

目 录

一、审计报告.....	第 1—7 页
二、财务报表.....	第 8—15 页
（一）合并资产负债表.....	第 8 页
（二）母公司资产负债表.....	第 9 页
（三）合并利润表.....	第 10 页
（四）母公司利润表.....	第 11 页
（五）合并现金流量表.....	第 12 页
（六）母公司现金流量表.....	第 13 页
（七）合并所有者权益变动表.....	第 14 页
（八）母公司所有者权益变动表.....	第 15 页
三、财务报表附注.....	第 16—93 页

审 计 报 告

天健审〔2019〕3108 号

浙江双环传动机械股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了浙江双环传动机械股份有限公司（以下简称双环传动公司）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，公允反映了双环传动公司 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，我们独立于双环传动公司，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）收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十二)及五（二）1。

双环传动公司的营业收入主要来自于齿轮、传动和驱动部件的销售。2018年度,双环传动公司财务报表所示营业收入项目金额为人民币3,150,702,030.94元,较2017年度增长了19.39%。

双环传动公司销售按地区分为国内销售和国外销售。国内销售收入确认方式为:公司根据客户签定的销售合同或订单约定的交货方式,将产品移交给客户,客户收到货物并验收,公司在客户验收合格时确认收入;国外销售收入确认方式为:公司在产品报关离港后确认销售收入。

由于营业收入是双环传动公司关键业绩指标之一,可能存在管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此,我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认,我们实施的审计程序主要包括:

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制,评价这些控制的设计,确定其是否得到执行,并测试相关内部控制的运行有效性;

(2) 检查主要的销售合同,识别与商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的条款,评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定;

(3) 对营业收入及毛利率按月度、产品等实施实质性分析程序,识别是否存在重大或异常波动,并查明波动原因;

(4) 对于内销收入,以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件,包括销售合同、订单、发货单、验收单等;对于出口收入,以抽样方式检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件;

(5) 结合应收账款函证,以抽样方式向主要客户函证本期销售额;

(6) 以抽样方式对资产负债表日前后确认的营业收入核对至发货单、验收单、货运提单等支持性文件,评价营业收入是否在恰当期间确认;

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

(二) 存货可变现净值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十一)及五(一)5。

截至 2018 年 12 月 31 日, 双环传动公司财务报表存货账面余额为人民币 1,180,801,964.15 元, 跌价准备为人民币 34,779,481.98 元, 账面价值为人民币 1,146,022,482.17 元。

资产负债表日, 存货采用成本与可变现净值孰低计量, 按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。管理层在考虑持有存货目的的基础上, 根据历史售价、实际售价、相同或类似产品的市场售价、未来市场趋势等确定估计售价, 并按照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存货的可变现净值。

由于存货金额重大, 且确定存货可变现净值涉及重大管理层判断, 我们将存货可变现净值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对存货可变现净值, 我们实施的审计程序主要包括:

(1) 了解与存货可变现净值相关的关键内部控制, 评价这些控制的设计, 确定其是否得到执行, 并测试相关内部控制的运行有效性;

(2) 对存货周转率以及库龄较长的存货进行分析性复核, 分析存货跌价准备是否充分;

(3) 获取存货跌价准备计算表, 结合期末各产品的售价执行存货减值测试, 测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确, 检查以前年度计提的存货跌价本期的变化情况等, 分析存货跌价准备计提是否充分;

(4) 结合存货监盘, 检查期末存货中是否存在库龄较长、型号陈旧、技术或市场需求变化等情形, 评价管理层是否已合理估计可变现净值;

(5) 检查与存货可变现净值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

(三) 固定资产及在建工程账面价值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十三)、(十四)及五(一)9、10。

截至 2018 年 12 月 31 日, 双环传动公司固定资产账面价值为 2,443,929,816.20 元, 在建工程账面价值为 1,840,387,010.92 元, 合计账面价值为 4,284,316,827.12 元, 占资产总额的 54.07%, 占资产总额的比例较高。

管理层对以下方面的判断, 会对固定资产及在建工程的账面价值和固定资产折旧政策造成影响, 主要包括: 确定在建工程转入固定资产和开始计提折旧的时点; 估计相应固定资产的经济可使用年限及残值。

由于评价固定资产及在建工程的账面价值涉及重大的管理层判断, 且其对合并财务报表具有重要性, 我们将对固定资产及在建工程账面价值的确认作为关键审计事项。

2. 审计应对

针对固定资产及在建工程账面价值, 我们实施的审计程序主要包括:

(1) 了解与固定资产及在建工程账面价值相关的关键内部控制, 评价这些控制的设计, 确定其是否得到执行, 并测试相关内部控制的运行有效性;

(2) 基于我们对汽车零部件行业的了解, 评价管理层对固定资产的经济可使用年限及残值的估计;

(3) 检查本年度发生的资本化开支, 评价资本化开支是否符合资本化的相关条件, 通过将贷款利率核对至贷款协议, 重新计算利息资本化率, 评价在建工程中资本化利息的计算;

(4) 对主要在建工程项目, 通过检查验收单据, 检查在建工程转入固定资产的时点是否合理; 通过实地监盘程序, 检查是否存在在建工程延迟结转固定资产的情况;

(5) 从本年度增加的固定资产和在建工程会计记录中选取样本, 核对其相关的合同、付款单据、发票等;

(6) 向主要供应商实施函证程序, 询证本年度发生的交易金额及往来款项(含预付工程设备款)的余额;

(7) 按照双环传动公司会计政策和会计估计方法重新计算固定资产折旧, 评

价固定资产折旧的计算；

(8) 我们实地抽样检查了相关资产，并实施了监盘程序，了解和分析资产是否存在减值迹象。

四、其他信息

双环传动公司管理层（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，管理层负责评估双环传动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。

双环传动公司治理层（以下简称治理层）负责监督双环传动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，就可能导致对双环传动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双环传动公司不能持续经营。

（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）就双环传动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：
（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师：

二〇一九年四月十八日

合并资产负债表

2018年12月31日

会合01表

编制单位：浙江双环传动机械股份有限公司

单位：人民币元

资 产	注释 号	期末数	期初数	负债和股东权益	注释 号	期末数	期初数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	618,613,062.79	1,841,262,049.92	短期借款	15	1,171,012,000.00	1,562,932,563.27
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				吸收存款及同业存放			
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产				拆入资金			
衍生金融资产				以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融负债	16	951,998.10	
应收票据及应收账款	2	978,220,418.54	890,679,599.48	衍生金融负债			
预付款项	3	98,870,184.95	112,242,061.65	应付票据及应付账款	17	793,435,982.48	846,620,783.83
应收保费				预收款项	18	9,999,533.54	31,220,823.41
应收分保账款				卖出回购金融资产款			
应收分保合同准备金				应付手续费及佣金			
其他应收款	4	59,602,244.72	8,687,764.79	应付职工薪酬	19	68,996,600.19	66,910,703.06
买入返售金融资产				应交税费	20	4,382,845.36	9,556,701.99
存货	5	1,146,022,482.17	965,391,609.25	其他应付款	21	75,745,865.53	98,447,266.79
持有待售资产				应付分保账款			
一年内到期的非流动资产				保险合同准备金			
其他流动资产	6	251,839,904.07	254,658,702.47	代理买卖证券款			
流动资产合计		3,153,168,297.24	4,072,921,787.56	代理承销证券款			
				持有待售负债			
				一年内到期的非流动负债	22	108,829,020.00	71,426,600.00
				其他流动负债			
				流动负债合计		2,233,353,845.20	2,687,115,442.35
				非流动负债：			
				长期借款	23	1,017,150,000.00	471,000,000.00
				应付债券	24	792,466,958.87	748,419,713.40
				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	25	118,170,425.81	99,370,709.81
				递延所得税负债	13	38,648,486.63	5,636,991.54
				其他非流动负债	26	41,698,760.00	63,995,400.00
				非流动负债合计		2,008,134,631.31	1,388,422,814.75
				负债合计		4,241,488,476.51	4,075,538,257.10
非流动资产：				股东权益：			
发放委托贷款及垫款				股本	27	686,101,220.00	683,674,000.00
可供出售金融资产	7	82,000,000.00	82,000,000.00	其他权益工具	28	232,825,426.57	232,842,237.78
持有至到期投资				其中：优先股			
长期应收款				永续债			
长期股权投资	8	125,066,085.80	120,010,684.62	资本公积	29	1,506,601,185.81	1,449,002,524.86
投资性房地产				减：库存股	30	74,527,780.00	91,422,000.00
固定资产	9	2,443,929,816.20	1,828,575,023.75	其他综合收益			
在建工程	10	1,840,387,010.92	1,091,689,034.74	专项储备			
生产性生物资产				盈余公积	31	139,578,814.25	119,820,777.93
油气资产				一般风险准备			
无形资产	11	237,960,303.38	213,965,450.38	未分配利润	32	1,098,652,475.73	964,400,454.83
开发支出				归属于母公司所有者权益合计		3,589,231,342.36	3,358,317,995.40
商誉				少数股东权益		93,025,908.28	53,327,659.84
长期待摊费用	12	4,094,784.34	4,997,013.18	所有者权益合计		3,682,257,250.64	3,411,645,655.24
递延所得税资产	13	37,139,429.27	27,865,583.11				
其他非流动资产	14		45,159,335.00				
非流动资产合计		4,770,577,429.91	3,414,262,124.78				
资产总计		7,923,745,727.15	7,487,183,912.34	负债和所有者权益总计		7,923,745,727.15	7,487,183,912.34

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母 公 司 资 产 负 债 表

2018年12月31日

会企01表

单位:人民币元

编制单位:浙江双环传动机械股份有限公司

资 产	注释 号	期末数	期初数	负债和所有者权益	注释 号	期末数	期初数
流动资产:				流动负债:			
货币资金		467,084,142.68	1,742,130,659.68	短期借款		753,380,000.00	1,119,032,563.27
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产				以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据及应收账款	1	732,948,416.25	629,836,623.48	应付票据及应付账款		475,161,824.85	581,532,936.52
预付款项		41,349,113.68	52,217,693.95	预收款项		7,807,317.25	11,140,685.64
其他应收款	2	589,916,562.44	465,635,547.27	应付职工薪酬		46,686,632.26	44,383,305.46
存货		634,233,946.65	607,362,568.07	应交税费		3,014,131.72	2,556,775.67
持有待售资产				其他应付款		24,993,801.71	33,728,870.32
一年内到期的非流动资产				持有待售负债			
其他流动资产		120,280,286.06	185,278,562.92	一年内到期的非流动负债		32,829,020.00	27,426,600.00
流动资产合计		2,585,812,467.76	3,682,461,655.37	其他流动负债			
				流动负债合计		1,343,872,727.79	1,819,801,736.88
				非流动负债:			
				长期借款		657,150,000.00	245,000,000.00
				应付债券		792,466,958.87	748,419,713.40
				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			
非流动资产:				递延收益		107,142,857.64	91,990,783.12
可供出售金融资产		82,000,000.00	82,000,000.00	递延所得税负债		38,648,486.63	5,636,991.54
持有至到期投资				其他非流动负债		41,698,760.00	63,995,400.00
长期应收款				非流动负债合计		1,637,107,063.14	1,155,042,888.06
长期股权投资	3	1,321,855,546.48	693,352,446.51	负债合计		2,980,979,790.93	2,974,844,624.94
投资性房地产				股东权益:			
固定资产		1,270,825,802.28	1,026,747,245.77	股本		686,101,220.00	683,674,000.00
在建工程		1,003,067,611.22	493,187,667.56	其他权益工具		232,825,426.57	232,842,237.78
生产性生物资产				其中: 优先股			
油气资产				永续债			
无形资产		128,666,889.25	137,503,506.13	资本公积		1,514,988,980.25	1,457,390,319.30
开发支出				减: 库存股		74,527,780.00	91,422,000.00
商誉				其他综合收益			
长期待摊费用		2,391,991.36	1,992,068.40	专项储备			
递延所得税资产		25,647,200.02	19,891,304.66	盈余公积		139,578,814.25	119,820,777.93
其他非流动资产			43,704,835.00	未分配利润		940,321,056.37	803,690,769.45
非流动资产合计		3,834,455,040.61	2,498,379,074.03	所有者权益合计		3,439,287,717.44	3,205,996,104.46
资产总计		6,420,267,508.37	6,180,840,729.40	负债和所有者权益总计		6,420,267,508.37	6,180,840,729.40

法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

合并利润表

2018年度

会合02表

编制单位：浙江双环传动机械股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业总收入		3,150,702,030.94	2,638,946,952.16
其中：营业收入	1	3,150,702,030.94	2,638,946,952.16
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,026,619,408.29	2,410,133,204.97
其中：营业成本	1	2,510,757,649.56	2,039,438,634.16
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	12,562,007.92	11,802,087.20
销售费用	3	104,694,682.35	98,728,047.34
管理费用	4	153,331,509.21	115,435,669.84
研发费用	5	112,408,032.94	81,940,731.10
财务费用	6	99,829,346.48	47,702,023.29
其中：利息费用		132,212,151.51	44,443,891.06
利息收入		19,008,365.15	10,819,693.08
资产减值损失	7	33,036,179.83	15,086,012.04
加：其他收益	8	41,477,637.73	12,933,551.41
投资收益（损失以“-”号填列）	9	19,809,402.15	24,367,476.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		12,806,164.21	12,514,382.83
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	10	-951,998.10	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	11	35,049,705.80	-174,412.67
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		219,467,370.23	265,940,362.12
加：营业外收入	12	6,192,567.33	2,060,010.83
减：营业外支出	13	3,672,141.16	1,363,691.44
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		221,987,796.40	266,636,681.51
减：所得税费用	14	26,987,450.74	26,267,758.36
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		195,000,345.66	240,368,923.15
（一）按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		195,000,345.66	240,368,923.15
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		195,202,097.22	242,601,119.44
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-201,751.56	-2,232,196.29
六、其他综合收益的税后净额			
归属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			
3.其他			
（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		195,000,345.66	240,368,923.15
归属于母公司所有者的综合收益总额		195,202,097.22	242,601,119.44
归属于少数股东的综合收益总额		-201,751.56	-2,232,196.29
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.29	0.36
（二）稀释每股收益（元/股）		0.29	0.36

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母 公 司 利 润 表

2018年度

会企02表

编制单位：浙江双环传动机械股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释 号	本期数	上年同期数
一、营业收入	1	1,897,137,992.86	1,522,654,666.36
减：营业成本	1	1,442,485,291.34	1,151,124,151.14
税金及附加		7,081,514.73	6,179,497.04
销售费用		70,174,964.18	69,984,187.50
管理费用		95,233,154.50	73,612,727.69
研发费用	2	74,515,683.36	53,427,893.44
财务费用		56,613,197.06	11,461,800.94
其中：利息费用		104,437,171.01	23,186,024.52
利息收入		36,433,426.99	23,879,843.48
资产减值损失		13,077,356.53	10,958,941.76
加：其他收益		33,675,155.78	9,225,970.96
投资收益（损失以“-”号填列）	3	19,809,402.15	24,670,144.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		12,806,164.21	12,514,382.83
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
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）		33,228,765.19	-114,735.23
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		224,670,154.28	179,686,847.35
加：营业外收入		2,808,502.52	1,382,843.99
减：营业外支出		2,563,830.23	867,497.76
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		224,914,826.57	180,202,193.58
减：所得税费用		27,334,463.33	14,536,733.55
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		197,580,363.24	165,665,460.03
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		197,580,363.24	165,665,460.03
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
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			
3. 其他			
（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		197,580,363.24	165,665,460.03

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

2018年度

会合03表

编制单位：浙江双环传动机械股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
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		2,406,328,001.03	1,670,019,558.45
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		84,986,526.12	42,589,341.67
收到其他与经营活动有关的现金	1	141,335,359.61	54,160,559.32
经营活动现金流入小计		2,632,649,886.76	1,766,769,459.44
购买商品、接受劳务支付的现金		1,947,605,183.97	951,966,505.70
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		415,449,853.79	332,260,337.27
支付的各项税费		42,899,620.32	71,280,138.29
支付其他与经营活动有关的现金	2	219,772,374.55	200,687,448.56
经营活动现金流出小计		2,625,727,032.63	1,556,194,429.82
经营活动产生的现金流量净额		6,922,854.13	210,575,029.62
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,420,800,000.00	1,511,000,000.00
取得投资收益收到的现金		16,312,552.21	22,888,796.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		23,242,174.81	5,427,944.01
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	3	14,213,000.00	20,956,069.80
投资活动现金流入小计		1,474,567,727.02	1,560,272,810.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,424,096,903.66	1,404,037,179.94
投资支付的现金		1,330,800,000.00	1,240,000,000.00
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			100,861,024.87
支付其他与投资活动有关的现金	4	13,596,569.80	4,060,648.80
投资活动现金流出小计		2,768,493,473.46	2,748,958,853.61
投资活动产生的现金流量净额		-1,293,925,746.44	-1,188,686,042.85
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		53,056,000.00	91,422,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		39,900,000.00	
取得借款收到的现金		1,951,576,897.48	2,535,094,521.60
发行债券收到的现金			980,943,396.23
收到其他与筹资活动有关的现金	5	42,472,300.00	42,657,347.42
筹资活动现金流入小计		2,047,105,197.48	3,650,117,265.25
偿还债务支付的现金		1,764,354,600.00	861,637,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		140,849,416.70	103,267,959.59
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	6	46,901,399.65	163,130,638.11
筹资活动现金流出小计		1,952,105,416.35	1,128,036,097.70
筹资活动产生的现金流量净额		94,999,781.13	2,522,081,167.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		6,824,279.85	-8,620,996.47
五、现金及现金等价物净增加额		-1,185,178,831.33	1,535,349,157.85
加：期初现金及现金等价物余额		1,743,161,195.50	207,812,037.65
六、期末现金及现金等价物余额		557,982,364.17	1,743,161,195.50

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母 公 司 现 金 流 量 表

2018年度

会企03表

编制单位：浙江双环传动机械股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数	上年同期数
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	1,602,651,756.46	1,132,784,017.13
收到的税费返还	44,412,804.98	34,032,806.64
收到其他与经营活动有关的现金	101,865,767.38	40,947,943.42
经营活动现金流入小计	1,748,930,328.82	1,207,764,767.19
购买商品、接受劳务支付的现金	1,391,864,672.27	570,179,712.10
支付给职工以及为职工支付的现金	265,953,316.71	221,203,923.75
支付的各项税费	24,734,814.48	44,678,485.57
支付其他与经营活动有关的现金	133,461,618.85	129,953,787.24
经营活动现金流出小计	1,816,014,422.31	966,015,908.66
经营活动产生的现金流量净额	-67,084,093.49	241,748,858.53
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,420,800,000.00	1,511,000,000.00
取得投资收益收到的现金	16,312,552.21	23,191,465.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16,256,193.76	6,253,582.74
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	766,332,530.99	346,981,045.99
投资活动现金流入小计	2,219,701,276.96	1,887,426,094.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	695,855,840.18	766,880,058.82
投资支付的现金	1,940,033,600.00	1,300,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		103,182,589.96
支付其他与投资活动有关的现金	745,101,802.73	615,217,902.58
投资活动现金流出小计	3,380,991,242.91	2,785,280,551.36
投资活动产生的现金流量净额	-1,161,289,965.95	-897,854,457.10
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	13,156,000.00	91,422,000.00
取得借款收到的现金	1,292,917,436.73	1,823,213,063.27
发行债券收到的现金		980,943,396.23
收到其他与筹资活动有关的现金	42,472,300.00	2,056,603.77
筹资活动现金流入小计	1,348,545,736.73	2,897,635,063.27
偿还债务支付的现金	1,246,420,000.00	509,180,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	105,649,484.03	82,573,823.26
支付其他与筹资活动有关的现金	5,480,000.00	152,490,182.73
筹资活动现金流出小计	1,357,549,484.03	744,244,505.99
筹资活动产生的现金流量净额	-9,003,747.30	2,153,390,557.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	7,104,281.02	-6,911,147.27
五、现金及现金等价物净增加额	-1,230,273,525.72	1,490,373,811.44
加：期初现金及现金等价物余额	1,669,399,269.78	179,025,458.34
六、期末现金及现金等价物余额	439,125,744.06	1,669,399,269.78

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

2018年度

编制单位：浙江双环传动机械股份有限公司

会合04表
单位：人民币元

项 目	本期数											上年同期数														
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	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	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	优先股								永续债	其他		
一、上年年末余额	683,674,000.00		232,842,237.78	1,449,002,524.86	91,422,000.00			119,820,777.93		964,400,454.83	53,327,659.84	3,411,645,655.24	676,744,000.00							103,254,231.93		792,505,401.39		3,013,998,717.05		
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、本年初余额	683,674,000.00		232,842,237.78	1,449,002,524.86	91,422,000.00			119,820,777.93		964,400,454.83	53,327,659.84	3,411,645,655.24	676,744,000.00							103,254,231.93		792,505,401.39		3,013,998,717.05		
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,427,220.00		-16,811.21	57,598,660.95	-16,894,220.00			19,758,036.32		134,252,020.90	39,698,248.44	270,611,595.40	6,930,000.00			232,842,237.78	-7,741,678.87			16,566,546.00		171,895,053.44	53,327,659.84	397,646,938.19		
（一）综合收益总额										195,202,097.22	-201,751.56	195,000,345.66										242,601,119.44	-2,232,196.29	240,368,923.15		
（二）所有者投入和减少资本	2,427,220.00		-16,811.21	57,598,660.95	-16,894,220.00					39,900,000.00	116,803,289.74		6,930,000.00			232,842,237.78	-7,741,678.87					55,559,856.13		211,417,535.04		
1.所有者投入的普通股	2,420,000.00			8,482,400.00						39,900,000.00	50,802,400.00		6,930,000.00				30,492,000.00					55,559,856.13		92,981,856.13		
2.其他权益工具持有者投入资本	7,220.00		-16,811.21	65,860.95							56,269.74					232,842,237.78								232,842,237.78		
3.股份支付计入所有者权益的金额				49,050,400.00	-16,894,220.00						65,944,620.00						17,249,900.00	76,172,880.00						-58,922,980.00		
4.其他																	-55,483,578.87							-55,483,578.87		
（三）利润分配								19,758,036.32		-60,950,076.32		-41,192,040.00								16,566,546.00		-70,706,066.00		-54,139,520.00		
1.提取盈余公积								19,758,036.32		-19,758,036.32										16,566,546.00		-16,566,546.00				
2.提取一般风险准备																										
3.对股东的分配										-41,192,040.00		-41,192,040.00										-54,139,520.00		-54,139,520.00		
4.其他																										
（四）所有者权益内部结转																										
1.资本公积转增股本																										
2.盈余公积转增股本																										
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、本期末余额	686,101,220.00		232,825,426.57	1,506,601,185.81	74,527,780.00			139,578,814.25		1,098,652,475.73	93,025,908.28	3,682,257,250.64	683,674,000.00			232,842,237.78	1,449,002,524.86			119,820,777.93		964,400,454.83	53,327,659.84	3,411,645,655.24		

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母 公 司 所 有 者 权 益 变 动 表

2018年度

会企04表

编制单位：浙江双环传动机械股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数										上年同期数											
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他									优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	683,674,000.00			232,842,237.78	1,457,390,319.30	91,422,000.00			119,820,777.93	803,690,769.45	3,205,996,104.46	676,744,000.00				1,465,131,998.17	15,249,120.00			103,254,231.93	708,731,375.42	2,938,612,485.52
加：会计政策变更																						
前期差错更正																						
其他																						
二、本年初余额	683,674,000.00			232,842,237.78	1,457,390,319.30	91,422,000.00			119,820,777.93	803,690,769.45	3,205,996,104.46	676,744,000.00				1,465,131,998.17	15,249,120.00			103,254,231.93	708,731,375.42	2,938,612,485.52
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,427,220.00			-16,811.21	57,598,660.95	-16,894,220.00			19,758,036.32	136,630,286.92	233,291,612.98	6,930,000.00			232,842,237.78	-7,741,678.87	76,172,880.00			16,566,546.00	94,959,394.03	267,383,618.94
（一）综合收益总额										197,580,363.24	197,580,363.24										165,665,460.03	165,665,460.03
（二）所有者投入和减少资本	2,427,220.00			-16,811.21	57,598,660.95	-16,894,220.00					76,903,289.74	6,930,000.00			232,842,237.78	-7,741,678.87	76,172,880.00					155,857,678.91
1.所有者投入的普通股	2,420,000.00				8,482,400.00						10,902,400.00	6,930,000.00				30,492,000.00						37,422,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	7,220.00			-16,811.21	65,860.95						56,269.74				232,842,237.78							232,842,237.78
3.股份支付计入所有者权益的金额					49,050,400.00	-16,894,220.00					65,944,620.00					17,249,900.00	76,172,880.00					-58,922,980.00
4.其他																-55,483,578.87						-55,483,578.87
（三）利润分配									19,758,036.32	-60,950,076.32	-41,192,040.00									16,566,546.00	-70,706,066.00	-54,139,520.00
1.提取盈余公积									19,758,036.32	-19,758,036.32										16,566,546.00	-16,566,546.00	
2.对股东的分配										-41,192,040.00	-41,192,040.00										-54,139,520.00	-54,139,520.00
3.其他																						
（四）所有者权益内部结转																						
1.资本公积转增股本																						
2.盈余公积转增股本																						
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、本期期末余额	686,101,220.00			232,825,426.57	1,514,988,980.25	74,527,780.00			139,578,814.25	940,321,056.37	3,439,287,717.44	683,674,000.00			232,842,237.78	1,457,390,319.30	91,422,000.00			119,820,777.93	803,690,769.45	3,205,996,104.46

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

浙江双环传动机械股份有限公司

财务报表附注

2018 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

浙江双环传动机械股份有限公司（以下简称公司或本公司）系由浙江双环传动机械有限公司整体变更设立的股份有限公司，于 2006 年 6 月 19 日在浙江省工商行政管理局变更登记注册，总部位于浙江省台州市。公司现持有统一社会信用代码为 91330000779370442Q 的营业执照，注册资本 686,101,220.00 元，股份总数 686,101,220 股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股份 A 股 135,899,915 股；无限售条件的流通股份 A 股 550,201,305 股。公司股票已于 2010 年 9 月 10 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属普通机械制造行业。主要经营活动为齿轮、传动和驱动部件的研发、生产和销售。产品主要有：传动用齿轮和齿轮部件等。

本财务报表业经公司 2019 年 4 月 18 日第五届董事会第四次会议批准对外报出。

本公司将江苏双环齿轮有限公司、玉环双环锻造有限公司、重庆神箭汽车传动件有限责任公司、杭州环都贸易有限公司、双环传动（嘉兴）精密制造有限公司、双环传动国际有限公司和大连环创精密制造有限公司 7 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合并范围的变更和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 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策和会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

（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

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（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。

（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。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

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	金额占应收款项账面余额 10%以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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

（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）	5	5
1-2 年	10	10

2-3 年	20	20
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 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	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项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	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

发出存货采用移动加权平均法。

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，按照单个存货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

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(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有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

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

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	30-40	5	2.38-3.17
通用设备	年限平均法	5	5	19.00
专用设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
运输工具	年限平均法	5	5	19.00

3. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；(2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分 [通常占租赁资产使用寿命的 75%以上 (含 75%)]；(4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上 (含 90%)]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上 (含 90%)]；(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

(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	10

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、固定资产、在建工程、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) 股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付, 在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用, 相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付, 在等待期内的每个资产负债表日, 以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础, 按权益工具授予日的公允价值, 将当期取得的服务计入相关成本或费用, 相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付, 如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的, 按照其他方服务在取得日的公允价值计量; 如果其他方服务的公允价值不能可靠计量, 但权益工具的公允价值能够可靠计量的, 按照权益工具在服务取得日的公允价值计量, 计入相关成本或费用, 相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

（3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

（二十一）优先股、永续债等其他金融工具

根据金融工具相关准则和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》（财会〔2014〕13号），对发行的可转换公司债券等金融工具，公司依据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该等金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

在资产负债表日，对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配作为公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

（二十二）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

公司主要销售传动用齿轮和齿轮部件等产品，销售按地区分为国内销售和国外销售。按照销售地区收入确认方式分为两种：1) 国内销售：公司根据客户签定的销售合同或订单约定的交货方式，将产品移交给客户，客户收到货物并验收，公司在客户验收合格时确认收入；2) 国外销售：公司在产品报关离港后确认销售收入。

(二十三) 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。

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十四) 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。

(二十五) 租赁

1. 经营租赁的会计处理方法

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。

2. 融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

（二十六）分部报告

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经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

（二十七）其他重要的会计政策和会计估计

与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

（二十八）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	294,713,557.69	应收票据及应收账款	890,679,599.48
应收账款	595,966,041.79		
应收利息		其他应收款	8,687,764.79
应收股利			
其他应收款	8,687,764.79		
固定资产	1,828,575,023.75	固定资产	1,828,575,023.75
固定资产清理			
在建工程	1,091,689,034.74	在建工程	1,091,689,034.74
工程物资			
应付票据	394,307,137.34	应付票据及应付账款	846,620,783.83
应付账款	452,313,646.49		
应付利息	2,775,008.29	其他应付款	98,447,266.79
应付股利			
其他应付款	95,672,258.50		
管理费用	197,376,400.94	管理费用	115,435,669.84
		研发费用	81,940,731.10
收到其他与经营活动有关的现金[注]	45,160,559.32	收到其他与经营活动有关的现金	54,160,559.32
收到其他与投资活动有关的现金[注]	29,956,069.80	收到其他与投资活动有关的现金	20,956,069.80

[注]：将实际收到的与资产相关的政府补助 9,000,000.00 元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

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	17%、16%、6%[注 1]
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	7%、5%[注 2]
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	25%

[注 1]：根据《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32 号），本公司及合并范围内子公司增值税税率原适用 17%的，自 2018 年 5 月 1 日起变更为 16%。

[注 2]：本公司及玉环双环锻造有限公司按应缴流转税税额的 5%计缴；江苏双环齿轮有限公司、杭州环都贸易有限公司、双环传动（嘉兴）精密制造有限公司、重庆神箭汽车传动件有限责任公司及大连环创精密制造有限公司按应缴流转税税额的 7%计缴。

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%
江苏双环齿轮有限公司	15%
重庆神箭汽车传动件有限责任公司	15%
双环传动（嘉兴）精密制造有限公司	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%

(二) 税收优惠

1. 根据 2019 年 2 月 20 日科学技术部火炬高技术产业开发中心文件《关于浙江省 2018 年高新技术企业备案的复函》（国科火字〔2019〕70 号），公司被认定为高新技术企业，认定有效期为三年。根据相关规定，公司企业所得税自 2018 年起三年内减按 15%的税率计缴。

2. 根据江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组文件《关于江苏省 2016 年第四批高新技术企业备案的复函》（国科火字〔2017〕2 号），江苏双环齿轮有限公司被认定为高新

技术企业，并于 2016 年 11 月 30 日取得高新技术企业证书，认定有效期 3 年。根据相关规定，江苏双环齿轮有限公司企业所得税自 2016 年起三年内减按 15% 的税率计缴。

3. 根据国家财政部、海关总署及国家税务总局在 2011 年 7 月 27 日发布的财税〔2011〕58 号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》以及国家税务总局在 2012 年 4 月 6 日颁布的国税总局公告 2012 年第 12 号《关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》的相关规定，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。上述鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额 70% 以上的企业。重庆神箭汽车传动件有限责任公司的主营业务属于规定范围内，且主营业务收入占企业收入总额 70% 以上，并已通过主管税务机关审核确认（仍需每年度汇算清缴前备案），因此重庆神箭汽车传动件有限责任公司自 2011 年至 2020 年享受 15% 的企业所得税优惠税率。综上所述，2018 年重庆神箭汽车传动件有限责任公司企业所得税暂减按 15% 的税率计缴。

4. 根据 2019 年 2 月 20 日科学技术部火炬高技术产业开发中心文件《关于浙江省 2018 年高新技术企业备案的复函》（国科火字〔2019〕70 号），双环传动（嘉兴）精密制造有限公司被认定为高新技术企业，认定有效期为三年。根据相关规定，双环传动（嘉兴）精密制造有限公司企业所得税自 2018 年起三年内减按 15% 的税率计缴。

5. 根据《财政部、国家税务总局关于进一步推进出口货物实行免抵退办法的通知》（财税〔2002〕7 号）和《国家税务总局关于印发〈生产企业出口货物免抵退税管理操作规范〉（试行）的通知》（国税发〔2002〕11 号）等文件精神，本公司及子公司出口货物增值税实行“免、抵、退”办法，公司主要出口产品的退税率为 16%、15%（2018 年 8 月 1 日之前为 17%、15%）。

五、合并财务报表项目注释

（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	148,474.75	169,049.64
银行存款	557,833,889.42	1,742,992,138.24
其他货币资金	60,630,698.62	98,100,862.04

合 计	618,613,062.79	1,841,262,049.92
-----	----------------	------------------

(2) 因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项的说明

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票保证金	58,530,698.62	55,628,554.42
借款保证金		42,472,300.00
外币掉期业务保证金	2,100,000.00	
小 计	60,630,698.62	98,100,854.42

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	293,140,537.71	294,713,557.69
应收账款	685,079,880.83	595,966,041.79
合 计	978,220,418.54	890,679,599.48

(2) 应收票据

1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	283,920,862.00		283,920,862.00	292,381,972.55		292,381,972.55
商业承兑汇票	9,704,921.80	485,246.09	9,219,675.71	2,331,585.14		2,331,585.14
小 计	293,625,783.80	485,246.09	293,140,537.71	294,713,557.69		294,713,557.69

2) 期末公司已质押的应收票据情况

项 目	期末已质押金额
银行承兑汇票	142,844,173.73
小 计	142,844,173.73

3) 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	498,325,529.52	
小 计	498,325,529.52	

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				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	726,657,848.81	99.68	41,577,967.98	5.72	685,079,880.83
单项金额不重大但单项计提坏账准备	2,299,488.91	0.32	2,299,488.91	100.00	
小 计	728,957,337.72	100.00	43,877,456.89	6.02	685,079,880.83

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	633,550,297.34	99.43	39,133,383.99	6.18	594,416,913.35
单项金额不重大但单项计提坏账准备	3,614,708.91	0.57	2,065,580.47	57.14	1,549,128.44
小 计	637,165,006.25	100.00	41,198,964.46	6.47	595,966,041.79

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	711,405,610.06	35,570,280.51	5.00
1-2 年	8,136,333.45	813,633.36	10.00
2-3 年	2,183,025.21	436,605.04	20.00
3-4 年	267,744.46	133,872.23	50.00
4-5 年	207,793.93	166,235.14	80.00

5 年以上	4, 457, 341. 70	4, 457, 341. 70	100. 00
小 计	726, 657, 848. 81	41, 577, 967. 98	5. 72

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 4, 321, 824. 91 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 1, 643, 332. 48 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
客户一	50, 797, 015. 41	6. 97	2, 539, 850. 77
客户二	32, 448, 792. 53	4. 45	1, 622, 439. 63
客户三	29, 293, 298. 94	4. 02	1, 464, 664. 95
客户四	22, 773, 132. 57	3. 12	1, 138, 656. 63
客户五	20, 983, 999. 78	2. 88	1, 049, 199. 99
小 计	156, 296, 239. 23	21. 44	7, 814, 811. 97

3. 预付款项

(1) 账龄分析

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	94, 456, 238. 39	95. 54		94, 456, 238. 39	110, 274, 571. 77	98. 25		110, 274, 571. 77
1-2 年	3, 076, 737. 00	3. 11		3, 076, 737. 00	638, 933. 73	0. 57		638, 933. 73
2-3 年	313, 994. 92	0. 32		313, 994. 92	285, 495. 27	0. 25		285, 495. 27
3 年以上	1, 023, 214. 64	1. 03		1, 023, 214. 64	1, 043, 060. 88	0. 93		1, 043, 060. 88
合 计	98, 870, 184. 95	100. 00		98, 870, 184. 95	112, 242, 061. 65	100. 00		112, 242, 061. 65

(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 (%)
大冶特殊钢股份有限公司	19, 928, 185. 86	20. 16
抚顺特殊钢股份有限公司	15, 029, 985. 01	15. 20
中信泰富特钢有限公司	14, 444, 021. 15	14. 61

石家庄钢铁有限责任公司	6,843,247.71	6.92
江苏省电力公司淮安供电公司	5,361,181.61	5.42
小 计	61,606,621.34	62.31

4. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	46,805,400.00	76.81			46,805,400.00
按信用风险特征组合计提坏账准备	14,129,889.55	23.19	1,333,044.83	9.43	12,796,844.72
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合 计	60,935,289.55	100.00	1,333,044.83	2.19	59,602,244.72

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	9,744,225.96	100.00	1,056,461.17	10.84	8,687,764.79
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合 计	9,744,225.96	100.00	1,056,461.17	10.84	8,687,764.79

2) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
玉环市人民政府玉城街道办事处	46,805,400.00			经单独进行减值测试,未发现其未来现金流量现值低于其账面价值,故未计提坏账准备。
小 计	46,805,400.00			

3) 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	12,967,178.01	648,358.89	5.00
1-2 年	57,550.00	5,755.00	10.00
2-3 年	406,200.00	81,240.00	20.00
3-4 年	80,000.00	40,000.00	50.00
4-5 年	306,353.00	245,082.40	80.00
5 年以上	312,608.54	312,608.54	100.00
小 计	14,129,889.55	1,333,044.83	9.43

(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 276,583.66 元。

(3) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	2,929,127.03	4,569,011.54
出口退税	8,338,613.38	4,556,358.49
应收长期资产处置款	46,818,220.51	
其他	2,849,328.63	618,855.93
合 计	60,935,289.55	9,744,225.96

(4) 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
玉环市人民政府 玉城街道办事处	应收长期资产 处置款	46,805,400.00	1 年以内	76.81	
出口退税	出口退税	8,338,613.38	1 年以内	13.68	416,930.67
桐乡经济开发区 总工会	其他	1,539,000.00	1 年以内	2.53	76,950.00
国家电网浙江桐 乡市供电公司	押金保证金	800,000.00	[注]	1.31	100,000.00
邵金伟	其他	538,955.00	1 年以内	0.88	26,947.75
小 计		58,021,968.38		95.21	620,828.42

[注]：期末余额中账龄 1 年以内 400,000.00 元，2-3 年 400,000.00 元。

5. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	257,836,999.04	669,454.23	257,167,544.81	201,825,683.53		201,825,683.53
在产品	209,758,189.41		209,758,189.41	180,565,499.62		180,565,499.62
库存商品	410,066,043.78	21,032,453.21	389,033,590.57	242,832,508.61	12,286,520.09	230,545,988.52
发出商品	252,552,693.02	13,077,574.54	239,475,118.48	296,968,599.87	6,659,968.09	290,308,631.78
委托加工物资	50,588,038.90		50,588,038.90	62,145,805.80		62,145,805.80
合 计	1,180,801,964.15	34,779,481.98	1,146,022,482.17	984,338,097.43	18,946,488.18	965,391,609.25

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料		669,454.23				669,454.23
库存商品	12,286,520.09	16,114,511.75		7,368,578.63		21,032,453.21
发出商品	6,659,968.09	11,168,559.19		4,750,952.74		13,077,574.54
小 计	18,946,488.18	27,952,525.17		12,119,531.37		34,779,481.98

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项 目	计提存货跌价准备的依据	本期转销存货跌价准备的原因
库存商品	采用成本与可变现净值孰低原则计量	实现销售转销
发出商品	采用成本与可变现净值孰低原则计量	实现销售转销

6. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
理财产品	80,000,000.00	170,000,000.00
待抵扣增值税进项税额	145,895,222.88	77,567,952.60
预缴企业所得税	25,944,681.19	7,090,749.87
合 计	251,839,904.07	254,658,702.47

7. 可供出售金融资产

(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
可供出售权益工具	82,000,000.00		82,000,000.00	82,000,000.00		82,000,000.00
其中：按成本计量的	82,000,000.00		82,000,000.00	82,000,000.00		82,000,000.00
合 计	82,000,000.00		82,000,000.00	82,000,000.00		82,000,000.00

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
浙江浙大联合创新投资管理合伙企业（有限合伙）	2,000,000.00			2,000,000.00
宁波联创基石投资合伙企业（有限合伙）	20,000,000.00			20,000,000.00
盛瑞传动股份有限公司	60,000,000.00			60,000,000.00
小 计	82,000,000.00			82,000,000.00

(续上表)

被投资单位	减值准备				在被投资单位 持股比例(%)	本期 现金红利
	期初数	本期增加	本期减少	期末数		
浙江浙大联合创新投资管理合伙企业（有限合伙）					20.00[注]	
宁波联创基石投资合伙企业（有限合伙）					20.00[注]	
盛瑞传动股份有限公司					2.69	
小 计						

[注]：根据《合伙协议》及《投资协议》，该公司对该公司的财务和经营决策不能施加重大影响。

8. 长期股权投资

(1) 分类情况

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
对联营企业投资	125,066,085.80		125,066,085.80	120,010,684.62		120,010,684.62
合 计	125,066,085.80		125,066,085.80	120,010,684.62		120,010,684.62

(2) 明细情况

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
联营企业					
玉环市双环小额贷款有限公司	106,364,902.75			12,617,984.51	
重庆世玛德智能制造有限公司	13,645,781.87			1,437,416.67	
合 计	120,010,684.62			14,055,401.18	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备 期末余额
	其他 权益变动	宣告发放 现金股利或利润	计提减值准 备	其他		
联营企业						
玉环市双环小额贷款有限公司		-9,000,000.00			109,982,887.26	
重庆世玛德智能制造有限公司					15,083,198.54	
合 计		-9,000,000.00			125,066,085.80	

9. 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	410,755,774.78	47,853,245.59	2,266,739,426.68	7,843,307.85	2,733,191,754.90
本期增加金额	81,440,657.48	7,818,119.29	803,055,855.13	853,773.87	893,168,405.77
1) 购置		7,818,119.29	736,168.85	853,773.87	9,408,062.01
2) 在建工程转入	81,440,657.48		802,319,686.28		883,760,343.76
本期减少金额	28,345,764.81	968,259.65	78,001,632.80	134,456.92	107,450,114.18
1) 处置或报废	28,345,764.81	968,259.65	78,001,632.80	134,456.92	107,450,114.18
期末数	463,850,667.45	54,703,105.23	2,991,793,649.01	8,562,624.80	3,518,910,046.49
累计折旧					

期初数	67,496,469.12	20,778,577.23	811,180,742.41	4,600,221.34	904,056,010.10
本期增加金额	11,965,912.40	6,629,428.48	229,617,429.32	537,697.91	248,750,468.11
1) 计提	11,965,912.40	6,629,428.48	229,617,429.32	537,697.91	248,750,468.11
本期减少金额	9,050,771.33	911,187.86	68,258,727.69	127,734.07	78,348,420.95
1) 处置或报废	9,050,771.33	911,187.86	68,258,727.69	127,734.07	78,348,420.95
期末数	70,411,610.19	26,496,817.85	972,539,444.04	5,010,185.18	1,074,458,057.26
减值准备					
期初数			560,721.05		560,721.05
本期增加金额					
本期减少金额			38,548.02		38,548.02
1) 处置或报废			38,548.02		38,548.02
期末数			522,173.03		522,173.03
账面价值					
期末账面价值	393,439,057.26	28,206,287.38	2,018,732,031.94	3,552,439.62	2,443,929,816.20
期初账面价值	343,259,305.66	27,074,668.36	1,454,997,963.22	3,243,086.51	1,828,575,023.75

(2) 暂时闲置固定资产

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备 注
专用设备	7,842,125.38	6,423,306.42	345,400.23	1,073,418.73	
小 计	7,842,125.38	6,423,306.42	345,400.23	1,073,418.73	

(3) 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
嘉兴二期厂房	39,068,371.32	正在办理中
小 计	39,068,371.32	

10. 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
设备安装	32,286,916.15		32,286,916.15	100,508,006.41		100,508,006.41

零星工程	38,020,925.95		38,020,925.95	19,672,256.19		19,672,256.19
预付工程设备款	1,172,958,883.20		1,172,958,883.20	877,900,085.94		877,900,085.94
嘉兴DCT自动变速器齿轮扩产项目	61,226,600.62		61,226,600.62	22,652,903.03		22,652,903.03
双环产业园建设工程	199,964,355.97		199,964,355.97	65,171,058.36		65,171,058.36
嘉兴年产60万套建设项目	8,440,895.53		8,440,895.53			
智能化工厂改造	65,088,702.32		65,088,702.32			
杭州总部大楼改造工程	96,199,561.24		96,199,561.24			
江苏自动变速器零部件项目	166,200,169.94		166,200,169.94			
重庆TPS项目				5,784,724.81		5,784,724.81
合 计	1,840,387,010.92		1,840,387,010.92	1,091,689,034.74		1,091,689,034.74

(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	其他减少[注]	期末数
设备安装		100,508,006.41	30,823,259.81	10,522,704.63	88,521,645.44	32,286,916.15
零星工程		19,672,256.19	49,882,131.79	29,485,357.00	2,048,105.03	38,020,925.95
预付工程设备款		877,900,085.94	1,180,520,009.30	633,459,553.35	252,001,658.69	1,172,958,883.20
嘉兴 DCT 自动变速器齿轮扩产项目		22,652,903.03	118,401,375.13	79,827,677.54		61,226,600.62
双环产业园建设工程		65,171,058.36	134,793,297.61			199,964,355.97
重庆TPS项目		5,784,724.81			5,784,724.81	
嘉兴年产60万套建设项目			8,440,895.53			8,440,895.53
杭州总部大楼改造工程			96,199,561.24			96,199,561.24
智能化工厂改造			81,341,602.38	16,252,900.06		65,088,702.32
江苏自动变速器零部件项目			280,412,321.12	114,212,151.18		166,200,169.94
小 计		1,091,689,034.74	1,980,814,453.91	883,760,343.76	348,356,133.97	1,840,387,010.92

(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
------	----------------	---------	-----------	-----------	-------------	------

设备安装						金融机构贷款、自筹及募集资金
零星工程			735,022.20	460,741.31	4.68	金融机构贷款及自筹
预付工程设备款						金融机构贷款、自筹及募集资金
嘉兴 DCT 自动变速器齿轮扩产项目			6,069,435.42	5,515,644.15	4.75	金融机构贷款、自筹及募集资金
双环产业园建设工程			6,815,387.83	5,915,371.05	4.48	金融机构贷款及自筹
重庆 TPS 项目						金融机构贷款及自筹
嘉兴年产 60 万套建设项目						金融机构贷款及自筹
杭州总部大楼改造工程						金融机构贷款及自筹
智能化工厂改造			1,681,405.66	1,681,405.66	4.35	金融机构贷款及自筹
江苏自动变速器零部件项目			3,506,666.10	3,506,666.10	4.74	金融机构贷款、自筹及募集资金
小 计			18,807,917.21	17,079,828.27		

[注]：设备安装其他减少系验收结转至无形资产，零星工程其他减少系转入长期待摊费用，预付工程设备款、设备安装及重庆 TPS 项目其他减少系转入在建工程其他项目。

11. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	土地使用权	软件	合 计
账面原值			
期初数	233,125,594.49	7,045,944.99	240,171,539.48
本期增加金额	34,483,684.08	3,106,463.62	37,590,147.70
1) 购置	34,483,684.08	3,106,463.62	37,590,147.70
本期减少金额	10,654,138.00		10,654,138.00
1) 处置	10,654,138.00		10,654,138.00
期末数	256,955,140.57	10,152,408.61	267,107,549.18
累计摊销			

期初数	21,749,064.34	4,457,024.76	26,206,089.10
本期增加金额	5,138,281.51	697,039.51	5,835,321.02
1) 计提	5,138,281.51	697,039.51	5,835,321.02
本期减少金额	2,894,164.32		2,894,164.32
1) 处置	2,894,164.32		2,894,164.32
期末数	23,993,181.53	5,154,064.27	29,147,245.80
账面价值			
期末账面价值	232,961,959.04	4,998,344.34	237,960,303.38
期初账面价值	211,376,530.15	2,588,920.23	213,965,450.38

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
土地使用权	4,732,543.00	正在办理中
小 计	4,732,543.00	

12. 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
装修费	3,536,366.21	327,590.95	2,068,643.88		1,795,313.28
零星工程	1,425,219.00	488,860.98	725,172.81		1,188,907.17
车间改造工程	35,427.97	1,558,787.81	483,651.89		1,110,563.89
合 计	4,997,013.18	2,375,239.74	3,277,468.58		4,094,784.34

13. 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	79,664,357.99	13,028,215.07	60,706,173.69	9,565,272.22
权益结算的股份支付确认的费用	40,189,380.00	6,186,771.76	17,249,900.00	2,827,944.33
资本化利息暂时性差异	1,954,885.49	293,232.82	2,034,472.49	305,170.87

内部交易未实现利润	2,585,220.81	387,783.12	222,824.34	33,423.65
递延收益(政府补助)	114,004,178.48	17,100,626.78	94,946,358.99	15,133,772.04
衍生金融负债公允价值变动	951,998.10	142,799.72		
合 计	239,350,020.87	37,139,429.27	175,159,729.51	27,865,583.11

(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
专用设备加速折旧	257,656,577.50	38,648,486.63	37,579,943.57	5,636,991.54
合 计	257,656,577.50	38,648,486.63	37,579,943.57	5,636,991.54

(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	29,033,562.77	33,525,426.29
小 计	29,033,562.77	33,525,426.29

14. 其他非流动资产

项 目	期末数	期初数
预付土地款		1,454,500.00
预付购房款		43,704,835.00
合 计		45,159,335.00

15. 短期借款

项 目	期末数	期初数
质押借款	32,910,000.00	90,000,000.00
抵押借款	130,470,000.00	365,930,000.00
保证借款	367,632,000.00	249,000,000.00
信用借款	590,000,000.00	713,102,563.27
抵押及保证借款	50,000,000.00	144,900,000.00
合 计	1,171,012,000.00	1,562,932,563.27

16. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

项 目	期末数	期初数
交易性金融负债	951,998.10	
其中：衍生金融负债	951,998.10	
合 计	951,998.10	

17. 应付票据及应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付票据	357,608,011.89	394,307,137.34
应付账款	435,827,970.59	452,313,646.49
合 计	793,435,982.48	846,620,783.83

(2) 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	357,608,011.89	394,307,137.34
小 计	357,608,011.89	394,307,137.34

(3) 应付账款

项 目	期末数	期初数
货款	317,628,629.56	408,151,459.71
长期资产购置款	101,012,379.33	30,711,717.27
其他	17,186,961.70	13,450,469.51
小 计	435,827,970.59	452,313,646.49

18. 预收款项

项 目	期末数	期初数
货款	9,999,533.54	31,220,823.41
合 计	9,999,533.54	31,220,823.41

19. 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	65,197,568.55	402,265,198.47	400,327,642.07	67,135,124.95
离职后福利—设定提存计划	1,713,134.51	22,920,267.37	22,771,926.64	1,861,475.24
辞退福利		95,053.00	95,053.00	
合 计	66,910,703.06	425,280,518.84	423,194,621.71	68,996,600.19

(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	61,745,318.82	354,731,651.31	351,667,008.41	64,809,961.72
职工福利费		22,423,544.94	22,423,544.94	
社会保险费	1,002,534.14	14,231,915.85	14,012,640.82	1,221,809.17
其中：医疗保险费	832,309.81	11,642,998.98	11,435,479.65	1,039,829.14
工伤保险费	118,170.64	1,743,853.09	1,751,433.52	110,590.21
生育保险费	52,053.69	845,063.78	825,727.65	71,389.82
住房公积金	227,364.00	6,267,018.03	6,262,578.03	231,804.00
工会经费和职工教育经费	2,222,351.59	4,611,068.34	5,961,869.87	871,550.06
小 计	65,197,568.55	402,265,198.47	400,327,642.07	67,135,124.95

(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	1,590,948.03	22,242,018.01	22,026,864.19	1,806,101.85
失业保险费	122,186.48	678,249.36	745,062.45	55,373.39
小 计	1,713,134.51	22,920,267.37	22,771,926.64	1,861,475.24

20. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	7,837.93	118,481.12
企业所得税	504,468.10	6,128,967.84
代扣代缴个人所得税	297,157.92	591,531.11

城市维护建设税	124,486.72	9,491.67
房产税	1,767,157.58	1,172,863.22
土地使用税	1,367,513.82	1,363,582.86
教育费附加	74,508.11	5,042.62
地方教育附加	49,673.08	3,361.75
印花税	184,501.06	163,379.80
环境保护税	5,541.04	
合 计	4,382,845.36	9,556,701.99

21. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付利息	3,522,213.12	2,775,008.29
应付股利	862,020.00	
其他应付款	71,361,632.41	95,672,258.50
合 计	75,745,865.53	98,447,266.79

(2) 应付利息

项 目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	1,540,595.46	760,725.57
短期借款应付利息	1,885,734.17	1,956,748.47
可转换公司债券应付利息	95,883.49	57,534.25
小 计	3,522,213.12	2,775,008.29

(3) 应付股利

项 目	期末数	期初数
普通股股利	862,020.00	
小 计	862,020.00	

(4) 其他应付款

项 目	期末数	期初数
押金保证金	23,090,800.00	20,592,339.80

应付费	9,091,756.35	11,945,446.36
拆借款	35,638,419.82	58,052,579.01
其他	3,540,656.24	2,081,893.33
暂收拆迁款		3,000,000.00
小 计	71,361,632.41	95,672,258.50

22. 一年内到期的非流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	76,000,000.00	44,000,000.00
授予限制性股票回购义务确认的负债	32,829,020.00	27,426,600.00
合 计	108,829,020.00	71,426,600.00

(2) 其他说明

授予限制性股票回购义务确认的负债详见本财务报表附注五（一）30 库存股之说明。

23. 长期借款

项 目	期末数	期初数
信用借款	245,000,000.00	245,000,000.00
抵押及保证借款	460,000,000.00	86,000,000.00
保证借款	100,000,000.00	140,000,000.00
抵押借款	212,150,000.00	
合 计	1,017,150,000.00	471,000,000.00

24. 应付债券

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
可转换公司债券	792,466,958.87	748,419,713.40
合 计	792,466,958.87	748,419,713.40

(2) 应付债券增减变动(不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具)

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
可转换公司债券	1,000,000,000.00	2017年12月25日	6年	1,000,000,000.00
小 计	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00

(续上表)

债券名称	期初数	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期转股	期末数
可转换公司债券	1,000,000,000.00		3,038,280.51	207,460,841.13	72,200.00	792,466,958.87
小 计	1,000,000,000.00		3,038,280.51	207,460,841.13	72,200.00	792,466,958.87

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间

公司可转换公司债券初始转股价格为 10.07 元/股，因公司于 2018 年 5 月 2 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成 2017 年限制性股票激励计划预留限制性股票的授予登记，新增股本 286 万股。根据可转债相关规定，公司可转换公司债券的转股价格于 2018 年 5 月 2 日起由原 10.07 元/股调整为 10.05 元/股。调整后的转股价格自 2018 年 5 月 2 日起生效。

因公司实施 2017 年年度权益分派，向全体股东每 10 股派 0.6 元人民币现金，除权除息日为 2018 年 6 月 8 日。根据可转债相关规定，公司可转换公司债券的转股价格于 2018 年 6 月 8 日起由原 10.05 元/股调整为 9.99 元/股。调整后的转股价格自 2018 年 6 月 8 日起生效。

公司可转换公司债券自 2018 年 6 月 29 日开始进入转股期间，本期公司可转换公司债券因转股减少 72,200.00 元，计入股本 7,220.00 元，同时调整应付利息和应付债券（利息调整）15,930.26 元及其他权益工具 16,811.21 元，差额 65,860.95 元计入资本公积（股本溢价）。

25. 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	105,706,358.84	44,991,700.00	28,053,880.55	122,644,178.29	项目补助资金
融资租赁	-6,335,649.03		-1,861,896.55	-4,473,752.48	未实现售后租回收益
合 计	99,370,709.81	44,991,700.00	26,191,984.00	118,170,425.81	

(2) 政府补助明细情况

项 目	期初数	本期新增	本期计入	期末数	与资产相关/
-----	-----	------	------	-----	--------

		补助金额	当期损益金额[注]		与收益相关
高精度齿轮建设项目补助	2,400,000.00		600,000.00	1,800,000.00	与资产相关
重型工程机械变速器齿轮建设项目补助	8,359,999.85		1,520,000.04	6,839,999.81	与资产相关
2013 年度省工业和信息产业转型升级专项引导资金	1,161,616.32		278,787.84	882,828.48	与资产相关
2014 年度省工业和信息产业转型升级专项引导资金	639,639.60		108,108.12	531,531.48	与资产相关
工业机器人高精度减速智能制造建设项目补助	20,000,000.00		1,691,863.67	18,308,136.33	与资产相关
机器人 RV 减速器研制及应用示范专项补助	10,000,000.00		10,000,000.00		与收益相关
2014 年度市级战略性新兴产业发展专项资金	1,054,400.90		178,208.52	876,192.38	与资产相关
财政局 2014 年度产业发展资金	1,575,757.72		290,909.04	1,284,848.68	与资产相关
2015 年省级企业和信息产业转型升级政府补助资金	365,979.36		61,855.68	304,123.68	与资产相关
建设“双环产业园”的土地补助	39,575,783.27		817,400.04	38,758,383.23	与资产相关
关于新建省级重点企业研究院建设经费补助	11,655,000.00		8,489,654.03	3,165,345.97	与资产/收益相关
嘉兴年产 24 万套齿轮项目补助	8,918,181.82		981,818.16	7,936,363.66	与资产相关
工业机器人高精度减速器智能制造新模式示范应用项目竣工验收补助		40,000,000.00	1,729,007.70	38,270,992.30	与资产相关
年产 36 万套齿轮扩产项目政府补助		601,700.00	6,267.71	595,432.29	与资产相关
工程齿轮自动化生产线机器人换人项目		3,090,000.00		3,090,000.00	与资产相关
省级重点企业研究院重点研发项目补助		1,300,000.00	1,300,000.00		与收益相关
小 计	105,706,358.84	44,991,700.00	28,053,880.55	122,644,178.29	

[注]：政府补助本期计入当期损益金额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。

26. 其他非流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

授予限制性股票回购义务确认的负债	41,698,760.00	63,995,400.00
合 计	41,698,760.00	63,995,400.00

(2) 其他说明

授予限制性股票回购义务确认的负债详见本财务报表附注五（一）30 库存股之说明。

27. 股本

(1) 明细情况

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	683,674,000	2,427,220				2,427,220	686,101,220

(2) 其他说明

1) 根据公司第四届董事会第二十七次会议和 2017 年第三次临时股东大会决议，公司申请通过定向增发的方式向李水土等 52 位激励对象拟授予预留限制性人民币普通股（A 股）3,000,000 股，每股面值 1 元，每股授予价格为人民币 4.60 元，实际由李水土等 48 位激励对象认缴限制性人民币普通股（A 股）2,860,000 股，增加注册资本人民币 2,860,000.00 元，变更后的注册资本为人民币 686,534,000.00 元。李水土等 48 位激励对象共计缴付出资额 13,156,000.00 元，其中计入股本为人民币 2,860,000.00 元，计入资本公积（股本溢价）为人民币 10,296,000.00 元。上述限制性股票授予事项业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具《验资报告》（天健验〔2018〕64 号）。

2) 根据公司第四届董事会第三十一次会议和 2018 年第一次临时股东大会审议通过的《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，公司决议对 4 名离职激励对象所持已获授但尚未解锁的限制性人民币普通股（A 股）共计 440,000 股进行回购注销。公司实际回购股份数量合计为普通股（A 股）440,000 股，回购成本为人民币 2,280,000.00 元，回购成本扣除已宣告分配股利 26,400.00 元与回购股本之间的差额冲减资本公积（股本溢价）人民币 1,813,600.00 元。

3) 本期公司因可转换公司债券转股，增加普通股（A 股）7,220 股，详见本财务报表附注五（一）24 应付债券之说明。

4) 实际控制人及一致行动人股份质押情况

股东名称	质押股数(股)	质押开始日	质押到期日	质权人	占公司股本的比例
------	---------	-------	-------	-----	----------

叶善群	8,000,000	2018-09-11	2019-09-11	财通证券股份有 限公司	1.17%
	3,800,000	2018-08-09	2019-08-09		0.55%
	3,800,000	2018-08-13	2019-08-13		0.55%
	3,800,000	2018-08-15	2019-08-15		0.55%
吴长鸿	29,182,000	2018-12-21	2019-12-20	财通证券股份有 限公司	4.25%
	5,600,000	2018-12-19	2019-12-20		0.82%
蒋亦卿	7,450,000	2018-05-11	2019-05-10	中银国际证券股 份有限公司	1.09%
	2,500,000	2018-05-04	2019-05-10		0.36%
玉环市亚兴 投资有限公 司	10,735,600	2018-07-25	2019-07-26	兴业证券股份有 限公司	1.56%
	2,684,500	2018-07-25	2019-07-25		0.39%
	2,250,000	2018-10-17	2019-07-25		0.33%
	1,890,000	2018-12-27	2019-12-27		0.28%
小 计	81,692,100				11.90%

28. 其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

根据公司第四届董事会第十五次会议、第四届董事会第二十四次会议以及 2016 年度股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会《关于核准浙江双环传动机械股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2017〕2202 号）核准，公司获准公开发行可转换公司债券人民币 100,000 万元。公司于 2017 年 12 月 25 日发行人民币 100,000 万元可转换公司债券，每张面值为人民币 100.00 元，共 1,000 万张，按面值发行。本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年，即自 2017 年 12 月 25 日至 2023 年 12 月 25 日，票面利率为：第一年 0.30%、第二年 0.50%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 1.80%、第六年 2.00%。

公司可转换公司债券自 2018 年 6 月 29 日开始进入转股期间，本期公司可转换公司债券因转股减少 72,200.00 元，减少可转换公司债券数量 722 张。

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况

项目	期初数		本期增加		本期减少		期末数	
	数量	账面价值	数量（张）	账面价值	数量	账面价值	数量（张）	账面价值
可转换公 司债券	10,000,000.00	232,842,237.78			722.00	16,811.21	9,999,278.00	232,825,426.57

合计	10,000,000.00	232,842,237.78			722.00	16,811.21	9,999,278.00	232,825,426.57
----	---------------	----------------	--	--	--------	-----------	--------------	----------------

(3) 其他说明

本期减少的其他权益工具详见本财务报表附注五（一）24 应付债券之说明。

29. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	1,410,847,251.63	10,361,860.95	1,813,600.00	1,419,395,512.58
其他资本公积	38,155,273.23	49,050,400.00		87,205,673.23
合 计	1,449,002,524.86	59,412,260.95	1,813,600.00	1,506,601,185.81

(2) 其他说明

1) 股本溢价本期增加 10,296,000.00 元,本期减少 1,813,600.00 元详见本财务报表附注五（一）27 股本之说明。

2) 股本溢价本期增加 65,860.95 元,详见本财务报表附注五（一）24 应付债券之说明。

3) 本期增加的其他资本公积详见本财务报表附注十一股份支付之说明。

30. 库存股

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
授予限制性股票回购义务确认的库存股	91,422,000.00	13,156,000.00	30,050,220.00	74,527,780.00
合 计	91,422,000.00	13,156,000.00	30,050,220.00	74,527,780.00

(2) 其他说明

1) 本期增加 13,156,000.00 元系向李水土等 48 位激励对象按每股 4.60 元的价格发行限制性人民币普通股（A 股）2,860,000 股形成。授予限制性股票的回购义务应确认负债 13,156,000.00 元。

2) 本期减少 30,050,220.00 元系①如本财务报表附注十一股份支付之所述,本期解禁限制性股票 4,983,000 股,相应冲减库存股 26,908,200.00 元;②本期将回购的 440,000 股普通股（A 股）进行注销,相应冲减库存股 2,280,000.00 元;③授予限制性股票中期末尚有 14,367,000 股尚未解禁,考虑 2018 年度分红后,相应冲减库存股 862,020.00 元。

3) 授予限制性股票中期末尚有 14,367,000 股尚未解禁（其中首次授予限制性股票 11,627,000 股，预留授予限制性股票 2,740,000 股），相应回购义务应确认负债 74,527,780.00 元（考虑 2018 年度分红影响后首次和本期授予限制性股票每股回购价格分别为 5.34 元、4.54 元），其中计入其他非流动负债 41,698,760.00 元，将于一年内到期解锁的部分 32,829,020.00 元计入一年内到期的非流动负债。

31. 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	119,820,777.93	19,758,036.32		139,578,814.25
合 计	119,820,777.93	19,758,036.32		139,578,814.25

(2) 其他说明

本期增加系根据 2019 年 4 月 18 日公司第五届董事会第四次会议审议通过的 2018 年度利润分配预案，按 2018 年度母公司实现的净利润提取 10% 的法定盈余公积 19,758,036.32 元。

32. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	964,400,454.83	792,505,401.39
加：本期归属于母公司所有者的净利润	195,202,097.22	242,601,119.44
减：提取法定盈余公积	19,758,036.32	16,566,546.00
应付普通股股利	41,192,040.00	54,139,520.00
期末未分配利润	1,098,652,475.73	964,400,454.83

(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	2,360,359,696.59	1,796,250,922.31	2,039,748,633.77	1,491,657,078.37
其他业务收入	790,342,334.35	714,506,727.25	599,198,318.39	547,781,555.79

合 计	3, 150, 702, 030. 94	2, 510, 757, 649. 56	2, 638, 946, 952. 16	2, 039, 438, 634. 16
-----	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	667, 134. 01	1, 663, 640. 03
教育费附加	390, 767. 23	851, 929. 25
地方教育附加	260, 512. 47	567, 952. 80
印花税	1, 881, 479. 26	1, 342, 816. 95
房产税	4, 645, 239. 08	3, 051, 280. 25
土地使用税	4, 512, 192. 77	4, 324, 467. 92
营业税	164, 138. 49	
环境保护税	40, 544. 61	
合 计	12, 562, 007. 92	11, 802, 087. 20

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	12, 797, 982. 89	10, 396, 364. 19
运杂仓储费	50, 603, 424. 11	49, 713, 340. 85
代理手续费	2, 091, 990. 19	2, 765, 075. 17
业务招待费	11, 905, 700. 84	9, 018, 769. 44
售后服务费	9, 736, 499. 06	8, 376, 649. 67
差旅费	3, 845, 251. 36	3, 060, 298. 17
其他	13, 713, 833. 90	15, 397, 549. 85
合 计	104, 694, 682. 35	98, 728, 047. 34

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	59, 970, 740. 77	52, 048, 907. 09
折旧、摊销	13, 199, 202. 47	10, 705, 162. 18

业务招待费	4,704,174.62	4,161,162.52
办公费	4,817,951.98	6,178,882.69
评估咨询费	6,360,034.54	11,767,470.24
股权激励费用	49,050,400.00	17,249,900.00
其他	15,229,004.83	13,324,185.12
合 计	153,331,509.21	115,435,669.84

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
人员人工	49,289,381.35	41,171,838.37
直接投入	44,407,284.33	25,181,815.34
折旧及摊销	16,387,868.10	14,445,640.63
其他	2,323,499.16	1,141,436.76
合 计	112,408,032.94	81,940,731.10

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	132,212,151.51	44,443,891.06
利息收入	-19,008,365.15	-10,819,693.08
汇兑损益	-14,246,513.08	13,343,504.78
其他	872,073.20	734,320.53
合 计	99,829,346.48	47,702,023.29

7. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	5,083,654.66	8,136,921.46
存货跌价损失	27,952,525.17	6,949,090.58
合 计	33,036,179.83	15,086,012.04

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
与资产相关的政府补助	8,289,247.74	4,692,287.46	8,289,247.74
与收益相关的政府补助	32,862,678.03	8,241,263.95	32,862,678.03
代扣代缴个人所得税手续费返还	325,711.96		325,711.96
合 计	41,477,637.73	12,933,551.41	41,477,637.73

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	7,003,237.94	11,817,563.09
权益法核算的长期股权投资收益	12,806,164.21	12,514,382.83
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		35,530.27
合 计	19,809,402.15	24,367,476.19

10. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-951,998.10	
合 计	-951,998.10	

11. 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	12,632,179.48	-174,412.67	12,632,179.48
无形资产处置收益	22,417,526.32		22,417,526.32
合 计	35,049,705.80	-174,412.67	35,049,705.80

12. 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
质量赔款收入	4,700,031.04	1,489,056.43	4,700,031.04
其他	1,492,536.29	570,954.40	1,492,536.29
合 计	6,192,567.33	2,060,010.83	6,192,567.33

13. 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
非流动资产毁损报废损失	7,021.47	20,788.85	7,021.47
赔偿、罚款支出	1,812,882.96	7,100.00	1,812,882.96
对外捐赠	694,546.60	427,196.00	694,546.60
债务重组损失		92,905.84	
其他	1,157,690.13	815,700.75	1,157,690.13
合 计	3,672,141.16	1,363,691.44	3,672,141.16

14. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	3,249,801.81	26,138,418.05
递延所得税费用	23,737,648.93	129,340.31
合 计	26,987,450.74	26,267,758.36

(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	221,987,796.40	266,636,681.51
按法定税率计算的所得税费用[注]	55,496,949.10	66,659,170.38
税收优惠影响	-16,562,533.79	-16,165,717.81
子公司适用不同税率的影响	125,191.50	762,859.97
调整以前期间所得税的影响	1,100,090.94	-94,638.11
非应税收入的影响	-3,201,541.05	-3,204,262.85

不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,562,478.82	4,645,424.24
加计扣除的影响	-20,141,006.42	-9,796,196.91
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-155,869.70	-686,575.33
本期未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	918,367.61	1,350,959.78
股权激励税前扣除金额与公司确认费用金额差异的影响	5,845,323.73	-17,203,265.00
所得税费用	26,987,450.74	26,267,758.36

[注]：企业所得税法定税率为 25%。

（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
银行存款利息收入	20,212,848.88	11,485,108.04
收回票据保证金及收到押金保证金	56,128,554.42	10,816,350.00
政府补助	58,089,745.22	29,151,463.95
其他	6,904,211.09	2,707,637.33
合 计	141,335,359.61	54,160,559.32

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
支付票据保证金及支付押金保证金	58,530,698.62	51,756,446.16
付现销售费用	88,009,441.54	83,755,293.94
付现管理费用	31,696,321.92	33,394,907.42
付现研发费用	33,419,870.72	28,722,314.38
其他	8,116,041.75	3,058,486.66
合 计	219,772,374.55	200,687,448.56

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

收到土地及工程建设保证金	14,213,000.00	20,956,069.80
合 计	14,213,000.00	20,956,069.80

4. 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付土地及工程建设保证金	13,596,569.80	4,060,648.80
合 计	13,596,569.80	4,060,648.80

5. 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收到暂未支付的可转换债券发行费用		2,056,603.77
收到重庆机床（集团）有限责任公司拆借款		40,600,743.65
收到借款保证金（定期存款）	42,472,300.00	
合 计	42,472,300.00	42,657,347.42

6. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付重庆机床（集团）有限责任公司往来款	35,961,399.65	10,640,455.38
股份回购支付的现金	2,280,000.00	109,483,578.87
支付借款保证金（定期存款）		42,472,300.00
支付外币掉期业务保证金	2,100,000.00	
支付可转换公司债券发行费用	3,200,000.00	534,303.86
支付银行融资服务费、手续费	3,360,000.00	
合 计	46,901,399.65	163,130,638.11

7. 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	195,000,345.66	240,368,923.15
加：资产减值准备	33,036,179.83	15,086,012.04
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	248,750,468.11	184,883,136.10
无形资产摊销	5,835,321.02	4,905,654.28
长期待摊费用摊销	3,277,468.58	2,458,840.91
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)	-35,049,705.80	174,412.67
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)	7,021.47	20,788.85
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)	951,998.10	
财务费用(收益以“－”号填列)	118,714,789.28	64,009,167.64
投资损失(收益以“－”号填列)	-19,809,402.15	-24,367,476.19
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)	-9,273,846.16	-3,701,219.09
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)	33,011,495.09	3,830,559.40
存货的减少(增加以“－”号填列)	-208,583,398.09	-315,798,552.85
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-492,646,268.40	-839,029,757.85
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	84,649,987.59	860,484,640.56
其他	49,050,400.00	17,249,900.00
经营活动产生的现金流量净额	6,922,854.13	210,575,029.62
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	557,982,364.17	1,743,161,195.50
减：现金的期初余额	1,743,161,195.50	207,812,037.65
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-1,185,178,831.33	1,535,349,157.85

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	557,982,364.17	1,743,161,195.50
其中：库存现金	148,474.75	169,049.64
可随时用于支付的银行存款	557,833,889.42	1,742,992,138.24
可随时用于支付的其他货币资金		7.62
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
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	557,982,364.17	1,743,161,195.50
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(3) 不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期数	上期数
背书转让的商业汇票金额	1,062,608,980.33	968,468,194.69
其中：支付货款	696,938,760.35	634,179,467.15
支付固定资产等长期资产购置款	364,125,219.98	334,288,727.54
支付费用款	1,545,000.00	

(4) 现金流量表补充资料的说明

1) 期末其他货币资金中有银行承兑汇票保证金 58,530,698.62 元、外币掉期业务保证金 2,100,000.00 元使用受限，在现金流量表中未作为“现金及现金等价物”项目列示。

2) 期初其他货币资金中有银行承兑汇票保证金 55,628,554.42 元、借款保证金 42,472,300.00 元使用受限，在现金流量表中未作为“现金及现金等价物”项目列示。

(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	60,630,698.62	承兑汇票保证金、外币掉期业务保证金

应收票据	142,844,173.73	开具应付票据质押
在建工程	299,837,305.21	长期借款抵押
固定资产	278,155,838.15	用作短期借款、长期借款、应付票据抵押
无形资产	140,884,734.78	用作短期借款、长期借款、应付票据抵押
合 计	922,352,750.49	

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			129,128,359.43
其中：美元	17,476,565.59	6.8632	119,945,164.96
欧元	1,170,236.18	7.8473	9,183,194.38
英镑	0.01	8.6762	0.09
应收票据及应收账款			143,612,578.55
其中：美元	20,441,771.44	6.8632	140,295,965.75
欧元	421,489.67	7.8473	3,307,555.89
英镑	1,043.88	8.6762	9,056.91
短期借款			68,632,000.00
其中：美元	10,000,000.00	6.8632	68,632,000.00
应付票据及应付账款			1,964,074.54
其中：美元	286,174.75	6.8632	1,964,074.54
其他应付款			1,109,831.48
其中：美元	76,824.11	6.8632	527,259.23
欧元	74,238.56	7.8473	582,572.25

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
-----	------------	--------	------	------------	--------------	----

高精度齿轮建设项目补助	2,400,000.00		600,000.00	1,800,000.00	其他收益	浙江省财政厅《关于下达2010年产业结构调整项目中央预算内基建支出预算的通知》（浙财建〔2010〕352号）
重型工程机械变速器齿轮建设项目补助	8,359,999.85		1,520,000.04	6,839,999.81	其他收益	浙江省财政厅《关于下达2012年产业振兴和技术改造项目（中央评估）中央基建投资预算的通知》（浙财建〔2012〕333号）
工业机器人高精度减速智能制造建设项目补助	20,000,000.00		1,691,863.67	18,308,136.33	其他收益	浙江省财政厅《关于下达中央财政2015年战略性新兴产业发展专项资金（智能制造项目补助）的通知》（浙财企〔2015〕130号）
建设“双环产业园”的土地补助	39,575,783.27		817,400.04	38,758,383.23	其他收益	“双环产业园”土地补助（玉环县人民政府县长办公会议纪要〔2016〕3号）
关于新建省级重点企业研究院建设经费补助 [注]	11,655,000.00		8,489,654.03	3,165,345.97	其他收益	浙江省科学技术厅《关于公布2015年新建省级重点企业研究院名单的通知》、《浙江省重点企业研究院建设与管理试行办法》（浙政办发〔2014〕114号）
工业机器人高精度减速器智能制造新模式示范应用项目竣工验收补助		40,000,000.00	1,729,007.70	38,270,992.30	其他收益	浙江省财政厅《关于下达2018年国家工业转型升级资金的通知》（浙财企〔2018〕56号）
2013年度省工业和信息产业转型升级专项引导资金	1,161,616.32		278,787.84	882,828.48	其他收益	江苏省财政厅，江苏省经济和信息化委员会文件《关于下达2013年度省工业和信息产业转型升级专项引导资金（第一批的通知》（苏财工贸〔2013〕137号、苏经信综合〔2013〕771号）
2014年度省工业和信息产业转型升级专项引导资金	639,639.60		108,108.12	531,531.48	其他收益	江苏省财政厅，江苏省经济和信息化委员会文件《关于下达2014年度省工业和信息产业转型升级专项引导资金（第一批）的通知》（苏财工贸〔2014〕106号、苏经信综合〔2014〕514号）

2014 年度市级战略性新兴产业发展专项资金	1,054,400.90		178,208.52	876,192.38	其他收益	淮安区财政局、淮安区发展和改革委员会《关于下达2014 年度市级战略性新兴产业发展专项资金项目和预算资金支出指标的通知》（淮发改〔2015〕1 号、淮财发〔2015〕7 号）
财政局 2014 年度产业发展资金	1,575,757.72		290,909.04	1,284,848.68	其他收益	淮安市财政局、淮安市经济和信息化委员会《关于下达2014 年度市产业发展资金指标（第二批）的通知》（淮经信综合〔2014〕267 号、淮财工贸〔2014〕52 号）
2015 年省级企业和信息化产业转型升级政府补助资金	365,979.36		61,855.68	304,123.68	其他收益	江苏省财政厅、江苏省经济和信息化委员会《关于下达2015 年省级工业和信息产业转型升级专项资金指标的通知》（苏财工贸〔2015〕74 号）
嘉兴年产 24 万套齿轮项目政府补助	8,918,181.82		981,818.16	7,936,363.66	其他收益	桐乡市人民政府办公室《关于落实 2016 年度工业生产性投资项目奖励政策的通知》（桐政办发〔2017〕102 号）
年产 36 万套齿轮扩产项目政府补助		601,700.00	6,267.71	595,432.29	其他收益	桐乡市人民政府办公室《关于落实 2017 年度工业生产性投资项目奖励政策的通知》（桐政办发〔2018〕88 号）
工程齿轮自动化生产线机器人换人项目		3,090,000.00		3,090,000.00	其他收益	重庆市财政局《关于下达2018 年第一批市工业和信息话专项资金预算（拨款）的通知》（渝财产业〔2018〕112 号）
小 计	95,706,358.84	43,691,700.00	16,753,880.55	122,644,178.29		

[注]：该补助为与资产/收益相关政府补助，其中与资产相关政府补助为 3,190,367.19 元，本期摊销确认其他收益 25,021.22 元，与收益相关政府补助为 8,464,632.81 元，本期摊销确认其他收益为 8,464,632.81 元。

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
机器人 RV 减速器研制及应用示	10,000,000.00	其他收益	浙江省财政厅《关于下达省战略性新兴产业机器

范专项补助			人专项补助资金的通知》(浙财企〔2015〕129号)
2015 年淮上英才项目资助资金	150,000.00	其他收益	淮安市人才工作领导小组办公室《2015 年度淮安市“淮上英才计划”创新创业领军人才拟资助对象公示》(淮人才办〔2015〕13 号)
2017 年制造业单项冠军奖励	800,000.00	其他收益	工业和信息化部《制造业单项冠军企业培育提升专项行动实施方案》(工信部产业〔2016〕105 号)
2017 年浙江省重点技术创新专项计划补助	100,000.00	其他收益	浙江省经济和信息化委员会《关于公布 2017 年浙江省重点技术创新专项计划和重点高新技术产品开发项目计划的通知》(浙经信技术〔2017〕290 号)
2018 年中央外经贸发展专项资金进口贴息补贴	222,392.00	其他收益	浙江省财政厅、浙江省商务厅《关于下达 2018 年中央外经贸发展专项资金的通知》(浙财企〔2018〕51 号)
2017 年度省万人计划科技创新领军人才省政府补助	370,000.00	其他收益	玉环市科学技术局《关于拨付 2017 年度省万人计划科技创新领军人才省政府补助的通知》(玉科〔2018〕38 号)
浙江省博士后工作专项经费	50,000.00	其他收益	浙江省财政厅、浙江省人力资源和社会保障厅《关于印发浙江省博士后工作专项经费使用管理办法的通知》(浙财社〔2012〕115 号)
淮安市人力资源和社会保障局高技能人才培养补贴	40,500.00	其他收益	淮安市人民政府办公室《市政府办公室印发关于进一步加强高技能人才队伍建设的实施办法的通知》(淮政办发〔2015〕116 号)
中共淮安市淮安区委员会财政奖励	768,000.00	其他收益	中共淮安市淮安区委员会《关于对淮安市飞洋钛白粉制造有限责任公司等企业给予财政奖励的决定》(淮委〔2018〕49 号)
经济和信息化委员会(本级)星级荣誉称号奖励	90,000.00	其他收益	中共淮安市淮安区委办公室关于印发《淮安区重点企业“比投入产出、赛发展质量”季度竞赛活动实施方案》的通知(淮办发〔2018〕30 号)
2018 年度淮安市工业和信息产业发展资金	2,560,000.00	其他收益	淮安市经济和信息化委员会、淮安市财政局《关于下达 2018 年度市工业企业和信息产业发展资金指标的通知》(淮经信综合〔2018〕209 号、淮财工贸〔2018〕41 号)
专利补助	26,000.00	其他收益	中共淮安区委、淮安区人民政府《中共淮安区委、淮安区人民政府关于聚力产业科技创新的实施意见》(淮发〔2017〕29 号)等
“双创计划”奖励	50,000.00	其他收益	淮安区委员会《关于对江苏飞翔纸业等有限公司等企业给予财政奖励的决定》(淮委发〔2017〕19 号)
2018 年度省级工业和信息产业转型升级专项(工业企业技术改造综合奖补)资金	650,000.00	其他收益	淮安市经济和信息化委员会、淮安市财政局《关于拨付 2018 年度省级工业和信息产业转型升级专项(工业企业技术改造综合奖补)资金指标的通知》(淮经信投资〔2018〕256 号、淮财工贸

			(2018) 44 号)
稳定岗位补贴	402, 289. 72	其他收益	玉环市人力资源和社会保障局《关于申报 2017 年度企业稳定岗位补贴的通知》、《关于对稳定岗位的企业实行补贴的通知》(玉人社发〔2018〕52 号)/桐乡市人力资源和社会保障局、桐乡市财政局《关于做好 2017 年度失业保险支持企业稳定岗位工作有关事项的通知》(桐人社〔2018〕44 号)/淮安市人力资源和社会保障局《关于失业保险支持参保职工提升职业技能有关问题的通知》(淮人社发〔2017〕232 号)
企业提档创强奖励	30, 000. 00	其他收益	桐乡市经信局、桐乡市财政局《关于下达 2017 年度桐乡市企业提档创强奖励的通知》(桐经信〔2018〕58 号)
中央外经贸发展专项资金	724, 257. 00	其他收益	浙江省财政厅、浙江省商务厅《关于下达 2018 年中央外经贸发展专项资金的通知》(浙财企〔2018〕51 号)
2018 年企业研发经费投入财政补助	210, 000. 00	其他收益	桐乡市科学技术局、桐乡市财政局《关于下达 2018 年市级科技计划项目等补助经费的通知》(桐科〔2018〕70 号)、《关于下达 2018 年获得上级科技项目、平台、企业配套奖励经费的通知》(桐科〔2018〕71 号)
第十四批国家“千人计划”入选-创新长期项目奖励	2, 000, 000. 00	其他收益	玉环市人力资源和社会保障局《中共台州市委人才工作领导小组办公室文件》(台人才办〔2018〕3 号)
2017 年度省万人计划科技创新领军人才补助	370, 000. 00	其他收益	浙江省财政厅、浙江省科学技术厅《关于下达 2018 年第二批省级科技型中小企业扶持和科技发展专项资金的通知》(浙财科教〔2018〕19 号)
2016 年绿色制造系统集成项目立项资金	675, 000. 00	其他收益	中华人民共和国工业和信息化部《工业和信息化部关于 2016 年绿色制造系统集成项目立项的批复》(工信部节函〔2016〕562 号)
2017 年省政府质量奖提名奖	300, 000. 00	其他收益	浙江省政府质量奖评审委员会办公室《关于发放 2017 年省政府质量奖获奖组织(团队)奖励资金的通知》
引才补贴	50, 000. 00	其他收益	中共玉环市委、玉环市人民政府《关于支持人才创业创新的 32 条意见》(玉市委〔2017〕13 号)
2017 年度浙江省专利战略推进项目研发经费	200, 000. 00	其他收益	浙江省科学技术厅(知识产权局)《2017 年度浙江省专利战略推进项目合同书》
2017 年度高新技术企业、科技型中小企业、研发中心等科技成果奖励	1, 345, 000. 00	其他收益	玉环市科学技术局、玉环市财政局《关于下达 2017 年度高新技术企业、科技型中小企业、研发中心等科技成果奖励的通知》(玉科〔2018〕44 号)
2017 年度第二批台州市“500 精英计划”产业经济领域评审认定创新人才补助	250, 000. 00	其他收益	中共台州市委人才工作领导小组《2016 年度台州市“500 精英计划”》(台人才领〔2017〕19 号)

重庆经济技术开发区经济发展局扶持基金	100,000.00	其他收益	重庆经济技术开发区经济发展局《关于划拨 2017 年工业经济发展扶持资金的通知》
绿色设计平台款	270,000.00	其他收益	中国工业和信息化部《工业和信息化部关于 2016 年绿色制造系统集成项目立项的批复》（工信部节函〔2016〕562 号）
省级重点企业研究院重点研发项目补助	1,300,000.00	其他收益	浙江省财政厅《关于提前下达 2018 年省级科技型中小企业扶持和科技发展专项资金的通知》（浙财科教〔2017〕28 号）
其他	294,606.50	其他收益	党建活动经费、2017 年沙门镇纳税十强企业奖励等
小 计	24,398,045.22		

(2) 本期计入当期损益的政府补助金额为 41,151,925.77 元。

六、合并范围的变更

其他原因的合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
大连环创精密制造有限公司	设立	2018 年 7 月 26 日	5,100,000.00	51.00%

七、在其他主体中的权益

(一) 在重要子公司中的权益

1. 重要子公司的构成

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	
江苏双环齿轮有限公司	淮安	淮安	制造业	100.00		同一控制下企业合并
玉环双环锻造有限公司	玉环	玉环	制造业	100.00		同一控制下企业合并
杭州环都贸易有限公司	杭州	杭州	批发和零售业	100.00		设立
双环传动（嘉兴）精密制造有限公司	嘉兴	嘉兴	制造业	100.00		设立
重庆神箭汽车传动件有限责任公司	重庆	重庆	制造业	65.00		非同一控制下企业合并
双环传动国际有限公司	香港	香港	投资业	100.00		设立
大连环创精密制造有限公司	大连	大连	制造业		51.00	设立

2. 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
重庆神箭汽车传动件有限责任公司	35.00%	716,140.86		89,043,800.70
大连环创精密制造有限公司	49.00%	-917,892.42		3,982,107.58

3. 重要非全资子公司的主要财务信息

(1) 资产和负债情况

子公司名称	期末数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
重庆神箭汽车传动件有限责任公司	171,935,426.73	321,427,528.10	493,362,954.83	235,862,095.69	3,090,000.00	238,952,095.69
大连环创精密制造有限公司	1,546,981.87	17,799,172.77	19,346,154.64	11,219,404.48		11,219,404.48

(续上表)

子公司名称	期初数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
重庆神箭汽车传动件有限责任公司	128,480,527.97	231,605,998.30	360,086,526.27	207,721,783.87		207,721,783.87
大连环创精密制造有限公司						

(2) 损益和现金流量情况

子公司名称	期末数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
重庆神箭汽车传动件有限责任公司	153,094,625.03	161,641.74	161,641.74	221,665.79
大连环创精密制造有限公司		-2,481,089.15	-2,481,089.15	-1,863,288.75

(续上表)

子公司名称	上年同期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
重庆神箭汽车传动件有限责任公司	50,181,474.63	-6,377,703.69	-6,377,703.69	-3,050,774.12
大连环创精密制造有限公司				

(二) 在合营企业或联营企业中的权益

1. 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
玉环市双环小额贷款有限公司	玉环	玉环	金融业	30.00		权益法核算
重庆世玛德智能制造有限公司	重庆	重庆	制造业	30.00		权益法核算

2. 重要联营企业的主要财务信息

项 目	期末数/本期数		期初数/上年同期数	
	玉环市双环小额贷款有限公司	重庆世玛德智能制造有限公司	玉环市双环小额贷款有限公司	重庆世玛德智能制造有限公司
流动资产	376,460,939.24	88,699,227.20	367,823,755.73	62,939,745.38
非流动资产	15,450.65	3,352,408.75	67,037.01	913,973.91
资产合计	376,476,389.89	92,051,635.95	367,890,792.74	63,853,719.29
流动负债	9,866,765.70	41,774,307.47	13,341,116.90	18,367,779.71
非流动负债				
负债合计	9,866,765.70	41,774,307.47	13,341,116.90	18,367,779.71
少数股东权益				
归属于母公司所有者权益	366,609,624.19	50,277,328.48	354,549,675.84	45,485,939.58
按持股比例计算的净资产份额	109,982,887.26	15,083,198.54	106,364,902.75	13,645,781.87
调整事项				
商誉				
内部交易未实现利润				
其他				
对联营企业权益投资的账面价值	109,982,887.26	15,083,198.54	106,364,902.75	13,645,781.87
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				

营业收入	61,088,975.25	83,678,361.96	62,988,086.02	104,368,150.41
净利润	42,059,948.35	4,791,388.90	48,766,546.62	4,365,256.44
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	42,059,948.35	4,791,388.90	48,766,546.62	4,365,256.44
本期收到的来自联营企业的股利	9,000,000.00		9,900,000.00	

八、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

本公司持续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。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户,截至2018年12月31日,本公司应收账款的21.44%(2017年12月31日:19.85%)源于余额前五名客户,本公司不存在重大的信用集中风险。

(1) 本公司的应收款项中未逾期且未减值的金额,以及虽已逾期但未减值的金额和逾期账龄分析如下:

项 目	期末数				
	未逾期未减值	已逾期未减值			合 计
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据及 应收账款	283,920,862.00				283,920,862.00
小 计	283,920,862.00				283,920,862.00

(续上表)

项 目	期初数				
	未逾期未减值	已逾期未减值			合 计
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据及 应收账款	294,713,557.69				294,713,557.69
小 计	294,713,557.69				294,713,557.69

(2) 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
短期借款	1,171,012,000.00	1,198,985,876.28	1,198,985,876.28		
应付票据及应付账款	793,435,982.48	793,435,982.48	793,435,982.48		
其他应付款	75,745,865.53	75,745,865.53	75,745,865.53		
一年内到期的非流动负债	108,829,020.00	111,936,170.68	111,936,170.68		
长期借款	1,017,150,000.00	1,156,937,808.54	48,314,625.00	694,038,770.87	414,584,412.67
应付债券	792,466,958.87	1,067,922,890.40	4,999,639.00	24,998,195.00	1,037,925,056.40
其他非流动负债	41,698,760.00	41,698,760.00		41,698,760.00	

小 计	4,000,338,586.88	4,446,663,353.91	2,233,418,158.97	760,735,725.87	1,452,509,469.07
-----	------------------	------------------	------------------	----------------	------------------

(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
短期借款	1,562,932,563.27	1,604,493,565.27	1,604,493,565.27		
应付票据及应付账款	846,620,783.83	846,620,783.83	846,620,783.83		
其他应付款	98,447,266.79	98,447,266.79	98,447,266.79		
一年内到期的非流动负债	71,426,600.00	72,941,915.07	72,941,915.07		
长期借款	471,000,000.00	538,189,998.95	22,534,131.94	515,655,867.01	
应付债券	748,419,713.40	1,071,000,000.00	3,000,000.00	15,000,000.00	1,053,000,000.00
其他非流动负债	63,995,400.00	63,995,400.00		63,995,400.00	
小 计	3,862,842,327.29	4,295,688,929.91	2,648,037,662.90	594,651,267.01	1,053,000,000.00

(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2,264,162,000.00元(2017年12月31日：人民币2,077,932,563.27元)，在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，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。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

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。

九、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
持续的公允价值计量				
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	951,998.10			951,998.10
持续以公允价值计量的负债总额	951,998.10			951,998.10

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

外汇掉期，以资产负债表日中国外汇交易中心公布的外汇牌价为依据，根据远端交易汇率计算盈亏。

十、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

吴长鸿、蒋亦卿、陈剑峰、陈菊花四人为一致行动人，系本公司实际控制人。

(2) 本公司最终控制方是吴长鸿、蒋亦卿、陈剑峰、陈菊花四人。

(3) 其他说明

公司实际控制人叶善群、陈菊花、吴长鸿、陈剑峰、蒋亦卿五人原签订的《一致行动协议》于2016年9月8日到期。协议到期后，叶善群因年事已高及身体健康原因决定退出不再续签一致行动协议。2016年9月9日，吴长鸿、陈菊花、陈剑峰、蒋亦卿四人重新续签《一致行动协议》，继续通过“一致行动”保持对公司的控制地位。一致行动协议续签后，公司实际控制人由叶善群、吴长鸿、陈菊花、陈剑峰、蒋亦卿五人变更为吴长鸿、陈菊花、陈剑峰、蒋亦卿四人。

因叶善群为陈菊花之配偶，根据《上市公司收购管理办法》等相关法律、法规的规定，叶善群仍为公司实际控制人吴长鸿、蒋亦卿、陈菊花、陈剑峰四人的法定一致行动人。因此，本次实际控制人变更后，公司实际控制人及其一致行动人合计控制公司的股权比例未发生变化。

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. 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司关系
重庆世玛德智能制造有限公司	联营企业

4. 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
浙江双环实业股份有限公司	间接持有本公司 5%以上股份的股东，实际控制人之一陈菊花参股企业

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
重庆世玛德智能制造有限公司	销售产品	396,551.72	619,658.12

2. 关联租赁情况

公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上年同期确认的租赁费
浙江双环实业股份有限公司	房产	2,961,865.31	2,630,939.67

3. 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	689 万元	609 万元

4. 其他关联交易

(1) 本公司及子公司向重庆世玛德智能制造有限公司采购设备情况如下：

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
重庆世玛德智能制造有限公司	设备	22,859,453.29	82,079,194.06

(2) 重庆世玛德智能制造有限公司为本公司及子公司提供进口设备代理服务，代理费用情况如下：

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
-----	--------	-----	-------

重庆世玛德智能制造 有限公司	代理费用	52,133.93	
-------------------	------	-----------	--

(3) 截至 2018 年 12 月 31 日,公司向重庆世玛德智能制造有限公司预付设备采购款 42,401,745.63 元,公司账面暂挂在建工程列示。

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

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
应收票据及 应收账款					
	重庆世玛德智能制造有限 公司	299,500.00	14,975.00		
小 计		299,500.00	14,975.00		

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付票据及 应付账款			
	重庆世玛德智能制造有限公司	2,647,873.32	
小 计		2,647,873.32	
预收款项			
	重庆世玛德智能制造有限公司		160,500.00
小 计			160,500.00

十一、股份支付

(一) 股份支付总体情况

1. 明细情况

公司本期授予的各项权益工具总额	限制性股票 286 万股
公司本期行权的各项权益工具总额	498.30 万股[注 1]
公司本期失效的各项权益工具总额	44 万股[注 2]
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	合同剩余期限: 20 个月

[注 1]: 2018 年 10 月 23 日公司第五届董事会第二次会议审议通过了《关于 2017 年限

制性股票激励计划首次授予的限制性股票第一个解锁期解锁条件成就的议案》，基于 2017 年限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件已经成就，根据公司 2017 年第三次临时股东大会的授权，同意 235 名符合解锁条件的激励对象在第一个解锁期解锁，解锁限制性股票数量为 498.30 万股。

[注 2]：根据公司 2018 年 8 月 23 日第四届董事会第三十一次会议审议通过的《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》和修改后的章程规定，因激励对象离职，公司决议对 4 名离职激励对象所持已获授但尚未解锁的限制性股票共计 44 万股进行回购注销。公司以每股 5.40 元的价格回购首次授予陈世伟等 3 位激励对象的限制性人民币普通股（A 股）320,000 股，每股面值 1 元；原激励对象张东红预留授予的未解锁的限制性人民币普通股（A 股）120,000 股按照回购价格 4.60 元/股进行回购，每股面值 1 元。

2. 其他说明

(1) 根据公司 2017 年 9 月 6 日召开的 2017 年第三次临时股东大会审议通过的《关于〈浙江双环传动机械股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》，经中国证券监督管理委员会确认无异议并进行备案，公司决定授予激励对象限制性股票 2,000 万股（首次授予 1,700 万股，预留 300 万股），其中 1,000 万股来源为公司从二级市场上回购的人民币普通股，其余来源为向激励对象定向增发。2017 年 11 月 8 日，公司完成授予首次限制性股票 1,693 万股，价格为 5.40 元/股，杨若愚因个人原因放弃该次限制性股票激励计划授予限制性股票的权利，因此公司该次限制性股票激励计划首次实际授予限制性股票 1,693 万股；根据公司 2018 年 2 月 2 日召开的第四届董事会第二十七次会议审议通过的《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，公司决定向 52 名激励对象授予 300 万股预留限制性股票。2018 年 4 月 26 日，公司实际完成授予预留限制性股票 286 万股，授予价格 4.60 元/股，有 4 人因离职、个人原因等放弃认购公司拟授予其的限制性股票共计 14 万股。

(2) 首次激励计划有效期为自授予日起 4 年，首次授予的限制性股票自首次授予日起满 12 个月后分三期解锁，每期解锁的比例分别为 30%、30%、40%，解锁条件为：2017 年-2019 年各年度与 2016 年相比，营业收入增长率分别不低于 30%、60%、100%；预留限制性股票自预留部分授予日起满 12 个月后分两期解锁，每期解锁的比例分别为 50%、50%，解锁条件为：2018 年-2019 年各年度与 2016 年相比，营业收入增长率分别不低于 60%、100%。

(二) 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	首次授予的限制性股票根据授予日（股东大会日期）的股票收盘价 10.64 元为基础计算确定；预留授予的限制性股票根据授予日（董事会日期）的股票收盘价 8.48 元为基础计算确定。
可行权权益工具数量的确定依据	公司根据在职激励对象对应的权益工具、以及对未来年度公司业绩的预测进行确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	66,300,300.00 元
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	49,050,400.00 元

十二、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

根据 2015 年 12 月 20 日公司第四届董事会第三次会议审议通过的《关于签署合资经营企业的议案》以及 2015 年 12 月 20 日公司与重庆机床（集团）有限责任公司、KAPP GmbH & Co. KG 签订的《设立重庆世玛德智能制造有限公司的合资经营企业合作合同》，公司与重庆机床（集团）有限责任公司、KAPP GmbH & Co. KG 共同出资设立重庆世玛德智能制造有限公司。该合资经营企业投资总额为人民币 3 亿元，注册资本为人民币 1 亿元，本公司出资比例为 30%。该合资经营企业于 2016 年 4 月 26 日在重庆市工商行政管理局登记注册，截至 2018 年 12 月 31 日，公司已实际出资 1,200 万元。

（二）或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

十三、资产负债表日后事项

资产负债表日后利润分配情况

拟分配的利润或股利	每 10 股派发现金股利 0.60 元（含税）。
经审议批准宣告发放的利润或股利	根据 2019 年 4 月 18 日公司第五届董事会第四次会议审议通过的 2018 年度利润分配预案，公司拟以未来权益分派实施时股权登记日的总股本扣除公司已回购股份后的总股本为基数，每 10 股派发现金股利 0.60 元（含

	税)。上述利润分配预案尚待股东大会审议批准。
--	------------------------

十四、其他重要事项

(一) 分部信息

本公司不存在多种经营或跨地区经营，故无报告分部。本公司按产品/地区分类的主营业务收入及主营业务成本明细如下：

产品分类

项 目	主营业务收入	主营业务成本
乘用车齿轮	1,047,122,538.57	831,608,032.12
电动工具齿轮	121,966,845.04	80,186,412.82
工程机械齿轮	581,397,819.74	422,385,362.65
摩托车齿轮	81,363,725.72	68,116,791.57
商用车齿轮	465,724,407.60	353,159,518.43
减速器及其他	62,784,359.92	40,794,804.72
小 计	2,360,359,696.59	1,796,250,922.31

地区分类

项 目	主营业务收入	主营业务成本
国内销售	1,903,518,215.17	1,468,134,145.38
国外销售	456,841,481.42	328,116,776.93
小 计	2,360,359,696.59	1,796,250,922.31

(二) 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

根据 2016 年 7 月 26 日召开的第四届董事会第八次会议审议并通过的《关于政府征收南大岙老厂区土地及房屋建筑物的议案》，同意公司与玉环县玉城街道办事处、玉环县财政局、玉环县国土资源局就有偿征收公司南大岙老厂区土地、房屋、房屋装修及附属物事宜签署相关协议。

2016 年 9 月 1 日，公司与玉环县玉城街道办事处、玉环县财政局及玉环县国土资源局就南大岙老厂区土地及房屋建筑物征收事宜签署正式《协议书》。协议约定，玉环县玉城街道办事处、玉环县财政局及玉环县国土资源局收回公司位于玉环县玉城街道南大岙村宗国有

出让土地使用权及附着建筑物的房屋所有权及部分没有土地使用权证和房产证厂房土地，合计补偿公司 5,880.54 万元。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司已完成房屋腾空及所有场地清场、验收工作，并向相关部门申请办理了相关土地、房屋权证的移交、注销登记等事宜，并累计收到上述单位征收补偿款共计 1,200 万元。截至财务报表批准报出日，累计收到上述单位征收补偿款共计 3,700 万元，尚有 2,180.54 万元尾款未到账，公司已与政府部门积极沟通尽快落实剩余尾款支付事宜。

十五、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	249,291,346.58	239,573,273.02
应收账款	483,657,069.67	390,263,350.46
合 计	732,948,416.25	629,836,623.48

(2) 应收票据

1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	245,676,670.87		245,676,670.87	237,241,687.88		237,241,687.88
商业承兑汇票	3,804,921.80	190,246.09	3,614,675.71	2,331,585.14		2,331,585.14
小 计	249,481,592.67	190,246.09	249,291,346.58	239,573,273.02		239,573,273.02

2) 期末公司已质押的应收票据情况

项 目	期末已质押金额
银行承兑汇票	130,911,248.99
小 计	130,911,248.99

3) 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	204,767,451.71	
小 计	204,767,451.71	

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				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	508,985,114.68	99.04	30,268,507.85	5.95	478,716,606.83
单项金额不重大但单项计提坏账准备	4,940,462.84	0.96			4,940,462.84
小 计	513,925,577.52	100.00	30,268,507.85	5.89	483,657,069.67

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	417,252,245.88	99.97	27,131,821.50	6.50	390,120,424.38
单项金额不重大但单项计提坏账准备	142,926.08	0.03			142,926.08
合 计	417,395,171.96	100.00	27,131,821.50	6.50	390,263,350.46

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	500,168,973.64	25,008,448.68	5.00
1-2 年	2,369,895.53	236,989.55	10.00
2-3 年	1,562,731.67	312,546.33	20.00

3-4 年	263,127.09	131,563.55	50.00
4-5 年	207,135.07	165,708.06	80.00
5 年以上	4,413,251.68	4,413,251.68	100.00
小 计	508,985,114.68	30,268,507.85	5.95

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 3,651,645.71 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 514,959.36 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
客户一	50,797,015.41	9.88	2,539,850.77
客户二	32,448,792.53	6.31	1,622,439.63
客户三	29,293,298.94	5.70	1,464,664.95
客户四	20,983,999.78	4.08	1,049,199.99
客户五	20,017,540.41	3.90	1,000,877.02
小 计	153,540,647.07	29.87	7,677,032.36

2. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	519,034,430.13	87.39			519,034,430.13
按信用风险特征组合计提坏账准备	74,896,682.02	12.61	4,014,549.71	5.36	70,882,132.31
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合 计	593,931,112.15	100.00	4,014,549.71	0.68	589,916,562.44

(续上表)

种 类	期初数				
-----	-----	--	--	--	--

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	412,641,726.44	88.05			412,641,726.44
按信用风险特征组合计提坏账准备	56,029,096.69	11.95	3,035,275.86	5.42	52,993,820.83
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合 计	468,670,823.13	100.00	3,035,275.86	0.65	465,635,547.27

2) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
杭州环都贸易有限公司	97,698,643.08			经单独进行减值测试，未发现其未来现金流量现值低于其账面价值，故未计提坏账准备。
江苏双环齿轮有限公司	185,440,136.12			
双环传动（嘉兴）精密制造有限公司	189,089,829.46			
玉环双环锻造有限公司	421.47			
玉环市人民政府玉城街道办事处	46,805,400.00			
小 计	519,034,430.13			

3) 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	74,530,923.48	3,726,546.17	5.00
1-2 年	57,550.00	5,755.00	10.00
2-3 年	1,200.00	240.00	20.00
3-4 年	50,000.00	25,000.00	50.00
5 年以上	257,008.54	257,008.54	100.00
小 计	74,896,682.02	4,014,549.71	5.36

(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 979,273.85 元。

(3) 其他应收款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
------	-----	-----

押金保证金	352,938.03	388,058.54
拆借款	538,001,382.64	463,446,150.55
出口退税	8,338,613.38	4,556,358.49
其他	419,957.59	280,255.55
应收长期资产处置款	46,818,220.51	
合 计	593,931,112.15	468,670,823.13

(5) 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
双环传动(嘉兴)精密制造有限公司	拆借款	189,089,829.46	1 年以内	31.84	
江苏双环齿轮有限公司	拆借款	185,440,136.12	[注]	31.22	
杭州环都贸易有限公司	拆借款	97,698,643.08	1 年以内	16.45	
重庆神箭汽车传动件有限责任公司	拆借款	65,772,352.51	1 年以内	11.07	3,288,617.63
玉环市人民政府玉城街道办事处	应收长期资产处置款	46,805,400.00	1 年以内	7.88	
小 计		584,806,361.17		98.46	3,288,617.63

[注]: 期末余额中账龄 1 年以内 145,657,347.01 元, 1-2 年 39,782,789.11 元。

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	1,201,417,579.13		1,201,417,579.13	576,720,643.37		576,720,643.37
对联营、合营企业投资	120,437,967.35		120,437,967.35	116,631,803.14		116,631,803.14
合 计	1,321,855,546.48		1,321,855,546.48	693,352,446.51		693,352,446.51

(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
江苏双环齿轮有限公司	293,839,441.86	258,914,976.53		552,754,418.39		

玉环双环锻造有限公司	11,129,631.86			11,129,631.86		
杭州环都贸易有限公司	9,071,203.38	1,296,024.30		10,367,227.68		
双环传动(嘉兴)精密制造有限公司	159,497,776.31	297,601,459.93		457,099,236.24		
重庆神箭汽车传动件有限责任公司	103,182,589.96	66,884,475.00		170,067,064.96		
小 计	576,720,643.37	624,696,935.76		1,201,417,579.13		

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
联营企业					
玉环市双环小额贷款有限公司	106,364,902.75			12,617,984.51	
重庆世玛德智能制造有限公司	10,266,900.39			188,179.70	
合 计	116,631,803.14			12,806,164.21	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备 期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业						
玉环市双环小额贷款有限公司		-9,000,000.00			109,982,887.26	
重庆世玛德智能制造有限公司					10,455,080.09	
合 计		-9,000,000.00			120,437,967.35	

(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	1,655,769,523.30	1,233,315,297.26	1,375,842,970.08	1,021,203,238.30
其他业务收入	241,368,469.56	209,169,994.08	146,811,696.28	129,920,912.84
合 计	1,897,137,992.86	1,442,485,291.34	1,522,654,666.36	1,151,124,151.14

2. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
人员人工	39,093,914.18	31,952,237.95
直接投入	23,005,967.81	12,642,699.09
折旧及摊销	10,983,800.54	8,499,426.16
其他	1,432,000.83	333,530.24
合 计	74,515,683.36	53,427,893.44

3. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
理财产品收益	7,003,237.94	11,817,563.09
成本法核算的长期股权投资收益		302,668.58
权益法核算的长期股权投资收益	12,806,164.21	12,514,382.83
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		35,530.27
合 计	19,809,402.15	24,670,144.77

十六、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

(1) 明细情况

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	35,042,684.33	
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）	41,151,925.77	
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	7,003,237.94	
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	-951,998.10	
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	2,527,447.64	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	325,711.96	
小 计	85,099,009.54	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	12,630,534.63	
少数股东权益影响额(税后)	281,840.18	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	72,186,634.73	

（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	5.64	0.29	0.29

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.55	0.18	0.18
-------------------------	------	------	------

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	195,202,097.22
非经常性损益	B	72,186,634.73
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	123,015,462.49
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	3,358,317,995.40
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	E1	888,420.00
	E2	56,269.74
	E3	26,908,200.00
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F1	7
	F2	3
	F3	2
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	41,192,040.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	7
股份支付费用计入所有者权益的金额	I	49,050,400.00
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J	6
报告月份数	K	12
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	3,461,432,566.45
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	5.64%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	3.55%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 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	195,202,097.22
非经常性损益	B	72,186,634.73
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	123,015,462.49
期初股份总数	D	666,744,000
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	F1	7,220
	F2	4,983,000
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G1	3
	G2	2
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
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	667,576,305.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.29
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.18

(2) 稀释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	195,202,097.22
稀释性潜在普通股对净利润的影响数	B	862,020.00
稀释后归属于公司普通股股东的净利润	$C=A-B$	194,340,077.22
非经常性损益	D	72,186,634.73
稀释后扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$E=C-D$	122,153,442.49
发行在外的普通股加权平均数	F	667,576,305.00
认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数	G	655,288.56
稀释后发行在外的普通股加权平均数	$H=F+G$	668,231,593.56
稀释每股收益	$M=C/H$	0.29
扣除非经常损益稀释每股收益	$N=E/H$	0.18

浙江双环传动机械股份有限公司

二〇一九年四月十八日