



**江西华伍制动器股份有限公司**

**2018 年年度报告**

**2019 年 04 月**

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人聂景华、主管会计工作负责人赖琛及会计机构负责人(会计主管人员)夏启慧声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

### 1、市场开拓不利产生的风险

目前正处于经济结构调整期，宏观经济环境形势依然严峻，公司传统市场领域虽有所回暖，但仍面临困难。风电行业经过几年的快速发展后，目前处于相对平稳发展期，竞争企业逐渐增多，竞争日益加剧，市场开拓难度随之加大，对公司的营销能力提出了更高的要求。

### 2、竞争加剧带来的产品毛利率趋降风险

随着行业市场竞争日趋激烈，竞争者有依靠降低产品销售价格来取得市场份额的趋势。未来如果公司在成本优化、技术创新和新产品开发方面不能保持持续领先优势，公司将面临产品毛利率下降的风险。

### 3、应收票据及应收账款风险

截止 2018 年 12 月 31 日，公司应收票据及应收账款金额为 6.83 亿元，占公司流动资产的比例为 50.01%。公司应收账款金额较大，规模呈增长态势，主要系公司客户以大型客户为主，应收账款周期较长。公司客户质地较好，但如果

公司不能对应收账款实施高效管理导致账期过长，或客户信用状况发生恶化，仍不能避免应收账款发生坏账损失的可能性，可能致使公司资金周转速度与运营效率降低，存在发生流动性风险或坏账的风险。

#### 4、原材料价格波动风险

公司原材料成本中，钢材成本所占比例较高，钢材价格的波动对公司生产成本的影响较大。原材料价格波动对公司生产成本控制产生了一定的影响，也将给公司的生产成本和经营成果的稳定性带来一定的影响。

#### 5、新产品开发不顺利产生的风险

为了进一步提升公司的盈利能力，保持公司在行业内的领先地位，公司将持续提高研发能力，开发各类新产品。因新产品开发存在众多不确定性因素，如果新产品开发不顺利，将增加各项开发成本，不能取得预期业绩，影响公司整体发展。

#### 6、募集资金投资项目实施风险

2016 年 5 月份，公司完成了非公开发行项目，募集资金总额 399,999,995.02 元，扣除发行费用后净额 389,769,742.29 元，用于“轨道交通车辆制动系统产业化建设项目”等项目。募集资金投资项目符合公司长期发展战略，有利于公司切入新的市场领域、延伸产业链，将直接提高公司的技术水平和盈利能力。但未来若出现产业政策变化、市场环境变化，可能会对项目的实施进度和实现效益情况产生不利影响。

#### 7、商誉减值风险

2016 年 7 月，公司完成全资收购安德科技。该次收购评估是基于未来盈利

预测采用权益法进行的评估，该盈利预测系基于标的公司的营运能力和未来发展前景做出的综合判断，但受宏观经济、行业政策变动以及公司实际经营情况等因素等影响，该次交易对标的公司评估增值率较高，在公司的合并资产负债表中形成较大的商誉。公司将与上述标的公司在各个方面进行整合，保证标的公司的市场竞争力及持续稳定发展。但如果标的公司未来经营出现不利变化，则存在商誉减值的风险，将会对公司当期的损益造成不利影响。

## 8、其他应收账款风险

2018年6月6日，江苏环宇园林建设有限公司股东花再华、潘北河与公司签署《关于<江苏环宇园林建设有限公司25%股权的股权转让协议>之补充协议二》。各方约定，花再华、潘北河应于2018年6月30日之前支付现金20,531.26万元，用于购回公司持有江苏环宇园林建设有限公司25%股权。具体内容详见公司于2018年6月8日在创业板指定信息披露网站披露的《关于签署江苏环宇园林建设有限公司25%股权的股权转让协议之补充协议二暨25%股权回购的公告》（公告编号：2018-044）。截至目前，公司尚未收到花再华、潘北河的股权回购款。公司遵循重要性和谨慎性原则，为真实反映公司2018年度财务状况和资产价值，根据《企业会计准则》及公司会计政策的相关规定，公司对应收花再华、潘北河的关于江苏环宇园林建设有限公司股权回购款采取单项计提坏账准备金的方法，单项计提坏账准备金160,812,600元。

公司将通过包括但不限于协商、催收、诉讼等方式，尽最大努力收回该笔款项，但仍面临着该笔款项无法收回的风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	7
第二节 公司简介和主要财务指标.....	7
第三节 公司业务概要.....	10
第四节 经营情况讨论与分析.....	13
第五节 重要事项.....	35
第六节 股份变动及股东情况.....	47
第七节 优先股相关情况.....	53
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	54
第九节 公司治理.....	61
第十节 公司债券相关情况.....	66
第十一节 财务报告.....	67
第十二节 备查文件目录.....	194

## 释义

释义项	指	释义内容
华伍股份/公司/本公司	指	江西华伍制动器股份有限公司
控股股东、实际控制人	指	自然人股东聂景华先生
董事会	指	江西华伍制动器股份有限公司董事会
监事会	指	江西华伍制动器股份有限公司监事会
股东大会	指	江西华伍制动器股份有限公司股东大会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
章程/公司章程	指	江西华伍制动器股份有限公司章程
会计师事务所	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
报告期	指	2018 年度
上年同期	指	2017 年度
工业制动器	指	用于工业装备的传动机构中，以动力驱动为特征的各种制动装置
保荐人、华林证券	指	华林证券股份有限公司
华伍重工	指	江西华伍重工有限责任公司，本公司参股子公司
振华重工	指	上海振华重工（集团）股份有限公司
金贸流体	指	芜湖市金贸流体科技股份有限公司，本公司控股子公司
内蒙天诚	指	内蒙古天诚商贸有限责任公司，本公司控股子公司
力华科技	指	江西力华科技发展有限公司，本公司全资子公司
北京华伍	指	北京华伍创新科技有限公司，本公司全资子公司
华伍轨交上海公司	指	华伍轨道交通装备（上海）有限责任公司，本公司全资子公司
华伍行力	指	上海华伍行力流体控制有限公司，本公司参股子公司
华智领航	指	深圳华智领航科技有限公司，本公司全资子公司
安德科技	指	四川安德科技有限公司，本公司全资子公司
环宇园林	指	江苏环宇园林建设有限公司
金驹实业	指	上海金驹实业有限公司，本公司全资子公司
勤迈科技	指	深圳勤迈科技有限公司，本公司参股子公司
焦桐基金	指	北京中证焦桐投资基金（有限合伙），本公司参股合伙企业
长沙天映	指	长沙市天映机械制造有限公司，本公司控股子公司

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	华伍股份	股票代码	300095
公司的中文名称	江西华伍制动器股份有限公司		
公司的中文简称	华伍股份		
公司的外文名称（如有）	Jiangxi Huawu Brake Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Huawu Co.,Ltd.		
公司的法定代表人	聂景华		
注册地址	江西省丰城市高新技术产业园区火炬大道 26 号		
注册地址的邮政编码	331100		
办公地址	江西省丰城市高新技术产业园区火炬大道 26 号		
办公地址的邮政编码	331100		
公司国际互联网网址	<a href="http://www.hua-wu.com">http://www.hua-wu.com</a>		
电子信箱	hwzqb@hua-wu.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈凤菊	胡仁绸
联系地址	江西省丰城市高新技术产业园区火炬大道 26 号	江西省丰城市高新技术产业园区火炬大道 26 号
电话	0795-6242148	0795-6206009
传真	0795-6206009	0795-6206009
电子信箱	cfj@hua-wu.com	hurc@hua-wu.com

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网( <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> )
公司年度报告备置地点	江西省丰城市高新技术产业园区火炬大道 26 号江西华伍制动器股份有限公司证券部

#### 四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号
签字会计师姓名	周益平、管丁才

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
华林证券股份有限公司	深圳市福田区福华一路免税商务大厦 8 楼	方红华、陈坚	2016 年 5 月-2018 年 12 月

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

#### 五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入（元）	925,290,768.03	679,932,407.42	36.09%	594,345,649.08
归属于上市公司股东的净利润（元）	-99,421,102.68	51,769,738.76	-292.04%	46,427,722.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-118,714,582.65	39,309,703.56	-402.00%	26,513,154.75
经营活动产生的现金流量净额（元）	-37,032,258.18	-12,261,502.06	202.02%	26,835,211.40
基本每股收益（元/股）	-0.2642	0.1716	-253.96%	0.1310
稀释每股收益（元/股）	-0.2642	0.1684	-256.89%	0.1306
加权平均净资产收益率	-8.14%	3.10%	-11.24%	4.28%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额（元）	2,414,301,120.15	2,637,871,697.71	-8.48%	2,120,284,172.63
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,139,895,550.34	1,291,716,015.78	-11.75%	1,242,817,211.36

#### 六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
--	------	------	------	------

营业收入	172,538,500.11	238,394,299.15	221,545,574.79	292,812,393.98
归属于上市公司股东的净利润	19,576,042.55	4,932,807.97	16,988,261.45	-140,918,214.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	15,658,910.80	4,381,133.90	16,538,309.11	-155,292,936.46
经营活动产生的现金流量净额	-11,607,907.61	-54,629,699.41	-24,326,716.79	53,532,065.64

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 八、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：元

项目	2018 年金额	2017 年金额	2016 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	17,415,533.36	3,343,763.77	145,303.01	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	6,839,043.67	9,959,609.95	16,354,990.94	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-256,573.45	-127,429.45	-409,065.50	
减：所得税影响额	3,638,522.70	1,703,977.15	-2,441,304.18	
少数股东权益影响额（税后）	1,066,000.91	-988,068.08	-1,382,035.26	
合计	19,293,479.97	12,460,035.20	19,914,567.89	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

#### （一）主要业务

公司主要从事工业制动器及其控制系统的研发、设计、制造和销售。公司多年来一直为行业领先并具备较强自主创新能力的工业制动器专业生产商和工业制动系统解决方案提供商，是我国工业制动器现有多项行业标准的第一起草单位，其中部分为国家标准。公司是国内首家实现自主研发摩擦材料配方及生产的工业制动器生产企业，公司能根据客户主机应用环境及工况需要，调整摩擦材料的原料配方，并通过特殊成型工艺，生产具备相应摩擦系数、强度以及耐高温的摩擦衬垫。

公司全资子公司安德科技主要从事航空发动机机匣及反推装置生产和服务；航空技术装备设计、开发、生产和服务；航空零部件加工和服务。公司控股子公司长沙天映主要从事航空装备、飞机试验和维修检测保障设备等的研发、设计、制造；航空零部件的精密加工等。安德科技及长沙天映主要为大型军工企业提供配套及服务。

公司全资子公司华伍轨交上海公司主要从事轨道交通制动系统的研发、制造和销售，作为公司本部打造轨道交通产业基地的重要组成部分。在轨道交通领域，公司是新进入者，国外企业市场份额优势大，但是公司过往二十多年的业绩成长都是来自于中高端产品的进口替代，因此公司相信通过不断努力，公司有足够经验能打破现有的市场格局，实现新的市场拓展。其中在有轨电车制动这一细分市场领域，公司已经拥有多条线路交付业绩，地铁市场也会逐渐实现市场突破，最终实现轨道交通市场的良性增长。

公司主要子公司金贸流体主要从事水暖管件的研发、生产和销售。产品主要运用领域为民用水利管网建设。

#### （二）主要产品及其用途

公司主要产品具体包括：航空发动机机匣及反推装置；轨道交通制动系统；航空装备、飞机试验和维修检测；各种通用类工业制动器，如块式制动器、盘式制动器、带式制动器等；专用类制动器，如风电制动器、矿用制动器、工程机械制动器等；适合不同制动器工况的各类摩擦材料，半金属（有机复合摩擦材料）、粉末冶金、陶瓷基、碳陶和碳碳复合摩擦材料等；各种防风装置，如轮边制动器、夹轨器、顶轨器、防风铁楔等；各种电液驱动装置，电力液压推动器、电液推杆、液压系统、油缸等；开发系统集成及智能化产品，如传动系统集成、制动系统智能化等。产品主要应用行业领域包括：航空、轨道交通、矿山、冶金、港口码头、风电等领域。

#### （三）经营模式

公司的经营模式：自主品牌、自主研发产品、生产并通过自己组建的渠道销售产品。

公司产品生产分为两大部份：第一部分，主要部件及核心环节采用全自主生产，从原材料到成品组装，采用流水线式生产；第二部分，为减少成本，提高生产效率，部分组件采用外协方式对外采购。公司经过十多年的积淀，培养了大量技术熟练的生产、技术人员，每个工艺环节都有工程作业流程；使公司的工艺水平和技术能力始终保持在行业领先水平。同时公司通过改进传统设备，引进先进设备，保证生产能力行业领先。此外，公司严格按ISO9000标准改进公司的质量控制体系，使公司的质量控制水平保持同行业优秀水平。

公司采购部门根据客户订单和生产指令的需要制定采购计划，采购标的在质量方面经采购人员前期核查确认，采购价格经采购部负责人及公司审查人员审核后下采购订单，到货时由质检部人员进行检验，检验合格后仓库办理入库。

公司主要客户为航空、冶金、港口、风电设备主机厂商以及轨道交通车辆厂，公司通过深入了解行业发展趋势及用户需求，与客户建立了稳定合作关系，在项目全过程中为客户提供产品及技术支持，从而形成持续的销售能力；针对已有用户，建立跟踪服务模式，对已有客户提供全面的技术服务和运维服务。

#### （四）行业变化及业绩驱动因素

报告期内，工业制动器产品的市场需求依然保持良好势头，工业制动器主营业务收入稳步提升。

报告期内，受国家大力发展军民融合利好因素影响，公司全资子公司安德科技军工业务快速发展，盈利能力稳步提升，

增强了公司整体盈利能力。

## 二、主要资产重大变化情况

### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	比期初减少 3.90 亿元，减幅 94.94%。主要系本期公司环宇园林股东花再华、潘北河与公司签署协议购回公司持有环宇园林 25% 股权，公司相应调整会计科目所致。
固定资产	比期初增加 2849.26 万元，增幅 8.44%。
无形资产	比期初增加 5236.80 万元，增幅 51.47%。主要系：一是合并范围发生变化引起的增长，新收购的子公司长沙天映本期开始纳入合并范围，该公司无形资产期末余额 3427.60 万元；二是报告期子公司金贸流体为扩大产能，新增土地使用权 842.16 万元。
在建工程	比期初增加 1707.71 万元，增幅 124.91%。主要系：一是报告期子公司金贸流体为扩大产能，比上年同期增加在建工程 789.61 万元；二是合并范围发生变化引起的增长，新收购的子公司长沙天映本期开始纳入合并范围，该公司在建工程期末余额 506.86 万元。
预付款项	比期初增加 4612.11 万元，增幅 174.96%。主要系子公司力华科技贸易经营增加所致。
其他应收款	比期初增加 5920.38 万元，增幅 926.43%。主要系环宇园林股东花再华、潘北河与公司签署协议购回公司持有环宇园林 25% 股权，以及本期计提坏账所致。

### 2、主要境外资产情况

适用  不适用

## 三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

报告期内，公司核心竞争力不断增强，公司整体优势突出：

#### 1、较强的创新研发能力和行业领先的技术优势

公司是国家级高新技术企业，拥有处于行业领先水平的核心技术和较强的创新研发能力。公司组建的“江西省工业制动器工程技术研究中心”为省级技术研究中心，拥有包括教授级高级工程师、高级工程师、兼职教授等众多工程技术人员。公司首席专家聂春华先生是我国工业制动器行业的知名专家、学术带头人、教授级高级工程师和享受国务院政府特殊津贴的专家。

近年来，公司完成了系列新产品研发，多个产品获国家级或省级新产品称号，公司主要产品的技术指标均为国内领先，部分产品已达到国际先进水平。公司是我国工业制动器现有多项行业标准的第一起草单位，其中包括部分国家标准。公司起草的并正在实施的国家/行业标准有 JB/T7020-2006《电力液压盘式制动器》、《GB/T30221—2013 工业制动器能效测试方法》、《JB/T7019—2013 工业制动器制动轮和制动盘》等。2014 年与中科院温诗铸院士为首的专家团队合作成立的省级院士工作站，

标志着公司的摩擦材料研究水平迈上一个新台阶，同时公司还借助其他国内高校、科研院所的外部实力，稳步提升公司的整体研发实力。

公司技术研发成果丰硕，截至报告期末母公司共取得发明专利和实用新型专利共计62项，其中发明专利14项，完成20多个系统新产品的开发研制，并承担江西省重点新产品开发项目38项，获得国家重点新产品3项，江西省优秀产品6项，江西省科技进步一等奖1项、二等奖2项、三等奖5项、国家创新基金支持1项，新产品开发成果在国内处于领先地位。

公司已取得多项认证，包括ISO9001\ISO14001质量管理体系认证、欧盟CE认证、北美UL认证、中国船级社CCS入级检验证书、德国劳氏船级社的GL型式认证和美国船级社ABS入级检验证书。

## 2、优质的客户资源和较高的市场占有率形成的市场优势

公司是国内重型装备制造领域工业制动器的重要供应商，市场占有率居行业首位。公司的主要客户包括振华重工、宝钢集团有限公司、武汉钢铁（集团）公司、太原重型机械（集团）制造有限公司、大连重工起重集团有限公司等业内知名企业，并配套振华重工的港口机械产品出口到全球70多个国家和地区的大型港口。

公司上市后，通过募集资金投资项目快速进入风电市场，经过近年的快速发展，公司产品得到市场的高度认可，市场份额稳居前列，风电产品主要客户基本涵盖了国内主要风电设备主机厂商，其中包括金风科技、湘电股份、广东明阳、上海电气、华锐风电、远景新能源、华创风能等等。

公司军工业务方面有着较好的客户资源优势，安德科技及长沙天映密切跟踪主机厂重点型号产品配套研发，经过多年发展，和大型主机厂建立长期牢固的合作关系，形成了军工主机厂的优质客户资源。

## 3、良好的市场口碑和优质的产品品质形成的品牌优势

公司自成立以来一直专注于国内中高端工业制动系统领域，并始终坚持贯彻以质量为生命的经营管理原则，以全面质量管理为理念，以质量零缺陷为目标，以管理精细化为准则，以生产精益化为手段，推行“6S”现场管理，建立了完备的质量管理和质量控制体系。

凭借在技术、产品、市场等方面的竞争优势，与各主要领域客户建立了良好且持久的合作关系。公司多年来积极进取不断扩展产品应用领域，提升产品品牌覆盖范围，公司产品已经涵盖了冶金、港口、风电、轨交、军工等众多市场，品牌推广力持续加强，品牌影响力不断提高。公司“华伍”注册商标已被国家工商局认定为中国驰名商标。

## 4、完善的产业链布局及快速响的服务能力形成的运营模式优势

公司构建了完善的产业链布局，一方面通过多年来的努力，公司已经能够生产适用不同制动器工况的各类摩擦材料，包括半金属（有机复合摩擦材料）、粉末冶金、陶瓷基、碳陶和碳碳复合等各类不同的摩擦材料，从而具备了制动系统核心的材料配套能力。另一方面，公司坚持中高端的产品定位及进口替代的市场策略，以港口起重机市场为基础，逐渐将市场领域延伸至冶金、矿山、海工、风电、轨道交通领域，已经成为国内外制动产品覆盖领域最多企业。除轨道交通正在努力外，公司在这些市场领域都建立了较大的竞争优势，从而构建了覆盖广泛的下游应用领域，未来公司还将继续向更多的市场领域拓展。

在拓展多层次市场领域的同时，公司高度重视做好制造业服务。公司革新生产工艺流程，在新建的车间已大量采用自动化设备以及机器人，借助TOP GP管理系统，使得华伍的财务、生产、库存等关键运营节点得以有机结合，公司的信息化水平得到显著提高，使得公司具备了快速的订单响应。这些在制动工艺环节的不断投入与升级，不断拉大了公司与国内传统工业制动企业之间的制造水平差异，也进一步提高了公司竞争实力。建立了完备的售后服务能力，坚持“不分渠道出现场、不分责任排除故障、不分年限供备件”的服务理念，同时还能够单独定制产品，提供一站式的制动解决方案。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

2018年度，面对复杂多变的市场环境和依然严峻的宏观形式，公司管理层紧紧围绕聚焦工业制动器主业、重点发展军工第二产业的行动方针，以“高端制造、智能制造”为行动纲领，坚持创新驱动发展和质量为先，坚持绿色发展，优化产业链布局。公司将始终把制动产业作为企业基础，正在打造从港口机械、风电设备到轨道交通设备等多层次、多梯度的市场分布格局，努力成为全球最具竞争力的、跨越多领域的制动龙头企业。一方面巩固公司在工业制动器领域的综合竞争力，另一方面大力支持安德科技、长沙天映在军工领域的发展，不断提升产品质量，增强企业创新能力。公司坚持“说到就要做到，要做就做最好”的原则，带领全体员工艰苦奋斗，通过不懈努力，完成了公司期初制定的的生产经营目标。

报告期内，公司实现营业收入9.25亿元，与去年相比增长36.09%；

报告期内，实现归属上市公司股东净利润为-9942.11万元，与去年同期相比下降292.04%。主要系公司遵循重要性和谨慎性原则，根据《企业会计准则》及公司会计政策的相关规定，公司对应收花再华、潘北河的关于环宇园林股权回购款采取单项计提坏账准备的方法，单项计提坏账准备金160,812,600元所致。主要原因：一是公司遵循重要性和谨慎性原则，对应收花再华、潘北河的关于江苏环宇园林建设有限公司股权回购款采取单项计提坏账准备的方法，单项计提坏账准备金16081.26万元；二是公司报告期对收购子公司华伍轨道交通装备（上海）有限责任公司股权形成的商誉计提减值准备588.01万元。如果剔除这两项资产减值损失的影响，报告期归属于上市公司股东的净利润为6727.16万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为4797.81万元。

报告期末，公司总资产为24.14亿元，与期初相比下降8.48%，公司归属于上市公司股东的净资产11.40亿元，与期初相比下降11.75%。

#### （一）公司各项产品稳步发展，各个业务板块齐头并进

报告期内，母公司实现营业收入5.42亿元，较去年增长45.27%，主要产品市场具体情况如下：

##### 风电产品：

行业发展趋势依然较好，公司风电产品销售同比实现增长，公司重点客户如金风科技、远景新能源等订单均有所增加。2018年度公司风电制动器产品实现销售收入1.75亿元，较去年增长55.27%。公司通过对风电产品的技术改造和产品升级，进一步增强了产品市场竞争力，提升了客户认可度，巩固和提升了市场地位，2018年风力发电行业客户47家，有效客户26家。

##### 常规产品：

传统行业持续回暖，对上游零部件配套市场的需求旺盛。公司抓住良好机遇，加大市场营销力度，发挥品牌优势，抢夺市场份额，实现了常规产品的快速增长，常规制动器产品实现销售收入 2.13亿元，较去年增长33.88%。

2018年公司加速港机市场智能化产品推广，提升产品智能化水平，增加产品附加值。公司具有自主知识产权的带BMS智能制动器在港机市场取得较大增长，紧密跟随港机建设朝智能化、自动化发展的主流趋势，对以振华重工为代表的港口客户提供全新一流的配套服务。除智能制动器外，港口用的电动夹轮器也取得了同比较大幅增长的好成绩，2018年度，公司对振华重工实现销售收入7462.49万元，较去年增长53.84%。

##### 轨道交通产品：

公司积极拓展轨道交通制动系统市场，加快产品研发进度，提高自主知识产权水平，通过自主开发与高校合作增强技术实力，积极参加行业展会，多方面寻求合作伙伴，提高品牌知名度和客户认可度。

公司轨道交通团队抓住行业发展机遇，积极开拓市场，签署或完成了大连202路5列有轨电车项目、中铁磁浮制动系统项目、长沙通号跨坐式单轨样车等项目，重点跟踪唐山清远磁浮项目、重庆马来西亚跨坐式单轨项目，澳大利亚悬挂工程车项目，上海地铁架修等项目。打开思路，积极开拓海外项目，如与印度铁路、沙特麦加地铁、澳大利亚矿石公司、德黑兰地铁寻求合作机会。

##### 军工产品：

公司根据“产业升级、高端制造、两个平台、双腿迈步”的发展战略。继2016年收购四川安德后，2018年公司又通过资本

运作取得了长沙天映51%的股权,进一步加强军工领域的发展步伐,有利于公司进一步把握高端装备制造行业的黄金发展期,优化公司自身产业布局,实现工业制动器领域与航空航天军工领域的双引擎发展,从而不断提高公司的盈利能力。

### 1、全资子公司安德科技

安德科技坚持“军民融合, 飞发并进”的发展思路, 经过多年潜心经营, 凭借创新的技术领先优势、高水平的生产管理及质量控制优势, 已于国内大多数主机厂和科研单位合作。安德科技致力于深耕航空(飞机)工艺装备的研发和制造, 飞机发动机零部件的制造, 立足航空领域, 主要从事军用飞机和民用客机的工艺装备的研发和生产, 根据客户需求向客户提供高质量的全套工装。

安德科技目前已取得二级保密资格单位证书、武器装备科研生产许可证、装备承制证书、武器装备质量体系认证证书(GJB9001B)等系列证书。资质的取得也为后期发力进入飞机和发动机部件的整体生产和交付创造了条件。

2018年度, 安德科技全年实现销售收入11,390.29万元, 与上年同比增长34.36%, 实现净利润4222.34万元, 与上年同比增长22.25%。

### 2、控股子公司长沙天映

报告期内, 长沙天映不断加强基础管理和资质维持, 顺利通过关键资质的现场审查。2018年9月长沙天映取得《三级保密资格证书》。2018年9月取得《装备承制单位注册证书》, 是湖南省民营军工第一批取得二证合一证书的企业。2018年9月取得GB/T19001-2016/ISO9001:2015版《质量管理体系认证证书》。2018年10月取得《安全生产标准化证书》, 2018年10月顺利通过《武器装备科研生产许可证》的现场监督抽查。资质的维护与提升, 为长沙天映后期业务发展提供了基础支撑和保障。

在产品研发方面, 长沙天映在新品研制过程中强化科技创新和技术转换。2018年长沙天映主要研发了起落架突伸试验台项目、大型机身曲壁板拉伸+剪切+气密载荷试验装置、测力机、顶升机构等, 均取得预期的研发目的, 企业各项技术水平进一步提升。

在市场拓展和客户关系方面, 2018年长沙天映通过不断努力, 成功签订了军用无人机的修理合同, 用实际行动践行军民融合发展道路, 真正的进入了既是红海又是蓝海的军机维修的市场。

### 3、流体管件产品:

公司控股子公司金贸流体主营管件、阀门的研发、制造和销售, 报告期内, 金贸流体通过国内市场的管网建设和市政工程建设招投标等模式, 利用“金贸”中国驰名商标的品牌优势, 不断加大对国内市场的开拓发展, 全年公司实现营业收入1.87亿元, 较去年增长10.44%, 实现净利润1,753.73万元, 较去年增长52.61%, 其中国外销售方面, 加大对西班牙“帕拉德萨”品牌推广力度, 形成内外两个品牌协同并进的良好发展态势, 报告期内, 金贸流体外贸出口达2075万美元, 较去年增长13.76%。

技术创新成果方面, 报告期内, 金贸流体研发取得一项高新技术产品, 获得芜湖市重点技术研发项目立项。申请专利20余项, 其中发明专利10项, 授权专利7项, 其中发明专利1项; 荣获安徽省“博士后科研工作站”设站立项; 另外金贸流体还参与制定9项行业、国家标准, 其中4项正式文本已发布。

#### (二) 以客户需求为导向, 以建立核心技术为目标, 研发成效显著

公司研发工作重点依然是以客户需求为导向, 从技术角度确保公司行业优势地位, 形成自己的核心竞争力。

2018年度, 公司投入研发费用3981.95万元, 较去年同比增长62.58%。

1、重点进行了380公里动车组闸片、中铁200km/h磁浮样车制动系统、长客120km/h清远磁浮车制动系统、地铁电空制动系统、长客阿尔斯通CITADIS平台有轨电车液压制动系统等项目的研发;

2、重点发展MBS智能制动器、DLZ电动轮边制动器、塔机安全制动器、高端液压系统等产品, 突出产品的智能化, 增加产品附加值;

3、紧跟风电行业发展趋势, 研发大兆瓦机型制动产品, 为客户新机型的推出提供 制动系统方面的技术支持, 加强海上风电产品的研发力度, 提升海上风电用制动器的技术水平;

4、重视对摩擦材料的研发, 尤其是加大轨道交通领域的摩擦材料的研发力度, 重点对低地板合成闸片的技术升级。

#### 2018年公司取得了如下技术研发和科技成果:

完成YJA200型电动夹轨器设计, 完成YJA150、YJA300型设计, 湿式制动器HSPD18A、HSPD40A及95吨重卡后桥湿式制动器试制成功, 新型风电偏航制动器研制成功, 快换式油缸体设计、电机尾端电磁盘式制动器研制成功, HED3000系列液压推动器研发、试制成功, 完成HPU系列安全制动器动力单元、水下制动器等方面的研发设计。

公司响应国家加强知识产权保护的号召，提升了知识产权和技术成果管理工作，注重知识产权的专利申报保护。2018年公司新申请专利1项，发明专利2项，获准实用新型专利11项；同时被评为“2018中国重型机械行业自主创新先进企业”荣誉，获得国家及客户各类科技奖励资金约四百万元；公司摩擦材料共立项16项，已完成研发项目4项，完成研发试验191批次；公司还成立了上海研发中心，承担了公司多项科研项目，并与南京研发办公室、总部技术中心共同驱动华伍股份科技创新。

#### 公司重视行业技术沟通，积极参与各项技术评比。

2018年4月份，公司被中国重型机械工业协会评为“2018中国重型机械行业自主创新先进企业”。公司被江西省工信委评为第二十批“省级企业技术中心”并于2018年6月份授牌。

#### （三）建立标准化管理体系，努力打造现代化的质量管理模式

2018年公司重新修订了各项管理制度，出版了《公司管理标准》汇编；质量体系三合一体系文件整合并下发，将质量管理体系ISO9001、环境管理体系ISO14001、职业健康与安全ISO45001，三体系文件汇编整合并完成外部审核；由品质部牵头与保险公司（PICC）签订了“产品质量保险”合同，为今后产品出厂保驾护航，降低了公司经营风险。

公司秉承“质量是生命”的产品质量管理理念开展品质管控工作。自去年提出“源头治理，过程管控”的质量管理方法以来，公司积极引入质量管理工具，提升过程能力水平，逐步推广应用FMEA、SPC、CPK、MSA等质量工具，将统计学技术真正运用于产品质量控制过程中，实现产品质量控制从合格控制迈向过程能力控制，促进管理效率提升，从零部件加工源头提升零部件品质，提升了零部件可靠性及品质一致性；同时充分应用现代信息技术，提升质量管理信息化水平。

#### （四）高度重视安全生产、营造和谐企业文化

环境保护意识不断加强，安全生产工作常抓不懈，员工意识不断提高。2018年公司环保改造投入约174.4万元，主要用于铸造车间废气处理系统改造，涂装车间干式喷房改造、废气处理系统改造，以及全厂区污水设备投资。2018年共发生重大工伤事故0起；为售后服务部外出作业人员购买了保额为50万元的商业意外险。

为了能更好的招贤纳士，2018年，公司斥资170余万元用于改造员工公寓楼，现已基本改造完成。2018年公司与公交公司合作，更新了2台员工上下班接送双层巴士，专门用于接送员工。2018年公司组织开展了“红五月”系列文体活动，组织员工参加了丰城市安康杯羽毛球赛。

#### （五）加强企业内部管理，提升公司治理水平

报告期内，公司持续强化内部管理，推进内部流程的优化和改进，利用信息化手段推进精细化管理，提高生产效率及管理水平；在内部控制方面，公司按照最新的监管要求，修订内部控制制度等相关规则和制度，充分发挥内审部、监事会以及外部机构的监督作用，重点加强内控体系、法律风险防范体系、采购合同管理体系建设，营建全员风险控制的意识和氛围，重点确保公司生产经营活动的有序、规范运行。

## 二、主营业务分析

### 1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

### 2、收入与成本

#### （1）营业收入构成

公司是否需要遵守光伏产业链相关业的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第1号——上市公司从事广播电影电视业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第5号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 9 号——上市公司从事 LED 产业链相关业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 10 号——上市公司从事医疗器械业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 12 号——上市公司从软件与信息技术服务业务》的披露要求

否

营业收入整体情况

单位：元

	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	925,290,768.03	100%	679,932,407.42	100%	36.09%
分行业					
装备制造业	806,375,697.56	87.15%	615,368,058.97	90.50%	31.04%
劳务收入	10,876,862.83	1.18%	27,840,106.89	4.09%	-60.93%
其他业务收入	108,038,207.64	11.68%	36,724,241.56	5.40%	194.19%
分产品					
工业制动器	388,127,395.52	41.95%	271,887,909.30	39.99%	42.75%
液压及电液驱动装置	65,188,443.93	7.05%	60,257,495.35	8.86%	8.18%
制动衬垫	20,625,741.07	2.23%	15,570,318.43	2.29%	32.47%
制动系统技术改造	7,973,052.65	0.86%	4,076,632.65	0.60%	95.58%
水暖管道零件	180,934,016.18	19.55%	166,908,278.48	24.55%	8.40%
轨道交通制动系统	10,830,021.94	1.17%	14,677,864.58	2.16%	-26.22%
航空设备零部件	116,817,411.71	12.62%	77,562,808.09	11.41%	50.61%
其他产品	15,879,614.56	1.71%	4,426,752.09	0.65%	258.72%
劳务收入	10,876,862.83	1.18%	27,840,106.89	4.09%	-60.93%
其他业务收入	108,038,207.64	11.68%	36,724,241.56	5.40%	194.19%
分地区					
国内	779,884,040.99	84.29%	547,876,775.96	80.58%	42.35%
国外	145,406,727.04	15.71%	132,055,631.46	19.42%	10.11%

## (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年同 期增减
分行业						
装备制造业	806,375,697.56	505,840,773.04	37.27%	31.04%	29.24%	0.87%
分产品						
工业制动器	388,127,395.52	264,792,962.46	31.78%	42.75%	43.96%	-0.57%
水暖管道零件	187,106,401.18	130,873,711.15	30.05%	12.10%	6.95%	3.37%
军工产品 机械 零部件	116,817,411.71	52,179,706.81	55.33%	50.61%	58.56%	-2.24%
分地区						
国内（主营业务）	671,845,833.35	407,105,510.02	39.40%	33.98%	29.48%	2.10%
国外	145,406,727.04	102,369,078.54	29.60%	2.58%	3.24%	-0.44%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用  不适用

### （3）公司实物销售收入是否大于劳务收入

是  否

行业分类	项目	单位	2018 年	2017 年	同比增减
工业制动装置及液 压驱动装置	销售量	台/套	131,377	104,398	25.84%
	生产量	台/套	122,455	100,421	21.94%
	库存量	台/套	25,151	34,073	-26.18%
铸管件产品	销售量	吨	14,562.84	14,921.8	-2.41%
	生产量	吨	15,434.91	15,399.74	0.23%
	库存量	吨	8,099.95	7,227.88	12.07%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

### （4）公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用  不适用

### （5）营业成本构成

行业分类

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2018 年	2017 年	同比增减
------	----	--------	--------	------

		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
装备制造业	原材料	295,608,828.11	58.26%	273,168,142.28	69.59%	-11.33%

说明

无

### (6) 报告期内合并范围是否发生变动

是  否

报告期末，合并报表范围增加控股子公司长沙天映，公司期末持有长沙天映51%的股权。

### (7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

### (8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	244,892,633.74
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	26.47%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	8.07%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	上海振华重工(集团)股份有限公司	74,624,931.31	8.07%
2	江阴远景投资有限公司	54,391,827.26	5.88%
3	A 公司	51,810,047.38	5.60%
4	B 公司	32,586,382.24	3.52%
5	明阳智慧能源集团股份公司	31,479,445.55	3.40%
合计	--	244,892,633.74	26.47%

主要客户其他情况说明

适用  不适用

公司前5大客户中，上海振华重工（集团）股份有限公司是公司的参股股东，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上的股东、实际控制人和其他关联方在主要客户中没有直接或间接拥有权益。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	122,516,281.54
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	22.22%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	芜湖市金诚管件有限公司	37,841,331.78	6.77%
2	南昌贝尔令实业发展有限公司	25,844,307.85	4.62%
3	芜湖市富贸再生资源有限公司	22,997,961.21	4.12%
4	朝阳新浙锰业有限公司	22,029,668.71	3.94%
5	江西杰发贸易有限公司	15,480,400.77	2.77%
合计	--	124,193,670.32	22.22%

主要供应商其他情况说明

适用  不适用

### 3、费用

单位：元

	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	80,240,817.62	76,331,312.38	5.12%	
管理费用	63,216,289.41	57,559,623.93	9.83%	
财务费用	45,294,640.58	26,830,577.83	68.82%	贷款利息增加及融资租赁利息增加所致
研发费用	39,819,483.70	24,492,561.66	62.58%	公司加大产品研发力度增加投入所致

### 4、研发投入

适用  不适用

公司始终坚持通过自主创新，加强自身技术研发实力，提高自身研发水平，夯实公司核心竞争力。

报告期内，公司研发投入金额为3981.95万元，占合并报表营业收入的4.30%。公司主要研发情况如下：

#### （1）轨交制动系统

大力发展轨道交通制动系统领域是公司中长期发展战略的重要部分之一。公司上海轨交研发团队根据发展战略部署，继续加大研发力度。2018年，轨交公司重点进行中铁200km/h磁浮样车制动系统、长客120km/h清远磁浮车制动系统、地铁电控制动系统、长客阿尔斯通CITADIS平台有轨电车液压制动系统等项目的研发。

公司轨交制动系统研发成果显著，技术研发能力进一步加强，报告期内，2018年新申请专利3件，授权专利2件（其中发明1件），另新获软件著作权4件。2018年公司通过上海市专利试点单位的验收，通过上海市高端智能装备首台突破和示范应用专项的验收，获得上海市优秀发明金奖。

华伍轨交上海公司作为主要起草单位提出8个团体标准申报，经有轨电车分会和制动专业评审，第一批上报中国城市轨道交通协会2个标准，分别为《有轨电车电液制动系统装车后的试验规则》和《有轨电车制动系统通用技术规范》。

#### （2）摩擦材料

摩擦材料为工业制动器及制动系统的关键零部件，是公司重点发展领域，公司自成立以来，一直致力于摩擦材料的自主研发，经过多年的技术积累，摩擦材料已成为公司核心竞争力的重要组成部分。报告期内，公司继续加大对摩擦材料的研发力度。常规产品方面，对原电磁制动器粉末冶金衬垫、块式制动衬垫进行技术升级，调整原配方，设计的新配方成功通过试验台测试，提高了产品摩擦性能，已经实现批量供货；风电摩擦材料方面，重点对进行新型偏航自润滑摩擦材料进行研发攻

坚，力求符合客户需求，目前该产品研发处于前期阶段；轨道交通摩擦材料方面，根据长沙机场线低速磁悬浮车辆项目对配套闸片的要求，完成时速100公里/小时磁悬浮粉末冶金闸片的研发设计，同时进一步加大对200公里/小时粉末冶金闸片的开发力度，配套相应时速磁悬浮轨道制动系统项目建设。继续加强对“350公里及以上高速列车制动摩擦材料开发与产业化应用”项目研发，该项已于2017年列入江西省科技重大专项项目。为提高轨道交通闸片走出去的能力，公司于报告期内开始着手研发140公里/小时UIC合成闸片，目前已经取得一定的成果，初步预计2019年完成项目研发并交付客户装车试运营。

### （3）常规产品

为提高产品附加值，增强公司核心竞争力，公司力推对传统产品向智能化、数字化进行技术升级，重点配套自动化码头建设及其他主机厂智能化升级要求。报告期内，公司继续重点进行智能制动器的开发，针对客户需求，满足不同工况条件下的智能化要求，公司开发YP及SB系列BMS产品已经得到了越来越多的客户认可，未来公司将继续加大智能制动器的发展，为了进一步加快公司智能化产品升级步伐，2019年3月21日，公司与西人马联合测控（泉州）科技有限公司签署了《战略合作框架协议》，利用各种技术优势，助力公司加快产品智能化和数字化进程。

### （4）风电产品

报告期内，公司技术团队继续紧跟主机厂风电机型的发展趋势，加强大兆瓦机型、海上风电机型配套制动器的研发，稳定了公司风电市场地位。另外，公司专利成果转化方面也取得不错成绩，专利产品浮动式风电偏航制动器研发成功并取得客户试装，该产品具有快换式油缸体设计，可实现液压油缸快速、便捷维修更换，为用户节约维护成本，如得到顺利推广，将会成为风电行制动器技术进步的一个标志。

### （5）军工产品

根据公司发展战略规划，军工领域已经成为加快公司发展的重要组成部分。报告期内，公司全资子公司安德科技致力于“航空发动机关键零部件关键技术研究及应用”及“军民航空发动机钛合金机匣制造关键技术及产品”项目的研发，通过研究大尺寸钛合金筒体零件的热胀形工艺参数控制技术等方面，实现一批关键技术突破，取得一批大尺寸钛合金机匣加工工艺，为加快航空发动机关键零部件配套服务提供了技术保障，安德科技航空发动机关键零部件关键技术研究及应用报告已收录于四川科技报告共享服务系统。报告期内，公司控股子公司长沙天映完成长沙市科技计划项目“飞机后大门调姿定位安装系统项目”的研发、生产，并通过了长沙市科技局的验收。

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2018年	2017年	2016年
研发人员数量（人）	258	196	200
研发人员数量占比	17.63%	11.14%	12.13%
研发投入金额（元）	39,819,483.70	31,319,432.85	33,791,546.04
研发投入占营业收入比例	4.30%	4.61%	5.69%
研发支出资本化的金额（元）	461,466.73	5,972,037.07	1,934,906.30
资本化研发支出占研发投入的比例	1.16%	19.07%	5.73%
资本化研发支出占当期净利润的比重	-0.55%	10.26%	4.17%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用  不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用  不适用

## 5、现金流

单位：元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	695,031,989.33	587,898,822.94	18.22%
经营活动现金流出小计	732,064,247.51	600,160,325.00	21.98%
经营活动产生的现金流量净额	-37,032,258.18	-12,261,502.06	202.02%
投资活动现金流入小计	49,080,075.96	34,367,234.71	42.81%
投资活动现金流出小计	221,397,261.72	350,578,822.94	-36.85%
投资活动产生的现金流量净额	-172,317,185.76	-316,211,588.23	-9.25%
筹资活动现金流入小计	722,843,848.55	796,488,068.77	-9.25%
筹资活动现金流出小计	792,275,680.33	545,933,499.77	45.12%
筹资活动产生的现金流量净额	-69,431,831.78	250,554,569.00	-127.71%
现金及现金等价物净增加额	-278,049,584.04	-74,983,238.77	17.68%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

1、经营活动产生的现金流量净额同比增长202.02%，主要原因是报告期购买商品、接受劳务支付的现金比上年同期增加所致。

2、筹资活动产生的现金流量净额同比减少127.71%，主要原因是本期公司偿还债务的支出及支付其他与筹资活动有关的现金增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用

主要系公司遵循重要性和谨慎性原则，根据《企业会计准则》及公司会计政策的相关规定，公司对应收花再华、潘北河的关于环宇园林股权回购款采取单项计提坏账准备金的方法，单项计提坏账准备金160,812,600元所致。

## 三、非主营业务情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	907,387.73	-1.18%		否
公允价值变动损益	0.00	0.00%		否
资产减值	176,576,394.85	-238.21%	主要系公司遵循重要性和谨慎性原则，根据《企业会计准则》及公司会计政策的相关规定，公司对应收花再	否

			华、潘北河的关于环宇园林股权回购款采取单项计提坏账准备金的方法，单项计提坏账准备金所致。	
营业外收入	483,679.74	-0.63%		否
营业外支出	740,253.19	-0.97%		否

#### 四、资产及负债状况

##### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2018 年末		2017 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	178,257,432.84	7.38%	466,499,252.46	17.68%	-10.30%	
应收账款	553,341,511.00	22.92%	405,020,993.79	15.35%	7.57%	
存货	360,846,207.36	14.95%	299,961,950.14	11.37%	3.58%	
长期股权投资	20,784,712.08	0.86%	411,107,631.32	15.58%	-14.72%	
固定资产	366,111,680.27	15.16%	337,619,121.31	12.80%	2.36%	
在建工程	30,748,931.89	1.27%	13,671,813.06	0.52%	0.75%	
短期借款	589,497,535.00	24.42%	647,153,542.50	24.53%	-0.11%	
长期借款	55,200,000.00	2.29%	12,000,000.00	0.45%	1.84%	

##### 2、以公允价值计量的资产和负债

□ 适用 √ 不适用

##### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

期末资产权利受限情况：

项 目	期末余额	受限原因
货币资金—其他货币资金	16,222,621.63	质量保函、承兑汇票、银行借款保证金
固定资产—房屋建筑物	84,624,565.58	银行借款抵押
固定资产—机器设备	113,725,798.69	融资抵押
无形资产—土地使用权	66,772,228.15	银行借款抵押
合计	281,345,214.05	

说明：（1）公司子公司金贸流体、力华科技用于承兑汇票保证金的其他货币资金4,672,940.98元。

（2）公司用于银行借款抵押物。

	房屋建筑物	土地使用权
权证号	赣丰房权证字第200904008号-4019号	丰国用（2008）第41379589号
	赣丰房权证字第2009040344号、346号、349号	
	丰房权证工业园区字第2011001069号-1071号	
	沪房地松字（2012）第004228	
	大房权证金新字第2015025183号	
面积m <sup>2</sup>	116,851.54	200,000.00

（3）公司子公司金贸流体用于银行借款抵押物。

	房屋建筑物	土地使用权
权证号	皖（2017）繁昌县不动产权第0013351号	皖（2017）繁昌县不动产权第0013351号
	皖（2017）繁昌县不动产权第0013353号	皖（2017）繁昌县不动产权第0013353号
	皖（2017）繁昌县不动产权第0013352号	皖（2017）繁昌县不动产权第0013352号
	皖（2017）繁昌县不动产权第0013350号	皖（2017）繁昌县不动产权第0013350号
	皖（2016）繁昌县不动产权第0007375号	皖（2016）繁昌县不动产权第0007375号
面积m <sup>2</sup>	35,840.18	39,103.00

（4）公司子公司长沙天映用于银行借款抵押物。

	房屋建筑物	土地使用权
权证号		湘（2016）望城区不动产权第0001890号
面积m <sup>2</sup>		63,293.00

## 五、投资状况分析

### 1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
122,300,000.00	482,500,000.00	-74.65%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期(如有)	披露索引(如有)
长沙市天映机械制造有限公司	航空装备、飞机试验和维修检测保障设备	收购	117,300,000.00	51.00%	募集资金	仇映辉、王雅杰	不适应	航空零部件、检测产品、维修服务		291,861.43	否	2018年09月28日	公告编号: 2018-078
合计	--	--	117,300,000.00	--	--	--	--	--	0.00	291,861.43	--	--	--

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用  不适用

### 4、以公允价值计量的金融资产

适用  不适用

### 5、募集资金使用情况

适用  不适用

#### (1) 募集资金总体使用情况

适用  不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2016年	非公开发行	38,976.97	12,576.76	28,228.32	11,730	17,166.2	44.04%	10,748.65	专户存放及暂时补充流动资金	0
合计	--	38,976.97	12,576.76	28,228.32	11,730	17,166.2	44.04%	10,748.65	--	0
募集资金总体使用情况说明										
<p>(一)实际募集资金金额、资金到位情况</p> <p>公司经中国证券监督管理委员会《关于核准江西华伍制动器股份有限公司非公开发行股票的批复》证监许可[2016]336号文核准，同意公司非公开发行人民币普通股（A股）65,252,854股。公司于2016年4月28日向聂璐璐和华伍员工工资管计划定价发行人民币普通股(A股)65,252,854股，每股面值人民币1.00元，每股发行认购价格为人民币6.13元，共计募集</p>										

人民币 399,999,995.02 元。经大华会计师事务所(特殊普通合伙)审验(大华验字[2016]000352 号), 公司共计募集货币资金人民币 399,999,995.02 元, 扣除与发行有关的费用人民币 10,230,252.73 元, 公司实际募集资金净额为人民币 389,769,742.29 元。

## (二)2018 年度募集资金使用情况及结余情况

截止 2018 年 12 月 31 日, 公司实际累计使用募集资金 28228.32 万元。本报告期公司实际使用募集资金 12576.76 万元。截至 2018 年 12 月 31 日, 公司募集资金专户余额为 3476.64 万元(包括累计利息收入 727.99 万元), 尚未投入的募集资金 10748.65 万元(含临时补充流动资金的 8000 万元)。

## (2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位: 万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
轨道交通车辆制动系统产业化建设项目	是	25,563.8	13,833.8	257.06	5,907.73	42.71%	2019 年 12 月 31 日			否	否
航空发动机零部件小批量生产项目	是	5,436.2	5,436.2	589.7	2,613.61	48.08%	2020 年 03 月 20 日			否	否
投资取得长沙市天映机械制造有限公司 51% 股权	是	0	11,730	11,730	11,730	100.00%	2018 年 12 月 14 日	29.19	29.19	不适用	否
永久补充流动资金	否	9,000	7,976.97	0	7,976.97	100.00%	2016 年 05 月 18 日			不适用	否
承诺投资项目小计	--	40,000	38,976.97	12,576.76	28,228.31	--	--	29.19	29.19	--	--
超募资金投向											
无	否										
合计	--	40,000	38,976.97	12,576.76	28,228.31	--	--	29.19	29.19	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)		"轨道交通车辆制动系统产业化建设项目"因轨道交通车辆制动系统的准入认证时间较长, 导致公司订单增长未达预期, 为避免投资风险, 维持股东利益, 公司未按原计划进度进行投资。									
项目可行性发生重大		1、2016 年 12 月 27 日, 公司第三届董事会第二十七次会议审议通过了《关于变更募集资金									

大变化的情况说明		<p>投资项目的议案》。董事会同意公司将募集资金投资项目“工业制动器产业服务化建设项目”变更为“航空发动机零部件小批量生产项目”。2017年1月13日，公司2017年第一次临时股东大会审议通过该议案。</p> <p>2、2018年8月24日，公司第四届董事会第十二次会议审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》。为了合理使用募集资金，提高募集资金使用效率，更加高效地使用募集资金，公司董事会同意将“轨道交通车辆制动系统产业化建设项目”的建设期延后至2019年12月31日。3、2018年9月28日，公司第四届董事会第十五次会议审议通过了《关于变更募集资金投资项目的议案》。董事会同意公司本次将“轨道交通车辆制动系统产业化建设项目”调整投资规模，使用该项目募集资金11730万元用于投资取得长沙天映51%股权。本次投资完成后，“轨道交通车辆制动系统产业化建设项目”投资总额变更为13833.8万元。2018年10月15日，公司2018年第三次临时股东大会审议通过该议案。4、2019年3月11日，公司第四届董事会第十九次会议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目实施方式的议案》。公司董事会认为：本次募投项目实施方式的变更没有改变募投项目的实质，在确保募投项目效益的前提下，同意公司根据实际情况调整募投项目如下实施方案：1、将车间、厂房等基础设施的建设方式由自建变更为购买；2、将项目实施地点由成都市双流区西航港开发区玉家堰路变更为成都市双流西南航空港工业集中发展区中汉太阳能光伏产业园。</p> <p>3、鉴于新购置的车间厂房等基础设施，尚需开展办理产权过户以及相关手续报批、厂区修整、设备安装等工作，该项目达到预定可使用状态的时间原计划日期由2019年3月20日延期至2020年3月20日。董事会同意拟使用募集资金2796.47万元用于支付厂房建筑物竞拍款，不足部分由安德科技使用自有资金自筹补齐。如股东大会会议日召开之前，安德科技已使用自有资金全额支付竞拍成交价款人民币32,171,200元，则董事会同意待股东大会审议通过后，安德科技使用募集资金2796.47万元进行部分购买资金的置换。董事会认为本次变更没有改变募投项目的投向，不影响募投项目的实施，没有损害股东权益。该议案经2019年3月28日召开的2019年第一次临时股东大会审议通过。</p>
超募资金的金额、用途及使用进展情况		不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用	
	以前年度发生	<p>2016年12月27日，公司第三届董事会第二十七次会议审议通过了《关于变更募集资金投资项目的议案》。董事会同意公司将募集资金投资项目“工业制动器产业服务化建设项目”变更为“航空发动机零部件小批量生产项目”。2017年1月13日，公司2017年第一次临时股东大会审议通过该议案。该笔募集资金投资地点由公司住址江西丰城市高新技术产业园变更为全资子公司四川安德科技有限公司住址四川省成都市双流区西航港开发区。</p>
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用	
募集资金投资项目先期投入及置换情况		不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用	
		2018年1月31日公司分别召开了第四届董事会第七次会议、第四届监事会第五次会议，

况		审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用不超过人民币 1 亿元的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月，到期将归还至募集资金专户。该笔暂时补流募集资金已经到期完成归还。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因		不适用
尚未使用的募集资金用途及去向		尚未使用的募集资金结余于募集资金专户中，用于募投项目建设。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况		无

### (3) 募集资金变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
投资取得长沙市天映机械制造有限公司 51% 股权	轨道交通车辆制动系统产业化建设项目	11,730	11,730	11,730	100.00%	2018 年 12 月 14 日	29.19	不适用	否
合计	--	11,730	11,730	11,730	--	--	29.19	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)	<p>因轨道交通车辆制动系统的准入认证时间较长，导致公司订单增长未达预期，为降低投资风险，维持公司及股东利益，公司变更轨道交通车辆制动系统产业化建设项目部分募集资金用途，投资于航空航天领域公司长沙天映。公司自 2016 年全资收购军工企业安德科技以来，航空航天高端装备制造领域已成为公司战略发展的重要方面，本次对外投资有利于公司进一步加强军工领域的发展步伐，本次变更部分募集资金用途对外投资符合公司的发展战略布局。本次变更募集资金投资项目的投资规模对公司现有生产经营情况不构成重大不利影响，亦不存在损害公司及广大投资者利益的情况。2018 年 9 月 28 日，公司第四届董事会第十五次会议审议通过了《关于变更募集资金投资项目的议案》。董事会同意公司本次将“轨道交通车辆制动系统产业化建设项目”调整投资规模，使用该项目募集资金 11730 万元用于投资取得长沙天映 51% 股权。本次投资完成后，“轨道交通车辆制动系统产业化建设项目”投资总额变更为 13833.8 万元。2018 年 10 月 15 日，公司 2018 年第三次临时股东大会审议通过该议案。具体情况，详见公司于 2018 年 9 月 28 日于巨潮资讯网披露的《关于变更募集资金投资项目的公告》（公告编号：2018-077）</p>								
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用								

变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用
----------------------	-----

## 六、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

√ 适用 □ 不适用

交易对方	被出售资产	出售日	交易价格(万元)	本期初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响(注3)	资产出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	资产出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系(适用关联交易情形)	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	是否按计划如期实施,如未按计划实施,应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
丰城市丰水湖发展投资有限公司	老厂区闲置国有土地使用权及地面建筑物	2018年12月05日	3,146	1,489.3	加强公司资产的流动性,提高资产使用效率。		双方协商确定,本次交易参考评估值	否	非关联关系	否	是	不适用	2018年12月05日	公告编号:2018-093

### 2、出售重大股权情况

√ 适用 □ 不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格(万元)	本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施,如未按计划实施,应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
花再华、潘北河	江苏环宇园林建设有	2018年06月29日	20,531.26	0	回收长期股权投资,	0.00%	协议及协商	否	非关联关系	否	截至报告期末,公司尚未收	2018年06月08日	公告编号:2018-

	限公司 25%股 权				有利于 公司优 化资产 结构。						到全部股 权转让 款，故交 易未能如 期完成。 公司将继 续对该笔 款项进行 催收，同 时保留采 取法律方 式维护合 法利益的 权利。	044
--	------------------	--	--	--	--------------------------	--	--	--	--	--	--	-----

## 七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
四川安德科 技术有限公司	子公司	航空零部件 的生产	100,000,000. 00	282,706,858. 32	214,789,953. 76	113,902,923. 80	49,746,441.5 3	42,223,423.3 8
芜湖市金贸 流体科技股 份有限公司	子公司	阀门管道 的生产	70,880,000.0 0	266,920,248. 75	163,271,249. 15	187,106,401. 18	19,952,403.3 1	17,537,268.9 7

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
长沙市天映机械制造有限公司	投资取得 51% 股权	长沙天映的并入有利于公司进一步把握 高端装备制造行业的黄金发展期，优化 公司自身产业布局，实现工业制动器领 域与航空航天军工领域的双引擎发展， 从而不断提高公司的盈利能力。

主要控股参股公司情况说明

1、安德科技：安德科技为公司全资子公司，全年实现销售收入11,390.29万元，与上年同比增长34.36%，实现净利润4222.34万元，与上年同比增长22.25%。报告期内，安德科技抓住加快军民融合发展的良好机遇，加大市场开拓力度，取得了良好的经营业绩。

2、金贸流体：金贸流体为公司控股子公司，公司持股比例为43.99%。报告期内，实现营业收入18,710.64万元，较上年同期增长10.44%，实现净利润1,753.73万元，较上年同期增长52.61%。报告期内公司加大市场开拓力度，取得了经营利润同比大幅增长的好成绩。

## 八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

## 九、公司未来发展的展望

### （一）行业格局和趋势

#### 1、重型机械制动市场

公司工业制动在重型机械领域的主要细分市场包括：起重运输设备、冶金设备、矿山设备、风力发电设备等。

##### （1）风电市场

##### ①产业格局

国内的风电装备产业发展是一部从小到大，依靠产业政策扶持及产业链协同共同作用实现了进口替代的历史，国产风机装备规模最终位居全球第一。

在这一过程中，华伍以“通过科技创新，为客户提供最优配套方案和服务，推动工业装备技术进步”为使命，在产业快速发展过程中，与下游主要风机龙头企业例如金风科技等紧密协作，建立齐起了牢非常固的产业合作关系。

自从2013年以来，风电整机制造行业市场份额集中趋势愈加明显，CR5的新增装机市场份额由2013年的54.1%增长到2017年的67.1%；CR10的新增装机市场份额由2013年的77.8%增长到2017年的77.8%增长到2017年的89.5%。

伴随这一行业进程，公司的制动业务也逐步发展壮大，成长为细分行业龙头。

目前风电制动已经成为公司工业制动主要的下游应用市场，目前公司在这一领域市场份额已经占到了30%-40%左右，市场地位稳固。

##### ②2018年行业发展回顾

2018年风电场运营效率进一步改善，全国风电平均利用小时数2095小时，同比增加147小时；全年平均弃风率7%，同比下降5个百分点，创造了近10年以来的最低水平，2018年行业弃风限电状况得到了明显缓解。

风机新增吊装方面，2018年国内新增装机容量23GW，同比增长33.7%；其中金风科技、远景能源及明阳继续位居国内前三，市场份额进一步提高。

而在风电新增并网方面，2018年国内新增容量为20.59GW，同比增长37%，其中，2018年四季度新增并网8GW，同比增长约50%，风电装机迎来底部复苏。

综合来看，2018年国内风电市场，无论是风机整机制造还是下游的风电场运营，其经营状况都在不断改善，景气度有所提高。

##### ③2019行业发展展望及趋势

2019年3月，根据国际能源局的风电投资监测预警结果，其中红色省份相较于2018年由3个下降为2个，橙色省份相较于2018年由2个下降为1个。

这样原红六省中的内蒙古、黑龙江、宁夏于2018年解禁，吉林省将于2019年解禁，预计新疆和甘肃可能在2020年解禁。这些省份风力资源的储备非常丰富，预警的解除为装机增长提供了空间。另一方面，海上风电及分散式风电在政策扶持及技术进步市场逐渐成熟，将有望持续贡献需求增量。

弃风限电的改善和部分风电大省红色预警的逐步解除，都对行业的经营及需求状况改善起到了重要作用，而随着补贴退坡节点的临近，2019年风电市场有望迎来新一波的抢装过程。

因此预计2019年风机行业的景气度将继续提升，有望延续2018年的快速增长态势，新增装机容量有望提高至25-28GW。

##### ④华伍风电制动市场的增长前景

2018年华伍在风电制动市场保持良好的经营业绩，公司首次成为远景能源（风机市场第二）的制动器供应商，当年开票金额超过6000万，这样华伍实现了实现风电行业龙头企业的市场全覆盖，市场占有率进一步提高。

预计2019年随着风机行业新增装机容量的较快增长，华伍作为风机制动器配套的龙头企业，也将显著受益于行业景气度的提高。

另一方面，目前在风电行业2020年“风火同价”时间节点压力下，整机制造企业降低成本压力不断加大，华伍作为具备制

造优势的行业龙头企业，面对外资产品将具备更强的综合竞争优势，还具备进一步提高市场份额的空间。

因此，综合来看2019年华伍在国内风电市场将继续保持良好增长态势。

除了国内风电市场，国际市场也将成为公司新的增长来源。

目前中国风机装机量约占全球38%，国外市场约占62%，其中美国、欧洲、印度都是风机装机量大国，国内风机企业订单来自海外市场的还很少。

目前华伍已经进入西门子与歌美飒的合格供应商体系，并实现了在部分型号上的批量产品供应。预计随着华伍通过海外渠道搭建、国际优秀人才的吸收、零部件海外组装（CDK）等国际化市场策略的推进，海外市场将有望为公司提供新的市场增长来源。

从未来趋势来看，工业制动行业集中度提升的趋势将会继续进行，公司拥有研发投入、品牌、资金、售后保障等多方面的优势，将会因此显著受益，市场份额仍然有进一步提升的空间。

## 2、轨道交通

### （1）城市轨道交通建设现状及规划

轨道交通分为铁路（动车组、普通客车、货车等）和城市轨道交通（地铁、有轨电车、轻轨等），华伍目前的业务中心主要在城市轨道交通市场领域。

根据中国城市轨道交通协会的统计，截至2018年末，我国内地共计35个城市开通城市轨道交通并投入运营，运营里程达到5766.6公里，居世界第一。

2018年当年新开通城市轨道交通线路734km，新增运营线路22条，新开通延伸段14段。2018年城市轨道交通行业完成投资4226亿元，继续保持高投入。

根据十三五发展规划，到2020年全国轨道交通运营里程预计达到6000公里，按照过去三年平均700公里以上新增运营进度，实际有望达到7000公里。

### （2）华伍在轨道交通制动市场的拓展

华伍作为唯一一家具备轨道交通键入资质的民营制动企业，正在有条不紊的在这一领域稳步推进市场。

在非地铁制动市场，华伍拥有良好的市场交付业绩与口碑。

过去几年，华伍拿到了长春、沈阳、成都、北京、唐山等多座城市低地板有轨电车制动项目，同时还获得了国内第一条中低速磁悬浮项目（长沙机场快线）制动市场的订单，在非地铁制式的中运量轨道交通项目市场，具备了全方面的产品供应能力和优秀交付业绩。

预计随着上述地铁审批门槛的提高，过去几年实际增长速度一般的非地铁轨道交通项目，有望提高招投标及建设速度，华伍也有望因此受益。

在地铁制动市场，尽管存在一些客观的困难因素，但华伍拥有足够的信心，能够像过往公司攻克港机制动、风机制动市场那样，最终实现地铁制动市场的重大突破，轨道交通制动市场也将成为华伍重要的业绩增长源泉之一。

### （4）华伍轨道交通产业板块的壮大

基于对轨道交通产业，尤其是城市轨道交通市场的前景看好，华伍将轨道交通产业作为公司的战略产业方向之一。

以轨道交通制动为基础，华伍将围绕业务协同等展开外延式产业扩展，扩展方式包括产业并购、投资参股、业务合作等。

公司将加强与下游产业方的战略合作，积极参与轨交类资产混合所有制改革的产业投资机会，共同分享轨道交通产业的成长红利。

## 3、军工行业

### （1）军工行业重要政策及趋势

国家“十三五”发展规划纲要提出，推进军民融合发展。要完善军民融合发展体制机制，健全军民融合发展的组织管理、工作运行和政策制度体系。

在中央军民融合发展委员会成立后，已经举行两次全体会议，大力推动军民融合各项政策落实，装备发展部也继续出台推进装备领域军民融合深度发展的思路举措，2017年12月国务院办公厅也发布《关于推动国防科技工业军民融合深度发展的意见》，表明军民融合深度发展的顶层规划已经落地，各项改革举措将加速落实。此外，2018年以来军改影响将逐渐消除，

军工企业的订单将恢复正常，新型装备列装有望进入快速增长期。

## 2. 华伍的军工业务

### ①安德科技：航空发动机配套产业

华伍的子公司安德科技，其产品与服务主要是在军用航空发动机领域，这一领域其被称作工业皇冠上的明珠，也是军机价值构成中占比最高的一部分。

根据机构的测算，未来10年我国军用航空发动机市场空间有望达到450亿美元，而且其服役周期长、供应链稳定，具备非常稳定的需求空间。

中国航空发动机集团成立后，进一步确立了聚焦主业、瘦身强体的发展思路，发动机部分零配件及配套服务有望进一步剥离或者外包，民营军工企业在航空发动机产业链的价值空间也将进一步提高。

以安德科技为平台，华伍将通过积极的资金投入及给予市场资源的支持，深挖其业务潜力，进一步壮大公司在航空装备制造中的产业实力。

### ②长沙天映：航空零部件加工、军机维修

2018年华伍收购了长沙天映，该公司军工业务包括传统业务和新业务。

其中传统军工业务为航空零部件加工、装配工装和非标设备设计制造（航空检测及试验设备），属于航空零部件配套的范畴，大的行业为航空制造业。

这一领域发展领域广阔，尤其是军工航空制造业，装备升级需求迫切而且需求空间巨大，海军和空军近10年的需求都将超过万亿，战斗机、军用运输机、教练机无人机等各类军用飞机仍然存在非常大的需求。

因此未来军机数量的提升和老旧机型更新换代的需求有望促进航空装备产业高速发展，而公司作为航空零部件优质供应商将充分受益。

此外天映还在拓展无人机起落架、无人机整机制造及飞机维修等新业务。

其中无人机起落架是公司新开发的产品，主要是给军贸无人机做配套，目前已经交付了产品。公司还以无人机起落架业务为基础，拓展至无人机整机制造环节，目前公司已经与客户签订了无人机的机构件采购合同，通过结构件的合作将逐步扩展式无人机整机的部装及总装。

天映提供的无人机产品为工业级无人机，面向民用、军贸及军用等领域的应用，这一领域相对于消费级市场仍然有很大的市场提升空间。公司将利用自己雄厚的加工及定制配套能力，分享工业级无人机市场增长带来的需求。

军机维修业务极高的进入门槛，目前国内民营企业尚未进入该领域，长沙天映后续将继续加大飞机维修项目建设步伐。

天映凭借国家军民融合政策，通过整合资源优势，可以迅速进入这一领域。随着军改的深入发展，军机维修业务将进入到“有资质的企业开展市场化运营”的崭新模式，未来的市场发展空间巨大。

## (二)公司发展战略

公司始终坚持自身发展战略，即：专注于工业制动器为核心的高端制造行业，立足轨道交通和航空航天军工产业，走“自主创新、产品升级、先进制造、规模发展”之路，成为世界领先的工业制动系统的综合服务商；在确保实现这一基本战略目标的前提下，应用好资本市场助力器，通过并购重组，整合技术、市场等各方面战略性资源，逐步进入世界领先、技术附加值高、自动化程度高和前景广阔的战略新兴产业，实现多元化发展。

正是基于这样的战略，我们做强常规市场、实现风电飞跃、开创轨交突破，同时布局航空军工等高端制造产业。在常规制动系统市场，我们将结合互联网+，将产品由传统向智能化升级转变；在风电行业依靠技术创新、系统集成和开展后市场服务占据国内风电制动系统配套市场的领先地位；瞄准我国轨道交通制动系统国产化配套市场，整合资源优势，快速扩大城市新型有轨电车配套市场份额，其次由省内到全国逐步开拓地铁轻轨的配套市场，同时组建高端研发团队，攻关研发高速动车组制动系统技术和产品；利用公司已经积累的各项竞争优势，积极参与新材料、新工艺等新兴技术的研发，加大细分市场的开拓力度，并做好航空航天市场的拓展工作，打造成为顶尖的具有综合能力的高端装备系统供应商；充分利用资本市场的资源配置功能，立足轨道交通、军工等高端制造产业的战略整合，寻找战略新兴产业布局机会，整体提升公司的盈利能力和综合竞争能力，努力打造技术一流、产品一流、服务一流的具有强大综合能力的高科技高端装备制造制造商。

## (三) 2019年度经营计划

2019年，公司将以“责权明晰、管控有力”的集团化管控为方针指引，落实全年工作计划目标，努力实现各项业务的稳步发展：

### 1、巩固现有市场，开拓新行业市场

公司将立足于工业制动器设备行业，坚持做精、做强制动器市场，抓住行业需求复苏的良好发展机遇，努力巩固老客户市场、积极开拓新行业市场，加速推进新产品研发与推广。

(1) 以塔机市场需求旺盛为契机，做大建筑塔机行业市场。国家法规明确要求建筑塔机要安装安全制动器，这为塔机制动器产品提供了良好的发展机遇，塔机专用电磁制动器是公司针对塔机使用工况开发的一款新型电磁制动器，该制动器目前为进口欧洲产品，每年市场需求在约2000万元以上，公司将加快技术开发及投产准备。另外塔机液压顶升系统，全年市场需求量约2亿元，公司将加快样机生产与系列化速度。

(2) 以风机偏航电机尾端制动器的成功研发为契机，开拓电机（三合一）配套市场，继续巩固公司在风电领域的市场优势地位。

(3) 加强港机市场开拓工作，紧跟振华重工发展步伐，保持华伍港机制动器行业领先地位，引领港机制动器行业发展，不断推陈出新，技术升级，争创国际一流品牌，扩大国际市场占有率。

(4) 以新成立军工事业部为契机，加强军工市场开拓工作。

安德科技将进一步加强内部管理，增效节约成本，引进人才，增加关键设备投入。继续加强研发力量，增加对安德科技的投入力度，不断提升其航空工装的制造能力和装配能力；落实募投项目的尽快实施和量产，在条件具备的情况下，公司根据资金情况将原计划发动机机匣的小批量生产募投项目发展为发动机机匣批批量生产项目；针对航空零部件小批量、高难度、高技术的特点，安德科技将集中优势资源，致力于航空复杂零件以及小批量柔性生产的研发设计和生产；做好安德科技的新厂址搬迁工作，确保不因搬迁影响生产和产品交付。

重点推进长沙天映的军机维修业务，保住成品交付和外协件、材料配套上要制定详实计划，抢节点，跟进度，确保在合同任务内按照节点完成任务。同时要保证质量，符合用户和军代表的检验要求，顺利移交装备。公司各部门要认真贯彻GJB9001C,按照公司质量手册开展科研生产和经营管理工作，确保维修资质现场审核通过。

### 2、加快两化融合步伐，提升生产工作效率

面对严峻的生产形势，公司将加快两化融合步伐，不断提升企业信息化水平，学好用好信息化工具，提升精细化水平，压缩库存，提高工作效率，降低成本。借助ERP、智能物流平台等信息化工具，改革计划流程，改变过去计划多头管理多头指挥的做法。做到订单事先策划，产能科学分配，事后绩效考核，使计划真正发挥作用，加快物流速度。强调计划的严肃性、准确性，并成立生产调度指挥中心，市场信息、生产信息等主要生产要素实现看板管理，通过信息化手段提升管理及生产工作效率。

### 3、深化管理改革，建立现代企业管理模式，建立新型的集团化管控框架

2019年公司管理优化与改革将包括如下内容：

(1) 优等品战略。华伍股份是国内工业制动器行业龙头企业，具有研发能力强，产能规模大，市场占有率高等诸多优点。但公司产品 and 国外品牌相比，仍有很多需要加强改善的地方，一台好的产品要经得起用户挑剔的眼光，只有用户说好才是真的好。针对高端用户，公司已启动了优等品战略计划，从原材料到加工再到涂装，以及总装出厂包装均严格管控，严格标准，集中改善改良生产工艺，从而真正达到国际一流标准水平。

(2) 计划体系改革。借助信息化升级机会，改革计划流程，建立科学的生产决策体系。

(3) 加强质量体系信息化建设，完善产品试验手段。

公司近年信息化进程加快，质量管理体系还较原始，通过ILEAN质量履历系统实施，补齐质量系统的短板。同时完善产品进厂、出厂的检验手段，与生产部门共同把好产品出厂质量关。

(4) 建立看板管理模式。

2019年公司将推进生产看板建设、管理看板建设、物流仓储看板建设、采购管理看板建设、生产管理看板建设、财务管理看板建设、智能物流平台建设、SRM供应商管理平台建设、BPM（OA）系统建设。通过可视化的看板管理推动公司向的现代化管理模式前进。

(5) 建立新型的集团化管控框架。

2019年公司将优化现有组织机构，设立战略市场部、工业制动系统事业部、轨道交通事业部、军工航空事业部；公司高

管的管理幅度将延伸到子公司；同时充分发挥董事会作用，充分运用好董事会下设审计、战略、薪酬、提名4个委员会，努力实现“责权明晰、管控有力”的集团化管控目标。

#### 4、推行全员绩效考核，让员工利益与公司利益紧密联系在一起。

2019年公司将实施全员绩效考核。为保证董事会战略目标落地，经过大半年的研究策划，公司绩效考核制度正式实施。确保实现年度利润指标，控制费用开支（预算指标），把员工利益与公司利益紧密联系在一起，最终实现个人利益与公司目标达成相匹配的目的。

2019年是深化改革的关键之年，我们不仅要实现销售业绩的增长，同时还要在管理模式、人才培养、生产效率等方面都有所改善和突破，我们的目标就是要高效完成业绩、利用信息化的方式来推动公司管理向现代化先进企业靠拢、运用符合实际的绩效考核制度来调动员工积极性，有效提高员工的工资收入，通过全体员工的努力拼搏，把华伍打造成受人尊敬的一流上市公司。

## 十、接待调研、沟通、采访等活动登记表

### 1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用  不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2018年09月19日	实地调研	机构	具体内容详见公司于2018年9月19日在深交所互动易平台披露的《投资者关系活动记录表》。
2018年12月24日	实地调研	机构	具体内容详见公司于2018年12月24日在深交所互动易平台披露的《投资者关系活动记录表》。

## 第五节 重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用  不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是  否  不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	0.00
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	371,387,208
现金分红金额 (元) (含税)	0.00
以其他方式 (如回购股份) 现金分红金额 (元)	41,036,557.65
现金分红总额 (含其他方式) (元)	41,036,557.65
可分配利润 (元)	188,767,255.03
现金分红总额 (含其他方式) 占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
经大华会计师事务所 (特殊普通合伙) 审计，2018 年公司合并报表实现归属母公司所有者的净利润-99,421,102.68 元，2018 年母公司实现净利润-127,762,459.33 元。根据《公司章程》中 155 条关于利润分配政策的规定，结合公司实际情况：本次不进行利润分配，不进行现金分红、不送红股也不进行公积金转增股份。	

公司近 3 年 (包括本报告期) 的普通股股利分配方案 (预案)、资本公积金转增股本方案 (预案) 情况

1、2016 年度利润分配方案：以总股本 378,503,654 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.298927 元人民币现金 (含税)。共计分配利润支出为 11,314,496.18 元，剩余可分配利润结转以后年度分配。

2、2017 年度利润分配预案：以总股本 378,710,854 股为基数，向全体股东每 10 股 0.30 元人民币现金 (含税)。共计分配利润支出为 11,361,325.62 元，剩余可分配利润结转以后年度分配。

3、2018 年度利润分配预案：本不进行利润分配，不进行现金分红、不送红股也不进行公积金转增股份。

公司近三年 (包括本报告期) 普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中归属于	现金分红金额占合并报表中	以其他方式 (如回购股	以其他方式现金分红金额占	现金分红总额 (含其他方	现金分红总额 (含其他方

		上市公司普通股股东的净利润	归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	份) 现金分红的金额	合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	式)	式) 占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2018 年	0.00	-99,421,102.68	0.00%	41,036,557.65	-41.28%	41,036,557.65	-41.28%
2017 年	11,361,325.62	51,769,738.76	21.95%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2016 年	11,314,496.18	46,427,722.64	24.37%	0.00	0.00%	0.00	0.00%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用  不适用

## 二、承诺事项履行情况

### 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	聂景华	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	为了避免未来可能发生的同业竞争，公司控股股东、实际控制人聂景华先生出具了《避免同业竞争与利益冲突的承诺函》，并作出如下不可撤销的承诺：“本人及本人控制的其他企业目前不存在从事与华伍股份及其所控制的企业相同或相似并构成竞争的业务。在对华伍股份拥有直接或间接控制权期间，本人将严格遵守国家有关法律、法规、规范性法律文件的规定，不在中国境内或境外，直接或间接从事与华伍股份及其所控制的企业相同、相似并构成竞争的业务，亦不会直接或间接拥有与华伍股份及其所控制的企业从事相同、相似并构成竞争的业务的其他企业、组织、经济实体的绝对或相对的控制权。本人将通过对所控制的其他企业的控制权，促使该企业按照同样的标准遵守上述承诺。若违反上述承诺，本人将承担相应的法律责任，包括但不限于由此给华伍股份及其他中小股东造成的全部损失。控股股东和实际控制人聂景华先生就减少、规范与公司及其控制的企业之间的关联交易，于 2009 年 8 月 26 日特此作出如下不可撤销的承诺：（1）不利用控股股东和实际控制人地位及	2009 年 08 月 26 日	长期有效	承诺人严格信守承诺，未有违反上述承诺的情况。

			与公司之间的关联关系损害公司利益和其他股东的合法权益。(2)本人在最近三年内从未以任何理由和方式占用过公司的资金或其他资产,且自本承诺函出具日起本人及本人控制的其他企业亦将不会以任何理由和方式占用公司的资金或其他资产。(3)尽量减少与公司发生关联交易,如关联交易无法避免,将按照公平合理和正常的商业交易条件进行,将不会要求或接受公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件。(4)将严格和善意地履行与公司签订的各种关联交易协议,不会向公司谋求任何超出上述规定以外的利益或收益。(5)本人将通过对所控制的其他企业的控制权,促使该企业按照同样的标准遵守上述承诺。(6)若违反上述承诺,本人将承担相应的法律责任,包括但不限于由此给公司及其他股东造成的全部损失。”2009年8月26日,控股股东(实际控制人)聂景华作出如下不可撤销的承诺:“本人在最近三年内从未以任何理由和方式占用过公司的资金或其他资产,且自本承诺函出具日起本人及本人控制的其他企业亦将不会以任何理由和方式占用公司的资金或其他资产。”			
	聂景华	其他承诺	公司控股股东、实际控制人聂景华先生承诺:“如应有权部门要求或决定,公司需要为公司员工补缴社保、住房公积金或因未缴纳社保、住房公积金而承担罚款或损失,聂景华愿无条件代公司承担上述所有补缴金额、承担任何罚款或损失赔偿责任,保证公司不因此受到损失。”	2010年01月29日	长期有效	承诺人严格信守承诺,未有违反上述承诺的情况。
	公司	其他承诺	2010年1月16日,公司做出了如下承诺:“为规范公司运作,保障公司全体股东权益,促使公司资金运营符合相关法律法规的要求,本公司现承诺自身及控制的公司从即日起不再与公司关联方发生非经营性资金往来。”	2010年01月16日	长期有效	承诺人严格信守承诺,未有违反上述承诺的情况。
	聂璐璐	股份限售承诺	本人作为合规投资者参与江西华伍制动器股份有限公司(股票代码:300095,以下简称“华伍股份”)非公开发行股票,认购49,977,814股华伍股份股票。根据《证券发行与承销管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法规规定,本人郑重承诺:自华伍股份非公开发行股票上市之日起,本人在本次非公开发行过程中认购的49,977,814股华伍股份股票36个月内不予转让。	2016年05月20日	2016年5月20日至2019年5月20日	承诺人严格信守承诺,未有违反上述承诺的情况。
	公司第1期员工持股计划	股份限售承诺	本认购对象作为合规投资者参与江西华伍制动器股份有限公司(股票代码:300095,以下简称“华伍股份”)非公开发行股票(以下简称“非公开发行股票”),认购15,275,040股华伍股份股票。根据《证券发行与承销管	2016年05月20日	2016年5月20日至	承诺人严格信守承诺,未有违反上述

			理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法规规定，本认购对象郑重承诺：自华伍股份非公开发行股票上市之日起，本认购对象在本次非公开发行过程中认购的 15,275,040 股华伍股份股票 36 个月内不予转让。		2019 年 5 月 20 日	承诺的情况。
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

## 2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

√ 适用 □ 不适用

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩（万元）	当期实际业绩（万元）	未达预测的原因（如适用）	原预测披露日期	原预测披露索引
四川安德科技有限公司 100% 股权	2016 年 06 月 20 日	2018 年 12 月 31 日	9,975	10,053.17	不适应	2016 年 06 月 20 日	公告编号：2016-050

公司股东、交易对手方对公司或相关资产年度经营业绩作出的承诺情况

√ 适用 □ 不适用

### （1）股权收购基本情况

江西华伍制动器股份有限公司(以下简称“华伍股份”或“公司”)于2016年6月20日召开的第三届董事会第二十二次会议审议通过了《关于收购四川安德科技有限公司100%股权的议案》，董事会同意公司以人民币30000万元现金收购四川安德科技有限公司（以下简称：“安德科技”或“标的公司”或“目标公司”）100%股权。

2016年6月20日，公司与安德科技股东晏平仲、向云峰、徐小金在丰城市签署了《江西华伍制动器股份有限公司（作为受让方）与晏平仲、向云峰、徐小金（作为转让方）关于四川安德科技有限公司100%股权的股权转让协议》（以下简称《股权转让协议》）。协议约定公司以人民币30000万元收购安德科技100%股权，其中，公司收购晏平仲持有的安德科技55%股权的交易价格为16500万元，公司收购向云峰持有的安德科技30%股权的交易价格为9000万元，公司收购徐小金持有的安德科技15%股权的交易价格为4500万元。

2016年7月6日，公司召开的2016年第一次临时股东大会审议通过了《关于收购四川安德科技有限公司100%股权的议案》。

### （2）业绩承诺情况

根据《股权转让协议》3.1条业绩承诺的约定：

乙方（指转让方晏平仲、向云峰、徐小金）承诺目标公司2016年、2017年、2018年（即业绩承诺期间）的净利润分别不

低于2,500万元、3,250万元、4,225万元。各方确认，本协议所指净利润均为扣除非经常性损益的税后净利润，本协议条款所约定的“净利润”均为此涵义。

根据《股权转让协议》3.2条业绩补偿的约定：

若目标公司2016年、2017年、2018年经审计的（由甲方确认的审计机构完成相关审计工作）累计税后净利润未达到3.1条约定的承诺累计净利润数（即9,975万元），则乙方根据如下公式计算对甲方的业绩补偿金额并支付给甲方：

业绩补偿金额=（9,975万元-目标公司2016年、2017年、2018年经审计的累计税后净利润）÷9,975万元×本次股权转让价款总额（即30,000万元）。

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

### （3）业绩完成情况

根据大华会计师事务所审计，安德科技2016年、2017年、2018年实际实现的扣除非经常性损益的税后净利润分别为2651.59万元、3276.12万元、4125.46万元。

目标公司2016年、2017年、2018年经审计的累计实际实现的扣除非经常性损益的税后净利润为10053.17万元。

综上，安德科技在2016年、2017年、2018年业绩承诺期内的实际实现的扣除非经常性损益的税后净利润10053.17万元大于承诺的累计数9975万元。

安德科技原股东晏平仲、向云峰、徐小金无须向公司进行业绩补偿。

### （4）商誉减值测试

2019年4月17日，公司聘请的上海申威资产评估有限公司出具了《江西华伍制动器股份有限公司拟对并购四川安德科技有限公司所形成的商誉进行减值测试涉及的相关资产组可回收价值的资产评估报告》（沪申威评报字（2019）第1243号），根据评估报告：

评估范围中主要资产情况：

列入本次评估范围的主要资产包括固定资产、商誉。具体分布地点及特点如下：

#### （1）固定资产

报告基准日，列入本次清查的固定资产账面原值为965.48万元，账面净值为365.98万元。

#### （2）商誉

截至评估基准日，根据母公司提供的合并报表中确定的商誉为26,796.43万元。

除上述纳入评估范围的资产组外，四川安德科技有限公司承诺无其他应纳入评估范围的账外资产组，上述纳入商誉减值测试的资产组由公司管理层提供并已经会计师审核确认，且与商誉初始确认时保持一致。

评估前四川安德科技有限公司纳入评估范围的资产组净额为28,298.87万元。

经评估，以2018年12月31日为评估基准日，在假设条件成立的前提下，四川安德科技有限公司相关资产形成的资产组合评估值为31,000.00万元，大写人民币：叁亿壹仟万元整。

根据上述评估报告，该资产组未发生减值。

## 三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用  不适用

**五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明**

适用  不适用

**六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明**

适用  不适用

**七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明**

适用  不适用

财务报告相比，本报告期公司合并报表范围发生了变化，新增控股子公司长沙天映。

**八、聘任、解聘会计师事务所情况**

现聘任的会计事务所

境内会计师事务所名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	55
境内会计师事务所审计服务的连续年限	8 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	周益平、管丁才
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1
境外会计师事务所名称（如有）	无
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	0
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	不适用
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	不适用
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	不适用

是否改聘会计师事务所

是  否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用  不适用

**九、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况**

适用  不适用

**十、破产重整相关事项**

适用  不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

适用  不适用

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 十二、处罚及整改情况

适用  不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

## 十四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用  不适用

员工持股计划：2015年5月22日，公司召开2015年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司第1期员工持股计划（草案）（认购非公开发行股票方式）的议案》，员工持股计划的主要内容如下：员工持股计划通过华林证券-华伍股份第1期员工持股定向资产管理计划拟认购本公司非公开发行股票金额不超过9,551.60万元，拟认购股份不超过1,024.85万股（因公司于2015年5月20日实施完毕2014年度权益分派，华林证券-华伍股份第1期员工持股定向资产管理计划调整后的认购数量不超过15,455,648股）。员工持股计划认购公司本次非公开发行股票的价格为9.32元/股（因公司于2015年5月20日实施完毕2014年度权益分派，本次非公开发行股票调整后的发行价格为6.18元/股），该发行价格不低于公司第三届董事会第十二次会议决议公告日前20个交易日平均价格的90%。2016年5月，华林证券-华伍股份第1期员工持股定向资产管理计划完成认购本次非公开发行并办理了股份锁定。公司员工持股计划进展情况及相关信息，公司已经在中国证监会指定信息披露媒体巨潮资讯网披露。截至2018年12月31日，公司员工持股计划后续实施情况没有发生变化，公司员工持股计划具体情况，请查阅公司相关公告。

## 十五、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用  不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
上海振华重工(集团)股份有限公司	参股股东	销售商品	货物	根据公司关联交易决策程序决定	市场价	7,462.49	13.98%	15,000	否	电汇及承兑汇票	无	2018年04月20日	公告编号：2018-027
上海华伍	联营企	货物及	货物	根据公	市场价	102.72	2.41%	1,000	否	电汇及	无	2018年	公告编

行力流体控制有限公司	业	加工费		司关联 交易决 策程序 决定						承兑汇 票		04月20 日	号： 2018-0 28
深圳勒迈 科技有限 公司	联营企 业	原材料 货物、 租赁费 及水电 费	原材料 货物、租 赁费及 水电费	根据公 司关联 交易决 策程序 决定	市场价	301.87	7.08%	1,000	否	电汇及 承兑汇 票	无	2018年 04月20 日	公告编 号： 2018-0 29
合计				--	--	7,867.0 8	--	17,000	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				上述交易均在年度获批的交易额度内。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

## 3、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

## 4、关联债权债务往来

适用  不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

## 5、其他重大关联交易

适用  不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十六、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用  不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

适用  不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

适用  不适用

公司报告期不存在租赁情况。

### 2、重大担保

适用  不适用

#### (1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			0	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）				0
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			0	报告期末实际对外担保余额合计（A4）				0
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
金贸流体（注：实际担保余额 100 万欧元及 190 万美元，折合人民币 2088.738 万	2017 年 12 月 12 日	3,000	2018 年 01 月 08 日	2,088.74	一般保证	1 年	否	否

元)								
安德科技	2017年12月12日	6,000	2018年04月17日	3,500	一般保证	1年	否	否
金贸流体	2018年08月24日	2,000	2018年10月16日	1,500	一般保证	1年	否	否
金贸流体	2017年08月25日	2,000	2017年10月16日	1,500	一般保证	1年	是	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		2,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)				8,588.74
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		11,000		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)				7,088.74
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)				0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)		0		报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)				0
公司担保总额 (即前三大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)		2,000		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)				8,588.74
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		11,000		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)				7,088.74
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				6.22%				
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)				0				
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)				0				
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)				0				
上述三项担保金额合计 (D+E+F)				0				
对未到期担保, 报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)				无				
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)				无				

采用复合方式担保的具体情况说明

无

## (2) 违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 3、委托他人进行现金资产管理情况

### (1) 委托理财情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托理财。

### (2) 委托贷款情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托贷款。

## 4、其他重大合同

适用  不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十七、社会责任情况

### 1、履行社会责任情况

报告期内，公司履行社会责任情况请见与本年度报告同日披露在巨潮资讯网的《2018年度社会责任报告》。

### 2、履行精准扶贫社会责任情况

#### (1) 精准扶贫规划

公司根据自身情况，积极响应国家精准扶贫行动计划，通过多种方式投入精准扶贫事业。目前公司暂无详细精准扶贫规划。

#### (2) 年度精准扶贫概要

2017年9月27日召开的公司第四届董事会第四次会议审议通过了《关于参与设立投资基金的议案》，同意公司使用自有资金人民币1亿元参与发起设立北京中证焦桐投资基金（有限合伙），合伙企业通过投资贫困地区践行金融、产业扶贫理念。公司参与投资合伙企业亦是响应国家实施精准扶贫号召的积极行动，同时也体现了公司勇于承担社会责任的企业担当，创新公司参与精准扶贫的模式。

报告期内，该基金正常开展，发挥金融扶贫的作用。

**(3) 精准扶贫成效**

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
2.转移就业脱贫	——	——
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
8.社会扶贫	——	——
9.其他项目	——	——
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

**(4) 后续精准扶贫计划**

公司积极响应国家关于精准扶贫的号召，将结合自身情况通过多种方式投身精准扶贫事业，切实履行社会责任。

**3、环境保护相关的情况**

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

不适用

公司重视环境保护工作，严格落实环保部门要求，公司不属于重点排污单位。报告期内污染物排放达标，未发生环境污染事故，未受到环保部门任何处罚。

**十八、其他重大事项的说明**

适用  不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

**十九、公司子公司重大事项**

适用  不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	138,602,354	36.60%				7,323,646	7,323,646	145,926,000	38.53%
3、其他内资持股	138,602,354	36.60%				7,323,646	7,323,646	145,926,000	38.53%
其中：境内法人持股	15,275,040	4.03%				7,323,646	7,323,646	22,598,686	5.97%
境内自然人持股	123,327,314	32.57%						123,327,314	32.57%
二、无限售条件股份	240,108,500	0.63%				-7,323,646	-7,323,646	232,784,854	61.47%
1、人民币普通股	240,108,500	0.63%				-7,323,646	-7,323,646	232,784,854	61.47%
三、股份总数	378,710,854	100.00%						378,710,854	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

报告期为回购股份实施期间，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价方式实施回购股份，报告期内累计回购股份数量为7,323,646股。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

公司于2018年2月28日召开公司2018年第一次临时股东大会审议通过了《关于回购公司股份预案的议案》等相关议案。

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

股份回购的实施进展情况

√ 适用 □ 不适用

公司于2018年2月28日召开公司2018年第一次临时股东大会审议通过了《关于回购公司股份预案的议案》等相关议案。同意公司自股东大会审议通过本次回购股份方案之日起不超过十二个月内，使用自有资金以集中竞价以及法律法规许可的其他方式回购公司股份，用作公司股权激励或员工持股计划。回购总金额不超过人民币1亿元（含1亿元），且不低于人民币3,000万元（含3,000万元），回购价格不超过人民币8元/股（含8元/股）。若全额回购，预计可回购股份数量为1250万股以上。详细内容请见公司于2018年2月13日、2018年3月20日分别在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于回购公司股份的预案》、《关于回购公司股份的报告书》（公告编号：2018-014、2018-020），以及公司每个月月初披露的回购进展公告。2018年6月21日公司首次实施股份回购，并于6月22日披露《关于首次回购公司股份的公告》，上述具体内容详见中国证监会创业板指定信息披露网站巨潮资讯网披露的相关公告。

回购股份实施期间，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价方式实施回购股份，累计回购股份数量为7,323,646股，占公司总股本的1.9338%，最高成交价为6.21元/股，最低成交价为4.20元/股，支付的总金额为41,045,985.61元（含交易费用）。

截至2019年2月28日，公司股份回购期限已届满，股份回购已实施完毕。公司本次实际回购股份情况与经股东大会审议通过的股份回购方案不存在差异。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用  不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

## 2、限售股份变动情况

适用  不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
聂景华	61,267,500			61,267,500	高管锁定股	高管锁定股每年按 25%解锁
聂璐璐	57,627,814			57,627,814	认购非公开发行 锁定+高管锁定股	2019年5月20日及高管锁定 股每年按 25%解锁
江西华伍制动器股 份有限公司第 1 期 员工持股计划	15,275,040			15,275,040	认购非公开发行 锁定	2019年5月20日
谢徐洲	1,327,500			1,327,500	高管锁定股	高管锁定股每年按 25%解锁
张璟	702,000			702,000	高管锁定股	高管锁定股每年按 25%解锁
曹明生	585,000			585,000	高管锁定股	高管锁定股每年按 25%解锁
陈凤菊	585,000			585,000	高管锁定股	高管锁定股每年按 25%解锁
曾志勇	468,000			468,000	高管锁定股	高管锁定股每年按 25%解锁
赖琛	351,000			351,000	高管锁定股	高管锁定股每年按 25%解锁
蔡奎	175,500			175,500	高管锁定股	高管锁定股每年按 25%解锁
公司回购专户	0		7,323,646	7,323,646	回购专户锁定	待实施股权激励或员工持股 计划或以其他方式转出完成时。
合计	138,364,354	0	7,323,646	145,688,000	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用  不适用

## 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

□ 适用 √ 不适用

## 3、现存的内部职工股情况

√ 适用 □ 不适用

内部职工股的发行日期	内部职工股的发行价格（元/股）	内部职工股的发行数量（股）
2016年04月28日	6.13	15,275,040
现存的内部职工股情况的说明	2016年公司非公开发行股份认购对象之一 为公司第1期员工持股计划，公司向员工持股计划发行15,275,040股。	

## 三、股东和实际控制人情况

## 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股 股东总数	16,861	年度报告披露日 前上一月末普通 股股东总数	22,424	报告期末表决权 恢复的优先股股 东总数（如有） （参见注9）	0	年度报告披露日 前上一月末表决 权恢复的优先股 股东总数（如有） （参见注9）	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比 例	报告期末持 股数量	报告期内增 减变动情况	持有有限售条 件的股份数量	持有无 限售条 件的股 份数量	质押或冻结情况 股份状态	数量
聂景华	境内自然人	16.44%	62,267,500	-19,422,500	62,267,500	0	质押	41,320,000
聂璐璐	境内自然人	15.89%	60,177,814		57,627,814	2,550,000	质押	59,960,000
丰城市创东方丰 水湖投资企业（有 限合伙）	境内非国有 法人	7.43%	28,125,000	+28,125,000		28,125,000		
上海振华重工(集 团)股份有限公司	境内非国有 法人	5.88%	22,257,800			22,257,800		
江西华伍制动器 股份有限公司一 第1期员工持股计 划	其他	4.03%	15,275,040		15,275,040	0		
江西华伍科技投 资有限责任公司	境内非国有 法人	2.06%	7,800,000			7,800,000	质押	5,200,000

陈洋	境内自然人	1.58%	6,000,100	+6,000,100		6,000,100	质押	4,500,000
华宝信托有限责任公司—大地 32 号单一资金信托	其他	0.97%	3,682,500	+1,659,800		3,682,500		
王海燕	境内自然人	0.77%	2,916,400	-3,803,600		2,916,400		
饶丽媚	境内自然人	0.67%	2,533,600	+2,533,600		2,533,600		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况(如有)(参见注 4)	2016 年 5 月, 公司完成非公开发行股份事项。本次非公开发行新股 65,252,854 股, 其中向华伍股份第 1 期员工持股计划发行新股 15,275,040 股, 向聂璐璐发行新股 49,977,814 股。上述股份的锁定期为三年, 2019 年 5 月 20 日解锁。							
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中, 聂景华与聂璐璐系父女关系, 江西华伍科技投资有限责任公司系聂景华控制的法人股东, 聂景华持有该公司 90% 的股权。江西华伍制动器股份有限公司—第 1 期员工持股计划系公司部分董事、监事、高管及员工认购成立的持股计划。除以上股东之间的关联关系外, 公司未知其他股东之间是否存在关联关系, 也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
丰城市创东方丰水湖投资企业(有限合伙)	28,125,000	人民币普通股	28,125,000					
上海振华重工(集团)股份有限公司	22,257,800	人民币普通股	22,257,800					
江西华伍科技投资有限责任公司	7,800,000	人民币普通股	7,800,000					
陈洋	6,000,100	人民币普通股	6,000,100					
华宝信托有限责任公司—大地 32 号单一资金信托	3,682,500	人民币普通股	3,682,500					
王海燕	2,916,400	人民币普通股	2,916,400					
聂璐璐	2,550,000	人民币普通股	2,550,000					
饶丽媚	2,533,600	人民币普通股	2,533,600					
聂辉艳	2,150,000	人民币普通股	2,150,000					
林诚东	1,672,192	人民币普通股	1,672,192					
前 10 名无限售流通股股东之间, 以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中, 聂景华与聂璐璐系父女关系, 江西华伍科技投资有限责任公司系聂景华控制的法人股东, 聂景华持有该公司 90% 的股权。江西华伍制动器股份有限公司—第 1 期员工持股计划系公司部分董事、监事、高管及员工认购成立的持股计划。除以上股东之间的关联关系外, 公司未知其他股东之间是否存在关联关系, 也未知是否属于《上市公司							

	收购管理办法》规定的一致行动人。
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	王海燕通过普通证券账户持有 0 股，通过证券公司客户信用交易担保证券账户持有 2,916,400 股，实际合计持有 2,916,400 股；饶丽媚通过普通证券账户持有 0 股，通过证券公司客户信用交易担保证券账户持有 2,533,600 股，实际合计持有 2,533,600 股；聂辉艳通过普通证券账户持有 0 股，通过证券公司客户信用交易担保证券账户持有 2,150,000 股，实际合计持有 2,150,000 股；林诚东通过普通证券账户持有 0 股，通过证券公司客户信用交易担保证券账户持有 1,672,192 股，实际合计持有 1,672,192 股。

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
聂景华	中国	否
主要职业及职务	聂景华先生一直担任公司的董事长。此外，聂景华先生还兼任江西华伍电力有限公司、武汉华伍航空科技有限公司董事长，江西华伍科技投资有限责任公司执行董事。	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无	

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

## 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

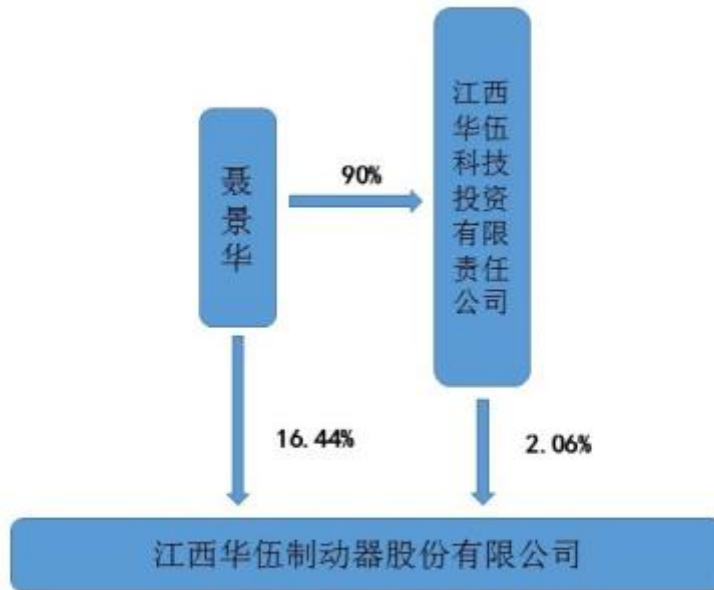
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
聂景华	本人	中国	否
主要职业及职务	聂景华先生一直担任公司的董事长。此外，聂景华先生还兼任江西华伍电力有限公司、武汉华伍航空科技有限公司董事长，江西华伍科技投资有限责任公司执行董事。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

**4、其他持股在 10%以上的法人股东**

适用  不适用

**5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况**

适用  不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
聂景华	董事长	现任	男	66	2008年01月18日	2020年06月06日	81,690,000	0	19,422,500	0	62,267,500
曹明生	董事、总经理	现任	男	40	2011年06月08日	2020年06月06日	780,000	0	0	0	780,000
周崎	董事	现任	男	47	2015年04月10日	2020年06月06日	0	0	0	0	0
谢徐洲	常务副总经理	现任	男	56	2008年01月18日	2020年06月06日	1,770,000	0	0	0	1,770,000
聂璐璐	董事、副总经理	现任	女	36	2010年08月23日	2020年06月06日	60,177,814	0	0	0	60,177,814
陈凤菊	董事、副总经理、董秘	现任	女	62	2012年06月21日	2020年06月06日	780,000	0	0	0	780,000
曾志勇	董事、副总经理	现任	男	42	2010年08月23日	2020年06月06日	624,000	0	0	0	624,000
刘莹	独立董事	现任	女	62	2014年05月12日	2020年06月06日	0	0	0	0	0
付国章	独立董事	现任	男	51	2014年05月12日	2020年06月06日	0	0	0	0	0
冯华	独立董事	现任	男	51	2017年06月06日	2020年06月06日	0	0	0	0	0
陆国胜	监事会主席、职工监事	现任	男	56	2017年06月06日	2020年06月06日	0	0	0	0	0
周龙茂	监事	现任	男	51	2014年05月12日	2020年06月06日	0	0	0	0	0
姚永忠	监事	现任	男	53	2014年05月12日	2020年06月06日	0	0	0	0	0
张璟	副总经理	现任	男	56	2008年01月18日	2020年06月06日	936,000	0	0	0	936,000

赖琛	副总经理	现任	女	44	2012年08月24日	2020年06月06日	468,000	0	0	0	468,000
蔡奎	副总经理	现任	男	38	2014年05月12日	2020年06月06日	234,000	0	0	0	234,000
合计	--	--	--	--	--	--	147,459,814	0	19,422,500	0	128,037,314

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用  不适用

## 三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

### （一）、董事会成员

公司共设9名董事，其中3名为独立董事。公司董事由公司股东大会选举产生，任期3年，连选可连任，但独立董事连任不得超过两届。公司董事均为中国国籍，无境外永久居留权。

聂景华先生：1953年7月出生，大学学历，高级经济师。1972年3月至1992年3月在江西煤田地质勘探公司一九五地质队工作，先后任计财科计划员、材料供应科副科长、科长；1982年9月至1984年1月于四川财经学院进修；1988年1月至1988年12月在北京煤炭干部管理学院学习；1992年9月至1998年8月任江西省丰城市起重电器厂厂长；1998年9月创办江西华伍起重电器（集团）有限责任公司，1998年9月至2008年8月任华伍电器董事长、总经理；2001年1月创办公司前身上海振华港机（丰城）制动器有限公司并一直担任董事长职务；2008年1月公司成立后至今，聂景华先生一直担任公司董事长。此外，聂景华先生还兼任江西华伍电力有限公司、武汉华伍航空科技有限公司董事长，江西华伍科技投资有限责任公司执行董事。

周崎先生：1972年9月出生，中共党员，硕士学位，高级工程师；曾任振华重工技术员、工程师、电气室经理、副总工程师、电气部总经理、总工程师；现任上海振华重工（集团）股份有限公司副总裁、党委委员。

曹明生先生：1979年4月出生，1998年8月加入江西华伍起重电器（集团）有限责任公司，1998年8月至2008年1月，历任江西华伍起重电器（集团）有限责任公司金工车间副主任、金工车间主任、品质部副部长、售后服务部部长、副总经理；2008年1月至2011年6月任公司总经理助理；2011年6月至2014年5月任公司副总经理；现任公司董事、总经理。

聂璐璐女士：1983年1月出生。研究生学历，毕业于英国赫特福德大学（University of Hertfordshire）管理科学专业，管理学硕士；北京大学心理学系管理心理学博士在读。1999年9月至2003年7月，天津工业大学，管理信息系统专业。2003年9月至2006年1月，留学英国，赫特福德大学（University of Hertfordshire），管理科学专业。2006年1月获得赫特福德大学管理硕士学位。2007年3月至2010年8月，任公司海外事业部部长、总经理助理。现任公司董事、副总经理，北京华伍创新科技有 限责任公司 总经理，华伍轨道交通装备（上海）有限责任公司执行董事。

陈凤菊女士：1957年12月出生，中共党员，大学本科学历，高级职称，注册会计师，毕业于江西师范大学。2001年4月至2003年8月任职于江西富奇汽车有限公司，担任财务部部长、审计部副部长职务。2003年9月至2008年12月任职于南昌市青云谱房地产开发公司，担任财务总监职务。2008年12月至2012年6月任华伍股份总经理助理、审计总监。2012年6月至今任公司董事、副总经理、董事会秘书。

曾志勇先生：1977年10月出生，本科毕业于江西师范大学，香港大学MBA在职研究生学位。1996年1月至2003年9月在江西华伍起重电器有限责任公司（丰城市起重电器厂）历任车间技术员，销售工程师，设计工程师，技术部副部长；2005年1月至2006年7月在德瑞斯海达机械（上海）有限公司任供应商开发/采购工程师；2006年8月至2008年4月在法国亚义赛（上海）有限公司任项目经理；2008年4月至2010年5月在罗尔斯罗伊斯（船舶）上海有限公司任供应商开发（全球采购）主管；2010年6月至2010年8月任江西华伍重工有限责任公司总经理；2010年8月至今任公司董事、副总经理。

刘莹女士：1957年6月出生，博士，二级教授，博士生导师，1982年1月起一直在南昌大学（原江西工学院、江西工业大学）从事教学与科研工作。历任助教、讲师、副教授、教授，曾任教研室副主任、主任，现代设计研究所所长，曾任南昌大学教学委员会委员、教材委员会委员，机电工程学院学术委员会、学位委员会委员等职。现任江西省高等学校现代机械设计工程技术研究中心主任，清华大学摩擦学国家重点实验室学术委员会委员，中国机械工程学会高级会员，中国机械工程学会摩擦学分会常务委员、摩擦学设计专业委员会委员，中国机械工程学会表面工程分会常务委员、生物材料表面工程专业委员会委员，江西省机械工程学会常务理事，江西省机械工程学会表面工程分会理事长，江西省机械工程学会摩擦学分会副理事长。

付国章先生：1968年11月出生，本科学历。中国注册会计师、注册税务师、房地产估价师、律师。1990年至1996年在江西富奇汽车厂从事会计核算及审计工作；1996年至1998年在江西信达会计师事务所从事审计、评估工作；1998年至2005年在佛山会计师事务所（后改制更名为广东公信会计师事务所有限公司）从事审计、评估、税务策划、房地产评估等工作，先后担任评估部经理、审计业务一部经理等职务。现任广东正平天成律师事务所合伙人，广东省律师协会财务委员会委员。

冯华先生：1968年11月出生，经济学博士、管理学博士后，现任北京交通大学经济管理学院教授、博士生导师，国家社会科学基金重大项目首席专家，北京交通大学服务经济与新兴产业研究所所长，产业经济理论与政策学科责任教授，研究方向为运输经济、服务经济与新兴产业、科技创新服务体系与科技金融、新经济与创新等。主要兼职有北京产业经济学会副会长、北京交通发展研究基地学术委员、北京产业安全与发展研究基地学术委员、国家科技创新服务体系试点咨询专家、“万人计划”科技创新创业人才评审专家、中国经济思想史学会常务理事、中国软科学研究会常务理事、中国国际城市化发展战略专家委员会委员、国家发改委产业经济与技术经济研究所客座研究员、中国企业研究院学术委员会副主任、北京新发展研究院学术委员会秘书长等。主持国家社科基金重大项目、国家软科学计划重大项目等课题20余项。发表论文100多篇，出版专著2部，被科技部《软科学要报》、教育部《专家建议》、北京市《成果要报》等采纳专家建议12篇，有2篇得到国家领导人肯定性批示，荣获“全国MBA杰出教授”，山东高校十大优秀教师等荣誉称号。

## （二）、监事会成员

公司监事会由3名监事组成，其中包括2名股东代表监事和1名职工代表监事。本公司股东代表监事由股东大会选举产生，职工代表监事由职工民主选举产生。本公司监事任期3年，连选可连任。本公司监事均为中国国籍，无境外永久居留权。

陆国胜先生：1963年7月出生，中共党员，政工师职称，大专学历。1979年12月至1982年12月，任职天津南郊52865部队政治处宣传股文化教员、宣传报道员等；1983年2月至1998年6月，先后任江西化工机械厂子弟学校教师、团委书记、厂办副主任、党委宣传科长；1998年7月至2007年11月任江西华伍起重电器（集团）有限责任公司办公室主任；2007年12月至今，先后任本公司办公室主任、总经理助理、工会主席、党委书记。现任公司监事会主席、职工监事。

周龙茂先生：1968年出生，硕士学位，教授级高级工程师，国家注册土木工程师（岩土），现任东华理工大学勘察设计研究院总工程师，江西省建筑工程质量（工程勘察）专家。长期从事工程地质与岩土工程的专业技术、教学与研究工作，主持完成的工程项目荣获省部级优秀工程勘察奖共计10余项，其中江西省优秀工程勘察一等奖1项、中国核工业部级优秀工程勘察一等奖2项；在国内外公开发行的专业学术期刊上发表学术论文20余篇，主持、参与完成各类科研课题研究6项。

姚永忠先生：1966年出生，大专学历，中共党员，注册会计师、资产评估师、注册税务师，长期从事审计、评估工作，2012年获得江西省注册会计师协会财务管理岗位能手称号，现任江西安石会计师事务所副所长。

## （三）、高级管理人员

本公司高级管理人员均为中国国籍，无境外永久居留权。

本公司高级管理人员如下：

曹明生先生：现任本公司董事、总经理。简历参见前述董事介绍。

聂璐璐女士：现任本公司董事、副总经理。简历参见前述董事介绍。

曾志勇先生：现任本公司董事、副总经理。简历参见前述董事介绍。

陈凤菊女士：现任本公司董事、副总经理、董事会秘书。简历参见前述董事介绍。

谢徐洲先生：1963年出生，大学学历，高级工程师。1983年7月至1993年6月任江西化工机械厂技术科长；1993年6月至1995年12月任深圳奔达汽配公司龙岗分厂技术厂长；1996年1月至2001年7月任江西化工机械厂副总工程师。2001年8月加入

江西华伍起重电器（集团）有限责任公司，2001年8月至2008年1月，历任江西华伍起重电器（集团）有限责任公司副总工程师、副总经理、常务副总经理；2008年1月至2009年1月，任公司董事、常务副总经理。2009年1月至2014年5月任公司董事、总经理。现任公司常务副总经理。

张璟先生：1963年出生，大专学历，工程师。1983年10月至2001年7月任职于焦作制动器厂，其中，1986年至1989年在河南电视大学脱产学习三年，1989年毕业于河南电大“机械制造与工艺设计”专业。2002年10月至2008年8月任江西华伍起重电器（集团）有限责任公司副总经理；2002年10月至2008年1月任上海振华港机（丰城）制动器有限公司副总经理。现任公司副总经理。

赖琛女士：1975年3月出生，大学本科学历，高级职称，注册会计师，毕业于江西财经大学。2000年1月至2001年9月，任江西立信会计事务所部门经理职务。2001年10月至2010年1月，任北京中路华会计事务所江西分所副所长，2010年2月至2012年5月，任北京中路华会计事务所一级业务总监。2012年5月加入公司，现任公司财务总监。

蔡奎先生：1981年12月出生，中共党员，硕士学位，研究生学历，中级职称，毕业于南昌大学。2006年5月至2010年8月任职于宁波海天塑机集团塑机研究院担任工程师、项目主管职务。2010年8月至2013年8月任职于江西华伍重工有限责任公司担任技术部部长。2013年9月至2014年5月历任公司技术部工程师、总经理助理。现任公司副总经理。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
聂景华	江西华伍科技投资有限责任公司	执行董事	2007年10月29日		否
周崎	上海振华重工（集团）股份有限公司	副总裁			是
在股东单位任职情况的说明	无				

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
聂景华	江西华伍电力有限公司	董事长	2007年01月12日		否
聂景华	武汉华伍航空科技有限公司	董事长	2015年12月28日		否
聂璐璐	江西桂族钨铌有限公司	董事长	2012年11月10日		否
聂璐璐	江西智诚新材料科技有限公司	董事长	2013年07月16日		否
聂璐璐	北京华尚九州国际投资管理中心（有限合伙）	执行合伙人 委托代表	2016年12月30日		否
聂璐璐	北京善汇国际投资管理有限公司	股东	2014年05月21日		否
聂璐璐	江西景泰钨业有限公司	股东	2008年12月02日		否
陈凤菊	武汉华伍航空科技有限公司	监事	2015年12月28日		否
曾志勇	武汉华伍航空科技有限公司	董事	2015年12月28日		否
刘莹	南昌大学	教授			是
冯华	北京交通大学	教授			是

付国章	广东正平天成律师事务所	合伙人			是
周龙茂	东华理工大学勘察设计院	总工程师			是
姚永忠	江西安石会计师事务所	副所长			是
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用  不适用

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：根据《公司章程》的规定，高级管理人员的报酬由董事会审议决定，董事、监事的报酬由股东大会审议决定。

董事、监事、高级管理人员报酬确定依据：董事、监事和高级管理人员的报酬按照公司《薪酬与考核委员会工作细则》的规定，结合其经营绩效、管理水平、业务能力等为依据考核确定并发放。独立董事津贴确定依据为2014年第一次临时股东大会通过的《关于拟定董事会独立董事津贴的议案》。

董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况：公司现任董事、监事、高级管理人员报告期末公司实际支付薪酬总额225.81万元。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
聂景华	董事长	男	66	现任	26.9	否
周崎	董事	男	47	现任	0	是
曹明生	董事、总经理	男	40	现任	22.61	否
聂璐璐	董事、副总经理	女	36	现任	31.01	否
陈凤菊	董事、副总经理、董秘	女	62	现任	16.17	否
曾志勇	董事、副总经理	男	44	现任	23.33	否
刘莹	独立董事	女	62	现任	6	否
冯华	独立董事	男	51	现任	6	否
付国章	独立董事	男	51	现任	6	否
陆国胜	监事会主席、职工监事	男	56	现任	15.66	否
周龙茂	监事	男	51	现任	0	否
姚永忠	监事	男	53	现任	0	否
谢徐洲	常务副总经理	男	56	现任	18.46	否
张璟	副总经理	男	56	现任	17.9	否

赖琛	财务总监	女	44	现任	18.21	否
蔡奎	副总经理	男	38	现任	17.56	否
合计	--	--	--	--	225.81	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

## 五、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	825
主要子公司在职员工的数量（人）	638
在职员工的数量合计（人）	1,463
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,463
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	814
销售人员	77
技术人员	258
财务人员	24
行政人员	290
合计	1,463
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生	28
大专至本科	453
中专及以下	982
合计	1,463

### 2、薪酬政策

公司员工薪酬政策基本内容：按劳分配为主、效率优先兼顾公平、员工工资增长与公司经营发展和效益提高相适应、优化劳动配置、公司员工总体薪酬水平参考当地同行业平均水平。

公司实行职级薪资制度，将按照职位价值分配的原则，根据个人实际能力及所在岗位的风险、责任及贡献，并结合工作资历、经验等，确定每位员工具体的薪酬职级和档位。

### 3、培训计划

经过多年的发展，公司建立健全了完善的培训体系。公司培训结构分为“新员工入职培训”、“专业技术培训”、“管理能力培训”、“生产安全培训”及其他培训。其中：“新员工入职培训”主要内容为帮助新入职员工了解企业文化，熟悉公司制度，融入公司生活；“专业技术培训”主要内容为帮助员工提高专业技能，提升专业水平；“管理能力培训”主要针对各层级领导干部增强团队管理能力，提升管理效率，“生产安全培训”主要帮助一线生产员工增强安全生产观念，丰富安全生产知识，杜绝安全生产事故。

公司的培训方式包括内部自我培训与外部培训机构协助培训。内部培训主要为利用内部资源，实现知识分享，共同提高的方式开展自我培训，外部培训为利用外部资源聘请专家人员对员工进行培训。

### 4、劳务外包情况

适用  不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和其它有关法律法规、规范性文件的要求，结合公司具体情况不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，促进了公司规范运作，提高了公司治理水平。截至报告期末，公司治理实际情况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。

#### 一、关于股东与股东大会

华伍股份《公司章程》中规定了股东享有平等的权利和义务，报告期内公司严格按照《上市公司股东大会规则》和《公司股东大会议事规则》等相关规定的要求，召集、召开股东大会。公司公平对待所有股东，并尽可能为股东参加股东大会提供便利。报告期内，公司召开的三次股东大会均由公司董事会召集召开，同时，通过聘请律师出席见证保证了会议的召集、召开和表决程序的合法有效。

#### 二、关于公司与控股股东

公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在人员、资产、财务、机构、和业务上独立于控股股东。报告期内，公司控股股东、实际控制人聂景华先生严格按照《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》等相关规定和要求规范自身行为，未发生超越股东大会及董事会直接或间接干预公司经营与决策的行为，也不存在损害公司及其他股东利益，和占用公司资金的现象，公司不存在为控股股东提供担保的情形。

#### 三、关于董事与董事会

公司董事会设董事9名，其中独立董事3名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。董事的选聘公开、公平、公正、独立，董事选举程序合法有效。全体董事能够按照《公司董事会议事规则》、《公司独立董事工作制度》以及《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》中有关董事行为规范的相关规定等工作，董事会下设战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会四个专门委员会，专门委员会成员全部由董事组成并严格按照各专业委员会工作细则开展工作，为董事会的决策提供了科学和专业的意见和参考。

#### 四、关于监事和监事会

公司监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名，监事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。监事的推荐、选举和产生程序符合相关法律、法规的要求。公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》、《上市公司治理准则》等法律、法规及规范性文件的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、财务状况以及董事、高级管理人员行使职权的合规性进行监督，维护公司及全体股东的合法权益。

#### 五、关于绩效评价与激励约束机制

公司在逐步建立有利于企业持续发展的激励约束机制，使员工的收入与工作绩效挂钩；公司董事会薪酬与考核委员会对董事、高级管理人员薪酬进行考核。高级管理人员的聘任公开、透明，符合有关法律、法规的要求。公司还制定了《股权激励计划考核管理办法》，对激励对象应满足的各项激励条件进行有效考核，从而确定被激励对象是否完成激励指标，达到激励条件，为该激励计划执行中的授予、分配、解锁等环节提供考核依据。报告期内公司股票期权与限制性股票激励计划（草案修订案）（期权代码：036103；期权简称：华伍JLC1）实施完毕。

#### 六、关于利益相关者

公司在不断发展的同时尊重维护员工、供应商、客户等利益相关者的合法权益，加强与利益相关者合作，保持各方良好的沟通交流。积极履行公共责任、恪守职业道德规范，热心支持公益事业，促进公司本身与社会协调发展。在公共责任方面，公司在注重生产的同时把环境保护、减少能耗放在头等重要的地位。不断积极创新，改进生产工艺。在公益支持方面，公司领导率先垂范、员工积极参与。在品德行为方面公司积极开展活动，共建华伍美好家园。

#### 七、关于信息披露与透明度

公司建立了《信息披露制度》并由董事会秘书负责信息披露工作，报告期内公司严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《信息披露备忘录》、《信息披露制度》等有关法律、法规及规范性文件的要求真实、准确、完整、及时、公平的披露有关信息，确保公司所有股东能够公平地获取公司信息。巨潮资讯网www.cninfo.com.cn为公司信息披露的指定网站，《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》为公司信息披露的指定报刊。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是  否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

## 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司拥有独立完整的采购、生产、销售、研发系统，具备自主经营能力，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规及《公司章程》的相关要求规范运作，在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东及实际控制人相互独立。

## 三、同业竞争情况

适用  不适用

## 四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2018年第一次临时股东大会	临时股东大会	0.00%	2018年02月28日	2018年02月28日	公告编号：2018-018
2017年度股东大会	年度股东大会	0.00%	2018年05月10日	2018年05月10日	公告编号：2018-040
2018年第二次临时股东大会	临时股东大会	0.00%	2018年06月29日	2018年06月29日	公告编号：2018-051
2018年第三次临时股东大会	临时股东大会	0.18%	2018年10月15日	2018年10月15日	公告编号：2018-082

### 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

## 五、报告期内独立董事履行职责的情况

### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
刘莹	19	10	9	0	0	否	4
付国章	19	10	9	0	0	否	4

冯华	19	10	9	0	0	否	4
----	----	----	---	---	---	---	---

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

## 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是  否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

## 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是  否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事对公司的生产经营状况、内部控制的情况及董事会决议、股东大会决议的执行情况积极地进行了解，对公司的对外投资、募集资金管理与使用、内控建设、利润分配方案、对外投资、对外担保、关联交易等事项发表了自己的看法和观点，并利用自己的专业知识做出独立、公正的判断。公司独立董事建议公司进一步完善治理结构，提高中小投资者的保护力度，提高信息披露水平，增加公司透明度，充分与中小投资者沟通。在加强投资者教育工作的同时提高投资者风险意识。

报告期内，独立董事对公司提出的各项合理建议均被采纳。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设专门委员会有战略委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会。报告期内，公司董事会下设各委员会均较好地履行了职责。

战略委员会在报告期主要工作包括：研究公司长期发展战略，研究公司重大投资决策并提出建议等。

审计委员会在报告期主要工作包括：内监督公司的内部审计制度及其实施，对内部审计与外部审计进行沟通，审核公司的财务信息及其披露，审查公司的内控制度，对重大关联交易进行审计等事项，具体工作有对公司定期报告、募集资金使用进行审核等。2018年度共召开了4次会议，审议了定期报告、募集资金存放与使用情况报告、变更会计政策等议案。

提名委员会在报告期主要工作包括：研究董事、经理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议，对董事候选人和经理人选进行审查并提出建议等。

薪酬与考核委员会在报告期主要工作包括：审查公司董事（非独立董事）及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评，负责对公司薪酬制度执行情况进行监督，制定审查公司的股权激励计划等。

## 七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是  否

公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

报告期内，公司不断建立和逐步完善与现代企业制度相适应的收入分配制度，建立和逐步完善经营者的激励约束机制，有效地调动高级管理人员的积极性和创造性，提高企业经营管理水平，将经营者的利益与企业的长期利益结合起来，促进企业健康、持续发展。公司对高级管理人员的考评坚持按劳分配与责、权、利相结合的原则，实行收入水平与公司效益及工作目标挂钩，实行个人薪酬与公司长远利益相结合的原则，确保主营业务持续增长，防止短期行为，促进公司的永续经营和发展。高级管理人员绩效考核以企业经济效益和工作目标为出发点，根据公司年度生产、经营计划和高级管理人员分管工作的工作目标完成情况，进行综合考核。

另外公司已经于2013年实施了股权激励计划，截至报告期末，该激励计划已实施完毕。股权激励计划有效完善了公司的激励机制，提高了高级管理人员的工作积极性、创造性和责任意识。2016年，公司部分董事、监事、高级管理人员及员工认购成立的江西华伍制动器股份有限公司—第1期员工持股计划认购公司非公开发行股份，将完善员工与全体股东的利益共享和风险共担机制，提高公司的凝聚力和竞争力，实现股东、公司和员工利益的一致，充分调动高级管理人员及员工的积极性和创造性。

## 九、内部控制评价报告

### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是  否

### 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2019年04月27日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见本公司于2019年4月27日刊登在巨潮资讯网的《2018年度内部控制自我评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	出现下列情形的，认定为存在财务报告内部控制重大缺陷：（1）公司控制环境无效；（2）公司董事、监事和高级管理人员的舞弊行为；（3）注册会计师发现当期财务报告存在重大错报，而公司内部控制在运行过程中未能发现该错报；（4）公司审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效。出现下列情形的，认定为存在财务报告内部控制重要缺陷：（1）未依照公认会计准则选择和应用会计政策；（2）未建立反舞弊程序和控制措施；（3）对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立	非财务报告缺陷认定主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性作判定。如果缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标为一般缺陷；如果缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标为重要缺陷；如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使

	相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；（4）对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。	之严重偏离预期目标为重大缺陷。
定量标准	合并报表营业总收入指标：影响金额 $\geq 5\%$ 为重大缺陷， $2\% < \text{影响金额} < 5\%$ 为重要缺陷，影响金额 $\leq 2\%$ 为一般缺陷；合并报表总资产指标：影响金额 $\geq 2\%$ 为重大缺陷， $1\% < \text{影响金额} < 2\%$ 为重要缺陷，影响金额 $\leq 1\%$ 为一般缺陷。	非财务报告内部控制缺陷定量评价标准参照财务报告内部控制缺陷的定量评价标准执行。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

## 十、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用

## 第十节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券  
否

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2019 年 04 月 25 日
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	大华审字[2019]007164 号
注册会计师姓名	周益平、管丁才

审计报告正文

江西华伍制动器股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了后附的江西华伍制动器股份有限公司(以下简称华伍股份)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、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，华伍股份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，公允反映了华伍股份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，我们独立于华伍股份，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。

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

- 1.应收款项减值；
- 2.收入确认。

##### （一）应收款项减值

##### 1.事项描述

相关信息披露详见财务报表附注四（十）所述和附注五(注释4)所示。2018年12月31日华伍股份应收潘北河和花再华款项金额205,312,600.00元，计提坏账准备160,812,600.00元。由于应收款项可收回性的确定需要管理层识别已发生减值的项目和客观证据、评估预期未来可获取的现金流量并确定其现值，涉及管理层运用重大会计估计和判断，且应收款项的可收回性对于财务报表具有重要性，因此，我们确定应收潘北河和花再华款项减值计提为关键审计事项。

##### 2.审计应对

我们针对华伍股份的应收潘北河和花再华款项减值计提，实施的主要审计程序包括：

- （1）对与应收款项日常管理 & 可收回性评估相关的内部控制的设计及运行有效性进行了了解、评估及

测试；

(2) 获取公司应收潘北河和花再华款项的相关协议，公司股东大会、董事会和监事会相关决议及公告；。

(3) 对应收款项进行检查，关注客户的报告期收款及期后收款、财产保全或抵押、第三方担保等情况；

(4) 复核管理层在评估应收款项的可收回性方面的判断及估计，关注管理层是否充分识别已发生减值的项目；

(5) 获取审计报告并对其财务信息实施复核，以核实坏账准备的计提时点和金额的合理性；

(6) 将重新计算的坏账准备金额与华伍股份计算的相核对，如有差异并调整。

基于已执行的审计工作，我们认为，华伍股份管理层对应收潘北河和花再华款项减值计提的列报与披露是适当的。

## (二) 收入确认

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注四（二十二）所述和附注五(注释34)所示。华伍股份主要从事工业制动装置高端产品、航空零部件的生产和销售。2018年度华伍股份合并报表的营业收入为9.25亿元。华伍股份对于将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入。由于营业收入是华伍股份利润的主要来源，是华伍股份的关键财务指标之一，其产生错报的固有风险较高，因此我们确定产品的收入确认为关键审计事项。

### 2. 审计应对

我们针对华伍股份的收入确认，实施的主要审计程序包括：

(1) 了解和评价公司与收入确认相关的关键内部控制设计，并测试关键内部控制运行的有效性；

(2) 选取检查销售合同样本，识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价公司收入确认政策的设计是否符合企业会计准则的要求；

(3) 对销售收入选取样本，核对发票、销售合同、出库单和验收单，评价相关收入确认是否符合公司的收入确认会计政策；

(4) 对公司重要客户的销售执行交易函证和替代测试程序，关注合同中约定的资金支付、交货事项等关键性条款，以判断销售收入的真实性；

(5) 对销售收入执行分析性复核程序，包括主要产品和各月的收入、成本、毛利率波动分析，以判断销售收入和毛利率变动的合理性；

(6) 选取资产负债表日前后记录的收入等交易样本，核对出库单及其他支持性文件，执行收入的截止性测试，以评价销售收入是否被记录于恰当的会计期间。

基于已执行的审计工作，我们认为，华伍股份管理层对收入确认的列报与披露是适当的。

## 四、其他信息

华伍股份管理层对其他信息负责。其他信息包括华伍股份2018年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

华伍股份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，华伍股份管理层负责评估华伍股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算华伍股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督华伍股份的财务报告过程。

## 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：

1. 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。

2. 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。

3. 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。

4. 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，就可能导致对华伍股份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告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华伍股份不能持续经营。

5. 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。

6. 就华伍股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并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。

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

### 1、合并资产负债表

编制单位：江西华伍制动器股份有限公司

2018 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	178,257,432.84	466,499,252.46
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	682,534,896.17	533,526,600.17
其中：应收票据	129,193,385.17	128,505,606.38
应收账款	553,341,511.00	405,020,993.79
预付款项	72,482,628.55	26,361,577.02
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	65,594,314.36	6,390,524.94
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	360,846,207.36	299,961,950.14
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	5,144,671.08	5,991,797.86
流动资产合计	1,364,860,150.36	1,338,731,702.59
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	41,852,644.07	35,352,644.07
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	20,784,712.08	411,107,631.32
投资性房地产		
固定资产	366,111,680.27	337,619,121.31
在建工程	30,748,931.89	13,671,813.06
生产性生物资产		

油气资产		
无形资产	154,115,088.84	101,747,116.19
开发支出	11,854,386.16	8,941,724.20
商誉	373,372,007.90	308,458,674.89
长期待摊费用	4,122,865.21	4,178,100.47
递延所得税资产	15,474,831.59	11,567,230.49
其他非流动资产	31,003,821.78	66,495,939.12
非流动资产合计	1,049,440,969.79	1,299,139,995.12
资产总计	2,414,301,120.15	2,637,871,697.71
流动负债：		
短期借款	589,497,535.00	647,153,542.50
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	164,001,082.43	128,984,737.07
预收款项	15,548,528.60	14,316,350.02
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	2,597,966.93	1,683,192.90
应交税费	43,196,898.56	12,303,570.81
其他应付款	12,441,927.51	8,420,657.56
其中：应付利息	202,557.92	199,525.29
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	136,493,781.39	102,585,262.36
其他流动负债		
流动负债合计	963,777,720.42	915,447,313.22

非流动负债：		
长期借款	55,200,000.00	12,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	81,826,706.41	316,820,454.48
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	22,160,599.95	6,436,500.00
递延所得税负债	4,513,407.09	2,192,695.71
其他非流动负债		
非流动负债合计	163,700,713.45	337,449,650.19
负债合计	1,127,478,433.87	1,252,896,963.41
所有者权益：		
股本	378,710,854.00	378,710,854.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	579,723,876.00	579,723,876.00
减：库存股	41,045,985.61	
其他综合收益	-14,687.75	-22,636.22
专项储备		
盈余公积	33,754,238.67	33,754,238.67
一般风险准备		
未分配利润	188,767,255.03	299,549,683.33
归属于母公司所有者权益合计	1,139,895,550.34	1,291,716,015.78
少数股东权益	146,927,135.94	93,258,718.52
所有者权益合计	1,286,822,686.28	1,384,974,734.30
负债和所有者权益总计	2,414,301,120.15	2,637,871,697.71

法定代表人：聂景华

主管会计工作负责人：赖琛

会计机构负责人：夏启慧

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

流动资产：		
货币资金	72,529,818.77	347,233,339.90
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	404,333,469.88	338,471,806.20
其中：应收票据	116,097,400.17	119,816,337.38
应收账款	288,236,069.71	218,655,468.82
预付款项	30,240,240.65	17,915,660.05
其他应收款	67,614,134.05	16,693,590.70
其中：应收利息		
应收股利		
存货	188,479,122.61	154,807,066.98
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	947,469.25	1,596,794.89
流动资产合计	764,144,255.21	876,718,258.72
非流动资产：		
可供出售金融资产	41,852,644.07	35,352,644.07
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	876,429,492.55	1,146,009,215.32
投资性房地产		
固定资产	215,127,700.31	241,771,126.31
在建工程	679,467.88	1,155,887.17
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	50,291,697.80	53,822,064.66
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,585,959.26	2,664,106.16
递延所得税资产	3,618,404.82	2,676,912.00
其他非流动资产	24,530,665.78	55,969,252.12
非流动资产合计	1,215,116,032.47	1,539,421,207.81

资产总计	1,979,260,287.68	2,416,139,466.53
流动负债：		
短期借款	485,010,155.00	578,746,642.50
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	104,016,619.68	89,966,896.78
预收款项	7,761,311.86	8,532,511.95
应付职工薪酬	390,866.00	
应交税费	26,058,120.59	3,010,918.04
其他应付款	24,699,938.07	39,739,825.86
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	113,157,250.83	101,919,108.75
其他流动负债		
流动负债合计	761,094,262.03	821,915,903.88
非流动负债：		
长期借款	55,200,000.00	12,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	77,973,384.99	316,121,501.43
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	5,016,850.00	5,956,500.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	138,190,234.99	334,078,001.43
负债合计	899,284,497.02	1,155,993,905.31
所有者权益：		
股本	378,710,854.00	378,710,854.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	610,500,596.30	610,500,596.30
减：库存股	41,045,985.61	
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	33,754,238.67	33,754,238.67
未分配利润	98,056,087.30	237,179,872.25
所有者权益合计	1,079,975,790.66	1,260,145,561.22
负债和所有者权益总计	1,979,260,287.68	2,416,139,466.53

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	925,290,768.03	679,932,407.42
其中：营业收入	925,290,768.03	679,932,407.42
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,025,078,823.71	642,508,409.97
其中：营业成本	602,557,110.01	441,473,036.83
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	11,493,959.78	8,004,571.54
销售费用	80,240,817.62	76,331,312.38
管理费用	63,216,289.41	57,559,623.93
研发费用	39,819,483.70	24,492,561.66
财务费用	45,294,640.58	26,830,577.83
其中：利息费用	45,601,677.12	26,332,556.04
利息收入	3,683,033.65	4,934,880.28

资产减值损失	182,456,522.61	7,816,725.80
加：其他收益	7,724,307.98	10,934,589.77
投资收益（损失以“-”号填列）	907,387.73	19,135,219.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,689,062.32	11,885,062.57
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	14,819,083.31	-306,393.13
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-76,337,276.66	67,187,413.56
加：营业外收入	483,679.74	496,060.61
减：营业外支出	740,253.19	623,490.06
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-76,593,850.11	67,059,984.11
减：所得税费用	13,190,131.17	8,878,372.10
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-89,783,981.28	58,181,612.01
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-89,783,981.28	58,181,612.01
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	-99,421,102.68	51,769,738.76
少数股东损益	9,637,121.40	6,411,873.25
六、其他综合收益的税后净额	18,067.46	80,391.36
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	7,948.47	44,894.24
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	7,948.47	44,894.24
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	7,948.47	44,894.24
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	10,118.99	35,497.12
七、综合收益总额	-89,765,913.82	58,262,003.37
归属于母公司所有者的综合收益总额	-99,413,154.21	51,814,633.00
归属于少数股东的综合收益总额	9,647,240.39	6,447,370.37
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.2642	0.1716
（二）稀释每股收益	-0.2642	0.1684

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：聂景华

主管会计工作负责人：赖琛

会计机构负责人：夏启慧

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	541,888,454.99	373,029,396.46
减：营业成本	355,820,796.81	244,091,844.34
税金及附加	7,388,375.87	5,498,003.73
销售费用	63,390,879.89	62,013,051.98
管理费用	29,487,395.69	26,585,288.35
研发费用	22,159,307.56	17,026,683.02
财务费用	41,006,073.06	21,446,558.47
其中：利息费用	41,076,161.23	24,001,198.35
利息收入	3,334,766.33	4,234,393.31
资产减值损失	167,619,179.09	3,116,763.47
加：其他收益	3,827,214.31	5,998,879.82

投资收益（损失以“－”号填列）	2,242,539.66	21,213,981.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,663,572.82	11,885,062.57
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）	14,813,607.81	-326,467.17
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-124,100,191.20	20,137,596.92
加：营业外收入	481,560.04	240,801.85
减：营业外支出	720,800.28	281,738.68
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-124,339,431.44	20,096,660.09
减：所得税费用	3,423,027.89	-453,189.52
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-127,762,459.33	20,549,849.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-127,762,459.33	20,549,849.61
（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		
（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	-127,762,459.33	20,549,849.61
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	644,886,913.23	541,579,288.27
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	7,157,344.85	10,273,070.91
收到其他与经营活动有关的现金	42,987,731.25	36,046,463.76
经营活动现金流入小计	695,031,989.33	587,898,822.94
购买商品、接受劳务支付的现金	455,997,446.03	356,821,129.72
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	121,670,125.25	110,990,169.36

支付的各项税费	48,145,388.07	40,994,206.07
支付其他与经营活动有关的现金	106,251,288.16	91,354,819.85
经营活动现金流出小计	732,064,247.51	600,160,325.00
经营活动产生的现金流量净额	-37,032,258.18	-12,261,502.06
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		29,000,000.00
取得投资收益收到的现金		3,600,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	23,586,075.96	1,767,234.71
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	25,494,000.00	
投资活动现金流入小计	49,080,075.96	34,367,234.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	50,662,108.97	74,367,154.46
投资支付的现金	8,823,000.00	226,211,668.48
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	161,912,152.75	30,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		20,000,000.00
投资活动现金流出小计	221,397,261.72	350,578,822.94
投资活动产生的现金流量净额	-172,317,185.76	-316,211,588.23
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		32,263,648.15
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		27,262,264.15
取得借款收到的现金	714,739,098.85	762,274,420.62
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	8,104,749.70	1,950,000.00
筹资活动现金流入小计	722,843,848.55	796,488,068.77
偿还债务支付的现金	698,303,467.47	500,461,327.76
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	51,650,755.55	36,344,251.10
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,667,297.55	2,646,417.62
支付其他与筹资活动有关的现金	42,321,457.31	9,127,920.91

筹资活动现金流出小计	792,275,680.33	545,933,499.77
筹资活动产生的现金流量净额	-69,431,831.78	250,554,569.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	731,691.68	2,935,282.52
五、现金及现金等价物净增加额	-278,049,584.04	-74,983,238.77
加：期初现金及现金等价物余额	440,084,395.25	515,067,634.02
六、期末现金及现金等价物余额	162,034,811.21	440,084,395.25

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	332,302,275.07	238,580,859.63
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	46,011,655.16	74,882,593.27
经营活动现金流入小计	378,313,930.23	313,463,452.90
购买商品、接受劳务支付的现金	202,931,299.42	123,460,219.95
支付给职工以及为职工支付的现金	61,261,668.40	53,799,589.99
支付的各项税费	24,314,352.57	23,382,930.04
支付其他与经营活动有关的现金	91,740,154.70	133,145,486.72
经营活动现金流出小计	380,247,475.09	333,788,226.70
经营活动产生的现金流量净额	-1,933,544.86	-20,324,773.80
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		29,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,309,662.43	5,678,761.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	23,576,075.96	1,465,882.36
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	19,300,000.00	
投资活动现金流入小计	44,185,738.39	36,144,644.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,141,787.98	32,566,970.29
投资支付的现金	128,800,000.00	297,680,022.48

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	60,000,000.00	30,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		20,000,000.00
投资活动现金流出小计	202,941,787.98	380,246,992.77
投资活动产生的现金流量净额	-158,756,049.59	-344,102,348.71
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		5,001,384.00
取得借款收到的现金	563,355,683.92	663,565,820.62
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	563,355,683.92	668,567,204.62
偿还债务支付的现金	585,125,277.86	393,917,934.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	46,611,588.09	33,249,001.69
支付其他与筹资活动有关的现金	41,045,985.61	761,284.42
筹资活动现金流出小计	672,782,851.56	427,928,220.53
筹资活动产生的现金流量净额	-109,427,167.64	240,638,984.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-326,332.19	-221,021.70
五、现金及现金等价物净增加额	-270,443,094.28	-124,009,160.12
加：期初现金及现金等价物余额	331,423,232.39	455,432,392.51
六、期末现金及现金等价物余额	60,980,138.11	331,423,232.39

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	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		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	378,710,854.00				579,723,876.00		-22,636.22		33,754,238.67		299,549,683.33	93,258,718.52	1,384,974,734.30
加：会计政策变更													

前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	378,710,854.00				579,723,876.00		-22,636.22		33,754,238.67		299,549,683.33	93,258,718.52	1,384,974,734.30
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)						41,045,985.61	7,948.47				-110,782,428.30	53,668,417.42	-98,152,048.02
(一)综合收益总额							7,948.47				-99,421,102.68	9,647,240.39	-89,765,913.82
(二)所有者投入和减少资本						41,045,985.61						45,688,474.58	4,642,488.97
1.所有者投入的普通股													
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4.其他						41,045,985.61						45,688,474.58	4,642,488.97
(三)利润分配											-11,361,325.62	-1,667,297.55	-13,028,623.17
1.提取盈余公积													
2.提取一般风险准备													
3.对所有者(或股东)的分配											-11,361,325.62	-1,667,297.55	-13,028,623.17
4.其他													
(四)所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本(或股本)													
2.盈余公积转增资本(或股本)													

3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	378,710,854.00				579,723,876.00	41,045,985.61	-14,687,757.5		33,754,238.67		188,767,255.03	146,927,135.94	1,286,822,686.28

上期金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	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		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	377,150,854.00				572,885,208.84		-67,530,464.6		31,699,253.71		261,149,425.27	65,592,784.76	1,308,409,996.12
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	377,150,854.00				572,885,208.84		-67,530,464.6		31,699,253.71		261,149,425.27	65,592,784.76	1,308,409,996.12
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,560,000.00				6,838,667.16		44,894,242.4		2,054,984.96		38,400,258.06	27,665,933.76	76,564,738.18
(一) 综合收益总额							44,894,242.4				51,769,738.76	6,447,370.37	58,262,003.37

(二)所有者投入和减少资本	1,560,000.00				6,838,667.16						23,864,981.01	32,263,648.17
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额	1,560,000.00				3,441,384.00							5,001,384.00
4. 其他					3,397,283.16						23,864,981.01	27,262,264.17
(三) 利润分配								2,054,984.96	-13,369,480.70	-2,646,417.62	-13,960,913.36	
1. 提取盈余公积								2,054,984.96	-2,054,984.96			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配									-11,314,495.74	-2,646,417.62	-13,960,913.36	
4. 其他												
(四)所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	378,710,854.				579,723,876.00	-22,636,22		33,754,238.67	299,549,683.33	93,258,718.52	1,384,974,734.	

	00											30
--	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	378,710,854.00				610,500,596.30				33,754,238.67	237,179,872.25	1,260,145,561.22
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	378,710,854.00				610,500,596.30				33,754,238.67	237,179,872.25	1,260,145,561.22
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						41,045,985.61				-139,123,784.95	-180,169,770.56
（一）综合收益总额										-127,762,459.33	-127,762,459.33
（二）所有者投入和减少资本						41,045,985.61					-41,045,985.61
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他						41,045,985.61					-41,045,985.61
（三）利润分配										-11,361,325.62	-11,361,325.62
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或										-11,361,325.62	-11,361,325.62

股东)的分配										325.62	25.62
3. 其他											
(四)所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五)专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六)其他											
四、本期期末余额	378,710,854.00				610,500,596.30	41,045,985.61			33,754,238.67	98,056,087.30	1,079,975,790.66

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	377,150,854.00				607,059,212.30				31,699,253.71	229,999,503.34	1,245,908,823.35
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	377,150,854.00				607,059,212.30				31,699,253.71	229,999,503.34	1,245,908,823.35
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	1,560,000.00				3,441,384.00				2,054,984.96	7,180,368.91	14,236,737.87

(一) 综合收益总额									20,549,849.61	20,549,849.61
(二) 所有者投入和减少资本	1,560,000.00			3,441,384.00						5,001,384.00
1. 所有者投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额	1,560,000.00			3,441,384.00						5,001,384.00
4. 其他										
(三) 利润分配								2,054,984.96	-13,369,480.70	-11,314,495.74
1. 提取盈余公积								2,054,984.96	-2,054,984.96	
2. 对所有者(或股东)的分配									-11,314,495.74	-11,314,495.74
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	378,710,854.00			610,500,596.30				33,754,238.67	237,179,872.25	1,260,145,561.22

### 三、公司基本情况

#### (一)公司历史沿革

江西华伍制动器股份有限公司（以下简称公司或本公司），前身系上海振华港机(集团)丰城制动器有限公司（以下简称丰城公司），丰城公司系由江西华伍起重电器(集团)有限责任公司和上海振华重工(集团)股份有限公司共同出资组建，于2001年1月18日在江西省丰城市工商行政管理局登记注册，公司成立时注册资本100万元。2008年1月16日丰城公司整体变更为本公司，注册资本变更为5,750万元。2010年7月28日经中国证券监督管理委员会证监许可〔2010〕889号文核准，公司首次公开发行人民币普通股1,950万股。公司股票已于2010年7月28日在深圳证券交易所挂牌交易。

2013年5月7日公司2012年度股东大会审议通过资本公积金转增股本，以公司总股本7,700万股为基数向全体股东每10股转增3股，共计转增2,310万股，转增后注册资本变更为10,010万元，公司总股本增加至10,010万股。

2013年8月29日公司2013年第三次临时股东大会审议通过了《股票期权与限制性股票激励计划（草案修订案）及其摘要》及《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励计划相关事宜的议案》。公司向全体激励对象发行了219.30万股限制性股票。公司注册资本变更为10,229.30万元，总股本增加至10,229.30万股。

2014年4月2日2013年度股东会决议审议通过资本公积金转增股本，以公司总股本10,229.30万股为基数向全体股东每10股转增10股，共计转增10,229.30万股，转增后注册资本变更为20,458.60万元，公司总股本增加至20,458.60万股。

2013年8月29日2013年第三次临时股东大会决议、2013年9月9日第二届董事会第二十一次会议和2014年8月6日第三届董事会第三次会议决议通过了《关于股票期权与限制性股票激励计划第一个行权/解锁期可行权/解锁的议案》，公司45名激励对象在第一个行权/解锁期可行权/解锁期股票期权数量为87.72万份。公司注册资本变更为20,546.32万元，总股本增加至20,546.32万股。

2015年4月10日2014年度股东会决议审议通过资本公积金转增股本，以公司总股本20,546.32万股为基数向全体股东每10股转增5股，共计转增10,273.16万股，转增后注册资本变更为30,819.48万元，公司总股本增加至30,819.48万股。

2013年8月29日2013年第三次临时股东大会决议、2013年9月9日第二届董事会第二十一次会议和2015年8月18日第三届董事会第十四次会议决议通过了《关于股票期权与限制性股票激励计划第二个行权/解锁期可行权/解锁的议案》，公司45名激励对象在第二个行权/解锁期可行权/解锁期股票期权数量为263.16万份。公司注册资本变更为31,082.64万元，总股本增加至31,082.64万股。

2015年5月5日公司第三届董事会第十二次会议审议和2015年5月22日公司2015年第二次临时股东大会批准非公开发行股票,2016年1月13日经创业板发行审核委员会审核通过，获得中国证监会证监许可[2016]336号《关于核准江西华伍制动器股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，公司向聂璐璐和华林证券-华伍股份第1期员工持股定向资产管理计划等2名特定对象非公开发行股票65,252,854股。公司注册资本变更为376,079,254元，总股本增加至376,079,254股。

2013年8月29日2013年第三次临时股东大会决议、2013年9月9日第二届董事会第二十一次会议和2016年8月24日第三届董事会第二十四次会议决议通过了《关于股票期权与限制性股票激励计划第三个行权/解锁期可行权/解锁的议案》，公司45名激励对象在第三个行权/解锁期可行权/解锁期股票期权数量为263.16万份,本次股票期权行权采用自主行权模式。公司注册资本变更为378,710,854元，总股本增加至378,710,854股。

2018年5月28日公司取得丰城市工商行政管理局换发的统一社会信用代码为91360981723917058Y的《营业执照》。公司注册资本：378,710,854股。法定代表人：聂景华，注册地址：江西省宜春市丰城市高新技术产业园区火炬大道26号。

#### (二) 经营范围

本公司经营范围：各种机械装备的制动装置、轨道交通车辆制动装置、防风装置、控制系统及关键零

部件的设计、制造、销售及安装；摩擦材料；工业自动控制系统装置制造研发；风力发电、船用配套设备制造研发；起重运输设备；自货普通运输业务；相关技术咨询、维保服务和工程总承包；自产产品及相关技术的出口业务；本企业生产科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务；经营本企业的进料加工和“三来一补”业务。（国家有专项规定的除外）

### （三）公司业务性质和主要经营活动

本公司属装备制造业，主要产品和提供的劳务为：工业制动装置高端产品，包括：高速轴制动器(电力液压鼓式制动器、电力液压盘式制动器和电磁制动器等)、低速轴制动器(安全制动器)、防风制动装置(夹轮器、夹轨器、顶轨器等)，以及工业制动摩擦材料。

### （四）公司基本架构

本公司建立健全了股东大会、董事会、监事会及总经理负责的经理层等机构及相应的三会议事规则和总经理工作细则，形成了完善的法人治理结构；公司适应经营管理需要设置了行政办公室、制造部、设备部、售后服务部、市场部、物资供应部、质检部、财务部、内部审计部、信息工程部、技术部、摩擦材料研发中心、上海研发中心、证券部、企宣部和人力资源部等职能部门。

### （五）财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于2019年4月25日批准报出。

1. 本期纳入合并财务报表范围的主体具体包括：

名称	公司类型	级次		
江西华伍制动器股份有限公司	母公司	1		
子公司名称	子公司类型	级次	公司持股比例 (%)	公司表决权比例(%)
江西力华科技发展有限公司	全资	2	100.00	100.00
北京华伍创新科技有限责任公司	全资	2	100.00	100.00
内蒙古天诚商贸有限责任公司	控股	2	60.00	60.00
芜湖市金贸流体科技股份有限公司	控股	2	43.99	43.99
华伍轨道交通装备（上海）有限责任公司	全资	2	100.00	100.00
深圳华智领航科技有限公司	全资	2	100.00	100.00
四川安德科技有限公司	全资	2	100.00	100.00
上海金驹实业有限公司	全资	2	100.00	100.00
长沙市天映机械制造有限公司	控股	2	51.00	51.00
孙公司名称	孙公司类型	级次	子公司持股比例 (%)	子公司表决权比例 (%)
上海庞丰机电科技有限公司	全资	3	100.00	100.00
常州庞丰机电科技有限公司	全资	3	100.00	100.00
Prandinsa RC Water 有限公司	全资	3	100.00	100.00
丰城力华罗山风力发电有限公司	全资	3	100.00	100.00
贵州飞映飞机维修工程有限公司	控股	3	90.00	90.00

**说明：**公司持股芜湖市金贸流体科技股份有限公司比例43.99%，本公司仍控制芜湖市金贸流体科技股份有限公司的依据是在其董事会成员中公司委派成员过半。

2. 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	变更原因

长沙市天映机械制造有限公司	因投资而取得控制权
贵州飞映飞机维修工程有限公司	因投资长沙市天映机械制造有限公司而取得控制权

3. 本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	变更原因
无	

4. 合并范围变更主体的具体信息详见“附注八、合并范围的变更”。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2014年修订)的规定，编制财务报表。

### 2、持续经营

本公司自报告期末起12个月不存在对本公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设基础上编制的。

## 五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

具体会计政策和会计估计提示：

无

### 1、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。

### 2、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

### 3、营业周期

公司营业周期为12个月，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准的。

### 4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

#### 2. 同一控制下的企业合并

##### (1) 个别财务报表

公司以支付现金、转让非现金资产、承担债务方式或以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将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，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，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。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益；与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润；与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，作为计入债务性工具的初始确认金额。

被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表中归属于母公司的所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

##### (2) 合并财务报表

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在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计量。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将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，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与

被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

### 3. 非同一控制下的企业合并

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

- ①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- ②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- ③已办理了必要的财产权转移手续。
- ④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。
- ⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性工具或债务性工具的公允价值。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

本公司为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；本公司作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

本公司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。本公司对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将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，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，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

(2) 在合并财务报表中，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投资收益。

## 6、合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括母公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并

利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余金额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司以及业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司以及业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司以及业务，则该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

## 8、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。

## 9、外币业务和外币报表折算

### 1. 外币业务折算

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额、外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；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；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，差额作为公允价值变动损益。

### 2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用按照系统合理的方法确定的汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示；现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

## 10、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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

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，计入公允价值变动损益；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损益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；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资本公积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. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术(包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等)确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

## 5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；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。按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。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，或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发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，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。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

## 11、应收票据及应收账款

### (1) 单项金额重大并单独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 100 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10% 以上的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试。根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

### (2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
账龄分析法组合	账龄分析法
个别认定法组合	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用  不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	3.00%	3.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	20.00%	20.00%
3—4 年	30.00%	30.00%
4—5 年	50.00%	50.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用  不适用

**(3) 单项金额不重大但单独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。

**12、存货**

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

**1、存货的分类**

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

**2、发出存货的计价方法**

发出存货采用月末一次加权平均法。

**3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法**

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。

**13、持有待售资产****1、划分为持有待售确认标准**

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

(2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议，并已获得监管部门批准（如适用），且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

**2、持有待售核算方法**

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

## 14、长期股权投资

### 1、初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注五同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### (2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### 2、后续计量及损益确认

#### (1) 成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

#### (2) 权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资

合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

### 3、长期股权投资核算方法的转换

#### (1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

#### (2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资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。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

(3) 本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

#### (4) 成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

#### (5) 成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

### 4、长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

#### (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，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，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，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（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，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，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，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，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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。

(2) 在合并财务报表中，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，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。

#### 5、共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方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。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

#### 6、减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按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进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

## 15、固定资产

### (1) 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，单位价值较高的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：1、与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；2、该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20年-30年	5%	3.17%-4.75%
专用设备	年限平均法	10年-15年	5%	6.33%-9.50%
运输工具	年限平均法	5年-10年	5%	9.50%-19.00%
通用设备	年限平均法	5年-10年	5%	9.50%-19.00%

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：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；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；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

## 16、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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。

3、资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 17、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。

## 18、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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	权证规定的使用年限
专利权、非专利技术	10
办公软件	5

3、使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4、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。

### (2) 内部研究开发支出会计政策

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。

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

## 19、长期资产减值

对子公司、联营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 20、长期待摊费用

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销。

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

## 21、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

## (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将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。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

## (3) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在发生当期计入当期损益。

## (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日根据企业实际使用预期累计福利单位法进行计算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

## 22、预计负债

本公司发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，在资产负债表中确认为预计负债：

- (1)该义务是本公司承担的现时义务；
- (2)该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；
- (3)该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，本公司对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 23、股份支付

### 1、股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### 2、权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如

服务期限等)，即确认已得到服务相对应的成本费用。

### 3、确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

### 4、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，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，按照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和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本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。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权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，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

### 5、对于存在修改条款和条件的情况的，本期的修改情况及相关会计处理

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

## 24、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

### 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。

公司销售商品收入确认的具体判断标准为：

外销：出口商品根据以货物在指定的装运港装船，依据合同订单、出口报关单等资料确认销售收入；

销售合同有验收条款的，以产品已经发出并经客户验收合格时确认销售收入；

销售合同没有明确验收条款的，以产品已经发出并移交给客户时确认销售收入；

合同订单未约定价格的，以产品已经发出并移交给客户，待确定产品价格时确认销售收入。

### 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，并按已完工作的测量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。

公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分

全部作为销售商品处理。

### 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。

## 25、政府补助

### 1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

### 2. 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### 3. 会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限内按照合理、系统的方法分期计入损益；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，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。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 26、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。

## 27、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，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。

## 28、其他重要的会计政策和会计估计

公司将满足下列条件之一的且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

1. 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。
2. 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。
3. 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益在利润表中列示。

## 29、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

适用  不适用

### (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

### 30、其他

财政部于2018年6月15日发布了《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），对一般企业财务报表格式进行了修订，归并部分资产负债表项目，拆分部分利润表项目；并于2018年9月7日发布了《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，明确要求代扣个人所得税手续费返还在“其他收益”列报，实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报等。

本公司已经根据新的企业财务报表格式的要求编制财务报表，财务报表的列报项目因此发生变更的，已经按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整。

对可比期间的2017年财务报表列报项目及金额的影响如下：

列报项目	合并财务报表		母公司财务报表	
	原报表金额	现报表金额	原报表金额	现报表金额
应收票据	128,505,606.38		119,816,337.38	
应收账款	405,020,993.79		218,655,468.82	
应收票据及应收账款		533,526,600.17		338,471,806.20
应收利息				
应收股利				
其他应收款	6,390,524.94	6,390,524.94	16,693,590.70	16,693,590.70
固定资产	337,619,121.31	337,619,121.31	241,771,126.31	241,771,126.31
固定资产清理				
在建工程	13,671,813.06	13,671,813.06	1,155,887.17	1,155,887.17
工程物资				
应付票据	22,796,641.68		17,796,641.68	
应付账款	106,188,095.39		72,170,255.10	
应付票据及应付账款		128,984,737.07		89,966,896.78
应付利息	199,525.29		199,525.29	
应付股利			-	
其他应付款	8,221,132.27	8,420,657.56	39,540,300.57	39,739,825.86
长期应付款	316,820,454.48	316,820,454.48	316,121,501.43	316,121,501.43
专项应付款				
管理费用	82,052,185.59	57,559,623.93	43,611,971.37	26,585,288.35
研发费用		24,492,561.66		17,026,683.02

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税销售服务收入、无形资产	16%

	产或者不动产	
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%，25%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后的余值	1.2%
	从租计征的，按租金收入	12%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
江西力华科技发展有限公司	25%
北京华伍创新科技有限责任公司	25%
内蒙古天诚商贸有限责任公司	25%
芜湖市金贸流体科技股份有限公司	15%
华伍轨道交通装备（上海）有限责任公司	15%
深圳华智领航科技有限公司	25%
四川安德科技有限公司	15%
上海金驹实业有限公司	25%
长沙市天映机械制造有限公司	15%

## 2、税收优惠

### 企业所得税

公司取得由江西省科学技术厅、江西省财政厅、江西省国家税务局和江西省地方税务局于2018年11月5日联合颁发的《高新技术企业证书》（证书号GR201836000542），证书有效期为三年，在此期间按15%的优惠税率征收企业所得税。

公司子公司芜湖市金贸流体科技股份有限公司取得由安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局2017年7月20日联合下发的《高新技术企业证书》（证书号GR201734000101），公司被认定为高新技术企业，2017年度至2019年度按15%的税率征收企业所得税。

公司子公司华伍轨道交通装备（上海）有限责任公司取得由上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局2016年11月24日联合下发的《高新技术企业证书》（证书号GR201631000590），公司被认定为高新技术企业，2016年度至2018年度按15%的税率征收企业所得税。

公司子公司四川安德科技有限公司取得成都市发展和改革委员会2016年4月5日下发的西部地区鼓励类产业项目确认书(成发改政务审批函[2016]113号)。根据财政部、海关总署和国家税务总局2011年7月27日“关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知”：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（财税[2011]58号）。

公司子公司长沙市天映机械制造有限公司取得由湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局和湖南省地方税务局于2017年9月5日联合颁发的《高新技术企业证书》（证书号GR201743000398），证

书有效期为三年，在此期间按15%的优惠税率征收企业所得税。

### 3、其他

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）的规定，本公司自2018年5月1日起发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用17%和11%税率的，税率分别调整为16%、10%。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	148,901.79	211,852.00
银行存款	161,885,909.42	439,872,543.25
其他货币资金	16,222,621.63	26,414,857.21
合计	178,257,432.84	466,499,252.46
其中：存放在境外的款项总额	2,826.91	80,359.71

其他说明

- 1、存放在境外的款项总额为公司境外孙公司货币资金。
- 2、期末货币资金中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
银行借款保证金	-	8,104,749.70
承兑汇票保证金	15,109,476.78	17,200,000.00
质量保函保证金	1,113,144.85	1,110,107.51
合计	16,222,621.63	26,414,857.21

### 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

### 3、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	129,193,385.17	128,505,606.38

应收账款	553,341,511.00	405,020,993.79
合计	682,534,896.17	533,526,600.17

## (1) 应收票据

### 1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	61,888,362.73	65,821,462.94
商业承兑票据	67,305,022.44	62,684,143.44
合计	129,193,385.17	128,505,606.38

### 2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额

### 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

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	228,898,048.12	
商业承兑票据	12,806,466.56	
合计	241,704,514.68	

### 4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额

其他说明

## (2) 应收账款

### 1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	597,620,278.08	100.00%	44,278,767.08	7.41%	553,341,511.00	434,877,061.33	100.00%	29,856,067.54	6.87%	405,020,993.79
合计	597,620,278.08	100.00%	44,278,767.08	7.41%	553,341,511.00	434,877,061.33	100.00%	29,856,067.54	6.87%	405,020,993.79

	278.08		67.08		11.00	,061.33		7.54		3.79
--	--------	--	-------	--	-------	---------	--	------	--	------

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	464,059,306.98	13,921,779.21	77.65%
1 至 2 年	85,290,830.56	8,529,083.06	14.27%
2 至 3 年	10,239,583.96	2,047,916.79	1.71%
3 年以上	38,030,556.58	19,779,988.02	6.37%
3 至 4 年	19,372,442.81	5,811,732.84	3.24%
4 至 5 年	9,379,717.18	4,689,858.59	1.57%
5 年以上	9,278,396.59	9,278,396.59	1.56%
合计	597,620,278.08	44,278,767.08	100.00%

确定该组合依据的说明：

本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

无

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 14,422,699.54 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
合计	0.00	--

无

3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

4)按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

单位名称	金额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
A公司	46,252,468.50	7.74	4,588,801.77
B公司	46,069,149.00	7.71	1,382,074.47
C公司	36,259,893.71	6.07	1,087,796.81
远景能源河北有限公司	29,440,665.38	4.93	883,219.96
上海振华重工(集团)股份有限公司	25,365,991.25	4.24	760,979.74
合计	183,388,167.84	30.69	8,702,872.75

5)因金融资产转移而终止确认的应收账款

6)转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

#### 4、预付款项

##### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	59,003,591.36	81.40%	12,838,788.19	48.70%
1至2年	7,515,029.40	10.37%	6,760,762.41	25.65%
2至3年	807,693.40	1.11%	2,717,401.65	10.31%
3年以上	5,156,314.39	7.12%	4,044,624.77	15.34%
合计	72,482,628.55	--	26,361,577.02	--

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

单位名称	期末账面余额	账龄	未及时结算原因
南昌市青云谱区仁华镀锌钢材批发部	3,000,000.00	1-2年	预付材料款，货未到
江西华伍重工有限责任公司	2,974,052.13	1-4年	预付材料款，货未到
深圳市勒马制动科技有限公司	2,000,000.00	1-2年	预付材料款，货未到
武汉南星电力科技有限公司	350,000.00	3年以上	预付材料款，货未到
萍乡市鑫隆达陶瓷托辊厂	286,172.00	3年以上	预付材料款，货未到
合计	8,610,224.13		

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末金额	占预付账款总额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
朝阳新浙锰业有限公司	15,221,685.52	21.00	2018年	预付货款,尚未交付
唐山市丰润区丰广瑞商贸有限公司	13,352,343.63	18.42	2018年	预付货款,尚未交付
无锡耀利晟商贸有限公司	13,154,400.00	18.15	2018年	预付货款,尚未交付
江西华添和建设有限公司	4,000,000.00	5.52	2018年	预付货款,尚未交付
南昌市青云谱区仁华镀锌钢材批发部	3,000,000.00	4.14	2017年	预付货款,尚未交付
合计	48,728,429.15	67.23		

其他说明:

无

## 5、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	65,594,314.36	6,390,524.94
合计	65,594,314.36	6,390,524.94

## (1) 应收利息

1)应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额

2)重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明:

## (2) 应收股利

1)应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额

2)重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据

				依据
--	--	--	--	----

其他说明：

### (3) 其他应收款

#### 1)其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	205,312,600.00	89.96%	160,812,600.00	78.33%	44,500,000.00					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	22,903,271.56	10.04%	1,808,957.20	7.90%	21,094,314.36	6,987,872.16	100.00%	597,347.22	8.55%	6,390,524.94
合计	228,215,871.56	100.00%	162,621,557.20	71.26%	65,594,314.36	6,987,872.16	100.00%	597,347.22	8.55%	6,390,524.94

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
潘北河	102,656,300.00	80,406,300.00	78.33%	有客观证据表明本期发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账。
花再华	102,656,300.00	80,406,300.00	78.33%	有客观证据表明本期发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账。
合计	205,312,600.00	160,812,600.00	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额
----	------

	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	17,902,737.92	537,142.13	7.84%
1 至 2 年	2,629,257.25	262,925.73	1.15%
2 至 3 年	886,426.76	177,085.35	0.39%
3 年以上	1,484,849.63	831,803.99	0.65%
3 至 4 年	67,049.13	19,814.74	0.03%
4 至 5 年	1,211,622.50	605,811.25	0.53%
5 年以上	206,178.00	206,178.00	0.09%
合计	22,903,271.56	1,808,957.20	10.04%

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 162,024,209.98 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
合计	0.00	--

无

3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	5,701,217.50	2,275,593.90
暂付款	3,351,633.07	1,312,770.13

备用金	6,680,660.89	2,618,708.62
资金往来款	854,166.66	
股权转让款	205,312,600.00	
资产处置款	4,560,000.00	
其他	1,755,593.44	780,799.51
合计	228,215,871.56	6,987,872.16

5)按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
花再华	股权转让款	102,656,300.00	1年以内	44.98%	80,406,300.00
潘北河	股权转让款	102,656,300.00	1年以内	44.98%	80,406,300.00
丰城市丰水湖发展投资有限公司	资产处置款	4,560,000.00	1年以内	2.00%	136,800.00
宁波市自来水工程建设有限公司	保证金	1,129,712.00	2年以内	0.50%	69,280.00
望城经开区建设开发公司	保证金	1,000,000.00	4至5年	0.44%	500,000.00
合计	--	212,002,312.00	--	92.90%	161,518,680.00

6)涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

7)因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8)转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

## 6、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

### (1) 存货分类

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第3号—上市公司从事房地产业务》的披露要求

按性质分类：

单位：元

项目	期末余额	期初余额

	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
--	------	------	------	------	------	------

按下列格式披露“开发成本”主要项目及其利息资本化情况：

单位：元

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资	期初余额	本期转入开发产品	本期其他减少金额	本期（开发成本）增加	期末余额	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	资金来源
------	------	--------	-------	------	----------	----------	------------	------	-----------	--------------	------

按下列格式项目披露“开发产品”主要项目信息：

单位：元

项目名称	竣工时间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额
------	------	------	------	------	------	-----------	--------------

按下列格式分项目披露“分期收款开发产品”、“出租开发产品”、“周转房”：

单位：元

项目名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
------	------	------	------	------

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 11 号——上市公司从事珠宝相关业务》的披露要求

否

## （2）存货跌价准备

按下列格式披露存货跌价准备金计提情况：

按性质分类：

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额	备注
		计提	其他	转回或转销	其他		

按主要项目分类：

单位：元

项目名称	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额	备注
		计提	其他	转回或转销	其他		

## （3）存货期末余额中利息资本化率的情况

## （4）存货受限情况

按项目披露受限存货情况：

单位：元

项目名称	期初余额	期末余额	受限原因
------	------	------	------

**(5) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况**

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号—上市公司从事种业、种植业务》的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事广播电影电视业务》的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求

否

**(6) 存货分类**

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	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	63,719,641.40		63,719,641.40	66,190,722.61		66,190,722.61
在产品	45,604,695.13		45,604,695.13	30,175,001.56		30,175,001.56
库存商品	192,986,849.57	1,873,341.23	191,113,508.34	153,950,875.88		153,950,875.88
周转材料	3,933,764.56		3,933,764.56	3,636,273.52		3,636,273.52
建造合同形成的 已完工未结算资产			0.00			
自制半成品	53,101,725.71	252,442.98	52,849,282.73	44,217,729.22	782,403.27	43,435,325.95
委托加工物资	3,625,315.20		3,625,315.20	2,573,750.62		2,573,750.62
合计	362,971,991.57	2,125,784.21	360,846,207.36	300,744,353.41	782,403.27	299,961,950.14

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号—上市公司从事种业、种植业务》的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事广播电影电视业务》的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求

否

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 11 号——上市公司从事珠宝相关业务》的披露要求

否

**(7) 存货跌价准备**

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品		1,873,341.23				1,873,341.23
自制半成品	782,403.27			529,960.29		252,442.98
合计	782,403.27	1,873,341.23		529,960.29		2,125,784.21

公司确定可变现净值的具体依据是根据存货积压呆滞、库龄、市价等情况，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。转销存货跌价准备系因公司出售而转销。

#### (8) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无

#### (9) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额
累计已发生成本	0.00
累计已确认毛利	0.00
减：预计损失	0.00
已办理结算的金额	0.00
建造合同形成的已完工未结算资产	0.00

其他说明：

无

#### 7、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间

其他说明：

#### 8、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

#### 9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房屋租赁费	184,366.00	126,100.00
预缴企业所得税	1,323,721.35	4,092,856.94
增值税留抵扣额	3,636,583.73	1,772,840.92
合计	5,144,671.08	5,991,797.86

其他说明:

(1) 多缴企业所得税为按季预缴企业所得税待年度清算汇缴。

## 10、可供出售金融资产

### (1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	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：	41,852,644.07		41,852,644.07	35,352,644.07		35,352,644.07
按成本计量的	41,852,644.07		41,852,644.07	35,352,644.07		35,352,644.07
合计	41,852,644.07		41,852,644.07	35,352,644.07		35,352,644.07

### (2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计

### (3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
江西华伍重工有限责任公司	5,352,644.07			5,352,644.07					15.00%	
北京中证焦桐投资基金(有限合伙)	30,000,000.00			30,000,000.00					8.93%	
无锡市协力新能源股份有限		5,000,000.00		5,000,000.00					7.43%	

公司										
河南卫华 机械工程 研究院有 限公司		1,500,000. 00		1,500,000. 00					3.00%	
合计	35,352,644 .07	6,500,000. 00		41,852,644 .07					--	

## (4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
------------	----------	----------	--	----

## (5) 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

单位：元

可供出售权益工具项目	投资成本	期末公允价值	公允价值相对于成本的下跌幅度	持续下跌时间（个月）	已计提减值金额	未计提减值原因
------------	------	--------	----------------	------------	---------	---------

其他说明

## 11、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额
		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	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备		
一、合营企业										
二、联营企业										
上海华伍 行力流体 控制有限 公司	14,081,10 6.51			-48,545.0 2						14,032,56 1.49
江苏环宇 园林建设 有限公司	390,216,1 49.95		390,216,1 49.95							
深圳勒迈 科技有限 公司	6,810,374 .86			-1,615,02 7.80						5,195,347 .06
长沙市天		259,293.0		-25,489.5						233,803.5

映科技发展有限公司		3		0						3	
嘉兴清捷智能科技有限公司		1,323,000.00								1,323,000.00	
小计	411,107,631.32	1,582,293.03	390,216,149.95	-1,689,062.32						20,784,712.08	
合计	411,107,631.32	1,582,293.03	390,216,149.95	-1,689,062.32						20,784,712.08	

其他说明

(1)2018年6月6日公司与自然人花再华、潘北河签订了《关于<江苏环宇园林建设有限公司25%股权的股权转让协议>之补充协议二》，花再华、潘北河向公司支付本补充协议约定的现金补偿款（回购价款）20,531.26万元，用于购回标的股权。

(2)公司本期非同一控制下企业合并长沙市天映机械制造有限公司，增加投资长沙市天映科技发展有限公司，长沙市天映机械制造有限公司持有其41.00%股权。

(3)公司全资子公司北京华伍创新科技有限责任公司本期投资嘉兴清捷智能科技有限公司132.30万元，持有其49.00%股权。北京华伍创新科技有限责任公司本期支付投资款132.30万元。

## 12、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	366,111,680.27	337,619,121.31
合计	366,111,680.27	337,619,121.31

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	238,630,260.26	287,508,937.09	18,142,922.89	15,508,817.98	2,488,584.07	562,279,522.29
2.本期增加金额	43,243,809.39	39,845,407.89	1,881,283.02	3,171,666.40	558,320.43	88,700,487.13
(1) 购置		18,410,413.25	858,679.57	2,702,378.89	173,100.52	22,144,572.23
(2) 在建工程转入	929,821.37					929,821.37
(3) 企业合并增加	42,313,988.02	11,004,727.97	1,022,603.45	469,287.51	385,219.91	55,195,826.86

其他增加		10,430,266.67					10,430,266.67
3.本期减少金额	29,417,665.98	2,615,882.19	435,408.00				32,468,956.17
(1) 处置或报废	29,417,665.98	2,615,882.19	435,408.00				32,468,956.17
4.期末余额	252,456,403.67	324,738,462.79	19,588,797.91	18,680,484.38	3,046,904.50		618,511,053.25
二、累计折旧							
1.期初余额	73,966,334.37	122,802,513.83	15,154,146.83	11,382,507.55	1,354,898.40		224,660,400.98
2.本期增加金额	13,550,926.19	32,781,430.12	1,269,015.75	1,553,889.70	494,270.35		49,649,532.11
(1) 计提	12,684,388.63	26,676,440.11	920,807.63	1,322,396.33	389,269.36		41,993,302.06
企业合并增加	866,537.56	6,104,990.01	348,208.12	231,465.70	105,000.99		7,656,202.38
外币报表折算				27.67			27.67
3.本期减少金额	19,011,834.42	2,485,088.09	413,637.60				21,910,560.11
(1) 处置或报废	19,011,834.42	2,485,088.09	413,637.60				21,910,560.11
4.期末余额							
三、减值准备							
1.期初余额							
2.本期增加金额							
(1) 计提							
3.本期减少金额							
(1) 处置或报废							
4.期末余额	68,505,426.14	153,098,855.86	16,009,524.98	12,936,397.25	1,849,168.75		252,399,372.98
四、账面价值							
1.期末账面	183,950,977.53	171,639,606.93	3,579,272.93	5,744,087.13	1,197,735.75		366,111,680.27

价值							
2.期初账面价值	164,663,925.89	164,706,423.26	2,988,776.06	4,126,310.43	1,133,685.67		337,619,121.31

**(2) 暂时闲置的固定资产情况**

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

**(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况**

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
----	------	------	------	------

**(4) 通过经营租赁租出的固定资产**

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

**(5) 未办妥产权证书的固定资产情况**

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

本期合并范围增加长沙市天映机械制造有限公司，其房屋及建筑物未办妥产权证书。

**(6) 固定资产清理**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

**13、在建工程**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	30,748,931.89	13,671,813.06
合计	30,748,931.89	13,671,813.06

## (1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
罗山风电测风塔	473,957.25		473,957.25	473,957.25		473,957.25
罗山风电前期费用	4,583,017.64		4,583,017.64	2,495,685.16		2,495,685.16
solidworks 软件				1,155,887.17		1,155,887.17
新基地建设	2,959,247.73		2,959,247.73	2,066,207.37		2,066,207.37
热成形机床	6,985,964.88		6,985,964.88	6,416,239.32		6,416,239.32
钛合金机器人焊接工作站	664,226.94		664,226.94	628,205.13		628,205.13
宿舍楼维修	679,467.88		679,467.88			
犁山一号厂房	7,813,414.27		7,813,414.27	185,294.92		185,294.92
3-5 号厂房	4,538,628.71		4,538,628.71			
其他	2,051,006.59		2,051,006.59	250,336.74		250,336.74
合计	30,748,931.89		30,748,931.89	13,671,813.06		13,671,813.06

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
罗山风电测风塔	500,000.00	473,957.25				473,957.25	94.80%	94.80				其他
罗山风电前期费用	6,000,000.00	2,495,685.16	2,087,332.48			4,583,017.64	76.40%	76.40				其他
五矿营口项目	700,000.00		643,276.70			643,276.70	91.90%	91.90				其他
犁山厂区围墙工程	700,000.00		488,737.64			488,737.64	70.00%	70.00				其他
铸造筒易厂房	180,000.00		176,502.00	176,502.00			100.00%	100.00				其他

梨山厂区自来水工程	100,000.00		29,530.00			29,530.00	30.00%	30.00				其他
加强旧地坪改造工程	62,000.00		61,263.64	61,263.64			100.00%	100.00				其他
犁山一号厂房	15,000,000.00	185,294.92	7,628,119.35			7,813,414.27	52.00%	52.00				其他
酸洗水处理	40,000.00	35,922.33		35,922.33			100.00%	100.00				其他
天然气管道安装	238,000.00	214,414.41		214,414.41			100.00%	100.00				其他
宿舍楼维修	2,000,000.00		679,467.88			679,467.88	33.97%	33.97				其他
固化地坪项目	258,000.00		254,296.66	254,296.66			98.56%	100.00				其他
停车场	187,400.00		187,422.33	187,422.33			100.00%	100.00				其他
solidworks 软件	2,000,000.00	1,155,887.17	848,325.32			2,004,212.49	100.00%	100.00				募股资金
系统软件产品 I-LEAN	2,000,000.00		1,994,144.44			1,994,144.44	100.00%	100.00				其他
弱电智能化系统工程	553,900.00		529,979.49			529,979.49	95.60%	95.60				其他
3 号厂房	8,500,000.00		681,172.34			681,172.34	8.01%	8.01				其他
4 号厂房	9,500,000.00		3,147,418.44			3,147,418.44	33.13%	33.13				其他
5 号厂房	8,050,000.00		710,037.93			710,037.93	8.82%	8.82				其他
新厂房修建	27,262,600.00	2,066,207.37	893,040.36			2,959,247.73	10.90%	10.90				募股资金
热成形机床	7,600,000.00	6,416,239.32	569,725.56			6,985,964.88	91.90%	91.90				募股资金
关节式测量臂	500,000.00		359,482.76			359,482.76	71.90%	71.90				募股资金

钛合金 机器人 焊接工 作站	750,000. 00	628,205. 13	36,021.8 1			664,226. 94	88.60%	88.60				募股资 金
合计	92,681,9 00.00	13,671,8 13.06	22,005,2 97.13	929,821. 37	3,998,35 6.93	30,748,9 31.89	--	--				--

### (3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
----	--------	------

其他说明

### (4) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

其他说明：

## 14、无形资产

### (1) 无形资产情况

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求  
否

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	办公软件	外币报表折算差 价	合计
一、账面原值						
1.期初余额	88,655,370.95	27,776,055.61	2,591,079.00	7,540,043.55	353,550.00	126,916,099.11
2.本期增加 金额	49,241,600.00	10,661,466.73		4,317,149.43	22,574.25	64,242,790.41
(1) 购置	8,421,600.00			318,792.50		8,740,392.50
(2) 内部 研发		461,466.73				461,466.73
(3) 企业 合并增加	40,820,000.00	10,200,000.00				51,020,000.00
其他增加				3,998,356.93	22,574.25	4,020,931.18

3.本期减少金额	6,475,915.62			5,200.00		6,481,115.62
(1) 处置	6,475,915.62					6,475,915.62
其他减少				5,200.00		5,200.00
4.期末余额	131,421,055.33	38,437,522.34	2,591,079.00	11,851,992.98	376,124.25	184,677,773.90
二、累计摊销						
1.期初余额	11,591,588.19	7,257,253.53	1,869,230.24	4,404,100.94	46,810.02	25,168,982.92
2.本期增加金额	2,350,785.59	4,217,180.97	95,414.46	655,551.27	8,910.30	7,327,842.59
(1) 计提	2,068,856.51	4,161,207.05	95,414.46	655,551.27		6,981,029.29
企业合并增加	281,929.08	55,973.92				337,903.00
其他增加					8,910.30	8,910.30
3.本期减少金额	1,928,940.45			5,200.00		1,934,140.45
(1) 处置	1,928,940.45					1,928,940.45
其他减少				5,200.00		5,200.00
4.期末余额	12,013,433.33	11,474,434.50	1,964,644.70	5,054,452.21	55,720.32	30,562,685.06
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	119,407,622.00	26,963,087.84	626,434.30	6,797,540.77	320,403.93	154,115,088.84
2.期初账面价值	77,063,782.76	20,518,802.08	721,848.76	3,135,942.61	306,739.98	101,747,116.19

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.25%。

## (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

## 15、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
华伍股份		22,159,307.56				22,159,307.56		
华伍轨道交通	8,941,724.20	9,314,245.14			461,466.73	5,940,116.45	11,854,386.16	
四川安德		3,929,133.49				3,929,133.49		
长沙天映		148,559.70				148,559.70		
芜湖金贸		7,642,366.50				7,642,366.50		
合计	8,941,724.20	43,193,612.39			461,466.73	39,819,483.70	11,854,386.16	

其他说明

(1) 公司子公司华伍轨道交通本期研发成功一种单元内实施制动力分配的架控式制动系统及制动控制方法一项专利，并取得国家知识产权局颁发的发明专利证书(证书号：第3155871号)。

(2) 公司内部研究开发项目开发阶段的支出取得相关部门颁发的证书时将该项目的研发人员薪酬、直接材料和项目专利代理费、注册登记费等予以资本化。

(3) 期末的研发进度：公司子公司华伍轨道交通已申报一种新型气动控阀用夹布橡胶膜片等三项专利。

(4) 公司子公司华伍轨道交通资产负债表日后取得一项国家知识产权局颁发的实用新型专利证书(证书号：第8390205号)。

## 16、商誉

## (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
内蒙古天诚商贸有限责任公司	3,910,901.50					3,910,901.50
华伍轨道交通装	36,583,463.17					36,583,463.17

备（上海）有限责任公司					
四川安德科技有限公司	267,964,310.22				267,964,310.22
长沙市天映机械制造有限公司		70,793,460.77			70,793,460.77
合计	308,458,674.89	70,793,460.77			379,252,135.66

## （2）商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
内蒙古天诚商贸 有限责任公司				
华伍轨道交通装 备（上海）有限 责任公司		5,880,127.76		5,880,127.76
四川安德科技有 限公司				
长沙市天映机械 制造有限公司				
合计		5,880,127.76		5,880,127.76

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

### （1）内蒙古天诚商贸有限责任公司

2013年公司投资1,252.50万元非同一控制下企业合并内蒙古天诚商贸有限责任公司并持有其60.00%股权，公司以2013年3月31日确定为对内蒙古天诚取得控制权的时点。投资成本大于与取得控制权时点的内蒙古天诚可辨认净资产公允价值差额确认为商誉。该商誉所在资产组为内蒙古天诚对应的相关经营性固定资产、无形资产等长期资产。该资产组具备独立产生现金流的能力，与该商誉初始确认时认定的资产组相一致。

### （2）华伍轨道交通装备（上海）有限责任公司

2014年11月公司投资55,656,580.00元非同一控制下企业合并华伍轨道交通装备（上海）有限责任公司并持有其54.53%股权，公司以2014年11月30日确定为对轨道交通取得控制权的时点。投资成本大于与取得控制权时点的轨道交通可辨认净资产公允价值差额确认为商誉。该商誉所在资产组为轨道交通对应的相关经营性固定资产、无形资产等长期资产。该资产组具备独立产生现金流的能力，与该商誉初始确认时认定的资产组相一致。

### （3）四川安德科技有限公司

2016年6月公司投资300,000,000.00元非同一控制下企业合并四川安德科技有限公司并持有其100.00%股权，公司以2016年6月30日确定为对四川安德取得控制权的时点。投资成本大于与取得控制权时点的四川安德可辨认净资产公允价值差额确认为商誉。该商誉所在资产组为四川安德对应的相关经营性固定资产、

无形资产等长期资产。该资产组具备独立产生现金流的能力，与该商誉初始确认时认定的资产组相一致。

#### (4) 长沙市天映机械制造有限公司

2018年11月公司投资117,300,000.00元非同一控制下企业合并长沙市天映机械制造有限公司并持有其51.00%股权，公司以2018年11月30日确定为对长沙天映取得控制权的时点。投资成本大于与取得控制权时点的长沙天映可辨认净资产公允价值差额确认为商誉。该商誉所在资产组为长沙天映对应的相关经营性固定资产、无形资产等长期资产。该资产组具备独立产生现金流的能力，与该商誉初始确认时认定的资产组相一致。

说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及商誉减值损失的确认方法：

对于重要商誉，公司聘请第三方估值机构对四川安德科技有限公司商誉和华伍轨道交通装备（上海）有限责任公司商誉进行减值测试。

根据《企业会计准则第8号--资产减值》、《以财务报告为目的的评估指南》的相关规定，评估所选用的价值类型为可收回价值。可收回价值应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

##### (1) 公允价值减去处置费用后的净额

以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

##### (2) 资产预计未来现金流量的现值

根据《企业会计准则第8号--资产减值》规定，资产预计未来现金流量的现值，应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

本次评估由于企业管理层对委评资产组没有对外出售意图，不存在销售协议价格；且在公开市场上难以找寻与委估资产组相同和相类似的交易案例等。故评估人员采用收益法确定资产预计未来现金流量的现值。在经测算后确信资产预计未来现金流量的现值已超过所对应的账面价值，通过减值测试。故以此作为资产组的可收回价值。

##### (3) 主要参数确认方式

未来各年度的预期收益即委估资产组的税前自由现金流，具体公式如下：

资产组的税前自由现金流=息税前利润+折旧摊销-资本性支出-运营资本增加额

评估对象的未来预测期的确定：本次评估根据资产占有单位的具体经营情况及特点，假设收益年限为无限期。并将预测期分二个阶段，第一阶段为2019年1月1日至2023年12月31日；第二阶段为2024年1月1日直至永续。其中，假设2024年及以后的预期收益额按照2023年的收益水平保持稳定不变。

##### (4) 重要假设及依据

A宏观经济环境，有关利率、汇率、赋税基准及税率无重大变化；无不可抗力因素造成重大不利影响。

B公司现有的管理团队保持稳定，经营范围、方式与目前保持一致。

##### (5) 税前折现率

四川安德科技有限公司商誉减值测试采用15.70%。

华伍轨道交通装备（上海）有限责任公司商誉减值测试采用13.36%。

#### 商誉减值测试的影响

本报告期对收购华伍轨道交通装备（上海）有限责任公司形成的商誉计提减值准备5,880,127.76元。

#### 其他说明

四川安德科技有限公司原股东晏平仲、向云峰、徐小金承诺四川安德公司2016年、2017年、2018年（即业绩承诺期间）扣除非经常性损益的税后的净利润分别不低于2,500万元、3,250万元、4,225万元。

四川安德公司2016年、2017年、2018年经审计的累计实现税后净利润10,374.98万元，实现的扣除非经

常性损益的税后净利润为10,053.17万元大于承诺的累计数9,975万元。

## 17、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
厂房装修费	1,275,386.21		398,608.32		876,777.89
办公楼装修费	170,683.57	148,500.00	115,659.28		203,524.29
融资服务费用	1,698,697.36	2,456,603.78	1,746,071.44		2,409,229.70
技术资料转让费	1,033,333.33		400,000.00		633,333.33
合计	4,178,100.47	2,605,103.78	2,660,339.04		4,122,865.21

其他说明

厂房和办公楼装修费在租赁期内摊销，技术资料转让费在合同期内摊销，融资服务费用在融资服务合同期内摊销。

## 18、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

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	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		8,128,753.43		5,169,711.07
内部交易未实现利润		1,497,082.65		1,327,182.14
可抵扣亏损		5,517,930.37		4,817,858.34
应付职工薪酬		331,065.14		252,478.94
合计		15,474,831.59		11,567,230.49

### (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	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
非同一控制企业合并资产评估增值		4,513,407.09		2,192,695.71
合计		4,513,407.09		2,192,695.71

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		15,474,831.59		11,567,230.49
递延所得税负债		4,513,407.09		2,192,695.71

## (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	160,812,600.00	
可抵扣亏损	5,090,600.60	1,740,632.40
合计	165,903,200.60	1,740,632.40

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2022 年	1,740,632.40	1,740,632.40	
2023 年	3,349,968.20		
合计	5,090,600.60	1,740,632.40	--

其他说明：

## 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项 目	暂时性差异金额
应纳税差异项目	
坏账准备	206,891,159.66
存货跌价准备	2,125,784.21
应付职工薪酬	2,597,966.93
未弥补亏损	40,826,432.24
外币报表折算差额	9,164.62
内部交易未实现利润	9,980,551.18
合计	262,431,058.84
项 目	暂时性差异金额
企业合并公允价值与账面价值差异	30,089,380.60
合计	30,089,380.60

## 19、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付工程款	7,676,963.00	13,923,851.78
预付设备款	16,653,806.18	17,541,034.74
融资保证金	5,673,052.60	15,031,052.60
银行理财产品	1,000,000.00	
预付投资款		20,000,000.00
合计	31,003,821.78	66,495,939.12

其他说明：

公司子公司四川安德本期购买中国光大银行发行的二年期EB9000-阳光紫7期产品100万元。

## 20、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		7,802,300.00
抵押借款	126,600,000.00	163,000,000.00
信用借款	326,010,155.00	378,746,642.50
担保借款	136,887,380.00	97,604,600.00
合计	589,497,535.00	647,153,542.50

短期借款分类的说明：

(1) 期末公司信用借款为本公司借款。

(2) 期末公司担保借款中，本公司借款6,500万元，其中：2,000万元由公司股东聂景华提供担保，2,500万元由公司股东聂景华、聂璐璐和聂景华家属夏启玲提供担保，2,000万元由公司子公司江西力华科技发展有限公司提供担保。

(3) 期末公司担保借款中，公司子公司金贸流体外币借款100万欧元、190万美元和人民币借款1,200万元，由本公司提供担保。

(4) 期末公司担保借款中，公司子公司四川安德借款3,500万元，由本公司提供担保。

(5) 期末公司担保借款中，公司子公司长沙天映借款400万元，其中：200万元由长沙天映股东仇映辉和王雅杰提供担保、200万元由长沙天映股东仇映辉、谭灼文和王雅杰提供担保。

(6) 期末公司抵押借款中，本公司借款9,400万元，用公司房产、土地使用权进行抵押，并由公司股东聂景华提供连带责任担保。

(7) 期末公司抵押借款中，公司子公司金贸流体借款3,260万元，用金贸流体房屋、土地使用权进行抵押，并由金贸流体股东孙述全、孙述习、繁昌县诚贸投资合伙企业（有限合伙）、繁昌县润贸投资合伙企业（有限合伙）和繁昌县顺贸投资合伙企业（有限合伙）提供连带责任担保。

(8) 期末公司借款中，外币借款100万欧元、920.90万美元。

(9) 用于银行借款抵押物本报告：所有权受到限制的资产。

## (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明：

## 21、应付票据及应付账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付票据	29,433,984.57	22,796,641.68
应付账款	134,567,097.86	106,188,095.39
合计	164,001,082.43	128,984,737.07

### (1) 应付票据分类列示

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	29,433,984.57	22,796,641.68
合计	29,433,984.57	22,796,641.68

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

### (2) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
材料款	114,306,877.92	96,131,160.89
工程款	9,641,320.66	251,080.59
设备款	9,632,463.54	8,398,312.45
其他	986,435.74	1,407,541.46
合计	134,567,097.86	106,188,095.39

**(3) 账龄超过 1 年的重要应付账款**

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
湖州机床厂有限公司	750,700.00	设备款未结算
南昌南虹运输机械设备有限公司	589,235.64	材料款未结算
江西佳时特精密机械有限责任公司	584,210.00	设备款未结算
上海昆友液压设备有限公司	445,243.25	材料款未结算
成都环龙智能系统设备有限公司	323,005.13	设备款未结算
南昌远大润滑油有限公司	236,570.93	材料款未结算
合计	2,928,964.95	--

其他说明：

无

**22、预收款项****(1) 预收款项列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	11,237,320.16	11,130,759.44
1 至 2 年	2,420,069.13	1,763,359.33
2 至 3 年	588,560.86	578,077.17
3 年以上	1,302,578.45	844,154.08
合计	15,548,528.60	14,316,350.02

**(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项**

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
英国 (CASCADECLAMPSUKLTD)	577,235.24	未结算
美国 (GenesisImports,L.P.)	386,505.21	未结算
塞尔维亚 (ENERGY LTD D.O.O.)	334,523.80	未结算
江西碱业有限公司	300,000.00	未结算
葛洲坝机械工业有限公司资金结算中心	276,390.00	未结算
深圳市丰巨泰科电子有限公司	230,542.93	未结算
合计	2,105,197.18	--

## (3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

## 23、应付职工薪酬

## (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,683,192.90	117,654,740.50	116,739,966.47	2,597,966.93
二、离职后福利-设定提存计划		10,460,164.73	10,460,164.73	
三、辞退福利		9,750.00	9,750.00	
合计	1,683,192.90	128,124,655.23	127,209,881.20	2,597,966.93

## (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,683,192.90	100,883,829.75	99,969,055.72	2,597,966.93
2、职工福利费		8,767,665.53	8,767,665.53	
3、社会保险费		4,878,731.69	4,878,731.69	
其中：医疗保险费		3,869,846.56	3,869,846.56	
工伤保险费		617,230.17	617,230.17	
生育保险费		391,654.96	391,654.96	
4、住房公积金		2,146,886.00	2,146,886.00	
5、工会经费和职工教育经费		977,627.53	977,627.53	
合计	1,683,192.90	117,654,740.50	116,739,966.47	2,597,966.93

## (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		10,179,596.06	10,179,596.06	

2、失业保险费		280,568.67	280,568.67	
合计		10,460,164.73	10,460,164.73	

其他说明：

(1) 期末应付职工薪酬中属于应付未付性质的金额2,207,100.93元，为金贸流体应付未付员工2018年12月工资。金贸流体2019年1月已发放应付未付员工工资。

(2) 2016年6月20日公司与四川安德股东签订《股权转让协议》，公司收购四川安德科技有限公司100%股权，协议约定：若利润承诺期内，甲方未授予乙方团队股票期权或进行其他激励、乙方团队因被授予股票期权当年未行权或未达行权条件，则乙方团队在净利润承诺期内（2016-2018年）可以取得现金奖励，现金奖励以完成2016-2018年合计承诺净利润为前提，该现金奖励在2018年度股东大会召开后10日内实施。现金奖励计算公式如下：（未授予、未行权或未达行权条件的当年（或累计期间内）实现的审计后的扣除非经常性损益前净利润-对应期间的承诺扣除非经常性损益后净利润）\*50%。奖励金额390,866.00元。

## 24、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	28,645,516.88	4,194,182.64
企业所得税	10,270,929.75	6,122,616.14
个人所得税	174,928.89	220,467.17
城市维护建设税	1,516,107.67	488,846.28
土地使用税	428,451.42	363,685.91
教育费附加	1,096,163.02	348,580.21
房产税	905,113.90	466,701.18
其他税费	159,687.03	98,491.28
合计	43,196,898.56	12,303,570.81

其他说明：

无

## 25、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	202,557.92	199,525.29
其他应付款	12,239,369.59	8,221,132.27
合计	12,441,927.51	8,420,657.56

**(1) 应付利息**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	202,557.92	199,525.29
合计	202,557.92	199,525.29

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
合计	0.00	--

其他说明：

无

**(2) 应付股利**

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

**(3) 其他应付款**

1)按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	490,199.00	317,950.00
暂收未付款	2,093,826.80	2,212,727.36
资金往来款	884,800.00	5,280,000.00
股权转让款	4,200,000.00	
资产处置款	1,500,000.00	
其他	3,070,543.79	410,454.91
合计	12,239,369.59	8,221,132.27

2)账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
王雅杰	784,800.00	资金往来款本期合并范围增加
胡坚开	200,000.00	未付款
赵丹丁	185,720.38	未付款

陈平章	172,500.00	未付款
王雅峰	100,000.00	资金往来款本期合并范围增加
合计	1,443,020.38	--

其他说明

无

**26、一年内到期的非流动负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	36,300,000.00	3,000,000.00
一年内到期的长期应付款	100,193,781.39	99,585,262.36
合计	136,493,781.39	102,585,262.36

其他说明：

## 一年内到期的长期借款

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	19,500,000.00	
信用借款	16,800,000.00	3,000,000.00
合计	36,300,000.00	3,000,000.00

说明：参见本注释24.长期借款。

## 一年内到期的长期应付款

项目	期末余额	期初余额
远东国际租赁有限公司	13,454,138.36	38,919,108.75
上瑞融资租赁有限公司	3,836,530.56	666,153.61
海通恒信国际租赁股份有限公司	22,903,112.47	
晏平仲、向云峰和徐小金	60,000,000.00	60,000,000.00
合计	100,193,781.39	99,585,262.36

说明：参见本报告长期应付款注释。

**27、其他流动负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
------	----	------	------	------	------	------	---------	-------	------	------

其他说明：

## 28、长期借款

### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	19,500,000.00	
信用借款	35,700,000.00	12,000,000.00
合计	55,200,000.00	12,000,000.00

长期借款分类的说明：

(1) 期末公司信用借款为本公司借款，抵押借款为公司子公司长沙天映借款。

(2) 2017年7月1日公司与中国工商银行股份有限公司丰城支行签订《并购借款合同》[0150800005-2017年（支行）字00078号]：合同借款金额18,000万元，合同期限5年，用于公司收购晏平仲、向云峰和徐小金原持有的四川安德科技有限公司股权。公司2017年借款1,500万元，2018年借款6,000万元，其中一年内偿还的借款1,680万元。

(3) 2017年4月6日长沙天映与长沙银行股份有限公司望城支行签订《借款合同》：合同借款金额1,000万元，合同期限2年；2017年4月24日长沙天映与长沙银行股份有限公司望城支行签订《借款合同》：合同借款金额1,000万元，合同期限2年。抵押借款并由长沙天映股东王雅杰和仇映辉提供连带责任担保。

(4) 用于银行借款抵押物参见所有权受到限制的资产。

其他说明，包括利率区间：

无

## 29、应付债券

### (1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额

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

单位：元

### (3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

### (4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的 金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

### 30、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	81,826,706.41	316,820,454.48
合计	81,826,706.41	316,820,454.48

#### (1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
远东国际租赁有限公司	15,511,970.79	62,540,610.18
上瑞融资租赁有限公司	7,689,851.98	1,365,106.66
花再华和潘北河		187,500,000.00
海通恒信国际租赁股份有限公司	53,818,665.03	
晏平仲、向云峰和徐小金	105,000,000.00	165,000,000.00
减：一年内到期的长期应付款	100,193,781.39	99,585,262.36
合计	81,826,706.41	316,820,454.48

其他说明：

(1) 2016年4月29日公司与远东国际租赁有限公司签订合同协议：合同本金5,496万元，合同期限3年，分期等额偿还本息，融资条件为公司机器设备抵押并由公司股东聂景华和聂璐璐提供连带责任担保、公司支付保证金1,190.80万元。该合同协议双方提前执行完毕。

(2) 2016年4月29日公司与远东国际租赁有限公司签订合同协议：合同本金3,664万元，合同期限3年，分期等额偿还本息，融资条件为公司机器设备抵押并由公司股东聂景华和聂璐璐提供连带责任担保、公司支付保证金183.20万元。

(3) 2017年3月1日公司与远东国际租赁有限公司签订合同协议：合同本金22,621,052.60元，合同期限3年，分期等额偿还本息，融资条件为公司机器设备抵押并由公司股东聂景华和聂璐璐提供连带责任担保、公司支付保证金1,131,052.60元。

(4) 2018年2月公司与海通恒信国际租赁股份有限公司签订合同协议：合同本金7,000万元，合同期限3年，分期等额偿还本息，融资条件为公司机器设备抵押并由公司股东聂景华提供连带责任担保、公司支付保证金175万元。

(5) 2017年2月4日公司子公司金贸流体与上瑞融资租赁有限公司签订合同协议：合同本金200.00万元，合同期限3年，分期等额偿还本息，融资条件为金贸流体支付保证金16.00万元并由金贸流体股东孙述全、

孙述习、繁昌县润贸投资合伙企业（有限合伙）、繁昌县诚贸投资合伙企业（有限合伙）和繁昌县顺贸投资合伙企业（有限合伙）提供连带责任担保。

(6) 2018年8月21日公司子公司金贸流体与上瑞融资租赁有限公司签订合同协议：合同本金800.00万元，合同期限3年，分期等额偿还本息，融资条件为金贸流体支付保证金80.00万元并由金贸流体股东孙述全、孙述习、繁昌县润贸投资合伙企业（有限合伙）、繁昌县诚贸投资合伙企业（有限合伙）、繁昌县顺贸投资合伙企业（有限合伙）和孙述全亲属潘华枝提供连带责任担保。

(7) 应付晏平仲、向云峰和徐小金为公司2016年收购四川安德科技有限公司款项。

(8) 用于长期应付款抵押物参见所有权受到限制的资产。

## (2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

## 31、长期应付职工薪酬

### (1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

### (2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

## 32、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
----	------	------	------

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

### 33、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	6,436,500.00	17,006,166.62	1,282,066.67	22,160,599.95	收到项目补助
合计	6,436,500.00	17,006,166.62	1,282,066.67	22,160,599.95	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
年产9万台(套)工业制动器技术升级及产业化扩建项目	860,000.00		430,000.00				860,000.00	与资产相关
城市轨道交通车辆永磁轨道制动系统研究	200,000.00		200,000.00					与收益相关
阀门、管件产业扶持资金		1,910,000.00					1,910,000.00	与资产相关
试点示范专利资助专项资金	280,000.00						280,000.00	与收益相关
航空技术装备产业扶持资金		15,096,166.62	142,416.67				14,953,749.95	与资产相关
轨道交通项目发展扶持基金	5,096,500.00		509,650.00				4,586,850.00	与资产相关
合计	6,436,500.00	17,006,166.62	1,282,066.67				22,160,599.95	

其他说明：

本期合并范围增加长沙市天映机械制造有限公司，合并日增加递延收益15,096,166.62元。2016年12月13日望城经济技术开发区管理委员会文件“望城经济技术开发区管理委员会关于给予长沙市天映机械制造有限公司产业扶持资金奖励的决定”（望开管发[2016]21号），长沙天映获得产业扶持资金1,709万元，专项

用于航空技术装备生产项目。

### 34、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

### 35、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、—）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	378,710,854.00						378,710,854.00

其他说明：

无

### 36、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

#### （2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的 金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

### 37、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	576,326,592.84			576,326,592.84
其他资本公积	3,397,283.16			3,397,283.16
合计	579,723,876.00			579,723,876.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

### 38、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
实行股权激励回购		41,045,985.61		41,045,985.61
合计		41,045,985.61		41,045,985.61

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1)2018年2月28日公司2018年第一次临时股东大会审议通过。公司拟使用自有资金以集中竞价以及法律法规许可的其他方式回购公司股份，用作公司股权激励或员工持股计划。回购总金额不超过人民币1亿元（含1亿元），且不低于人民币3,000万元（含3,000万元），回购价格不超过人民币8元/股（含8元/股），若全额回购，预计可回购股份数量为1250万股以上，回购股份期限为自股东大会审议通过本次回购股份方案之日起不超过十二个月。

(2)公司本期回购股份7,323,646股占公司期末股份的总比例为1.93%、累计库存股占已发行股份的总比例为1.93%。

### 39、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	-22,636.22	18,067.46			7,948.47	10,118.99	-14,687.75
外币财务报表折算差额	-22,636.22	18,067.46			7,948.47	10,118.99	-14,687.75
其他综合收益合计	-22,636.22	18,067.46			7,948.47	10,118.99	-14,687.75

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

公司控股子公司金贸流体在西班牙投资设立境外全资子公司外币报表折算所致。

### 40、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

### 41、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	33,754,238.67			33,754,238.67
合计	33,754,238.67			33,754,238.67

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

#### 42、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	299,549,683.33	261,149,425.27
调整后期初未分配利润	299,549,683.33	261,149,425.27
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-99,421,102.68	51,769,738.76
减：提取法定盈余公积		2,054,984.96
应付普通股股利	11,361,325.62	11,314,495.74
期末未分配利润	188,767,255.03	299,549,683.33

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

#### 43、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	817,252,560.39	509,474,588.56	643,208,165.86	413,573,721.90
其他业务	108,038,207.64	93,082,521.45	36,724,241.56	27,899,314.93
合计	925,290,768.03	602,557,110.01	679,932,407.42	441,473,036.83

#### 44、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,848,965.93	2,098,614.03
教育费附加	2,916,881.85	1,564,252.99

房产税	2,190,529.65	2,011,097.09
土地使用税	2,094,010.86	1,777,247.15
印花税	393,480.46	509,596.10
其它	50,091.03	43,764.18
合计	11,493,959.78	8,004,571.54

其他说明：

无

#### 45、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
运输费	18,956,939.78	16,175,432.07
职工薪酬	16,604,748.65	17,948,748.58
差旅费	6,932,343.01	4,430,057.43
宣传费	330,988.34	559,117.31
广告费	2,675,808.91	2,887,398.66
业务费	42,562.84	335,970.79
业务招待费	5,749,889.55	3,691,047.30
劳务费	105,662.95	39,080.89
售后费用	13,309,301.12	20,609,154.45
装卸费	491,028.13	377,563.71
办公费	955,972.04	3,648,582.61
其它	14,085,572.30	5,629,158.58
合计	80,240,817.62	76,331,312.38

其他说明：

无

#### 46、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	25,981,000.22	24,146,429.78
技术开发费	0.00	69,116.52
折旧费	5,721,778.28	6,397,324.61
税金	463,888.46	186,149.70

业务招待费	3,288,038.10	3,195,061.23
车辆行驶费	2,121,325.38	2,698,656.57
无形资产摊销	5,131,325.79	5,927,130.30
差旅费	3,165,803.98	2,955,476.48
水电费	1,291,099.87	1,352,803.76
股权激励费用摊销	0.00	
其他	7,151,454.15	5,779,909.50
低值易耗品	3,151,512.60	533,390.10
顾问费	0.00	312,276.21
工会经费	0.00	9,118.00
办公费	1,861,311.38	1,674,315.23
中介机构费用	118,620.41	192,486.86
认证费	0.00	71,777.63
咨询费	1,095,333.88	479,257.86
服务费	1,875,959.92	1,153,580.03
检测费	33,357.83	33,748.71
修理费	764,479.16	391,614.85
合计	63,216,289.41	57,559,623.93

其他说明：

无

#### 47、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	12,987,318.12	8,031,273.35
差旅费	699,912.62	570,636.61
材料费	11,451,419.52	11,046,249.99
委外科研费用	5,880,763.38	234,943.22
加工费	1,091,144.26	0.00
折旧费	3,582,129.83	2,357,479.20
其他费用	4,126,795.97	2,251,979.29
合计	39,819,483.70	24,492,561.66

其他说明：

无

**48、财务费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	45,601,677.12	26,332,556.04
减：利息收入	3,683,033.65	4,934,880.28
汇兑损益	-488,194.92	3,462,142.10
金融机构手续费、借款担保费	3,864,192.03	1,970,759.97
合计	45,294,640.58	26,830,577.83

其他说明：

无

**49、资产减值损失**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	174,703,053.62	7,034,322.53
二、存货跌价损失	1,873,341.23	782,403.27
十三、商誉减值损失	5,880,127.76	
合计	182,456,522.61	7,816,725.80

其他说明：

无

**50、其他收益**

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
本期收到政府补助	5,556,977.00	8,682,315.75
递延收益结转	1,282,066.67	1,740,000.00
光伏发电电价补贴	885,264.31	974,979.82
减：退回政府补助		462,705.80
合计	7,724,307.98	10,934,589.77

**51、投资收益**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,689,062.32	11,885,062.57

处置长期股权投资产生的投资收益	2,596,450.05	3,650,156.90
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		3,600,000.00
合计	907,387.73	19,135,219.47

其他说明：

#### 权益法核算的长期股权投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
上海华伍行力流体控制有限公司	-48,545.02	-1,378,656.34
江苏环宇园林建设有限公司	-	15,216,149.95
深圳勒迈科技有限公司	-1,615,027.80	-689,625.14
长沙市天映科技发展有限公司	-25,489.50	
武汉华伍航空科技有限公司	-	-1,262,805.90
合计	-1,689,062.32	11,885,062.57

#### 处置长期股权投资产生的投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
武汉华伍航空科技有限公司		3,650,156.90
江苏环宇园林建设有限公司	2,596,450.05	
合计	2,596,450.05	3,650,156.90

说明：(1)2018年6月6日公司与自然人花再华、潘北河签订了《关于<江苏环宇园林建设有限公司 25% 股权的股权转让协议>之补充协议二》，花再华、潘北河向公司支付本补充协议约定的现金补偿款（回购价款）20,531.26万元，用于购回标的股权。

#### 持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
江西华伍重工有限责任公司		3,600,000.00
合计		3,600,000.00

## 52、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额

其他说明：

## 53、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得	14,949,877.41	211,880.51
减：非流动资产处置损失	130,794.10	518,273.64

合计	14,819,083.31	-306,393.13
----	---------------	-------------

## 54、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
其他	483,679.74	496,060.61	483,679.74
合计	483,679.74	496,060.61	483,679.74

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影 响当年盈亏	是否特殊补 贴	本期发生金 额	上期发生金 额	与资产相关/ 与收益相关
其他说明：								
无								

其他说明：

无

## 55、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	273,000.00	198,000.00	273,000.00
违约赔偿支出	4,550.00	286,440.20	4,550.00
其他	462,703.19	139,049.86	462,703.19
合计	740,253.19	623,490.06	740,253.19

其他说明：

无

## 56、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	17,233,268.76	8,821,933.14
递延所得税费用	-4,043,137.59	56,438.96
合计	13,190,131.17	8,878,372.10

**(2) 会计利润与所得税费用调整过程**

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-76,593,850.11
按法定/适用税率计算的所得税费用	-10,607,058.35
子公司适用不同税率的影响	1,130,665.23
调整以前期间所得税的影响	52,368.27
非应税收入的影响	53,086.56
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	675,772.63
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	25,833,614.38
加计扣除的影响	-3,066,298.38
所得税费用	13,190,131.17

其他说明

无

**57、其他综合收益**

详见附注。

**58、现金流量表项目****(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	3,683,033.65	4,934,880.28
政府补助及营业外收入	8,835,921.05	9,657,295.57
往来及其他款项	30,468,776.55	21,454,287.91
合计	42,987,731.25	36,046,463.76

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

**(2) 支付的其他与经营活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
生产成本	2,614,134.44	2,573,637.57

销售费用	49,161,908.35	44,691,458.18
管理费用	23,296,179.97	25,803,157.33
研发费用	8,978,289.50	
财务费用	3,388,720.33	1,107,588.76
营业外支出	740,253.19	1,086,195.86
往来及其他款项	18,071,802.38	16,092,782.15
合计	106,251,288.16	91,354,819.85

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

### (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
退回预付购买中科国信股权订金（宁永忠和李涛）	19,300,000.00	
预收处置资产款	1,500,000.00	
退回预付设备款	4,694,000.00	
合计	25,494,000.00	

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

### (4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
预付购买中科国信股权订金（宁永忠和李涛）		20,000,000.00
合计		20,000,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

### (5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
银行借款保证金	8,104,749.70	1,950,000.00
合计	8,104,749.70	1,950,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

#### (6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资保证金	800,000.00	160,000.00
融资服务费用	475,471.70	863,171.21
实行股权激励股份回购	41,045,985.61	
银行借款保证金		8,104,749.70
合计	42,321,457.31	9,127,920.91

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

### 59、现金流量表补充资料

#### (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	-89,783,981.28	58,181,612.01
加：资产减值准备	181,926,562.32	7,816,725.80
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	41,993,302.06	38,956,289.56
无形资产摊销	6,981,029.29	6,698,913.55
长期待摊费用摊销	914,267.60	942,900.40
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）	-14,819,083.31	306,393.13
财务费用（收益以“-”号填列）	41,751,099.65	26,237,738.80
投资损失（收益以“-”号填列）	-907,387.73	-19,135,219.47
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-3,646,107.31	392,498.87
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-397,114.83	-337,194.25
存货的减少（增加以“-”号填列）	-57,192,652.61	-45,697,548.50
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-141,521,307.56	-94,649,990.70
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,330,884.47	8,025,378.74

列)		
经营活动产生的现金流量净额	-37,032,258.18	-12,261,502.06
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况:	--	--
现金的期末余额	162,034,811.21	440,084,395.25
减: 现金的期初余额	440,084,395.25	515,067,634.02
现金及现金等价物净增加额	-278,049,584.04	-74,983,238.77

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位: 元

	金额
其中:	--
其中:	--
其中:	--

其他说明:

## (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位: 元

	金额
其中:	--
其中:	--
其中:	--

其他说明:

## (4) 现金和现金等价物的构成

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	162,034,811.21	440,084,395.25
其中: 库存现金	148,901.79	211,852.00
可随时用于支付的银行存款	161,885,909.42	439,872,543.25
三、期末现金及现金等价物余额	162,034,811.21	440,084,395.25

其他说明:

无

## 60、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项:

## 61、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	16,222,621.63	质量保函、承兑汇票、银行借款保证金
固定资产	198,350,364.27	银行借款抵押、融资抵押
无形资产	66,772,228.15	银行借款抵押
合计	281,345,214.05	--

其他说明:

(1) 公司子公司金贸流体、力华科技用于承兑汇票保证金的其他货币资金4,672,940.98元。

(2) 公司用于银行借款抵押物。

	房屋建筑物	土地使用权
权证号	赣丰房权证字第200904008号-4019号	丰国用(2008)第41379589号
	赣丰房权证字第2009040344号、346号、349号	
	丰房权证工业园区字第2011001069号-1071号	
	沪房地松字(2012)第004228	
	大房权证金新字第2015025183号	
面积m <sup>2</sup>	116,851.54	200,000.00

(3) 公司子公司金贸流体用于银行借款抵押物。

	房屋建筑物	土地使用权
权证号	皖(2017)繁昌县不动产权第0013351号	皖(2017)繁昌县不动产权第0013351号
	皖(2017)繁昌县不动产权第0013353号	皖(2017)繁昌县不动产权第0013353号
	皖(2017)繁昌县不动产权第0013352号	皖(2017)繁昌县不动产权第0013352号
	皖(2017)繁昌县不动产权第0013350号	皖(2017)繁昌县不动产权第0013350号
	皖(2016)繁昌县不动产权第0007375号	皖(2016)繁昌县不动产权第0007375号
面积m <sup>2</sup>	35,840.18	39,103.00

(4) 公司子公司长沙天映用于银行借款抵押物。

	房屋建筑物	土地使用权
权证号		湘(2016)望城区不动产权第0001890号
面积m <sup>2</sup>		63,293.00

## 62、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	277,217.83
其中：美元	29,928.56	6.8632	205,405.69
欧元	9,151.19	7.8473	71,812.13
港币			
应收账款	--	--	48,928,430.16
其中：美元	5,608,854.81	6.8632	38,494,692.33
欧元	1,329,595.89	7.8473	10,433,737.83
港币			
预付款项			756,820.84
其中：欧元	96,443.47	7.8473	756,820.84
其他应收款			288,049.82
其中：欧元	36,706.87	7.8473	288,049.82
其他流动资产			676,683.82
其中：欧元	86,231.42	7.8473	676,683.82
固定资产			2,993,746.68
其中：欧元	381,500.22	7.8473	2,993,746.68
无形资产			2,527,385.95
其中：欧元	322,070.77	7.8473	2,527,385.95
递延所得税资产			10,366.68
其中：欧元	1,321.05	7.8473	10,366.68
短期借款			20,887,380.00
其中：美元	9,209,000.00	6.8632	63,203,208.80
欧元	1,000,000.00	7.8473	7,847,300.00
应付账款			12,375.90
其中：欧元	1,577.09	7.8473	12,375.90
预收账款			612,335.41
其中：欧元	78,031.35	7.8473	612,335.41
应付利息			202,557.92
其中：美元	29,513.63	6.8632	202,557.92
其他应付款			275,974.63
其中：欧元	35,168.10	7.8473	275,974.63
长期借款	--	--	

其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

无

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

√ 适用 □ 不适用

(1) 境外经营实体

境外经营实体名称	Prandinsa RC Water 有限公司
主要经营地	TRVA CARLOS BUIGAS,NAVE 3 BLOQUEK 08420 CANOVELLES BARCELONA
记账·{位币	欧元

(2) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

主要财务报表项目	折算汇率
资产负债表中的资产和负债项目	采用资产负债表日的即期汇率折算
所有者权益除“未分配利润”项目外的其他项目	采用发生时的即期汇率折算
利润表中的收入和费用	采用交易发生日的即期汇率折算

说明：1. 资产负债表日的的即期汇率：根据中国人民银行2018年12月31日公布的基准汇价1欧元=7.8023人民币折算为·{公司记账本位币。

2. 实收资本发生时的即期汇率：根据Prandinsa RC Water 有限公司取得注册证书日2015年4月29日中国人民银行公布的基准汇价1欧元=6.7279人民币折算。
3. 外币报表折算差额的处理方法：按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

## 63、政府补助

(1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
计入递延收益的政府补助	1,910,000.00		1,910,000.00
计入其他收益的政府补助	6,442,241.31		6,442,241.31
计入营业外收入的政府补助			
合计	8,352,241.31		8,352,241.31

**(2) 政府补助退回情况**

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

**64、其他****八、合并范围的变更****1、非同一控制下企业合并****(1) 本期发生的非同一控制下企业合并**

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
长沙市天映机械制造有限公司	2018年11月30日	117,300,000.00	51.00%	现金	2018年11月30日	取得控制权	3,534,348.29	572,277.31

其他说明：

无

**(2) 合并成本及商誉**

单位：元

合并成本	长沙市天映机械制造有限公司
--现金	15,387,847.25
--非现金资产的公允价值	101,912,152.75
合并成本合计	117,300,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	46,506,539.23
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	70,793,460.77

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

合并成本公允价值的确定：以股权投资的现金价值。

大额商誉形成的主要原因：

长沙市天映机械制造有限公司的收益法评估股东全部权益价值评估值为24,100.00万元，是长沙天映的客户资源、内控管理、核心技术、管理团队、管理经验和实体资产共同作用下的结果，是从资产未来盈利能力的角度对企业价值的评价；长沙天映预计经营前景较好，具有一定的盈利能力，资产组合能够发挥相

应效用，所以，本次收购股权以收益法评估结果作为价值参考依据，各方协商确定收购长沙天映44.94%股权的股东权益价值为9,200.00万元。

其他说明：

无

### (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值
货币资金	15,387,847.25	15,387,847.25
应收款项	39,569,467.57	39,569,467.57
存货	5,034,985.55	5,034,985.55
固定资产	47,539,624.48	45,767,123.85
无形资产	50,682,097.00	34,335,756.21
资产合计	166,121,445.91	148,002,604.49
借款	4,000,000.00	4,000,000.00
应付款项	20,578,132.85	20,578,132.85
递延所得税负债	2,717,826.21	0.00
负债合计	73,926,432.08	71,208,605.87
净资产	92,195,013.83	76,793,998.62
减：少数股东权益	45,688,474.60	38,141,977.15
取得的净资产	46,506,539.23	38,652,021.47

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

可辨认资产、负债公允价值的确定参考上海申威资产评估有限公司对长沙市天映机械制造有限公司评估基准日2018年7月31日采用资产基础法评估的资产、负债评估价值。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无

其他说明：

### (4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是  否

**(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明****(6) 其他说明**

长沙市天映机械制造有限公司(以下简称“长沙天映”)原注册资本2,500万元。2018年8月31日公司与长沙市天映机械制造有限公司(以下简称“长沙天映”)及其原股东签订《江西华伍制动器股份有限公司(投资方)与仇映辉、何不知、王雅杰(原股东)及长沙市天映机械制造有限公司(目标公司)关于长沙市天映机械制造有限公司之投资协议》(以下简称《投资协议》),《投资协议》约定:公司拟以总计人民币9,200万元收购原股东何不知持有长沙天映的44.94%股权(对应长沙天映1,123.59万元出资额),同时,公司以人民币2,530万元对长沙天映进行增资,其中308.99万元计入注册资本,2,221.01万元计入资本公积。该项增资完成后,长沙天映注册资本变更为2,808.99万元,公司持有长沙天映51%股权。本次投资合计取得长沙天映51%股权,合计投资金额为11,730万元。交易完成后,公司为长沙天映的控股股东。2018年8月31日公司第四届董事会第十三次会议及第四届监事会第十一次会议审议通过了公司《关于收购长沙市天映机械制造有限公司部分股权并对其增资的议案》,同意上述股权收购及增资的投资方案并同意签署《投资协议》。2018年10月15日公司2018年第三次临时股东大会审议通过了《关于收购长沙市天映机械制造有限公司部分股权并对其增资的议案》。

投资协议约定,本次投资及款项支付安排:何不知将持有的长沙天映44.94%股权(对应长沙天映1,123.59万元出资额)以人民币9,200万元的价格转让给公司。该项转让完成后,公司持有长沙天映44.94%股权。约定的股权转让完成后,公司向长沙天映增资人民币2,530万元,其中308.99万元计入注册资本,2,221.01万元计入资本公积。该项增资完成后,长沙天映注册资本变更为2,808.99万元,公司持有长沙天映51%股权。业绩承诺:长沙天映2019年、2020年、2021年经营目标为:经审计的税后净利润分别不低于人民币2,000万元、3,000万元、4,000万元。原股东承诺,业绩承诺期间,承诺净利润合计不少于9,000万元。

公司投资长沙天映,投资价格参考上海申威资产评估有限公司于2018年9月25日出具的《江西华伍制动器股份有限公司拟股权收购涉及的长沙市天映机械制造有限公司股东全部权益价值估值报告》(沪申威咨报字(2018)第1249号)。截止评估基准日2018年7月31日,长沙天映的股东全部权益价值评估结果:

(1) 资产基础法评估结论:净资产评估价值77,329,067.42元;(2) 收益法评估结论:经收益法评估,长沙天映股东全部权益价值的评估结果为24,100.00万元。公司交易依据为:以上述评估净资产为参考值,结合目标企业盈利能力,根据交易各方协商确定。大华会计师事务所(特殊普通合伙)于2018年8月10日出具的《审计报告》(大华审字[2018]009870号),截止2018年7月31日长沙天映净资产为42,080,443.09元。

公司分别于2018年10月17日、2018年10月19日支付了9,200万元收购长沙天映原股东何不知股权款。2018年11月5日支付了对长沙天映2,530万元增资款。2018年11月12日长沙天映修改了公司章程,2018年12月14日长沙天映办理了股权转让相关工商登记变更手续。公司以2018年11月30日确定为对长沙天映取得控制权的时点。公司以投资成本大于与取得控制权时点2018年11月30日的长沙天映可辨认净资产公允价值份额,合并公司会计报表时确认为商誉。

**2、同一控制下企业合并****(1) 本期发生的同一控制下企业合并**

单位: 元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

## (2) 合并成本

单位：元

合并成本	
------	--

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

## (3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

## 3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

## 4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是  否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是  否

## 5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

名称	变动原因
贵州飞映飞机维修工程有限公司	因投资长沙市天映机械制造有限公司而取得控制权

贵州飞映飞机维修工程有限公司2018年11月30日报表项目余额

报表项目	2018年11月30日余额	报表项目	2018年11月30日余额
货币资金	261,155.69	应交税费	19,070.73
其他应收款	7,592,325.00	其他应付款	20,853.45
固定资产	243,655.68	股东权益	10,057,212.19
其他非流动资产	2,000,000.00		
合计	10,097,136.37	合计	10,097,136.37

## 6、其他

## 九、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1) 企业集团的构成

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	
江西力华科技发展有限公司	丰城市	丰城市工业园丰源大道 18-3 号	风力发电	100.00%		投资设立
北京华伍创新科技有限责任公司	北京市石景山区	北京市石景山区八大处高科技园区西井路 3 号 3 号楼 1108A 房间	贸易	100.00%		投资设立
内蒙古天诚商贸有限责任公司	呼和浩特市新城区	内蒙古自治区呼和浩特市新城区中山东路 23 号粮食局办公楼 1035 号	新能源	60.00%		非同一控制下的企业合并取得
芜湖市金贸流体科技股份有限公司	芜湖市繁昌县	安徽省芜湖市繁昌县孙村工业园西区	制造业	43.99%		非同一控制下的企业合并取得
华伍轨道交通装备（上海）有限责任公司	上海市嘉定区	上海市嘉定区胜辛南路 500 号 12 幢	制造业	100.00%		非同一控制下的企业合并取得
深圳华智领航科技有限公司	深圳市南山区	深圳市南山区粤海街道科技园科技路 11 号桑达科技园 2 号厂房五层 510	制造业	100.00%		投资设立
四川安德科技有限公司	四川成都市	成都市双流区西南航空港经济开发区工业集中区内	制造业	100.00%		非同一控制下的企业合并取得
上海金驹实业有限公司	上海市嘉定区	上海市嘉定区真南路 4268 号 2 幢 J5211 室	贸易	100.00%		非同一控制下的企业合并取得

长沙市天映机械 制造有限公司	湖南长沙市	长沙市望城经济 技术开发区赤岗 路 279 号	制造业	51.00%		非同一控制下的 企业合并取得
-------------------	-------	-------------------------------	-----	--------	--	-------------------

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

芜湖市金贸流体科技股份有限公司2017年1月非公开发行股票，公司持有其表决权比例由51.22%下降到43.99%，仍控制芜湖市金贸流体科技股份有限公司的依据是本公司在其董事会成员中公司委派成员过半。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

孙公司名称	主要经营地	注册地
上海庞丰机电科技有限公司	上海市杨浦区	上海市杨浦区赤峰路65号903-63室（同济科技园）
常州庞丰机电科技有限公司	常州市戚墅堰区	常州市戚墅堰区富民路218号
Prandinsa RC Water 有限公司	西班牙	TRVA CARLOS BUIGAS,NAVE 3 BLOQUEK 08420 CANOVELLES BARCELONA
丰城力华罗山风力发电有限公司	丰城市	丰城市工业园丰源大道18-3号
贵州飞映飞机维修工程有限公司	贵州省安顺经济技术开发区	贵州省安顺经济技术开发区管委会七楼

其他说明：

续：

孙公司名称	业务 性质	子公司持股比例(%)		取得方式
		直接	间接	
上海庞丰机电科技有限公司	制造业	100.00		非同一控制下的企业合并取得
常州庞丰机电科技有限公司	制造业	100.00		非同一控制下的企业合并取得
Prandinsa RC Water 有限公司	贸易	100.00		投资设立
丰城力华罗山风力发电有限公司	风力发电	100.00		投资设立
贵州飞映飞机维修工程有限公司	服务		90.00	非同一控制下的企业合并取得

**说明：**(1)公司对子公司的持股比例与表决权比例一致。

(2)持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位的依据

公司持有芜湖市金贸流体科技股份有限公司表决权比例43.99%，仍控制芜湖市金贸流体科技股份有限公司的依据是本公司在其董事会成员中公司委派成员过半。

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

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
内蒙古天诚商贸有限责任公司	40.00%	-351,233.14		7,375,459.91
芜湖市金贸流体科技股份有限公司	56.01%	9,696,358.83	1,667,297.55	93,571,205.72
长沙市天映机械制造有限公司	51.00%	291,995.70		45,980,470.30

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

其他说明：

无

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	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	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
内蒙古天诚商贸有限责任公司	19,055,240.26	4,512,953.46	23,568,193.72	7,142,137.93		7,142,137.93	21,231,257.53	4,308,689.35	25,539,946.88	8,235,808.25		8,235,808.25
芜湖市金贸流体科技股份有限公司	155,657,172.17	111,263,076.58	266,920,248.75	97,885,678.18	5,763,321.42	103,648,999.60	152,051,430.44	89,361,024.70	241,412,455.14	92,020,629.39	698,953.05	92,719,582.44
长沙市天映机械制造有限公司	46,758,799.26	92,708,733.50	139,467,532.76	47,055,941.77	14,953,749.95	62,009,691.72						

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总	经营活动现	营业收入	净利润	综合收益总	经营活动现

			额	金流量			额	金流量
内蒙古天诚商贸有限公司	7,716,878.35	-878,082.84		-2,466,720.36	1,618.06	24.65		206.71
芜湖市金贸流体科技股份有限公司	187,106,401.18	17,537,268.97	18,067.46	14,866,671.11	16,940.75	1,127.24	8.04	-162.13
长沙市天映机械制造有限公司	32,527,556.40	1,237,158.05		20,906,356.79				

其他说明：

长沙市天映机械制造有限公司本期发生额为2018年12月发生额。

#### (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无

#### (5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无

其他说明：

无

### 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

#### (1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

#### (2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

--	--

其他说明

### 3、在合营安排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	
上海华伍行力流体控制有限公司	上海市	上海市青浦区久业路123号2幢3	制造业	43.00%		权益法

		层				
深圳勒迈科技有限公司	深圳市	深圳市前海深港合作区前湾一路 A 栋 201 室	制造业		25.00%	权益法
长沙市天映科技发展有限公司	长沙市	长沙市望城经济技术开发区	制造业		41.00%	权益法
嘉兴清捷智能科技有限公司	嘉兴市	浙江省嘉兴市南湖亚太路 705 号 2F279 室	服务业		49.00%	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

(1) 在合营企业或联营企业的持股比例与表决权比例一致。

(2) 2016年10月19日长沙市天映机械制造有限公司投资长沙市天映科技发展有限公司51万元，工商注册中天映机械占天映科技注册资本的51%。2016年12月21日天映机械与自然人傅云华签订“股权代持协议书”，协议约定天映机械代傅云华持有天映科技10万元即10%股份，代持股份所产生的权益归傅云华享有，天映机械实际享有天映科技权益为41%。

持有 20% 以下表决权但具有重大影响，或者持有 20% 或以上表决权但不具有重大影响的依据：

无

### (2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

### (3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	上海华伍行力流体控制有限公司	上海华伍行力流体控制有限公司
流动资产	24,204,472.94	19,038,937.23
非流动资产	29,135,873.01	26,650,259.77
资产合计	53,340,345.95	45,689,197.00
流动负债	20,706,482.01	12,942,437.67
负债合计	20,706,482.01	12,942,437.67
归属于母公司股东权益	32,633,863.94	32,746,759.33
按持股比例计算的净资产份额	14,032,561.49	14,081,106.51

对联营企业权益投资的账面价值	14,032,561.49	14,081,106.51
营业收入	41,316,526.92	34,682,288.43
净利润	-112,895.39	-3,206,177.54
综合收益总额	-112,895.39	-3,206,177.54

其他说明

无

#### (4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

其他说明

#### (5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

#### (6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计认的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失

其他说明

#### (7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

#### (8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

### 4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

## 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

## 6、其他

## 十、与金融工具相关的风险

本公司的经营活动会面临各种金融风险：信用风险、流动风险和市场风险（主要为外汇风险和利率风险）。本公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本公司财务业绩的潜在不利影响。

### 一、信用风险

本公司的信用风险主要来自货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款和可供出售金融资产等。管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察这些信用风险的敞口。

本公司持有的货币资金，主要存放于商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。本公司采取限额政策以规避对任何金融机构的信贷风险。

对于应收账款、其他应收款和应收票据，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

截止2018年12月31日，本公司的前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额30.69%。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产(包括衍生金融工具)的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

### 二、流动性风险

流动性风险是指本公司无法及时获得充足资金,满足业务发展需要或偿付到期债务以及其他支付义务的风险。

本公司财务部门持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

截止2018年12月31日，本公司各项金融资产及金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额					
	账面净值	账面原值	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上
货币资金	466,499,252.46	466,499,252.46	466,499,252.46			
应收票据	128,505,606.38	128,505,606.38	128,505,606.38			
应收账款	405,020,993.78	434,877,061.33	434,877,061.33			
其他应收款	6,390,524.95	6,987,872.16	6,987,872.16			
合计	1,006,416,377.57	1,036,869,792.33	1,036,869,792.33			
短期借款	589,497,535.00	589,497,535.00	589,497,535.00			
应付票据	29,433,984.57	29,433,984.57	29,433,984.57			
应付账款	134,567,097.86	134,567,097.86	134,567,097.86			
其他应付款	12,239,369.59	12,239,369.59	12,239,369.59			
一年内到期的非流动负债	136,493,781.39	136,493,781.39	136,493,781.39			

合计	902,231,768.41	902,231,768.41	902,231,768.41			
项目	期初余额					
	账面净值	账面原值	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上
货币资金	466,499,252.46	466,499,252.46	466,499,252.46			
应收票据	128,505,606.38	128,505,606.38	128,505,606.38			
应收账款	405,020,993.79	434,877,061.33	434,877,061.33			
其他应收款	6,390,524.94	6,987,872.16	6,987,872.16			
合计	1,006,416,377.57	1,036,869,792.33	1,036,869,792.33			
短期借款	647,153,542.50	647,153,542.50	647,153,542.50			
应付票据	22,796,641.68	22,796,641.68	22,796,641.68			
应付账款	106,188,095.39	106,188,095.39	106,188,095.39			
其他应付款	8,221,132.27	8,221,132.27	8,221,132.27			
一年内到期的非流动负债	102,585,262.36	102,585,262.36	102,585,262.36			
合计	886,944,674.20	886,944,674.20	886,944,674.20			

续：

### 三、市场风险

#### 1、外汇风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元和欧元）依然存在外汇风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本公司可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约来达到规避外汇风险的目的。

(1) 本年度公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

(2) 截止2018年12月31日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额		
	美元项目	欧元项目	合计
外币金融资产：			
货币资金	205,405.69	71,812.13	277,217.83
应收账款	38,494,692.33	10,433,737.83	48,928,430.16
预付款项		756,820.84	756,820.84
其他应收款		288,049.82	288,049.82
合计	38,700,098.02	11,550,420.62	50,250,518.65
外币金融负债：			
短期借款	63,203,208.80	7,847,300.00	71,050,508.80
应付账款		12,375.90	12,375.90
预收账款		612,335.41	612,335.41
应付利息	202,557.92		202,557.92
其他应付款		275,974.63	275,974.63

合计	63,405,766.72	8,747,985.94	-	72,153,752.66
----	---------------	--------------	---	---------------

续：

项目	期初余额			合计
	美元项目	欧元项目		
外币金融资产：				
货币资金	4,465,271.09	439,578.62		4,904,849.71
应收账款	28,395,488.87	14,935,263.78		43,330,752.65
预付款项		2,359,905.35		2,359,905.35
其他应收款		213,233.50		213,233.50
合计	32,860,759.96	17,947,981.25		50,808,741.21
外币金融负债：				
短期借款		23,406,900.00		23,406,900.00
应付账款		996,762.86		996,762.86
预收账款		536,607.16		536,607.16
应交税费		57,997.38		57,997.38
其他应付款		255,826.34		255,826.34
合计	-	25,254,093.74		25,254,093.74

### (3) 敏感性分析：

截止2018年12月31日，对于本公司各类美元及欧元金融资产和美元及欧元金融负债，如果人民币对美元及欧元升值或贬值10%，其他因素保持不变，则本公司将减少或增加净利润约219.03万元（2017年度约255.55万元）。

## 2、利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款、长期应付款等。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

(1) 本年度公司无利率互换安排。

(2) 截止2018年12月31日，本公司长期带息债务主要为人民币计价的固定利率合同，金额为16,862.05万元。

### (3) 敏感性分析：

截止2018年12月31日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降10%，而其他因素保持不变，本公司的净利润会减少或增加约420.18万元（2017年度约213.97万元）。

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

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
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

## 2、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

## 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

## 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

## 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

## 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

## 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

## 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

## 9、其他

# 十二、关联方及关联交易

## 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
聂景华				16.44%	18.50%

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是聂景华。

其他说明：

无

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益。

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、在其他主体中的权益。

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	与本企业关系
上海华伍行力流体控制有限公司	公司参股公司
深圳勒迈科技有限公司	公司参股公司
长沙市天映科技发展有限公司	公司参股公司
嘉兴清捷智能科技有限公司	公司参股公司

其他说明

无

#### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海振华重工(集团)股份有限公司	参股股东
江西华伍科技有限责任公司	参股股东
江西华伍电力有限公司	公司控股股东控股公司
江西华伍重工有限责任公司	公司参股公司
丰城市创东方丰水湖投资企业（有限合伙）	参股股东
北京华尚九州国际投资管理中心(有限合伙)	公司参股公司

其他说明

公司控股股东、实际控制人聂景华先生及其关联人聂淑华女士和聂玉华先生分别与丰城市创东方丰水湖投资企业（有限合伙）（以下简称“丰水湖投资”）于2018年12月12日签署了《聂景华、聂淑华、聂玉华（作为转让方）与丰城市创东方丰水湖投资企业（有限合伙）（作为受让方）关于江西华伍制动器股份有限公司之股份转让协议》（以下简称“《股份转让协议》”），转让方聂景华先生将其持有的19,422,500股公司股份、聂玉华先生将其持有的4,082,500股公司股份、聂淑华女士将其持有的4,620,000股公司股份分别以5.28元/股的价格通过协议转让方式转让给丰水湖投资。本次协议转让的过户登记手续2018年12月27日已全部完成。

#### 5、关联交易情况

##### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
上海振华重工(集团)股份有限公司	货物	74,624,931.31	150,000,000.00	否	48,508,436.32
江西华伍重工有限责任公司	货物	8,517,665.03		否	
深圳勒迈科技有限公司	货物	108,622.37		否	957,544.26

深圳勒迈科技有限公司	水电费	1,514,709.58		否	809,529.11
上海华伍行力流体控制有限公司	货物	893,037.95	10,000,000.00	否	135,528.17
上海华伍行力流体控制有限公司	加工费	134,186.97	10,000,000.00	否	113,444.56

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
深圳勒迈科技有限公司	租赁费	1,395,397.38	698,005.70

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(1)2018年4月20日公司第四届董事会第九次会议和2018年5月10日公司2017年年度股东大会审议通过了《关于与上海振华重工(集团)股份有限公司2017年度日常关联交易情况及2018年度日常关联交易预案》：2018年度公司预计对振华重工销售商品总额不超过15,000万元。2018年公司与上海振华重工(集团)股份有限公司、上海振华重工(集团)股份有限公司(产品服务中心)、上海振华重工(集团)股份有限公司江阴分公司、上海振华重工(集团)股份有限公司(长兴)、上海振华重工电气有限公司、上海振华重工(集团)张家港港机有限公司、上海振华港机重工有限公司、上海振华重工集团(南通)传动机械有限公司、南通振华重型装备制造有限公司和上海港机重工有限公司分别签订《采购合同》，2018年交易金额86,938,044.98元(含税)。2018年12月31日止上海振华重工(集团)股份有限公司及其上述分公司、子公司合计欠公司货款25,365,991.25元。

(2) 2018年4月20日公司第四届董事会第九次会议审议通过了《关于与上海华伍行力流体控制有限公司2017年度日常关联交易情况及2018年度日常关联交易预案》：2018年度公司预计对上海华伍行力流体控制有限公司销售商品和提供劳务总额不超过1,000万元。

(3) 2018年4月20日公司第四届董事会第九次会议审议通过了《关于与深圳勒迈科技有限公司2017年度日常关联交易情况及2018年度日常关联交易预案》：2018年度公司预计与深圳勒迈科技有限公司关联交易总额为1,000万元。

## (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

**(3) 关联租赁情况**

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
-------	--------	----------	----------

关联租赁情况说明

**(4) 关联担保情况**

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
芜湖市金贸流体科技股份有限公司	2,000,000.00	2018年07月04日	2019年01月10日	否
芜湖市金贸流体科技股份有限公司	8,000,000.00	2018年03月06日	2019年03月06日	否
芜湖市金贸流体科技股份有限公司	4,000,000.00	2018年10月25日	2019年10月25日	否
芜湖市金贸流体科技股份有限公司	7,847,300.00	2018年11月19日	2019年05月17日	否
芜湖市金贸流体科技股份有限公司	5,490,560.00	2018年10月16日	2019年04月12日	否
芜湖市金贸流体科技股份有限公司	7,549,520.00	2018年11月27日	2019年05月24日	否
四川安德科技有限公司	10,000,000.00	2018年04月17日	2019年04月16日	否
四川安德科技有限公司	25,000,000.00	2018年04月26日	2019年04月16日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
聂景华	20,000,000.00	2018年10月31日	2019年10月30日	否
聂景华及家属夏启玲、聂璐璐	25,000,000.00	2018年07月20日	2019年07月19日	否
聂景华	40,000,000.00	2018年03月06日	2019年03月05日	否
聂景华	50,000,000.00	2018年04月13日	2019年04月12日	否
聂景华	20,000,000.00	2018年04月27日	2019年04月26日	否

聂景华	10,000,000.00	2018年09月07日	2019年09月06日	否
聂景华和聂璐璐	54,960,000.00	2016年05月18日	2019年05月17日	否
聂景华和聂璐璐	36,640,000.00	2016年05月18日	2019年05月17日	否
聂景华和聂璐璐	22,621,100.00	2017年04月05日	2020年04月05日	否
聂景华	70,000,000.00	2018年02月05日	2021年02月05日	否
江西力华科技发展有限公司	20,000,000.00	2018年06月26日	2019年06月25日	否

关联担保情况说明

无

### (5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

### (6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额

### (7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,258,039.51	1,847,580.18

### (8) 其他关联交易

## 6、关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	上海振华重工(集	25,365,991.25	760,979.74	20,443,630.61	613,308.92

	团)股份有限公司				
	江西华伍重工有 限责任公司	9,879,676.60	417,968.30	258,676.60	77,602.98
	上海华伍行力流体 控制有限公司			9,468.56	284.06
	深圳勒迈科技有 限公司	6,366,920.03	384,591.31	2,765,481.55	82,964.45
应收票据					
	上海振华重工(集 团)股份有限公司	2,347,737.12		9,574,187.24	
预付款项					
	江西华伍重工有 限责任公司	2,974,052.13		3,071,402.56	

## (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
------	-----	--------	--------

## 7、关联方承诺

## 8、其他

## 十三、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

#### 1. 签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出

(1) 公司用自有资金100万港币在香港投资设立全资子公司华伍技术有限公司，并收到香港特别行政区公司注册处签发的《公司注册证明书》及《商业登记证》。该投资款公司还未支付。

(2) 2017年9月27日公司与中证焦桐基金管理有限公司、牧原实业集团有限公司和郑州市产业发展引导基金有限公司签署了《北京中证焦桐投资基金（有限合伙）合伙协议》。公司拟使用自有资金人民币1亿元参与发起设立北京中证焦桐投资基金（有限合伙），公司作为有限合伙人承担有限责任。合伙企业合伙人的认缴出资总额人民币11.2亿元。其中：公司作为有限合伙人认缴出资人民币1亿元，占本合伙企业认缴出资比例为8.93%。至本报告期末公司已支付了3,000万元。

#### 2. 签订的尚未履行或尚未完全履行的商业买卖合同

2015年7月6日公司子公司金贸流体与西班牙籍自然人CARLOS RODRIGUEZ CAMPS先生签署了《商业买卖合同》，金贸流体西班牙全资子公司Prandinsa RC Water有限公司计划投资170万欧元收购自然人CARLOS RODRIGUEZ CAMPS先生名下Productos Auxiliares de Instalaciones S.A, Técnicas Industriales de Canalizaciones S.L., Productos Auxiliares de Instalaciones Internacional S.L.和RC Water System S.L 公司所有的帕拉汀飒品牌、商誉及市场、模具、办公室资产及其他相关无形资产。款项支付方式：签署合同15-30日40

万欧元, 其余由金贸流体西班牙全资子公司Prandinsa RC Water有限公司用每年税后利润的95%支付。

至本报告期末金贸流体西班牙全资子公司Prandinsa RC Water有限公司已支付了88.27万欧元。

3. 期末公司用于抵押担保的资产详见附注六注释48.所有权受到限制的资产。

除存在上述承诺事项外, 截止报告期末, 本公司无其他应披露未披露的重要承诺事项。

## 2、或有事项

### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

1. 期末公司已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据金额241,704,514.68元。

2. 除存在上述或有事项外, 截止报告期末, 本公司无其他应披露未披露的重大或有事项。

### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项, 也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 3、其他

## 十四、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

### 2、利润分配情况

单位：元

### 3、销售退回

### 4、其他资产负债表日后事项说明

## 十五、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

#### (1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表	累积影响数

		项目名称	
--	--	------	--

**(2) 未来适用法**

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

**2、债务重组****3、资产置换****(1) 非货币性资产交换****(2) 其他资产置换****4、年金计划****5、终止经营**

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润

其他说明

**6、分部信息****(1) 报告分部的确定依据与会计政策****(2) 报告分部的财务信息**

单位：元

项目		分部间抵销	合计
----	--	-------	----

**(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因****(4) 其他说明****7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项****8、其他**

1、公司与上海尚阳投资管理有限公司和北京善汇国际投资管理有限公司（北京华璐国际投资管理有限公司于2017年9月4日名称变更为北京善汇国际投资管理有限公司）于2015年1月14日签署了共同设立“北京华尚九州国际投资管理中心（有限合

伙)”合伙协议，协议约定公司应货币资金出资4,900万元占北京华尚九州国际投资管理中心（有限合伙）注册资本的98%，该投资款公司还未支付。北京华尚九州国际投资管理中心（有限合伙）已于2018年11月办理了工商注销手续。

2、公司与花再华和潘北河等2位自然人于2016年12月27日签订“股权转让协议”、2017年5月19日签订“股权转让协议补充”：公司以37,500.00万元价格收购花再华和潘北河等2位自然人持有的江苏环宇园林建设有限公司(以下简称“环宇园林”)25.00%股权。公司第三届董事会第二十七次会议及 2017 年第一次临时股东大会审议通过了《关于收购江苏环宇园林建设有限公司 25%股权的议案》，同意公司使用自有资金人民币 3.75 亿元收购环宇园林25%的股权。2017年公司支付投资款18,750万元。环宇园林已于2017年1月15日股东会修订了公司章程，2017年1月26日办理完成工商变更登记手续。

本次股权转让款由公司向花再华和潘北河分四期以现金方式支付，每期支付比例分别为 10%、40%、30%、20%，具体支付安排如下：第一期，本次交易经公司董事会、股东大会表决通过，且相关监管机构（包括但不限于中国证监会、深圳证券交易所等）无异议（若有）后 10 个工作日内，公司分别向花再华和潘北河支付第一期股权转让款合计 3,750 万元。第二期，第一期款项支付后于标的股权完成工商变更登记后 10 个工作日内，公司分别向花再华和潘北河支付第二期股权转让款合计 15,000 万元。第三期，目标公司完成 2017 年度业绩承诺、应收账款承诺、分红承诺后，于公司2017年年度报告经股东大会审议通过后 10 个工作日内，公司分别向花再华和潘北河支付第三期股权转让款合计 11,250 万元。若目标公司 2017 年未同时完成本款所述业绩承诺、应收账款回款承诺、分红承诺，则不支付第三期款项，向花再华和潘北河对公司进行减值补偿，后续股权转让款项不再支付。第四期，目标公司完成 2018 年度业绩承诺、应收账款回款承诺、分红承诺后，于公司2018 年年度报告经股东大会审议通过后 10 个工作日内，公司分别向花再华和潘北河支付第四期股权转让款合计7,500 万元。若目标公司 2018 年未同时完成本款所述业绩承诺、应收账款回款承诺、分红承诺，则不支付第四期款项，花再华和潘北河对公司进行减值补偿，后续款项不再支付。

2018年6月6日公司与花再华、潘北河签订了《关于<江苏环宇园林建设有限公司25%股权的股权转让协议>之补充协议二》（以下简称“本补充协议”），根据《江西华伍制动器股份有限公司（作为受让方）与花再华、潘北河（作为转让方）关于江苏环宇园林建设有限公司 25%股权的股权转让协议》（以下简称“《股权转让协议》”）第2.3.3条及4.4条约定，经各方协商同意，公司不支付第三期股权转让价款及后续股权转让价款，花再华、潘北河对公司进行现金补偿，其中现金补偿应按照年化利率 7.2%（单利）计算合理的资金占用费，具体现金补偿金额为20,531.26万元。双方同意于 2018年6月30日之前，花再华、潘北河向公司支付本补充协议约定的现金补偿款（以下简称“回购价款”），用于购回标的股权（“标的股权”指“江苏环宇园林建设有限公司25%股权”）（即除现金补偿款外，花再华、潘北河回购标的股权无需支付其他任何款项）。公司第四届董事会第十一次会议及2018年第二次临时股东大会审议通过了该补充协议。

截止2018年12月31日，公司尚未收到花再华、潘北河支付的股权回购价款。

2018年12月28日公司与花再华、潘北河分别于签署了《股权质押协议》：花再华将其持有环宇园林37.5%股权（对应2,085万元出资）质押给公司，作为其履行《补充协议二》项下向公司支付回购价款10,265.63万元义务的担保；潘北河将其持有环宇园林37.5%股权（对应2,085万元出资）质押给公司，作为其履行《补充协议二》项下向公司支付回购价款10,265.63万元义务的担保。2018年12月29日公司与潘北河通过泰州市行政审批局分别办理了股权质押登记手续，并取得了《股权出质设立登记通知书》（股质登记设字【2018】第12290001号）。2018年12月29 日公司与花再华通过泰州市行政审批局分别办理了股权质押登记手续，并取得了《股权出质设立登记通知书》（股质登记设字【2018】第12290002号）。

3、2018年1月19日公司与无锡市协力新能源股份有限公司签订了《无锡市协力新能源股份有限公司附生效条件的股份认购合同》。根据认购合同，公司拟以现金方式认购无锡协力在全国股转系统定向发行的人民币普通股200万股，发行价为人民币 2.50元/股，总金额共计人民币500万元。无锡协力本次定向发行完成后，公司持有无锡协力200万股股票，公司持有无锡协力 7.43%股权。本期公司支付投资款500.00万元。

4、2018年11月15日公司与卫华集团有限公司签订了“转让河南卫华机械工程研究院有限公司之股权转让协议”、2018年12月2日签订了“补充协议”：公司以150.00万元价格收购卫华集团有限公司持有的河南卫华机械工程研究院有限公司3.00%股权。公司投资在股权持有期间每年按8%计算固定收益。本期公司支付投资款150.00万元。

5、贵州飞映飞机维修工程有限公司(以下简称“贵州飞映”)原注册资本1,000万元，其中：仇嵩辰持有的贵州飞映90.00%股权，何不知持有的贵州飞映10.00%股权。2018年11月长沙市天映机械制造有限公司与仇嵩辰、贵州飞映飞机维修工程有限公司签订了“股权转让合同”：长沙市天映机械制造有限公司以900.00万元价格收购仇嵩辰持有的贵州飞映90.00%股权。长沙市天映机械制造有限公司2018年11月支付投资款480.00万元。

6、公司子公司四川安德2015年11月与成都市泰格尔航天航空科技有限公司签订《土地租赁合同》，租赁期限12年。2015年7月和2016年1月双方签订《协议书》：成都市泰格尔航天航空科技有限公司拟在租用土地上建造生产厂房及办公楼，以四川安德名义报批、建设、验收和对外签订合同协议，相关费用支出经成都市泰格尔航天航空科技有限公司确认后先由四川安德垫付，再由成都市泰格尔航天航空科技有限公司支付给四川安德。

2018年11月四川安德与成都市泰格尔航天航空科技有限公司签订《转让协议》：四川安德以该土地使用权及土地上建造的建筑物投资设立子公司。四川安德在设立子公司90日内将相关权属过户至子公司，四川安德将子公司100%股权转让给成都市泰格尔航天航空科技有限公司，四川安德已收到该股权转让预付款150万元。

## 十六、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	116,097,400.17	119,816,337.38
应收账款	288,236,069.71	218,655,468.82
合计	404,333,469.88	338,471,806.20

#### (1) 应收票据

##### 1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	48,842,377.73	63,651,462.94
商业承兑票据	67,255,022.44	56,164,874.44
合计	116,097,400.17	119,816,337.38

##### 2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额

##### 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

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	167,801,666.12	
商业承兑票据	12,306,466.56	
合计	180,108,132.68	

##### 4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额
----	-----------

其他说明

**(2) 应收账款**

## 1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	309,768,859.56	100.00%	21,532,789.85	6.95%	288,236,069.71	235,615,180.04	100.00%	16,959,711.22	7.20%	218,655,468.82
合计	309,768,859.56	100.00%	21,532,789.85	6.95%	288,236,069.71	235,615,180.04	100.00%	16,959,711.22		218,655,468.82

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	254,280,553.70	7,628,416.61	82.09%
1 至 2 年	25,245,703.20	2,524,570.32	8.15%
2 至 3 年	8,576,933.80	1,715,386.76	2.77%
3 年以上	17,754,639.09	9,664,416.16	5.73%
3 至 4 年	8,609,042.87	2,582,712.86	2.78%
4 至 5 年	4,127,785.85	2,063,892.93	1.33%
5 年以上	5,017,810.37	5,017,810.37	1.62%
合计	305,857,829.79	21,532,789.85	98.74%

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

组合名称	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	备注
华伍轨道交通装备(上海)有限责任公司	3,911,029.77			合并范围子公司
合计	3,911,029.77			

## 2)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 4,573,078.63 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称		收回或转回金额		收回方式		期末余额
项 目	期初余额	本期增加		本期减少		
		计提	其他	转回	其他	
坏账准备	16,959,711.22	4,573,078.63				21,532,789.85
合计	16,959,711.22	4,573,078.63				21,532,789.85

## 3)本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

## 4)按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	金额	占应收账款总额的比例(%)	已计提坏账准备
远景能源河北有限公司	29,440,665.38	9.50	883,219.96
上海振华重工(集团)股份有限公司	25,365,991.25	8.19	760,979.74
湘电风能有限公司	14,388,247.82	4.64	520,947.61
江苏金风科技有限公司	13,925,480.01	4.50	417,764.40
江阴远景投资有限公司	9,567,833.06	3.09	287,034.99
合计	92,688,217.52	29.92	2,869,946.70

## 5)因金融资产转移而终止确认的应收账款

## 6)转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他应收款	67,614,134.05	16,693,590.70
合计	67,614,134.05	16,693,590.70

### (1) 应收利息

#### 1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

#### 2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

### (2) 应收股利

#### 1) 应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

#### 2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

其他说明：

### (3) 其他应收款

#### 1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	205,312,600.00	89.70%	160,812,600.00	78.33%	44,500,000.00					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	23,578,258.80	10.30%	464,124.75	1.97%	23,114,134.05	16,797,556.22	100.00%	103,965.52	0.62%	16,693,590.70

合计	228,890,858.80	100.00%	161,276,724.75	70.46%	67,614,134.05	16,797,556.22	100.00%	103,965.52	0.62%	16,693,590.70
----	----------------	---------	----------------	--------	---------------	---------------	---------	------------	-------	---------------

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
潘北河	102,656,300.00	80,406,300.00	78.33%	
花再华	102,656,300.00	80,406,300.00	78.33%	
合计	205,312,600.00	160,812,600.00	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	10,046,129.73	301,383.89	4.39%
1 至 2 年	1,213,275.62	121,327.56	0.53%
2 至 3 年	10,700.00	2,140.00	0.00%
3 年以上	74,959.00	39,273.30	0.04%
3 至 4 年	23,726.00	7,117.80	0.01%
4 至 5 年	38,155.00	19,077.50	0.02%
5 年以上	13,078.00	13,078.00	0.01%
合计	11,345,064.35	464,124.75	4.96%

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合名称	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	备注
华伍轨道交通装备（上海）有限责任公司	7,000,000.00	-		合并范围子公司
内蒙古天诚商贸有限责任公司	5,233,194.45			合并范围子公司
合计	12,233,194.45	-		

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 161,172,759.23 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
合计	0.00	--

无

### 3)本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

### 4)其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	694,565.08	506,820.00
暂付款	1,472,630.00	837,153.33
备用金	3,355,965.78	153,188.08
资金往来款	12,233,194.45	15,000,000.00
股权转让款	205,312,600.00	
资产处置款	4,560,000.00	
其他	1,261,903.49	300,394.81
合计	228,890,858.80	16,797,556.22

### 5)按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
花再华	股权转让款	102,656,300.00	1年以内	44.85%	80,406,300.00
潘北河	股权转让款	102,656,300.00	1年以内	44.85%	80,406,300.00
华伍轨道交通装备（上海）有限责任公司	资金往来	7,000,000.00	1年以内	3.06%	
内蒙古天诚商贸有限责任公司	资金往来	5,233,194.45	4年以内	2.29%	
丰城市丰水湖发展投资有限公司	资产处置款	4,560,000.00	1年以内	1.99%	136,800.00

合计	--	222,105,794.45	--	97.04%	160,949,400.00
----	----	----------------	----	--------	----------------

6)涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
------	----------	------	------	---------------

7)因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8)转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

### 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	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	857,201,584.00		857,201,584.00	734,901,584.00		734,901,584.00
对联营、合营企业投资	19,227,908.55		19,227,908.55	411,107,631.32		411,107,631.32
合计	876,429,492.55		876,429,492.55	1,146,009,215.32		1,146,009,215.32

#### (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
江西力华科技发展有限公司	70,000,000.00			70,000,000.00		
北京华伍创新科技有限责任公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
内蒙古天诚商贸有限责任公司	12,525,000.00			12,525,000.00		
芜湖市金贸流体科技股份有限公司	39,000,000.00			39,000,000.00		
深圳华智领航科技有限公司	18,600,000.00			18,600,000.00		
四川安德科技有限公司	389,468,354.00			389,468,354.00		
上海金驹实业有限公司	24,634,650.00			24,634,650.00		

长沙市天映机械 制造有限公司		117,300,000.00		117,300,000.00		
华伍轨道交通装 备（上海）有限责 任公司	150,673,580.00	5,000,000.00		155,673,580.00		
合计	734,901,584.00	122,300,000.00		857,201,584.00		

## （2）对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额	
		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	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
一、合营企业											
二、联营企业											
上海华伍 行力流体 控制有限 公司	14,081,10 6.51			-48,545.0 2						14,032,56 1.49	
江苏环宇 园林建设 有限公司	390,216,1 49.95		390,216,1 49.95								
深圳勒迈 科技有限 公司	6,810,374 .86			-1,615,02 7.80						5,195,347 .06	
小计	411,107,6 31.32		390,216,1 49.95	-1,663,57 2.82						19,227,90 8.55	
合计	411,107,6 31.32		390,216,1 49.95	-1,663,57 2.82						19,227,90 8.55	

## （3）其他说明

2018年6月6日公司与自然人花再华、潘北河签订了《关于<江苏环宇园林建设有限公司 25%股权的股权转让协议>之补充协议二》，花再华、潘北河向公司支付本补充协议约定的现金补偿款（回购价款）20,531.26万元，用于购回标的股权。

## 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	499,223,679.86	320,640,018.31	365,566,359.02	238,169,359.31
其他业务	42,664,775.13	35,180,778.50	7,463,037.44	5,922,485.03
合计	541,888,454.99	355,820,796.81	373,029,396.46	244,091,844.34

其他说明：

无

## 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,309,662.43	2,078,761.70
权益法核算的长期股权投资收益	-1,663,572.82	11,885,062.57
处置长期股权投资产生的投资收益	2,596,450.05	3,650,156.90
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		3,600,000.00
合计	2,242,539.66	21,213,981.17

## 6、其他

## 十七、补充资料

## 1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	17,415,533.36	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	6,839,043.67	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-256,573.45	
减：所得税影响额	3,638,522.70	
少数股东权益影响额	1,066,000.91	

合计	19,293,479.97	--
----	---------------	----

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用  不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-8.14%	-0.2642	-0.2642
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-9.72%	-0.3154	-0.3154

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

### （1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

### （2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

## 4、其他

报表项目	期末余额	期初余额	变动比率	变动原因
货币资金	17,825.74	46,649.93	-61.79	对外投资、投入工程和回购股份
应收帐款	55,334.15	40,502.10	36.62	贸易收入增加和账龄延长
预付款项	7,248.26	2,636.16	174.96	预付材料款增加
其他应收款	6,559.43	639.05	926.43	股权处置和单项计提坏账增加
长期股权投资	2,078.47	41,110.76	-94.94	新增对外投资和本期股权处置
在建工程	3,074.89	1,367.18	124.91	本期投入
无形资产	15,411.51	10,174.71	51.47	本期投入
开发支出	1,185.44	894.17	32.57	本期投入
商誉	37,337.20	30,845.87	21.04	本期非同一控制下企业合并和计提减值
递延所得税资产	1,547.48	1,156.72	33.78	资产减值准备增加
其他非流动资产	3,100.38	6,649.59	-53.37	融资保证金和预付投资款减少

应付票据	2,943.40	2,279.66	29.12	开出票据增加
应付职工薪酬	259.80	168.32	54.35	未付奖励薪酬
应交税费	4,319.69	1,230.36	251.09	未缴增值税和企业所得税增加
其他应付款	1,223.94	822.11	48.88	往来款增加
一年内到期的非流动负债	13,649.38	10,258.53	33.05	一年内到期融资和借款增加
长期借款	5,520.00	1,200.00	360.00	本期借入
长期应付款	8,182.67	31,682.05	-74.17	一年内到期和股权处置
递延所得税负债	451.34	219.27	105.84	本期非同一控制下企业合并
递延收益	2,216.06	643.65	244.30	企业合并
库存股	4,104.60	-	100.00	本期回购股份
未分配利润	18,876.73	29,954.97	-36.98	本期单项计提坏账
外币报表折算差额	-1.47	-2.26	-35.11	境外孙公司报表折算
少数股东权益	14,692.71	9,325.87	57.55	本期非同一控制下企业合并
报表项目	本期金额	上期金额	变动比率	变动原因
营业收入	92,529.08	67,993.24	36.09	贸易量增加
营业成本	60,255.71	44,147.30	36.49	贸易量增加
营业税金及附加	1,149.40	800.46	43.59	流转税额增加
财务费用	4,529.46	2,683.06	68.82	借款增加
资产减值损失	18,245.65	781.67	2,234.18	计提资产减值准备增加
研发费用	3,981.95	2,449.26	62.58	研发投入增加
投资收益	90.74	1,913.52	-95.26	权益法收益和收到红利减少
资产处置收益	1,481.91	-30.64	-4,936.62	资产处置增加
其他收益	772.43	1,093.46	-29.36	政府补助减少
所得税费用	1,319.01	887.84	48.56	应纳税额增加
说明:	公司2018年11非同一控制下企业合并长沙市天映机械制造有限公司, 该因素是影响上述报表项目变动的原因之一。			

## 第十二节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、经公司法定代表人签名的2018年度报告文本原件。
- 五、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司证券部。

地址：江西省丰城市高新技术产业园区火炬大道26号。