

广东万和新电气股份有限公司

2018 年年度报告



2019 年 4 月 27 日

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。

公司负责人叶远璋、主管会计工作负责人李越及会计机构负责人(会计主管人员)李越声明：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。

本报告中涉及公司未来计划等前瞻性陈述，该等陈述不构成公司对投资者的实质承诺，能否实现取决于市场状况变化等多种因素，存在一定的风险，敬请投资者注意投资风险。

公司已在本报告中详细描述未来将面临的主要风险，详情请查阅本报告“第四节 经营情况讨论与分析”之“九、公司未来发展的展望”部分，请投资者注意投资风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 572,000,000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 4.30 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	5
第二节 公司简介和主要财务指标.....	9
第三节 公司业务概要.....	14
第四节 经营情况讨论与分析.....	32
第五节 重要事项.....	52
第六节 股份变动及股东情况.....	58
第七节 优先股相关情况.....	58
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	59
第九节 公司治理.....	69
第十节 公司债券相关情况.....	76
第十一节 财务报告.....	77
第十二节 备查文件目录.....	171

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、万和电气	指	广东万和新电气股份有限公司
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
顺德农商行	指	广东顺德农村商业银行股份有限公司，原为佛山顺德农村商业银行股份有限公司
揭东农商行	指	广东揭东农村商业银行股份有限公司，原为揭东县农村信用合作联社
高明万和	指	广东万和电气有限公司
万和配件	指	佛山市顺德万和电气配件有限公司
中山万和	指	中山万和电器有限公司
合肥万和	指	合肥万和电气有限公司
香港万和	指	万和国际（香港）有限公司
杏坛万和	指	广东万和热能科技有限公司
万和净水	指	广东万和净水设备有限公司
梅赛思	指	广东梅赛思科技有限公司
万和集团	指	广东万和集团有限公司
硕德投资	指	广东硕德投资发展有限公司
和煦创投	指	佛山市和煦创业投资合伙企业（有限合伙）
广东万博	指	广东万博电气有限公司
合肥万博	指	合肥万博电气有限公司
美国万和	指	Vanston Inc.
新疆子公司	指	霍尔果斯新贤信息咨询服务有限公司，2019 年 2 月 28 日已办理注销登记手续
万和新能源	指	广东万和新能源科技有限公司
睿灿投资	指	苏州工业园区睿灿投资企业（有限合伙）
前海母基金	指	前海股权投资基金（有限合伙）
派生科技	指	广东派生智能科技股份有限公司，原名广东鸿特科技股份有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	万和电气	股票代码	002543
变更后的股票简称（如有）	不适用		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	广东万和新电气股份有限公司		
公司的中文简称	万和电气		
公司的外文名称（如有）	Guangdong Vanward New Electric Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Vanward		
公司的法定代表人	叶远璋		
注册地址	佛山市顺德高新区（容桂）建业中路 13 号		
注册地址的邮政编码	528305		
办公地址	佛山市顺德高新区（容桂）建业中路 13 号		
办公地址的邮政编码	528305		
公司网址	https://www.vanward.com		
电子信箱	vw@vanward.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	卢宇凡	李小霞
联系地址	佛山市顺德高新区（容桂）建业中路 13 号	佛山市顺德高新区（容桂）建业中路 13 号
电话	0757-28382828	0757-28382828
传真	0757-23814788	0757-23814788
电子信箱	vw@vanward.com	vw@vanward.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	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	证券与战略投资部

四、注册变更情况

组织机构代码	9144060675647330XL
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	2017年9月9日，原控股股东广东万和集团有限公司（以下简称“万和集团”）与其全资子公司广东硕德投资发展有限公司（以下简称“硕德投资”）签署了《关于广东万和新电气股份有限公司之股份转让协议》，万和集团将其持有的公司13,050万股股份（占本公司总股本的29.66%）转让给硕德投资，过户登记手续已于2017年10月9日办理完成。硕德投资为公司控股股东，万和集团为公司间接控股股东。

五、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	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	广州市越秀区东风东路555号1001-1008房
签字会计师姓名	杨文蔚、彭星敏

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

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

六、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）	6,913,881,265.18	6,531,948,411.85	5.85%	4,959,512,140.73
归属于上市公司股东的净利润（元）	488,921,998.86	413,400,528.25	18.27%	431,167,704.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	435,823,650.84	363,707,381.25	19.83%	406,830,591.46
经营活动产生的现金流量净额（元）	102,169,198.34	873,145,065.00	-88.30%	883,985,855.41
基本每股收益（元/股）	0.85	0.72	18.06%	0.9799
稀释每股收益（元/股）	0.85	0.72	18.06%	0.9799
加权平均净资产收益率	15.43%	13.02%	2.41%	14.20%
	2018年末	2017年末	本年末比上年末增减	2016年末
总资产（元）	6,799,213,024.63	6,510,041,846.39	4.44%	5,090,434,610.49
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,284,846,888.80	3,015,736,103.98	8.92%	2,923,447,271.89

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、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	2,170,445,681.48	1,593,974,431.72	1,527,199,264.65	1,622,261,887.33
归属于上市公司股东的净利润	146,246,915.73	130,257,775.07	92,082,461.73	120,334,846.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	119,845,488.59	123,824,832.33	72,175,280.44	119,978,049.48
经营活动产生的现金流量净额	175,808,859.10	151,215,268.41	-42,653,195.56	-182,201,733.61

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

九、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）	-1,405,627.29	-818,244.97	-800,006.13	
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）	65,710,130.61	52,963,119.21	20,684,326.87	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,491,277.40	-17.29	6,510,858.02	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	118,149.78	6,930,663.57	3,945,551.48	

减：所得税影响额	13,707,954.55	9,427,276.36	6,031,021.39	
少数股东权益影响额（税后）	-892,372.07	-44,902.84	-27,404.44	
合计	53,098,348.02	49,693,147.00	24,337,113.29	--

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

1、主要业务、主要产品及其用途

报告期内，公司持续专注于以燃气热水器为核心的燃气具业务的发展，并以燃气灶具为基础，向高度相关的吸油烟机、消毒柜、集成灶以及净水机等厨电产品领域进行多元化延伸；公司致力于节能环保型产品的开发，是中国燃气具技术领域的引领者，并已成为多能源集成热水系统领域的先行者；公司正从原来单一的生活热水产品发展到集生活热水、采暖热水、制冷、烘干以及余热回水等多用途产品。

自公司设立以来，主营业务未发生显著变化。

2、经营模式

我国厨卫电器行业经营模式有自有品牌运营商、原始设计制造商与原始设备制造商以上三种模式，公司依托强大的研发、制造和营销能力，集三种模式于一体，可根据国内外用户需求进行快速响应，提供根据市场需求变化持续创新推出高品质产品。同时，公司在“万和”、“梅赛思”品牌的基础上，围绕智能化及国际化发展趋势，深化战略转型，并取得了显著的成果，打开了未来持续成长的市场空间。

3、主要的业绩驱动因素

3.1渠道变革持续下沉，传统渠道和电商渠道联动发力

随着城镇化的不断推进和居民收入水平的日益提高，三四线城市的消费需求逐步向一二线城市看齐，公司持续推进渠道的全面升级，巩固一二线市场，同时积极下沉渠道，深度拓展三四线市场，实现线上销售和展示，线上线下渠道的互补和融合，并大力发展工程集采等新兴渠道，全面拓展渠道的广度与深度，对线上线下渠道实现全覆盖，助力公司进一步抢占市场。报告期内，传统渠道销售额为人民币26.11亿元，同比增长20.26%；电子商务渠道销售额为人民币11.08亿元，同比增长23.29%。

3.2持续巩固燃热第一品牌地位，燃气热水器销售额同比增长19.08%

在能源结构性改革的“十三五”规划下，我国天然气管网建设正加速向县级乃至乡镇延伸，刺激了多个省份燃气热水器的销量增长。此外，随着人民生活水平的提高，消费者的品牌消费意识不断提升，公司充分发挥燃气热水器具有的环保、节能、高效的优点，自主研发并推出了变频云智能零冷水燃气热水器L8、零冷水智能恒温强排式燃气热水器L6、智适应G系列变频恒温燃气热水器等受业界及市场认可的智能高端燃气热水器新品，“万和”品牌燃气热水器已经连续十五年综合市场占有率位列行业第一。

3.3双轮驱动，烟机销售额同比增长51.92%

公司积极推动烟机产品和终端门店的升级，通过持续的渠道下沉，将销售网点延伸至乡镇和农村市场，提升品牌在消费者心目中的品牌价值和口碑传播，寻求进一步的增量市场进而改善盈利空间，取得了良好的市场成效。

3.4涉足厨电新品类产品领域，寻找新的利润增长点

随着我国居民收入水平提高、城镇化进程推进、消费者消费理念升级，尚未饱和的市场以及不断涌入的新品类推动行业持续增长，极大地拓展了厨电品类的外延，也蕴含着诸多新的市场机会。公司凭借在研发、生产、渠道和品牌等方面的深厚积淀，已陆续进入净水器、电烤箱、洗碗机、集成灶等厨电新品类产品领域，基于厨电整体解决方案打开了下一步市场成长空间。

4、公司所属行业的发展阶段及所处行业地位

4.1 所属行业的发展阶段

公司所属行业为厨卫电器行业。厨卫电器行业总体处于较为成熟的发展阶段，市场竞争较为充分，在众多涉足厨卫电器生产的企业中，三大类型的企业——专业厨卫电器企业、综合性家电企业和外资厨卫品牌企业占据市场主导地位。

经过多年的深度开发，一二线城市市场需求已接近饱和，伴随着城镇化战略、特色小镇战略以及乡村振兴战略等国家政策引导，我国三四线城市的消费需求正在迎来爆发增长期，厨电行业的新增市场重心也将随之朝着三四线城市乃至乡镇市场倾斜。在2018年度传统厨电销售下滑的形势下，公司通过持续推动产品、品类以及渠道升级，从厨电行业中逆势而升，业绩保持稳健的增长态势。

4.2 所处行业地位

中国商业联合会、中华全国商业信息中心共同发布的2019（第二十七届）中国市场商品销售统计结果数据表明，“万和”燃气热水器同类产品市场综合占有率继续蝉联第一位，是万和在燃气热水器品类中连续十五年市场综合占有率第一；“万和”燃气热水器亦被评为“2019年度中国消费市场高质量发展优选品牌”。公司是工信部公布的第三批制造业单项冠军培育企业，燃气灶、吸油烟机等产品的市场占有率均处于行业前列，燃气热水器和燃气炉具的出口量连续多年在行业同类产品中名列前茅。

2018年，公司陆续斩获“中国燃气具行业十强企业”、“中国燃气热水器十强企业”、“中国燃气灶具十强企业”、“中国燃气壁挂炉十强企业”、“2018中国热水器行业先锋品牌”、“中国轻工业百强企业”、“2018中国品牌价值”轻工行业前30强等殊荣；2018年6月，公司以152.81亿的品牌价值荣登燃气具行业榜单，连续九年入选“中国500最具价值品牌”；2018年12月，在2018年全国品牌两会上，公司再次以161.19亿元的品牌价值上榜第十二届“中国品牌价值500强”，同时还上榜燃气热水器、燃气壁挂炉和集成热水器三大品类的行业标志性品牌。

2018年12月，在改革开放四十周年及国家扶持民营经济进一步发展的政策指引下，国家副主席王岐山来到万和视察，这是对公司极大的鼓舞和肯定。

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	无重大变化
固定资产	无重大变化
无形资产	无重大变化
在建工程	无重大变化
货币资金	比期初增加 61.23%，主要系本期短期融资增加影响所致
预付款项	比期初减少 47.00%，主要系本期预付材料款减少影响所致
其他流动资产	比期初增加 64.65%，主要系本期结构性存款及待抵扣税金增加综合影响所致
递延所得税资产	比期初增加 33.35%，主要系本期待抵扣金额影响所致
其他非流动资产	比期初减少 44.20%，主要系本期预付设备款减少影响所致

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

1、聚焦产品力，匠心创新并举

产量是表象，质量是根本，以差异化、创新性、高质量的产品塑造核心竞争力，才是品牌企业长青的根本。公司新一轮的品牌升级，力求以领先科技为用户带来智能、舒适、轻奢的生活方式，长期专注于技术创新和产品品质。万和融合“工匠精神”的技术细节和质量追求，无论是抓住用户痛点的设计力，还是突破行业瓶颈的技术创新实力，以及精益求精的过硬品质，都是万和产品力的魅力所在，正是对产品核心竞争力的不断追求，驱使万和持续提升品牌内生动力，在市场竞争中稳占龙头地位。“聆听用户声音，解决用户痛点，联合用户创造”是万和在产品企划与开发上核心指导思想，通过技术优越性和领先性，给用户带来最极致的产品体验。

2、品牌360度升级，打造全球影响力

公司在厨卫电器行业砥砺前行25年，“万和”品牌影响力及品牌价值持续提升，燃热第一品牌形象已深入人心。公司启动品牌升级战略，持续升级品牌的溢价能力，实现以品牌作为核心驱动的企业发展推动力，通过明星产品、明星事件深度强化品牌竞争力，在智能化与国际化的持续推进中，实现1+1>2的品牌价值倍增效果。公司品牌战略升级立足传播特征、发展定位、用户体验及整合传播四个方面，借助娱乐营销、跨界营销、借势营销等手段，充分结合传统媒体和互联网媒体的整合投放，在大幅节约宣传费用的同时取得了良好的传播效果，提升品牌的曝光度和知名度。

自2016年升级为“中国航天战略合作伙伴”以来，万和不断助力中国航天事业发展，同时持续贯彻“航天品质双归零管理办法”，在产品及技术创新上持续突破自我，全面提升管理水平，打造中国品牌面向世界的一张“国际名片”。

3、迭代技术力，确保领先优势

公司一直注重新产品的研发、创新以及研发团队的建设。公司作为中国厨卫电器龙头企业之一及行业技术的领跑者，是国家级认证的“国家火炬计划重点高新技术企业”、“国家级企业技术中心”、“清洁能源院士专家工作站”、“博士后科研工作站”等七大创新平台均落户在公司；在研发团队建设方面，公司制定了完善的研发人员管理制度和考核体系，加大了高精尖人才的引进力度，加强了与高等院校的产学研项目合作，已形成了畅通的研发人才培养通道，为公司持续开展产品创新提供了有力保障。

4、发力智能制造，建设柔性工厂

公司就与高校合作引进MES系统，迈出了在“智能制造”转型中坚实的一步，通过信息化、自动化的深度融合，打通企业在计划、采购、物流、制造、仓储等各个环节的业务数据链，打造一个具有更低成本、更高性能、更大柔性的生产制造能力的生产管理体系，能帮助企业快速进行“智能制造”的转型，企业可以快速的了解各生产厂区之间的情况，让各个厂区形成信息交互，帮助企业管理者快速了解生产状态，同时更快速的根据市场需求调整企业的生产，也可以根据特定群体的需求量身定制产品等。

5、完善渠道力，精耕各级市场

公司销售渠道覆盖全面，现拥有连锁专卖店、KA、直供、直营、电子商务、工程集采等多重渠道，具备足够的市场扩张和风险抵御能力，渠道资源分布在全国32个省、市、自治区，渠道资源分布在全国32个省、市、自治区，覆盖全国330多个地级市和2,000个县级地区，已经实现了一级市场覆盖率稳定在100%，二级市场覆盖率超过98%，三级到六级市场覆盖率有明显增长，与一级经销商形成了利益共同体，并与国美、苏宁、五星等全国性大型家电连锁卖场形成了密切的战略合作伙伴关系。

6、提升公信力，践行社会责任

除常规品牌营销之外，万和还积极承担社会责任，在CSR领域开展了多层面的公益营销。在贵州绥阳县山区的大路槽乡中心小学、杠塘镇野茶中学、青杠塘镇野茶小学，万和为住校的孩子们送来了大批的热

水器、灶具、烟机、消毒柜以及爱心文具等；在大雪来临的贵州冬季，万和为夜自习下课的学生们提供了一花洒温水；2019年，万和还将继续在四川大凉山、西藏林芝等地为山区学校及贫困群众建设“爱心热水工程”，持续推进“温暖中国行”公益项目。

报告期内，公司核心竞争力未发生重大变化。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2018年，在面对复杂多变的国内外市场环境下，公司顺应国家供给侧结构性改革的号召，围绕实现高质量发展的目标，全体员工弘扬团结奋进、拼搏创新、苦干实干的精神，全力开展各项工作，推动渠道变革和内部控制管理，保持公司业绩稳健增长的态势。报告期内，公司实现营业总收入6,913,881,265.18元，较上年同期增长5.85%；营业利润595,190,236.20元，较上年同期增长20.69%；利润总额595,308,385.98元，较上年同期增长19.24%；归属于上市公司股东的净利润488,921,998.86元，较上年同期增长18.27%。

1、国内营销方面的建设情况

1.1渠道平台加速拓展，为业绩稳定增长加持

1.1.1渠道布局多样化布局

报告期内，线下渠道共完成3,287个网点开拓，截至报告期末，公司线下销售网点超15,000个。公司继续加大体验型门店的拓展，通过国美、苏宁、五星、地主商场/商超/百货等，完成1,162个可控型终端进店；同时全面赋能三级到六级市场渠道网点，通过连锁乡镇通/云店/社区店、专卖店、建材橱柜店、电器专营店等，完成2,125个网点建设；社群营销方面，万和官方商城店铺数量达1,553家；市场覆盖率方面，一级市场覆盖率稳定在100%，二级市场覆盖率超过98%，三级到六级市场覆盖率增长明显。目前已经形成行业内的专业品牌中，渠道业态最丰富、网点数量最多、覆盖率最广、布局最全面的渠道形态。

1.1.2顺应房地产精装修的住房制度改革，深度融合家装生态圈

家装渠道是消费者装修环节的前端，因此在装修环节的前端获取消费者至关重要。集采工程方面，截至报告期末，公司签约年度战略采购合作的地产单位达20家，如恒大地产集团、万科、绿地集团、万达集团、新城控股、中南集团、中粮地产、禹洲地产、海伦堡地产、鸿坤、珠江实业、阳光100等。公司将顺应房地产精装修的住房制度改革，深度融合家装生态圈，坚定不移打造生态产品线核心竞争力，持续坚持技术创新，着力打造高舒适性产品，契合移动互联新生活，不断满足建筑整体配套。报告期内，集采工程渠道销售收入同比增长72.58%。

1.2首次尝试娱乐IP、体育IP等营销合作，加速品牌建设

2018年开年首次尝试卫视综艺IP营销合作，牵手湖南卫视王牌节目《歌手2018》，以身份软性权益植入和硬广相结合的方式进行高密度的品牌曝光，外围配合大型落地营销活动的开展和自媒体的大量宣传，使得品牌影响力及年轻用户的渗透力上得到了很大提升；通过冠名抖音当红组合“连音社”、赞助世界杯

阿根廷国家足球队、终端促销等线上线下手段实现了IP利用最大化；大篷车巡展活动历时8个月、行程2.6万公里、跨越31个城市，进行31个周末的成功巡展，实现了零的突破，为总部及区域带来全新的品牌推广模式，提升了团队对此类活动的组织协调能力；第五届1212陪伴日，通过“中国式陪伴”传播视频的宣传发酵以及30余家品牌蓝V联盟的努力，话题阅读量破亿，近10万人参与转发评论，互动数据创下新高。

1.3借助云服务平台，构建快速响应的售后服务体系

“基于云服务平台的高品质客户服务能力”是实现顾客第一的服务宗旨，公司通过秉承“细致无忧”的服务理念、全环节零缺陷的质量意识，同时重点围绕客户价值链，对客户进行细分，建立了扁平化的管理架构，借助云服务平台，通过全面覆盖的服务网络布局，快速响应的售后服务体系，向客户提供个性化、标准化、规范化的服务，确保顾客投诉和期望能得到及时、高效的响应和解决，从而提高客户的整体满意度。公司将继续重视两化融合管理工作的推进和发展，将信息化运用于企业生产管理全过程，将信息化与企业的研发、制造、销售、管理、服务等各方面进行深度融合，力求通过两化融合支撑公司战略的落地，实现有效管理风险和可持续发展，提升公司的可持续竞争优势。

2、国际营销方面的建设情况

报告期内，公司通过发挥与核心客户的战略性合作优势，产品出口重点聚焦在俄罗斯、南美、中东、东南亚等海外新兴市场；借助国家“一带一路”的政策东风，纵深开拓“一带一路”沿线及其他新兴市场；把握广东自贸试验区建设带来的重大契机和三龙湾“都市核、产业核、创新核”三个区域战略规划的发展辐射，持续加强外销产品平台企划能力，拓宽产品线、提升产品力与综合成本竞争优势；针对自身业务优势先后在泰国、阿塞拜疆等地建立销售体系，并在美国、俄罗斯设立全资孙公司，上述一系列的开拓市场举措可为公司发掘新的海外业绩增长点，从而使得公司出口贸易的抗风险能力增强，不会过度依赖个别地区的出口贸易，有利于公司尽快实现全球化经营，减少对外贸易风险。

报告期内，欧洲低氮项目取得突破性进展，与意大利知名品牌阿里斯顿达成合作并顺利发货，此项目的顺利落地代表着燃热技术驱动策略实施的阶段性胜利，借此平台，后续将继续拓展客户，拉动高端产品的销售，优化市场结构，改善整体经营质量。

3、产品与技术研发方面的情况

3.1 继续巩固“专利大户”的优势

报告期内，公司共申请专利327件，新增授权专利231件；截至报告期末，公司累计有效专利总数为1,439件，其中发明专利133件。2018年1月，公司再度摘得“2017年度佛山十大专利企业富豪榜”，全资子公司广东万和热能科技有限公司荣登“2017年度佛山十大专利新秀榜”。

3.2 产学研有效结合

报告期内，公司与高校研究所紧密联系，积极推动烟机自清洁项目、燃气热水器用燃烧器项目、智能

温度传感器项目、健康浴燃气热水器等一系列产学研项目，加大实现公司与政府、高校、企业的有效结合，提高了科技创新和成果转化能力。报告期内，公司新增产学研项目2项，分别为电力线载波通信技术项目、三维变空间高效传热技术项目。

3.3 积极推进前沿智能技术研发

报告期内，公司已研发共享热水器技术、智能音箱控制技术、双云对接技术、2G通讯与基站定位技术、蓝牙通讯技术、电控板自动测试技术、云盾技术（CO/CH4报警器与热水器联动）等7项智能技术；另外，“直驱热循环恒温燃气热水器”科技项目获中国轻工业联合会科技进步奖三等奖，“大风量风道压力自适应技术吸油烟机”获得广东省轻工业联合会科技进步二等奖和佛山市高新技术进步奖三等奖，“预防干烧传感控火及智能技术在燃气灶的开发与应用”项目顺利通过中国轻工业联合会技术成果鉴定，项目关键技术达到国际领先水平，不断重新定义行业技术发展趋势的新标准。

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

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	6,913,881,265.18	100%	6,531,948,411.85	100%	5.85%
分行业					
工业	6,819,808,736.99	98.64%	6,438,617,996.36	98.57%	5.92%
其他（非主营行业）	94,072,528.19	1.36%	93,330,415.49	1.43%	0.80%
分产品					
生活热水	3,155,634,447.55	45.64%	3,177,225,413.51	48.64%	-0.68%
厨房电器	2,849,801,147.60	41.22%	2,785,633,930.71	42.65%	2.30%
其他	814,373,141.84	11.78%	475,758,652.14	7.28%	71.17%
其他（非主营类）	94,072,528.19	1.36%	93,330,415.49	1.43%	0.80%
分地区					
国内销售	4,504,262,351.25	65.15%	4,095,855,187.99	62.70%	9.97%

出口销售	2,315,546,385.74	33.49%	2,342,762,808.37	35.87%	-1.16%
国内销售（非主营销售）	94,072,528.19	1.36%	93,330,415.49	1.43%	0.80%

（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						
工业	6,819,808,736.99	4,871,875,791.28	28.56%	5.92%	4.96%	0.65%
其他（非主营行业）	94,072,528.19	16,854,479.44	82.08%	0.80%	-77.93%	63.92%
分产品						
生活热水	3,155,634,447.55	1,997,650,547.35	36.70%	-0.68%	-6.21%	3.73%
厨房电器	2,849,801,147.60	2,352,961,543.87	17.43%	2.30%	9.04%	-5.11%
其他	814,373,141.84	521,263,700.06	35.99%	71.17%	47.31%	10.37%
其他（非主营类）	94,072,528.19	16,854,479.44	82.08%	0.80%	-77.93%	63.92%
分地区						
国内销售	4,504,262,351.25	2,786,269,798.13	38.14%	9.97%	10.25%	-0.16%
出口销售	2,315,546,385.74	2,085,605,993.15	9.93%	-1.16%	-1.35%	0.18%
国内销售（非主营销售）	94,072,528.19	16,854,479.44	82.08%	0.80%	-77.93%	63.92%

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
生活热水	销售量	台	5,190,063	4,898,635	5.95%
	生产量	台	5,274,440	5,998,970	-12.08%
	库存量	台	977,120	1,212,119	-19.39%
厨房电器	销售量	台	4,658,723	4,176,284	11.55%
	生产量	台	3,588,924	5,331,558	-32.69%
	库存量	台	796,110	874,101	-8.92%
散件及其他	销售量	个	8,588,725	8,569,681	0.22%

	生产量	个	6,873,255	7,119,036	-3.45%
	库存量	个	14,671,017	26,142,553	-43.88%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

A、厨房电器生产量较上年同期减少32.69%，主要系本期销售增加，外购件增加，减少产量保障产销平衡所致；

B、散件及其他库存量较上年同期减少43.88%，主要系本期销售增加，配套散件的销售增加及外购散件增加共同影响所致。

(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

行业和产品分类

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	
工业	主营业务成本	4,871,875,791.28	99.69%	4,641,571,955.33	98.38%	4.96%

单位：元

产品分类	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	
生活热水	原材料	1,759,059,466.11	35.98%	1,902,162,065.60	40.98%	-7.52%
	直接人工	94,070,528.09	1.92%	88,810,296.99	1.91%	5.92%
	制造费用	144,520,553.15	2.96%	138,858,867.83	2.99%	4.08%
厨房电器	原材料	2,026,457,786.86	41.45%	1,714,859,886.32	36.95%	18.17%
	直接人工	157,556,984.44	3.22%	194,332,912.21	4.19%	-18.92%
	制造费用	168,946,772.57	3.46%	248,697,729.65	5.36%	-32.07%
其他	原材料	507,249,856.02	10.38%	295,857,840.67	6.37%	71.45%
	直接人工	6,388,422.09	0.13%	28,079,241.14	0.60%	-77.25%
	制造费用	7,625,421.95	0.16%	29,913,114.92	0.64%	-74.51%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

报告期内，新设1家子公司情况：

广东万和新能源科技有限公司系由广东万和新电气股份有限公司和王康平投资成立，注册资本人民币 2,000 万元，其中广东万和新电气股份有限公司认缴出资人民币 1,200 万元持股 60%，成立日期 2018 年 2 月 12 日，法定代表人卢宇凡，统一社会信用代码 91440606MA51C27E7G。

(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）	2,776,842,363.57
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	40.16%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

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	客户一	1,408,003,687.03	20.36%
2	客户二	808,590,060.18	11.70%
3	客户三	207,296,723.41	3.00%
4	客户四	178,568,678.26	2.58%
5	客户五	174,383,214.69	2.52%
合计	--	2,776,842,363.57	40.16%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	493,638,252.18
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	12.18%
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	供应商一	134,444,728.45	3.32%
2	供应商二	117,528,521.28	2.90%
3	供应商三	99,288,180.88	2.45%
4	供应商四	77,865,162.81	1.92%
5	供应商五	64,511,658.76	1.59%
合计	--	493,638,252.18	12.18%

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	946,045,916.17	918,988,934.05	2.94%	
管理费用	225,893,173.31	246,928,003.93	-8.52%	
财务费用	48,019,730.98	38,268,918.47	25.48%	
研发费用	239,084,115.32	145,202,442.59	64.66%	主要系本期加大研发投入影响所致

4、研发投入

适用 不适用

报告期内，公司研发支出主要用于两方面。一是新产品的研发，公司加大了对新产品的研发力度，并且进一步加大对外合作力度，积极与国内著名研究机构及科研院所联合开发新产品；二是工艺改进的研发，公司对现有产品进行工艺改进，进一步提高产品质量，提升产品的节能效果，减少对环境的污染。

公司研发投入情况

	2018 年	2017 年	变动比例
研发人员数量（人）	557	581	-4.13%
研发人员数量占比	10.22%	10.59%	-0.37%
研发投入金额（元）	239,084,115.32	145,202,442.59	64.66%
研发投入占营业收入比例	3.46%	2.22%	1.24%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

注：研发投入金额是以合并报表为口径。

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	7,694,927,082.69	7,150,104,245.47	7.62%
经营活动现金流出小计	7,592,757,884.35	6,276,959,180.47	20.96%
经营活动产生的现金流量净额	102,169,198.34	873,145,065.00	-88.30%
投资活动现金流入小计	74,864,276.48	51,701,477.77	44.80%
投资活动现金流出小计	288,747,315.85	1,501,379,649.17	-80.77%
投资活动产生的现金流量净额	-213,883,039.37	-1,449,678,171.40	-85.25%
筹资活动现金流入小计	1,517,886,477.18	356,121,890.57	326.23%
筹资活动现金流出小计	1,221,865,519.66	351,003,033.85	248.11%
筹资活动产生的现金流量净额	296,020,957.52	5,118,856.72	5,682.95%
现金及现金等价物净增加额	181,941,887.50	-576,821,691.68	-131.54%

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

A、经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少88.30%，主要系本期购买商品支付的现金、及支付其他与经营活动有关的现金增加综合影响所致；

B、投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少85.25%，主要系本期收到其他与投资有关的现金增加及投资支付的现金减少综合影响所致；

C、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加5,682.95%，主要系本期取得借款收到的现金增加影响所致。

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

三、非主营业务分析

√ 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	22,079,330.90	3.71%		
资产减值	1,226,494.61	0.21%		
营业外收入	9,782,931.64	1.64%		
营业外支出	9,664,781.86	1.62%		
其他收益	65,710,130.61	11.04%		
资产处置收益	-1,405,627.29	-0.24%		

四、资产及负债状况分析

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	944,115,302.24	13.89%	585,583,716.73	9.00%	4.89%	
应收账款	603,252,893.54	8.87%	625,423,257.12	9.61%	-0.74%	
存货	1,387,372,238.15	20.40%	1,458,111,576.27	22.40%	-2.00%	
长期股权投资	166,546,798.08	2.45%	166,602,852.15	2.56%	-0.11%	
固定资产	1,160,483,321.88	17.07%	1,064,086,889.97	16.35%	0.72%	
在建工程	11,554,380.18	0.17%	13,770,589.50	0.21%	-0.04%	
短期借款	878,446,746.02	12.92%	201,132,443.91	3.09%	9.83%	
长期借款	7,006,324.40	0.10%	7,791,348.40	0.12%	-0.02%	

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

所有权受到限制的资产类别	期末账面价值（元）	资产受限的原因
其他货币资金	268,341,304.46	保证金
应收票据	154,590,747.80	质押
合计	422,932,052.26	

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
200,000.00	191,316,174.27	-99.90%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

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

公司报告期无募集资金使用情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

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
中山万和电器有限公司	子公司	研发、加工、制造、销售及维修家用制冷、厨房、清洁卫生及其他家用电力器具、燃气器具(包括燃气焊接器、燃气取暖器、燃气灯)、模具以及上述产品零配件,货物及技术进出口。	人民币 5,000 万元	362,196,667.45	96,824,275.92	390,467,129.21	-8,968,977.35	-6,731,362.90
广东万和电气有限公司	子公司	研发、生产、销售：电热水器、热泵热水器、热泵热水机、变频冷暖热泵空调、低环境温度空气源热泵（冷水）机组、户用及类似用途的热泵（冷水）机组、消毒柜、抽油烟机、烟熏机、脱水机、干燥机、燃气炉具、燃气	人民币 20,000 万元	1,715,802,802.63	612,426,175.88	2,334,482,980.84	120,196,062.47	107,257,023.24

		灶具、洗碗机、电烤箱、电蒸箱、蒸烤一体机、电陶炉、电磁炉、电炉具、燃气烤箱、燃气空调、烤炉、太阳能热水器、太阳能集热器、燃气热水器、其他家用电器及上述产品的安装、维修和配件销售；货物进出口、技术进出口；物业管理；物业租赁。						
佛山市顺德万和电气配件有限公司	子公司	生产：五金电器配件、电子配件、塑料配件(不含废旧塑料)、模具、其他电气配件；物业管理；物业租赁。	人民币 2,000 万元	314,749,745.91	180,164,209.10	59,622,221.03	-4,338,656.56	-3,191,025.52
万和国际(香港)有限公司	孙公司	进出口贸易	港币 300.30 万元	351,670,141.90	8,867,427.85	1,830,484,513.22	8,673,525.34	6,484,087.26
合肥万和电气有限公司	子公司	太阳能热水器、太阳能集热器、热泵热水机、热泵热水器、燃气热水器、燃气采暖热水炉、电热水器、燃气灶具、消毒柜、抽油烟机、燃气用具、小家电及配件研发、生产、安装、维修、销售;经营货物进出口、技术进出口业务;物业管理;不动产租赁。	人民币 3,000 万元	666,674,531.38	148,790,948.20	1,416,953,553.34	107,686,931.76	80,799,386.09
广东万和热能科技有限公司	子公司	研发、生产、销售太阳能热水器、两用炉、燃气锅炉、燃气灶具、太阳能集热器、热泵热水机、热泵热水器、燃气热水器、燃气采暖热水炉、电热水器、家用电器配件、日用电器配件、其他新能源产品及上述产品的安装、维修;上述产品的五金电器配件、电子配件、塑料配件(不含废旧塑料)、模具、其他电气配件开发、制造与销售;经营货物进出口、技术进出口业务。	人民币 25,000 万元	929,702,651.93	177,974,315.53	1,164,582,640.91	81,313,921.06	69,916,783.68
广东梅赛思科技有限公司	子公司	研发、开发、销售:计算机、软硬件及辅助设备(除计算机系统安全专用产品),通信设备及相关产品,网络技术产品,多媒体产品,电子产	人民币 1,000 万元	42,443,379.46	-7,347,318.72	309,855,287.93	-4,614,969.18	-3,439,798.24

		品,家用电器及厨卫电器,数码产品,家居产品,电子商务平台及管理,系统集成的设计、调试及维护,提供计算机技术咨询及服务,电子商务咨询,经济信息咨询,文化艺术培训,为企业提供管理服务、运营服务、投资咨询、企业管理咨询、商务咨询,对工业、商业、服务业进行投资。国内商业、物资供销业。						
广东万和净水设备有限公司	子公司	研发、生产和销售:家用净水机、商用及工程净水设备、家用及商用空气净化器、车载空气净化器及上述产品的配件;承接:社区及公共直饮水工程项目。	人民币 2,000 万元	36,568,528.97	14,167,189.53	54,516,995.63	1,841,349.27	1,360,178.48
广东万博电气有限公司	子公司	研发、生产、销售:电热水器、热泵热水器、热泵热水机、变频冷暖热泵空调、低环境温度空气源热泵(冷水)机组、户用及类似用途的热泵(冷水)机组、太阳能热水器、太阳能集热器、燃气热水器及上述产品的技术进出口、安装、维修和配件销售。	人民币 30,000 万元	525,444,978.90	316,591,115.24	664,268,199.38	24,137,549.91	15,401,382.60
合肥万博电气有限公司	子公司	研发、生产、销售电热水器、热泵热水器、热泵热水机、变频冷暖热泵空调、低环境温度空气源热泵(冷水)机组、户用及类似用途的热泵(冷水)机组、太阳能热水器、太阳能集热器、燃气热水器及上述产品的技术进出口、安装、维修和配件销售。	人民币 7,000 万元	110,953,725.15	76,488,104.88	177,718,622.09	2,424,013.35	1,870,037.67
霍尔果斯新贤信息咨询服务有限公司	子公司	企业管理咨询;会议及展览服务;企业形象策划;营销策划;企业策划;技术咨询、技术服务、技术开发、技术转让;销售机械设备;货物与技术的进出口业务,并开展边境小额贸易。	人民币 100 万元	246,893.41	246,893.41	0.00	-27,178.87	-27,178.87
广东万和新能源科技有	子公司	研发、生产和销售:热泵干衣机、变频冷暖热泵空调、低环境温度空气源热泵(冷水)机组、	人民币 2,000 万元	33,362,521.68	1,383,939.05	29,104,152.56	-274,882.46	-216,060.95

限公司		家用热泵(冷水)机组(生产经营场所另设);销售热泵热水器、热泵热水机及上述产品的安装、维护和配件销售;经营和代理各类商品及技术的进出口业务。						
佛山市顺德区德和恒信投资管理有限公司	参股公司	对公司投资的房产管理服务;物业管理;物业租赁;国内商业、物资供销业。	人民币 4,800 万元	35,280,346.46	35,200,313.13	2,101,515.93	-2,046,948.00	-2,046,945.05
广东揭东农村商业银行股份有限公司	参股公司	吸收人民币公众存款;发放人民币短期、中期和长期贷款;办理国内结算;代理发行、代理兑付政府债券;买卖政府债券、金融债券;从事同业拆借;从事银行卡(借记卡)业务;代理收付款项;办理经银行业监督管理机构批准的其他业务;法律、法规、规章允许代理的各类财产保险及人身保险(凭有效许可证经营)。	人民币 68,296.586 万元	21,315,528,773.47	1,588,149,356.90	404,875,665.14	-5,017,928.07	6,677,810.75

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
广东万和新能源科技有限公司	新设	新设公司, 对整体生产经营和业绩暂无重大影响

主要控股参股公司情况说明

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）公司发展战略

面向未来，公司将继续延续“造精品、塑品牌、创未来”战略，以客户为中心，以用户需求为导向，深化与核心客户的合作，提高中高端客户比例，优化不同领域市场结构；改善内部制度流程，提升供研产销运营效率，努力提高盈利水平；巩固和发展燃气具专家的领导地位，掌握能源集成系统应用技术，实现规模与利润、高端与中端、国内与国外、品质与品牌的双均衡发展；向世界级企业看齐，努力提高智能互联化科技水平；打造具有竞争力的差异化服务品质，塑造中国热水器行业第一品牌；建立烟灶产品的核心优势并进入行业第一梯队，多能源集成热水系统及商用、工业用热水热能系统实现增长突破；适时对外投资、兼并收购相关业务或参股合资经营，成为全球领先的厨卫电器以及热水热能系统整体解决方案提供商。

（二）2019年经营重点

1、围绕利润展开经营，改变单一化盈利模式

通过加强营销系统的服务能力，提升品牌溢价能力和提高服务体验等方式赢得市场认可，重塑、转变企业的价值结构，突破传统单一的以利润为追求的发展模式，去追求企业的增值性收益，依托平台价值获得外延性收益。

2、加快国际化进程，实现品牌和市场双突围

公司将针对业态进行收购合并以形成闭环的产业圈，通过上下游的开放合作，对内增强技术储备厚度，提升制造质量，对外继续紧贴“一带一路”政策、三龙湾“都市核、产业核、创新核”三个区域战略规划的发展辐射，继续推进自有品牌建设进程。

3、“云服务”助力服务升级，低成本提升客户体验

基于互联网+智能制造的“云服务”理念，公司将进行全产业链运营管理，继续深化云智能售后服务体系打造，构建了“智能产品+用户+专享服务”的智能专享服务模式与“用户+服务+评价+结算”智能诚信服务模式。

4、加强供应侧改革

4.1 拓宽销售渠道，优化全球市场布局

继续加大品牌推广力度和投入，推动品牌快速发展，不断拓展市场区域和提升公司的产品竞争能力；进一步聚焦战略市场，突破重点市场，挖掘潜力市场，同时迅速清理空白市场，持续优化全球市场布局；加强新渠道新客户开发，加大客户结构、产品结构、市场结构的调整力度，加强与大客户的沟通对接，全力推动客户结算条件的改善。

4.2 加强客户体验，找寻消费者痛点

适应时代需求，加强挖掘消费者痛点的用户研究，搭建基于大数据的科学评测体系，发掘用户的真实需求。

4.3 提倡精益生产，推进智能制造，提效降本

逐步提升生产自动化、智能化、信息化水平，全面实施技改工作，淘汰落后产能，并在关键生产环节逐步实施机器换人，以提升生产效率，改善生产环境；认真分析原材料市场，严格控制采购渠道，加强核心供应商的培育和维护，建立完善的采购数据库，提高采购产品的质量；通过技术改造、工艺改进等措施，降低产品成本，提高生产效率。细化生产管理，加强工艺指标控制，做好各项消耗、产品质量指标控制，加强成本管理，降本增效；做好每月的产品成本测算和生产经营分析，及时总结生产经营情况，做好风险防范；加强费用控制和财务审核，减少非经营性费用开支，将费用控制在计划范围。

5、进一步加大研发投入，巩固企业核心竞争力

为加强未来各级市场的竞争力，公司将继续加大研发费用的投入力度，使研发业务流程化、流程标准化，研发从注重项目数量向注重质量、从低附加值向高附加值、从粗放式管理向精益管理转型。

（三）未来重点资本支出计划

为了适应行业环境的变化，公司2019年的投资重点在于科技创新、质量提升、智能制造、渠道拓展等方面，同时积极关注产业并购投资的机会，做到精准投资，加快培育新产业，构筑新平台；将继续加大现金管理力度，科学决策、稳步扩张，充分利用各种融资渠道，保证公司的持续稳定发展，为公司未来将在生产基地的建设、自动化设备的升级、对外销售的战略调整、万和品牌的多元化等各方面进行的重大整合做好充分的准备。

（四）未来发展面临的主要风险

1、宏观经济及房地产政策风险

公司主要产品为热水器和厨卫电器产品，厨电作为家庭耐用消费品，与房地产市场有着密不可分的联系，加上房地产精装修的要求，其市场需求受经济形势、房地产“限购”等政策调控的影响较大，如果全球经济出现重大波动，国内宏观经济或消费者需求增长放缓，将对公司的产品销售带来一定的直接影响。

应对措施：公司在保证产品质量、增强产品竞争力的同时，扩大对三四级市场和广大的农村市场的占有率和覆盖率，并将紧跟市场，采取差异化战略，加快产品的结构调整，同时对内控制制造成本和管理费用；努力提升科技含量更高、更新颖、更前沿的蓝海产品比重，并以高端化、智能化为技术导向，为公司产品注入新的活力。

2、市场竞争加剧的风险

厨卫电器行业作为成熟且完全竞争行业，外资企业和本土企业数量较多，尽管公司具有较强的竞争优势，但传统的销售体系、市场经验、商业模式给企业所能提供的增长动力愈发不足，厨卫电器行业的竞争

策略已经由单纯的价格竞争上升到营销渠道、研发能力、资金能力、人力资源、上下游产业链资源的获取等更全面、更深层次的综合性竞争。

应对措施：公司将加快从单一生产制造基地向设计研发、生产、配套物流、信息化等一体化智能制造产业链发展，不断优化产品结构，积极创新，多渠道拓展市场，提升公司的竞争力和市场份额；积极布局互联网，利用航天合作伙伴的军工技术优势，借力云计算、大数据等前沿信息处理技术，实现知识、信息、资源的共享，打通企业内外部资源的利用与协同。

3、原材料等价格波动的成本风险

公司产品的原材料为不锈钢、冷轧板、铜、铝等，上述原材料和包装物料价格波动将会直接影响公司产品成本，从而影响公司盈利能力。虽然公司已经与上游供应商和下游客户分别约定了原材料采购价格和产品销售价随市场价格波动而调整的政策，原材料价格出现大幅增长，而公司产品售价的调整如若滞后于原材料采购价格的调整，则会对公司净利润产生直接影响。

应对措施：构建集中统一的采购平台，通过该平台直接与大型原材料生产企业建立战略合作关系，同时将采取合理控制存货、技改降低单位产品原材料耗用量等措施，将原材料价格的影响降到最低。

4、汇率波动风险

公司的出口业务整体规模较大，外汇汇率的波动将影响出口产品的盈利水平，如果汇率政策发生重大变化或者出现大幅波动，将造成公司汇兑损失，对净利润产生直接的影响。

应对措施：适时调整贸易结算方法，根据汇率变化选择锁定汇率和避险工具，加强与金融机构的合作交流，灵活掌握和运用金融工具规避和化解汇率风险，加强应对风险水平。

十、接待调研、沟通、采访等活动

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01月03日	实地调研	机构	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
2018年01月16日	实地调研	机构	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
2018年05月18日	实地调研	机构	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
2018年05月24日	实地调研	机构	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
2018年05月25日	实地调研	机构	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
2018年05月28日	实地调研	机构	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
2018年06月05日	实地调研	机构	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
2018年06月06日	实地调研	机构	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn

2018 年 06 月 07 日	实地调研	机构	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
2018 年 06 月 26 日	实地调研	机构	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
2018 年 07 月 18 日	实地调研	机构	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
2018 年 09 月 13 日	实地调研	机构	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
2018 年 10 月 31 日	实地调研	机构	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
2018 年 12 月 20 日	实地调研	机构	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
2018 年 12 月 21 日	实地调研	机构	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn

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

公司严格执行《2018-2020年分红回报规划》，对分红标准、比例以及利润分配政策的决策程序进行了明确规定，从制度上保证了利润分配政策的连续性和稳定性，能够充分保护中小投资者的合法权益。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	《2018-2020年分红回报规划》已经于2018年5月15日召开的2017年年度股东大会审议通过，条件及程序合规、透明

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、根据审计机构广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《广东万和新电气股份有限公司2016年度审计报告》（广会审字[2017]G17000220010号），2016年度母公司实现归属于上市公司股东的净利润为231,399,189.08元，计提法定盈余公积金23,139,918.91元，加上年初未分配利润453,412,458.09元，扣除于2016年5月27日向全体股东派发的现金红利110,000,000元和2016年9月23日向全体股东派发的现金红利220,000,000元后，2016年度可供全体股东分配的利润为331,671,728.26元。依据《公司法》和《公司章程》及国家有关规定，2016年度利润按以下方案进行分配：以公司截至2016年12月31日总股本440,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利7.30元（含税），共计321,200,000元；不以资本公积金转增股本；不送红股，剩余未分配利润结转以后年度分配。

2、根据审计机构广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《广东万和新电气股份有限公司2017年度审计报告》（广会审字[2018]G18001280019号），2017年度母公司实现归属于上市公司股东的净利润为247,179,818.78元，计提法定盈余公积金24,717,981.88元，加上年初未分配利润331,671,728.26元，扣除于2017年5月23日向全体股东派发的现金红利321,200,000元后，2017年度可供全体股东分配的利润为232,933,565.16元。依据《公司法》和《公司章程》及国家有关规定，2017年度利润按以下方案进行分配：以公司截至2017年12月31日总股本440,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利5元（含税），

共计220,000,000元；同时以资本公积金向全体股东每10股转增3股，共计转增132,000,000股，转增后公司总股本将增加至572,000,000股，本次转增金额未超过公司报告期末的“资本公积——股本溢价”的余额；不送红股，剩余未分配利润结转以后年度分配。

3、根据审计机构广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《广东万和新电气股份有限公司2018年度审计报告》（广会审字[2019]G18036010018号），2018年度母公司实现归属于上市公司股东的净利润为537,899,877.80元，计提法定盈余公积金53,789,987.78元，加上年初未分配利润232,933,565.16元，扣除于2018年7月12日向全体股东派发的现金红利220,000,000元后，2018年度可供全体股东分配的利润为497,043,455.18元。依据《公司法》和《公司章程》及国家有关规定，2018年度利润按以下方案进行分配：以公司截至2018年12月31日总股本572,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利4.30元（含税），共计245,960,000元；同时以资本公积金向全体股东每10股转增3股，共计转增171,600,000股，转增后公司总股本将增加至743,600,000股，本次转增金额未超过公司报告期末的“资本公积——股本溢价”的余额；不送红股，剩余未分配利润结转以后年度分配。

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 上市公司普通 股股东的净利 润	现金分红金额 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	以其他方式 (如回购股 份)现金分红 的金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	现金分红总额 (含其他方 式)	现金分红总额 (含其他方 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	245,960,000.00	488,921,998.86	50.31%	0.00	0.00%	245,960,000.00	50.31%
2017年	220,000,000.00	413,400,528.25	53.22%	0.00	0.00%	220,000,000.00	53.22%
2016年	541,200,000.00	431,167,704.75	125.52%	0.00	0.00%	541,200,000.00	125.52%

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、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案情况

适用 不适用

每10股送红股数(股)	0
每10股派息数(元)(含税)	4.30
每10股转增数(股)	3
分配预案的股本基数(股)	572,000,000
现金分红金额(元)(含税)	245,960,000.00

以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	245,960,000.00
可分配利润（元）	497,043,455.18
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
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	
<p>根据审计机构广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《广东万和新电气股份有限公司 2018 年度审计报告》（广会审字[2019]G18036010018 号），2018 年度母公司实现归属于上市公司股东的净利润为 537,899,877.80 元，计提法定盈余公积金 53,789,987.78 元，加上年初未分配利润 232,933,565.16 元，扣除于 2018 年 7 月 12 日向全体股东派发的现金红利 220,000,000 元后，2018 年度可供全体股东分配的利润为 497,043,455.18 元。依据《公司法》和《公司章程》及国家有关规定，2018 年度利润按以下方案进行分配：以公司截至 2018 年 12 月 31 日总股本 572,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 4.30 元（含税），共计 245,960,000 元；同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股，共计转增 171,600,000 股，转增后公司总股本将增加至 743,600,000 股，本次转增金额未超过公司报告期末的“资本公积——股本溢价”的余额；不送红股，剩余未分配利润结转以后年度分配。</p>	

三、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

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	广东硕德投资发展有限公司、广东万和集团有限公司、卢础其、卢楚隆、卢楚鹏	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	本承诺人及本承诺人控制的下属子公司未直接或间接经营任何与上市公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与上市公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；自承诺函签署之日起，本承诺人及本承诺人控制的下属子公司不直接或间接经营任何与上市公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与上市公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业，如果因未能履行上述承诺而给上市公司造成损失的，本承诺人愿意承担由于违反上述承诺给上市公司造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。	2017年09月10日	至长期	承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况发生。
	广东硕德投资发展有限公司、广东万和集团有限公司、卢础其、卢楚隆、卢楚鹏	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	本承诺人/本承诺人控制的公司作为持有上市公司 5%以上股份的股东期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业，将尽量减少、避免与上市公司间不必要的关联交易。对于本承诺人及本承诺人控制的其他企业与上市公司发生的关联交易确有必要且无法规避时，将遵循公正、公平、公开的一般商业原则，依照市场经济规则，按照有关法律、法规、规范性文件和公司的有关规定履行合法程序，依法签订协议，保证交易价格的透明、公允、合理，在股东大会以及董事会对有关涉及及本承诺人及所控制的其他企业与上市公司的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务，并将督促上市公司及时履行信息披露义务，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东特别是中小股东的利益。如果本承诺人及控制的其他企业违反上述所作承诺及保证，将依法承担全部责任，并对由此造成上市公司及其他股东的损失承担连带赔偿责任。	2017年10月09日	至长期	承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况发生。
	广东硕德投资发展有限公司、卢础其、卢楚隆、卢楚鹏	其他承诺	本次股份转让完成后，上市公司仍将按原有的生产经营战略继续发展，硕德投资将严格遵守法律法规和上市公司章程的规定行使股东权利、履行股东义务，不会因为硕德投资成为上市公司股东而对上市公司后续生产经营产生不利影响。	2017年10月09日	至长期	承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况发生。

	<p>广东硕德投资发展有限公司、广东万和集团有限公司</p>	<p>其他承诺</p>	<p>1、申请人提交的全部股份转让申请材料真实、准确、完整、合法合规。2、申请人已依据《证券法》、《上市公司收购管理办法》等有关规定，于 2017 年 9 月 11 日依法合规地就本次股份转让履行了应尽的信息披露义务。3、申请人保证本次拟转让股份不存在尚未了结的司法、仲裁程序、其他争议或者被司法冻结等权利受限的情形。4、申请人保证本次股份转让不存在法律障碍，或者在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理股份过户时相关障碍能够消除。5、申请人保证本次股份转让不构成短线交易。6、申请人保证本次股份转让不违背双方作出的承诺。7、申请人保证自本次转让协议签署之日起至今，本次拟转让的股份不存在不得转让的情形，且出让方不存在《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》及其他法律、行政法规、部门规章、规范性文件、深交所业务规则等文件规定的不得减持相关股份的情形。8、申请人自愿承诺，自本次股份转让完成后 6 个月内，双方均不减持所持有的该上市公司股份。9、申请人自愿承诺，双方如为同一实际控制人控制的持股主体，在转让之后解除同一实际控制关系的，双方将及时进行信息披露，并在解除同一实际控制关系之后的 6 个月内，仍共同遵守双方存在同一实际控制关系时所应遵守的股份减持相关规定。10、申请人自愿承诺，在本次股份转让后减持股份的，将严格遵守法律、行政法规、部门规章、规范性文件、深交所业务规则等文件当前及今后作出的关于股份减持的有关规定，包括股份减持相关政策解答口径等文件明确的要求。11、申请人自愿承诺，双方提交的股份转让申请经深交所受理后，至本次股份转让过户完成之前，相关协议、批复或者其他申请材料内容发生重大变更，或者申请人在本承诺函中确认、承诺的事项发生变化的，双方将自前述事实发生之日起 2 个交易日内及时通知深交所终止办理，并自本次提交申请日 30 日后方可再次提交股份转让申请。申请人承诺，如提交的股份转让申请材料存在不真实、不准确、不完整或者不合法合规等情形，或者任何一方未能遵守上述承诺的，自愿承担由此引起的一切法律后果，并自愿接受深交所对其采取的自律监管措施或者纪律处分等措施。</p>	<p>2017 年 09 月 10 日</p>	<p>至长期</p>	<p>承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况发生。</p>
	<p>广东硕德投资发展有限公司、广东万和集团有限公司、卢础其、卢楚隆、</p>	<p>其他承诺</p>	<p>本次股份转让交易完成后，本承诺人不会损害上市公司的独立性，在资产、人员、财务、机构和业务上与上市公司保持五分开原则，并严格遵守中国证监会关于上市公司独立性的相关规定，保持并维护上市公司的独立性。若本承诺人违反上述承诺给上市公司及其他股东造成损失，一切损失将由本承诺人承担。</p>	<p>2017 年 10 月 09 日</p>	<p>至长期</p>	<p>承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况发生。</p>

	卢楚鹏					
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	卢础其、卢楚隆、卢楚鹏、叶远璋	股份减持承诺	遵守《公司法》和深圳证券交易所关于上市公司董事、监事与高级管理人员买卖发行人股份行为的相关规定；在前述规定的承诺期限届满后的董事或高级管理人员任职期内，每年转让的发行人股份将不超过所持有发行人股份总数的 25%；自离任六个月内不转让所持有的发行人股份；并且，在离任六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股份数量占所持有发行人股份总数的比例不超过 50%。			
	卢础其、卢楚隆、卢楚鹏、叶远璋	同业竞争承诺	本人目前不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与发行人相同、相似业务的情形；除发行人、发行人之控股子公司、参股子公司以及本人已向发行人书面披露的企业外，本人目前并未直接或间接控制任何其他企业，也未对任何其他企业施加重大影响；在本人直接或间接持有发行人股权的相关期间内，本人将不会取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与发行人现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务，也不会协助、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与发行人现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务；并将促使本人控制的其他企业比照前述规定履行不竞争的义务；如因国家政策调整等不可抗力原因导致本人或本人控制的其他企业（如有）将来从事的业务与发行人之间的同业竞争可能构成或不可避免时，则本人将在发行人提出异议后及时转让或终止上述业务或促使本人控制的其他企业及时转让或终止上述业务；如发行人进一步要求，发行人并享有上述业务在同等条件下的优先受让权；如本人违反上述承诺，发行人及发行人其他股东有权根据本承诺书依法申请强制本人履行上述承诺，并赔偿发行人及发行人其他股东因此遭受的全部损失；同时本人因违反上述承诺所取得的利益归发行人所有。			
	广东万和集团有限公司	同业竞争承诺	本公司目前不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与发行人相同、相似业务的情形；除发行人、发行人之控股子公司、参股子公司以及本公司已向发行人书面披露的企业外，本公司目前并未直接或间接控制任何其他企业，也未对其他任何企业施加任何重大影响；在本公司直接或间接持有发行人股权的相关期间内，本公司将不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与发行人现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务，也不会协	2011 年 01 月 28 日	至长期	承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况发生。

			助、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与发行人现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务；并将促使本公司控制的其他企业比照前述规定履行不竞争的义务；如因国家政策调整等不可抗力原因导致本公司或本公司控制的其他企业（如有）将来从事的业务与发行人之间的同业竞争可能构成或不可避免时，则本公司将在发行人提出异议后及时转让或终止上述业务或促使本公司控制的其他企业及时转让或终止上述业务；如发行人进一步要求，发行人并享有上述业务在同等条件下的优先受让权；如本公司违反上述承诺，发行人及发行人其他股东有权根据本承诺书依法申请强制本公司履行上述承诺，并赔偿发行人及发行人其他股东因此遭受的全部损失；同时本公司因违反上述承诺所取得的利益归发行人所有。			
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	广东万和新电气股份有限公司	其他承诺	公司承诺本次竞买的国有建设用地使用权仅用于子公司高明万和与主营业务相关的研发、生产与经营用地需要，不会用于与主营业务不相关的用途，不会进行其他商业开发或其他高风险投资。公司将在子公司高明万和设立募集资金专户管理，并及时披露。	2011年12月29日	至长期	承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况发生。
	广东万和新电气股份有限公司	股份减持承诺	公司将监督相关股东在出售股份时严格遵守承诺，并在定期报告中持续披露股东履行承诺情况。同时，公司董事及/或高级管理人员卢础其、卢楚隆、叶远璋、卢楚鹏为控股股东万和集团的股东，公司承诺在其任职期间监督其间接持股情况，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的25%，同时监督相关股东在出售股份时严格遵守承诺，并在定期报告中持续披露股东履行承诺情况。	2014年01月24日	至长期	承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况发生。
	广东万和新电气股份有限公司	其他承诺	公司在参股投资前海股权投资基金（有限合伙）后的十二月内（涉及分期投资的，为分期投资期间及全部投资完毕后的十二个月内），不使用闲置募集资金暂时补充流动资金、将募集资金投向变更为永久性补充流动资金（不含节余募集资金）、将超募资金永久性用于补充流动资金或者归还银行贷款。	2017年09月08日	至2025年4月30日	承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况发生。
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

四、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。

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、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

根据财政部2018年6月发布的《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），对企业财务报表格式进行相应调整，公司对2017年12月31日财务报表列报进行重新调整，具体调整如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	2017年12月31日/2017年度 (元)
根据上述会计政策变更,对财务报表格式进行重新列报	2019年4月26日,公司召开第四届董事会第二次会议,会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》	应收票据及应收账款	1,340,600,113.27
		应收票据	-715,176,856.15
		应收账款	-625,423,257.12
		应付票据及应付账款	1,784,205,444.77
		应付票据	-445,218,320.61
		应付账款	-1,338,987,124.16
		其他应付款	132,916.67
		应付利息	-132,916.67
		管理费用	-55,617,328.76
研发费用	55,617,328.76		

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、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

报告期内，新设1家子公司情况：

广东万和新能源科技有限公司系由广东万和新电气股份有限公司和王康平投资成立，注册资本人民币 2,000 万元，其中广东万和新电气股份有限公司认缴出资人民币 1,200 万元持股 60%，成立日期 2018 年 2 月 12 日，法定代表人卢宇凡，统一社会信用代码 91440606MA51C27E7G。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	95
境内会计师事务所审计服务的连续年限	5 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	杨文蔚、彭星敏
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	5 年、1 年
境外会计师事务所名称（如有）	不适用
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

当期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

十、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

十一、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十三、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。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十五、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

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十六、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
卢础其	实际控制人之一	接受关联方提供咨询服务	咨询服务	市场定价	市场价格	94.12		95	否	电汇	市场价格	2016年01月30日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
佛山市宏图中宝电缆有限公司	母公司的控股子公司	向关联方采购商品	采购商品	市场定价	市场价格	79.42		3,000	否	电汇	市场价格	2018年04月18日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
佛山市宏图中宝电缆有限公司	母公司的控股子公司	向关联方销售商品	销售商品	市场定价	市场价格	0.15			否	电汇	市场价格		
广东鸿特精密技术（台山）有限公司	最终同一控制方	向关联方销售商品	出售商品	市场定价	市场定价	35.36			否	电汇	市场价格		
广东派生智能科技股份有限公司	最终同一控制方	向关联方销售商品	出售商品	市场定价	市场定价	34.94		3,000	否	电汇	市场价格	2018年06月14日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
广东鸿特精密技术肇庆有限公司	最终同一控制方	向关联方销售商品	出售商品	市场定价	市场定价	11.55			否	电汇	市场价格		
佛山市顺德区德和恒信投资管理有限公司	参股公司	公司作为承租方租赁宿舍	租赁宿舍	市场定价	市场定价	29.32			否	电汇	市场价格		

广东万和集团有限公司	间接控股股东	公司作为承租方租赁宿舍	租赁宿舍	市场定价	市场定价	56.73			否	电汇	市场价格		
佛山市用心电器服务有限公司	持股 5% 以上股东之关联公司	接受关联方提供劳务	提供劳务	市场定价	市场定价	2,180.97		3,000	否	电汇	市场价格	2018 年 03 月 31 日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
广东用心网络科技有限公司	持股 5% 以上股东之关联公司	接受关联方提供劳务	提供劳务	市场定价	市场定价	110.68			否	电汇	市场价格		
广东揭东农村商业银行股份有限公司	参股公司	接受关联方提供金融服务	金融服务	市场定价	市场定价	0.01		6	否	电汇	市场价格	2018 年 04 月 18 日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
合计				--	--	2,633.25	--	9,101	--	--	--	--	--
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）				公司与相关主体及其子公司的日常关联额度，没有超过公司按类别预计的日常关联交易的总额。									
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

公司报告期末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

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的总资产（万元）	被投资企业的净资产（万元）	被投资企业的净利润（万元）
广东万和集团有限公司	间接控股股东	苏州工业园区睿灿投资企业（有限合伙）	创业投资、实业投资、企业管理咨询、财务信息咨询。	人民币 650,010 万元	650,071.3	650,061.29	59,166.18
被投资企业的重大在建项目的进展情况（如有）		公司投资该项目人民币 2 亿元，占总股本的 3.08%，间接控股股东广东万和集团有限公司随后投资该项目人民币 1 亿元，占总股本的 1.54%，该项目以定向参与恒大地产集团有限公司增资为目的。					

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

1、为进一步优化公司系列电器产品的售后服务管理工作，公司于2018年3月30日在广东顺德与佛山市用心电器服务有限公司（以下简称“佛山用心”）签署《售后服务战略合作协议》，公司委托佛山用心负责公司系列电器产品的售后服务管理，并提供网络技术运营服务，合作期限自2018年3月30日至2019年3月31日止。本次关联交易发生的平台使用费与工单服务费用总额不超过人民币3,000万元（含税）。

2、公司与顺德农商行在日常银行业务过程中，进行不同类型的各项交易，顺德农商行为公司及子公司提供如存款业务、贷款业务、办理国内外结算、办理票据承兑与贴现等。根据公司2018年生产经营计划的需要，在2018年与顺德农商行预计的年度关联交易业务总额不超过322,300万元（期末银行存款余额不超过65,000万元）。

3、公司与揭东农商行在日常银行业务过程中，发生利息收入、支付手续费等业务，根据公司2018年生产经营计划的需要，在2018年与揭东农商行预计的年度关联交易业务总额不超过6万元（期末银行存款余额不超过1,100万）。

4、公司以及子公司2018年需要购买电缆，用于铺设供电设施及连接主要设备，预计2018年与佛山市宏图中宝电缆有限公司发生购买电缆交易，交易金额为不超过人民币3,000万元。

5、为进一步挖掘模具产品设计、开发、制造等服务市场的机遇与潜力，公司全资子公司佛山市顺德万和电气配件有限公司（以下简称“万和配件”）于2018年6月13日与广东鸿特科技股份有限公司（以下

简称“鸿特科技”，现已更名为“广东派生智能科技股份有限公司”，简称“派生科技”）签署《战略合作协议》，万和配件向鸿特科技提供模具及模具产品设计、开发、制造等服务，合作期限自2018年6月13日至2018年12月31日止。本次关联交易发生的模具加工费用总额不超过人民币3,000万元。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
《广东万和新电气股份有限公司关于签署<售后服务战略合作协议>暨关联交易的公告》(2018-010)	2018年03月31日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
《广东万和新电气股份有限公司与广东揭东农村商业银行股份有限公司 2018 年度关联交易预计的公告》(2018-016)	2018年04月18日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
《广东万和新电气股份有限公司与佛山市宏图中宝电缆有限公司 2018 年度关联交易预计的公告》(2018-017)	2018年04月18日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
《广东万和新电气股份有限公司与广东顺德农村商业银行股份有限公司 2018 年度关联交易预计的公告》(2018-015)	2018年04月18日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
《广东万和新电气股份有限公司关于签署<战略合作协议>暨关联交易的公告》(2018-030)	2018年06月14日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn

十七、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

公司报告期不存在担保情况。

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

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	4,560	1,630	0
合计		4,560	1,630	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

(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。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

《广东万和新电气股份有限公司2018年度社会责任报告》全文刊登于2019年4月27日巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

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

是

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
合肥万和电气有限公司	粉尘	间排	1	喷砂车间、焊接车间	<20	GB/T16157-1996	0.409 吨	1.15 吨	无
	VOC	直排	1	发泡车间	8.72mg/m3	HJ734-2014	0.166 吨	无	无
	VOC	直排	1	注塑车间	4.38mg/m3	HJ734-2014	0.017 吨	无	无
	非甲烷总径	直排	1	发泡车间	6.04mg/m3	HJ38-2017	0.115 吨	无	无
	非甲烷总径	直排	1	注塑车间	1.20mg/m3	HJ38-2017	0.007 吨	无	无
	氮氧化物	间排	1	喷涂车间	4mg/m3	GB9078-1996	0.038 吨	无	无
	二氧化硫	间排	1	喷涂车间	3L	GB9078-1996	0.028 吨	无	无
	粉尘	间排	1	喷涂车间	<20mg/m3	GB9078-1996	0.189 吨	无	无
	COD	间排	1	废水处理	70mg/L	(GB8978-1996)三级标准	1.078 吨	9.92 吨	无
氨氮	间排	1	废水处理	3.37mg/L	(GB8978-1996)三级标准	0.051 吨	0.99 吨	无	

防治污染设施的建设和运行情况

合肥万和电气有限公司设有污水处理系统1套，主要工艺为隔油——混凝——沉淀——气浮——过滤——处理达标后排入蔡田铺污水处理厂再次处理，有足够的设备和流程制度应对现有及未来的防治污染问题。

合肥万和电气有限公司设有废气处理设施3套：

A、喷粉线1条，产生固化炉固化废气与烘干炉烘干废气，风量25,000m³，主要污染物为VOCs,处理工艺为UV冷+活性炭吸附，目前运行情况良好；

B、打砂线1条，产生粉尘废气，主要污染物未粉尘，处理工艺为水喷淋处理系统，目前运行情况良好；

C、焊接烟尘线1条，产生烟尘废气，主要污染物为粉尘，处理工艺为活性炭吸附，目前运行情况良好。

合肥万和电气有限公司设有危险废物仓1个，仓库面积合计85m²，均按照规范要求分类存放各类危险废物，配备专人管理，目前运行情况良好。

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

合肥万和电气有限公司于2013年8月14日取得合肥市环境保护局批复《关于合肥万和电气有限公司新能源热水产品生产基地项目》（编号为：环建审[2013]210号）。

合肥万和电气有限公司于2016年4月5日取得长丰县环保局发放的《安徽省主要污染物排放许可证》。

突发环境事件应急预案

合肥万和电气有限公司突发环境事件应急预案环保局备案号：340121-2018-033-L。

环境自行监测方案

合肥万和电气有限公司于2018年6月份根据长丰县环保局要求以及合肥万和电气有限公司环评报告书规范的内容针对公司污水处理站建造了废水在线监测站，废水在线监测站与同年9月1日通过合肥市环保局数据比对和联网验收随即投入运行，主要监测COD、氟化物、氨氮及PH值。

其他应当公开的环境信息

无

其他环保相关信息

无

十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

1、随着低碳时代的到来，推广节能减排技术及发展循环经济获得了广泛认同，清洁能源的开发利用成为新的市场争夺点，为抢抓新能源热水产品市场的巨大产业发展机遇和潜在的市场空间，加快推进公司新能源热水产品产业平台的战略布局，公司于2018年1月3日与自然人王康平签订了《合作协议书》，双方拟在广东省佛山市顺德区（或是优势明确的新疆、天津、河北等地，具体以工商登记核准为准）设立广东万和新能源科技有限公司（暂定名，以下简称“新公司”，具体以工商登记核准为准）。新公司注册资本为人民币2,000万元，其中，公司出资人民币1,200万元，持有新公司60%的股权；王康平出资人民币800万元，持有新公司40%的股权。新公司于2018年2月12日完成了上述工商设立登记手续，并取得了佛山市顺德区市场监督管理局颁发的《营业执照》。

公告名称	公告编号	披露日期	披露索引
《广东万和新电气股份有限公司关于对外投资设立合资公司的公告》	2018-002	2018年1月4日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
《广东万和新电气股份有限公司关于合资公司完成工商设立登记的公告》	2018-005	2018年2月14日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn

2、随着人民生活水平的提升和天然气利好政策的实施，壁挂炉市场已步入了发展的快车道，壁挂炉行业在国内的发展越来越被看好，为抢抓壁挂炉市场的巨大产业发展机遇和潜在的市场空间，加快推进公

司壁挂炉产业平台的战略布局，公司于2018年1月30日与河北华油集体资产投资管理中心（以下简称“河北华油资产”）、任丘市创新采暖设备有限公司（以下简称“任丘采暖设备”）签订了《合作协议》，三方拟在河北省任丘市经济开发区设立任丘万和热能科技有限公司（暂定名，以下简称“项目公司”，具体以工商登记核准为准）。项目公司注册资本为人民币20,000万元，其中，公司出资人民币10,800万元，持有项目公司54%的股权；河北华油资产出资人民币6,600万元，持有项目公司33%的股权；任丘采暖设备出资人民币2,600万元，持有项目公司13%的股权。项目公司拟投资总额为人民币100,000万元。

公告名称	公告编号	披露日期	披露索引
《广东万和新电气股份有限公司关于对外投资设立合资公司的公告》	2018-004	2018年2月1日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn

3、为进一步优化公司系列电器产品的售后服务管理工作，公司于2018年3月30日在广东顺德与佛山市用心电器服务有限公司（以下简称“佛山用心”）签署《售后服务战略合作协议》，公司委托佛山用心负责公司系列电器产品的售后服务管理，并提供网络技术运营服务，合作期限自2018年3月30日至2019年3月31日止。本次关联交易发生的平台使用费与工单服务费用总额不超过人民币3,000万元（含税）。

公告名称	公告编号	披露日期	披露索引
《广东万和新电气股份有限公司关于签署〈售后服务战略合作协议〉暨关联交易的公告》	2018-010	2018年3月31日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn

4、公司于2018年3月30日召开董事会三届二十次会议和三届九次监事会会议审议通过了《关于开展外汇套期保值业务的议案》，为实现稳健经营，规避外汇市场的风险，降低外汇结算成本，同意公司及下属子公司依据《外汇套期保值业务管理制度》择机开展外汇套期保值业务。随着公司业务发展和战略布局的逐步落实，已获董事会审批的外汇套期保值业务额度已不能满足公司近期汇率风险控制的需求，公司于2018年4月17日召开的董事会三届二十一次会议和三届十次监事会会议审议通过了《关于调整外汇套期保值业务额度的议案》，同意公司及下属子公司外汇套期保值业务的累计金额由不超过人民币14.50亿元（或等值外币）调整为不超过人民币38亿元（或等值外币），授权期限自2017年年度股东大会审议通过之日起12个月内有效。

公告名称	公告编号	披露日期	披露索引
《广东万和新电气股份有限公司关于开展外汇套期保值业务的公告》	2018-009	2018年3月31日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
《广东万和新电气股份有限公司关于调整外汇套期保值业务额度的公告》	2018-018	2018年4月18日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn

5、公司收到由广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR201744000066，发证时间为2017年11月9日，有效期三年。本次高新技术企业的认定系原高新技术企业证书有效期满后的再次认定。公司自本次获得高新技术企业认证通过后，在相关部门办理税收优惠备案后三年（2017年-2019年）内享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策。

策，即按15%的税率缴纳企业所得税。

公告名称	公告编号	披露日期	披露索引
《广东万和新电气股份有限公司关于再次通过高新技术企业认定的公告》	2018-026	2018年5月9日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn

6、为进一步加快推进公司的战略布局，公司于2018年10月25日与上海楷冕信息咨询服务中心（以下简称“上海楷冕”）签订《合伙协议》，拟在上海市青浦区设立上海磐耐信息咨询服务中心（有限合伙）（暂定名，以下简称“项目公司”，具体以工商登记核准为准）。项目公司注册资本为人民币100万元，其中，公司出资人民币90万元，持有项目公司90%的股权，为普通合伙人；上海楷冕出资人民币10万元，持有项目公司10%的股权，为有限合伙人。

公告名称	公告编号	披露日期	披露索引
《广东万和新电气股份有限公司关于对外投资设立有限合伙公司的公告》	2018-046	2018年10月26日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn

7、公司于2018年12月24日召开董事会三届二十六次会议审议通过了《关于收购控股子公司少数股东股权的议案》，公司与非关联自然人孙京超先生就广东梅赛思科技有限公司（以下简称“梅赛思”）股权转让事宜签订了《广东梅赛思科技有限公司股权转让合同》（以下简称“《股权转让合同》”），公司拟以人民币1元收购非关联自然人股东孙京超先生持有控股子公司梅赛思45%的股权。本次股权转让后，公司持有梅赛思的股权由55%变更为100%，孙京超先生不再持有梅赛思的股权，梅赛思为公司全资子公司。梅赛思于2019年1月3日完成了上述工商设立登记手续，并取得了佛山市顺德区市场监督管理局颁发的《营业执照》。

公告名称	公告编号	披露日期	披露索引
《广东万和新电气股份有限公司关于收购控股子公司少数股东股权的公告》	2018-049	2018年12月25日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
《广东万和新电气股份有限公司关于全资子公司完成工商变更登记并取得营业执照的公告》	2019-001	2019年1月24日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn

二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、为了加快海外自主品牌生产运营步伐，满足海外业务拓展和战略发展的需求，公司全资子公司万和国际（香港）有限公司拟使用自有资金出资12万俄罗斯卢布在俄罗斯卡卢加设立全资子公司VANWARD TECHNOLOGY CO., LTD（暂定名，以下简称“俄罗斯万和”，以俄罗斯当地登记机关最终核准内容为准）。

公告名称	公告编号	披露日期	披露索引
《广东万和新电气股份有限公司关于在俄罗斯设立子公司的公告》	2018-025	2018年4月25日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn

2、为进一步挖掘模具产品设计、开发、制造等服务市场的机遇与潜力，公司全资子公司佛山市顺德

万和电气配件有限公司（以下简称“万和配件”）于2018年6月13日与广东鸿特科技股份有限公司（以下简称“鸿特科技”）签署《战略合作协议》，万和配件向鸿特科技提供模具及模具产品设计、开发、制造等服务，合作期限自2018年6月13日至2018年12月31日止。本次关联交易发生的模具加工费用总额不超过人民币3,000万元。

公告名称	公告编号	披露日期	披露索引
《广东万和新电气股份有限公司关于签署〈战略合作协议〉暨关联交易的公告》	2018-030	2018年6月14日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn

3、广东万和电气有限公司（以下简称“高明万和”）为公司全资子公司。2018年6月12日，高明万和股东作出决定，以高明万和截至2017年12月31日的未分配利润为基础向股东进行利润分配，公司于2018年6月21日收到了上述高明万和的分红款人民币3亿元。

公告名称	公告编号	披露日期	披露索引
《广东万和新电气股份有限公司关于收到全资子公司分红款的公告》	2018-032	2018年6月22日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn

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	66,722,250	15.16%			20,016,675		20,016,675	86,738,925	15.16%
3、其他内资持股	66,722,250	15.16%			20,016,675		20,016,675	86,738,925	15.16%
境内自然人持股	66,722,250	15.16%			20,016,675		20,016,675	86,738,925	15.16%
二、无限售条件股份	373,277,750	84.84%			111,983,325		111,983,325	485,261,075	84.84%
1、人民币普通股	373,277,750	84.84%			111,983,325		111,983,325	485,261,075	84.84%
三、股份总数	440,000,000	100.00%			132,000,000		132,000,000	572,000,000	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

2018年5月15日，公司2017年年度股东大会审议通过《关于公司2017年度利润分配预案》，以公司截至2017年12月31日总股本440,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利5元（含税），共计220,000,000元；同时以资本公积金向全体股东每10股转增3股，共计转增132,000,000股，转增后公司总股本将增加至572,000,000股，本次转增金额未超过公司报告期末的“资本公积——股本溢价”的余额；不送红股，剩余未分配利润结转以后年度分配。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

2017年度权益分派方案已获2018年5月15日召开的2017年年度股东大会审议通过。

股份变动的过户情况

√ 适用 □ 不适用

公司2017年年度权益分派方案已于2018年7月12日实施完毕，权益分派前公司的总股本为440,000,000股，实施权益分派方案后公司总股本增至572,000,000股。

股份回购的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

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

实施2017年度权益分派后，按新股本572,000,000股摊薄计算，2017年度基本每股收益为0.72元，稀释每股收益为0.72元，归属于公司普通股股东的每股净资产为3,015,736,103.98元；2018年度基本每股收益为0.85元，稀释每股收益为0.85元，归属于公司普通股股东的每股净资产为3,284,846,888.80元。

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	解除限售日期
卢楚隆	30,318,750	0	9,095,625	39,414,375	高管锁定股	按照高级管理人员股份管理的相关规定
叶远璋	18,191,250	0	5,457,375	23,648,625	高管锁定股	按照高级管理人员股份管理的相关规定
卢楚鹏	18,191,250	0	5,457,375	23,648,625	高管锁定股	按照高级管理人员股份管理的相关规定
黄惠光	4,200	0	1,260	5,460	高管锁定股	按照高级管理人员股份管理的相关规定
黄少燕	4,200	0	1,260	5,460	高管锁定股	按照高级管理人员股份管理的相关规定
胡玲	8,400	0	2,520	10,920	高管锁定股	按照高级管理人员股份管理的相关规定
李越	4,200	0	1,260	5,460	高管锁定股	按照高级管理人员股份管理的相关规定
合计	66,722,250	0	20,016,675	86,738,925	--	--

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

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	12,520	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	14,260	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	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 8）	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
广东硕德投资发展有限公司	境内非国有法人	29.66%	169,650,000		0	169,650,000		
卢础其	境内自然人	16.70%	95,537,520		0	95,537,520		
卢楚隆	境内自然人	9.19%	52,552,500		39,414,375	13,138,125		
广东万和集团有限公司	境内非国有法人	8.59%	49,140,000		0	49,140,000		
叶远璋	境内自然人	5.51%	31,531,500		23,648,625	7,882,875		
卢楚鹏	境内自然人	5.51%	31,531,500		23,648,625	7,882,875		
中国建设银行股份有限公司—中欧价值发现股票型证券投资基金	其他	1.99%	11,377,622		0	11,377,622		

李翠媚	境内自然人	1.69%	9,650,337		0	9,650,337		
陈锦恩	境内自然人	1.56%	8,946,467		0	8,946,467		
梁丽玉	境内自然人	1.46%	8,337,980		0	8,337,980		
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 3）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	广东硕德投资发展有限公司为公司控股股东，广东硕德投资发展有限公司为广东万和集团有限公司全资子公司，广东万和集团有限公司为公司的间接控股股东。股东卢础其、卢楚隆和卢楚鹏三人为兄弟关系，同时为一致行动人，三人为广东万和集团有限公司实际控制人、本公司实际控制人。对于其他股东，公司未知他们之间是否存在关联关系，也未知他们之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。							
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					
广东硕德投资发展有限公司	169,650,000	人民币普通股	169,650,000					
卢础其	95,537,520	人民币普通股	95,537,520					
广东万和集团有限公司	49,140,000	人民币普通股	49,140,000					
卢楚隆	13,138,125	人民币普通股	13,138,125					
中国建设银行股份有限公司—中欧价值发现股票型证券投资基金	11,377,622	人民币普通股	11,377,622					
李翠媚	9,650,337	人民币普通股	9,650,337					
陈锦恩	8,946,467	人民币普通股	8,946,467					
梁丽玉	8,337,980	人民币普通股	8,337,980					
叶远璋	7,882,875	人民币普通股	7,882,875					
卢楚鹏	7,882,875	人民币普通股	7,882,875					
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	广东硕德投资发展有限公司为公司控股股东，广东硕德投资发展有限公司为广东万和集团有限公司全资子公司，广东万和集团有限公司为公司的间接控股股东。股东卢础其、卢楚隆和卢楚鹏三人为兄弟关系，同时为一致行动人，三人为广东万和集团有限公司实际控制人、本公司实际控制人。对于其他股东，公司未知他们之间是否存在关联关系，也未知他们之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。							
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	自然人股东李翠媚通过中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有股票 9,650,337 股；自然人股东陈锦恩通过中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有股票 8,946,467 股；自然人股东梁丽玉通过中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有股票 8,337,980 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：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
广东硕德投资发展有限公司	叶远璋	2017年08月18日	91440606MA4X0Y0N5A	投资管理、资产管理、股权投资、投资顾问、企业管理咨询、经济贸易咨询、会议及展览服务、企业形象策划、营销策划、企业策划、技术咨询、技术服务、技术开发、技术转让、销售机械设备、货物进出口、技术进出口、代理进出口。
控股股东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
卢础其	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
卢楚隆	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
卢楚鹏	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
主要职业及职务	<p>卢础其先生，顾问，1949年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。卢础其先生担任广东万和集团有限公司副董事长、广东揭东农村商业银行股份有限公司董事、佛山市顺德万和电气配件有限公司监事、万和国际（香港）有限公司董事和嘉合基金管理有限公司董事等职务。</p> <p>卢楚隆先生，副董事长，1956年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中山大学EMBA课程高级研修班、管理哲学与企业战略高研班结业。卢楚隆先生还兼任广东万和集团有限公司董事长、广东南方中宝电缆有限公司董事长、广东硕富投资管理有限公司执行董事、佛山市顺德区德和恒信投资管理有限公司董事长、佛山市顺德区凯汇投资有限公司董事长、佛山市宏图中宝电缆有限公司执行董事、佛山市顺德区红狮投资有限公司董事长、广东硕贤投资</p>		

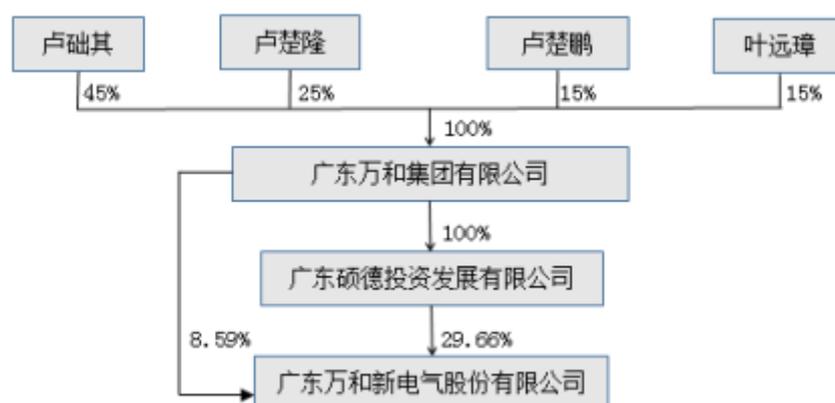
	<p>发展有限公司执行董事、广东万乾投资发展有限公司董事长、广东梅赛思科技有限公司董事长、佛山市顺德区海骏达商业管理投资有限公司董事、南宁万昂投资有限公司执行董事、佛山市南港房地产开发有限公司执行董事、广东万和电气有限公司监事、广东民营投资股份有限公司董事等职务，还担任中国人民政治协商会议第十三届佛山市顺德区委员会常务委员、广东家电商会执行副会长、顺德区工商联（总商会）第十三届执行委员会副主席、江门市顺德商会会长、广东海洋大学校外研究生导师等社会职务，曾荣获中国管理科学院授予“经济管理荣誉博士”称号、“广东家电行业改革开放 40 周年杰出企业家”、肇庆市“荣誉市民”和“台山市第五批荣誉市民”等荣誉。</p> <p>卢楚鹏先生，董事兼常务副总裁，1958 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，清华大学高级工商管理研修班结业。2006 年至 2012 年 9 月历任公司监事会主席、董事、副总裁、常务副总裁。卢楚鹏先生还兼任广东万和集团有限公司监事长、广东万乾投资发展有限公司监事、中山万和电器有限公司执行董事兼经理、佛山市顺德万和电气配件有限公司经理和合肥万和电气有限公司执行董事等职务。</p>
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	万和电气（002543.SZ）、派生科技（300176.SZ）

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）
叶远璋	董事长	现任	男	55	2009年09月01日	2021年04月08日	24,255,000	0	0	7,276,500	31,531,500
卢楚隆	副董事长	现任	男	63	2009年09月01日	2021年04月08日	40,425,000	0	0	12,127,500	52,552,500
卢楚鹏	董事、常务副总裁	现任	男	61	2009年09月01日	2021年04月08日	24,255,000	0	0	7,276,500	31,531,500
卢宇聪	董事、总裁	现任	男	40	2015年12月21日	2021年04月08日	0	0	0	0	0
王玮	独立董事	离任	女	52	2015年01月23日	2019年04月09日	0	0	0	0	0
何夏蓓	独立董事	现任	女	49	2015年12月21日	2021年04月08日	0	0	0	0	0
廖鸣卫	独立董事	现任	男	60	2019年04月09日	2021年04月08日	0	0	0	0	0
徐言生	独立董事	现任	男	52	2019年04月09日	2021年04月08日	0	0	0	0	0
黄惠光	监事会主席	现任	男	56	2009年09月01日	2021年04月08日	5,600	0	0	1,680	7,280
黄少燕	监事	现任	女	47	2009年09月01日	2021年04月08日	5,600	0	0	1,680	7,280
胡玲	职工监事	现任	女	46	2009年	2021年	11,200	0	0	3,360	14,560

					09月01日	04月08日						
杨颂文	副总裁	现任	男	43	2015年01月05日	2021年04月08日	0	0	0	0	0	0
李越	财务总监	现任	女	46	2013年06月26日	2021年04月08日	5,600	0	0	1,680	7,280	
卢宇凡	副总裁、 董事会秘书	现任	男	33	2017年04月19日	2021年04月08日	0	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	88,963,000	0	0	26,688,900	115,651,900	

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
王玮	独立董事	任期满离任	2019年04月09日	任期满离任

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

1、董事会成员

叶远璋先生，董事长，1964年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，高级工程师，英国温布尔大学工商管理专业研究生毕业。2003年12月至今历任公司董事、执行总裁、总裁、董事长职务。叶远璋先生还兼任广东万和集团有限公司董事、广东万和电气有限公司执行董事兼总经理、佛山市顺德万和电气配件有限公司执行董事、合肥万和电气有限公司总经理、广东德美精细化工集团股份有限公司监事、合肥万博电气有限公司董事、广东万博电气有限公司董事、广东德冠薄膜新材料股份有限公司独立董事、广东硕德投资发展有限公司执行董事和广东万乾投资发展有限公司董事等职务，还担任顺德区工商联（总商会）主席和党组副书记、中共佛山市顺德区第十三届委员会候补委员、政协佛山市顺德区第十四届委员会常务委员、中共佛山市第十二届代表大会党代表、政协佛山市第十二届委员会委员、广东省工商联（总商会）常委、佛山市工商联（总商会）副主席、顺德区国家税务局特邀监察员、顺德区产业服务创新中心理事长等社会职务，曾荣获“顺德金凤凰奖”、“2013年度上市公司最具价值总裁”、“广东省优秀共产党员”、“2016品牌广东创新中国十大年度人物”、“2014年度广东省轻工行业年度人物”、“广东省院士专家企业工作站先进工作者荣誉称号”、“十二五”轻工业科技创新先进个人、“佛山市第四届创新创

业领军人才”和“全国轻工业劳动模范”等荣誉。

叶远璋先生是公司发起人股东之一，直持有公司股份31,531,500股，同时通过广东硕德投资发展有限公司间接持有公司股份25,447,500股，通过广东万和集团有限公司间接持有公司股份7,371,000股，合计占公司总股本的11.25%。

卢楚隆先生，副董事长，1956年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中山大学EMBA课程高级研修班、管理哲学与企业战略高研班结业。卢楚隆先生还兼任广东万和集团有限公司董事长、广东南方中宝电缆有限公司董事长、广东硕富投资管理有限公司执行董事、佛山市顺德区德和恒信投资管理有限公司董事长、佛山市顺德区凯汇投资有限公司董事长、佛山市宏图中宝电缆有限公司执行董事、佛山市顺德区红狮投资有限公司董事长、广东硕贤投资发展有限公司执行董事、广东万乾投资发展有限公司董事长、广东梅赛思科技有限公司董事长、佛山市顺德区海骏达商业管理投资有限公司董事、南宁万昂投资有限公司执行董事、佛山市南港房地产开发有限公司执行董事、广东万和电气有限公司监事、广东民营投资股份有限公司董事等职务，还担任中国人民政治协商会议第十三届佛山市顺德区委员会常务委员、广东家电商会执行副会长、顺德区工商联（总商会）第十三届执行委员会副主席、江门市顺德商会会长、广东海洋大学校外研究生导师等社会职务，曾荣获中国管理科学院授予“经济管理荣誉博士”称号、“广东家电行业改革开放40周年杰出企业家”、肇庆市“荣誉市民”和“台山市第五批荣誉市民”等荣誉。

卢楚隆先生是公司发起人股东之一；卢楚隆先生及其一致行动人（卢础其先生、卢楚鹏先生）系公司的实际控制人；卢础其先生、卢楚隆先生、卢楚鹏先生为兄弟关系，与卢宇聪先生、杨颂文先生、卢宇凡先生系亲属关系，除上述关系外，与公司其他董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。卢楚隆先生直持有公司股份52,552,500股，同时通过广东硕德投资发展有限公司间接持有公司股份42,412,500股，通过广东万和集团有限公司间接持有公司股份12,285,000股，合计占公司总股本的18.75%。

卢楚鹏先生，董事兼常务副总裁，1958年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，清华大学高级工商管理研修班结业。2006年至2012年9月历任公司监事会主席、董事、副总裁、常务副总裁。卢楚鹏先生还兼任广东万和集团有限公司监事长、广东万乾投资发展有限公司监事、中山万和电器有限公司执行董事兼经理、佛山市顺德万和电气配件有限公司经理和合肥万和电气有限公司执行董事等职务。

卢楚鹏先生是公司发起人股东之一；卢楚鹏先生及其一致行动人（卢础其先生、卢楚隆先生）系公司的实际控制人；卢础其先生、卢楚隆先生、卢楚鹏先生为兄弟关系，与卢宇聪先生、杨颂文先生、卢宇凡先生系亲属关系，除上述关系外，与公司其他董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。卢楚鹏先生直持有公司股份31,531,500股，同时通过广东硕德投资发展有限公司间接持有公司股份25,447,500股，通过广东万和集团有限公司间接持有公司股份7,371,000股，合计占公司总股本的11.25%。

卢宇聪先生，董事兼总裁，1979年12月出生，加拿大公民，大学学历。2007年至2010年在国内从事家

电进出口贸易的相关工作，历任业务员、业务经理、部门主管；2010 年至今在公司历任区域经理、市场部长、小家电事业部总经理、品牌部部长、国内营销中心副总经理、总裁助理、董事兼总裁等职务。卢宇聪先生还兼任广东万和集团有限公司监事、广东南方中宝电缆有限公司董事、广东万和热能科技有限公司经理、广东鑫光智能系统有限公司董事、广东万和新能源科技有限公司董事和广东万乾投资发展有限公司副董事长等职务，曾荣获“台山市第五批荣誉市民”称号、2016领袖中国商业盛典“十大影响力人物”、“创新影响力CEO”、顺德区新时代创业先进人物、“广东家电行业改革开放40周年杰出企业家”等荣誉。卢宇聪先生未持有公司股票；与卢础其先生、卢楚隆先生、卢楚鹏先生、杨颂文先生、卢宇凡先生系亲属关系，除上述关系外，与公司其他董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

何夏蓓女士，独立董事，1970年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，会计学副教授，广东商学院会计学本科毕业，现任顺德职业技术学院教师，主要讲授财务会计、财务管理课程，曾任广东万家乐燃气具有限公司出纳、会计、财务经理，广东万家乐百乐满燃气具安全装置有限公司财务科长，广东顺德农村商业银行股份有限公司独立董事、外部监事等职务，还兼任顺德社会创新中心理事、顺德区颐养院理事、佛山市顺德区菩焕电子商务有限公司监事和广东顺德农村商业银行股份有限公司独立董事等职务。何夏蓓女士未持有公司股票。

廖鸣卫先生，独立董事，1959年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高级政工师，中共广东省委党校经济管理专业研究生毕业，现任中共广东省轻工行业联合总支委员会书记、广东省轻工行业联合会会长职务，还兼任中国轻工业联合会特邀副会长、广东省轻工职业教育集团理事长等职务，曾荣获优秀党务工作者、优秀共产党员、广东省优秀高级政工师等荣誉。廖鸣卫先生未持有公司股票。

徐言生先生，独立董事，1967年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，教授、正高级工程师，广东省特支计划教学名师，华南理工大学动力工程专业研究生毕业。曾任广州万宝集团设计师、广东长城建设集团技术部经理等职务，现任顺德职业技术学院专任教师，主要从事制冷空调技术专业教学与技术研发，还兼任广东省热泵工程技术研究中心主任，全国机械职业教育教学指导委员会制冷空调类专业委员会秘书长，中国制冷学会专业技术人员专业水平评价委员会委员、继续教育委员会委员，广东省制冷学会常务理事等社会职务，曾荣获广东省高等学校教学名师奖、顺德区优秀教师等荣誉。徐言生先生未持有公司股票。

2、监事会成员

黄惠光先生，监事会主席，1963年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中山大学法律专业专科毕业，2003年至今在公司担任法务部部长、法律风控中心部长等职务。黄惠光先生还担任广东万和热能科技有限公司监事、佛山市南港房地产开发有限公司监事、佛山市顺德区红狮投资有限公司监事、合肥万和电气有限公司监事等职务。黄惠光先生持有公司股份7,280股，占公司总股本的0.0013%；与持有公司5%以上股份的股东、实际控制人、公司其他董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

黄少燕女士，监事，1972年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，华南师范大学会计学专业专科毕业，2005年至2009年在公司担任采购部部长，2009年至今在公司担任配件产品事业部总经理、厨电事业部副总经理、配件事业部常务副总经理、筹建办主任等职务。黄少燕女士持有公司股份7,280股，占公司总股本的0.0013%；与持有公司5%以上股份的股东、实际控制人、公司其他董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

胡玲女士，职工监事，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，1973年9月出生，贵州农学院植物保护专业本科毕业。1994年至今先后在顺德市万和企业集团公司、广东万和电器有限公司、广东万和新电气有限公司、广东万和新电气股份有限公司工作，历任总裁秘书、工会副主席、党支部组织委员、董事会办公室副主任、工会主席等职务。胡玲女士还兼任中山万和电器有限公司监事、广东硕富投资管理有限公司监事、广东鸿特精密技术肇庆有限公司董事长、广东鸿特精密技术（台山）有限公司董事长、鸿特科技（重庆）股份有限公司董事长等职务。胡玲女士持有公司股份14,560股，占公司总股本的0.0025%；与持有公司5%以上股份的股东、实际控制人、公司其他董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

3、高级管理人员

卢宇聪先生，董事兼总裁，具体情况参见“1、董事会成员”部分。

卢楚鹏先生，董事兼常务副总裁，具体情况参见“1、董事会成员”部分。

杨颂文先生，副总裁，1976年2月出生，香港公民，无境外永久居留权，香港大学计算机工程专业本科毕业。1998年至2009年在香港从事IT行业的相关工作，历任程序员、高级程序员、系统分析师、销售及业务发展总经理；2009年至今在公司历任营销管理中心副总监、海外事业部总经理、副总裁等职务。杨颂文先生还兼任广东万博电气有限公司董事长、合肥万博电气有限公司董事长、万和国际（香港）有限公司董事和Vanston Inc.执行董事等职务。杨颂文先生未持有公司股票；与卢础其先生、卢楚隆先生、卢楚鹏先生、卢宇聪先生、卢宇凡先生系亲属关系，除上述关系外，与公司其他董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

卢宇凡先生，副总裁兼董事会秘书，1986年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，英国波恩茅斯大学市场营销专业研究生毕业。2011年9月至2014年6月担任格兰仕集团外贸大客户经理职务，2014年6月至2015年9月担任佛山市宏图中宝电缆有限公司销售总监职务；2015年10月至2017年4月担任公司总裁助理职务，2017年4月至今担任公司副总裁兼董事会秘书职务。卢宇凡先生还兼任广东万和热能科技有限公司执行董事、广东万和净水设备有限公司董事长、佛山市顺德区凯汇投资有限公司董事、嘉合基金管理有限公司监事、广州恒云实业有限公司董事、广东万和新能源科技有限公司董事长、佛山市和煦创业投资合伙企业（有限合伙）有限合伙人之一、佛山市顺德区第十六届人民代表大会代表等职务。卢宇凡先生未持有公司股票；与卢础其先生、卢楚隆先生、卢楚鹏先生、杨颂文先生、卢宇聪先生系亲属关系，除上述关系

外，与公司其他董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

李越女士，财务总监，1973年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西安工程大学管理学院，兰州大学管理学专业研究生毕业，高级会计师、经济师、国际内部注册审计师。曾任广东格兰仕集团日用电器会计主管；森那美集团香港财务部财务主管、财务经理；2010年5月至今历任公司财务总监助理兼财务管理部经理、会计核算部经理、会计机构负责人、财务总监等职务。李越女士还兼任广东万博电气有限公司董事、合肥万博电气有限公司董事和广东万和新能源科技有限公司董事等职务。李越女士持有公司股份7,280股，占公司总股本的0.0013%；与持有公司5%以上股份的股东、实际控制人、公司其他董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

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
卢楚隆	广东万和集团有限公司	董事长			是
卢楚鹏	广东万和集团有限公司	监事长			否
叶远璋	广东万和集团有限公司	董事			否
叶远璋	广东硕德投资发展有限公司	执行董事			否
卢宇聪	广东万和集团有限公司	监事			否
在股东单位任职情况的说明	本公司的控股股东为广东硕德投资发展有限公司（以下简称“硕德投资”），广东万和集团有限公司（以下简称“万和集团”）直接持有硕德投资 100% 股权，为本公司间接控股股东。本公司自然人股东卢础其、卢楚隆和卢楚鹏三人为兄弟关系，同时为一致行动人，三人为万和集团实际控制人、本公司实际控制人。万和集团为卢础其、卢楚隆、卢楚鹏、叶远璋控制的企业。				

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
叶远璋	广东万和电气有限公司	执行董事、总经理			否
	佛山市顺德万和电气配件有限公司	执行董事			否
	合肥万和电气有限公司	总经理			否
	广东德美精细化工集团股份有限公司	监事			是
	合肥万博电气有限公司	董事			否
	广东万博电气有限公司	董事			否
	广东德冠薄膜新材料股份有限公司	独立董事			是
	广东万乾投资发展有限公司	董事			否
卢楚隆	广东万和电气有限公司	监事			否

	佛山市顺德区德和恒信投资管理有限公司	董事长			否
	广东硕富投资管理有限公司	执行董事			否
	广东南方中宝电缆有限公司	董事长			否
	佛山市宏图中宝电缆有限公司	执行董事			否
	佛山市南港房地产开发有限公司	执行董事			否
	佛山市顺德区凯汇投资有限公司	董事长			否
	广东梅赛思科技有限公司	董事长			否
	佛山市顺德区红狮投资有限公司	董事长			否
	广东民营投资股份有限公司	董事			否
	广东硕贤投资发展有限公司	执行董事			否
	广东万乾投资发展有限公司	董事长			否
	佛山市顺德区海骏达商业管理投资有限公司	董事			否
	南宁万昂投资有限公司	执行董事			否
	横琴青鼎懿泰股权投资基金(有限合伙)	有限合伙人之一			否
卢楚鹏	中山万和电器有限公司	执行董事、经理			否
	佛山市顺德万和电气配件有限公司	经理			否
	广东万乾投资发展有限公司	监事			否
	合肥万和电气有限公司	执行董事			否
卢宇聪	广东万和热能科技有限公司	经理			否
	广东南方中宝电缆有限公司	董事			否
	广东鑫光智能系统有限公司	董事			否
	广东万和新能源科技有限公司	董事			否
	广东万乾投资发展有限公司	副董事长			否
何夏蓓	顺德职业技术学院	教师			是
	顺德社会创新中心	理事			否
	顺德区颐养院	理事			否
	广东顺德农村商业银行股份有限公司	独立董事			是
黄惠光	佛山市南港房地产开发有限公司	监事			否
	广东万和热能科技有限公司	监事			否
	佛山市顺德区红狮投资有限公司	监事			否
	合肥万和电气有限公司	监事			否

胡玲	中山万和电器有限公司	监事			否
	广东硕富投资管理有限公司	监事			否
	广东鸿特精密技术（台山）有限公司	董事长			否
	广东鸿特精密技术肇庆有限公司	董事长			否
	鸿特科技（重庆）股份有限公司	董事长			否
杨颂文	广东万博电气有限公司	董事长			否
	Vanston Inc.	执行董事			否
	万和国际（香港）有限公司	董事			否
	合肥万博电气有限公司	董事长			否
李越	广东万博电气有限公司	董事			否
	合肥万博电气有限公司	董事			否
	广东万和新能源科技有限公司	董事			否
卢宇凡	广东万和热能科技有限公司	执行董事			否
	佛山市顺德区凯汇投资有限公司	董事			否
	广东万和净水设备有限公司	董事长			否
	广东万和新能源科技有限公司	董事长			否
	佛山市和煦创业投资合伙企业(有限合伙)	有限合伙人之一			否
	嘉合基金管理有限公司	监事			否
	广州恒云实业有限公司	董事			否
在其他单位任职情况的说明	除上述人员外，公司其他监事和高级管理人员及核心技术人员没有兼任董事、监事及高级管理人员的情况				

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

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

董事、监事的报酬由公司董事会薪酬与考核委员会提出津贴方案，报公司董事会审批；高级管理人员的报酬采用“基本薪酬+年终奖励”的激励方式，公司董事会薪酬与考核委员会负责对高级管理人员进行年终考核，确定薪酬考核结果报公司董事会审批。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

主要根据董事、监事、高级管理人员的主要职责、重要性以及其他同行企业相关岗位的薪酬水平确定报酬方案；高级管理人员的年终奖励部分还需对其工作能力、履职情况、责任目标完成情况等进行年终考

核，确定薪酬考核结果。

根据与独立董事本人签订的聘任合同，每年支付独立董事5万元薪酬。

3、董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况

公司董事、监事的津贴以及高级管理人员的基本年薪根据其津贴或年薪总额平均按月支付。

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
卢础其	顾问	男	70	现任	94.12	否
叶远璋	董事长	男	55	现任	114.62	否
卢楚隆	副董事长	男	63	现任	0	是
卢楚鹏	董事、常务副总裁	男	61	现任	91.48	否
卢宇聪	董事、总裁	男	40	现任	106.07	否
王玮	独立董事	女	52	离任	5	否
何夏蓓	独立董事	女	49	现任	5	是
廖鸣卫	独立董事	男	60	现任	0	否
徐言生	独立董事	男	52	现任	0	否
黄惠光	监事会主席	男	56	现任	29.97	否
黄少燕	监事	女	47	现任	37.16	否
胡玲	职工监事	女	46	现任	29.38	否
杨颂文	副总裁	男	43	现任	65.25	否
李越	财务总监	女	46	现任	36	否
卢宇凡	副总裁、董事会秘书	男	33	现任	44.04	否
合计	--	--	--	--	658.09	--

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）	1,861
主要子公司在职员工的数量（人）	3,588
在职员工的数量合计（人）	5,449

当期领取薪酬员工总人数（人）	5,567
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	3,395
销售人员	922
技术人员	557
财务人员	135
行政人员	175
管理人员	265
合计	5,449
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	52
本科	830
大专及以下	4,567
合计	5,449

2、薪酬政策

根据公司发展规划以及经营目标导向，以岗位职责为基础、工作绩效为尺度，体现效率优先兼顾公平、按劳分配的原则，逐步建立完善的企业内部分配激励机制来吸引人才和留住人才，结合国家相关法律法规，制定出公司内具有公平性、行业内具有竞争力的薪酬福利制度。

3、培训计划

公司建立了员工培训，并根据生产经营的需要、员工业务、管理素质提升的需求等，采取内部培训与外派培训相结合的方式，制定培训计划，提升团队素质，以保证既定经营目标的实现以及企业、员工的双向可持续发展。

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》、《深圳证券交易所股票上市规则》和中国证监会有关法律法规等的要求，不断地完善公司治理结构，建立健全内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，以进一步规范公司运作，提高公司治理水平。截至报告期末，公司治理的实际状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。

报告期内，公司严格按照国家法律法规、《深圳证券交易所股票上市规则》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等规定，规范运作，及时、完整、真实、准确、公平履行信息披露义务。未收到监管部门采取行政监管措施的有关文件。

(1) 关于股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》和《股东大会议事规则》等的规定和要求，召集、召开股东大会，能够确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权力。

(2) 关于公司与控股股东

公司拥有独立的业务和经营自主能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。公司控股股东能够严格规范自己的行为，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。

(3) 关于董事与董事会

公司严格按照《公司章程》规定的选聘程序选举董事；公司全体董事均能够依据《董事会议事规则》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》等开展工作，认真出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规。

(4) 关于监事与监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》等的有关规定产生监事，监事会的人数及构成符合法律、法规的要求。公司监事能够按照《监事会议事规则》等的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况、董事和总裁的履职情况进行有效监督并发表独立意见。

(5) 关于绩效评价和激励约束机制

公司正逐步建立公正、透明的董事、监事和经理人员的绩效评价标准和激励约束机制的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

(6) 关于信息披露和透明度

公司实行董事会秘书负责制下的信息披露工作和投资者关系管理工作；公司严格按照《信息披露管理制度》的要求，履行信息披露程序，依法真实、准确、完整、及时地在指定的信息披露媒体：《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、《中国证券报》和巨潮资讯网进行披露；同时按照《投资者关系管理制度》的要求，规范投资者接待程序，接待股东来访和咨询，确保公司所有股东能够平等地获得公司信息。

(7) 关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现社会、股东、公司、员工等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、稳健发展。

(8) 内部审计制度

公司已建立了内部审计制度，设置内部审计部门，董事会聘任了内部审计负责人，对公司的日常经营管理、内部控制制度和公司重大事项进行有效控制。

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

公司严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规和《公司章程》的要求规范运作，建立健全了公司法人治理结构。公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。公司所有的生产经营或重大事项均根据《公司章程》及相关制度的规定由管理层、董事会、股东大会讨论确定，不存在受控于控股股东、实际控制人的情形。

1、业务独立情况

公司的业务完全独立于控股股东。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。公司主要从事厨卫电器的研发、生产、销售和服务，独立制定并下达经营计划，独立签订、独立履行业务经营合同，拥有独立完整的采购、生产系统和销售网络，原料采购和销售均独立进行，业务上不存在对控股股东及其关联企业的依赖。公司控股股东及实际控制人已向公司出具承诺函，承诺避免与公司发生同业竞争。公司能够自主制定产品营销策略，具有面向市场独立开展业务的能力，不存在其他需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。

2、人员独立情况

公司根据《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生公司董事、监事并聘用高级管理人员，公司劳动、人事及工资管理与股东单位完全独立，不存在董事、高级管理人员兼任监事的情形。公司高级管理

人员均在公司领薪，没有在控股股东及实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，没有在控股股东及实际控制人控制的其他企业领薪。公司的财务人员没有在控股股东及实际控制人控制的其他企业中兼职情况。公司建立独立的人事管理系统，与员工签订劳动合同，建立独立的工资管理、福利与社会保障体系。

3、资产独立情况

公司系由有限公司整体变更设立，原有限公司的全部资产负债均进入了公司。公司合法拥有与主营业务相关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权与使用权。2009年8月9日，中和正信会计师事务所出具的《验资报告》（中和正信验字（2009）第7-032号），公司业务和生产经营必需的土地、房产、机器设备及其它资产权属完全由公司独立享有，不存在与股东单位共用的情况。公司资产产权清晰，资产界定明确，并独立于控股股东及其关联方，不存在控股股东及其他关联方占用发行人及其下属子公司资金、资产及其他资源的情况。

4、机构独立情况

公司通过股东大会、董事会、监事会以及独立董事相关制度，强化了公司的分权制衡和相互监督，形成了有效的法人治理结构。在内部机构设置上，公司建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各机构职能，定员定岗，并制定了相应的内部管理与控制制度，独立开展生产经营活动。公司各职能部门的运作不受股东、其他有关部门、单位或个人的干预，不存在混合经营、合署办公的现象。未发生控股股东及其关联企业干预公司结构设置和生产经营活动的情况。

5、财务独立情况

公司设立了独立的财务部门和内部审计部门，配备了专门的财务人员及内部审计人员，按照《企业会计准则》建立了独立的会计核算体系和财务管理决策制度，并实施严格的财务监督管理。公司具有独立的银行账号并依法独立纳税，独立作出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。公司没有为控股股东及实际控制人控制的其他企业提供担保。

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
广东万和新电气股份	年度股东大会	75.28%	2018年05月15日	2018年05月16日	巨潮资讯网

有限公司 2017 年年度股东大会					http://www.cninfo.com.cn
广东万和新电气股份有限公司 2018 年第一次临时股东大会	临时股东大会	75.28%	2018 年 07 月 03 日	2018 年 07 月 04 日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
广东万和新电气股份有限公司 2018 年第二次临时股东大会	临时股东大会	75.28%	2018 年 09 月 14 日	2018 年 09 月 15 日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn

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
王玮	9	9	0	0	0	否	3
何夏蓓	9	9	0	0	0	否	3

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，独立董事认真审议报告期内的各项议案并进行表决，对相关事项进行了事前审查并发表独立意见，提高了公司董事会决策的科学性，为完善公司监督机制及维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用，进一步推动公司健康、持续、稳定发展。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设四个专门委员会，分别为审计委员会、战略与发展管理委员会、薪酬与考核委员会和提名委员会。2018年度，各专门委员会本着勤勉尽责的原则，按照有关法律法规、规范性文件及公司各专门委员会实施细则的有关规定开展相关工作，报告期内，各专门委员会履职情况如下：

（一）审计委员会的履职情况

报告期内，公司董事会审计委员会按照《公司章程》、《审计委员会实施细则》、《审计委员会年报工作制度》等相关规定规范运作，监督公司内部审计制度的实施，促进公司内部审计机构的健全，审核公司财务信息及其披露情况，并督促会计师事务所审计工作。具体情况如下：

（1）报告期内，审计委员会每季度召开会议，并在会议后及时向董事会汇报审议结果；

（2）督导审计部门对公司2017年度业绩快报、2018年第一季度报告、2018年半年度报告、2018年第三季度报告的内部审计工作；

（3）在2017年年度报告审计工作开始前，审计委员会与年审会计师事务所就审计计划、评价方法、审计重点等事项进行了沟通，指导了审计工作的开展；

（4）在年度审计会计师事务所审核前后对公司财务报告均出具了书面审核意见；

（5）与会计师事务所就公司年报审计工作进行沟通和交流，并在保证审计工作质量的前提下不定期督促会计师事务所如期出具审计报告；

（6）监督公司财务信息的有关披露工作；

（7）审查督促公司内控制度的建设与执行；

（8）提议续聘广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）负责公司2018年度的财务报告审计工作。

（二）战略与发展管理委员会的履职情况

报告期内，公司董事会战略与发展管理委员按照《公司章程》、《战略与发展管理委员会实施细则》等相关规定规范运作，对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议，并对影响公司发展的重大事项进行前期研究并提出建议，战略与发展管理委员会并就相关事项形成决议。

（三）薪酬与考核委员会的履职情况

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会按照《公司章程》、《薪酬与考核委员会实施细则》等相关规定规范运作，对公司董事和高级管理人员的履职情况及进行了审查，对公司董事薪酬、高级管理人员薪酬、管理层考核等提出意见和建议，并对公司的薪酬制度情况进行了监督。

（四）提名委员会的履职情况

报告期内，公司董事会提名委员会按照《公司章程》、《提名委员会实施细则》等相关规定规范运作，

根据公司经营情况、盈利情况对公司人才战略进行了分析和讨论；研究董事、高级管理人员的选择标准和程序；广泛搜寻合格的公司管理人员人选；对公司高级管理人员的聘任提名事项进行讨论沟通，做到客观、公正。

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

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

公司建立了公正、合理、有效的高级管理人员绩效考核评价体系，公司高级管理人员由董事会聘任，直接对董事会负责，按董事会下达的计划经营指标开展工作。公司根据年度财务预算、生产经营指标及管理目标的完成情况，对高级管理人员进行全面综合考核，并制定薪酬方案。报告期内，公司高级管理人员能够严格按照《公司法》、《公司章程》及国家有关法律法规认真履行职责，积极落实公司股东大会和董事会会议相关决议，在董事会的正确指导下积极调整经营思路、优化产品结构，较好地完成了本年度的各项工作任务。

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	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn	
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	详见 2019 年 4 月 27 日披露于巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 上的《2018 年度内部控制自我评价报告》中第三节“(二)	详见 2019 年 4 月 27 日披露于巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 上的《2018 年度内部控制自我评价报告》中第三节

	内部控制评价工作依据及内部控制缺陷认定标准”	“(二) 内部控制评价工作依据及内部控制缺陷认定标准”
定量标准	详见 2019 年 4 月 27 日披露于巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 上的《2018 年度内部控制自我评价报告》中第三节“(二) 内部控制评价工作依据及内部控制缺陷认定标准”	详见 2019 年 4 月 27 日披露于巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 上的《2018 年度内部控制自我评价报告》中第三节“(二) 内部控制评价工作依据及内部控制缺陷认定标准”
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 26 日
审计机构名称	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	广会审字[2019]G18036010018 号
注册会计师姓名	杨文蔚、彭星敏

审计报告正文

广东万和新电气股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了广东万和新电气股份有限公司（以下简称万和电气）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相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了万和电气2018年12月31日的财务状况以及2018年度的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，我们独立于万和电气，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

（一）可供出售金融资产的减值

1. 事项描述

如万和电气合并财务报表附注“五、9、金融工具”、附注“五、17、长期资产减值”和附注“七、7、可供出售金融资产”所述，截止2018年12月31日，可供出售金融资产余额11.44 亿元，占期末资产总额的16.83%，均为以成本计量的可供出售权益工具。对于可供出售金融资产，管理层考虑该等金融资产是否有

客观证据表明其于2018年12月31日存在重大减值迹象，由于需要进行减值评估的金融资产的金额重大且涉及管理层的重大判断，因此我们将可供出售金融资产的减值确认为关键审计事项。

2. 审计应对

我们针对可供出售金融资产减值评估执行的主要审计程序包括：

- (1) 我们了解、评估了管理层对持有金融资产相关内部控制的设计，并对运行有效性进行了测试。
- (2) 对被投资单位实施函证程序，确认投资金额是否正确。
- (3) 我们评估管理层报告期内的减值政策和相关重要判断标准。
- (4) 对重要的被投资单位现场进行访谈，获取了被投资单位的审计报告和基金估值报告，了解被投资单位报告期内的经营状况，判断是否存在减值迹象。

(二) 收入确认

1. 事项描述

如万和电气合并财务报表附注“五、21、收入”和附注“七、30、营业收入、营业成本”所述，2018年度万和电气确认了营业收入69.14亿元。营业收入确认是否恰当将对万和电气经营成果产生重大影响，且是万和电气的关键业绩指标之一，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

2. 审计应对

我们针对收入确认执行的主要审计程序包括：

- (1) 了解和测试管理层与收入确认相关的内部控制，评价其设计和运行是否有效；
- (2) 执行分析性程序，对报告期内各月收入及毛利率的变化，分别从客户类型、产品品种、销售量、销售价格等各因素作分析；
- (3) 结合应收账款的函证程序，分析是否存在重大异常交易；
- (4) 从销售收入的会计记录中选取样本，核对销售相关的合同、发货单、货运提单、出口报关单、对账记录等。

(5) 针对资产负债表日前后确认的销售收入执行截止性测试，核对产成品的发出到客户验收的单证相关时间节点，以评估销售收入是否在恰当的期间确认，是否存在截止问题；结合存货监盘，关注产成品账实是否存在重大差异，判断是否存在未发货已确认收入或已发货未确入收入问题。

四、其他信息

万和电气管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括万和电气2018年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估万和电气的持续经营能力，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万和电气、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督万和电气的财务报告过程。

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，就可能对万和电气持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致万和电气不能持续经营。

（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) 就万和电气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出的值得关注的内部控制缺陷。

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

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

广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：杨文蔚

（项目合伙人）

中国注册会计师：彭星敏

中国 广州

二〇一九年四月二十六日

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：广东万和新电气股份有限公司

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	944,115,302.24	585,583,716.73
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	1,307,227,837.93	1,340,600,113.27
其中：应收票据	703,974,944.39	715,176,856.15
应收账款	603,252,893.54	625,423,257.12
预付款项	59,626,644.30	112,497,807.73
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	40,066,662.70	37,352,405.35
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,387,372,238.15	1,458,111,576.27
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	131,897,674.26	80,108,049.49
流动资产合计	3,870,306,359.58	3,614,253,668.84
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	1,144,146,296.00	1,144,146,296.00

持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	166,546,798.08	166,602,852.15
投资性房地产		
固定资产	1,160,483,321.88	1,064,086,889.97
在建工程	11,554,380.18	13,770,589.50
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	320,052,128.13	326,955,469.43
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	23,199,593.60	22,046,355.96
递延所得税资产	25,207,017.71	18,903,040.31
其他非流动资产	77,717,129.47	139,276,684.23
非流动资产合计	2,928,906,665.05	2,895,788,177.55
资产总计	6,799,213,024.63	6,510,041,846.39
流动负债：		
短期借款	878,446,746.02	201,132,443.91
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	1,491,072,840.93	1,784,205,444.77
预收款项	311,671,035.38	584,875,623.54
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	96,997,691.77	97,614,408.08
应交税费	51,347,340.98	42,863,671.69
其他应付款	299,668,474.62	414,616,835.69
其中：应付利息	1,414,300.06	132,916.67
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		
其他流动负债	144,317,317.52	134,788,468.05
流动负债合计	3,273,521,447.22	3,260,096,895.73
非流动负债：		
长期借款	7,006,324.40	7,791,348.40
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	9,765,940.73	7,550,258.21
递延收益	62,103,468.52	58,999,169.73
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	78,875,733.65	74,340,776.34
负债合计	3,352,397,180.87	3,334,437,672.07
所有者权益：		
股本	572,000,000.00	440,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,117,054,130.72	1,249,054,130.72
减：库存股		
其他综合收益	225,177.88	36,391.92
专项储备		
盈余公积	198,632,138.71	144,842,150.93
一般风险准备		
未分配利润	1,396,935,441.49	1,181,803,430.41
归属于母公司所有者权益合计	3,284,846,888.80	3,015,736,103.98
少数股东权益	161,968,954.96	159,868,070.34

所有者权益合计	3,446,815,843.76	3,175,604,174.32
负债和所有者权益总计	6,799,213,024.63	6,510,041,846.39

法定代表人：叶远璋

主管会计工作负责人：李越

会计机构负责人：李越

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	335,180,504.57	223,745,628.32
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	683,870,935.38	825,522,154.59
其中：应收票据	464,933,305.27	362,239,295.69
应收账款	218,937,630.11	463,282,858.90
预付款项	13,165,666.42	14,843,583.44
其他应收款	122,245,640.90	112,948,967.33
其中：应收利息		
应收股利		
存货	549,096,185.51	624,390,235.92
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	7,214,782.18	15,884,959.70
流动资产合计	1,710,773,714.96	1,817,335,529.30
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,144,146,296.00	1,144,146,296.00
持有至到期投资		
长期应收款	509,103,000.00	509,103,000.00
长期股权投资	631,724,640.62	631,580,694.69
投资性房地产		
固定资产	122,407,517.45	117,832,009.48
在建工程		1,354,088.70
生产性生物资产		

油气资产		
无形资产	28,232,851.12	28,170,485.71
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	4,292,198.83	3,515,748.62
其他非流动资产	5,492,928.07	20,186,662.71
非流动资产合计	2,445,399,432.09	2,455,888,985.91
资产总计	4,156,173,147.05	4,273,224,515.21
流动负债：		
短期借款	580,000,000.00	100,000,000.00
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	670,664,028.31	1,099,876,092.43
预收款项	254,892,987.36	651,295,552.70
应付职工薪酬	43,712,225.79	40,641,965.61
应交税费	6,073,692.66	13,511,094.11
其他应付款	187,567,062.47	225,384,296.62
其中：应付利息	1,414,300.06	132,916.67
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	7,593,971.60	53,960,307.59
流动负债合计	1,750,503,968.19	2,184,669,309.06
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	3,099,763.82	3,237,147.83
递延收益	4,009,569.92	4,658,091.00

递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,109,333.74	7,895,238.83
负债合计	1,757,613,301.93	2,192,564,547.89
所有者权益：		
股本	572,000,000.00	440,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,130,884,251.23	1,262,884,251.23
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	198,632,138.71	144,842,150.93
未分配利润	497,043,455.18	232,933,565.16
所有者权益合计	2,398,559,845.12	2,080,659,967.32
负债和所有者权益总计	4,156,173,147.05	4,273,224,515.21

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	6,913,881,265.18	6,531,948,411.85
其中：营业收入	6,913,881,265.18	6,531,948,411.85
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	6,405,074,863.20	6,121,818,101.17
其中：营业成本	4,888,730,270.72	4,717,957,210.32
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	56,075,162.09	47,868,322.75
销售费用	946,045,916.17	918,988,934.05
管理费用	225,893,173.31	246,928,003.93
研发费用	239,084,115.32	145,202,442.59
财务费用	48,019,730.98	38,268,918.47
其中：利息费用	35,607,562.81	2,531,892.20
利息收入	7,529,927.05	12,216,597.24
资产减值损失	1,226,494.61	6,604,269.06
加：其他收益	65,710,130.61	52,963,119.21
投资收益（损失以“-”号填列）	22,079,330.90	30,045,199.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-56,054.07	217,659.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		27.41
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,405,627.29	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	595,190,236.20	493,138,656.94
加：营业外收入	9,782,931.64	10,102,431.89
减：营业外支出	9,664,781.86	3,990,013.29
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	595,308,385.98	499,251,075.54
减：所得税费用	100,531,705.62	78,936,902.31
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	494,776,680.36	420,314,173.23
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	494,776,680.36	420,314,173.23
（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	488,921,998.86	413,400,528.25
少数股东损益	5,854,681.50	6,913,644.98
六、其他综合收益的税后净额	188,785.96	88,303.84
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	188,785.96	88,303.84

（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	188,785.96	88,303.84
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	188,785.96	88,303.84
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	494,965,466.32	420,402,477.07
归属于母公司所有者的综合收益总额	489,110,784.82	413,488,832.09
归属于少数股东的综合收益总额	5,854,681.50	6,913,644.98
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.85	0.72
（二）稀释每股收益	0.85	0.72

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：叶远璋

主管会计工作负责人：李越

会计机构负责人：李越

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	3,018,153,672.46	3,126,245,203.35
减：营业成本	1,999,320,380.00	2,166,813,550.91
税金及附加	17,290,892.39	14,573,651.47

销售费用	535,983,102.30	543,974,676.38
管理费用	93,595,114.40	91,394,662.59
研发费用	103,931,843.56	67,740,361.74
财务费用	25,707,783.89	-678,437.08
其中：利息费用	30,300,091.67	1,422,208.34
利息收入	2,191,691.06	7,693,291.07
资产减值损失	5,962,239.87	650,651.92
加：其他收益	18,767,478.38	5,989,194.11
投资收益（损失以“-”号填列）	325,941,850.37	29,532,114.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-56,054.07	217,659.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		27.41
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	581,071,644.80	277,297,421.82
加：营业外收入	3,687,649.40	3,694,360.85
减：营业外支出	2,697,374.08	2,080,245.08
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	582,061,920.12	278,911,537.59
减：所得税费用	44,162,042.32	31,731,718.81
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	537,899,877.80	247,179,818.78
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	537,899,877.80	247,179,818.78
（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	537,899,877.80	247,179,818.78
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	6,896,517,416.29	6,743,718,389.68
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	118,645,736.69	91,978,041.32
收到其他与经营活动有关的现金	679,763,929.71	314,407,814.47
经营活动现金流入小计	7,694,927,082.69	7,150,104,245.47

购买商品、接受劳务支付的现金	4,879,599,911.13	4,222,621,666.45
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	668,915,455.08	547,960,799.99
支付的各项税费	382,121,091.83	354,897,302.88
支付其他与经营活动有关的现金	1,662,121,426.31	1,151,479,411.15
经营活动现金流出小计	7,592,757,884.35	6,276,959,180.47
经营活动产生的现金流量净额	102,169,198.34	873,145,065.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		491.73
取得投资收益收到的现金	22,135,384.97	33,080,549.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,128,891.51	1,620,436.70
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	46,600,000.00	17,000,000.00
投资活动现金流入小计	74,864,276.48	51,701,477.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	203,147,315.85	367,079,649.17
投资支付的现金	40,000,000.00	1,100,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	45,600,000.00	34,300,000.00
投资活动现金流出小计	288,747,315.85	1,501,379,649.17
投资活动产生的现金流量净额	-213,883,039.37	-1,449,678,171.40
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,600,000.00	153,300,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,600,000.00	153,300,000.00
取得借款收到的现金	1,160,798,186.02	150,000,000.00

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	355,488,291.16	52,821,890.57
筹资活动现金流入小计	1,517,886,477.18	356,121,890.57
偿还债务支付的现金	650,785,024.00	19,900,709.72
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	260,030,204.97	323,709,743.70
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	5,353,796.88	
支付其他与筹资活动有关的现金	311,050,290.69	7,392,580.43
筹资活动现金流出小计	1,221,865,519.66	351,003,033.85
筹资活动产生的现金流量净额	296,020,957.52	5,118,856.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,365,228.99	-5,407,442.00
五、现金及现金等价物净增加额	181,941,887.50	-576,821,691.68
加：期初现金及现金等价物余额	493,832,110.28	1,070,653,801.96
六、期末现金及现金等价物余额	675,773,997.78	493,832,110.28

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	2,408,644,387.60	3,661,836,552.10
收到的税费返还		1,180,724.74
收到其他与经营活动有关的现金	637,509,543.26	205,495,069.37
经营活动现金流入小计	3,046,153,930.86	3,868,512,346.21
购买商品、接受劳务支付的现金	2,053,547,489.59	2,139,111,854.64
支付给职工以及为职工支付的现金	229,218,140.65	195,584,899.13
支付的各项税费	166,276,387.89	144,508,488.24
支付其他与经营活动有关的现金	1,108,639,770.39	493,150,089.05
经营活动现金流出小计	3,557,681,788.52	2,972,355,331.06
经营活动产生的现金流量净额	-511,527,857.66	896,157,015.15
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		491.73
取得投资收益收到的现金	325,997,904.44	32,567,464.58

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	20,291,591.39	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	346,289,495.83	32,567,956.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,153,758.43	53,734,155.30
投资支付的现金	200,000.00	1,291,316,174.27
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	11,353,758.43	1,345,050,329.57
投资活动产生的现金流量净额	334,935,737.40	-1,312,482,373.26
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,080,000,000.00	100,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,080,000,000.00	100,000,000.00
偿还债务支付的现金	600,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	247,878,708.28	322,489,291.67
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	847,878,708.28	322,489,291.67
筹资活动产生的现金流量净额	232,121,291.72	-222,489,291.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	251,725.50	-1,104,613.93
五、现金及现金等价物净增加额	55,780,896.96	-639,919,263.71
加：期初现金及现金等价物余额	149,499,992.59	789,419,256.30
六、期末现金及现金等价物余额	205,280,889.55	149,499,992.59

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	440,000,000.00				1,249,054,130.72		36,391.92		144,842,150.93		1,181,803,430.41	159,868,070.34	3,175,604,174.32
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	440,000,000.00				1,249,054,130.72		36,391.92		144,842,150.93		1,181,803,430.41	159,868,070.34	3,175,604,174.32
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	132,000,000.00				-132,000,000.00		188,785.96		53,789,987.78		215,132,011.08	2,100,884.62	271,211,669.44
（一）综合收益总额							188,785.96				488,921,998.86	5,854,681.50	494,965,466.32
（二）所有者投入和减少资本												1,600,000.00	1,600,000.00
1. 所有者投入的普通股												1,600,000.00	1,600,000.00

2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								53,789,987.78		-273,789,987.78	-5,353,796.88	-225,353,796.88	
1. 提取盈余公积								53,789,987.78		-53,789,987.78			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配										-220,000,000.00	-5,353,796.88	-225,353,796.88	
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转	132,000,000.00												-132,000,000.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	132,000,000.00												-132,000,000.00
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	572,000,000.00				1,117,054,130.72		225,177.88		198,632,138.71		1,396,935,441.49	161,968,954.96	3,446,815,843.76

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	440,000,000.00				1,249,054,130.72		-51,911.92		120,124,169.05		1,114,320,884.04	-345,574.64	2,923,101,697.25
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	440,000,000.00				1,249,054,130.72		-51,911.92		120,124,169.05		1,114,320,884.04	-345,574.64	2,923,101,697.25
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							88,303.84		24,717,981.88		67,482,546.37	160,213,644.98	252,502,477.07
（一）综合收益总额							88,303.84				413,400,528.25	6,913,644.98	420,402,477.07
（二）所有者投入												153,300,000.00	153,300,000.00

和减少资本													
1. 所有者投入的普通股												153,300,000.00	153,300,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配									24,717,981.88		-345,917,981.88		-321,200,000.00
1. 提取盈余公积									24,717,981.88		-24,717,981.88		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-321,200,000.00		-321,200,000.00
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	440,000,000.00				1,249,054,130.72		36,391.92		144,842,150.93		1,181,803,430.41	159,868,070.34	3,175,604,174.32

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	440,000,000.00				1,262,884,251.23				144,842,150.93	232,933,565.16	2,080,659,967.32
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	440,000,000.00				1,262,884,251.23				144,842,150.93	232,933,565.16	2,080,659,967.32
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	132,000,000.00				-132,000,000.00				53,789,987.78	264,109,890.02	317,899,877.80

(一) 综合收益总额										537,899,877.80	537,899,877.80
(二) 所有者投入和减少资本											
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											
(三) 利润分配								53,789,987.78	-273,789,987.78	-220,000,000.00	
1. 提取盈余公积								53,789,987.78	-53,789,987.78		
2. 对所有者（或股东）的分配									-220,000,000.00	-220,000,000.00	
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转	132,000,000.00				-132,000,000.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	132,000,000.00				-132,000,000.00						
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	572,000,000.00				1,130,884,251.23				198,632,138.71	497,043,455.18	2,398,559,845.12

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	440,000,000.00				1,262,884,251.23				120,124,169.05	331,671,728.26	2,154,680,148.54
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	440,000,000.00				1,262,884,251.23				120,124,169.05	331,671,728.26	2,154,680,148.54
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									24,717,981.88	-98,738,163.10	-74,020,181.22
(一) 综合收益总额										247,179,818.78	247,179,818.78

(二)所有者投入和减少资本											
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											
(三)利润分配								24,717,981.88	-345,917,981.88	-321,200,000.00	
1. 提取盈余公积								24,717,981.88	-24,717,981.88		
2. 对所有者（或股东）的分配									-321,200,000.00	-321,200,000.00	
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	440,000,000.00				1,262,884,251.23				144,842,150.93	232,933,565.16	2,080,659,967.32

三、公司基本情况

1、历史沿革和改制情况

广东万和新电气股份有限公司（以下简称“公司”）的前身为广东万和新电气有限公司。公司系经佛山市顺德区对外贸易经济合作局“顺经贸引字[2003]522号”文批准设立，由佛山市顺德区万和集团有限公司（简称中方，后更名为广东万和集团有限公司）和万和集团香港有限公司（简称外方）共同出资组建，于2003年12月29日取得佛山市顺德区工商行政管理局颁发的注册号为“企合顺总字第001875号”《企业法人营业执照》。根据合同、章程规定，公司申请登记的注册资本为2,000,000.00美元，其中中方出资1,500,000.00美元，占注册资本的75%，外方出资500,000.00美元，占注册资本的25%。

2006年10月26日，根据董事会决议及股权转让协议，并经佛山市顺德区对外贸易经济合作局“顺外经贸外贸[2006]774号”文批准，万和集团香港有限公司将其持有公司11.25%的股权按1,862,325.00元人民币的价格转让给卢础其、6.25%的股权按1,034,625.00元的价格转让给卢楚隆、3.75%的股权按620,775.00元人民币的价格转让给卢楚鹏、3.75%的股权按620,775.00元的价格转让给叶远璋。股权转让后，公司的企业类型变更为国内有限责任公司，注册资本变更为人民币16,554,450.00元。上述股权转让及注册资本变更于2006年11月28日办理完成工商变更登记手续。

根据公司2009年7月8日股东会决议、发起人协议和公司章程的规定，公司原股东作为发起人，以其享有的原广东万和新电气有限公司截止2009年5月31日经审计后的净资产281,391,933.23元按照1:0.5331的比例折为150,000,000.00股普通股，公司整体变更为股份有限公司。公司于2009年8月26日在佛山市工商行政管理局完成工商变更登记手续，取得注册号为440681000121667的企业法人营业执照。公司的母公司为广东万和集团有限公司，由卢础其、卢楚隆、卢楚鹏共同控制。2011年1月在深圳证券交易所上市。所属行业为电气机械及器材制造业类。

经中国证券监督管理委员会批准(证监许可[2011]43号)，公司于2011年1月公开发行5,000.00万股人民币普通股（A股）。公开发行后，公司注册资本增至人民币200,000,000.00元。

根据公司2012年度股东大会会议决议，公司以资本公积转增股本，转增基准日期为2013年5月28日。资本公积转增后，公司注册资本增至人民币400,000,000.00元。

根据公司2013年度股东大会会议决议，以公司截至2013年12月31日总股本400,000,000为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增1股，公司以资本公积转增股本，转增后公司注册资本增至人民币440,000,000.00元。

根据公司2017年度股东大会会议决议，以公司截至2017年12月31日总股本440,000,000.00为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增3股，公司以资本公积转增股本，转增后公司注册资本增至人民币

572,000,000.00元。

2、公司注册地及总部地址

佛山市顺德高新区（容桂）建业中路13号。

3、公司业务性质

生产和制造中家电制造业。

4、经营范围

研发、生产、销售燃气热水器、燃气采暖热水炉、燃气锅炉、电热水器、燃气灶具、消毒柜、电磁炉、电饭煲、电炒锅、抽油烟机、电开水柜、电开水瓶、空气清新器、脉冲变压器、冰箱除臭器、桑拿浴箱、燃气空调、燃气用具、燃气烤炉、太阳能热水器、太阳能集热器、热泵热水器、燃气干衣机、电干衣机、洗碗机、电烤箱、电蒸箱、蒸烤一体机、热泵热水机、电压力锅、电水壶、小家电（家用电器）系列、净水器系列、除以上项目外的家用电器及上述产品的安装、维修和配件销售；经营货物进出口、技术进出口业务。（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）

5、财务报告批准报出者及报出日

本财务报告业经本公司董事会于2019年4月26日决议批准报出。

6、合并财务报表范围及其变化

公司本期纳入合并财务报表范围包括中山万和电器有限公司、广东万和电气有限公司、佛山市顺德万和电气配件有限公司、万和国际（香港）有限公司、VanstonInc.、合肥万和电气有限公司、广东万和热能科技有限公司、广东梅赛思科技有限公司、广东万和净水设备有限公司、广东万博电气有限公司、合肥万博电气有限公司、霍尔果斯新贤信息咨询服务有限公司和广东万和新能源科技有限公司共12家子公司和1家孙公司，详见附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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》和各项具体会计准则、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，以及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》的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

本公司自报告期末至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

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：

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注五、（21）“收入”各项描述。

1、遵循企业会计准则的声明

公司承诺编制的报告期各财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司报告期间的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

3、营业周期

公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

公司以人民币作为记账本位币。

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) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

对于同一控制下的企业合并，公司在企业合并中取得的资产和负债，按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价

值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方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证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。购买日是指公司实际取得对被购买方控制权的日期。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。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。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围的确定原则

以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，母公司控制的特殊目的主体也纳入合并财务报表的合并范围。如果母公司是投资性主体，且不存在为其投资活动提供相关服务的子公司，则不应编制合并财务报表。

（2）合并报表采用的会计方法

编制合并报表时，在合并范围内所有重大内部交易和往来全部抵销的基础上逐项合并，子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该公司合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物是指根据《企业会计准则第31号——现金流量表》的规定，持有时间短（一般不超过3个月）、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。

8、外币业务和外币报表折算

公司对发生的非本位币经济业务按业务发生当日中国人民银行公布的市场汇价的中间价折合为本位币记账；月终对外币的货币项目余额按期末中国人民银行公布的市场汇价的中间价进行调整，按照期末汇率折合的记账本位币金额与账面记账本位币金额之间的差额作为“财务费用-汇兑损益”计入当期损益；属于与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理。

外币财务报表的折算方法为：

(1) 资产负债表中的货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，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的记账本位币金额计量，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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

(2) 利润表中的收入和费用项目，采用当期平均汇率折算。

按照上述（1）、（2）折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中股东权益项目下作为“其他综合收益”单独列示。

9、金融工具

(1) 按照投资目的和经济实质本公司将拥有的金融资产划分为四类：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；可供出售金融资产等。

(2) 按照经济实质将承担的金融负债再划分为两类：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。

(3) 金融工具确认依据和计量方法

当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。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止、金融资产已转移且符合规定的终止确认条件的金融资产应当终止确认。当金融负债的现时义务全部或部分已解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

公司初始确认的金融资产或金融负债，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或金融负债，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。但是，下列情况除外：

持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；

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；

对因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融资产的公允价值。

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。但是，下列情况除外：

以公允价值计量且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；

因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融负债不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融负债的账面价值；

与在活跃的市场中没有报价、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；

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，应当在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：按照或有事项准则确定的金额；初始确认金额扣除按照收入准则确定的累计摊销后的余额。

公司对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，按照下列规定处理：

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，计入当期损益；

可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，计入其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

公司对以摊余成本计量的金融资产或金融负债，除与套期保值有关外，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

公司在相同会计期间将套期工具和被套期项目的公允价值变动的抵消结果计入当期损益。

(4) 金融资产、金融负债的公允价值的确定：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，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。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资产或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（5）金融资产的减值准备

公司期末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，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。主要金融资产计提减值准备的具体方法分别如下：

可供出售金融资产能以公允价值可靠计量的，以公允价值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值不能可靠计量的，以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。

持有至到期的投资以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。

10、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	单笔金额为 500 万元以上的客户应收账款和单项超过 500 万元的其他应收款
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，以账龄为信用风险组合计提坏账准备。

（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
账龄组合	账龄分析法
合并报表范围内关联方组合	合并报表范围内关联方之间形成的应收款项，单独进行减值测试，除非有确凿证据表明发生减值，不计提坏账准备

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）	5.00%	5.00%
1—2 年	15.00%	15.00%

2—3 年	30.00%	30.00%
3 年以上	100.00%	100.00%
3—4 年	100.00%	100.00%
4—5 年	100.00%	100.00%
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	期末如果有客观证据表明应收款项发生减值
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备

11、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

(1) 存货包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、低值易耗品、委托加工物资等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得和发出时，按标准成本法进行日常核算，月末对标准成本差异进行分配，将标准成本调整为实际成本。

(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：

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他

项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

资产负债表日市场价格异常的判断依据为：

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

(4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品的摊销方法：

低值易耗品采用一次摊销法摊销。

12、长期股权投资

(1) 长期股权投资的分类：公司的长期股权投资包括对子公司的投资和对合营企业、联营企业的投资。

(2) 投资成本确定：

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

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本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。

B、非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：1)在个别财务报表中，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；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

C.除企业合并形成以外的：以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。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；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投资成本；通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其投资成本以该项投资的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本；通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

（3）长期股权投资的后续计量及收益确认方法：对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制、重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

（4）确定对被投资单位具有重大影响的依据：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的，认定为重大影响。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法：详见附注“五、17长期资产减值”。

13、固定资产

（1）确认条件

指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的并且使用年限超过一年的有形资产；固定资产按实际成本计价。固定资产的确认条件：①该固定资产相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计量。

（2）折旧方法

类别	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	20	5.00	4.75
机械设备	10	5.00	9.50
运输工具	5	5.00	19.00
电子设备	5	5.00	19.00
其他设备	5	5.00	19.00

固定资产折旧根据固定资产的原值和预计可使用年限及估计的剩余价值（原价的5%）按直线法计算。

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产计提减值后的净额以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

详见附注“五、17长期资产减值”。

14、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

(1) 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

详见附注“五、17长期资产减值”。

15、借款费用

(1) 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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

(2) 借款费用同时满足以下条件时予以资本化：

a、资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

b、借款费用已经发生；

c、为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(3) 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、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化应当继续进行。

(4) 购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用应当停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

16、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

A、无形资产的计价方法

a、公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且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无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，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无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

b、后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

B、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	36-50 年	按土地使用证的期限确定
软件	10 年	估计使用期
商标及专利	10 年	法律保护期

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

C、无形资产减值准备的计提

详见附注“五、17长期资产减值”。

(2) 内部研究开发支出会计政策

A、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

B、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

a、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；

b、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

c、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，能够证明其有用性；

d、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；

e、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

17、长期资产减值

(1) 适用范围

资产减值主要包括长期股权投资（不含对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且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）、投资性房地产（不含以公允价值模式计量的投资性房地产）、固定资产、在建工程、工程物资、无形资产（包括资本化的开发支出）、资产组和资产组组合、商誉等。

(2) 可能发生减值资产的认定

在资产负债表日，公司判断资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。存在下列迹象的，表明资产可能发生

了减值：

A、资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

B、公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

C、市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

D、有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

E、资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

F、公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

G、其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

（3）资产可收回金额的计量

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。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。

（4）资产减值损失的确定

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（5）资产组的认定及减值处理

有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司以单项资产为基础估计其可收回金额。公司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。资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（总部资产和商誉分摊至某资产组或者资产组组合的，该资产组或者资产组组合的账面价值应当包括相关总部资产和商誉的分摊额），确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

18、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，在受益期内

平均摊销，具体如下：

类别	摊销方法	摊销年限
模具	年限平均法	1-2 年

19、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

职工薪酬是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

短期薪酬，是指企业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，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利，是指企业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。公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定的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。

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

(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、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存条件的，将根据设定的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。除此以外，企业将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：（1）服务成本。（2）其他长期职工福利

净负债或净资产的利息净额。（3）重新计量其他长期职工净负债或净资产所产生的变动。上述项目的总额计入当期损益或相关资产成本。

20、预计负债

公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

公司按当期国内主营业务收入的5.3%，将该国内销售产品的质量保证金义务确认为预计负债。

（1）预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，公司确认为预计负债：

- A、该义务是公司承担的现时义务；
- B、履行该义务很可能导致经济利益流出公司；
- C、该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

21、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

（1）销售商品收入确认和计量原则

A、销售商品收入确认和计量的总体原则

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有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企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

B、公司销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准

公司销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准是根据销售商品收入确认和计量的总体原则同时结合公司销售特点制定收入确认原则。

C、关于公司销售商品收入相应的业务特点分析和介绍

出口销售：根据出口销售合同约定，在所有权和管理权发生转移时确认产品销售收入，一般情况下在出口业务办妥报关出口手续，并交付船运机构后确认产品销售收入；经销商销售：将货物交付运输公司（第三方物流）后，视同已将货物所有权上的风险和报酬转移给经销商；自营销售：自营销售按其当月实际销货清单确认收入。

（2）让渡资产使用权收入的确认和计量原则

A、让渡资产使用权收入确认和计量的总体原则

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

B、公司确认让渡资产使用权收入的依据

公司确认让渡资产使用权收入的依据按总体原则执行。

C、公司让渡资产使用权收入所采用的会计政策与同行业其他上市公司不存在显著差别。

（3）按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入的确认和计量原则

A、按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入确认和计量的总体原则

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照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。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

B、公司按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，提供劳务收入和建造合同收入的确认标准，确定提供劳务交易完工进度以及建造合同完工百分比的依据和方法

22、政府补助

（1）类型

政府补助，是公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。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，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。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。

公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：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。

公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：公司取得的，除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：是否用于购建或以其他方式形成长期资产。

（2）会计处理

A、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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，与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益，确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

B、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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，与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本

公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

（3）确认时点

实际取得政府补助款项作为确认时点。

23、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

（2）对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

（3）不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

（4）当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

（5）当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

24、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

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
根据上述会计政策变更，对财务报表格式进行重新列报	2019年4月26日，公司召开第四届董事会第二次会议，会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》	根据财政部2018年6月发布的《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），对企业财务报表格式进行相应调整，公司对2017年12月31日财务报表列报进行重新调整

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	2017年12月31日/2017年度
根据上述会计政策变更，对财	2019年4月26日， 公司召开第四届董事	应收票据及应收账款	1,340,600,113.27
		应收票据	-715,176,856.15

务报表格式进行重新列报	会第二次会议，会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》	应收账款	-625,423,257.12
		应付票据及应付账款	1,784,205,444.77
		应付票据	-445,218,320.61
		应付账款	-1,338,987,124.16
		其他应付款	132,916.67
		应付利息	-132,916.67
		管理费用	-55,617,328.76
		研发费用	55,617,328.76

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税；出口产品的增值税实行“免、抵、退”办法	16%、17%
城市维护建设税	按实际缴纳增值税及消费税计征	5%；7%
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%、16.50%、25%

2、税收优惠

公司于2017年11月09日经广东省科学技术厅批准认定为高新技术企业，取得证书编号为GR201744000066的《高新技术企业证书》，有效期三年，2018年享受按15%税率征收企业所得税的税收优惠。

子公司广东万和电气有限公司于2018年11月28日经广东省科学技术厅批准再次认定为高新技术企业，取得证书编号为GR201844003253的《高新技术企业证书》，有效期三年，2018年享受按15%税率征收企业所得税的税收优惠。

子公司广东万和热能科技有限公司于2018年11月28日经广东省科学技术厅批准认定为高新技术企业，取得证书编号为GR201844000922的《高新技术企业证书》，有效期三年，2018年享受按15%税率征收企业所得税的税收优惠。

3、其他

子公司中山万和电器有限公司应缴城市维护建设税执行5%税率。

子公司万和国际（香港）有限公司执行16.50%的资本利得税税率。

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	43,424.32	52,650.60
银行存款	675,632,873.52	492,894,357.56
其他货币资金	268,439,004.40	92,636,708.57
合计	944,115,302.24	585,583,716.73
其中：存放在境外的款项总额	63,789,564.26	46,846,810.86

其他说明

注（1）：其他货币资金明细：

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	144,665,227.46	90,218,687.03
借款保证金	95,000,000.00	-
保函保证金	3,185,485.00	-
商业承兑汇票保证金	3,253,824.00	1,532,919.42
融资保证金	22,236,768.00	-
证券账户	-	100
其他	97,699.94	885,002.12
合计	268,439,004.40	92,636,708.57

注（2）：货币资金中使用受限制金额参见本附注七47、所有权或使用权受到限制的资产。

2、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	703,974,944.39	715,176,856.15
应收账款	603,252,893.54	625,423,257.12
合计	1,307,227,837.93	1,340,600,113.27

(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	700,673,189.88	715,176,856.15
商业承兑票据	3,301,754.51	
合计	703,974,944.39	715,176,856.15

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
银行承兑票据	154,590,747.80
合计	154,590,747.80

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	232,312,280.65	
商业承兑票据	801,621.21	
合计	233,113,901.86	

4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

其他说明

期末公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

(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	642,669,099.00	100.00%	39,416,205.46	6.13%	603,252,893.54	664,651,904.72	100.00%	39,228,647.60	5.90%	625,423,257.12
合计	642,669,099.00	100.00%	39,416,205.46	6.13%	603,252,893.54	664,651,904.72	100.00%	39,228,647.60	5.90%	625,423,257.12

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	628,317,732.25	31,415,886.59	5.00%
1 年以内小计	628,317,732.25	31,415,886.59	5.00%
1 至 2 年	6,939,691.79	1,040,953.77	15.00%
2 至 3 年	646,156.95	193,847.09	30.00%
3 年以上	6,765,518.01	6,765,518.01	100.00%
合计	642,669,099.00	39,416,205.46	6.13%

确定该组合依据的说明：

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：

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 183,094.86 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

3) 本期实际核销的应收账款情况

应收账款核销说明：

本期核销应收账款 4,463.00 元。

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

公司按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为 418,897,213.83 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 65.18%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 20,944,860.70 元。

5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明：

3、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	52,984,000.82	88.85%	107,194,762.89	95.29%

1 至 2 年	3,963,146.14	6.65%	2,913,837.61	2.59%
2 至 3 年	499,252.82	0.84%	101,014.69	0.09%
3 年以上	2,180,244.52	3.66%	2,288,192.54	2.03%
合计	59,626,644.30	--	112,497,807.73	--

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：

无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为18,600,428.60元，占预付账款年末余额合计数的比例为31.19%。

其他说明：

4、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	40,066,662.70	37,352,405.35
合计	40,066,662.70	37,352,405.35

(1) 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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	44,342,562.09	100.00%	4,275,899.39	9.64%	40,066,662.70	40,746,047.95	100.00%	3,393,642.60	8.33%	37,352,405.35
合计	44,342,562.09	100.00%	4,275,899.39	9.64%	40,066,662.70	40,746,047.95	100.00%	3,393,642.60	8.33%	37,352,405.35

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

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	36,512,870.74	1,825,643.57	5.00%
1 年以内小计	36,512,870.74	1,825,643.57	5.00%
1 至 2 年	4,185,051.39	627,757.72	15.00%
2 至 3 年	2,603,059.82	780,917.96	30.00%
3 年以上	1,041,580.14	1,041,580.14	100.00%
合计	44,342,562.09	4,275,899.39	9.64%

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 858,876.79 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
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：					

其他应收款核销说明：

本期核销其他应收款23,380.00元。

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
往来款	23,994,953.91	25,135,155.00
出口退税	8,980,327.98	11,279,217.35
保证金	11,367,280.20	4,331,675.60
合计	44,342,562.09	40,746,047.95

5)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
------	----------	------	------	---------------

无

6)因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

7)转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明：

公司按欠款方归集的期末余额前五名其他应收款汇总金额为11,698,906.44元，占其他应收款年末余额合计数的比例为26.39%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为720,166.85元。

5、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

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	200,444,392.99	1,937,187.54	198,507,205.45	175,320,824.93	2,138,265.96	173,182,558.97
在产品	35,679,466.43		35,679,466.43	35,303,190.83		35,303,190.83
库存商品	1,133,064,864.16	1,698,614.15	1,131,366,250.01	1,220,199,283.15	1,271,825.83	1,218,927,457.32
低值易耗品	15,896,667.67	26,034.80	15,870,632.87	24,014,039.70	15,367.60	23,998,672.10
委托加工物资	5,948,683.39		5,948,683.39	6,699,697.05		6,699,697.05
合计	1,391,034,074.64	3,661,836.49	1,387,372,238.15	1,461,537,035.66	3,425,459.39	1,458,111,576.27

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

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	

原材料	2,138,265.96			201,078.42		1,937,187.54
库存商品	1,271,825.83	426,788.32				1,698,614.15
低值易耗品	15,367.60	10,667.20				26,034.80
合计	3,425,459.39	437,455.52		201,078.42		3,661,836.49

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回/转销存货跌价准备的原因
原材料		价格回升
库存商品	成本高于其可变现净值	
低值易耗品	成本高于其可变现净值	

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(4) 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：

6、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预缴企业所得税	1,181,618.74	1,809,541.60
待抵扣进项税	74,416,055.52	60,998,507.89
理财产品	16,300,000.00	17,300,000.00
结构性存款	40,000,000.00	
合计	131,897,674.26	80,108,049.49

其他说明：

注：结构性存款为公司购入的招商银行挂钩黄金两层区间三个月结构性存款，均为保本浮动收益型。其中：1,000万元，期限95天，产品预期最高年化收益率3.43%；2,000万元，期限91天，产品预期最高年化收益率3.43%；1,000万元，期限25天，产品预期最高年化收益率3.43%。

7、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：	1,144,146,296.00		1,144,146,296.00	1,144,146,296.00		1,144,146,296.00
按成本计量的	1,144,146,296.00		1,144,146,296.00	1,144,146,296.00		1,144,146,296.00
合计	1,144,146,296.00		1,144,146,296.00	1,144,146,296.00		1,144,146,296.00

(2) 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		
广东顺德农村商业银行股份有限公司	44,146,296.00			44,146,296.00					0.20%	2,435,257.00
前海股权投资基金（有限合伙）	900,000,000.00			900,000,000.00					5.26%	
苏州工业园区睿灿投资企业（有限合伙）	200,000,000.00			200,000,000.00					3.08%	18,208,850.57
合计	1,144,146,296.00			1,144,146,296.00					--	20,644,107.57

8、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	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
佛山市顺德区德和恒信投资管理有限	9,725,491.27			-532,205.71						9,193,285.56	

公司											
广东揭东农村商业 银行股份 有限公司	156,877,3 60.88			476,151.6 4						157,353,5 12.52	
小计	166,602,8 52.15			-56,054.0 7						166,546,7 98.08	
合计	166,602,8 52.15			-56,054.0 7						166,546,7 98.08	

其他说明

注：联营企业具体情况见附注九：2、在合营企业或联营企业中的权益。

9、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,160,483,321.88	1,064,086,889.97
合计	1,160,483,321.88	1,064,086,889.97

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	757,668,549.63	718,097,374.01	13,017,780.14	53,091,532.22	100,152,357.56	1,642,027,593.56
2.本期增加金 额	24,747,419.86	181,164,635.69	1,326,448.42	11,782,970.28	19,527,559.08	238,549,033.33
(1) 购置	5,714,385.17	178,982,800.52	1,326,448.42	11,782,970.28	19,527,559.08	217,334,163.47
(2) 在建工 程转入	19,033,034.69	2,181,835.17				21,214,869.86
(3) 企业合 并增加						
3.本期减少金 额		25,414,620.76	325,600.00	1,109,281.77	2,422,334.97	29,271,837.50
(1) 处置或 报废		25,414,620.76	325,600.00	1,109,281.77	2,422,334.97	29,271,837.50

4.期末余额	782,415,969.49	873,847,388.94	14,018,628.56	63,765,220.73	117,257,581.67	1,851,304,789.39
二、累计折旧						
1.期初余额	178,430,096.53	295,080,963.92	7,900,260.04	33,176,001.88	63,353,381.22	577,940,703.59
2.本期增加金额	37,221,446.37	72,621,467.88	743,973.85	5,499,020.84	12,666,572.02	128,752,480.96
(1) 计提	37,221,446.37	72,621,467.88	743,973.85	5,499,020.84	12,666,572.02	128,752,480.96
3.本期减少金额		13,440,837.29	309,320.00	593,734.75	1,527,825.00	15,871,717.04
(1) 处置或报废		13,440,837.29	309,320.00	593,734.75	1,527,825.00	15,871,717.04
4.期末余额	215,651,542.90	354,261,594.51	8,334,913.89	38,081,287.97	74,492,128.24	690,821,467.51
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						
四、账面价值						
1.期末账面价值	566,764,426.59	519,585,794.43	5,683,714.67	25,683,932.76	42,765,453.43	1,160,483,321.88
2.期初账面价值	579,238,453.10	423,016,410.09	5,117,520.10	19,915,530.34	36,798,976.34	1,064,086,889.97

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	6,143,357.75

(3) 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
杨和二期厂房	76,449,140.58	因合并土地使用证，正在办理规划手续

其他说明

10、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	11,554,380.18	13,770,589.50
合计	11,554,380.18	13,770,589.50

(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
万和高明杨和二期工程	4,277,978.47		4,277,978.47	29,193.76		29,193.76
杏坛基地	2,148,879.64		2,148,879.64	7,741,836.93		7,741,836.93
更合工厂厂房屋面及墙身更换安装工程	2,624,099.10		2,624,099.10			
联合厂房二	1,660,257.05		1,660,257.05			
消防泵房空压机房整改工程	409,090.91		409,090.91			
连廊四	434,075.01		434,075.01			
合肥万和新能源热水产品生产基地建设项目				1,641,866.51		1,641,866.51
实验楼新能源体验房工程				1,354,088.70		1,354,088.70
红旗基地模具车间				3,003,603.60		3,003,603.60
合计	11,554,380.18		11,554,380.18	13,770,589.50		13,770,589.50

(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
杏坛基地	180,000,000.00	7,741,836.93	11,606,334.40	17,199,291.69		2,148,879.64	95.89%	95.89%	1,111,575.91	350,228.67	4.66%	自有资金、借款
合计	180,000,000.00	7,741,836.93	11,606,334.40	17,199,291.69		2,148,879.64	--	--	1,111,575.91	350,228.67	4.66%	--

(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

截至报告期末，在建工程不存在减值迹象，未对其提取减值准备。

11、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	商标及专利	合计
一、账面原值						
1.期初余额	341,868,314.01			39,471,611.54	952,911.00	382,292,836.55
2.本期增加金额				4,530,133.63		4,530,133.63
(1) 购置				4,530,133.63		4,530,133.63
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额						
(1) 处置						

4.期末余额	341,868,314.01			44,001,745.17	952,911.00	386,822,970.18
二、累计摊销						
1.期初余额	41,571,007.02			12,964,693.07	801,667.03	55,337,367.12
2.本期增加 金额	7,337,678.88			4,025,802.04	69,994.01	11,433,474.93
(1) 计提	7,337,678.88			4,025,802.04	69,994.01	11,433,474.93
3.本期减少 金额						
(1) 处置						
4.期末余额	48,908,685.90			16,990,495.11	871,661.04	66,770,842.05
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	292,959,628.11			27,011,250.06	81,249.96	320,052,128.13
2.期初账面 价值	300,297,306.99			26,506,918.47	151,243.97	326,955,469.43

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 0.00%。

(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：

无

12、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
模具	22,046,355.96	12,996,358.34	18,801,936.33		16,240,777.97
专利准入费		15,657,335.21	8,698,519.58		6,958,815.63
合计	22,046,355.96	28,653,693.55	27,500,455.91		23,199,593.60

其他说明

13、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

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
内部交易未实现利润	47,882,412.39	6,933,846.32	41,367,193.87	6,205,079.08
可抵扣亏损	32,662,272.75	8,415,752.13	15,889,260.28	3,972,315.07
坏账准备	34,313,357.46	5,645,894.40	23,220,469.12	3,963,660.75
预计负债	9,765,940.73	1,601,817.70	7,550,258.17	1,563,849.76
政府补助	17,337,952.31	2,600,692.85	14,655,779.00	3,198,135.65
职工教育经费	36,057.25	9,014.31		
合计	141,997,992.89	25,207,017.71	102,682,960.44	18,903,040.31

(2) 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
坏账准备	13,830,839.76	22,827,280.54
可弥补亏损	1,745,657.48	1,252,239.19
合计	15,576,497.24	24,079,519.73

14、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付购买非流动资产款项	77,717,129.47	139,276,684.23
合计	77,717,129.47	139,276,684.23

其他说明：

15、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	22,648,560.00	
信用借款	855,798,186.02	201,132,443.91
合计	878,446,746.02	201,132,443.91

短期借款分类的说明：

16、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	292,836,115.85	445,218,320.61
应付账款	1,198,236,725.08	1,338,987,124.16
合计	1,491,072,840.93	1,784,205,444.77

(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	118,530,960.44	1,565,503.80
银行承兑汇票	174,305,155.41	443,652,816.81
合计	292,836,115.85	445,218,320.61

本期末已到期未支付的应付票据总额为 3,223,974.67 元。

(2) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	1,147,157,617.01	1,288,392,929.42
1—2 年	32,477,266.47	33,163,706.47
2—3 年	5,715,461.25	8,968,622.73
3 年以上	12,886,380.35	8,461,865.54

合计	1,198,236,725.08	1,338,987,124.16
----	------------------	------------------

17、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	274,861,958.91	560,829,367.21
1—2 年	18,080,569.04	9,519,746.87
2—3 年	5,611,088.93	5,227,957.39
3 年以上	13,117,418.50	9,298,552.07
合计	311,671,035.38	584,875,623.54

18、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	97,614,408.08	630,469,842.13	631,086,558.44	96,997,691.77
二、离职后福利-设定提存计划		36,664,761.75	36,664,761.75	
三、辞退福利		1,164,134.89	1,164,134.89	
合计	97,614,408.08	668,298,738.77	668,915,455.08	96,997,691.77

(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	95,163,894.74	575,950,041.12	577,536,514.06	93,577,421.80
2、职工福利费	1,351,256.13	20,068,421.68	21,040,406.51	379,271.30
3、社会保险费		21,535,576.24	21,535,576.24	
其中：医疗保险费		18,484,930.22	18,484,930.22	
工伤保险费		1,282,844.71	1,282,844.71	
生育保险费		1,767,801.31	1,767,801.31	
4、住房公积金	11,301.00	4,064,458.56	4,023,058.06	52,701.50
5、工会经费和职工教育经费	1,087,956.21	8,820,091.82	6,919,750.86	2,988,297.17

6、短期带薪缺勤		31,252.71	31,252.71	
合计	97,614,408.08	630,469,842.13	631,086,558.44	96,997,691.77

(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		35,322,657.92	35,322,657.92	
2、失业保险费		1,342,103.83	1,342,103.83	
合计		36,664,761.75	36,664,761.75	

其他说明：

19、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	16,054,324.29	495,719.37
企业所得税	27,458,448.93	30,492,051.24
个人所得税	588,285.78	1,579,354.49
城市维护建设税	1,377,844.62	354,565.34
教育费附加	604,465.36	154,326.42
地方教育费附加	402,976.91	102,905.24
印花税	448,616.13	500,767.12
房产税	2,920,919.07	5,287,948.27
土地使用税	1,415,738.38	3,856,276.50
堤围防护费		39,757.70
水利建设专项基金	53,403.32	
环境保护税	22,318.19	
合计	51,347,340.98	42,863,671.69

其他说明：

20、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	1,414,300.06	132,916.67
其他应付款	298,254,174.56	414,483,919.02

合计	299,668,474.62	414,616,835.69
----	----------------	----------------

(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	1,414,300.06	132,916.67
合计	1,414,300.06	132,916.67

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

其他说明：

(2) 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
保证金	102,715,269.06	121,704,842.31
广告费		45,488,204.32
往来款	9,707,042.89	95,491,288.90
不得免征和抵扣税额转出	16,676,936.60	57,896,708.14
配件押金	5,080,674.53	5,425,874.53
其他费用	164,074,251.48	88,477,000.82
合计	298,254,174.56	414,483,919.02

21、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预提费用-水电费	1,343,594.78	951,175.63
预提费用-运输费	13,120,417.81	21,782,170.33
预提费用-市场费用	126,747,401.94	107,509,716.78
预提费用-其他	3,105,902.99	4,545,405.31
合计	144,317,317.52	134,788,468.05

22、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	7,006,324.40	7,791,348.40
合计	7,006,324.40	7,791,348.40

23、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
产品质量保证	9,765,940.73	7,550,258.21	根据当期国内主营业务收入的千分之五点三与本期实际发生的售后维修费用之间的差额预提预计负债，作为产品售后服务质量保证义务。
合计	9,765,940.73	7,550,258.21	--

24、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	58,999,169.73	3,100,000.00	-4,298.79	62,103,468.52	收到政府补助
合计	58,999,169.73	3,100,000.00	-4,298.79	62,103,468.52	--

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
产业振兴和技术改造项目专项资金	4,359,413.13			415,182.02			3,944,231.11	与资产相关
新能源集成热水产品生产基地建设项目专项资金	9,863,057.33			766,180.73			9,096,876.60	与资产相关
新能源热水产品生产基地	30,120,920.28			-2,447,719.32			32,568,639.60	与资产相关

地建设项目 专项资金								
节能环保燃 气热水供暖 产品补助	4,658,091.00			648,521.08			4,009,569.92	与资产相关
节能、循环经 济和资源节 约重大项目	9,997,687.99			613,536.70			9,384,151.29	与资产相关
佛山市招商 引资重大项 目专项资金		3,100,000.00					3,100,000.00	与资产相关

其他说明：

25、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	440,000,000.00			132,000,000.00		132,000,000.00	572,000,000.00

其他说明：

26、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）	1,249,054,130.72		132,000,000.00	1,117,054,130.72
合计	1,249,054,130.72		132,000,000.00	1,117,054,130.72

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

27、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	36,391.92	188,785.96			188,785.96	225,177.88	
外币财务报表折算差额	36,391.92	188,785.96			188,785.96	225,177.88	

其他综合收益合计	36,391.92	188,785.96			188,785.96		225,177.88
----------	-----------	------------	--	--	------------	--	------------

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：

28、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	144,842,150.93	53,789,987.78		198,632,138.71
合计	144,842,150.93	53,789,987.78		198,632,138.71

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

29、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	1,181,803,430.41	1,114,320,884.04
调整后期初未分配利润	1,181,803,430.41	1,114,320,884.04
加：本期归属于母公司所有者的净利润	488,921,998.86	413,400,528.25
减：提取法定盈余公积	53,789,987.78	24,717,981.88
应付普通股股利	220,000,000.00	321,200,000.00
期末未分配利润	1,396,935,441.49	1,181,803,430.41

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。

30、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	6,819,808,736.99	4,871,875,791.28	6,438,617,996.36	4,641,571,955.33
其他业务	94,072,528.19	16,854,479.44	93,330,415.49	76,385,254.99
合计	6,913,881,265.18	4,888,730,270.72	6,531,948,411.85	4,717,957,210.32

31、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	23,340,456.03	18,068,234.93
教育费附加	10,919,697.42	9,277,833.98
房产税	9,368,808.06	7,925,429.31
土地使用税	2,478,942.74	4,378,286.57
车船使用税	16,281.19	24,355.31
印花税	3,078,884.91	3,753,497.05
地方教育费附加	6,702,499.92	4,385,740.66
水利建设专项基金	106,660.14	
环境保护税	62,837.31	
堤围费	94.37	54,944.94
合计	56,075,162.09	47,868,322.75

其他说明：

32、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
市场费用	406,701,244.76	278,004,177.32
运杂费	108,292,437.89	130,468,979.98
广告宣传费	88,410,977.75	132,244,466.01
售后服务费	148,077,901.21	169,258,413.93
职工薪酬	100,370,935.73	100,354,923.02
差旅费	15,552,105.53	14,067,694.39
业务招待费	9,717,512.08	10,378,264.74
其他	68,922,801.22	84,212,014.66
合计	946,045,916.17	918,988,934.05

其他说明：

33、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	119,782,539.02	145,406,177.77

折旧费	24,332,340.79	19,592,234.27
低值易耗品摊销	10,188,094.38	9,198,237.06
税费		1,818,191.92
无形资产摊销	11,280,736.17	10,960,036.04
维修费	5,631,492.29	5,228,057.10
业务招待费	1,301,880.21	1,319,956.96
差旅费	1,896,554.52	2,030,396.16
其他	51,479,535.93	51,374,716.65
合计	225,893,173.31	246,928,003.93

其他说明：

34、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
装备调试费与实验费用	86,338,660.18	47,072,731.48
人员人工费用	71,958,369.20	38,000,150.81
设计费用	21,906,842.96	24,996,142.85
直接投入费用	48,565,760.79	28,052,672.40
折旧及摊销费用	2,130,929.91	2,155,634.50
委托外部研发费用	296,849.24	155,339.81
其他费用	7,886,703.04	4,769,770.74
合计	239,084,115.32	145,202,442.59

其他说明：

35、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	35,607,562.81	2,531,892.20
减：利息收入	7,529,927.05	12,216,597.24
汇兑损益	7,677,621.00	43,878,536.68
手续费及其他	12,264,474.22	4,075,086.83
合计	48,019,730.98	38,268,918.47

其他说明：

36、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	990,117.51	5,793,716.60
二、存货跌价损失	236,377.10	810,552.46
合计	1,226,494.61	6,604,269.06

其他说明：

37、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
促进产业发展扶持基金	40,783,300.00	
广东省工业企业技术改造事后奖补扶持资金	9,400,660.00	319,500.00
新能源热水产品生产基地建设项目	-2,447,719.32	3,627,552.81
机器人应用及产业发展专项资金	1,705,588.00	1,020,000.00
企业研究开发补助资金	1,338,100.00	
新型工业化发展政策补助资金	1,251,800.00	
产业振兴和技术改造项目专项资金	415,182.02	911,000.04
发展电子商务专项资金	1,120,000.00	120,000.00
机器人开发创新推广应用专项资金	1,015,650.00	
技改项目款	805,539.00	
新能源集成热水产品生产基地建设项目	766,180.73	8,159,142.67
工业产品质量扶持资金	760,000.00	
工业和信息化发展专项资金	696,800.00	2,300,000.00
节能环保燃气热水供暖产品补助	648,521.08	648,521.07
节能、循环经济和资源节约重大项目	613,536.70	2,312.01
强化知识产权工作专项资金	600,000.00	150,000.00
降低企业用气成本补贴资金	580,704.00	
促进外贸稳定增长专项资金补贴	561,534.00	120,636.69
专利奖励和资助专项资金	560,966.00	414,300.00
机器人及智能装备应用专项资金项目	370,000.00	
佛山市中国制造 2025 试点示范企业资金	350,000.00	
科技创新专项资金	350,000.00	

家电展览会参展特装企业经费补贴	300,000.00	
社会保险基金管理局失业保险基金稳岗补贴	258,134.76	257,797.78
技术标准战略资金	240,000.00	180,000.00
高新技术企业补助资金	204,000.00	
专利战略项目资金	200,000.00	
有机物污染治理补助资金	160,979.83	300,000.00
工业企业转型升级奖励资金	160,245.00	
光伏项目补贴	112,122.56	
培育奖励扶持专项资金	100,000.00	
促进知识产权发展专项资金	95,500.00	50,000.00
企业提升国际化经营能力专项资金	94,000.00	
小微企业发展规模扶持专项资金	80,000.00	
失业待遇款	70,735.84	
外经贸发展专项资金	56,671.00	
个税手续费补贴款	44,370.13	5,979.23
商务发展专项资金补贴款	40,655.31	
促进投保出口信用保险补助	38,590.33	11,900.00
促进经济发展专项资金	32,300.00	146,600.00
政府稳定就业奖励	25,620.00	
内外经贸发展与口岸建设资金	21,400.00	
科技创新发展基金	21,000.00	
广东省科学技术协会站点运行费	15,000.00	
高新技术产品补助款	14,000.00	11,000.00
企业技术改造资金	2,038.00	
就业失业监测补贴	1,000.00	1,000.00
其他	1,075,425.64	811,344.68
科技兴贸与品牌建设培育优势企业专项资金		121,397.00
残疾人补贴款		41,128.23
大气污染防治专项奖励金		500,000.00
工程技术研究中心专项扶持资金		300,000.00
工程中心立项市级资助经费		200,000.00
科技发展专项扶持资金		800,000.00
科技进步奖金		50,000.00

科学技术奖励奖金		50,000.00
纳税超千万元奖励		30,000.00
企业技术开发专项补贴款		31,000,000.00
外贸年终冲刺奖金		122,627.00
自营出口正增长奖励		100,000.00
自营出口总量净增奖励		79,380.00
合计	65,710,130.61	52,963,119.21

38、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	-56,054.07	217,659.00
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		-44.70
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	20,644,107.57	29,314,500.58
其他	1,491,277.40	513,084.76
合计	22,079,330.90	30,045,199.64

其他说明：

按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
佛山市顺德区德和恒信投资管理有限公司	-532,205.71	-582,504.24
广东揭东农村商业银行股份有限公司	476,151.64	800,163.24
合计	-56,054.07	217,659.00

39、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
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产		27.41
合计		27.41

其他说明：

40、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
处置固定资产净收益	-1,405,627.29	

41、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
非流动资产毁损报废利得	796,906.92	653,706.78	796,906.92
违约赔偿罚款收入	5,808,014.85	3,441,059.38	5,808,014.85
保险公司赔偿	1,471,825.42	1,687,580.03	1,471,825.42
其他	1,706,184.45	4,320,085.70	1,706,184.45
合计	9,782,931.64	10,102,431.89	9,782,931.64

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：

42、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
非流动资产毁损报废损失	7,454,985.22	1,471,951.75	7,454,985.22
捐赠及赞助支出	200,000.00	420,500.00	200,000.00
罚款支出	70,368.24	230,863.88	70,368.24
其他	1,939,428.40	1,727,561.10	1,939,428.40
税收滞纳金		139,136.56	
合计	9,664,781.86	3,990,013.29	9,664,781.86

其他说明：

43、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
按规定计算本期所得税	106,835,683.02	86,315,446.16
递延所得税调整	-6,303,977.40	-7,378,543.85
合计	100,531,705.62	78,936,902.31

(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	595,308,385.98
按法定/适用税率计算的所得税费用	89,296,257.90
子公司适用不同税率的影响	11,331,397.43
调整以前期间所得税的影响	5,120,649.64
非应税收入的影响	-114,927.11
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,171,646.02
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	265,236.81
研发加计扣除	-7,903,048.51
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	1,356,085.33
权益法核算的合营企业和联营企业损益	8,408.11
所得税费用	100,531,705.62

其他说明

44、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
银行存款利息	7,529,927.05	12,216,597.24
保证金及往来款	598,998,596.72	225,089,523.16
政府补助	68,814,429.40	70,614,590.61
其他	4,420,976.54	6,487,103.46
合计	679,763,929.71	314,407,814.47

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(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
期间费用付现	867,928,296.91	969,225,940.15
保证金及往来款	791,257,517.50	181,432,610.21
其他	2,935,611.90	820,860.79
合计	1,662,121,426.31	1,151,479,411.15

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(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
理财产品	46,600,000.00	17,000,000.00
合计	46,600,000.00	17,000,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(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
理财产品	45,600,000.00	34,300,000.00
合计	45,600,000.00	34,300,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(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
出口发票融资	163,812,735.60	52,821,890.57
票据贴现	191,675,555.56	
合计	355,488,291.16	52,821,890.57

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(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
出口发票融资	216,050,290.69	7,392,580.43
支付借款保证金	95,000,000.00	
合计	311,050,290.69	7,392,580.43

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

45、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	494,776,680.36	420,314,173.23
加：资产减值准备	1,226,494.61	6,604,269.06
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	128,752,480.96	104,259,513.04
无形资产摊销	11,433,474.93	11,344,078.11
长期待摊费用摊销	27,500,455.91	12,140,512.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-1,405,627.29	818,244.97
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	6,658,078.30	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		27.41
财务费用（收益以“-”号填列）	35,607,562.81	2,531,892.20
投资损失（收益以“-”号填列）	-22,079,330.90	30,045,199.64
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-6,303,977.40	-7,378,543.85
存货的减少（增加以“-”号填列）	70,502,961.02	-583,660,459.29
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	81,669,110.89	-88,724,628.20
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-726,169,165.86	964,850,786.60
经营活动产生的现金流量净额	102,169,198.34	873,145,065.00
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	675,773,997.78	493,832,110.28
减：现金的期初余额	493,832,110.28	1,070,653,801.96

现金及现金等价物净增加额	181,941,887.50	-576,821,691.68
--------------	----------------	-----------------

(2) 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	675,773,997.78	493,832,110.28
其中：库存现金	43,424.32	52,650.60
可随时用于支付的银行存款	675,632,873.52	492,894,357.56
可随时用于支付的其他货币资金	97,699.94	885,102.12
三、期末现金及现金等价物余额	675,773,997.78	493,832,110.28

其他说明：

公司收到银行承兑汇票并且背书转让，用于支付采购商品款、购买固定资产工程款，该事项不符合用现金及现金等价物支付货款的定义，因此公司未将此事项列示于公司现金流量表。票据背书情况如下：

项目	本期发生额	上期发生额
用于背书的银行承兑汇票	634,025,930.12	1,081,307,694.73
合计	634,025,930.12	1,081,307,694.73

46、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
应收票据	154,590,747.80	质押
其他货币资金	268,341,304.46	保证金
合计	422,932,052.26	--

其他说明：

47、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	--	--	289,439,920.65
其中：美元	42,119,413.17	6.8632	289,073,956.47
欧元			
港币	417,671.97	0.8762	365,964.18

应收账款	--	--	601,894,083.03
其中：美元	87,698,753.21	6.8632	601,894,083.03
欧元			
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
应付账款			340,519,218.95
其中：美元	49,615,225.98	6.8632	340,519,218.95
其他应收款			104,895.23
其中：美元	15,283.72	6.8632	104,895.23
其他应付款			147,567.85
其中：港币	89,305.56	0.8762	78,249.53
美元	10,100.00	6.8632	69,318.32

其他说明：

48、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
产业振兴和技术改造项目专项资金		递延收益	415,182.02
新能源集成热水产品生产基地建设项目专项资金		递延收益	766,180.73
新能源热水产品生产基地建设项目专项资金		递延收益	-2,447,719.32
节能环保燃气热水供暖产品补助		递延收益	648,521.08
节能、循环经济和资源节约重大项目		递延收益	613,536.70

佛山市招商引资重大项目专项资金	3,100,000.00	递延收益	
促进产业发展扶持基金	40,783,300.00	其他收益	40,783,300.00
广东省工业企业技术改造事后奖补扶持资金	9,400,660.00	其他收益	9,400,660.00
机器人应用及产业发展专项资金	1,705,588.00	其他收益	1,705,588.00
企业研究开发补助资金	1,338,100.00	其他收益	1,338,100.00
新型工业化发展政策补助资金	1,251,800.00	其他收益	1,251,800.00
发展电子商务专项资金	1,120,000.00	其他收益	1,120,000.00
机器人开发创新推广应用专项资金	1,015,650.00	其他收益	1,015,650.00
技改项目款	805,539.00	其他收益	805,539.00
工业产品质量扶持资金	760,000.00	其他收益	760,000.00
工业和信息化发展专项资金	696,800.00	其他收益	696,800.00
强化知识产权工作专项资金	600,000.00	其他收益	600,000.00
降低企业用气成本补贴资金	580,704.00	其他收益	580,704.00
促进外贸稳增长专项资金补贴	561,534.00	其他收益	561,534.00
专利奖励和资助专项资金	560,966.00	其他收益	560,966.00
机器人及智能装备应用专项资金项目	370,000.00	其他收益	370,000.00
佛山市中国制造 2025 试点示范企业资金	350,000.00	其他收益	350,000.00
科技创新专项资金	350,000.00	其他收益	350,000.00
家电展览会参展特装企业经费补贴	300,000.00	其他收益	300,000.00
社会保险基金管理局失业保险基金稳岗补贴	258,134.76	其他收益	258,134.76
技术标准战略资金	240,000.00	其他收益	240,000.00
高新技术企业补助资金	204,000.00	其他收益	204,000.00
专利战略项目资金	200,000.00	其他收益	200,000.00
有机物污染治理补助资金	160,979.83	其他收益	160,979.83
工业企业转型升级奖励资金	160,245.00	其他收益	160,245.00
光伏项目补贴	112,122.56	其他收益	112,122.56

培育奖励扶持专项资金	100,000.00	其他收益	100,000.00
促进知识产权发展专项资金	95,500.00	其他收益	95,500.00
企业提升国际化经营能力专项资金	94,000.00	其他收益	94,000.00
小微企业发展规模扶持专项资金	80,000.00	其他收益	80,000.00
失业待遇款	70,735.84	其他收益	70,735.84
外经贸发展专项资金	56,671.00	其他收益	56,671.00
个税手续费补贴款	44,370.13	其他收益	44,370.13
商务发展专项资金补贴款	40,655.31	其他收益	40,655.31
促进投保出口信用保险补助	38,590.33	其他收益	38,590.33
促进经济发展专项资金	32,300.00	其他收益	32,300.00
政府稳定就业奖励	25,620.00	其他收益	25,620.00
内外经贸发展与口岸建设资金	21,400.00	其他收益	21,400.00
科技创新发展基金	21,000.00	其他收益	21,000.00
广东省科学技术协会站点运行费	15,000.00	其他收益	15,000.00
高新技术产品补助款	14,000.00	其他收益	14,000.00
企业技术改造资金	2,038.00	其他收益	2,038.00
就业失业监测补贴	1,000.00	其他收益	1,000.00
其他	1,075,425.64	其他收益	1,075,425.64
合计	68,814,429.40		65,710,130.61

八、合并范围的变更

1、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：

报告期内，新设1家子公司情况：

广东万和新能源科技有限公司系由广东万和新电气股份有限公司和王康平投资成立，注册资本人民币2,000万元，其中广东万和新电气股份有限公司认缴出资人民币1,200万元持股60%，成立日期2018年2月12日，法定代表人卢宇凡，统一社会信用代码91440606MA51C27E7G。

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	
中山万和电器有限公司	广东	广东中山	生产制造	100.00%		同一控制下合并
广东万和电气有限公司	全国、国际	广东高明	生产制造	100.00%		同一控制下合并
佛山市顺德万和电气配件有限公司	广东	广东顺德	生产制造	100.00%		同一控制下合并
万和国际(香港)有限公司	国际	香港	贸易	100.00%		投资设立
合肥万和电气有限公司	全国	安徽合肥	生产制造	100.00%		投资设立
广东万和热能科技有限公司	广东	广东顺德	生产制造	100.00%		投资设立
广东梅赛思科技有限公司	广东	广东顺德	电商贸易	55.00%		投资设立
VanstonInc.	美国	美国	贸易	100.00%		投资设立
广东万和净水设备有限公司	广东	广东顺德	生产制造	70.00%		投资设立
广东万博电气有限公司	全国	广东佛山	生产制造	50.00%		投资设立
合肥万博电气有限公司	全国	安徽合肥	生产制造	50.00%		投资设立
霍尔果斯新贤信息咨询服务有限公司	全国	新疆霍尔果斯	咨询服务	100.00%		投资设立
广东万和新能源科技有限公司	广东	广东顺德	生产制造	60.00%		投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

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:

注: 根据广东万博电气有限公司的公司章程, 公司董事会由5名董事组成, 其中3名由广东万和新电气股份有限公司委派, 2名由博世(中国)投资有限公司和Robert Bosch Investment NederlandB.V.委派, 因此

广东万和新电气股份有限公司对广东万博电气有限公司拥有实际控制权。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

2、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	
佛山市顺德区德和恒信投资有限公司	广东顺德	广东顺德	房产管理、物业管理	26.00%		权益法核算
广东揭东农村商业银行股份有限公司	广东揭东	广东揭东	金融	8.00%		权益法核算

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：

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：

持有 20% 以下表决权但具有重大影响的说明：公司为广东揭东农村商业银行股份有限公司并列第一大股东之一，且公司实际控制人之一卢础其任该公司董事，对该公司具有重大影响。

(2) 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：	--	--
投资账面价值合计	166,546,798.08	166,602,852.15
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-56,054.07	217,659.00
联营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--综合收益总额	-56,054.07	217,659.00

其他说明

十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、可供出售金融资产、应收账款、其他应收款、应付

账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。公司经营管理层全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。信用风险主要产生于应收账款、其他应收款和应收票据等。

本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。为降低信用风险，在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估。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。另外，本公司对于长期欠款会采取有针对性的措施进行回收。

2、流动风险

流动风险，是指本公司在到期日无法履行其财务义务的风险。本公司的政策是确保拥有充足的货币资金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控货币资金余额及对未来12个月货币资金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

3、市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险和利率风险。

(1) 汇率风险

汇率风险，是指经济主体持有或运用外汇的经济活动中，因汇率变动而蒙受损失的可能性。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。本公司尽可能将收取的外币结汇为人民币，期末不保留大额外币以降低外汇风险。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险并不重大。

公司面临的汇率风险主要来源于以外币计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额详见“附注七、47”。

(2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

公司本期借款规模较小，因此，本公司所承担的利率风险并不重大。

十一、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
广东万和集团有限公司	佛山市	投资与管理服务	人民币 44,000 万元	8.59%	8.59%
广东硕德投资发展有限公司	佛山市	商务服务业	人民币 1,000 万元	29.66%	29.66%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是卢础其、卢楚隆、卢楚鹏。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九。

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。

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
广东顺德农村商业银行股份有限公司	参股公司
苏州工业园区睿灿投资企业（有限合伙）	参股公司
广东派生智能科技股份有限公司	最终同一控制方
广东鸿特精密技术(台山)有限公司	最终同一控制方
广东鸿特精密技术肇庆有限公司	最终同一控制方
广东硕博投资发展有限公司	母公司的控股子公司
广东南方中宝电缆有限公司	母公司的控股子公司
佛山市宏图中宝电缆有限公司	母公司的控股子公司
嘉合基金管理有限公司	母公司的联营公司
佛山市顺德区凯汇投资有限公司	母公司的控股子公司
佛山市用心电器服务有限公司	持股 5% 以上股东之关联公司
广东用心网络科技有限公司	持股 5% 以上股东之关联公司

其他说明

注：广东派生智能科技股份有限公司原名为广东鸿特精密技术股份有限公司，2018 年 5 月 8 日更名为广东鸿特科技股份有限公司；2019 年 2 月 20 日再更名为广东派生智能科技股份有限公司。

4、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
佛山市宏图中宝电缆有限公司	采购	794,181.30	30,000,000.00	否	3,998,009.99
苏州工业园区睿灿投资企业（有限合伙）	采购			否	943,396.20
佛山市用心电器服务有限公司	接受劳务	21,809,740.03	30,000,000.00	否	
广东用心网络科技有限公司	接受劳务	1,106,846.26		否	

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
广东鸿特精密技术（台山）有限公司	销售	353,586.60	3,305.13
广东派生智能科技股份有限公司	销售	349,413.76	2,393.16
广东鸿特精密技术肇庆有限公司	销售	115,459.29	
佛山市宏图中宝电缆有限公司	销售	1,516.25	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 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
佛山市顺德区德和恒信投资管理有限公司	宿舍	293,220.00	293,227.20
广东万和集团有限公司	宿舍	567,322.20	245,172.00

关联租赁情况说明

(3) 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	6,580,857.49	6,184,334.00

5、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	广东派生智能科技股份有限公司	55,000.00	2,750.00		
应收账款	佛山市宏图中宝电缆有限公司			49,343.59	2,467.18
其他应收款	广东顺德农村商业银行股份有限公司	396.60	19.83	32.40	1.62
其他应收款	佛山市顺德区凯汇投资有限公司	174,363.00	22,338.15	73,000.00	10,950.00

(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
预收款项	广东鸿特精密技术(台山)有限公司	112,814.15	
应付账款	佛山市宏图中宝电缆有限公司	258,788.96	103,242.45
其他应付款	广东南方中宝电缆有限公司	6,300.00	6,300.00

十二、股份支付**1、股份支付总体情况**

□ 适用 √ 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

□ 适用 √ 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

无

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

截至2018年12月31日，公司无应披露未披露的重大承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至2018年12月31日，公司无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。

十四、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	245,960,000.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	245,960,000.00

2、销售退回

截止本报告批准报出日，公司无应披露未披露的销售退回。

3、其他资产负债表日后事项说明

1) 公司于2018年12月24日召开的董事会三届二十六次会议，审议通过了《关于收购控股子公司少数股东股权的议案》，决定以人民币1元收购非关联自然人股东孙京超先生持有控股子公司广东梅赛思科技有限公司(以下简称“梅赛思”)45%的股权。本次股权转让后，公司持有梅赛思的股权由55%变更为100%，

孙京超先生不再持有梅赛思的股权，梅赛思为公司全资子公司。梅赛思于2019年1月完成了营业执照的工商变更登记手续，并取得了佛山市顺德区市场监督管理局换发的《营业执照》。

2) 公司于2019年2月20日召开董事会三届二十七次会议，审议通过了《关于注销新疆子公司的议案》，同意注销全资子公司霍尔果斯新贤信息咨询服务有限责任公司（以下简称“新疆子公司”），并授权公司管理层依法办理相关手续。2019年3月公司收到伊宁市市场监督管理局核发的关于新疆子公司的《准予注销登记通知书》，准予新疆子公司注销登记，相关注销手续已办理完毕。

十五、其他重要事项

1、分部信息

(1) 其他说明

公司内部不存在独立承担不同于其他组成部分风险和报酬、可区分的业务分部或地区分部。

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	464,933,305.27	362,239,295.69
应收账款	218,937,630.11	463,282,858.90
合计	683,870,935.38	825,522,154.59

(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	464,933,305.27	362,239,295.69
合计	464,933,305.27	362,239,295.69

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
银行承兑票据	84,393,054.31
合计	84,393,054.31

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	53,161,536.33	
合计	53,161,536.33	

(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	235,962,032.32	100.00%	17,024,402.21	7.21%	218,937,630.11	475,961,887.47	100.00%	12,679,028.57	2.66%	463,282,858.90
合计	235,962,032.32	100.00%	17,024,402.21	7.21%	218,937,630.11	475,961,887.47	100.00%	12,679,028.57	2.66%	463,282,858.90

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	182,564,449.35	9,128,222.45	5.00%
1 年以内小计	182,564,449.35	9,128,222.45	5.00%
1 至 2 年	6,271,336.02	940,700.40	15.00%
2 至 3 年	633,204.49	189,961.35	30.00%
3 年以上	6,765,518.01	6,765,518.01	100.00%
合计	196,234,507.87	17,024,402.21	8.68%

确定该组合依据的说明：

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：

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 4,345,373.64 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
------	---------	------

3)按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司期末按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为95,983,760.23元，占应收账款年末余额合计数的比例为40.68%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为4,834,791.80元。

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	122,245,640.90	112,948,967.33
合计	122,245,640.90	112,948,967.33

(1) 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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	124,655,766.86	100.00%	2,410,125.96	1.93%	122,245,640.90	114,501,476.12	100.00%	1,552,508.79	1.36%	112,948,967.33
合计	124,655,766.86	100.00%	2,410,125.96	1.93%	122,245,640.90	114,501,476.12	100.00%	1,552,508.79	1.36%	112,948,967.33

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

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	14,285,340.52	714,267.03	5.00%
1年以内小计	14,285,340.52	714,267.03	5.00%
1至2年	2,185,061.04	327,759.16	15.00%

2至3年	1,681,899.23	504,569.77	30.00%
3年以上	863,530.00	863,530.00	100.00%
合计	19,015,830.79	2,410,125.96	12.67%

确定该组合依据的说明：

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 857,617.17 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
------	---------	------

本公司期末按欠款方归集的年末余额前五名其他应收款汇总金额为110,718,936.07元，占其他应收款期末余额合计数的比例为88.82%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为274,251.37元。

3)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
往来款	114,136,500.89	110,862,039.52
保证金	10,436,536.96	3,639,436.60
其他	82,729.01	
合计	124,655,766.86	114,501,476.12

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	465,177,842.54		465,177,842.54	464,977,842.54		464,977,842.54
对联营、合营企业投资	166,546,798.08		166,546,798.08	166,602,852.15		166,602,852.15
合计	631,724,640.62		631,724,640.62	631,580,694.69		631,580,694.69

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

佛山市顺德万和电气配件有限公司	67,118,200.00			67,118,200.00		
广东万和电气有限公司	89,536,200.00			89,536,200.00		
中山万和电器有限公司	63,041,507.45			63,041,507.45		
万和国际（香港）有限公司	2,681,935.09			2,681,935.09		
合肥万和电气有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
广东万和热能科技有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
广东梅赛思科技有限公司	5,500,000.00			5,500,000.00		
广东万和净水设备有限公司	7,000,000.00			7,000,000.00		
广东万博电气有限公司	150,000,000.00			150,000,000.00		
霍尔果斯新贤信息咨询服务有限公司	100,000.00	200,000.00		300,000.00		
合计	464,977,842.54	200,000.00		465,177,842.54		

(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											
佛山市顺德区德和恒信投资管理有限公司	9,725,491.27			-532,205.71						9,193,285.56	
广东揭东	156,877.3			476,151.6						157,353.5	

农村商业 银行股份 有限公司	60.88			4					12.52	
小计	166,602,8 52.15			-56,054.0 7					166,546,7 98.08	
合计	166,602,8 52.15			-56,054.0 7					166,546,7 98.08	

(3) 其他说明

注：联营企业具体情况见附注九：2、在合营企业或联营企业中的权益。

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	2,941,200,107.36	1,967,830,341.99	3,042,844,267.42	2,129,609,286.37
其他业务	76,953,565.10	31,490,038.01	83,400,935.93	37,204,264.54
合计	3,018,153,672.46	1,999,320,380.00	3,126,245,203.35	2,166,813,550.91

其他说明：

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	305,353,796.87	
权益法核算的长期股权投资收益	-56,054.07	217,659.00
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	20,644,107.57	29,314,500.58
处置交易性金融资产取得的投资收益		-44.70
合计	325,941,850.37	29,532,114.88

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	-1,405,627.29	
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）	65,710,130.61	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,491,277.40	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	118,149.78	
减：所得税影响额	13,707,954.55	
少数股东权益影响额	-892,372.07	
合计	53,098,348.02	--

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	15.43%	0.85	0.85
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.75%	0.76	0.76

第十二节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 三、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、载有公司董事长签名的公司2018年年度报告文本；
- 五、以上备查文件的备置地点：公司证券与战略投资部。

广东万和新电气股份有限公司

董事长：叶远璋

2019年4月27日