



# 杭州星帅尔电器股份有限公司

## 2019 年半年度报告

2019-071

2019 年 08 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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。

公司负责人楼月根、主管会计工作负责人高林锋及会计机构负责人(会计主管人员)李鸣春声明：保证本半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。

本报告中涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，存在一定的不确定性，投资者及相关人士应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司在本报告第四节“经营情况讨论与分析”中“十 公司面临的风险和应对措施”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者注意相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 目录

2019 年半年度报告.....	2
第一节 重要提示、释义 .....	4
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	6
第三节 公司业务概要 .....	9
第四节 经营情况讨论与分析 .....	29
第五节 重要事项 .....	29
第六节 股份变动及股东情况 .....	36
第七节 优先股相关情况 .....	40
第八节 董事、监事、高级管理人员情况.....	41
第九节 公司债相关情况 .....	42
第十节 财务报告 .....	43
第十一节 备查文件目录 .....	168

## 释义

释义项	指	释义内容
公司、星帅尔	指	杭州星帅尔电器股份有限公司
华锦电子	指	杭州华锦电子有限公司，公司的全资子公司
欧博电子	指	浙江欧博电子有限公司，公司的全资子公司
新都安	指	常熟新都安电器股份有限公司，公司的控股子公司
浙特电机	指	浙江特种电机有限公司，公司的控股子公司，前身为浙江特种电机股份有限公司
报告期	指	2019 年 1-6 月
报告期末	指	2019 年 6 月 30 日
钱江系公司	指	包括杭州钱江制冷压缩机集团有限公司（原名杭州钱江压缩机集团有限公司、杭州钱江压缩机有限公司），及其子公司杭州海胜制冷设备有限公司
华意系公司	指	包括长虹华意压缩机股份有限公司（原名华意压缩机股份有限公司），深交所上市公司，股票代码：000404，及其子公司华意压缩机（荆州）有限公司、加西贝拉压缩机有限公司、孙公司华意压缩机巴塞罗那有限责任公司
东贝系公司	指	包括黄石东贝电器股份有限公司，及其子公司芜湖欧宝机电有限公司、东贝机电（江苏）有限公司
四川丹甫	指	四川丹甫环境科技有限公司
美的系公司	指	包括安徽美芝制冷设备有限公司、安徽美芝精密制造有限公司、广东美芝精密制造有限公司、广东美芝制冷设备有限公司，无锡小天鹅股份有限公司（以下简称“小天鹅”）、广东美的厨房电器制造有限公司（以下简称“美的厨房电器”）等，均为美的控股有限公司旗下公司，美的控股有限公司旗下美的集团股份有限公司为深交所上市公司，股票代码：000333
海立系公司	指	包括上海海立电器有限公司（以下简称“海立电器”）与上海海立新能源技术有限公司
万宝系公司	指	包括广州万宝集团压缩机有限公司与青岛万宝压缩机有限公司
LG 电子	指	LG 电子有限公司，报告期内，公司的客户包括韩国 LG 和泰州乐金电子冷机有限公司等
江苏白雪	指	江苏白雪电器股份有限公司
恩布拉科	指	包括北京恩布拉科雪花压缩机股份有限公司、WHIRLPOOL S. A Unidade Embraco-Compressores 等

尼得科电机	指	Nidec Motor Corporation
格兰仕	指	中山格兰仕工贸有限公司
松下	指	包括上海松下微波炉有限公司、松下万宝（广州）电熨斗有限公司和杭州松下家用电器有限公司
力奇清洁	指	力奇专业清洁设备（苏州）有限公司
海信	指	海信集团有限公司
Wako	指	Wako Electronics Co., Ltd
利仁	指	廊坊开发区利仁电器有限公司
NEW WORLD	指	NEW WORLD PRODUCTS LIMITED
浙江联谊电机	指	浙江联宜电机有限公司

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司简介

股票简称	星帅尔	股票代码	002860
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	杭州星帅尔电器股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	星帅尔		
公司的外文名称（如有）	HANGZHOU STAR SHUAIER ELECTRIC APPLIANCE CO. , LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	STAR SHUAIER		
公司的法定代表人	楼月根		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陆群峰	田碧华
联系地址	杭州市富阳区受降镇祝家村交界岭 99 号 (2、3、4、5 幢)	杭州市富阳区受降镇祝家村交界岭 99 号 (2、3、4、5 幢)
电话	0571-63413898	0571-63413898
传真	0571-63410816/63413898	0571-63410816/63413898
电子信箱	zq@hzstarshuaier.com	zq@hzstarshuaier.com

### 三、其他情况

#### 1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用  不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2018 年年报。

#### 2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用  不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2018 年年报。

#### 四、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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	339,702,155.49	199,671,403.80	70.13%
归属于上市公司股东的净利润（元）	50,672,203.99	49,158,823.44	3.08%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	49,538,212.00	46,957,082.81	5.50%
经营活动产生的现金流量净额（元）	14,043,886.98	22,695,398.02	-38.12%
基本每股收益（元/股）	0.43	0.43	0.00%
稀释每股收益（元/股）	0.43	0.43	0.00%
加权平均净资产收益率	6.88%	7.55%	-0.67%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	1,191,258,465.27	896,276,217.56	32.91%
归属于上市公司股东的净资产（元）	746,199,561.84	710,385,322.80	5.04%

#### 五、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。

#### 六、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：人民币元

项目	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）	-667,675.92	--
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）	7,601,139.11	--
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债	2,431,853.91	--

产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	52,562.31	--
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-5,348,704.36	--
减：所得税影响额	610,376.26	--
少数股东权益影响额（税后）	2,324,806.80	--
合计	1,133,991.99	--

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

适用  不适用

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

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

#### （一）主要业务

上市之初，公司主营业务为各种类型的热保护器、起动器和密封接线柱的研发、生产和销售，产品主要应用于冰箱、冷柜、空调、制冷饮水机等领域的制冷压缩机以及带烘干功能的洗衣机上。上市以来，公司在巩固和强化自有业务的同时，积极开展产业链整合，通过对新都安、浙特电机的控股权收购，切入小家电温度控制器、电机领域，拓宽了公司在家电产业链的战略布局，进一步提升了公司的持续经营能力。

#### （二）主要产品及用途

##### 1、热保护器、起动器

星帅尔主要产品为各种类型的热保护器、起动器，主要应用于冰箱、冷柜、空调、制冷饮水机等领域的制冷压缩机以及带烘干功能的洗衣机上。公司是国内冰箱与冷柜压缩机热保护器和起动器的骨干研发生产企业，目前产品已覆盖国内外主要压缩机生产厂家，主要客户包括华意系公司、东贝系公司、美的系公司、钱江系公司、四川丹甫、LG电子、尼得科电机、恩布拉科等，并间接为海尔、海信、美的、美菱、惠而浦、西门子、伊莱克斯、夏普、三星、LG电子等国内和国际知名终端客户提供优质产品和服务，深得客户信赖。

##### 2、密封接线柱

公司全资子公司华锦电子主要产品为电机压缩机密封接线插座，主要应用于冰箱、冷柜、空调、制冷饮水机等领域的制冷压缩机上，主要客户包括美的系公司、钱江系公司、东贝系公司、华意系公司、万宝系公司等。

报告期内，华锦电子不断加强在新兴领域的研发投入与市场布局，目前其产品已成功进入新能源、光通信组件、光传感器组件等领域，实现小批量供货，华锦电子将在现有冰箱、冷柜等压缩机市场的基础上，进一步拓展产品应用领域，丰富产品结构。

##### 3、温度控制器

公司控股子公司新都安主要从事温度控制器的研发、生产和销售，主要应用于微波炉、饮水机、咖啡机等小家电领域，主要客户为美的厨房电器、Wako、利仁、小天鹅、松下、格兰仕、苏泊尔、三星等公司。近年来，小家电行业在政策支持、宏观经济发展、居民对生活品质高要求的背景下，市场需求出现明显增长，包括微波炉、干衣机、智能马桶盖等等。新都安一直致力于中高端客户的开发，力争为客户提供差异化的产品来满足不同应用环境下对温度控制器的特殊需求。

##### 4、电机产品

公司控股子公司浙特电机主要从事中小型电动机、微型电动机的研发、生产和销售，产品应用范围涵盖冰箱、空调、电梯、清洗机、新能源汽车、厨余粉碎机等领域，主要客户包括海立电器、力奇清洁、瑞智九江、江苏白雪、NEW WORLD、浙江联宜电机等。浙特电机经过在电机行业多年的积累与投入，在行业内积累了较高的品牌知名度，相关产品在市场和技术研发方面均建立了一定的竞争优势。

### （三）主要经营模式

#### 1、销售模式

公司采取直销为主的销售模式，向国内外主要的压缩机厂商、小家电生产企业、电梯生产企业、清洗机生产企业、新能源汽车配套生产企业等销售产品。

在新产品的市场开拓初期，研发、技术、生产等部门全力配合商务部，与客户就产品技术、性能、参数匹配、安全性、质量认证的多方面进行深入沟通，获得客户认可后确立合作关系。程序上，首先在确定潜在目标客户后，商务部、研发部共同与客户洽谈，了解客户需求和重点关注问题，并给出针对性解决方案和建议；其次，客户来现场考察，在研发、技术和生产等部门配合下，了解技术研发实力和生产工艺水平；然后根据客户要求设计、送样、试验并初步报价；在送样、试验都通过的情况下，进行整机VDE、UL、CQC等各种产品认证；在通过所有认证并获得客户最终满意后再签订合同。

公司定期对客户满意度进行调查，向客户发出《顾客满意程度调查表》，由客户对产品质量、交货及时性、价格及售后服务情况进行评分，商务部根据客户的评分进行统计分析，得出客户满意率结果。公司管理层针对调查结果专题讨论，总结经验，提出提升客户满意度的措施，力争服务好每个客户。

#### 2、采购模式

公司生产热保护器和起动器的主要原材料包括PTC芯片、银铜复合触点、锡青铜带、不锈钢带、塑胶件、双金属片、发热丝等，生产密封接线柱的主要原材料包括膨胀合金、成壳、冷板、玻璃粉等，生产温度控制器的主要原材料包括胶木制品、陶瓷制品、各类五金冲压制品等，生产电机产品的主要原材料包括硅钢片、漆包线、铝锭等，这些原材料市场供应充分，不存在供应商独家垄断情况。

公司主要原材料通常都会选择2家及以上合格供应商，通过比质比价采购，确保原材料采购价格、数量、交货期得到保证。公司部分零部件由金工（冲制）车间自行生产，在降低生产成本的同时，还缩短了产品的交货周期。

#### （1）供应商的选择

在确定合格供应商前，除了个别客户针对特定零部件对供应商进行指定外，对供应商进行详细调查，对其生产规模、生产及检测设备、工艺及技术水平、价格、服务、社会责任等由公司技术、质管、采购部门进行综合评价，并对样品和小批量进行确认合格后，才能成为合格供应商。公司通常与供应商签订年度购销合同、有害物资管控协议以及相关的质量协议、环境协议等，进行年度评价，成为确定下年度供应商重要参考标准；公司不定期对主要供应商进行现场审核，发现问题要求其进行整改；在进货过程中，发现有异常质量问题，由质管部开具《产品质量异常通知单》，要求供应商分析异常质量问题产生的原因，并提出纠正和预防措施，避免类似问题重复出现。

## （2）采购流程

采购部门根据生产计划、库存材料以及采购周期等因素，编制月度采购计划，经生产副总审核、总经理批准后实施；再将各种采购材料填写下达各个合格供应商，供应商根据通知单要求的数量和交货期，将材料送到仓库，经数量核实后，开具送检单，由质管部等部门根据要求进行检验，检验合格后办理入库手续。

## 3、生产模式

公司生产是由生产、技术、质管、商务、供应等多个部门协调合作，共同实施的，以确保生产能够保质、保量完成。其中，生产部负责正确执行生产计划，组织、协调生产过程；生产过程设备的管理；监督质量计划的正确实施。商务部负责客户需求的识别与评审、产品交付和交付后的实施及顾客交流工作。质管部负责产品的监视和测量；产品状态标识的管理；负责监视和测量装置的管理；各生产车间、仓库负责按规定要求进行生产作业；实施和保护产品标识；保持良好的生产作业环境。技术部负责生产提供过程中必要的技术支持。供应部门负责采购供应工作。

由于不同客户对产品的性能、参数有不同的需求，因此，公司产品型号众多，属于个性化产品，以订单生产和备货生产相结合的方式安排具体的生产。公司产品销售存在一定的季节性，往往在淡季的时候适当增加备货，以应对销售旺季的需要。此外，客户除定期下订单外，也会提前给公司一些未来1-2个月的最低库存备货合同，公司以此为依据安排备货。

## （四）公司所处行业的发展情况及市场竞争情况

公司主要从事制冷压缩机热保护器、起动机、密封接线柱，以及小家电温度控制器和中小型、微型电机产品的研发、生产和销售，按照中国证监会颁布的上市公司行业分类指引（2012年修订），公司所属行业为“C38电气机械和器材制造业”。

### 1、热保护器、起动机、密封接线柱和温度控制器等零部件行业

作为冰箱、冷柜、制冷饮水机家用电器领域的关键零部件，公司生产的起动机、热保护器、密封接线柱产品所处的行业随着国内家用电器市场的发展而不断变化。随着下游家用电器中的冰箱、冷柜、制冷饮水机以及压缩机等产业向我国转移，直接带动了上游热保护器、起动机、密封接线柱行业在我国的快速发展。国内优势企业在全世界市场已经拥有较高的知名度，不仅拥有自主知识产权，而且在产量规模、生产成本上也已经具有相当的优势，除了满足国内市场的需要之外，产品出口量也在逐步加大。

公司通过多年的持续研发，积极开拓热保护器、起动机和密封接线柱市场，目前已覆盖了国内主要冰箱、冷柜等压缩机生产企业，包括钱江系公司、华意系公司、东贝系公司、美的系公司、四川丹甫、江苏白雪、LG电子、恩布拉科等知名厂商，市场份额处于行业领先地位，目前主要竞争对手是常熟市天银机电股份有限公司、森萨塔科技、广州森宝电器股份有限公司、艾默生富塞、三环集团等。

公司控股子公司新都安的产品方向集中在突跳式温控器的细分领域，新都安进入该领域时间较长，长期以来专注于该细分领域的技术研发及产品升级，形成了较好的商誉及品牌优势，荣获多家客户的优秀供应商称号，在该细分领域中拥有较强的竞争力。近年来由于消费者生活水平的提高，中国家电行业快速发展，特别是各类厨房小家电以及洗烘一体机的内销及外销需求量持续增长，温度控制器市场一直保持着供需两旺的发展态势，公司温度控制器业务将持续受益于小家电市场的发展。

主要竞争对手是佛山通宝股份有限公司、佛山市天朋温控器有限公司等。

## 2、电机行业

电机行业经过多年发展在国内已经形成比较完整的产业体系，产品的品种、规格、性能和产量都已基本满足我国国民经济发展的需要。随着电机产业的国际转移，中国已经成为世界电机，特别是中小电机的主要生产制造基地，多家国际知名电机制造商如ABB、通用电气、西门子等均在中国设立了制造中心。电机是量大面广的产品，它广泛地应用于工业、农业、国防、公用设施和家用电器等各个领域，因此，电机行业的发展对国民经济建设、能源节约、环境保护和人民生活都起着重要的促进作用。

近年来，在全球降低能耗的背景下，高效节能电机成为全球电机产业发展的共识。在电机系统节能方面，中国相继出台了一些指导政策，特别是2008年以后，加快了淘汰低效电机及拖动设备的速度，加强了高效节能电机推广力度；2009年，财政部和国家发改委组织实施“节能产品惠民工程”，采取财政补贴方式，加快高效节能产品的推广；2010年又印发了《节能产品惠民工程高效电机推广实施细则》，将高效电机纳入惠民工程；2009年和2012年工业和信息化部也先后发布了两批“高耗能落后机电设备（产品）淘汰目录”。

在政策的大力支持下，电机行业不断向节能化方向发展，产业结构得以不断优化，促进了电机行业的健康发展。根据前瞻产业研究院的数据，2010年至2017年期间，中国电机行业销售收入从5,030.93亿元增长至8,884.25亿元，年均复合增长率为8.46%。目前，中国电机行业已具备较大的市场规模，随着国民经济的进一步发展和人民物质生活水平的提高，对电机行业的需求将进一步增长，为电机企业提供了广阔的发展空间。

公司控股子公司浙特电机专注于中小型电动机、微型电动机的研发、生产和销售，产品应用范围涵盖冰箱、空调、电梯、新能源汽车等领域，主要竞争对手是杭州富生电器有限公司、浙江迪贝电器股份有限公司。浙特电机经过在电机行业多年的积累与投入，在行业内积累了较高的品牌知名度，相关产品在市场和技术研发方面均建立了一定的竞争优势。伴随我国加快转变经济发展方式和经济结构调整的步伐，带动汽车、能源、石化、冶金、造船和交通等电机产品重要消费领域不断升级，为电机行业的发展提供了良好的基础。凭借子公司在电机领域多年的积累，公司电机业务有望实现稳步发展。

## 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	2019年1月完成对浙特电机21.77%股权的收购
固定资产	无
无形资产	无
在建工程	无

## 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

### （一）业务模式优势

首先，在产品研发上，由于下游客户所需产品的规格、型号繁多，每个客户又有其特定的技术参数要求，公司及子公司依托自身强大的研发、技术实力和较低的生产成本，可以根据客户需求“定制”产品来满足用户不同系列、规格、型号的个性化需求。例如，公司生产的热保护器就有多达上千种的细分产品；其次，在生产控制上，公司能够完全满足客户提出的技术参数要求，并在公司的一些核心技术上以高于客户标准的要求来组织生产，并以此制定企业内控文件。公司还能够进行压缩机电机和热保护器技术匹配的各种关键实验，并通过和客户共同分析实验数据，得到产品的理想参数；最后，在售后服务方面，公司及子公司不仅注重与直接客户的沟通，还与终端客户（冰箱、冷柜、空调、电梯、新能源汽车、高压清洗机、厨余粉碎机、光通讯产品等生产厂商）保持密切联系，了解产品性能、质量等情况，搜集终端客户意见并进一步改善、提高产品品质。

综合而言，公司及子公司可为下游客户提供产品设计和试验、大批量生产、快速交付、售后跟踪等全方位的服务。因此，公司及子公司的竞争优势主要体现在一方面可以提升产品附加值，使得产品毛利率维持较高水平；另一方面有助于稳固客户资源。

### （二）客户资源优势

由于公司及子公司注重为客户提供除了制造之外的研发、设计、测试、试验等高附加值服务，因此公司及子公司的产品具有很强的“定制”和“粘性”特点。一旦成为下游客户的供应商，合作关系通常能够一直延续下去，使得公司拥有了相当稳固的客户资源，报告期内，公司主要客户包括华意系公司、东贝系公司、美的系公司、钱江系公司、四川丹甫、海立电器、LG电子、尼得科电机、恩布拉科等知名家电零配件企业。由于进入客户采购链的供应商认证极为严格，会全面考察产品质量、公司信誉、供应能力、财务状况、产品价格和社会责任等各重要方面，新供应商的选定程序平均花费时间在一到两年，因此供应商转换成本较高，除非供应商基本面发生重大不利变化，一般不会考虑更换。

同时，多年来在产品质量、客户服务、诚信经营方面的出色表现，得到了客户的好评和信赖。为强化合作关系，公司及子公司不断采取措施以能够参与客户产品开发的前期工作、与客户的产品开发团队密切合作满足客户的需求，不断加强研发能力以便为客户提供设计、测试、制造和服务等全面解决方案，受到客户的高度认可，如获得长虹华意系公司最佳创新奖、获得第二届“华意杯”QC成果一等奖、广东松下万宝优秀供应商等荣誉称号。

### （三）技术和研发优势

公司是浙江省科技厅等4部门认定的国家高新技术企业，公司及子公司目前共有专利150项，其中，发明专利15项，技术储备力量深厚。

公司多项技术在同行业内处于领先地位，技术优势明显，有效的实现了人、机、料、法、环的良性互动，大大降低了员工的劳动强度和企业生产的综合成本，提高了设备的生产效率、原材料的利用率、产品的品质和公司的经济效益。公司通过自主研发与持续创新，根据业务流程的需要自制了多种设备。这些设备大大提高了生产效率和产品质量稳定性，为公司生产提供了可靠保障。此外，作为组长单位组织了或参与了多项行业相关标准的制定，说明公司已经站在了所处细分行业的第一梯队，同时也加强了公司引导和培育市场的能力，为公司未来的发展奠定了坚实的技术基础。

子公司新都安一直专注于突跳式温控器产品的技术研发，经过多年的发展与沉淀，已形成一支拥有创新能力的技术团队，和一支成熟、稳定的生产团队，能够有效的为新都安产品提供技术支持。稳定的研发投入和团队以及技术设备的改造和引进也为新技术的研发及现有技术的提升奠定了有力的基础。

子公司浙特电机成立院士工作站，开展永磁电机、电机与控制器结合等新产品、新领域的研究和技术合作，具有较强的技术创新和产品研发能力，多个产品通过省级新产品鉴定验收，并多次获得省市级荣誉，例如被评为“浙江省博士后工作站”、“江苏省科学进步一等奖”、“嵊州市30强企业”等。浙特电机在电机结构设计和制造工艺上进行了技术创新，不但节约了材料，提高了电机效率，还改善了加工工艺，从而使之适合于机器自动化、规模化生产，大大提高了产品生产效率，目前已获得电机设计、工艺等方面的两项发明专利，并已开始实现专利技术产业化应用。

#### （四）严谨的质量保证体系、高产品良率的质量优势

近年来，公司致力于内部管理的科学化、规范化、信息化建设，提出了“开拓创新、锐意进取、持续改进、顾客满意”的经营理念，建立了事前预防和持续的质量保证体系，并对产品生命周期的全过程进行质量策划，从每个工艺流程入手来对产品生产进行监测，努力发现问题及改进方法，并将责任落实到个人，设立奖惩机制保证产品质量。公司通过了国际标准化组织ISO9001：2015质量管理体系，并通过IATF16949：2016认证，生产过程中严格进行过程质量控制，保证了优异的产品质量。公司建立了一整套严格的技术操作规程，注重员工培训和考核，优化生产流程，注重机器设备的维护保养，鼓励对生产设备的创新，有效保证了产品质量，降低了制造成本，在同行中具有领先的竞争力。

#### （五）区位优势

公司产品对于交货期的要求很高，客户一般采用动态库存管理、零库存管理、即时补货，采购周期较短，甚至存在部分急单要求在72小时以内交货。目前，下游知名客户多集中于泛长三角地区，公司及子公司位于江浙等交通便利之处，具有较好的区位优势。

#### （六）协同效应优势

公司上市后先后收购了新都安51%股权、浙特电机46.76%股权，目前正在筹划收购浙特电机余下的53.24%股权，公司与新都安、浙特电机的产品具有一定的相关性，通过在客户资源、产品、品牌运作、技术研发、内部管理等多方面的协同和整合，特别是未来浙特电机成为公司的全资子公司后，整合与协同效应将进一步显现，有利于推进公司战略布局，实现公司经

营业绩的增长、盈利能力的提升，实现股东利益最大化，实现公司持续、健康、稳定发展。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

2019年公司立足于压缩机热保护器、起动机、密封接线柱、光通信组件、温度控制器以及电机产品的主营业务，继续践行“诚信为本，共同发展”的理念竭诚为广大客户服务，推动各项事业的稳步增长，以“创行业一流、铸世界品牌”为公司的发展目标，以“不断提升品质、保护准确可靠、产品经久耐用、满足顾客需求”为公司的质量方针，积极开拓国内外市场。2019年上半年公司的各项经营指标包括销售与利润，同比都取得了稳定的增长，较好的完成了上半年的各项目标任务。

报告期内，公司完成的主要工作情况如下：

#### 1、经营业绩方面

报告期内，公司及子公司实现营业收入33,970.22万元、归属母公司净利润5,067.22万元，分别较去年同期增长70.13%、3.08%，完成了上半年制定的经营目标。

#### 2、技术研发方面

2019上半年公司研发项目的开发完成情况如下：

序号	类别	项目名称	项目进展情况	目的	拟达到目标	技术来源
1	产品类	防短路型PTC起动机	研发已完成	新产品	行业领先	自主研发
2		智能型起动保护装置	研发已完成	新产品	行业领先	自主研发
3		制冷机组用重锤式起 动继电器	研发已完成	新产品	行业领先	自主研发
4		家用制冷机用一体型 控制器	研发已完成	新产品	行业领先	自主研发
5		密封接线柱的连接装 置	研发已完成	新产品	国内领先	自主研发
6		带NL接线端子型PTC 起动机	研发已完成	新产品	行业领先	自主研发
7		安全型多端子PTC起 动机	研发已完成	研发中	行业领先	自主研发
8		交流压缩机控制器	研发中	新产品	行业领先	自主研发
9		直流压缩机控制器	研发中	新产品	行业领先	自主研发
10		复合型起动热保护器	研发中	新产品	行业领先	自主研发
11		微型起动热保护器	研发中	新产品	行业领先	自主研发
12		带PTC式电流型起 动继电器	研发已完成	新产品	行业领先	自主研发
13		清洗泵SF04-2.1铝线 电机	研发已完成	降低成本	行业领先	自主研发

14		清洗泵SF04-2.2铝线电机	研发已完成	降低成本	行业领先	自主研发
15		MZD139三相交流涡旋式压缩机电机	样机已完成	新产品	行业领先	自主研发

### 3、营销方面

报告期内，公司在保持现有产品和客户稳定增长的基础上，不断开发新产品、新客户。例如浙特电机开发了上海海立新能源技术有限公司、曲阜天科电动科技有限公司、特赛亚（宁波）机械制造有限公司、上海永大电梯安装维修有限公司、广东美芝制冷设备有限公司、苏州英华特涡旋技术有限公司等优质客户。

### 4、资本运作方面

2019年1月公司完成了对浙特电机21.77%股权的收购，此次交易构成重大资产重组，收购完成后公司持有浙特电机46.76%股权，目前浙特电机已成为星帅尔的控股子公司。浙特电机是一家专业生产中小型交流电机、微型电机的科技型企业，产品应用范围涵盖冰箱、空调等家用消费品和电梯、新能源汽车、清洁水泵等领域，二者在下游应用领域具有较强的协同性。通过本次交易，星帅尔和浙特电机将整合双方的管理、研发、客户等资源，可以更好的发挥协同效应，从而促进双方的共同发展，有利于提高星帅尔的盈利能力。

### 5、生产管理方面

公司完成多项模具的改善提升，多项自制设备、外购设备安装调试并投产，随着自动化设备的投入使用，成本节约、产品品质及生产效率方面均有显著成效。浙特电机自年初纳入星帅尔管理体系后，在生产管理方面更加规范高效，严格按照营销部订单排产，清理公司积压库存，盘活资金；加大设备投入，提高公司产能；重新核定产品工时定额，提高工作效率。

### 6、质量管理方面

公司及子公司建立了完整的质量控制体系，将质量目标考核纳入各级人员绩效考核的重要内容，通过层层分解质量目标，将各级管理人员的业绩考核与个人收入挂钩，分月度、季度、年度进行考核，以确保产品质量。2019年上半年质量管理方面主要取得以下成果：

- （1）不断提升检验队伍素质，定期对检验室进行技能培训，对整个检验过程实行有效管理；
- （2）抓源头质量管理，对供应商定期走访，灌输质量就是企业生命的理念，让供应商和公司一起成长；
- （3）冲压件加工是公司强项，也是产品的质量源头，公司细抓模具设计和制作、冲压过程管控，现场6S管理，零件质量有大的提升；
- （4）公司产品规格较多，对客户个性化服务是公司的特点，公司在生产过程抓精细化管理，确保产品质量可靠；
- （5）成品检验采用自动检测判断，杜绝人工误判，确保出厂质量稳定可靠。

### 7、标准制定方面

2019上半年公司及子公司在标准制定方面取得了以下主要成绩：

- （1）2019年4月参与《空气源热泵控制器使用要求技术规范》团体标准起草工作；

(2) 2019年4月参与制定全国家用电器标准化技术委员会家用电器用主要零部件分技术委员会主办的《家用电器专用智能功率模块技术规范》和《家用电器专用智能控制单元技术规范》；

(3) 2019年6月参与GB/T 1029-XXXX《三相同步电动机检验方法》的国家标准修订，以及《中小型电机节能监察技术规范》、《电机数字化车间运行管理的一般要求 第1部分：总则》、《生态设计产品评价技术规范三相交流异步电动机》、《电机产品生命周期评价技术规范》等行业标准的制定。

## 二、主营业务分析

### 概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：人民币元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	339,702,155.49	199,671,403.80	70.13%	合并浙特电机
营业成本	229,404,363.12	121,455,985.52	88.88%	合并浙特电机
销售费用	5,477,021.27	3,353,500.58	63.32%	合并浙特电机
管理费用	23,114,887.54	12,950,688.78	78.48%	合并浙特电机
财务费用	-1,624,038.78	-2,073,370.82	-21.67%	-
所得税费用	11,389,053.13	8,277,942.66	37.58%	合并浙特电机
研发投入	12,732,027.01	8,682,737.48	46.64%	合并浙特电机
经营活动产生的现金流量净额	14,043,886.98	22,695,398.02	-38.12%	合并浙特电机
投资活动产生的现金流量净额	115,936,232.63	-7,995,019.62	-1,550.11%	2019年1月收购浙特电机部分股权
筹资活动产生的现金流量净额	-33,466,669.22	-46,492,770.67	-28.02%	--
现金及现金等价物净增加额	96,930,725.84	-31,899,915.05	-403.86%	合并浙特电机

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用  不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：人民币元

	本报告期		上年同期		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	339,702,155.49	100%	199,671,403.80	100%	70.13%

分行业					
白色家电行业	220,188,212.91	64.82%	197,667,549.55	99.00%	11.39%
电机行业	113,142,076.35	33.31%			
其他行业	6,371,866.23	1.88%	2,003,854.25	1.00%	217.98%
分产品					
保护器、起动机	156,366,121.14	46.03%	133,035,231.54	66.63%	17.54%
接线柱	32,142,769.05	9.46%	31,911,435.32	15.98%	0.72%
温控器	30,924,558.79	9.10%	32,720,882.69	16.39%	-5.49%
电机	113,142,076.35	33.31%			
其他业务	7,126,630.16	2.10%	2,003,854.25	1.00%	255.65%
分地区					
国内	318,564,782.78	93.78%	190,907,711.11	95.61%	66.87%
国外	21,137,372.71	6.22%	8,763,692.69	4.39%	141.19%

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

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用  不适用

营业收入同比增长 70.13%、其他行业同比增长 217.98%、其他业务同比增长 255.65%、国内业务同比增长 66.87%、国外业务同比增长 141.19% 主要系合并浙特电机。

### 三、非主营业务分析

适用  不适用

### 四、资产及负债状况分析

#### 1、资产构成重大变动情况

单位：人民币元

	本报告期末		上年同期末		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	273,985,480.52	23.00%	178,934,739.12	22.50%	0.50%	--
应收账款	212,810,925.29	17.86%	131,427,745.75	16.52%	1.34%	--
存货	134,645,810.26	11.30%	67,960,842.35	8.54%	2.76%	--
投资性房地产	5,964,874.59	0.50%	14,133,850.15	1.78%	-1.28%	--
长期股权投资		0.00%	100,029,523.64	12.58%	-12.58%	合并浙特电机
固定资产	248,912,923.89	20.89%	104,439,997.25	13.13%	7.76%	--

在建工程	7,103,241.76	0.60%	536,547.47	0.07%	0.53%	--
------	--------------	-------	------------	-------	-------	----

## 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

所有权或使用权受到限制的资产(单位：元)

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	10,229,014.63	保证金
应收票据	45,621,030.94	质押
投资性房地产	5,964,874.59	抵押
固定资产	17,111,255.60	抵押
无形资产	5,858,327.04	抵押
合 计	84,784,502.8	--

截止2019年6月30日，公司部分固定资产及土地使用权用于借款抵押情况(单位：万元)

被担保单位	抵押权人	抵押物类型	抵押物账面净值	抵押借款金额	借款到期日	保证担保人
杭州华锦电子有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司杭州临安支行	房屋、土地	2,893.45	0.00	-	-

## 五、投资状况分析

### 1、总体情况

适用  不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
89,266,300.00	24,814,100.00	259.74%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用  不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期(如有)	披露索引(如有)
---------	------	------	------	------	------	-----	------	------	------------	------	--------	------	----------	----------

									展 情 况					
浙特电 机	生产及 销售电 机产品	收购	80,661 ,100.0 0	21.77%	自有资 金	吕仲 维、范 秋敏、 金纪 陆、袁 英永、 邢一 均、孔 逸明、 沈才勋 等 7 位 显名股 东及由 其代持 股份的 113 位 隐名股 东以及 嵊州市 海旺信 息咨询 有限公 司	不适用	股权	已完 成对 浙特 电机 21.77 %股权 的收 购，公 司合 计持 有浙 特电 机 46.76 %股 权，成 为第 一大 股东， 取得 控制 权。	不 适 用	不 适 用	否	2019 年 02 月 02 日	巨潮资 讯网 (www. cninfo .com.c n)《关 于重大 资产购 买暨关 联交易 之标的 资产过 户完成 的公告 (公告编 号： 2019-0 11)
合计	--	--	80,661 ,100.0 0	--	--	--	--	--	--	不 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、证券投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在证券投资。

## 6、衍生品投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

## 7、募集资金使用情况

适用  不适用

### (1) 募集资金总体使用情况

适用  不适用

单位：万元

募集资金总额	22,829
报告期投入募集资金总额	860.52
已累计投入募集资金总额	11,790.69
报告期内变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额比例	0.00%
募集资金总体使用情况说明	
<p>本公司于 2017 年 4 月 12 日向社会公开发行了人民币普通股 (A 股) 股票 18,994,670 股, 其中新股发行 15,200,000 股, 老股转让 3,794,670 股, 共计募集资金 376,284,412.70 元, 扣除承销费等发行费用及老股转让金额合计人民币 147,994,412.70 元, 实际募集资金净额人民币 228,290,000.00 元。上述募集资金到位情况已经立信会计师事务所 (特殊普通合伙) 审验, 并由其于 2017 年 4 月 6 日出具了 “信会师报字 [2017] 第 ZA12008 号” 《验资报告》。</p> <p>以前年度已使用募集资金 109,301,842.28 元, 收到利息收入扣除银行手续费的净额 6,135,298.38 元; 2019 年 1-6 月使用募集资金 8,605,200.00 元, 收到短期保本理财产品的收益及利息收入扣除银行手续费的净额 1,752,712.79 元。</p> <p>截至 2019 年 6 月 30 日止, 本公司募集资金专用账户余额为 107,270,968.89 元, 本公司使用暂时闲置募集资金购买短期保本理财产品余额 11,000,000.00 元, 结余募集资金 (含利息收入扣除银行手续费的净额) 余额为 118,270,968.89 元。</p>	

### (2) 募集资金承诺项目情况

适用  不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目 (含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额 (1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额 (2)	截至期末投资进度 (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
热保护器系列产品扩能项目	否	7,028	7,028	624.29	3,380.98	48.11%	2019 年 10 月 31	757.2	不适用	否

							日			
起动机系列产品扩能项目	否	7,982	7,982	218.58	2,247.77	28.16%	2019年 10月31 日	269.89	不适用	否
技术研发中心改造升级项目	否	1,819	1,819	17.65	161.94	8.90%	2019年 10月31 日	--	不适用	否
补充流动资金	否	6,000	6,000	0	6,000	100.00%	--	--	不适用	否
承诺投资项目小计	--	22,829	22,829	860.52	11,790.69	--	--	1,027.09	--	--
超募资金投向										
无	否									
合计	--	22,829	22,829	860.52	11,790.69	--	--	1,027.09	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	未达到计划进度的情况和原因：1、热保护器系列产品扩能项目、起动机系列产品扩能项目由于热保护器系列产品扩能项目、起动机系列产品扩能项目所需购置设备大多为非标设备（定制化设备），设备是逐步投入、逐步使用，待定制设备运行确认后再批量订购、采购，项目产品产出也是逐步产出。有关设备的选型、订购、采购、安装、调试、验证等所需周期较长，使整体项目实施进度受到影响。为提高项目整体实施的效能、确保项目效益、项目质量，经审慎研究，公司决定将上述两个项目完成时间调整为2019年10月31日。2、技术研发中心改造升级项目为进一步提高项目整体实施的效能，公司决定对该项目设备购置阶段的部分研发设备的类别、型号或生产厂家进行重新选型和论证，以便更符合目前公司产品研发工作的需要。鉴于项目设备购置阶段有关设备的选型、订采购和安装、调试验证等所需周期较长，整体项目实施进度受到影响，为确保项目质量，经审慎研究，公司决定将本项目完成时间调整为2019年10月31日。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用									
	以前年度发生 2018年10月23日召开了第三届董事会第十三次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》。同意调整公司募集资金投资项目之“热保护器系列产品扩能项目”、“起动机系列产品扩能项目”和“技术研发中心改造升级项目”的实施进度，将上述募投项目建设期均延期至2019年10月31日。									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 2017年9月15日，公司第三届董事会第七次会议审议通过《关于使用募集资金置换先期投入募投									

	项目的自筹资金的议案》，同意使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金，置换金额为 402.20 万元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	公司募集资金将继续用于公司热保护器系列产品扩能项目、起动机系列产品扩能项目、技术研发中心改造升级项目的建设。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

### (3) 募集资金变更项目情况

适用  不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

### (4) 募集资金项目情况

募集资金项目概述	披露日期	披露索引
《关于 2019 上半年募集资金使用与存放情况的专项报告》	2019 年 08 月 28 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《关于 2019 上半年募集资金使用与存放情况的专项报告》(公告编号: 2019-075)

## 8、非募集资金投资的重大项目情况

适用  不适用

公司报告期无非募集资金投资的重大项目。

## 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：人民币元

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
浙江欧博电子有限公司	子公司	生产及销售保护器及启动器	10,000,000	12,476,443.65	10,617,061.55	14,387,454.20	849,872.74	830,797.89
杭州华锦电子有限公司	子公司	生产及销售密封接线柱、光通信组件、光传感器组件	41,100,000	115,231,473.56	96,469,659.49	32,818,224.09	4,400,662.20	4,328,892.48
常熟新都安电器股份有限公司	子公司	生产及销售温度控制器	30,000,000	83,792,130.03	65,843,692.08	33,494,200.59	6,513,049.64	5,714,303.27
浙江特种电机有限公司	子公司	生产及销售电机产品	39,000,000	348,062,953.41	258,319,977.25	138,075,007.72	18,362,958.44	17,110,140.48

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
浙江特种电机有限公司	购买股权	星帅尔应收账款周转率、存货周转率提高，不会对上市公司营运能力产生重大影响。盈利能力和持续经营能力进一步提升。

主要控股参股公司情况说明

### 1、杭州华锦电子有限公司

成立日期：2005年11月11日

注册资本：4,110万元

注册地址：浙江省杭州市临安市玲珑街道锦溪南路1238号

法定代表人：楼月根

经营范围：生产、销售：电机压缩机密封接线插座、光通信组件、光传感器组件（具体经营范围以有效许可证件为准）；销售：PVC、PP、PE电缆料；货物进出口；其他无需报经审批的一切合法项目。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

统一社会信用代码：91330185779299607N

公司持有华锦电子100%股权，华锦电子主要生产经营地：浙江省杭州市临安区。

## 2、浙江欧博电子有限公司

成立日期：2011年12月15日

注册资本：1,000万元

注册地址：杭州富阳区银湖街道银湖村祝家交界岭99-10号1楼

法定代表人：楼月根

经营范围：生产、销售：继电器；销售：电子元器件。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

统一社会信用代码：9133018358652314XL

公司持有欧博电子100%股权，欧博电子主要生产经营地：浙江省杭州市富阳区。

## 3、常熟新都安电器股份有限公司

成立日期：2004年2月27日

注册资本：3000万元人民币

注册地址：江苏省常熟市方桥路18号2幢、5幢

法定代表人：楼月根

经营范围：从事温度控制器，家用电器元件，汽车及机器人用各类传感器和各类温度控制器的设计和生产，销售自产产品。从事上述产品及其所需原材料的批发及进出口业务，技术进出口业务。（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证及专项规定管理商品的，按国家有关规定办理申请）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）（外资比例小于25%）。

统一社会信用代码：91320500758453310X

公司持有新都安51%股权，新都安主要生产经营地：江苏省常熟市。

## 4、浙江特种电机有限公司

成立日期：2001年1月11日

注册资本：3900万元人民币

注册地址：嵊州市经济开发区加佳路18号

法定代表人：吕仲维

经营范围：电机、电器设备的制造、销售；机电产品的研发、设计、改造；机电产品及设备相关业务的技术服务、技术咨询、技术转让、技术检测；货物进出口。

统一社会信用代码：91330683146337036A

公司持有浙特电机46.76%股权，浙特电机主要生产经营地：浙江省嵊州市。

## 八、公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

## 九、公司面临的风险和应对措施

### （一）宏观及行业需求波动风险

公司及各子公司的产品主要应用于冰箱、冷柜、空调等家用电器领域及电梯、清洗机等领域，与宏观经济的发展均具有较强的联动性。公司产品及所处行业的最终市场需求受宏观经济波动的影响较大。

随着我国经济发展进入“新常态”，经济增速有所放缓已成共识，以及对家电及电梯等行业影响较大的房地产业进入稳定发展期。因此，在国内外环境更加严峻复杂的背景下，我国整体宏观经济也面临着下行风险和短期波动风险，进而影响到公司所处行业上下游的市场需求。

应对措施：公司将加强市场研究，关注国家宏观政策、经济形势和市场动向，适时调整发展战略，积极将风险转化为机会，努力完成经营目标；加大海外市场开拓力度，通过提升市场覆盖的广度、深度来分散局部风险。

### （二）市场竞争加剧的风险

自成立以来，公司不断积极进取，成为钱江系公司、华意系公司、东贝系公司、四川丹甫、美的系公司、LG电子、尼得科电机、恩布拉科等品牌客户的重要供应商。公司各子公司也在各自专业领域之内与知名客户建立了稳固的合作关系，例如格兰仕、松下、力奇清洁、海立电器等等。但公司及各子公司所处行业竞争较为激烈，不排除现有竞争对手通过技术创新、经营模式创新等方式渗透到公司的主要业务领域和配套客户，从而加剧行业内的市场竞争。同时，伴随着技术进步和行业发展，可能会有其他竞争对手通过前后向一体化、技术替代等措施，进入到该行业中来，加大市场竞争风险。

应对措施：依靠全面解决方案的业务模式，继续提升技术和研发实力，保持良好的产品质量等竞争优势。

### （三）经营规模扩大引致的管理风险

公司自成立以来持续快速发展，且在报告期内先后收购新都安与浙特电机的控股权，营业收入规模与资产规模迅速扩大。在公司的快速发展与兼并收购过程中，公司管理层积累了丰富的经验，并建立健全了公司的管理体系和治理机构。

但随着公司进一步发展，公司的资产规模和经营规模将进一步扩大，并且收购之后需加强对子公司的整合，从而充分发挥双方的协同效应，这些都将对公司的管理能力、人才资源、组织架构提出更高的要求，一定程度上增加了公司的管理与运营难度。如果公司管理层的业务素质及管理水平不能适应公司经营规模迅速扩张的需要，以及公司组织模式和管理制度未能随着公司经营规模的扩大、合并主体的增加而及时调整与完善，将给公司带来一定的管理风险。

应对措施：公司将通过不断完善内部控制提升公司的自主经营管理能力，根据发展态势及时对管理架构进行更新，使公司管理水平适应公司规模迅速扩张的需要。

### （四）人力资源风险

企业的发展壮大离不开高素质的管理人才和技术人才。在多年快速发展的过程中，公司管理团队和其他核心人员保持相

对稳定，与公司共同发展并积累了丰富的经验，是公司重要的人力资本。随着行业不断发展，对该领域高素质人才的争夺日益激烈，公司面临高端人才流失的风险。

应对措施：公司采取了一系列措施，例如改善工作环境、提供发展机会、对核心人员授予限制性股票等，来保持管理团队和核心技术骨干的稳定，进一步完善公司法人治理结构，建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动员工的积极性和创造性，有效地将股东利益、公司利益和员工利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展。

**上述提示未包括公司可能发生但未列示的其他风险，请投资者谨慎投资。**

## 第五节 重要事项

### 一、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
2019年第一次临时股东大会	临时股东大会	60.89%	2019年01月28日	2019年01月29日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 登载的《2019年第一次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2019-007)
2018年年度股东大会	年度股东大会	59.61%	2019年05月16日	2019年05月17日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 登载的《2018年年度股东大会决议公告》(公告编号: 2019-041)

#### 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

### 二、本报告期利润分配或资本公积金转增股本情况

适用  不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

### 三、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超期未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、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超期未履行完毕的承诺事项。

### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是  否

公司半年度报告未经审计。

## 五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

## 六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用  不适用

## 七、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

## 八、诉讼事项

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。

其他诉讼事项

适用  不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
因劳务纠纷,王创业诉王先伟、杭州日瑞光能科技有限公司、杭州华锦电子有限公司	0	否	调解结案	公司无需承担赔偿责任	调解结案	--	--

## 九、媒体质疑情况

适用  不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

## 十、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。

## 十一、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

## 十二、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

1、2018年8月2日，公司分别召开第三届董事会第十一次会议和第三届监事会第九次会议，审议通过了《关于公司〈2018年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于公司〈2018年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》等相关议案，公司独立董事对本次激励计划发表了明确同意的独立意见。公司监事会就《2018年限制性股票激励计划（草案）》及本次激励计划激励对象名单出具了审核意见。

2、2018年8月3日至2018年8月12日，公司对本次激励计划拟授予的激励对象名单的姓名和职务在公司办公场所公告栏上进行了公示，在公示期内，公司监事会未接到与激励计划拟激励对象有关的任何异议。2018年8月13日，公司监事会结合公示情况对本次激励计划首次授予激励对象名单进行了核查，并发表了《关于2018年限制性股票激励计划激励首次授予对象人员名单的核查意见及公示情况说明》。

3、2018年8月20日，公司召开2018年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司〈2018年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于公司〈2018年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》，并披露了《关于2018年限制性股票激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查报告》，公司对内幕信息知情人公司本次激励计划公告前6个月内买卖公司股票的情况进行自查，未发现相关内幕信息知情人存在利用与本次激励计划相关的内幕信息进行股票买卖的行为。

4、2018年8月23日，公司分别召开了第三届董事会第十二次会议和第三届监事会第十一次会议，审议通过了《关于调整2018年限制性股票激励计划授予数量的议案》、《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，同意确定以2018年8月23日为首次授予日，向68名激励对象首次授予271万股限制性股票，授予价格为10.41元/股。公司独立董事对相关事项发表了独立意见，监事会对本次授予限制性股票的激励对象名单进行了核实并发表了同意的意见。

5、公司董事会实施并完成了2018年限制性股票激励计划的首次授予登记工作，271万股限制性股票的上市日期为2018年9月7日。

6、2019年7月5日，公司分别召开了第三届董事会第十八次会议和第三届监事会第十五次会议，审议通过了《关于向激励对象授予2018年限制性股票激励计划预留股份的议案》，授予8名激励对象49万股的预留股份。公司独立董事就本次股权激励计划预留股份的授予事项发表了独立意见，监事会对本次预留部分授予的激励对象名单进行了核实。

7、公司董事会实施并完成了2018年限制性股票激励计划的预留股份登记工作，49万股限制性股票的上市日期为2019年7月25日。

以上具体内容详见公司登载于《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的公告。

### 十三、重大关联交易

#### 1、与日常经营相关的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

#### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

#### 3、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

#### 4、关联债权债务往来

适用  不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

#### 5、其他重大关联交易

适用  不适用

2019年1月，星帅尔完成了以现金方式收购吕仲维、范秋敏、金纪陆、袁英永、邢一均、孔逸明、沈才勋等7位显名股东及由其代持股份的113位隐名股东以及海旺信息合计持有的浙特电机21.77%股权。本次交易前，星帅尔持有浙特电机24.99%股权，交易完成后，星帅尔持有浙特电机46.76%股权，成为第一大股东，取得控制权。交易对方吕仲维将名义持有浙特电机22.19%股份，实际持有浙特电机19.93%股份，范秋敏将名义持有浙特电机12.41%股份，实际持有浙特电机7.03%股份，二人将成为星帅尔重要控股子公司的主要股东及重要管理层。上市公司根据实质重于形式的原则，将吕仲维、范秋敏确定为关联方。因此，本次交易构成关联交易。

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
重大资产购买暨关联交易报告书及摘要(草案)	2018年12月22日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
关于重大资产购买暨关联交易之标的资产过户完成的公告	2019年02月02日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)

## 十四、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

租赁情况说明

1、2017年9月28日，新都安作为承租方（乙方）与常熟市汇丰建筑机械租赁有限公司（甲方）、常熟市正发发展有限公司（丙方）签署《房屋租赁合同》，约定常熟市正发发展有限公司委托常熟市汇丰建筑机械租赁有限公司向新都安出租位于常熟市方桥路18号正发工业园厂房的2幢（车间1）、5幢（车间4）第4层，面积共计9,092.68平方米，租赁期限自2017年10月1日至2027年12月31日，租金起算日自2018年1月1日起，租期10年。第一年租金为115万元，前三年租金不变，后七年每三年在前三年基础上递增5%。新都安每年按照33,000元向甲方支付电器租赁费。

2、2019年1月1日，华锦电子与临安恒大制线有限公司签订《厂房租赁合同》，约定华锦电子将其位于临安市玲珑街道锦溪南路1238号1号楼2楼的厂房出租给临安恒大制线有限公司用于生产，面积1,750平方米，租赁期1年，自2019年1月1日至2019年12月31日，租金13元/m<sup>2</sup>/月，往后每年递增5%。

3、2018年12月26日，华锦电子与杭州临安诗洁日化有限公司签订《厂房租赁合同》，约定华锦电子将其位于临安市玲珑街道锦溪南路1238号1号楼3楼的厂房出租给杭州临安诗洁日化有限公司用于生产，面积1,750平方米，租赁期2年，自2019年1月1日至2020年12月31日，租金13元/m<sup>2</sup>/月，往后每年递增5%。

4、2016年11月15日，华锦电子与杭州宏森电缆有限公司签订《厂房租赁合同》，约定华锦电子将其位于临安市玲珑街道锦溪南路1238号1号楼4、5楼的厂房出租给杭州宏森电缆有限公司用于生产，4楼面积1,750平方米，5楼面积2,000平方米，4楼租赁期自2016年12月1日至2019年12月31日，五楼租赁期自2017年5月1日至2019年12月31日，四楼租金12,310元/月，五楼租金12,358元/月。

5、江西浙特电机有限公司与南昌昱博科技园有限公司签订《房屋租赁合同》，约定南昌昱博科技园有限公司将其位于南昌市南昌经济技术开发区秀先路299号智能制造产业园1#厂房出租给江西浙特电机有限公司作为办公、生产使用，面积共

4,764平方米，租赁期共42个月，其中装修免租期自2019年7月至12月底，计租租赁期自2020年1月1日至2022年12月31日，租金为12元/m<sup>2</sup>·月。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用  不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

## 2、重大担保

适用  不适用

公司报告期不存在担保情况。

## 3、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。

# 十五、社会责任情况

## 1、重大环保问题情况

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

否

公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。公司及子公司在日常生产经营中认真执行《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国水污染防治法》、《中华人民共和国大气污染防治法》、《中华人民共和国环境噪声污染防治法》、《中华人民共和国固体废物污染防治法》等环保方面的法律法规，报告期内未出现因违法违规而受到处罚的情况。

## 2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告半年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

# 十六、其他重大事项的说明

适用  不适用

报告期内，公司筹划以现金方式收购浙特电机53.24%股权，拟以公开发行A股可转换公司债券方式筹集本次收购所需资金。本次拟收购浙特电机53.24%股权构成关联交易，不构成重大资产重组。本次收购前，星帅尔已经持有浙特电机46.76%股权，并将浙特电机纳入星帅尔合并报表范围，本次收购后，浙特电机将成为星帅尔的全资子公司，将进一步增厚上市公司利润。

本次收购股权及发行可转债等相关事项已经2019年7月5日召开的公司第三届董事会第十八次会议审议通过，并经2019

年7月23日召开的公司2019年第二次临时股东大会批准，发行可转债事宜尚需经过中国证监会核准。公司将根据相关事项的进展情况，及时履行信息披露义务。公司指定信息披露媒体为《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的内容为准，敬请广大投资者注意风险。

## 十七、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

浙特电机于2019年5月27日投资设立江西浙特电机有限公司，该公司注册资本人民币1,000.00万元。截至目前，浙特电机尚未缴纳出资。

## 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	69,419,247	59.50%				-233,598	-233,598	69,185,649	59.30%
1、国家持股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	69,419,247	59.50%				-233,598	-233,598	69,185,649	59.30%
其中：境内法人持股	17,502,001	15.00%				0	0	17,502,001	15.00%
境内自然人持股	51,917,246	44.50%				-233,598	-233,598	51,683,648	44.30%
4、外资持股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	47,258,773	40.50%				233,598	233,598	47,492,371	40.70%
1、人民币普通股	47,258,773	40.50%				233,598	233,598	47,492,371	40.70%
2、境内上市的外资股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%				0	0	0	0.00%
三、股份总数	116,678,020	100.00%				0	0	116,678,020	100.00%

股份变动的原因

 适用  不适用

股份变动的批准情况

 适用  不适用

股份变动的过户情况

 适用  不适用

股份回购的实施进展情况

 适用  不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

 适用  不适用

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

适用  不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

## 2、限售股份变动情况

适用  不适用

## 3、证券发行与上市情况

不适用。

## 二、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		11,709	报告期末表决权恢复的优先股 股东总数（如有）（参见注8）		0			
持股 5%以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持 有的普通股 数量	报告期内增 减变动情况	持有有限售 条件的普通 股数量	持有无限 售条件的 普通股数 量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
楼月根	境内自然人	33.56%	39,152,915	0	39,152,915	0	质押	2,820,000
杭州富阳星帅 尔投资有限公 司	境内非国有法 人	15.00%	17,502,001	0	17,502,001	0		
楼勇伟	境内自然人	3.34%	3,900,000	0	3,900,000	0	质押	740,300
孙华民	境内自然人	2.37%	2,765,279	0	2,073,959	691,320		
夏启逵	境内自然人	1.86%	2,175,913		1,939,022	236,891		
苏州新麟二期 创业投资企业 （有限合伙）	境内非国有法 人	1.59%	1,860,600	-1,644,000	0	1,860,600		
卢文成	境内自然人	1.23%	1,434,387	0	1,075,790	358,597		
深圳市华晟达 投资控股有限 公司	境内非国有法 人	1.03%	1,200,000	--	0	1,200,000		
车宝根	境内自然人	0.79%	921,584	-194,500	0	921,584		
钮建华	境内自然人	0.75%	875,949	-250,000	844,462	31,487		
战略投资者或一般法人因配售	无							

新股成为前 10 名普通股股东的情况（如有）（参见注 3）			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东楼月根、第三大股东楼勇伟为本公司实际控制人，系父子关系。公司股东楼月根为杭州富阳星帅尔投资有限公司股东邵宏的配偶的姐妹的配偶，系连襟关系。除上述情况外，上述公司股东间有关联关系的情况为公司股东楼月根、楼勇伟、孙华民、卢文成、夏启逵、车宝根、钮建华持有公司的法人股东杭州富阳星帅尔投资有限公司的股权。		
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
苏州新麟二期创业投资企业（有限合伙）	1,860,600	人民币普通股	1,860,600
深圳市华晟达投资控股有限公司	1,200,000	人民币普通股	1,200,000
车宝根	921,584	人民币普通股	921,584
楼彭根	713,250	人民币普通股	713,250
孙华民	691,320	人民币普通股	691,320
楼亚珍	662,332	人民币普通股	662,332
徐在新	623,750	人民币普通股	623,750
楼高达	620,647	人民币普通股	620,647
林一东	587,500	人民币普通股	587,500
潘智楠	519,650	人民币普通股	519,650
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	公司股东孙华民、车宝根持有公司的法人股东杭州富阳星帅尔投资有限公司的股权。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	无		

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。

### 三、控股股东或实际控制人变更情况

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。

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。

## 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、高级管理人员情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

√ 适用 □ 不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
夏启逵	监事	现任	2,585,363	0	409,450	2,175,913	0	0	0
钮建华	监事	现任	1,125,949	0	250,000	875,949	0	0	0
合计	—	—	3,711,312	0	659,450	3,051,862	0	0	0

### 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
唐诚	副总经理	聘任	2019年01月28日	董事会聘任
戈岩	副总经理	聘任	2019年01月28日	董事会聘任
张勇	副总经理	聘任	2019年01月28日	董事会聘任

## 第九节 公司债相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半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

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是  否

公司半年度财务报告未经审计。

### 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：杭州星帅尔电器股份有限公司

2019 年 06 月 30 日

单位：元

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	273,985,480.52	166,842,991.48
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
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	156,689,088.25	158,714,404.68
应收账款	212,810,925.29	123,803,783.64
应收款项融资		
预付款项	4,596,751.04	5,873,663.15
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,543,634.12	456,931.03
其中：应收利息	139,307.26	149,178.09
应收股利		

买入返售金融资产		
存货	134,645,810.26	79,775,586.21
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	29,585,902.70	89,210,997.00
流动资产合计	813,857,592.18	624,678,357.19
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		96,357,538.62
其他权益工具投资	390,250.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	5,964,874.59	6,393,971.49
固定资产	248,912,923.89	117,540,386.69
在建工程	7,103,241.76	2,345,004.17
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	76,418,784.54	13,396,860.01
开发支出		
商誉	27,647,213.74	27,647,213.74
长期待摊费用	1,254,336.80	1,376,453.97
递延所得税资产	3,531,785.46	1,478,723.33
其他非流动资产	6,177,462.31	5,061,708.35
非流动资产合计	377,400,873.09	271,597,860.37
资产总计	1,191,258,465.27	896,276,217.56
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		

拆入资金		
交易性金融负债		
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	59,463,419.50	57,335,351.35
应付账款	92,018,586.60	49,176,393.70
预收款项	1,341,323.97	885,219.41
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	8,944,649.69	12,312,683.38
应交税费	11,573,964.75	4,397,516.40
其他应付款	34,638,384.46	30,277,193.25
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	207,980,328.97	154,384,357.49
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益	5,560,531.25	
递延所得税负债	15,398,723.30	540,989.43
其他非流动负债		
非流动负债合计	20,959,254.55	540,989.43
负债合计	228,939,583.52	154,925,346.92
所有者权益：		
股本	116,678,020.00	116,678,020.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	270,181,428.92	267,538,278.92
减：库存股	28,211,100.00	28,211,100.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	42,634,242.72	42,634,242.72
一般风险准备		
未分配利润	344,916,970.20	311,745,881.16
归属于母公司所有者权益合计	746,199,561.84	710,385,322.80
少数股东权益	216,119,319.91	30,965,547.84
所有者权益合计	962,318,881.75	741,350,870.64
负债和所有者权益总计	1,191,258,465.27	896,276,217.56

法定代表人：楼月根

主管会计工作负责人：高林锋

会计机构负责人：李鸣春

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	137,911,196.75	141,273,574.62
交易性金融资产		
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	105,593,556.27	104,056,129.40
应收账款	107,279,636.38	84,294,000.68

应收款项融资		
预付款项	2,880,509.67	5,346,832.13
其他应收款	28,494,303.87	14,036,459.70
其中：应收利息	139,307.26	149,178.09
应收股利	18,235,815.00	3,825,000.00
存货	51,866,533.18	55,873,210.54
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	11,000,000.00	89,030,000.00
流动资产合计	445,025,736.12	493,910,207.07
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	290,512,486.05	208,514,038.62
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	67,254,957.70	64,969,650.62
在建工程	7,082,189.47	2,345,004.17
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	12,860,722.91	3,884,089.44
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	969,894.13	1,112,549.97
递延所得税资产	1,538,992.49	982,219.29
其他非流动资产	426,908.96	2,167,618.74
非流动资产合计	380,646,151.71	283,975,170.85
资产总计	825,671,887.83	777,885,377.92

流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
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	51,518,146.04	47,744,599.43
应付账款	29,663,134.54	29,736,352.32
预收款项	144,507.23	356,899.26
合同负债		
应付职工薪酬	3,634,776.81	6,134,723.49
应交税费	5,249,432.15	3,747,381.50
其他应付款	28,787,559.43	29,231,799.96
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	118,997,556.20	116,951,755.96
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	118,997,556.20	116,951,755.96
所有者权益：		

股本	116,678,020.00	116,678,020.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	270,181,428.92	267,538,278.92
减：库存股	28,211,100.00	28,211,100.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	41,226,141.46	41,226,141.46
未分配利润	306,799,841.25	263,702,281.58
所有者权益合计	706,674,331.63	660,933,621.96
负债和所有者权益总计	825,671,887.83	777,885,377.92

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业总收入	339,702,155.49	199,671,403.80
其中：营业收入	339,702,155.49	199,671,403.80
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	271,568,675.98	146,373,695.65
其中：营业成本	229,404,363.12	121,455,985.52
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	2,464,415.82	2,004,154.11
销售费用	5,477,021.27	3,353,500.58
管理费用	23,114,887.54	12,950,688.78
研发费用	12,732,027.01	8,682,737.48

财务费用	-1,624,038.78	-2,073,370.82
其中：利息费用		
利息收入	675,062.93	2,158,416.38
加：其他收益	4,737,720.27	2,720,435.05
投资收益（损失以“-”号填列）	-1,897,514.96	5,469,722.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,878,561.14	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-801,281.59
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-667,675.92	-11,782.21
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	67,427,447.76	60,674,801.64
加：营业外收入	3,651,185.91	301,693.76
减：营业外支出	82,047.31	112,667.06
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	70,996,586.36	60,863,828.34
减：所得税费用	11,389,053.13	8,277,942.66
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	59,607,533.23	52,585,885.68
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	59,607,533.23	52,585,885.68
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司所有者的净利润	50,672,203.99	49,158,823.44

2. 少数股东损益	8,935,329.24	3,427,062.24
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6. 其他债权投资信用减值准备		
7. 现金流量套期储备		
8. 外币财务报表折算差额		
9. 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	59,607,533.23	52,585,885.68
归属于母公司所有者的综合收益总额	50,672,203.99	49,158,823.44
归属于少数股东的综合收益总额	8,935,329.24	3,427,062.24

八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.43	0.43
（二）稀释每股收益	0.43	0.43

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：楼月根

主管会计工作负责人：高林锋

会计机构负责人：李鸣春

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业收入	156,572,100.84	130,180,073.09
减：营业成本	89,984,227.78	75,046,281.76
税金及附加	1,340,630.34	1,134,916.75
销售费用	2,073,165.19	1,720,933.41
管理费用	12,324,523.51	9,365,429.96
研发费用	5,437,911.70	4,840,007.08
财务费用	-567,934.10	-1,821,278.47
其中：利息费用		
利息收入	527,108.54	2,037,108.21
加：其他收益	1,184,551.86	
投资收益（损失以“-”号填列）	20,992,190.26	9,294,722.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,068,671.36	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-484,765.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-109,171.73	

二、营业利润（亏损以“－”号填列）	66,978,475.45	48,703,739.84
加：营业外收入	254,800.00	539,371.59
减：营业外支出		43,139.86
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	67,233,275.45	49,199,971.57
减：所得税费用	6,634,600.83	6,627,703.12
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	60,598,674.62	42,572,268.45
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	60,598,674.62	42,572,268.45
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6. 其他债权投资信用减值准备		
7. 现金流量套期储备		

8. 外币财务报表折算差额		
9. 其他		
六、综合收益总额	60,598,674.62	42,572,268.45
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	2019 年半年度	2018 年半年度
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	349,580,444.40	222,552,761.13
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		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	2,392,275.36	2,293,235.05
收到其他与经营活动有关的现金	6,460,197.53	5,649,887.32
经营活动现金流入小计	358,432,917.29	230,495,883.50
购买商品、接受劳务支付的现金	237,770,386.10	144,323,358.17
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		

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	45,809,704.75	31,403,324.01
支付的各项税费	25,779,092.33	20,880,456.59
支付其他与经营活动有关的现金	35,029,847.13	11,193,346.71
经营活动现金流出小计	344,389,030.31	207,800,485.48
经营活动产生的现金流量净额	14,043,886.98	22,695,398.02
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	23,415.00	2,923,550.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	23,540.00	106,744.40
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	236,041,724.74	
投资活动现金流入小计	236,088,679.74	3,030,294.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,733,714.31	11,025,314.42
投资支付的现金		
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	70,418,732.80	
支付其他与投资活动有关的现金	19,000,000.00	
投资活动现金流出小计	120,152,447.11	11,025,314.42
投资活动产生的现金流量净额	115,936,232.63	-7,995,019.62
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付	33,466,669.22	26,492,770.67

的现金		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	33,466,669.22	46,492,770.67
筹资活动产生的现金流量净额	-33,466,669.22	-46,492,770.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	417,275.45	-107,522.78
五、现金及现金等价物净增加额	96,930,725.84	-31,899,915.05
加：期初现金及现金等价物余额	166,825,740.05	209,507,884.19
六、期末现金及现金等价物余额	263,756,465.89	177,607,969.14

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
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	152,627,769.76	143,917,603.28
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,625,079.96	5,275,911.59
经营活动现金流入小计	154,252,849.72	149,193,514.87
购买商品、接受劳务支付的现金	84,490,369.79	96,397,564.18
支付给职工以及为职工支付的现金	15,325,834.27	15,634,600.35
支付的各项税费	16,573,947.19	13,627,987.47
支付其他与经营活动有关的现金	19,367,425.80	6,619,418.35
经营活动现金流出小计	135,757,577.05	132,279,570.35
经营活动产生的现金流量净额	18,495,272.67	16,913,944.52
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	3,825,000.00	2,923,550.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,000.00	106,744.40
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	160,770,325.60	

投资活动现金流入小计	164,603,325.60	3,030,294.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,206,101.30	7,193,406.59
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	80,661,146.50	
支付其他与投资活动有关的现金	81,000,000.00	
投资活动现金流出小计	179,867,247.80	7,193,406.59
投资活动产生的现金流量净额	-15,263,922.20	-4,163,111.79
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,855,321.22	22,817,770.67
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	16,855,321.22	42,817,770.67
筹资活动产生的现金流量净额	-16,855,321.22	-42,817,770.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	49,830.53	-99,657.61
五、现金及现金等价物净增加额	-13,574,140.22	-30,166,595.55
加：期初现金及现金等价物余额	141,256,323.19	189,805,175.01
六、期末现金及现金等价物余额	127,682,182.97	159,638,579.46

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年半年度														少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	归属于母公司所有者权益												小计				
	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	其他					
	优先 股	永续 债	其他														

一、上年期末余额	116,678,020.00			267,538,278.92	28,211,100.00			42,634,242.72		311,745,881.16		710,385,322.80	30,965,547.84	741,350,870.64
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	116,678,020.00			267,538,278.92	28,211,100.00			42,634,242.72		311,745,881.16		710,385,322.80	30,965,547.84	741,350,870.64
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)				2,643,150.00						33,171,089.04		35,814,239.04	185,153,772.07	220,968,011.11
(一)综合收益总额										50,672,203.99		50,672,203.99	8,935,329.24	59,607,533.23
(二)所有者投入和减少资本				2,643,150.00								2,643,150.00	196,982,627.83	199,625,777.83
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				2,643,150.00								2,643,150.00		2,643,150.00
4.其他														
(三)利润分配										-17,501,114.95		-17,501,114.95	-20,764,185.00	-38,265,299.95
1.提取盈余公积														
2.提取一般风														



余额	78,680.00			99,818.92				9,198.98		22,144.93		39,842.83	,979.27	0,822.10
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	75,978,680.00			277,899,818.92				34,539,198.98		247,222,144.93		635,639,842.83	28,940,979.27	664,580,822.10
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	37,989,340.00			-37,989,340.00						26,365,219.44		26,365,219.44	-247,937.76	26,117,281.68
（一）综合收益总额										49,158,823.44		49,158,823.44	3,427,062.24	52,585,885.68
（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										-22,793,604.00		-22,793,604.00	-3,675,000.00	-26,468,604.00
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风														

险准备														
3. 对所有者 (或股东)的 分配										-22,7 93,60 4.00		-22,7 93,60 4.00	-3,675 ,000.0 0	-26,46 8,604. 00
4. 其他														
(四)所有者 权益内部结转	37,9 89,3 40.0 0				-37,9 89,34 0.00							0.00		
1. 资本公积转 增资本(或股 本)	37,9 89,3 40.0 0				-37,9 89,34 0.00									
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. 其他综合收 益结转留存收 益														
6. 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	113, 968, 020. 00				239,9 10,47 8.92				34,53 9,198 .98	273,5 87,36 4.37		662,0 05,06 2.27	28,693 ,041.5 1	690,69 8,103. 78

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019年半年度
----	----------

	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	其他	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	116,678,020.00				267,538,278.92	28,211,100.00			41,226,141.46	263,702,281.58		660,933,621.96
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	116,678,020.00				267,538,278.92	28,211,100.00			41,226,141.46	263,702,281.58		660,933,621.96
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					2,643,150.00					43,097,559.67		45,740,709.67
（一）综合收益总额										60,598,674.62		60,598,674.62
（二）所有者投入和减少资本					2,643,150.00							2,643,150.00
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					2,643,150.00							2,643,150.00
4. 其他												
（三）利润分配										-17,501,114.95		-17,501,114.95
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-17,501,114.95		-17,501,114.95
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. 其他综合收益结转留存收益													
6. 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	116,678,020.00				270,181,428.92	28,211,100.00			41,226,141.46	306,799,841.25		706,674,331.63	

上期金额

单位：元

项目	2018 年半年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	75,978,680.00				277,899,818.92				33,131,097.72	213,640,491.97		600,650,088.61
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												

二、本年期初余额	75,978,680.00			277,899,818.92				33,131,097.72	213,640,491.97		600,650,088.61
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	37,989,340.00			-37,989,340.00					19,778,664.45		19,778,664.45
(一)综合收益总额									42,572,268.45		42,572,268.45
(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									-22,793,604.00		-22,793,604.00
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配									-22,793,604.00		-22,793,604.00
3. 其他											
(四)所有者权益内部结转	37,989,340.00			-37,989,340.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)	37,989,340.00			-37,989,340.00							
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. 其他综合收益结转留存收益												
6. 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	113,968,020.00				239,910,478.92				33,131,097.72	233,419,156.42		620,428,753.06

### 三、公司基本情况

杭州星帅尔电器股份有限公司原名杭州星帅尔电器有限公司，前身系杭州帅宝电器有限公司。杭州星帅尔电器股份有限公司系在杭州星帅尔电器有限公司的基础上整体变更设立，于2010年12月21日取得了杭州市工商行政管理局核发的注册号为330100400019272的《企业法人营业执照》（于2017年9月25日注册号变更为统一社会信用代码为913301007161431629）。公司注册地：杭州市富阳区受降镇祝家村交界岭99号（2、3、4、5幢）。法定代表人：楼月根。公司股票于2017年4月12日在深圳证券交易所挂牌交易。

截至2019年6月30日，公司注册资本为人民币116,678,020.00元，总股本116,678,020.00元，每股面值人民币1元。其中：有限售条件的流通股份A股69,185,649.00股；无限售条件的流通股份A股47,492,371.00股。

本公司的基本组织架构：根据国家法律法规和公司章程的规定，建立了由股东大会、董事会、监事会及经营管理层组成的规范的多层次治理结构；董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会等四个专门委员会和董事会办公室。公司下设证券部、商务部、生产部、审计部、财务部、办公室、研发部等主要职能部门。

本公司属家用电力器具专用配件制造行业。经营范围为：生产：继电器，厨房电子设备，片式元器件，敏感元器件，变频控制器，密封接线插座。销售：本公司生产的产品；货物进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

本公司2019年1-6月纳入合并范围的子公司共5家，详见附注九“在其他主体中的权益”。与上年度相比，本公司本年度合并范围增加2家，注销和转让0家，详见附注八“合并范围的变更”。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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（以下合称“企业会计准则”），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》（2014年修订）的披露规定编制财务报表。

### 2、持续经营

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

## 五、重要会计政策及会计估计

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，对应收款项坏账准备的确认标准和计提方法、固定资产的确认和计量、无形资产的确认和计量、收入确认原则等交易和事项指定了若干具体会计政策和会计估计，具体会计政策参见“附注五-13应收账款”、“附注五-19固定资产”、“附注五-22无形资产”和“附注五-29收入”等相关说明。

### 1、遵循企业会计准则的声明

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

### 2、会计期间

本财务报表的实际编制期间为2019年1月1日至2019年6月30日止。

### 3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以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

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币。

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

## 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

### 1. 同一控制下企业合并的会计处理

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。

公司在企业合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的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。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并，合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理

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的，为非同一控制下的企业合并。

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

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起12个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起12个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的原则进行处理。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。多次交

易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：(1)这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；(2)这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；(3)一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；(4)一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，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；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

### 3. 企业合并中有关交易费用的处理

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

## 6、合并财务报表的编制方法

### 1. 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等)。

### 2. 合并报表的编制方法

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确定、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本公司整体财务状况、经营成果和现金流量。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易和往来对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。在报告期内，同时调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报表主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

子公司少数股东应占的权益、损益和当期综合收益中分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润

项目和综合收益总额项下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

### 3. 购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### 4. 丧失控制权的处置子公司股权

本期本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用被购买方直接处置相关资产和负债相同的基础进行会计处理（即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划外净负债或者净资产导致的变动以外，其余一并转入当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见“附注五-17长期股权投资”或“附注五-10金融工具”。

### 5. 分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。即在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价）。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。

合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照“附注五-17、3(2)权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

1. 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
2. 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
3. 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
4. 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
5. 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产(该资产不构成业务，下同)或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该项交易产生的损益中属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或者出售资产的情况，本公司全额确认损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指企业持有的期限短(一般是指从购买日起3个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9、外币业务和外币报表折算

### 1. 外币交易业务

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率(通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同)折合记账本位币记账。但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### 2. 外币货币性项目和非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：(1)属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；(2)用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额(该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益)；以及(3)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算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，计入当期损

益。

## 10、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1. 金融工具的分类、确认依据和计量方法

#### (1) 金融资产和金融负债的确认和初始计量

本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。对于以常规方式购买或出售金融资产的，本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产，同时确认处置利得或损失以及应向买方收取的应收款项。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于初始确认时不具有重大融资成分的应收账款，按照“附注五-29收入”的收入确认方法确定的交易价格进行初始计量。

#### (2) 金融资产的分类和后续计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

##### 1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：①本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，所产生的利得或损失在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

对于金融资产的摊余成本，应当以该金融资产的初始确认金额经下列调整后的结果确定：①扣除已偿还的本金；②加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额；③扣除累计计提的损失准备。

实际利率法，是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值

的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，应转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

#### 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：①本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定基于单项非交易性权益工具投资的基础上作出，且相关投资从工具发行者的角度符合权益工具的定义。此类投资在初始指定后，除了获得的股利(属于投资成本收回部分的除外)计入当期损益外，其他相关的利得或损失(包括汇兑损益)均计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### 3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述1)、2)情形外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地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。本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

#### (3) 金融负债的分类和后续计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同及以摊余成本计量的金融负债。

##### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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(含属于金融负债的衍生工具)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。在非同一控制下的企业合并中，本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债应当按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期

损益。

因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

该类金融负债按照“附注五-10、2金融资产转移的会计政策确定的方法”进行计量。

3) 财务担保合同

财务担保合同，是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

不属于上述1)或2)情形的财务担保合同，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照“附注五-10、5金融工具的减值方法”确定的损失准备金额；②初始确认金额扣除按照“附注五-29收入”的收入确认方法所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

除上述1)、2)、3)情形外，本公司将其余所有的金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债。

该类金融负债在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，产生的利得或损失在终止确认或在按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

金融负债与权益工具的区分：

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- 1) 向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- 2) 在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- 3) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- 4) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具

是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

## 2. 金融资产转移的确认依据及计量方法

金融资产转移，是指将本公司将金融资产(或其现金流量)让与或交付该金融资产发行方以外的另一方。金融资产终止确认，是指本公司将之前确认的金融资产从其资产负债表中予以转出。

满足下列条件之一的金融资产，本公司予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且保留了对该金融资产的控制的，则按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)被转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2)因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)终止确认部分在终止确认日的账面价值；(2)终止确认部分收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。对于本公司指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具，整体或部分转移满足终止确认条件的，按上述方法计算的差额计入留存收益。

## 3. 金融负债终止确认条件

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。本公司(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债(或其一部分)的合同条款做出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债(或其一部分)终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额，计入当期损益。本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额，计入当期损益。

## 4. 金融工具公允价值的确定

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见“附注五-11公允价值”。

## 5. 金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具

投资、租赁应收款以及“附注五-10金融工具”所述的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及租赁应收款，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的不含重大融资成分的应收款项，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融工具，本公司按照一般方法计量损失准备，在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内(若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据的金融工具，本公司以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。若本公司判断金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

#### 6. 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

## 11、公允价值

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本公司在计量日能够进入的交易市场。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中有类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利益和收益率曲线等；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

## 12、应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照“附注五-10金融工具”所述的简化计量方法确定应收票据的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收票据的信用损失。当单项应收票据无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司根据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据及计量预期信用损失的方法如下：

组合名称	确定组合的依据	预期信用损失的计量方法
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行	该类款项具有较低的信用风险，一般不计提减值准备
商业承兑汇票组合	承兑人为信用风险较高的企业	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

### 13、应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照“附注五-10金融工具”所述的简化计量方法确定应收账款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收账款的信用损失。当单项应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司根据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据及计量预期信用损失的方法如下：

组合名称	确定组合的依据	预期信用损失的计量方法
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及考虑前瞻性信息，分账龄确认预期信用损失率，详见“账龄组合预期信用损失率对照表”

账龄组合预期信用损失率对照表：

账龄	应收账款预期信用损失率(%)
1年以内(含1年,下同)	5.00
1-2年	15.00
2-3年	40.00
3年以上	100.00

### 14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照“附注五-10金融工具”所述的一般方法确定其他应收款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收账款的信用损失。当单项其他应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司根据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据及计量预期信用损失的方法如下：

组合名称	确定组合的依据	预期信用损失的计量方法
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及考虑前瞻性信息，分账龄确认预期信用损失率，详见“账龄组合预期信用损失率对照表”
低信用风险组合	(1) 与生产经营项目有关且期满可以全部收回各种保证金、押金； (2) 因经营、开发项目需要以工程款作抵押的施工借款； (3) 员工备用金。	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及考虑前瞻性信息，预期信用损失率为 0

关联方组合	应收本公司合并范围内子公司款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及考虑前瞻性信息，预期信用损失率为 0
-------	-----------------	---------------------------------------

账龄组合预期信用损失率对照表：

账龄	其他应收款预期信用损失率(%)
1年以内(含1年,下同)	5.00
1-2年	15.00
2-3年	40.00
3年以上	100.00

## 15、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

1. 存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、在途物资和委托加工物资等。

2. 企业取得存货按实际成本计量。(1)外购存货[原材料/库存商品]的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货[在产品、半成品、产成品、委托加工物资]成本由采购成本和加工成本构成。(2)债务重组取得债务人用以抵债的存货，以放弃债权的公允价值和使该存货达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该存货的相关税费为基础确定其入账价值。(3)在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的存货通常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存货的成本。(4)以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。

3. 企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照次转销法进行摊销。

5. 资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响，除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，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，其中：

(1)产成品、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；

(2) 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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

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、具有相同或者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。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

6. 存货的盘存制度为永续盘存制。

## 16、持有待售资产

### 1. 划分为持有待售类别的条件

公司主要通过出售(包括具有商业实质的非货币性资产交换,下同)而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的,在满足下列条件时,将其划分为持有待售类别:

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

(2) 出售极可能发生,即公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺,预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的,公司已经获得批准。确定的购买承诺,是指公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议,该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款,使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的,当拟出售的子公司投资满足持有待售类别划分条件时,在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别,在合并报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

持有待售的非流动资产或处置组不再满足持有待售类别划分条件的,公司停止将其划分为持有待售类别。部分资产或负债从持有待售的处置组中移除的,处置组中剩余资产或负债新组成的处置组仍满足持有待售划分条件的,公司将新组成的处置组划分为持有待售类别,否则将满足持有待售类别划分条件的非流动资产单独划分为持有待售类别。

对于当期首次满足持有待售类别划分条件的非流动资产或处置组,不调整可比会计期间的资产负债表。

### 2. 持有待售类的非流动资产或处置组的初始计量及后续计量

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

资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

公司将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前，按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。在初始计量或资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中的负债的利息和其他费用应继续予以确认。

公司对持有待售的处置组确认资产减值损失金额时，先抵减处置组商誉的账面价值，再根据处置组中适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称第42号准则）计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。公司在资产负债表日重新计量持有待售的处置组时，首先按照相关会计准则规定计量处置组中不适用第42号准则计量规定的资产和负债的账面价值，再按照上述相关规定进行会计处理。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益；划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用第42号准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额依据处置组中除商誉外的适用第42号准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值，同时将转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值以及划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

### 3. 划分为持有待售类别的终止确认和计量

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

公司终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

## 17、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

### 1. 共同控制和重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

## 2. 长期股权投资的投资成本的确定

(1) 同一控制下的合并形成的，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、所承担债务账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为其他权益工具投资而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方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。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

(3) 除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第37号——金融工具列报》的有关规定确定；在非货币性资产交换具有商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债务重组取得的长期股

股权投资，其初始投资成本以放弃债权的公允价值为基础确定。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也计入投资成本。

对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

### 3. 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

#### (1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

#### (2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益等。按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失、冲减长期应收项目的账面价值。经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

对于本公司向合营企业与联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或者联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

#### 4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

##### (1) 权益法核算下的长期股权投资的处置

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对投资单位的共同控制或者重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止确认权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

##### (2) 成本法核算下的长期股权投资的处置

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或者金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础进行处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和净利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，其他综合收益和其他所有者权益全部结转为当期损益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一

项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理,在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额,先确认为其他综合收益,到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

1. 投资性房地产是指为赚取租金或资本增值、或者两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物(含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物)。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量,采用成本模式进行后续计量。如与投资性房地产有关的后续支出,如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量,则计入投资性房地产成本。其他后续支出,在发生时计入当期损益。

3. 对成本模式计量的投资性房地产,采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

4. 投资性房地产的用途改变为自用,自改变之日起,将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产,按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。自用房地产的用途或者存货改变为赚取租金或资本增值时,自改变之日起,将固定资产或无形资产转换为投资性房地产,转换为采用成本模式计量的投资性房地产的,以转换前的账面价值作为转换后的入账价值;转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的,以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

5. 当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时,终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

## 19、固定资产

### (1) 确认条件

固定资产确认条件固定资产是指同时具有下列特征的有形资产:(1)为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的;(2)使用寿命超过一个会计年度。固定资产同时满足下列条件的予以确认:(1)与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业;(2)该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出,符合上述确认条件的,计入固定资产成本;不符合上述确认条件的,发生时计入当期损益。

### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20	10.00	4.50

机器设备	年限平均法	10	10.00	9.00
运输工具	年限平均法	5-10	10.00	9.00-18.00
电子设备及其他	年限平均法	5-10	10.00	9.00-18.00

说明:

(1)符合资本化条件的固定资产装修费用,在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内,采用年限平均法单独计提折旧。

(2)已计提减值准备的固定资产,还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧率。

(3)公司至少年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核,如发生改变则作为会计估计变更处理。

### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时,确认为融资租入固定资产:(1)在租赁期届满时,租赁资产的所有权转移给本公司;(2)本公司有购买租赁资产的选择权,所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值,因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权;(3)即使资产的所有权不转移,但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的75%以上(含75%)];(4)本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值,几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含90%)];出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值,几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含90%)];(5)租赁资产性质特殊,如果不作较大改造,只有本公司才能使用。融资租赁租入的固定资产,按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者,作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的,可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用,计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的,在租赁资产尚可使用年限内计提折旧;无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的,在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

## 20、在建工程

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

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

## 21、借款费用

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

### 2. 借款费用资本化期间

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

(2) 暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。

(3) 停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### 3. 借款费用资本化率及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率(加权平均利率)，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或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之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## 22、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

#### 1. 无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。外购无形资产的成本，包括购买价、相关税费以及直接归属于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，以放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本为基础确定其入账价值。在非货币性资产交换具备商业实质且换入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和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更可靠；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。

与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此之外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发构建厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

## 2. 无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：(1)运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；(2)技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；(3)以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；(4)现在或潜在的竞争者预期采取的行动；(5)为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；(6)对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；(7)与公司持有其他资产使用寿命的关联性。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	期限(年)
软件	预计受益期限	5-10年
商标及专利	预计受益期限	5年
土地使用权	土地使用权证登记使用年限	50年

对使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的判断依据是：

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

本公司于每年年度终了，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，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理；预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

## (2) 内部研究开发支出会计政策

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；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、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

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

## 23、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产和生产性生物资产、固定资产、在建工程、油气资产、无形资产、商誉等长期资产，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1. 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；
2. 企业经营所处的经济、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，从而对企业产生不利影响；
3. 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业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；
4. 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
5. 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
6. 企业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；
7. 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

上述长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，应当进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。公允价值的确定方法详见“附注五-11公允价值”；处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用；资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过

程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以资产组所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应收益中收益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或者资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉以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。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年终终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

## 24、长期待摊费用

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。其中：

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

融资租赁方式租入的固定资产符合资本化条件的装修费用，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

## 25、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。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

## (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

### 设定提存计划

本公司按当期政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴纳制度(补充养老保险)或者企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费或者年金计划缴费，相应支出计入当期损益或者相关资产成本。

## (3) 辞退福利的会计处理方法

在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或者裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益(辞退福利)。正式退休日期之后的经济补偿(如正常养老退休金)，按照离职后福利处理。

## (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

## 26、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，将其确认为预计负债：1. 该义务是承担的现时义务；2. 该义务的履行很可能导致经济利益流出；3. 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并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。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。

最佳估计数分别分以下情况处理：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。

本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，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

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

## 27、股份支付

### 1. 股份支付的种类

本公司的股份支付是为了获取职工(或其他方)提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### 2. 权益工具公允价值的确定方法

(1)存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；(2)不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### 3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

### 4. 股份支付的会计处理

#### (1)以权益结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积，在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

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

#### (2)以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付换取职工服务的，授予后立即可行权的，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费

用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

### (3) 修改、终止股份支付计划

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

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

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额（将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积）。职工或者其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予权益工具用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对被授予的替代权益工具进行处理。

## 5. 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业中其一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

(1) 结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

(2) 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

## 28、 股份回购

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，

资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积(其他资本公积)累计金额，同时，按照其差额调整资本公积(股本溢价)。

## 29、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

是否已执行新收入准则

是  否

收入确认和计量所采用的会计政策

### 1. 收入的总确认原则

#### (1) 销售商品

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：1)公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；2)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；3)收入的金额能够可靠地计量；4)相关的经济利益很可能流入企业；5)相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

#### (2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务收入，并按已完工作的测量结果已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例/已经发生的成本占估计总成本的比例]确定提供劳务交易的完工进度。

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：若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；若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。

#### (3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权的收入。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；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。

### 2. 本公司收入的具体确认原则

(1) 对于国内销售，公司根据客户订单安排生产，产成品检验入库后发货，客户收到货物后进行验收，待客户验收合格后，公司确认收入并向客户开具增值税发票，收入确认的时点为客户验收合格时；

(2) 对于国外销售，公司根据客户订单安排生产，产成品检验入库后发货，公司于发货并报关时确认收入，同时开具发

票，收入确认时点为发货并报关时。

同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况  
无

### 30、政府补助

#### 1. 政府补助的分类

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。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，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。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

(1) 政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

(2) 根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助。

(3) 若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将该政府补助款划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助：1) 政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；2) 政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

#### 2. 政府补助的确认时点

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

(1) 所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的(任何符合规定条件的企业均可申请)，而不是专门针对特定企业制定的；

(2) 应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

(3) 相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其

可在规定期限内收到；

(4) 根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件(如有)。

### 3. 政府补助的会计处理

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；非货币性资产公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对政府补助采用的是总额法，具体会计处理如下：

与资产相关的政府补助确认为递延收益，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；相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

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；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

(1) 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

(2) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

(3) 属于其他情况的，直接计入当期损益。

政府补助计入不同损益项目的区分原则为：与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

## 31、递延所得税资产/递延所得税负债

### 1. 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

本公司根据资产、负债与资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

2. 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、清偿负债同时进行时，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 32、租赁

### (1) 经营租赁的会计处理方法

#### 1. 租赁的分类

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

融资租赁的确认条件见“附注五-19、(3) 融资租入固定资产的认定依据和计价方法”之说明。

#### 2. 经营租赁的会计处理

(1) 出租人：公司出租资产收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。

公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在这个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 承租人：公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## (2) 融资租赁的会计处理方法

出租人：在租赁期开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。或有租金于实际发生时计入当期损益。

承租人：在租赁期开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## 33、 库存股

因减少注册资本或奖励职工等原因回购本公司股份，在注销或者转让之前，作为库存股管理，按实际支付的金额作为库存股成本，减少所有者权益，同时进行备查登记。如果转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益。如果注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益。回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

## 34、 其他重要的会计政策和会计估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本

公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### 1. 租赁的分类

本公司根据《企业会计准则第21号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

#### 2. 金融工具的减值

本公司采用预期信用损失模型对以摊余成本计量的应收款项及债权投资、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资及其他债权投资等的减值进行评估。运用预期信用损失模型涉及管理层的重大判断和估计。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。实际的金融工具减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响金融工具的账面价值及信用减值损失的计提或转回。

#### 3. 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

#### 4. 非金融非流动资产减值

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产(或资产组)的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年评估商誉是否发生减值，要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

#### 5. 折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复

核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### 6. 递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### 7. 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

#### 8. 预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

#### 9. 设定受益计划负债

本公司已对公司原有离退休人员、因公已故员工遗属及内退和下岗人员的福利计划确认为一项负债。该等福利费用支出及负债的金额依靠各种假设条件计算支付。这些假设条件包括折现率、福利增长率和平均医疗费用增长率。鉴于该等计划的长期性，上述估计具有较大不确定性。

#### 10. 公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据；如果无法获得第一层次输入值，则聘用第三方有资质的评估机构进行估值，在此过程中本公司管理层与其紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在“附注五-11公允价值”披露。

### 35、 限制性股票

股权激励计划中，本公司授予被激励对象限制性股票，被激励对象先认购股票，如果后续未达到股权激励计划规定的解

锁条件，则本公司按照事先约定的价格回购股票。向职工发行的限制性股票按有关规定履行了注册登记等增资手续的，在授予日，本公司根据收到的职工缴纳的认股款确认股本和资本公积(股本溢价)；同时就回购义务确认库存股和其他应付款。

### 36、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
财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量(2017 年修订)》(财会〔2017〕7 号)、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移(2017 年修订)》(财会〔2017〕8 号)、《企业会计准则第 24 号——套期会计(2017 年修订)》(财会〔2017〕9 号)，于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报(2017 年修订)》(财会〔2017〕14 号)(上述准则以下统称“新金融工具准则”)，要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。	经三届十七次董事会、三届十四次监事会审议通过	新金融工具准则改变了原准则下金融资产的分类和计量方式，将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益、按公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司考虑金融资产的合同现金流量特征和自身管理金融资产的业务模式进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但对非交易性权益类投资，在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益，该等金融资产终止确认时累计利得或损失从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。
财政部于 2019 年 4 月 30 日发布《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号，以下简称“2019 年新修订的财务报表格式”)，要求执行企业会计准则的非金融企业按本通知要求编制 2019 年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。	经三届十九次董事会、三届十六次监事会审议通过	2019 年新修订的财务报表格式除新金融工具准则的修订对报表项目的影响外，补充“研发费用”核算范围，明确“研发费用”项目还包括计入管理费用的自行开发无形资产的摊销；“营业外收入”和“营业外支出”项目中删除债务重组利得和损失。
财政部于 2019 年 5 月 9 日发布《关于印发修订〈企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换〉的通知》(财会〔2019〕8 号，以下简称“新非货币性资产交换准则”)，自 2019 年 6 月 10 日起执行。	经三届十九次董事会、三届十六次监事会审议通过	新非货币性资产交换准则规定对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换根据本准则进行调整，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不需要进行追溯调整。
财政部于 2019 年 5 月 16 日发布《关于印发修订〈企业会计准则第 12 号——债务重组〉的通知》(财会〔2019〕9 号，以下简称“新债务重组准则”)，自 2019 年 6 月 17 日起施行。	经三届十九次董事会、三届十六次监事会审议通过	新债务重组准则规定对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组根据本准则进行调整，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不需要进行追溯调整。

## (2) 重要会计估计变更

□ 适用 √ 不适用

## (3) 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

√ 适用 □ 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	166,842,991.48	166,842,991.48	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
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	158,714,404.68	158,714,404.68	
应收账款	123,803,783.64	123,803,783.64	
应收款项融资			
预付款项	5,873,663.15	5,873,663.15	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	456,931.03	456,931.03	
其中：应收利息	149,178.09	149,178.09	
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	79,775,586.21	79,775,586.21	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	89,210,997.00	89,210,997.00	
流动资产合计	624,678,357.19	624,678,357.19	

非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	96,357,538.62	96,357,538.62	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	6,393,971.49	6,393,971.49	
固定资产	117,540,386.69	117,540,386.69	
在建工程	2,345,004.17	2,345,004.17	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	13,396,860.01	13,396,860.01	
开发支出			
商誉	27,647,213.74	27,647,213.74	
长期待摊费用	1,376,453.97	1,376,453.97	
递延所得税资产	1,478,723.33	1,478,723.33	
其他非流动资产	5,061,708.35	5,061,708.35	
非流动资产合计	271,597,860.37	271,597,860.37	
资产总计	896,276,217.56	896,276,217.56	
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
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	57,335,351.35	57,335,351.35	
应付账款	49,176,393.70	49,176,393.70	

预收款项	885,219.41	885,219.41	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	12,312,683.38	12,312,683.38	
应交税费	4,397,516.40	4,397,516.40	
其他应付款	30,277,193.25	30,277,193.25	
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债			
流动负债合计	154,384,357.49	154,384,357.49	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	540,989.43	540,989.43	
其他非流动负债			
非流动负债合计	540,989.43	540,989.43	
负债合计	154,925,346.92	154,925,346.92	
所有者权益：			

股本	116,678,020.00	116,678,020.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	267,538,278.92	267,538,278.92	
减：库存股	28,211,100.00	28,211,100.00	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	42,634,242.72	42,634,242.72	
一般风险准备			
未分配利润	311,745,881.16	311,745,881.16	
归属于母公司所有者权益合计	710,385,322.80	710,385,322.80	
少数股东权益	30,965,547.84	30,965,547.84	
所有者权益合计	741,350,870.64	741,350,870.64	
负债和所有者权益总计	896,276,217.56	896,276,217.56	

调整情况说明

无

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	141,273,574.62	141,273,574.62	
交易性金融资产			
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	104,056,129.40	104,056,129.40	
应收账款	84,294,000.68	84,294,000.68	
应收款项融资			
预付款项	5,346,832.13	5,346,832.13	
其他应收款	14,036,459.70	14,036,459.70	
其中：应收利息	149,178.09	149,178.09	
应收股利	3,825,000.00	3,825,000.00	

存货	55,873,210.54	55,873,210.54	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	89,030,000.00	89,030,000.00	
流动资产合计	493,910,207.07	493,910,207.07	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	208,514,038.62	208,514,038.62	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	64,969,650.62	64,969,650.62	
在建工程	2,345,004.17	2,345,004.17	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	3,884,089.44	3,884,089.44	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,112,549.97	1,112,549.97	
递延所得税资产	982,219.29	982,219.29	
其他非流动资产	2,167,618.74	2,167,618.74	
非流动资产合计	283,975,170.85	283,975,170.85	
资产总计	777,885,377.92	777,885,377.92	
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
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	47,744,599.43	47,744,599.43	
应付账款	29,736,352.32	29,736,352.32	
预收款项	356,899.26	356,899.26	
合同负债			
应付职工薪酬	6,134,723.49	6,134,723.49	
应交税费	3,747,381.50	3,747,381.50	
其他应付款	29,231,799.96	29,231,799.96	
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债			
流动负债合计	116,951,755.96	116,951,755.96	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	116,951,755.96	116,951,755.96	
所有者权益：			
股本	116,678,020.00	116,678,020.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积	267,538,278.92	267,538,278.92	
减：库存股	28,211,100.00	28,211,100.00	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	41,226,141.46	41,226,141.46	
未分配利润	263,702,281.58	263,702,281.58	
所有者权益合计	660,933,621.96	660,933,621.96	
负债和所有者权益总计	777,885,377.92	777,885,377.92	

调整情况说明

无

#### (4) 首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

√ 适用 □ 不适用

(1) 本公司金融资产在首次执行日按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

金融资产类别	修订前的金融工具确认计量准则		修订后的金融工具确认计量准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本(贷款和应收款项)	166,842,991.48	摊余成本	166,842,991.48
应收票据及应收账款	摊余成本(贷款和应收款项)	282,518,188.32	摊余成本	282,518,188.32
			以公允价值计量且其变动计入当期损益(准则要求)	-
			以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(准则要求)	-

(2) 本公司在首次执行日原金融资产减值准备期末金额调整为按照修订后金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失

准备调节表：

计量类别	按原金融工具准则计提损失准备/按或有事项准则确认的预计负债	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提信用损失准备
应收票据及应收账款	7,525,548.56	-	-	7,525,548.56
其他应收款	100,095.05	-	-	100,095.05

## 37、 终止经营

### 1. 终止经营的条件

终止经营，是指公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

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

## 2. 终止经营的列报

拟结束使用而非出售的处置组满足终止经营定义中有关组成部分的，自停止使用日起作为终止经营列报；因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权，且该子公司符合终止经营定义的，在合并报表中列报相关终止经营损益；在利润表中将终止经营处置损益的调整金额作为终止经营损益列报。

非流动资产或处置组不再划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除的，公司在当期利润表中将非流动资产或处置组的账面价值调整金额作为持续经营损益列报。公司的子公司、共同经营、合营企业、联营企业以及部分对合营企业或联营企业的投资不再继续划分为持有待售类别或从持有待售的处置组中移除的，公司在当期财务报表中相应调整各个划分为持有待售类别后可比会计期间的比较数据。

不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失或转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失或转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

对于当期列报的终止经营，公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	按 5%、13%、16%、17%等税率计缴。出口货物执行“免、抵、退”税政策，退税率为 5%-17%。
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
杭州星帅尔电器股份有限公司	15.00%
浙江欧博电子有限公司	25.00%
杭州华锦电子有限公司	15.00%
常熟新都安电器股份有限公司	15.00%
浙江特种电机有限公司	15.00%
江西浙特电机有限公司	25.00%

## 2、税收优惠

本公司的法定企业所得税税率为25%，本公司于2017年11月13日获得由浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局及浙江省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号GR201733002332，有效期三年，故2017年至2019年度企业所得税税率按照15%的优惠税率征收。

本公司的下属子公司华锦电子根据财政部、国家税务总局关于安置残疾人员就业有关企业所得税优惠政策问题的通知财税(2009)70号企业安置残疾人员，在按照支付给残疾职工工资据实扣除的基础上，可以在计算应纳税所得额时按照支付给残疾职工工资的100%加计扣除。

根据国家税务总局关于《促进残疾人就业增值税优惠政策管理办法》的公告（国税[2016]33号文），华锦电子可按本月安置残疾人员人数×本月月最低工资标准的4倍的金额在已缴增值税中按规定额度实行即征即退。

根据浙江省地方税务局关于《浙江省地方税务局关于贯彻省委推进创业富民创新强省决定的实施意见》（浙地税发[2008]1号文），华锦电子自新办高新技术企业之日起一至三年内，报经地税部门批准，可免征房产税。

华锦电子公司于2018年11月30日取得由浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR201833004268，有效期三年，故2018年至2020年度企业所得税税率按照15%的优惠税率征收。

本公司的下属子公司新都安于2016年11月30日取得由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR201632003236，有效期三年，故2016年至2018年度企业所得税税率按照15%的优惠税率征收。

本公司的下属子公司浙特电机于2018年11月通过高新技术企业复审，获得高新技术企业证书。证书编号为GR201833003782，有效期3年，故2018年至2020年度企业所得税税率按照15%的优惠税率征收。

## 3、其他

无

## 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	122,800.56	70,094.34
银行存款	263,633,665.33	166,755,645.71
其他货币资金	10,229,014.63	17,251.43
合计	273,985,480.52	166,842,991.48

其他说明

抵押、质押、冻结等对使用有限制或存放在境外、或资金汇回受到限制的款项说明

项目	期末数	期初数
银行承兑汇票保证金	10,229,014.63	17,251.43

### 2、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	105,646,207.66	111,869,209.35
商业承兑票据	51,042,880.59	46,845,195.33
合计	156,689,088.25	158,714,404.68

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

 适用  不适用

#### (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：无

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

 适用  不适用

#### (3) 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	39,675,757.47

商业承兑票据	5,945,273.47
合计	45,621,030.94

## (4) 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	30,554,430.47	
商业承兑票据	1,306,104.26	
合计	31,860,534.73	

## (5) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

无

## (6) 本期实际核销的应收票据情况

无

## 3、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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	225,753,650.09	100.00%	12,942,724.80	5.73%	212,810,925.29	131,329,332.20	100.00%	7,525,548.56	5.73%	123,803,783.64
其中：										
合计	225,753,650.09	100.00%	12,942,724.80	5.73%	212,810,925.29	131,329,332.20	100.00%	7,525,548.56	5.73%	123,803,783.64

按单项计提坏账准备：无

按组合计提坏账准备：12,942,724.80

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

1 年以内	221,340,221.98	11,067,011.11	5.00%
1-2 年	2,893,307.33	433,996.10	15.00%
2-3 年	130,671.98	52,268.79	40.00%
3 年以上	1,389,448.80	1,389,448.80	100.00%
合计	225,753,650.09	12,942,724.80	--

确定该组合依据的说明：无

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	221,340,221.98
1 至 2 年	2,893,307.33
2 至 3 年	130,671.98
3 年以上	1,389,448.80
3 至 4 年	1,389,448.80
4 至 5 年	0.00
5 年以上	0.00
合计	225,753,650.09

## （2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
按组合计提坏账准备	7,525,548.56	19,745,489.13		14,328,312.89	12,942,724.80
合计	7,525,548.56	19,745,489.13		14,328,312.89	12,942,724.80

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

## （3）本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	14,328,312.89

其中重要的应收账款核销情况：无

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
BRISTOL COMPRESSORS	货款	13,971,371.01	对方已破产,预计无法收回	是	否
杭州先锋调速电机有限公司	货款	356,941.88	预计无法收回	是	否
合计	--	14,328,312.89	--	--	--

应收账款核销说明：无

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	36,571,310.48	1年以内	16.20	1,828,565.52
第二名	24,456,583.75	1年以内	10.83	1,222,829.19
第三名	15,645,334.99	1年以内	6.93	782,266.75
第四名	11,822,240.40	1年以内	5.24	591,112.02
第五名	11,267,837.93	1年以内	4.99	563,391.90
小计	99,763,307.55		44.19	4,988,165.38

## (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：无

## 4、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	4,506,015.66	98.03%	5,846,728.47	99.54%
1至2年	68,900.70	1.50%	20,100.18	0.34%
2至3年	20,872.68	0.45%		

3 年以上	962.00	0.02%	6,834.50	0.12%
合计	4,596,751.04	--	5,873,663.15	--

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

单位名称	期末数	账龄	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)	未结算原因
供应商一	777,187.31	1 年以内	16.91	货未到
供应商二	630,389.01	1 年以内	13.71	货未到
供应商三	524,628.86	1 年以内	11.41	货未到
供应商四	375,880.00	1 年以内	8.18	货未到
供应商五	347,000.00	1 年以内	7.55	货未到
小 计	2,655,085.18		57.76	

其他说明：期末未发现预付款项存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

## 5、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	139,307.26	149,178.09
其他应收款	1,404,326.86	307,752.94
合计	1,543,634.12	456,931.03

### (1) 应收利息

#### 1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	139,307.26	149,178.09
合计	139,307.26	149,178.09

#### 2) 重要逾期利息

无

其他说明：无

#### 3) 坏账准备计提情况

适用  不适用

**(2) 应收股利**

## 1) 应收股利分类

无

## 2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

无

## 3) 坏账准备计提情况

 适用  不适用

其他说明：无

**(3) 其他应收款**

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及备用金	1,095,981.61	283,203.60
应收往来款	115,228.68	100,000.00
其他	316,861.20	24,644.39
减：坏账准备	-123,744.63	-100,095.05
合计	1,404,326.86	307,752.94

## 2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	100,095.05			100,095.05
2019 年 1 月 1 日余额在本期	---	---	---	---
本期计提	6,783.58			6,783.58
其他变动	16,866.00			16,866.00
2019 年 6 月 30 日余额	123,744.63			123,744.63

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

 适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	1,174,789.88
1 至 2 年	114,500.00

2 至 3 年	105,000.00
3 年以上	133,781.61
3 至 4 年	133,781.61
4 至 5 年	0.00
5 年以上	0.00
合计	1,528,071.49

## 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：无

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无

## 4) 本期实际核销的其他应收款情况

无

其中重要的其他应收款核销情况：无

其他应收款核销说明：无

## 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
备用金	备用金	422,700.00	1 年以内	27.66%	20,986.50
是秋明	保证金	300,000.00	1 年以内	19.63%	15,000.00
杭州市临安区税务局	可减免房产税	138,806.60	1 年以内	9.08%	
钱照男	往来款	115,228.68	1 年以内	7.54%	
常熟市汇丰建筑机械租赁有限公司	保证金	101,500.00	1-2 年	6.64%	
合计	--	1,078,235.28	--	70.55%	35,986.50

## 6) 涉及政府补助的应收款项

无

## 7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

## 8) 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：无

## 6、存货

是否已执行新收入准则

是  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	34,780,768.45		34,780,768.45	16,909,393.90		16,909,393.90
在产品	19,542,017.84		19,542,017.84	9,798,307.94		9,798,307.94
库存商品	50,180,935.32		50,180,935.32	26,689,998.47		26,689,998.47
发出商品	21,777,219.91		21,777,219.91	22,410,236.58		22,410,236.58
自制半成品	8,364,868.74		8,364,868.74	3,967,649.32		3,967,649.32
合计	134,645,810.26		134,645,810.26	79,775,586.21		79,775,586.21

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

## (2) 存货跌价准备

期末未发现存货存在明显减值迹象，故未计提存货跌价准备。

## (3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无

## (4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

无

其他说明：无

## 7、其他流动资产

是否已执行新收入准则

是  否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预缴税费	185,902.70	180,997.00
理财资产	29,400,000.00	89,000,000.00
房租费用		30,000.00
合计	29,585,902.70	89,210,997.00

其他说明：

期末未发现其他流动资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

## 8、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备		
一、合营企业										
二、联营企业										
浙江特种 电机有限 公司	96,357,538.62	80,661,146.50		1,337,300.93					178,355,986.05	0.00
小计	96,357,538.62	80,661,146.50		1,337,300.93					178,355,986.05	0.00
合计	96,357,538.62	80,661,146.50		1,337,300.93					178,355,986.05	0.00

其他说明：浙特电机于 2019 年 2 月开始并表。

## 9、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他权益工具	390,250.00	
合计	390,250.00	

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转 入留存收益的金 额	指定为以公允价 值计量且其变动 计入其他综合收 益的原因	其他综合收益转 入留存收益的原 因
武汉钢电股份有 限公司	23,415.00				注 1	-

其他说明：

注1：

上述被投资单位武汉钢电股份有限公司为非上市公司，目前不存在活跃的权益交易市场，同时相关财务信息和市场信息的获取不具备持续性和及时性；本公司未向武汉钢电股份有限公司委派高级管理人员，不参与公司日常管理，不构成重大影响；且近期内被投资单位并无引入外部投资者、股东之间专让股权等可作为确定公允价值的参考依据，此外，公司从可获取的相关信息分析，未发现被投

资单位内外部环境自年初以来已发生重大变化，因此年末以成本作为公允价值。本公司持有其股权系非交易性，因此将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资。

## 10、投资性房地产

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	8,429,295.02			8,429,295.02
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	8,429,295.02			8,429,295.02
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	2,035,323.53			2,035,323.53
2. 本期增加金额	429,096.90			429,096.90
(1) 计提或摊销	429,096.90			429,096.90
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	2,464,420.43			2,464,420.43
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				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	5,964,874.59			5,964,874.59
2. 期初账面价值	6,393,971.49			6,393,971.49

### (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用  不适用

### (3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

其他说明

期末未发现投资性房地产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

期末投资性房地产中已有5,964,874.59元用于担保，详见本财务报表“附注七-46、所有权或使用权受到限制的资产”。

## 11、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	248,879,617.54	117,423,214.96
固定资产清理	33,306.35	117,171.73
合计	248,912,923.89	117,540,386.69

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	69,736,753.75	140,434,779.56	5,923,116.14	8,787,812.72	224,882,462.17
2. 本期增加金额	102,664,490.00	113,033,799.00	8,153,085.24	1,004,462.74	224,855,837.00

(1) 购置		13,453,374.05	6,099,285.18	223,919.33	19,776,578.56
(2) 在建工程转入		267,448.02			267,448.02
(3) 企业合并增加	102,664,490.04	99,312,976.88	2,053,800.06	780,543.41	204,811,810.39
3. 本期减少金额		5,874,508.56	87,582.43	3,355,463.89	9,317,554.88
(1) 处置或报废		5,874,508.56	87,582.43	3,355,463.89	9,317,554.88
4. 期末余额	172,401,243.79	247,594,069.95	13,988,618.95	6,436,811.57	440,420,744.26
二、累计折旧					
1. 期初余额	19,187,874.91	78,092,614.52	3,848,145.91	6,330,611.87	107,459,247.21
2. 本期增加金额	22,750,025.09	66,760,315.32	2,031,392.19	954,312.49	92,496,045.09
(1) 计提	2,508,142.44	7,168,468.40	352,137.48	214,315.94	10,243,064.26
(2) 企业合并增加	20,241,882.65	59,591,846.92	1,679,254.71	739,996.55	82,252,980.83
3. 本期减少金额		5,313,731.51	53,046.08	3,047,387.99	8,414,165.58
(1) 处置或报废		5,313,731.51	53,046.08	3,047,387.99	8,414,165.58
4. 期末余额	41,937,900.00	139,539,198.33	139,539,198.33	4,237,536.37	191,541,126.72
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	130,463,343.79	108,054,871.62	8,162,126.93	2,199,275.20	248,879,617.54
2. 期初账面价值	50,548,878.84	62,342,165.04	2,074,970.23	2,457,200.85	117,423,214.96

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	4,062,800.00	3,944,582.00		118,218.00	-

## (3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

无

## (4) 通过经营租赁租出的固定资产

无

## (5) 未办妥产权证书的固定资产情况

无

其他说明：无

## (6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
机器设备	33,306.35	117,171.73
合计	33,306.35	117,171.73

其他说明：无

## 12、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	7,103,241.76	2,345,004.17
合计	7,103,241.76	2,345,004.17

## (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
研发楼	7,082,189.47		7,082,189.47	2,345,004.17		2,345,004.17

水洗线	4,606.20		4,606.20			
新冲床	16,446.09		16,446.09			
合计	7,103,241.76		7,103,241.76	2,345,004.17		2,345,004.17

## (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
研发楼		2,345,004.17	4,737,185.30			7,082,189.47						
合计		2,345,004.17	4,737,185.30			7,082,189.47	--	--				--

## (3) 本期计提在建工程减值准备情况

无

其他说明：无

## (4) 工程物资

无

其他说明：无

## 13、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	画图软件	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	11,990,027.20	4,442,900.00		145,815.00	51,814.23	16,630,556.43
2. 本期增加金额	62,889,381.70	4,206,100.00		35,132.74		67,130,614.44
(1) 购置	9,043,400.00			35,132.74		9,078,532.74
(2) 内部研发						
(3) 企业	53,845,981.70	4,206,100.00				58,052,081.70

合并增加						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	74,879,408.90	8,649,000.00		180,947.74	51,814.23	83,761,170.87
二、累计摊销						
1. 期初余额	2,225,705.41	854,403.85		145,815.00	7,772.16	3,233,696.42
2. 本期增加金额	3,707,158.63	398,801.90		138.64	2,590.74	4,108,689.91
(1) 计提	202,205.55	48,293.52		138.64	2,590.74	253,228.45
(2) 企业合并增加	3,504,953.08	350,508.38				3,855,461.46
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	5,932,864.04	1,253,205.75		145,953.64	10,362.90	7,342,386.33
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	68,946,544.86	7,395,794.25		34,994.10	41,451.33	76,418,784.54
2. 期初账面价值	9,764,321.79	3,588,496.15			44,042.07	13,396,860.01

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。

## (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

其他说明:

1. 本期摊销额253,228.45元。公司通过内部研发形成的无形资产账面价值为0.00元。
2. 期末未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。
3. 期末无形资产中已有5,858,327.04元用于担保，详见本财务报表“附注七-46、所有权或使用权受到限制的资产”。

## 14、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
杭州华锦电子有 限公司	4,666,500.00					4,666,500.00
常熟新都安电器 股份有限公司	22,980,713.74					22,980,713.74
合计	27,647,213.74					27,647,213.74

### (2) 商誉减值准备

期末未发现商誉存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

被投资单位名称	商誉金额	所在资产组或资产组组合的相关信息
杭州华锦电子有限公司	4,666,500.00	系公司收购子公司杭州华锦电子有限公司时形成，华锦电子作为独立的法人实体，以其作为相应商誉所在的资产组
常熟新都安电器股份有限公司	22,980,713.74	系公司收购子公司常熟新都安电器股份有限公司时形成，新都安电器作为独立的法人实体，以其作为相应商誉所在的资产组

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

本公司分别将华锦电子、新都安电器认定为资产组，本年末商誉所在资产组与购买日、以前年度商誉减值测试时所确认的资产组组合一致。各资产组的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定。未来现金流量基于财务预算确定，以及未来估计增长率和折现率为基准计算。该增长率基于相关行业的长期平均增长率，并且不超过该行业的长期平均增长率。在预计未

来现金流量时使用的其他关键假设还有：预算销售额及预算毛利率的现金流入/流出的估计，这些估计基于各资产组产生现金的以往表现及对市场发展的期望。

商誉减值测试的影响

不适用

其他说明：无

## 15、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
装修费	1,356,453.97	164,389.32	376,552.36		1,144,290.93
宽带费	20,000.00	10,000.00	22,500.00		7,500.00
车间装修费		102,545.87			102,545.87
合计	1,376,453.97	276,935.19	399,052.36		1,254,336.80

其他说明：无

## 16、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
坏账准备的所得税影响	13,066,469.43	1,982,228.27	7,479,284.88	1,125,219.86
未实现利润的所得税影响			229,989.79	34,498.47
尚未解锁股权激励摊销	4,769,850.00	715,477.50	2,126,700.00	319,005.00
递延收益	5,560,531.25	834,079.69		
合计	23,396,850.68	3,531,785.46	9,835,974.67	1,478,723.33

### (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
评估增值额的所得税影响	102,658,155.37	15,398,723.30	3,606,596.22	540,989.43
合计	102,658,155.37	15,398,723.30	3,606,596.22	540,989.43

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		3,531,785.46		1,478,723.33
递延所得税负债		15,398,723.30		540,989.43

## (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		146,358.73
可抵扣亏损		702,531.10
合计		848,889.83

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

无

其他说明：无

## 17、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

 是  否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付设备款	5,288,285.92	5,061,708.35
装修费	889,176.39	
合计	6,177,462.31	5,061,708.35

其他说明：

## 18、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	59,463,419.50	57,335,351.35
合计	59,463,419.50	57,335,351.35

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

## 19、应付账款

## (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
原材料采购款	87,864,922.92	43,826,959.46
项目设备款	2,371,056.05	4,244,411.96
其他	1,782,607.63	1,105,022.28
合计	92,018,586.60	49,176,393.70

## (2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
浙江广阔建设工程有限公司	307,000.00	质保金，质保期间内尚未结束
常州勤强机械有限公司	259,482.84	尚未结算
洛阳轴承集团公司	169,597.61	尚未结算
常熟百坚机电科技有限公司	134,060.00	对方要求暂不支付
上海电机玻璃纤维厂	105,467.90	尚未结算
合计	975,608.35	---

其他说明：无

## 20、预收款项

是否已执行新收入准则

 是  否

## (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	1,341,323.97	469,059.41
预收房租		416,160.00
合计	1,341,323.97	885,219.41

## (2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

无

## (3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

无

其他说明：无

## 21、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	11,993,109.58	40,330,520.56	43,589,688.97	8,733,941.17
二、离职后福利-设定提存计划	319,573.80	2,120,194.03	2,229,059.31	210,708.52
合计	12,312,683.38	42,450,714.59	45,818,748.28	8,944,649.69

## (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	11,659,165.50	35,519,689.81	40,068,124.08	7,110,731.23
2、职工福利费		1,266,509.46	1,266,509.46	
3、社会保险费	197,531.19	1,426,998.65	1,498,051.57	126,478.27
其中：医疗保险费	161,216.40	1,210,284.08	1,269,913.74	101,586.74
工伤保险费	19,307.53	84,578.19	90,981.06	12,904.66
生育保险费	17,007.26	132,136.38	137,156.77	11,986.87
4、住房公积金	0.00	513,566.00	513,566.00	0.00
5、工会经费和职工教育经费	136,412.89	1,603,756.64	243,437.86	1,496,731.67
合计	11,993,109.58	40,330,520.56	43,589,688.97	8,733,941.17

## (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	310,534.16	2,038,246.18	2,144,159.06	204,621.28
2、失业保险费	9,039.64	81,947.85	84,900.25	6,087.24
合计	319,573.80	2,120,194.03	2,229,059.31	210,708.52

其他说明：期末数中无属于拖欠性质的金额。

## 22、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,107,314.14	1,693,027.82
企业所得税	3,134,374.14	2,170,869.03
城市维护建设税	257,885.18	127,150.86
教育费附加	116,154.76	52,683.84
地方教育附加	58,659.46	38,138.20
代扣代缴个人所得税	4,837,064.79	26,912.63
土地使用税	632,354.80	
房产税	384,683.79	
其他	45,473.69	288,734.02
合计	11,573,964.75	4,397,516.40

其他说明：无

## 23、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	34,638,384.46	30,277,193.25
合计	34,638,384.46	30,277,193.25

### (1) 应付利息

无

其他说明：无

### (2) 应付股利

无

### (3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

预提费用	544,709.79	1,438,038.48
限制性股票回购款	28,211,100.00	28,211,100.00
应付暂收款	441,309.67	400,393.04
押金保证金	4,954,953.83	
工业发展基金	251,722.00	
其他	234,589.17	227,661.73
合计	34,638,384.46	30,277,193.25

## 2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
职工宿舍押金	4,868,953.83	员工未退房，尚未结算
合计	4,868,953.83	--

其他说明

金额较大的其他应付款项性质或内容的说明

单位名称	期末数	款项性质或内容
限制性股票回购款	28,211,100.00	限制性股票回购义务
职工宿舍押金	4,868,953.83	职工宿舍押金
小 计	33,080,053.83	

## 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		5,829,476.46	268,945.21	5,560,531.25	与资产相关的政府补助
合计		5,829,476.46	268,945.21	5,560,531.25	--

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
60 万 KW 高效节能建设项目	0.00	5,829,476.46		268,945.21		0.00	5,560,531.25	与资产相关

其他说明：无

## 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	116,678,020.00						116,678,020.00

其他说明：无

## 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）	259,464,985.92			259,464,985.92
其他资本公积	8,073,293.00	2,643,150.00		10,716,443.00
合计	267,538,278.92	2,643,150.00		270,181,428.92

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期其他资本公积增加2,643,150.00元系以权益结算的股份支付计入资本公积所致。

## 27、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股权激励计划	28,211,100.00			28,211,100.00
合计	28,211,100.00			28,211,100.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无

## 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	42,634,242.72			42,634,242.72
合计	42,634,242.72			42,634,242.72

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无

## 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	311,745,881.16	247,222,144.93
调整后期初未分配利润	311,745,881.16	247,222,144.93
加：本期归属于母公司所有者的净利润	50,672,203.99	95,412,383.97
减：提取法定盈余公积		8,095,043.74
应付普通股股利	17,501,114.95	22,793,604.00
期末未分配利润	344,916,970.20	311,745,881.16

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\_\_元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润\_\_0\_\_元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润\_\_0\_\_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\_\_元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润\_\_0\_\_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	333,330,289.26	226,012,014.95	197,667,549.55	120,110,772.21
其他业务	6,371,866.23	3,392,348.17	2,003,854.25	1,345,213.31
合计	339,702,155.49	229,404,363.12	199,671,403.80	121,455,985.52

是否已执行新收入准则

是  否

其他说明：无

### 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	1,206,427.52	840,888.42
教育费附加	515,419.00	412,676.67
土地使用税	61,216.74	91,550.40
印花税	152,504.18	48,652.77
地方教育附加	343,636.56	275,117.74
其他	185,211.82	335,268.11
合计	2,464,415.82	2,004,154.11

其他说明：无

## 32、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬福利	985,294.85	894,739.36
运输费	1,761,097.75	954,276.96
差旅费	481,599.83	336,857.43
招待费	859,521.06	241,730.94
仓储费	495,664.12	522,749.96
返修费	266,198.00	179,637.84
样品费用	177,288.03	
其他	450,357.63	223,508.09
合计	5,477,021.27	3,353,500.58

其他说明：无

## 33、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬福利	9,520,528.06	7,787,712.15
折旧摊销	2,840,027.70	2,310,131.31
税金		217,193.19
差旅费	362,935.18	317,863.43
认证费	455,814.23	274,547.85
办公费	872,438.76	278,998.71
咨询费	1,583,305.37	422,297.76
搬迁费	329,890.05	
修理费	1,233,201.43	
业务招待费	743,550.11	111,749.00
审计费	416,981.13	58,018.87
限制性股票	2,643,150.00	
其他	2,113,065.52	1,172,176.51
合计	23,114,887.54	12,950,688.78

其他说明：无

## 34、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	6,161,265.56	3,708,594.24
直接材料	4,011,327.32	3,381,816.97
折旧与摊销	1,615,632.54	773,314.61
检测认证费	12,188.69	25,956.79
动力费	166,384.70	146,908.63
差旅费	42,004.10	9,217.12
其他	723,224.10	636,929.12
合计	12,732,027.01	8,682,737.48

其他说明：无

## 35、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
减：利息收入	675,062.93	2,158,416.38
汇兑损失		64,001.39
减：汇兑收益	774,559.30	
手续费支出	87,402.00	65,946.50
其他	-261,818.55	-44,902.33
合计	-1,624,038.78	-2,073,370.82

其他说明：无

## 36、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
增值税即征即退	653,157.45	2,293,235.05
16年度工业强区建设财政补助资		377,200.00
富阳银湖街道2017年度纳税贡献		30,000.00
2017年科技创新与人才奖		20,000.00
银湖街道2018年度纳税十强奖励	20,000.00	
经信局十大工业优秀企业奖励	100,000.00	
就业管理处退还社会保险费	2,749,504.13	

富阳区科学技术局科研经费补助	250,000.00	
2018 年度土地使用税返还	122,433.48	
2018 年度国家高新技术企业认定奖励	450,000.00	
2018 年度企业创新项目奖励(区经信局)	90,000.00	
收到临安区科技局浙江省科技成果登记 3 个	15,000.00	
60 万 KW 高效节能建设项目	268,945.21	
2017 年度科技创新补助	18,680.00	
合 计	4,737,720.27	2,720,435.05

### 37、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,337,300.93	2,546,171.84
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	23,415.00	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		2,923,550.40
其他投资收益	-3,258,230.89	
合计	-1,897,514.96	5,469,722.24

其他说明：本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

### 38、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-6,783.58	
应收账款减值损失	-2,871,777.56	
合计	-2,878,561.14	

其他说明：无

### 39、资产减值损失

是否已执行新收入准则

 是  否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-801,281.59

合计		-801,281.59
----	--	-------------

其他说明：无

#### 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
处置未划分为持有待售的非流动资产时确认的收益	-667,675.92	-11,782.81
其中：固定资产	-667,675.92	-11,782.81

#### 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
政府补助	3,516,576.29	101,766.00	3,516,576.29
其他	134,609.62	199,927.76	134,609.62
合计	3,651,185.91	301,693.76	3,651,185.91

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
银湖街道借 地补偿款	-	补助	因承担国家 为保障某种 公用事业或 社会必要产 品供应或价 格控制职能 而获得的补 助	是	否		101,766.00	与收益相关
收到富阳市 市场监督管理局 18 年标准化专 项补助	-	补助	因承担国家 为保障某种 公用事业或 社会必要产 品供应或价 格控制职能 而获得的补 助	是	否	250,000.00		与收益相关
收到富阳就	-	补助	因承担国家	是	否	4,800.00		与收益相关

业管理处就业专项资金			为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助					
省级补助电费	-	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	是	否	36,376.29		与收益相关
国家绿色工厂奖励	-	奖励	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	是	否	100,000.00		与收益相关
2018 年四季度“人才新政”奖励补助	-	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	是	否	50,000.00		与收益相关
总部型企业培育发展资金(2016、2017 年,第二批、第三批)	-	补助		是	否	3,075,400.00		与收益相关
小 计						3,516,576.29	101,766.00	

其他说明：无

## 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
资产报废、毁损损失	30,552.03		30,552.03
罚款支出	1,600.00	111,000.00	1,600.00
税收滞纳金	634.35	1,667.06	634.35
其他	49,260.93		49,260.93
合计	82,047.31	112,667.06	

其他说明：无

## 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
当期所得税费用	9,993,031.68	8,475,231.39
递延所得税费用	1,396,021.45	-197,288.73
合计	11,389,053.13	8,277,942.66

## (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	70,996,586.36
按法定/适用税率计算的所得税费用	10,649,487.95
子公司适用不同税率的影响	84,342.15
调整以前期间所得税的影响	287,167.05
非应税收入的影响	500,224.64
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,207,744.41
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-173,001.98
研发费用加计扣除的影响	-1,937,126.40
残疾人工资加计扣除的影响	-229,784.70
所得税费用	11,389,053.13

其他说明：无

## 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
利息收入	337,589.75	2,158,416.38
政府补助	6,122,607.78	528,966.00
其他		2,962,504.94
合计	6,460,197.53	5,649,887.32

收到的其他与经营活动有关的现金说明：无

## (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	27,583,627.10	11,193,346.71
往来款	7,446,220.03	
合计	35,029,847.13	11,193,346.71

支付的其他与经营活动有关的现金说明：无

## (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财赎回	233,600,000.00	
理财收益	2,441,724.74	
合计	236,041,724.74	

收到的其他与投资活动有关的现金说明：无

## (4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财	19,000,000.00	
合计	19,000,000.00	

支付的其他与投资活动有关的现金说明：无

## (5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

无

## (6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

无

## 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	59,607,533.23	52,585,885.68
加：资产减值准备	2,878,561.14	801,281.59
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	10,672,161.17	7,231,408.04
无形资产摊销	253,228.45	378,812.17
长期待摊费用摊销	399,052.36	174,614.18
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）	698,227.95	-28,565.51
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		40,347.72
财务费用（收益以“-”号填列）	-417,275.45	107,522.78
投资损失（收益以“-”号填列）	1,556,134.52	-5,469,722.24
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,751,418.48	-122,100.42
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		-75,188.31
存货的减少（增加以“-”号填列）	-11,825,857.27	-879,640.03
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-35,929,013.34	-11,690,716.88
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-18,243,434.26	-20,358,540.75
其他	2,643,150.00	
经营活动产生的现金流量净额	14,043,886.98	22,695,398.02
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	263,756,465.89	177,607,969.14
减：现金的期初余额	166,825,740.05	209,507,884.19
现金及现金等价物净增加额	96,930,725.84	-31,899,915.05

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	80,661,146.50
其中：	--
浙江特种电机有限公司	80,661,146.50
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	10,242,413.70
其中：	--
浙江特种电机有限公司	10,242,413.70
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	70,418,732.80

其他说明：无

## (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

无

其他说明：无

## (4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	263,756,465.89	166,825,740.05
其中：库存现金	122,800.56	70,094.34
可随时用于支付的银行存款	263,633,665.33	166,755,645.71
三、期末现金及现金等价物余额	263,756,465.89	166,825,740.05

其他说明：

2019年1-6月现金流量表中现金期末数为263,756,465.89元，2019年6月30日资产负债表中货币资金期末数为273,985,480.52元，差额10,229,014.63元，系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的银行承兑汇票保证金10,229,014.63元。

2019年1-6月现金流量表中现金期初数为166,825,740.05元，2018年12月31日资产负债表中货币资金期末数为

166,842,991.48元，差额 17,251.43 元，系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的银行承兑汇票保证金17,251.43 元。

#### 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
货币资金	10,229,014.63	保证金
应收票据	45,621,030.94	质押
固定资产	17,111,255.60	抵押
无形资产	5,858,327.04	抵押
投资性房地产	5,964,874.59	抵押
合计	84,784,502.80	---

其他说明：

截止2019年6月30日，公司部分固定资产及土地使用权用于借款抵押情况(单位：万元)

被担保单位	抵押权人	抵押物类型	抵押物账面净值	抵押借款金额	借款到期日	保证担保人
杭州华锦电子有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司杭州临安支行	房屋、土地	2,893.45	0.00	-	-

#### 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	---	---	
其中：美元	390,783.76	6.8747	2,686,521.11
欧元	41,094.94	7.8170	321,239.15
港币			
应收账款	---	---	
其中：美元	1,142,202.95	6.8747	7,852,302.62
欧元			
港币			
应付账款			

其中：美元	9,196.75	6.8747	63,224.92
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：无

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

适用  不适用

#### 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
增值税即征即退	653,157.45	其他收益	653,157.45
就业管理处退还社会保险费	2,749,504.13	其他收益	2,749,504.13
银湖街道 2018 年度纳税十强奖励	20,000.00	其他收益	20,000.00
经信局十大工业优秀企业奖励	100,000.00	其他收益	100,000.00
富阳区科学技术局科研经费补助	250,000.00	其他收益	250,000.00
2018 年度土地使用税返还	122,433.48	其他收益	122,433.48
2018 年度国家高新技术企业认定奖励	450,000.00	其他收益	450,000.00
2018 年度企业创新项目奖励（区经信局）	90,000.00	其他收益	90,000.00
收到临安区科技局浙江省科技成果登记 3 个	15,000.00	其他收益	15,000.00
60 万 KW 高效节能建设项目	268,945.21	递延收益	268,945.21
2017 年度科技创新补助	18,680.00	其他收益	18,680.00
富阳市场监督管理局 18 年标准化专项补助	250,000.00	营业外收入	250,000.00

富阳就业管理处就业专项资金	4,800.00	营业外收入	4,800.00
省级补助电费	36,376.29	营业外收入	36,376.29
国家绿色工厂奖励	100,000.00	营业外收入	100,000.00
2018 年四季度“人才新政”奖励补助	50,000.00	营业外收入	50,000.00
总部型企业培育发展资金 (2016、2017 年, 第二批、第三批)	3,075,400.00	营业外收入	3,075,400.00
合 计	8,254,296.56		8,254,296.56

## (2) 政府补助退回情况

适用  不适用

其他说明: 无

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### (1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位: 元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
浙江特种电机有限公司	2019 年 01 月 31 日	80,661,146.50	46.76%	购买	2019 年 01 月 31 日	[注 2]	111,221,129.83	11,414,213.40

其他说明:

[注2] 根据本公司股东会决议及与浙江特种电机有限公司股东吕仲维、范秋敏、沈才勋、金纪陆、袁英永、邢一均、孔逸明、嵊州市海旺信息咨询有限公司2018年12月签订的《股权转让合同》，本公司以80,661,146.50元受让吕仲维、范秋敏、沈才勋、金纪陆、袁英永、邢一均、孔逸明、嵊州市海旺信息咨询有限公司持有的浙江特种电机有限公司21.77%股权。本公司已于2019年1月支付上述股权转让款，浙江特种电机有限公司于2019年1月29日办妥工商变更登记手续。本期股权变更后，本公司持有浙江特种电机有限公司46.76%股份，在2019年1月末已拥有该公司的实质控制权。为便于核算，将2019年1月31日确定为购买日，自2019年2月1日起将其纳入合并财务报表范围。

#### (2) 合并成本及商誉

单位: 元

合并成本	浙江特种电机有限公司
—现金	80,661,146.50
—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	92,460,478.39
合并成本合计	173,121,624.89
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	173,007,281.69
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	114,343.20

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：无

大额商誉形成的主要原因：无

其他说明：无

### (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	浙江特种电机有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
货币资金	10,242,413.70	10,242,413.70
应收款项	46,143,987.46	46,273,022.30
存货	43,044,366.78	43,044,366.78
固定资产	122,558,829.57	70,446,436.16
无形资产	54,196,620.24	7,257,454.50
应收票据	4,713,941.68	4,713,941.68
预付款项	2,049,028.78	2,049,028.78
应收利息	3,907.26	3,907.26
其他应收款	320,454.00	320,454.00
其他流动资产	155,471,903.61	155,471,903.61
可供出售金融资产	390,250.00	390,250.00
在建工程	69,243.00	69,243.00
递延所得税资产	3,408,008.11	3,388,652.88
其他非流动资产	4,470,528.75	4,470,528.75
应付款项	41,733,578.93	41,733,578.93
预收款项	210,367.20	210,367.20
应付职工薪酬	1,539,488.71	1,539,488.71
应交税费	1,550,781.77	1,550,781.77
其他应付款	11,372,146.48	11,372,146.48
递延收益	5,829,476.46	5,829,476.46

递延所得负债	14,857,733.87	
净资产	369,989,909.52	285,905,763.85
减：少数股东权益	196,982,627.83	152,216,228.67
取得的净资产	173,007,281.69	133,689,535.18

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

可辨认资产、负债公允价值的确定方法

收购标的浙江特种电机有限公司，已经中联资产评估集团有限公司进行评估，并于2018年12月10日出具了中联评报字[2018]第2148号公允价值分摊项目评估报告书，评估基准日为2018年8月31日。根据该评估报告考虑递延所得税的影响及本次增资的影响，所收购浙江特种电机有限公司股权的可辨认净资产的公允价值为人民币369,989,909.52元。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：无

其他说明：无

#### (4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是  否

单位：元

被购买方名称	购买日之前原持有股权在购买日的账面价值	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值	购买日之前原持有股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值的确定方法及主要假设	购买日之前与原持有股权相关的其他综合收益转入投资收益的金额
浙江特种电机有限公司	97,694,839.55	92,460,478.39	5,234,361.16	详见公司于2018年12月22日披露的“中联评报字[2018]第2148号”资产评估报告	-

其他说明：

公司在本次购买日之前持有浙江特种电机有限公司的24.99%股权，取得时点为2017年10月27日，取得成本为97,483,351.80元，取得方式为购买。本次购买完成时，已按照该股权在2019年1月31日(购买日)的公允价值369,989,909.52元进行重新计量，公允价值与其账面价值97,694,839.5元的差额-5,234,361.16元，计入2019年度投资收益。

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

无

#### (6) 其他说明

无

## 2、同一控制下企业合并

### (1) 本期发生的同一控制下企业合并

无

其他说明：无

### (2) 合并成本

无

或有对价及其变动的说明：无

其他说明：无

### (3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

无

企业合并中承担的被合并方的或有负债：无

其他说明：无

## 3、反向购买

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

## 4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是  否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是  否

## 5、其他原因的合并范围变动

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

## 6、其他

无

## 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	
浙江欧博电子有限公司	浙江杭州	浙江杭州	制造业	100.00%	0.00%	投资设立
杭州华锦电子有限公司	浙江杭州	浙江杭州	制造业	100.00%	0.00%	企业合并
常熟新都安电器股份有限公司	江苏常熟	江苏常熟	制造业	51.00%	0.00%	企业合并
浙江特种电机有限公司	浙江嵊州	浙江嵊州	制造业	46.76%	0.00%	企业合并
江西浙特电机有限公司	江西南昌	江西南昌	制造业	0.00%	46.76%	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：本公司持有浙江特种电机有限公司 46.76%的股权，为该公司的第一大股东，并在董事会中占有多数，对其具有实质控制权，故将其纳入合并财务报表范围。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：无

确定公司是代理人还是委托人的依据：无

其他说明：本期不存在母公司拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的股权投资情况。

#### (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
常熟新都安电器股份有限公司	49.00%	2,800,008.60		33,765,556.44
浙江特种电机有限公司	53.24%	6,135,320.64	20,764,185.00	182,353,763.47

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：无

其他说明：无

#### (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
常熟新都安电器股份有限公司	64,472,345.37	22,926,380.88	87,398,726.25	17,948,437.95	540,989.43	18,489,427.38	70,926,709.79	22,977,302.24	93,904,012.03	30,168,027.00	540,989.43	30,709,016.43
浙江特种电机有限公司	259,847,403.55	187,267,109.01	447,114,512.56	84,182,444.91	20,418,265.12	104,600,710.03						

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
常熟新都安电器股份有限公司	33,494,200.59	5,714,303.27	5,714,303.27	2,481,481.87	33,178,243.90	7,420,071.65	7,420,071.65	3,121,283.75
浙江特种电机有限公司	117,487,197.77	11,523,893.01	11,523,893.01	-6,312,301.83				

其他说明：无

**(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制**

无

**(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持**

无

**2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易****(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明**

无

**(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响**

无

### 3、在合营安排或联营企业中的权益

#### (1) 重要的合营企业或联营企业

无

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：无

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

#### (2) 重要合营企业的主要财务信息

无

#### (3) 重要联营企业的主要财务信息

无

#### (4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

无

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

无

#### (6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

无

#### (7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无

#### (8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无

### 4、重要的共同经营

无

### 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：无

## 6、其他

无

## 十、与金融工具相关的风险

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、市场风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收账款、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。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

### （一）信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本公司按照客户管理信用风险集中度，设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，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。由于本公司的应收款项客户广泛分散于不同的地区和行业中，因此在本公司不存在重大信用风险集中。

本公司没有提供任何可能令本公司承受信用风险的担保。本公司所承担的最大信用风险敞口为资产负债表中各项金融资产的账面价值。

#### 1. 信用风险显著增加的判断依据

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。当满足以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为信用风险已

显著增加：

- (1) 合同付款已逾期超过 30 天。
- (2) 根据外部公开信用评级结果，债务人信用评级等级大幅下降。
- (3) 债务人生产或经营环节出现严重问题，经营成果实际或预期发生显著下降。
- (4) 债务人所处的监管、经济或技术环境发生显著不利变化。
- (5) 预期将导致债务人履行其偿债义务能力的业务、财务或经济状况发生显著不利变化。
- (6) 其他表明金融资产发生信用风险显著增加的客观证据。

## 2. 已发生信用减值的依据

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- (1) 发行方或债务人发生重大财务困难。
- (2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等。
- (3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。
- (4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组。
- (5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。
- (6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

## 3. 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量损失准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。相关定义如下：

(1) 违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

(2) 违约风险敞口是指，在未来12个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

(3) 违约损失率是指本公司对违约敞口发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保物或其他信用支持的可获得性不同，违约损失率也有所不同。

本公司通过预计未来各月份中单个敞口或资产组合的违约概率、违约损失率和违约风险敞口，来确定预期信用损失。本报告期内，预期信用损失估计技术或关键假设未发生重大变化。

## 4. 预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的相关信息，如GDP增速等宏观经济状况，所处行业周期阶段等行业发展状况等。本公司在考虑公司未来销售策略或信用政策的变化的基础上来预测这些信息对违约概率和违约损失率的影响。

## (二) 市场风险

金融工具的市场风险，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，包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。

### 1. 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大，但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、欧元)依然存在外汇风险。相关外币资产及外币负债包括：以外币计价的货币资金、应收账款、应付账款。外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见“附注七-47外币货币性项目”。

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险，但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。本期末，本公司面临的外汇风险主要来源于以美元、欧元(外币)计价的金融资产和金融负债，外币金额资产和外币金融负债折算成人民币的金额见“附注七-47外币货币性项目”。

在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元、欧元(外币)升值或者贬值5%，对本公司净利润的影响如下：

汇率变化	对净利润的影响(万元)	
	本期数	上年数
上升5%	53.98	68.42
下降5%	-53.98	-68.42

管理层认为5%合理反映了人民币对美元、欧元可能发生变动的合理范围。

### 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。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。本公司的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

截至2019年6月30日，本公司无向任何机构的借款。因此，本公司不会受到利率变动所导致的现金流量变动风险的影响。

### 3. 其他价格风险

本公司管理层认为与金融资产、金融负债相关的价格风险对本公司无重大影响。/本公司未持有其他上市公司的权益投资，不存在其他价格风险。

## (三) 流动风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测，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，满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下(单位：人民币万元)：

项 目	期末数				
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合 计
金融资产：					
应收票据	15,668.91	-	-	-	15,668.91
应收账款	22,575.37				22,575.37
其他应收款	166.74				166.74
金融资产合计	38,411.02				38,411.02
金融负债：					
应付票据	5,946.34				5,946.34
应付账款	9,201.86				9,201.86
其他应付款	3,463.84				3,463.84
金融负债和或有负债合计	18,612.04	-	-	-	18,612.04

续上表：

项 目	期初数				
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合 计
金融资产：					
应收票据	15,871.44				15,871.44
应收账款	13,132.93	-	-	-	13,132.93
其他应收款	55.70	-	-	-	55.70
金融资产合计	29,060.07	-	-	-	29,060.07
金融负债：					
应付票据	5,733.53				5,733.53
应付账款	4,917.64	-	-	-	4,917.64
其他应付款	3,027.72	-	-	-	3,027.72
金融负债和或有负债合计	13,678.89	-	-	-	13,678.89

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

#### (四) 资本管理

本公司资本管理政策的目的是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。本公司以资产负债率(即总负债除以总资产)为基础对资本结构进行监控。于2019年6月30日，本公司的资产负债率为19.22% (2018年12月31日：17.29%)。

## 十一、公允价值的披露

不适用

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

不适用

本企业的母公司情况的说明：无

本企业最终控制方是楼月根、楼勇伟父子。

其他说明：本公司的最终控制方为楼月根和楼勇伟父子，楼月根先生直接持有本公司 39,152,915 股 (33.56%) 股份，通过杭州富阳星帅尔投资有限公司持有本公司 5,964,157 股 (5.11%) 股份；楼勇伟先生直接持有本公司 3,900,000 股 (3.34%) 股份，通过杭州富阳星帅尔投资有限公司持有本公司 3,527,353 股 (3.02%) 股份。

楼月根和楼勇伟父子合计持有本公司 52,544,425 股 (45.03%) 的股份。

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九-1、在子公司中的权益。

### 3、本企业合营和联营企业情况

无

### 4、其他关联方情况

无

### 5、关联交易情况

#### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

无

#### (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无

#### (3) 关联租赁情况

无

#### (4) 关联担保情况

无

#### (5) 关联方资金拆借

无

**(6) 关联方资产转让、债务重组情况**

无

**(7) 关键管理人员报酬**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员人数	17.00	14.00
在本公司领取报酬人数	13.00	13.00
报酬总额(万元)	135.48	84.88

**(8) 其他关联交易**

参见第五节重要事项--十三、重大关联交易--5、其他重大关联交易。

**6、关联方应收应付款项**

无

**7、关联方承诺**

无

**8、其他**

无

**十三、股份支付****1、股份支付总体情况**

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	2,710,000.00
公司本期行权的各项权益工具总额	0.00
公司本期失效的各项权益工具总额	0.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	10.41 元/股和 38 个月

其他说明

股份支付基本情况

本公司于2018年9月完成了《杭州星帅尔电器股份有限公司2018年限制性股票激励计划》限制性股票授予登记工作。公

司董事会决定向符合资格员工（“激励对象”）授予限制性股票271万股，授予价格10.41元/股。

激励对象自获授限制性股票之日起36个月内为锁定期。在锁定期内，激励对象根据本计划获授的限制性股票予以锁定，不得转让、不得用于偿还债务。在解锁期内，若达到本股权激励计划规定的解锁条件，激励对象可分三次申请解锁，自每个解除限售之日起6个月内，所有激励对象不得转让其所持有的当批次解除限售的全部限制性股票：

(1) 第一次解锁期为自授予日起12个月后的首个交易日起至相应的授予日起24个月内的最后一个交易日当日止，可解锁数量占限制股票总数的30%；

(2) 第二次解锁期为自授予日起24个月后的首个交易日起至相应的授予日起36个月内的最后一个交易日当日止，可解锁数量占限制股票总数的30%；

(3) 第三次解锁期为自授予日起36个月后的首个交易日起至相应的授予日起48个月内的最后一个交易日当日止，可解锁数量占限制股票总数的40%。

本次股权激励计划授予登记的股票共计271万股，于2018年9月7日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成登记。

## 2、以权益结算的股份支付情况

适用  不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	根据授予日股票价格及限制性股票的锁定期成本确定
可行权权益工具数量的确定依据	按各解锁期的业绩条件估计确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	4,769,850.00
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	2,643,150.00

其他说明：无

## 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

项 目	金 额
以股份支付换取的职工服务总额	4,769,850.00
以股份支付换取的其他服务总额	-

## 5、其他

## 十四、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

其他重大财务承诺事项

合并范围内各公司为自身对外借款进行的财产抵押担保情况(单位：万元)

担保单位	抵押权人	抵押标的物	抵押物账面原值	抵押物账面价值	担保借款余额	借款到期日
杭州华锦电子有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司杭州临安支行	房屋建筑物	3,185.83	2,307.61	0.00	--
杭州华锦电子有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司杭州临安支行	土地	659.47	585.83	0.00	--

## 2、或有事项

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 3、其他

## 十五、资产负债表日后事项

## 1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
拟发行可转换公司债券	2019年7月23日,公司2019年第二次临时股东大会决议审议通过了《关于公司符合公开发行可转换公司债券条件的议案》,本次拟发行可转换公司债券票面总额不超过人民币28,000.00万元(含28,000.00万元),债券期限为发行之日起6年,上述事项尚在进行中。	-	可转债尚未发行

## 2、利润分配情况

无

## 3、销售退回

无

## 4、其他资产负债表日后事项说明

无

## 十六、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

无

### 2、债务重组

无

### 3、资产置换

无

### 4、年金计划

无

### 5、终止经营

无

### 6、分部信息

无

### 7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无

### 8、其他

实际控制人楼月根、楼勇伟质押本公司的股份情况

出质人	质权人	质押股份数
楼月根	安信证券股份有限公司	2,820,000
楼勇伟	安信证券股份有限公司	740,300

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

### 1、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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	112,769,736.33	100.00%	5,490,099.95	4.87%	107,279,636.38	88,715,429.27	100.00%	4,421,428.59	4.98%	84,294,000.68
其中：										
合计	112,769,736.33	100.00%	5,490,099.95	4.87%	107,279,636.38	88,715,429.27	100.00%	4,421,428.59	4.98%	84,294,000.68

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	109,570,009.94	5,490,099.95	5.01%
关联方组合	3,199,726.39		
合计	112,769,736.33	5,490,099.95	--

确定该组合依据的说明：无

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

 适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1年以内（含1年）	112,752,782.93
1至2年	5,301.50
3年以上	11,651.90
3至4年	11,651.90

4至5年	0.00
5年以上	0.00
合计	112,769,736.33

**(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
按组合计提坏账准备	4,421,428.59	1,068,671.36			5,490,099.95
合计	4,421,428.59	1,068,671.36			5,490,099.95

**(3) 本期实际核销的应收账款情况**

无

**(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况**

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	32,145,254.48	1年以内	28.51	1,607,262.72
第二名	20,619,845.02	1年以内	18.28	1,030,992.25
第三名	10,589,004.22	1年以内	9.39	529,450.21
第四名	10,464,903.29	1年以内	9.28	523,245.16
第五名	7,852,168.61	1年以内	6.96	392,608.43
小计	81,671,175.62	1年以内	72.42	4,083,558.77

**(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

**2、其他应收款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应收利息	139,307.26	149,178.09
应收股利	18,235,815.00	3,825,000.00
其他应收款	10,119,181.61	10,062,281.61
合计	28,494,303.87	14,036,459.70

### (1) 应收利息

#### 1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	139,307.26	149,178.09
合计	139,307.26	149,178.09

#### 2) 重要逾期利息

无

#### 3) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

### (2) 应收股利

#### 1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
常熟新都安电器股份有限公司		3,825,000.00
浙江特种电机有限公司	18,235,815.00	
合计	18,235,815.00	3,825,000.00

#### 2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

无

#### 3) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

### (3) 其他应收款

#### 1) 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
关联方往来款	9,995,000.00	9,995,000.00
保证金及备用金	67,281.61	67,281.61
其他	56,900.00	

合计	10,119,181.61	10,062,281.61
----	---------------	---------------

## 2) 坏账准备计提情况

无

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

 适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1年以内（含1年）	10,051,900.00
2至3年	5,000.00
3年以上	62,281.61
3至4年	62,281.61
4至5年	0.00
5年以上	0.00
合计	10,119,181.61

## 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

无

## 4) 本期实际核销的其他应收款情况

无

## 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
杭州华锦电子有限公司	往来款	9,995,000.00	1年以内	98.77%	
夏成建	其他	56,900.00	1年以内	0.56%	
富阳市散装水泥办公室	保证金	32,281.61	3年以上	0.32%	
食堂备用金	备用金	30,000.00	3年以上	0.30%	
浙江环立环保科技有限公司	保证金	5,000.00	2-3年	0.05%	
合计	--	10,119,181.61	--	100.00%	

## 6) 涉及政府补助的应收款项

无

## 7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

## 8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

## 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	290,512,486.05		290,512,486.05	112,156,500.00		112,156,500.00
对联营、合营企业投资				96,357,538.62		96,357,538.62
合计	290,512,486.05		290,512,486.05	208,514,038.62		208,514,038.62

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
浙江欧博电子有限公司	10,000,000.00					10,000,000.00	
杭州华锦电子有限公司	51,156,500.00					51,156,500.00	
常熟新都安电器股份有限公司	51,000,000.00					51,000,000.00	
浙江特种电机有限公司		178,355,986.05				178,355,986.05	
合计	112,156,500.00	178,355,986.05				290,512,486.05	

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动							期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
二、联营企业										
浙江特种	96,357,538.62	80,661,111.11		1,337,300.00					178,355,986.05	0.00

电机有限公司	38.62	46.50		0.93				986.05		
小计	96,357,538.62	80,661,146.50		1,337,300.93				178,355,986.05		
合计	96,357,538.62	80,661,146.50		1,337,300.93				178,355,986.05		

### (3) 其他说明

## 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	156,066,308.21	89,857,727.64	129,927,704.45	74,890,281.02
其他业务	505,792.63	126,500.14	252,368.64	156,000.74
合计	156,572,100.84	89,984,227.78	130,180,073.09	75,046,281.76

是否已执行新收入准则

 是  否

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	18,235,815.00	3,825,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	1,337,300.93	2,546,171.84
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		2,923,550.40
理财产品投资收益	1,419,074.33	
合计	20,992,190.26	9,294,722.24

## 十八、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	-667,675.92	-

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）	7,601,139.11	-
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	2,431,853.91	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	52,562.31	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-5,348,704.36	
减：所得税影响额	610,376.26	
少数股东权益影响额	2,324,806.80	
合计	1,133,991.99	--

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	6.88%	0.43	0.43
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.72%	0.42	0.42

## 第十一节 备查文件目录

- （一）载有公司负责人楼月根先生、主管会计工作负责人高林锋先生、会计机构负责人李鸣春女士签名并盖章的财务报表；
- （二）载有董事长楼月根先生签名的2019年半年度报告全文及摘要的原件；
- （三）报告期内在中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- （四）以上备查文件的置备地点：公司证券部。

杭州星帅尔电器股份有限公司

董事长：楼月根