



五洲阀门

NEEQ : 837144

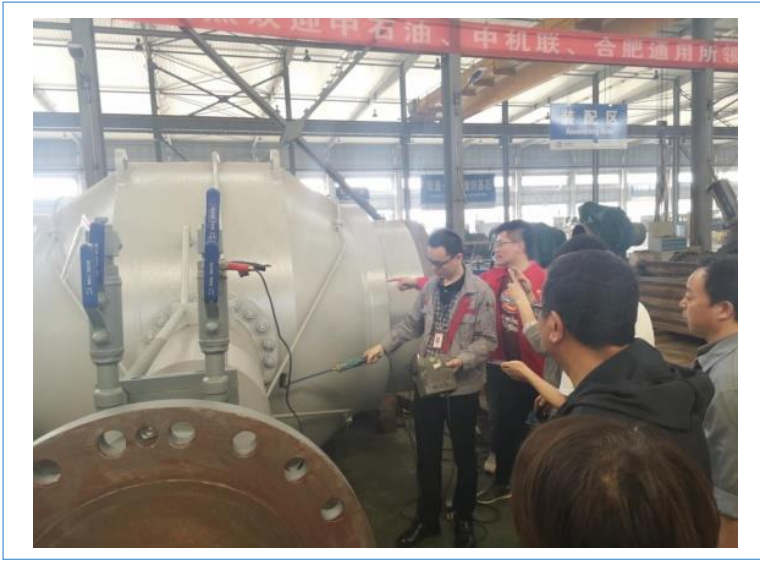
五洲阀门股份有限公司
Wuzhou Valve Co., Ltd.



半年度报告

— 2019 —

公司半年度大事记



成功交付中俄石油天然气管线东线
56 寸 900 磅全焊接球阀

目 录

声明与提示.....	5
第一节 公司概况	6
第二节 会计数据和财务指标摘要	8
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 重要事项	15
第五节 股本变动及股东情况	20
第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况	22
第七节 财务报告	25
第八节 财务报表附注	37

释义

释义项目	指	释义
股东大会	指	五洲阀门股份有限公司股东大会
董事会	指	五洲阀门股份有限公司董事会
监事会	指	五洲阀门股份有限公司监事会
元、万元	指	人民币元、人民币万元
子公司、嘉兴五洲	指	嘉兴五洲阀门有限公司
本公司、公司、股份公司、五洲阀门、五洲阀门公司	指	五洲阀门股份有限公司
五洲有限	指	五洲阀门有限公司
高级管理人员	指	董事长、总经理、副总经理、财务总监(财务负责人)、董事会秘书
主办券商、国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	五洲阀门股份有限公司《章程》及修订案
三会	指	股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
五洲装备	指	五洲装备有限公司
御和聚业	指	北京御和聚业投资管理中心(有限合伙)
丰科投资	指	温州市丰科投资管理中心(有限合伙)
虹晨投资	指	温州虹晨投资中心(有限合伙)
农业银行	指	中国农业银行股份有限公司龙湾支行
交通银行	指	交通银行股份有限公司温州分行南浦支行
浙商银行	指	浙商银行股份有限公司温州龙湾支行
民生银行	指	中国民生银行股份有限公司温州分行
温州中行	指	中国银行股份有限公司温州龙湾支行
海盐中行	指	中国银行股份有限公司海盐支行
光大银行	指	光大银行股份有限公司温州分行
杭州银行	指	杭州银行股份有限公司温州分行

声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人陈锦法、主管会计工作负责人郑芬及会计机构负责人（会计主管人员）郑芬保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

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

1、豁免披露事项及理由

为遵守公司与客户、供应商签订的商业合同中有相关保密条款的规定，未经书面同意，不得在合同期内或合同履行完毕后以任何方式泄露。同时也为了保护公司自身利益，减少行业竞争对手的恶性竞争。

【备查文件目录】

文件存放地点	五洲阀门股份有限公司董事会秘书办公室
备查文件	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。 报告期内在指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

第一节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	五洲阀门股份有限公司
英文名称及缩写	Wuzhou Valve Co., Ltd./Wuzhou Valve
证券简称	五洲阀门
证券代码	837144
法定代表人	陈锦法
办公地址	浙江省温州市龙湾区永强高科技产业园区

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	王若晖
是否具备全国股转系统董事会秘书任职资格	否
电话	0577-86916821
传真	0577-86933224
电子邮箱	mgmt@wuzhou-valve.com
公司网址	http://www.wuzhou-valve.com
联系地址及邮政编码	浙江省温州市龙湾区永强高科技产业园区/320524
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司半年度报告备置地	公司董事会秘书办公室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	1993年8月13日
挂牌时间	2016年5月3日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业-通用设备制造业-泵、阀门、压缩机及类似机械制造-阀门和旋塞制造
主要产品与服务项目	设计、制造、销售各类工业阀门,包括球阀、闸阀、蝶阀、截止阀、止回阀、调节阀。公司为石油、化工、冶金、电力、水利、船舶、海洋平台、油气长输管线、军工及新能源等工程,提供高低温、高压、高耐磨以及大口径的各类阀门,包括球阀、闸阀、蝶阀、截止阀、止回阀、电力阀、调节阀以及引进装置配套的非标和特殊严苛阀门等。
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	210,000,000
优先股总股本（股）	0
控股股东	无
实际控制人及其一致行动人	陈锦法、王玉燕

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91330300254488894J	否
注册地址	温州市龙湾区永强高科技产业园区	否
注册资本（元）	210,000,000	否

五、 中介机构

主办券商	国泰君安
主办券商办公地址	上海市静安区南京西路 768 号
报告期内主办券商是否发生变化	否

六、 自愿披露

适用 不适用

七、 报告期后更新情况

适用 不适用

第二节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	86,993,529.69	102,240,540.06	-14.91%
毛利率%	31.61%	30.13%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	7,640,419.82	6,946,264.71	9.99%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	7,736,569.02	7,251,424.70	6.69%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	3.32%	2.94%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	3.36%	3.07%	-
基本每股收益	0.04	0.03	33.33%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例
资产总计	580,293,907.21	587,060,385.70	-1.15%
负债总计	346,070,590.36	360,477,488.67	-4.00%
归属于挂牌公司股东的净资产	234,223,316.85	226,582,897.03	3.37%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.12	1.08	3.70%
资产负债率%（母公司）	57.60%	60.25%	-
资产负债率%（合并）	59.64%	61.40%	-
流动比率	1.41	1.36	-
利息保障倍数	2.94	0.66	-

三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	12,659.13	8,017,928.83	100.84%
应收账款周转率	0.29	0.39	-
存货周转率	0.49	0.59	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	-1.15%	9.88%	-

营业收入增长率%	-14.91%	-4.55%	-
净利润增长率%	9.99%	-14.48%	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例
普通股总股本	210,000,000	210,000,000	0%
计入权益的优先股数量	0	0	0%
计入负债的优先股数量	0	0	0%

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-113,116.71
非经常性损益合计	-113,116.71
所得税影响数	-16,967.51
少数股东权益影响额（税后）	0
非经常性损益净额	-96,149.20

七、 补充财务指标

适用 不适用

八、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、 商业模式

公司主营业务：设计、制造、销售各类工业阀门，包括球阀、闸阀、蝶阀、截止阀、止回阀、调节阀。

公司为石油、化工、冶金、电力、水利、船舶、海洋平台、军工、新能源、石油天然气长输管线及新能源等工程，提供高低温、高压、高耐磨以及大口径的各类阀门，包括球阀、闸阀、蝶阀、截止阀、止回阀、电力阀、调节阀以及引进装置配套的非标和特殊严苛阀门等。产品畅销全国各地，并出口美洲、欧洲、非洲、中东、东南亚等地。公司自成立以来，主营业务明确，未发生过重大变化。

公司在石油天然气管线阀门领域，公司优势地位突出。2009年被国家发改委、能源局、中石油指定为西气东输主管线高压大口径全焊接球阀国产化研制单位，分别于2010年7月和2015年10月通过了由国家发改委、能源局、中国石油天然气集团总公司和中国机械联合会主持的专家评审鉴定（40" 900LB、48" 900LB、56" 900LB产品），一致认为达到国际先进水平，并取得国家级科研成果鉴定意见。现高压大口径全焊接球阀已在西气东输二线主管线、三线主管线和中海油LNG接收站主管线等项目上得到大量运用。

2018年公司成为中俄石油天然气管线56" 900LB大口径全焊接球阀主供应商，取得订单2,760.8万元。“天然气长输管道关键设备国产化——全焊接球阀研制工程”打破了全焊接球阀这项被国外垄断的情况，在国内同行业具有一定的领先地位。公司依托在中石油、中海油、中石化等球阀业绩，陆续在省市天然气公司和地方燃气公司球阀市场占据较大市场份额。在报告期内，鄂安仓管线、蒙西管线等国家工程项目上交货量大、交货期短等情况下，公司全体员工发挥艰苦奋斗精神为国家重点项目如期供货，体现了公司服务国家重点工程建设项目的能力。

公司是高新技术企业、国家级重点火炬计划项目、浙江省著名商标、浙江省特种阀门研发中心、中国阀协副理事长单位、国家阀门技术标准编制单位、省重大高新技术产业化项目单位。

公司是中国石化集团、中国石油天然气集团公司、中国海洋石油公司、中国神华集团一级供应商，并取得国际石油公司BP、GAZPROM、LUKOIL、PDO、PETRONAS、GE OIL&GAS、SABIC、SAUDI MAADEN、SWCC、ECOPETROL的入网供应商资格，依托国内外最终用户的批准，有资格参与国家“一带一路”海外总包醒目阀门招标，为公司开拓新的市场和利润增长点。公司获得多项国家专利、国际尤里卡金奖、国家级新产品奖。

报告期内，公司的商业模式较上年度无重大变化。

商业模式变化情况：

适用 不适用

二、 经营情况回顾

公司在报告期内的营业收入为86,993,529.69元，比上年度同期降低14.91%，减少15,247,010.37元，主要原因为行业发展处于上升趋势，原材料交期延迟导致；营业总成本为76,689,648.48元，比上年同期降低17.49%，减少16,256,906.02元；归属于母公司的净利润为7,640,419.82元，比上年同期增加9.99%，增加694,155.11元，主要原因为报告期内，纳税调整导致所得税费用相比去年增加1,000,000.00元；经营活动产生的现金流量净额12,659.13元，较上年同期降低99.84%，减少8,005,269.70元，主要原因是应付账款减少；公司总资产为580,293,907.21元，净资产为234,223,316.85元。公司在报告期内业务发展良好，成本费用各项支出合理。

在市场开拓方面，石油天然气行业呈上升态势，油企投资项目增多。2019年，加强销售管理，扩大原有客户资源项目跟踪。在内部管理方面，聘请相关专业负责人，细化公司的业务流程，加强了关键业

务环节的管控，继续完善公司的制度体系结构，在坚持法人治理结构的基础上，加强了公司整体运营管控能力。在业务结构方面，公司紧跟行业技术革新的趋势，加大新产品的技术开发，推动现有业务转型。未来公司将以高压大口径全焊接球阀业务为基础，着力发展管线阀门业务，实现公司业务与技术革新的无缝对接。

三、 风险与价值

（一）实际控制人不当控制的风险

截至本半年度报告出具之日，陈锦法、王玉燕夫妇实际持有股份公司 61.4788% 的股票，为公司实际控制人。陈锦法先生为公司董事长，王玉燕为公司董事、副总经理，能够对公司治理、股东大会产生决定性影响，如其不适当行使股东权利将对公司造成不利影响，公司存在实际控制人控制不当的风险。

应对措施：公司已通过修订《公司章程》、《关联方交易管理办法》、《公司重大决策管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》等，建立了关联股东、关联董事的回避表决等一系列制度，构建了公司治理的相关规范和要求；尽管公司采取了上述措施，公司实际控制人仍可能利用其实际控制人地位，对本公司的发展战略、生产经营、利润分配等决策产生影响，损害公司或其它股东的利益。

（二）技术创新及产品替代风险

公司经过多年发展，已形成品种齐全的系列阀门产品，拥有颇具竞争力的优势产品，具备较高的技术和研发实力，部分产品技术工艺已达到了国内领先水平。阀门作为应用非常广泛的工业产品，虽然被新技术、新产品替代的风险较小，但是目前阀门行业发展速度较快，产品更新换代周期日益趋短，不排除公司不能有效针对客户的需求研发相应的产品，以及随着科技的进步被某些新形态产品所取代的风险，公司如不能紧跟科技的最新发展趋势，增强技术的自主创新能力，产品和技术可能面临被替代的风险，将给公司带来损失，公司产品的市场竞争力及公司的持续盈利能力将会受到较大影响。

应对措施：首先，技术创新需要有合理的经费保障，公司拟在维持原有经费投入的基础上，根据实际需要与每年的盈利能力情况，合理、有效的加大在研究开发方面的经费投入，以保障公司产品在特定领域的领先地位，以便为公司带来更好的经济利益；其次，技术创新需要拥有一支素质较高的研发团队，为保证研发团队的稳定，针对核心技术人员公司采取了提高薪酬待遇和福利水平；制定股权激励机制；制定针对技术人员的培训制度；提供完善的研发平台；与技术人员签订保密协议等等一系列措施，从待遇、制度、思想等方面促进核心技术人员队伍的稳定；最后，技术创新应开拓视野，加强合作。公司拟进一步加强与其他科研院所、科技单位或学校的技术合作，包括在学术交流、生产工艺、新产品研究与开发以及人员培训等等领域的合作。总之，公司将在经费、人员、合作方面合理配置资源，以便有效的降低或规避技术创新方面带来的风险。

（三）技术被仿冒及泄密风险

阀门产品特别是应用于特定领域的阀门产品，在设计、材料应用及生产工艺等方面的技术是公司的核心竞争能力及优势，公司拥有多项国内领先的核心技术，这些核心技术对提高公司产品竞争力、加强公司市场地位有重要作用，这些核心技术是多名技术骨干经过多年的研究开发和不断完善产品设计所积累起来的。公司出于保护核心技术的考虑，一方面公司积极申请并已取得多项专利，通过法律手段保护公司的技术成果，但申请专利须将技术成果的相关内容公开披露，存在其他机构及个人根据披露内容进行仿冒的风险。另一方面，公司在设计、材料应用及生产工艺方面拥有多项专有技术，这部分专有技术不受专利法保护，存在个别技术人员违反有关规定向外泄露公司技术或这些技术被他人窃取的可能。作为高新技术企业，公司要保持核心竞争力，不断发展扩大，稳定的技术团队是至关重要的。为了保持核心技术人员队伍的稳定，公司通过设立持股企业并由员工持股。但如果核心技术骨干流失，又不能从市场及时补充合适的技术人员，则会对公司产品的研发、更新带来不利影响，影响公司的可持续发展。

应对措施：保证公司的核心技术不被仿冒，保证公司的核心技术不外泄，就是保障公司的市场竞争力，就是保障公司的持续经营能力。针对专利技术不被仿冒，公司采取积极进行市场调研，关注其他同

行业的产品技术性能等方式，如发现专利技术被仿冒，公司将进行专门调查，核实情况属实后，公司将应用法律手段或其他合理手段维护自身的合法权益。针对技术泄密，公司采取针对核心技术人员提高薪酬待遇和福利水平；制定股权激励机制；制定针对技术人员的培训制度；提供完善的研发平台；与技术人员签订保密协议等等一系列措施，从待遇、制度、思想等方面促进核心技术人员队伍的稳定。对于技术外泄如经专门调查核实，公司将根据与技术外泄责任人签订的保密协议追究其法律责任。此外，公司针对采购、研发、生产、销售等过程中涉及核心技术的重要环节建立了严格的隔离制度，所有技术文件和档案按密级由专人保管，相关涉密人员均与公司签署了技术保密协议。公司还对网络按照相关保密要求分成了内网和外网，并做出了公司涉密人员不使外网的规定。

（四）应收账款较大及现金流风险

截至 2019 年 6 月 30 日应收票据及应收账款为 266,767,236.27 元，公司应收账款金额较大。受公司客户的项目工程施工周期较长以及结算模式的影响，导致应收账款回收周期较长。尽管公司的主要客户规模较大、偿债能力较强，并且公司与客户的合作关系稳定，但是由于公司应收账款规模大且回款周期长，如果未来客户的生产经营发生重大不利变化，则公司应收款项发生坏账的风险将会增加，从而使公司经营成果受到不良影响。

应对措施：1、成立应收账款催收小组专门负责针对账龄较长或金额较大的应收账款的催收工作；2、优化合同付款条款，通过多渠道、多手段促使下游客户按合同约定时间及时付款；3、拟制定相关制度及相关采购政策，适量采取赊购的方式进行采购，并适度延迟付款时间，加大赊购额度，以保障公司现金流的稳定健康。

（五）原材料价格波动风险

各种钢材、锻件和铸件是公司的主要原材料，锻件和铸件的价格变化主要取决于钢铁的价格变化情况。原材料价格的波动会对行业经营业绩的稳定性产生一定影响，存在一定的风险。如果原材料价格在短期内大幅上涨，公司可能无法通过提高产品销售价格完全抵消或转嫁原材料价格上涨对产品成本的影响，从而导致毛利率下降，对公司的盈利能力产生不利影响；如果原材料价格短期内大幅下跌，也会导致产品销售价格相应下跌，公司可能无法通过维持现有产品销售价格水平，导致公司现有存货将存在跌价的风险，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

应对措施：公司一方面会与上游优质原材料供应商建立长期合作关系，合理规避风险，以确保正常的经营生产，另一方面会进行集中采购以提前锁定采购成本。

（六）税收政策风险

2017 年 11 月 13 日，公司通过高新技术企业重新认定，并取得编号为 GR201733001596 的《高新技术企业证书》，证书有效期 2017 年至 2020 年。公司会于 2020 年参加复审，如若公司复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将有可能恢复执行 25%的企业所得税税率，由此将给公司的税负及盈利带来一定程度影响。

应对措施：公司在保持原有科技投入的基础上，进一步加大科技力量和科研经费的投入，保证 2020 年复审时公司的各项指标均达到通过复审的要求，将其复审失败的风险降为最低。

（七）市场竞争加剧的风险

国内阀门企业众多，市场集中度较低，阀门市场特别是中低端阀门市场竞争较为激烈。另外，国际主要阀门制造商在高端阀门领域具有较强的竞争力。尽管公司是国内领先的阀门制造商和出口商，建立起了具有影响力的“五洲”自主品牌，但随着国内阀门企业整体技术水平和产品质量的不断提升，品牌意识的不断增强，如果公司面对竞争加剧的市场环境，不能巩固并提升自己的技术、品牌优势，提高产品竞争力，公司可能面临更加激烈的市场竞争，影响公司盈利能力。

应对措施：针对该风险，公司将积极研发新技术产品，加强技术创新和技术升级，通过自主研发、合作研发增强公司研发创新能力，跟踪国际新技术信息。销售方面，在巩固现有销售市场的同时，通过积极参加行业展览会、利用网络平台等措施争取新客户。

（八）客户集中度较高，对中石油等客户过度依赖

目前，公司产品主要应用于石油、天然气等领域的管线设施以及石油的炼化和处理，化工等领域，70%以上的产品最终应用于石油、天然气管线设施及石油炼化和处理。石油行业的周期性波动，技术更新换代发生客户更换供应商的情况对公司产品销售具有重要影响。

应对措施：1、公司拟加大新产品的研发投入，使产品品种多元化及其适用领域多元化；2、拟在国内扩大销售网点的建设和投入，加大潜在客户信息的收集和分析，积极开展吸纳新客户使用公司产品的业务；3、加大通过互联网或参加国际性展会等形式，扩大产品出口销售业务量。

（九）短期偿债能力及流动性风险

截至 2019 年 6 月 30 日公司流动比率是 141.43%，速动比率为 108.86%，短期借款为 141,097,483.19 元、占流动负债的比重为 40.77%。流动比率、速动比率偏低，短期借款占流动负债的比重较高，公司存在短期借款到期，不能及时偿还到期短期借款的风险，如果公司不能及时偿还到期短期借款，公司信用等级可能下降，将影响公司的融资能力，以及承担相关违约责任，造成一定程度的违约损失，影响公司的盈利能力。

应对措施：1、公司拟与相关银行进行协商，在逐步减少短期借款的同时，获得一定额度的中长期借款，以改善短期偿债能力不足；2、加大对应收账款的回收力度，进一步减少所持有的短期借款额度；3、拟进行股权融资，进一步改善资本结构和资产负债结构，增加公司的长、短期偿债能力。

（十）宏观经济与市场需求波动带来的风险

阀门行业在 2014 年以前多年来保持较高的增长速度，2012、2013 年增速在 10%以上，受宏观经济等因素影响，2014 年增速大幅回落至 5%左右，部分阀门企业收入出现下降，公司存在由于宏观经济与市场需求波动带来的风险，受此影响。

应对措施：为应对公司业绩波动、宏观经济及行业不景气风险，公司严格控制费用、成本支出，加大营销力度，同时积极研发，向客户提供高附加值的产品，具体如下：

- 1、扩编销售部和外贸部，公司采取了培养和壮大销售队伍，并在多地增设营销网点，如北京、成都、苏州、天津、贵阳、新疆等地设立了营销网点，扩大了自主销售业务规模；并在 2014 年底成立售后服务部，为客户提供及时高质量的售后服务；公司在巩固现有销售市场的同时，通过积极参加行业展览会、利用网络平台等措施争取新客户；
- 2、为了降低原材料价格波动对业绩影响，公司一方面会与上游优质原材料供应商建立长期合作关系，合理规避风险，以确保正常的经营生产，另一方面尽量进行集中采购以提前锁定采购成本；
- 3、公司积极研发新技术产品，加强技术创新和技术升级，通过自主研发、合作研发增强公司研发创新能力，使产品品种多元化及其适用领域多元化。

（十一）对外担保的违约风险及不规范贷款风险

公司存在较多对外担保事项，虽然被担保方精工阀门的财务数据显示其未来不能偿还到期债务的风险较低，但仍然存在发生违约的可能，一旦发生违约，会对公司的财务状况造成不利影响。公司曾为华东阀门、温州华东阀门向银行提供互保，因被担保方违约，为解除互保责任而陆续支付了担保代偿款，这一事项影响了公司的业绩。对此，实际控制人出具了尚未解除互保的责任由其承担的承诺。此外，报告期内，五洲阀门存在不规范贷款的情形，可能对公司的资信造成不利影响，存在一定的信用风险。

应对措施：1、通过与银行及被担保方沟通，解除对联保行为，避免日后发生诉讼对本公司产生影响。2、股东签署承诺函，承诺除申报基准日已发生的诉讼及支付的担保代偿款外，资产负债表日后发生的部分与担保相关的诉讼对公司造成的损失均有大股东承担。3、与银行沟通，改变日后贷款的方式，规范贷款行为，规避法律风险及贷款产生的大额往来款项。

（十二）汇率风险

随着公司海外业务的拓展，产品出口业务是公司产品销售业务的重要组成部分之一。自 2005 年 7 月 21 日国家宏观经济调控对人民币实施浮动汇率改革以来，人民币升值明显。虽然近年来汇率水平趋于平稳，但随着人民币加入 SDR，以及政府对人民币汇率市场化的种种举措，其不确定性仍较大。因此，汇率波动可能对公司出口业务和经营业绩产生一定程度的影响。

应对措施：针对上述风险，公司与客户协商灵活定制合同价格和结算方式以分散交易风险。同时，公司也计划在未来利用衍生金融工具实现企业资产的保值，规避汇率波动带来的风险。

四、 企业社会责任

（一） 精准扶贫工作情况

适用 不适用

（二） 其他社会责任履行情况

公司把公司治理与生产经营工作有机结合起来。严格按照《公司法》和国家相关法律、法规、规章的要求，建立现代企业制度，完善法人治理结构，规范公司运作。建立起以《公司章程》为基础，以股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、总经理工作细则等为主要架构的系统科学的规章制度体系。形成了以股东大会、董事会、监事会及管理层为主体结构的决策、执行、经营管理、有效监督等权力制衡机制，确保了公司生产经营等各项业务活动的健康运行，实现了公司的可持续健康发展。

公司一贯秉承“以质量求生存，以质量树品牌，以质量求效益，以质量促发展”的质量方针。视产品质量为企业生命，严把产品质量关，建立产品质量管理的长效机制和全面质量管理体系，从原料控制、技术保障、生产过程控制、销售环节控制等各个环节加强质量控制与保证，为客户提供放心产品。

公司制定了一系列的优惠政策，实施了招贤纳士、引进人才的措施，对引进的人才为其解决住房、子女就学等，让他们切身感受到我们的工作诚心诚意的，来的高兴、干的满意。通过这一措施，为企业的科技创新及发展提供了人才保证。

公司将环境保护作为企业可持续发展战略的重要内容，注重履行企业环境保护的职责，积极践行环境友好及资源节约型发展。将环保管理纳入企业的管理体系，深入产品生产各个环节。首先，公司在各部门中加强宣传，提高企业全体员工的环境意识。其次，将环境管理指标落实到产品生产过程中的每一个环节，建立起从企业高层、中层到班组基层的目标责任制，形成管理网络，及时通报各部门产排污情况，做到责任到位，奖惩分明，真正把环境保护和环境理念深入到每个员工。

公司通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、ISO 45001 职业健康安全管理体系“三合一”管理体系认证。对周边环境、职工的健康安全等各方面的保护，更多地体现了企业的社会责任。

五、 对非标准审计意见审计报告的说明

适用 不适用

第四节 重要事项

一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在对外担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(一)
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(二)
是否存在偶发性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资、企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(三)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(四)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在利润分配或公积金转增股本的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在普通股股票发行及募集资金使用事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在存续至本期的债券融资事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在存续至本期的可转换债券相关情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重要事项详情

(一) 公司发生的对外担保事项

报告期内履行的及尚未履行完毕的对外担保事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

(不超过净资产 10%的,基础层公司可免披此节以下内容,创新层公司必须披露) 单位:元

担保对象	担保金额	担保余额	担保期间		担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序	是否关联担保
			开始时间	结束时间				
精工阀门有限公司	13,000,000	13,000,000	2017/12/28	2018/12/28	保证	连带	已事前及时履行	否
精工阀门有限公司	16,500,000	0	2018/3/13	2019/3/12	保证	连带	已事前及时履行	否
总计	29,500,000	13,000,000	-	-	-	-	-	-

1、第一笔对外担保履行审议程序情况：2017年12月6日召开第一届董事会十四次会议审议通过、2017年12月25日召开2017年第三次临时股东大会审议通过。截至报告日，此连带担保责尚未解除，双方脱保方案已报民生银行审批。

2、第二笔对外担保履行审议程序情况：2017年12月6日召开第一届董事会十四次会议审议通过、2017年12月25日召开2017年第三次临时股东大会审议通过。

对外担保分类汇总：

项目汇总	担保余额
公司对外提供担保（包括公司、子公司的对外担保，不含公司对子公司的担保）	13,000,000.00
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额	0
公司担保总额超过净资产50%（不含本数）部分的金额	0

清偿和违规担保情况：

1、公司现有对外担保方该公司的财务风险处于可控的范围之内，目前该公司经营状况良好，未出现偿债风险。

2、公司为华东阀门有限公司在兴业银行股份有限公司温州分行提供2,000.00万元最高额担保的担保合同代偿，已经于2016年3月31日在公开转让说明书中披露，截至本报告披露日，已经完成代偿，解除担保关系；公司为华东阀门有限公司在与广发银行股份有限公司温州龙湾支行提供所担保债权之最高本金余额为800.00万元的担保合同代偿，已经于2016年3月31日在公开转让说明书中披露，截至本报告披露日，已经完成代偿，解除担保关系。公司股东陈锦法、王玉燕承诺，上述事项发生的损失由其承担，不会对公司生产经营带来不利影响。

3、截至本报告披露日，公司为精工阀门有限公司提供的1,650.00万元担保事项已经解除担保关系。第一届董事会第十四次会议及2017年第三次临时股东大会审议通过《对外担保》的议案，为精工阀门有限公司新签订担保1,300.00万元，正在解除担保关系。

4、至披露日公司不存在未审议而实施的担保事项。

(二) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	0	0
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	0	0
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	0	0
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	0	0
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
6. 其他	2,316,500,000.00	20,578,397.01

1、陈锦法、王玉燕无偿为公司在中国农业银行股份有限公司温州龙湾支行贷款9,490,000.00提供担保。

2、陈锦法、王玉燕无偿为公司在中国光大银行股份有限公司温州分行贷款11,088,397.01提供担保。

(三) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始时间	承诺结束时间	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2015/11/15	-	挂牌	同业竞争承诺	本人作为五洲阀门股份有限公司（以下简称股份公司）的控股股东（实际控制人），除已披露情形外，本人从未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。	正在履行中
董监高	2015/11/15	-	挂牌	同业竞争承诺	本人不存在违反与五洲阀门股份有限公司签署的《竞业禁止协议》及《保密协议》的情形，不存在违反竞业禁止法律规定的情形，不存在违反与原单位约定的情形；本人不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，不存在与原单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。如因上述声明不实而对五洲阀门股份有限公司造成任何损害，本人愿承担全部赔偿责任。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015/11/15	-	挂牌	资金占用承诺	公司未来会严格按照相关制度进行科学决策，并按照信息披露规则及时、客观、准确披露。将最大可能地减少其控制的其他企业与公司之间的往来，保证公司资产的独立性。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015/11/15	-	挂牌	其他承诺(社保公积金)	为维护公司的合法权益，针对公司社保公积金缴纳事项作出如下郑重承诺：自即日起，若因公司社保、公积金缴纳存在瑕疵，由此而给公司造成的全部经济损失由本人承担连带责任。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015/11/15	-	挂牌	其他承诺(对外担保事项)	公司实际控制人陈锦法、王玉燕就公司对康尔达、精工阀门及华东阀门、温州华东的担保（不含嘉兴五洲）出具《承诺函》，内容为：“对于五洲阀门股份有限公司的对外担保因被担保方违约，造成公司需要承担担保义务的，截至2015年11月15日尚未就承担担保义务的具体数额与相关当事方达成一致意见的及2015年11月15日以后新发生的需要公司承担担保义务的，均由我与王玉燕（陈锦法）承担。待承担完担保义务后，公司再以其名义	正在履行中

					向被担保方及其他担保人行使追偿权，获得追偿款后，再行转交我与王玉燕（陈锦法）。在公司代为主张权益过程中所涉及的包括但不限于律师费、诉讼费等费用，均由我与王玉燕（陈锦法）承担。	
其他	2015/11/15	-	挂牌	其他承诺（注销国外公司）	公司总经理陈星翰出具承诺：“五洲阀门国际有限公司（陈星翰为实际控制人）设立的目的是为给五洲阀门的海外业务提供服务，报告期内，公司与五洲阀门存在关联往来。为方便五洲阀门新三板挂牌，为避免与五洲阀门存在潜在的同业竞争关系，在本声明出具日前公司已经进入注销程序。公司注销前，五洲国际与五洲阀门因同业竞争产生利益冲突时，则无条件将相关利益让予五洲阀门。”	正在履行中

承诺事项详细情况：

1、实际控制人出具的避免同业竞争的承诺

“本人作为五洲阀门股份有限公司（以下简称股份公司）的控股股东（实际控制人），除已披露情形外，本人从未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。”

2、公司管理层与核心技术人员关于不存在违反竞业禁止、不存在知识产权或商业秘密纠纷的声明与承诺

“本人不存在违反与五洲阀门股份有限公司签署的《竞业禁止协议》及《保密协议》的情形，不存在违反竞业禁止法律规定的情形，不存在违反与原单位约定的情形；本人不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，不存在与原单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。如因上述声明不实而对五洲阀门股份有限公司造成任何损害，本人愿承担全部赔偿责任。”

3、实际控制人对防止股东及关联方占用公司资产的情况说明与相关承诺

“公司未来会严格按照相关制度进行科学决策，并按照信息披露规则及时、客观、准确披露。将最大限度地减少其控制的其他企业与公司之间的往来，保证公司资产的独立性。”

4、实际控制人关于社保公积金缴纳的承诺

“为维护公司的合法权益，针对公司社保公积金缴纳事项作出如下郑重承诺：自即日起，若因公司社保、公积金缴纳存在瑕疵，由此而给公司造成的全部经济损失由本人承担连带责任。”

5、实际控制人及公司总经理对公司对外担保事项的承诺

公司实际控制人陈锦法、王玉燕就公司对康尔达、精工阀门及华东阀门、温州华东的担保（不含嘉兴五洲）出具《承诺函》，内容为：“对于五洲阀门股份有限公司的对外担保因被担保方违约，造成公司需要承担担保义务的，截至 2015 年 11 月 15 日尚未就承担担保义务的具体数额与相关当事方达成一致意见的及 2015 年 11 月 15 日以后新发生的需要公司承担担保义务的，均由我与王玉燕（陈锦法）承担。待承担完担保义务后，公司再以其名义向被担保方及其他担保人行使追偿权，获得追偿款后，再行转交我与王玉燕（陈锦法）。在公司代为主张权益过程中所涉及的包括但不限于律师费、诉讼费等费用，均由我与王玉燕（陈锦法）承担。”

公司总经理陈星翰出具《承诺函》。内容为：“若出现父亲陈锦法与母亲王玉燕拥有的除五洲阀门股

份以外的财产，不足以承担公司因对外担保引发的代偿义务的情形，本人愿意以个人财产代为承担。”

6、公司总经理就注销国外公司的声明与承诺

公司总经理陈星翰出具承诺：“五洲阀门国际有限公司（陈星翰为实际控制人）设立的目的是为给五洲阀门的海外业务提供服务，报告期内，公司与五洲阀门存在关联往来。为方便五洲阀门新三板挂牌，为避免与五洲阀门存在潜在的同业竞争关系，在本声明出具日前公司已经进入注销程序。公司注销前，五洲国际与五洲阀门因同业竞争产生利益冲突时，则无条件将相关利益让予五洲阀门。”

7、公司实际控制人杜绝资金占用的承诺函

王玉燕对公司的资金占用非出于恶意，公司实际控制人对公司一直进行资金支持，并及时规范了资金占用行为，该资金占用行为不会对公司经营造成重大不利影响。在此承诺，实际控制人及其关联方将杜绝任何对公司的资金、资产占用行为，并保持公司资金资产的完整与安全。

8、承诺

针对已发生的关联方占用资金问题，公司承诺未来将严格执行全国中小企业股份转让系统以及公司关于关联交易和信息披露的有关制度，对相关事项及时履行决议程序并向主办券商报告，及时履行信息披露义务。

公司承诺，公司将配合主办券商等中介机构对公司资金占用等事项进行彻底核查；并按照相关中介机构的要求，建立健全内部控制制度；配合券商持续督导按照股转公司的要求履行相关程序，及时、充分、真实的披露相关情况。

报告期内，上述承诺均得到了有效的执行。

（四） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
货币资金	冻结	983,828.79	0.17%	保函保证金、承兑保证金
投资性房产	抵押	3,827,954.15	0.66%	抵押借款
固定资产	抵押	59,375,852.31	10.23%	抵押借款
无形资产	抵押	1,633,919.16	0.28%	抵押借款
合计	-	65,821,554.41	11.34%	-

第五节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 报告期期末普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例		数量	比例	
无限售 条件股 份	无限售股份总数	100,778,298	35.61%	0	100,778,298	35.61%	
	其中：控股股东、实际控制人	13,411,234	6.39%	0	13,411,234	6.39%	
	董事、监事、高管	13,411,234	6.39%	0	13,411,234	6.39%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	109,221,702	52.01%	0	109,221,702	52.01%	
	其中：控股股东、实际控制人	49,221,702	23.44%	0	49,221,702	23.44%	
	董事、监事、高管	49,221,702	23.44%	0	49,221,702	23.44%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
总股本		210,000,000	-	0	210,000,000	-	
普通股股东人数							16

(二) 报告期期末普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	五洲装备有限公司	66,472,568	0	66,472,568	31.65%	60,000,000	6,472,568
2	陈锦法	53,093,016	0	53,093,016	25.28%	39,819,726	13,273,254
3	黄卿雄	31,045,104	0	31,045,104	14.78%	0	31,045,104
4	北京御和聚业投资管理中心(有限合伙)	23,504,896	0	23,504,896	11.19%	0	23,504,896
5	王玉燕	9,539,920	0	9,539,920	4.54%	9,401,940	137,980
合计		183,655,504	0	183,655,504	87.44%	109,221,666	74,433,802

前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

陈锦法先生与王玉燕女士系夫妻关系；陈锦法先生与王玉燕女士为五洲装备有限公司股东（合计持股 100%），陈锦法为五洲装备法定代表人，王玉燕为五洲装备监事。

黄卿雄先生为北京御和聚业投资管理中心(有限合伙)普通合伙人，持有御和聚业 55.833%的股权，任执行事务合伙人。

除此之外其他股东无关联关系。

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

(一) 控股股东情况

无。

(二) 实际控制人情况

2015年1月1日至2015年6月，公司控股股东为五洲装备，实际控制人为陈锦法、王玉燕夫妇；2015年6月起，公司无控股股东，实际控制人为陈锦法、王玉燕夫妇。

陈锦法先生，1962年9月出生，中国国籍，无境外居留权。2007年7月毕业于中国地质大学工商管理系，在职本科学历。1978年至1993年7月，就职于瓯海轻化阀门厂，任厂长；1993年8月至2015年11月，就职于五洲有限，任执行董事、总经理；2015年12月至2018年10月，就职于五洲阀门，任董事长；2018年11月至今，就职于五洲阀门，任董事长兼总经理。陈锦法先生同时兼任中国通用机械工业协会阀门分会副理事长、温州泵阀协会常务会长、温州市机械联合会副会长、浙江省机械联合会副会长、温州市高新技术企业协会理事。

王玉燕女士，1963年8月出生，中国国籍，无境外居留权。1978年至1993年7月，就职于瓯海轻化阀门厂，任副厂长；1993年8月至2015年11月，就职于五洲有限，任监事；2015年12月至今，就职于五洲阀门，任董事、副总经理。

第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任期	是否在公司领取薪酬
陈锦法	董事长兼总经理	男	1962年9月	本科	2018年9月7日至2021年9月6日（董事）、 2018年10月22日至2021年9月6日（董事长）、2018年10月22日至2021年10月21日（总经理）	是
陈星翰	董事	男	1987年7月	本科	2018年9月7日至2021年9月6日	是
王玉燕	董事兼副总经理	女	1963年8月	大专	2018年9月7日至2021年9月6日（董事）、 2018年10月22日至2021年10月21日（副总经理）	是
金顺进	董事	男	1962年10月	大专	2018年9月7日至2021年9月6日	否
郑芬	董事	女	1980年5月	大专	2018年9月7日至2021年9月6日	是
郑益丰	监事会主席	男	1980年11月	本科	2018年10月22日至2021年10月21日	是
张淮	监事	男	1988年6月	大专	2018年10月22日至2021年10月21日	是
姜义龙	职工监事	男	1967年12月	大专	2018年8月20日至2021年10月21日	是
王若晖	董事会秘书	男	1984年11月	本科	2018年10月22日至2021年10月21日	是
董事会人数:						5
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						3

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

董事长陈锦法与董事、副总经理王玉燕系夫妻关系；董事长陈锦法与董事陈星翰系父子关系；董事、副总经理王玉燕与董事陈星翰系母子关系。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间及与控股股东、实际控制人之间无其他关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例	期末持有股票期权数量
陈锦法	董事长兼总经理	53,093,016	0	53,093,016	25.28%	0
王玉燕	董事兼副总经理	9,539,920	0	9,539,920	4.54%	0
合计	-	62,632,936	0	62,632,936	29.82%	0

(三) 变动情况

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

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	20	21
生产人员	115	101
销售人员	29	18
技术人员	23	14
财务人员	5	6
员工总计	192	160

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科	39	27
专科	28	38
专科以下	125	95
员工总计	192	160

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

报告期内，公司员工人数比上年度减少 32 位，主要系嘉兴土地被政府收购后，全资子公司嘉兴五洲阀门有限公司解除员工劳动合同所致。嘉兴五洲阀门有限公司员工已按《劳动法》要求，双方进行协商解除劳动合同。薪酬体系主要由基本工资、绩效工资、补贴、奖金和福利等组成。以 ISO9001 质量管理体系标准结合公司实际情况制定培训计划。员工培训除入职、在职、安全、岗位培训外，还涉及专业技能培训，法律、法规培训以及外部技能培训。公司实行全员劳动合同制，按照国家有关法律、法规及地方相关保险政策，与员工签订《劳动合同》。总体薪资水平与市场水平相当；公司不存在承担费用的离退休职工薪酬的情况。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

适用 不适用

核心人员	期初人数	期末人数
核心员工	0	0
其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）	1	1

核心人员的变动情况：

报告期内，公司的核心人员未发生变化。

报告期内，其他对公司有重大影响的人员未发生变化。

汪春臣先生，高级工程师，1978年6月出生，中国国籍，无境外居留权。1999年7月毕业于浙江工业大学机电一体化专业，大专学历，全国阀门标准化技术委员会。1999年7月至2004年2月就职于浙江瑞安仪表厂，历任阀门设计职员、技术部经理；2004年3月至2005年2月任职于浙江凯喜姆阀门有限公司，任技术设计员；2005年3月至2015年11月就职于五洲有限，任技术部部长；2015年12月至2018年7月就职于五洲阀门，任技术总监；2018年8月至今就职于五洲阀门，任总工程师。

三、 报告期后更新情况

适用 不适用

第七节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五、1	1,097,827.28	6,723,445.90
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			
应收票据及应收账款	五、2	266,767,236.27	263,968,731.24
其中：应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项	五、3	75,144,622.21	66,626,756.59
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、4	33,734,805.36	24,671,444.53
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、5	112,714,302.98	127,841,552.26
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			
流动资产合计		489,458,794.10	489,831,930.52
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
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			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五、6	4,467,120.23	4,658,647.85
固定资产	五、7	77,674,898.74	83,062,059.93
在建工程	五、8	2,661,468.69	2,492,673.01
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五、9	1,989,500.32	2,101,863.22
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、10	4,042,125.13	4,913,211.17
其他非流动资产			
非流动资产合计		90,835,113.11	97,228,455.18
资产总计		580,293,907.21	587,060,385.70
流动负债：			
短期借款	五、11	141,097,483.19	142,690,000.00
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			
应付票据及应付账款	五、12	106,098,304.93	119,945,147.38
其中：应付票据			
应付账款			
预收款项	五、13	50,825,330.19	40,821,664.03
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	五、14	4,617,227.40	4,605,634.34
应交税费	五、15	30,598,590.65	35,330,982.35
其他应付款	五、16	12,600,385.37	16,725,790.94
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	五、17	233,168.63	358,169.63
其他流动负债			
流动负债合计		346,070,490.36	360,477,388.67
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	五、18	100.00	100.00
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		100.00	100.00
负债合计		346,070,590.36	360,477,488.67
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、19	210,000,000.00	210,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、20	17,712,626.04	17,712,626.04
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、21	3,329,973.42	3,329,973.42
一般风险准备			
未分配利润	五、22	3,180,717.39	-4,459,702.43
归属于母公司所有者权益合计		234,223,316.85	226,582,897.03
少数股东权益			
所有者权益合计		234,223,316.85	226,582,897.03
负债和所有者权益总计		580,293,907.21	587,060,385.70

法定代表人：陈锦法

主管会计工作负责人：郑芬

会计机构负责人：郑芬

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		1,037,132.10	5,211,148.61
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	十二、1	269,705,547.33	263,345,886.09
应收账款			
应收款项融资			
预付款项		53,516,638.39	46,885,288.04
其他应收款	十二、2	120,542,808.97	110,090,921.87
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		81,101,185.43	96,268,163.76
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			
流动资产合计		525,903,312.22	521,801,408.37
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	十二、3	42,321,396.64	42,321,396.64
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		4,467,120.23	4,658,647.85
固定资产		32,287,259.59	35,888,592.70
在建工程		703,468.69	534,673.01
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		1,989,500.32	2,101,863.22
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			

递延所得税资产		3,752,001.05	4,913,211.17
其他非流动资产			
非流动资产合计		85,520,746.52	90,418,384.59
资产总计		611,424,058.74	612,219,792.96
流动负债：			
短期借款		141,097,483.19	142,690,000.00
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		118,514,685.98	135,737,894.52
应付账款			
预收款项		47,327,301.89	37,773,744.95
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		4,564,140.02	3,462,705.98
应交税费		29,141,636.29	33,500,896.59
其他应付款		11,548,432.57	15,720,794.14
其中：应付利息			
应付股利			
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		352,193,679.94	368,886,036.18
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		352,193,679.94	368,886,036.18
所有者权益：			
股本		210,000,000.00	210,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积		34,022.68	34,022.68
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		3,329,973.42	3,329,973.42
一般风险准备			
未分配利润		45,866,382.70	29,969,760.68
所有者权益合计		259,230,378.80	243,333,756.78
负债和所有者权益合计		611,424,058.74	612,219,792.96

法定代表人：陈锦法

主管会计工作负责人：郑芬

会计机构负责人：郑芬

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		86,993,529.69	102,240,540.06
其中：营业收入	五、23	86,993,529.69	102,240,540.06
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		76,689,648.48	92,946,554.50
其中：营业成本	五、23	59,493,801.45	71,432,325.32
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、24	468,024.24	339,268.43
销售费用	五、25	5,388,787.45	4,367,541.88
管理费用	五、26	10,808,469.06	9,224,825.19
研发费用	五、27	2,161,574.06	1,160,732.63
财务费用	五、28	4,949,896.72	6,687,726.18
其中：利息费用			
利息收入			
信用减值损失	五、29	-6,580,904.50	
资产减值损失	五、30		-265,865.13
加：其他收益	五、31		330,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）			
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）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、32		-107,290.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		10,303,881.21	9,516,695.56
加：营业外收入	五、33		1,600.00
减：营业外支出	五、34	113,116.71	578,639.96
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		10,190,764.50	8,939,655.60
减：所得税费用	五、35	2,550,344.68	1,993,390.89
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		7,640,419.82	6,946,264.71
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益			
2. 归属于母公司所有者的净利润		7,640,419.82	6,946,264.71
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
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		7,640,419.82	6,946,264.71
归属于母公司所有者的综合收益总额		7,640,419.82	6,946,264.71

归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.04	0.03
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：陈锦法

主管会计工作负责人：郑芬

会计机构负责人：郑芬

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十二、4	87,021,703.70	101,018,473.73
减：营业成本	十二、4	57,534,621.14	71,015,652.58
税金及附加		468,024.24	339,268.43
销售费用		5,093,242.05	3,902,912.75
管理费用		5,752,449.98	5,886,482.28
研发费用		2,161,574.06	1,160,732.63
财务费用		4,911,061.40	4,807,226.26
其中：利息费用			
利息收入			
加：其他收益			230,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）			
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）		7,741,400.80	
资产减值损失（损失以“-”号填列）			1,900,238.52
资产处置收益（损失以“-”号填列）			-107,290.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		18,842,131.63	15,929,147.32
加：营业外收入			600.00
减：营业外支出		105,040.85	517,435.15
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		18,737,090.78	15,412,312.17
减：所得税费用		2,840,468.76	2,401,984.24
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		15,896,622.02	13,010,327.93
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		15,896,622.02	13,010,327.93
（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		15,896,622.02	13,010,327.93
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）			
(二) 稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：陈锦法

主管会计工作负责人：郑芬

会计机构负责人：郑芬

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		47,267,453.37	77,244,936.87
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			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		-	
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		396,050.84	464,285.04

收到其他与经营活动有关的现金	五、36	60,739,894.79	141,650,059.82
经营活动现金流入小计		108,403,399.00	219,359,281.73
购买商品、接受劳务支付的现金		31,390,330.74	39,540,491.41
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		9,183,642.65	19,445,113.59
支付的各项税费		5,396,861.51	6,013,531.44
支付其他与经营活动有关的现金	五、36	62,419,904.97	146,342,216.46
经营活动现金流出小计		108,390,739.87	211,341,352.90
经营活动产生的现金流量净额		12,659.13	8,017,928.83
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			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			117,325.65
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			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计			117,325.65
投资活动产生的现金流量净额			-117,325.65
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		16,490,000.00	222,900,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		4,047,828.72	
筹资活动现金流入小计		20,537,828.72	222,900,000.00
偿还债务支付的现金		18,082,516.81	226,350,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,399,592.58	6,233,282.03
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		356,722.39	
筹资活动现金流出小计		22,838,831.78	232,583,282.03

筹资活动产生的现金流量净额		-2,301,003.06	-9,683,282.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		353,831.64	427,764.49
五、现金及现金等价物净增加额	五、37	-1,934,512.29	-1,354,914.36
加：期初现金及现金等价物余额	五、37	2,048,510.78	2,663,375.49
六、期末现金及现金等价物余额	五、37	113,998.49	1,308,461.13

法定代表人：陈锦法

主管会计工作负责人：郑芬

会计机构负责人：郑芬

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		44,550,136.16	72,006,521.94
收到的税费返还		396,050.84	464,285.04
收到其他与经营活动有关的现金		90,084,848.50	200,340,459.38
经营活动现金流入小计		135,031,035.50	272,811,266.36
购买商品、接受劳务支付的现金		28,575,046.26	34,658,364.03
支付给职工以及为职工支付的现金		6,654,417.81	5,832,643.59
支付的各项税费		5,547,862.66	5,289,609.62
支付其他与经营活动有关的现金		92,811,911.23	219,803,785.18
经营活动现金流出小计		133,589,237.96	265,584,402.42
经营活动产生的现金流量净额		1,441,797.54	7,226,863.94
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			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			76,600.00
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			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计			76,600.00
投资活动产生的现金流量净额			-76,600.00
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		16,490,000.00	140,100,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		4,047,828.72	

筹资活动现金流入小计		20,537,828.72	140,100,000.00
偿还债务支付的现金		18,082,516.81	143,050,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,399,592.58	5,166,975.89
支付其他与筹资活动有关的现金		356,722.39	
筹资活动现金流出小计		22,838,831.78	148,216,975.89
筹资活动产生的现金流量净额		-2,301,003.06	-8,116,975.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		376,295.34	443,931.27
五、现金及现金等价物净增加额		-482,910.18	-522,780.68
加：期初现金及现金等价物余额		556,213.49	1,534,486.41
六、期末现金及现金等价物余额		73,303.31	1,011,705.73

法定代表人：陈锦法

主管会计工作负责人：郑芬

会计机构负责人：郑芬

第八节 财务报表附注

一、 附注事项

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
3. 是否存在前期差错更正	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
5. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
6. 合并财务报表的合并范围内是否包含私募基金管理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
7. 是否存在需要根据规定披露分部报告的信息	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
8. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
9. 上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
10. 重大的长期资产是否转让或者出售	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
11. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
12. 是否存在重大的研究和开发支出	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
13. 是否存在重大的资产减值损失	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
14. 是否存在预计负债	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

(二) 附注事项详情

二、 报表项目注释

财务报表附注

一、公司基本情况

(一) 基本情况

五洲阀门股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）的前身为温州市五洲阀门有限公司，1993年8月13日在温州市瓯海区工商行政管理局登记注册，注册资本人民币2100万元，法定代表人为陈锦法，注册号为330303000002855，住所为温州市龙湾区永强高科技产业园区，经营性质为股份制，经营方式为制造、加工，经营范围为主营：研发设计、制造（含铸造、锻造）、销售：阀门、装备、流体控制设备、工业自动化设备和阀门执行器；销售：铸件、锻件；提供阀门安装、检测、维保、技术服务及个性化定制服务；制造、加工：铸件、锻件（限分支机构经营）；货物进出口、技术进出口。（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。）。

1995年8月2日公司名称变更为“浙江五洲阀门有限公司”，2007年8月24日变更为“五洲阀门有限公司”，2015年12月1日变更为“五洲阀门股份有限公司”。

2016年3月31日，公司取得挂牌函，股票代码：837144。

(二) 公司的股权结构变更情况

(1) 1993年8月13日在温州市瓯海区工商行政管理局登记注册成立有限责任公司，注册资本人民币258万元，公司由7名自然人股东发起设立，股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	陈锦法	64.50	25.00%
2	王玉燕	32.25	12.50%
3	王临云	32.25	12.50%
4	王庆兴	32.25	12.50%
5	王茂林	32.25	12.50%
6	陈光林	32.25	12.50%
7	张冰	32.25	12.50%
	合计	258.00	100.00%

根据经温州市瓯海区永昌镇企业办公室确认并经温州市瓯海区审计事务所1993年7月3日出具的资金审验属实的说明和签字盖章的《验资证明》，确认公司设立时注册资金258万元(其中固定资产为180万元，货币出资为78万元)已全部缴纳。

(2) 1995年4月13日，陈锦法向温州市瓯海区体制变更办公室提交公司设立登记申请书，获得批准。温州市工商行政管理局向公司颁发了注册号为温工商字25448889-7，住所为温州市永昌工业大街，法定代表人为陈锦法，注册资本为258万元，企业类型为有限公司，成立日期为1995年4月21日，营业期限为1995年4月21日至2005年4月20日，经营范围为中压阀门、工矿配件制造、加工的。

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	陈锦法	129.00	50.00%
2	王玉燕	77.40	30.00%
3	陈光林	51.60	20.00%
	合计	258.00	100.00%

(3)根据温州市瓯海区审计事务所于1995年5月25日出具的《资金信用验资证明》，证明浙江五洲阀门有限公司原注册资本为258万元，现增资612万元，合计资金870万元；资金来源为股东陈锦法、王玉燕、陈光林、王庆兴、王临云、王茂林。本验资证明经温州市瓯海区永昌镇企业办公室确认的，并作出“请给予办理”的批示。本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	陈锦法	188.00	21.60%
2	王玉燕	188.00	21.60%
3	王临云	102.00	11.74%
4	王庆兴	102.00	11.73%
5	王茂林	102.00	11.73%
6	陈光林	188.00	21.6%
	合计	870.00	100.00%

(4)2002年1月10日，公司召开股东会会议作出股东会决议，同意原股东王玉燕、陈光林分别将其持有的公司21.6%股权以原出资额188万元转让给陈锦法，原股东王庆兴、王临云、王茂林分别将其持有的公司11.73%股权以原出资额102万元转让给新股东陈博，出让方与受让方均签署了《股权转让协议》。本次股权转让后股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	陈锦法	564.00	64.828%
2	陈博	306.00	35.172%
	合计	870.00	100.00%

同日，股东陈锦法、陈博一致同意将注册资本由原来的870万元增至1,800万元。本次新增注册资本930万元，由股东陈锦法缴纳新增出资636万元，由股东陈博缴纳新增出资294万元。本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	陈锦法	1,200.00	67.00%
2	陈博	600.00	33.00%
	合计	1,800.00	100.00%

根据温州中源会计师事务所出具的温中会变验字（2002）第 234 号《验资报告》，截至 2002 年 5 月 31 日止，公司已收到股东陈锦法缴纳的新增注册资本合计人民币 636 万元和股东陈博缴纳的新增注册资本合计人民币 294 万元，出资方式为货币出资。

（5）2005 年 4 月 29 日，公司召开股东会会议作出股东会决议，一致同意吸收陈星翰为公司新股东；注册资本由 1,800 万元增加至 2,700 万元，增加的 900 万元注册资本由新股东陈星翰认缴；本次增资后，股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	陈锦法	1,200.00	44.45%
2	陈星翰	900.00	33.33%
3	陈博	600.00	22.22%
	合计	2,700.00	100.00%

根据温州中源会计师事务所出具的温中会变验字（2005）第 116 号《验资报告》，截至 2005 年 4 月 30 日止，公司已收到新股东陈星翰缴纳的 900 万元注册资本，出资方式为货币出资。

（6）2007 年 6 月 20 日，公司股东会决议，一致同意将注册资本由原来的 2,700 万元增至 5,000 万元。本次新增注册资本 2,300 万元由股东陈锦法缴纳新增出资 1,800 万元、由股东陈星翰缴纳新增出资 100 万元、由股东陈博缴纳新增出资 400 万元。本次增资后，股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	陈锦法	3,000.00	60.00%
2	陈星翰	1,000.00	20.00%
3	陈博	1,000.00	20.00%
	合计	5,000.00	100.00%

根据温州东瓯会计师事务所出具的东瓯会龙变验字（2007）第 025 号《验资报告》，截至 2007 年 7 月 13 日止，公司已收到股东陈锦法缴纳的新增注册资本合计人民币 1,800 万元、股东陈星翰缴纳的新增注册资本合计人民币 100 万元、股东陈博缴纳的新增注册资本合计人民币 400 万元，出资方式为货币出资。

（7）2010 年 6 月 24 日，公司召开股东会会议作出股东会决议，一致同意将注册资本由原来的 5,000 万元增至 6,800 万元。本次新增注册资本 1,800 万元由股东陈锦法缴纳新增出资 1,080 万元，由股东陈星翰缴纳新增出资 360 万元，由股东陈博缴纳新增出资 360 万元。

本次增资后，股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	陈锦法	4,080.00	60.00%

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
2	陈星翰	1,360.00	20.00%
3	陈博	1,360.00	20.00%
	合计	6,800.00	100.00%

根据温州东成会计师事务所出具的温东成会变验字（2010）第 087 号《验资报告》，截至 2010 年 6 月 24 日止，有限公司已收到股东陈锦法缴纳的新增注册资本合计人民币 1,080 万元、股东陈星翰缴纳的新增注册资本合计人民币 360 万元、股东陈博缴纳的新增注册资本合计人民币 360 万元，出资方式为货币出资。

（8）2011 年 5 月 3 日，公司召开股东会会议作出股东会决议，同意原股东陈锦法将其持有的公司 17.6471% 股权以原出资额 1,200 万元转让给新法人股东五洲装备有限公司，原股东陈星翰将其持有的公司 17.5% 股权以原出资额 1,190 万元转让给新股东五洲装备有限公司，原股东陈博将其持有的公司 17.5% 股权以原出资额 1,190 万元转让给新股东五洲装备有限公司。五洲装备的出资方式为股权出资，陈锦法、陈星翰、陈博分别与五洲装备签署了股权转让协议。本次股权转让后股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	五洲装备有限公司	3,580.00	52.6471%
2	陈锦法	2,880.00	42.3529%
3	陈星翰	170.00	2.5000%
4	陈博	170.00	2.5000%
	合计	6,800.00	100.00%

（9）2012 年 3 月 5 日，公司召开股东会会议作出股东会决议，一致同意公司将注册资本由原来的 6,800 万元增至 10,080 万元。本次新增注册资本 3,280 万元由五洲装备缴纳 1,726.8249 万元、由股东陈锦法缴纳新增出资 1,389.1751 万元、由股东陈星翰缴纳新增出资 82 万元、由股东陈博缴纳新增出资 82 万元；另外，增加资本公积 236,006.00 元，出资方式为货币出资，本次增加注册资本后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	五洲装备有限公司	5,306.8249	52.6471%
2	陈锦法	4,269.1751	42.3529%
3	陈星翰	252.00	2.5000%
4	陈博	252.00	2.5000%
	合计	10,080.00	100.00%

根据温州东成会计师事务所出具的东温东成变验字（2012）第 023 号《验资报告》，截至 2012 年 3 月 6 日止，公司已收到股东五洲装备缴纳的新增注册资本 1,726.8249 万元；股东陈锦法缴纳的新增注册资本人民币 1,389.1751 万元；股东陈星翰缴纳的新增注册资本人民币 82 万元；股东陈博缴纳的新增注册资本人民币 82 万元，合计 3,280 万元人民币。

(10) 2013年8月14日,公司召开股东会会议作出股东会决议,同意原股东陈星翰、陈博分别将其持有的公司2.5%股权以原出资额252万元转让给新股东王玉燕。股权转让各方均签署了股权转让协议。本次股权转让后,股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例
1	五洲装备有限公司	5,306.8249	52.6471%
2	陈锦法	4,269.1751	42.3529%
3	王玉燕	504.00	5.0000%
	合计	10,080.00	100.00%

(11) 2015年6月19日,公司召开股东会会议作出股东会决议,同意注册资本由10,080万元增加到13,925.8835万元,同时增加资本公积2,258.6526万元;新增北京御和聚业投资管理中心(有限合伙)、黄卿雄、王文豪、吴光伟、张云东四位股东。本次增资后,股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例
1	五洲装备有限公司	5,306.8249	38.1076%
2	陈锦法	4,269.1751	30.6564%
3	王玉燕	1,008.0056	7.2384%
4	北京御和聚业投资管理中心(有限合伙)	1,890.007	13.5719%
5	黄卿雄	443.8597	3.1873%
6	王文豪	252.0028	1.8096%
7	吴光伟	189.0021	1.3572%
8	张云东	567.0063	4.0716%
	合计	13,925.8835	100.00%

根据温州鑫荣会计师事务所(特殊普通合伙)出具的温鑫荣会验(2015)第088号验资报告,截止2015年6月23日公司已经收到王玉燕、北京御和聚业投资管理中心(有限合伙)、黄卿雄、王文豪、吴光伟、张云东四位股东增资款6,104.5361万元,其中3,845.8835万元计入实收资本,2,258.6526万元计入资本公积。

(12) 2015年6月30日,有限公司召开股东会会议作出股东会决议,同意注册资本从13,925.8835万元增加到14,795.3233万元,同时增加资本公积1,890.5602万元;新增股东为温州虹晨投资中心(有限合伙)和温州市丰科投资管理中心(有限合伙)。本次增资后,股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例
1	五洲装备有限公司	5,306.8249	35.8683%
2	陈锦法	4,269.1751	28.8549%
3	王玉燕	1,008.0056	6.8130%
4	北京御和聚业投资管理中心(有限合伙)	1,890.007	12.7744%

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
5	黄卿雄	443.8597	3.0000%
6	王文豪	252.0028	1.7033%
7	吴光伟	189.0021	1.2774%
8	张云东	567.0063	3.8323%
9	温州虹晨投资中心（有限合伙）	368.5669	2.4911%
10	温州市丰科投资管理中心（有限合伙）	500.8729	3.3853%
合计		14,795.3233	100.00%

根据温州鑫荣会计师事务所（特殊普通合伙）出具的温鑫荣会验（2015）第 097 号验资报告，截止 2015 年 6 月 30 日公司已经收到温州虹晨投资中心（有限合伙）和温州市丰科投资管理中心（有限合伙）两位股东增资款 2,760.00 万元，其中 869.4398 万元计入实收资本，1,890.5602 万元计入资本公积。

（13）2015 年 11 月 17 日，公司召开临时股东大会，一致同意公司由有限公司依法整体变更设立为股份有限公司，按不高于审计后的净资产和评估后的净资产折股，注册资本为人民币 18,400.00 万元，股改后股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	五洲装备有限公司	6599.7672	35.8683%
2	陈锦法	5309.3016	28.8549%
3	王玉燕	1253.5920	6.8130%
4	北京御和聚业投资管理中心（有限合伙）	2350.4896	12.7744%
5	黄卿雄	552.0000	3.0000%
6	王文豪	313.4072	1.7033%
7	吴光伟	235.0416	1.2774%
8	张云东	705.1432	3.8323%
9	温州虹晨投资中心（有限合伙）	458.3624	2.4911%
10	温州市丰科投资管理中心（有限合伙）	622.8952	3.3853%
合计		18,400.00	100.0000%

根据瑞华验字【2015】02230083 号验资报告，截至 2015 年 11 月 17 日止，公司之全体发起人五洲装备有限公司、陈锦法、王玉燕、北京御和聚业投资管理中心（有限合伙）、黄卿雄、王文豪、吴光伟、张云东、温州虹晨投资中心（有限合伙）、温州市丰科投资管理中心（有限合伙）已按发起人协议、章程之规定，以截止 2015 年 8 月 31 日经审计后的净资产人民币 184,034,022.68 元折股，其中人民币 18,400.00 万元折合为股本，股份总额为 18,400.00 万股，每股面值人民币 1 元，缴纳注册资本人民币 18,400.00 万元，余额人民币 34,022.68 元作为“资本公积”。

(14) 2015年12月4日,公司召开2015年第二次临时股东大会,一致同意黄卿雄向公司增资2,600万元,增资后注册资本为21,000万元,股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例
1	五洲装备有限公司	6,599.7672	31.4275%
2	陈锦法	5,309.3016	25.2824%
3	黄卿雄	3,152.0000	15.0095%
4	王玉燕	1,253.5920	5.9695%
5	京御和聚业投资管理中心(有限合伙)	2,350.4896	11.1928%
6	王文豪	313.4072	1.4924%
7	吴光伟	235.0416	1.1192%
8	张云东	705.1432	3.3578%
9	温州虹晨投资中心(有限合伙)	458.3624	2.1827%
10	温州市丰科投资管理中心(有限合伙)	622.8952	2.9662%
	合计	21,000.0000	100.0000%

根据温州欣荣会计师事务所(特殊普通合伙)出具的温欣荣会验(2015)第150号验资报告,截止2015年12月5日公司已经收到黄卿雄增资款2,600万元,其中2,600万元计入实收资本。

本公司2018年度纳入合并范围的子公司共1户,详见本附注七“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围与上年度相比未发生变化。

本公司及各子公司主要从事制造(不含铸造)、加工、销售、高中压阀门;销售;制造、加工:铸件(限分机构经营);货物进出口,技术进出口。

(三) 财务报表报出

本财务报表业经本公司董事会于2019年8月28日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部于2006年2月15日及以后颁布的《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。

根据企业会计准则的相关规定,本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外,本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

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

三、公司主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 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

本公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

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。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为

购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含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，为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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，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，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。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后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，则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的，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《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注三、6（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、12“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。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。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，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。

公司内往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当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时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。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与被购买方直接处置相关资产或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净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。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，详见本附注三、12“长期股权投资”或本附注三、9“金融工具”。

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的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，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。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”（详见本附注三、12、（2）④）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。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。

7、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，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）对于外币货币性项目和外币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可供出售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。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

9、金融工具

在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。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。

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价

确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，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，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

(3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过12个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，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，虽然企业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控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。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，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，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负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③财务担保合同及贷款承诺

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

（6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将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新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（7）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

（8）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。

(9) 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。本公司不确认权益工具的公允价值变动。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。

10、应收款项

应收款项包括应收账款、应收票据、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据金额为 1 千万元以上的应收账款、金额为 1 千万元以上的其他应收款或金额标准 收款。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

(2) 用风险组合计提坏账准备的应收款项

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

A. 不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	账龄分析法，通过对应收款项进行账龄分析，并结合债务单位的实际财务状况及现金流量情况确定应收款项的可回收金额，确认减值损失，计提坏账准备。
无风险组合	合并范围内关联方、股东往来款、暂借款、保证金、出口退税、备用金及政府补助款

B. 不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄组合	账龄分析法
无风险组合	不计提坏账准备

a.组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
----	-------------	--------------

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	30.00	30.00
4-5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

b. 组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的计提方法

组合名称	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
无风险组合	0.00	0.00

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项, 单独进行减值测试, 有客观证据表明其发生了减值的, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 计提坏账准备。

(4) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复, 且客观上与确认该损失后发生的事项有关, 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。但是, 该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的, 按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(5) 本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的, 按交易款项扣除已转销应收款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(6) 对应收票据、预付款项、应收利息、一年内到期长期应收款等应收款项, 如果有减值迹象时, 计提坏账准备, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

11、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品、委托加工物资、在产品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价, 存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均定价法。

(3) 存货跌价准备计提方法

可变现净值是指在日常活动中，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。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可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。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法。

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

12、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。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注三、9“金融工具”。

共同控制，是指本公司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。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份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所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与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可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，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，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。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为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。

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，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，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；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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，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；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资本公积。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。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本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，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或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。本公司自联营企业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。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则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，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司 2012 年 1 月 1 日首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资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，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在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，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例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，按比例结转入当期损益。

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负债相同的基础进行会计处理，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。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；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，改按金融工具确认和计量准则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之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按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，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，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，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

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。

13、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性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。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，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。并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

14、固定资产及其累计折旧

(1) 固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2) 固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

其中，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确定折旧率。

类别	折旧方法	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	年限平均法	30.00	5.00	3.17
机器设备	年限平均法	5.00/20.00	5.00	19.00/4.75
运输设备	年限平均法	10.00	5.00	9.50
其他生产工具	年限平均法	5.00/10.00	5.00	19.00/9.50
其他	年限平均法	5.00/30.00	5.00	19.00/3.17

其中，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确定折旧率。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

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。

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。

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。

融资租入的固定资产，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。

(4) 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

15、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

16、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

17、长期待摊费用摊销方法

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

18、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。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，以该资产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中受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资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或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。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

19、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，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）。

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，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

20、收入的确认原则

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。公司销售商品收入确认的具体判断标准：公司产品销售在产品发出并经对方验收确认后，确认产品销售收入。

①国内销售：公司产品销售在产品发出并经对方验收确认后，确认产品销售收入的实现。

②国外销售：公司出口产品按离岸价结算，办结报关手续并装船发货后，确认产品销售收入的实现

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（4）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

21、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

22、递延所得税资产/递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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，减记的金额予以转回。

23、所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于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。

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：**A**、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；**B**、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。

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，本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：**A**、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；**B**、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。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司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，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，减记的金额予以转回。

24、租赁

本公司将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确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值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。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

25、重要会计政策和会计估计变更

(1) 会计政策变更

本公司报告期内未发生会计政策变更。

(2) 会计估计变更

本公司报告期内未发生会计估计变更。

四、税项

1、主要税种及税率

(1) 五洲阀门股份有限公司主要税种及税率

税种	计税依据	税率%
增值税	应税收入	16/13/6/5
城市维护建设税	应纳流转税额	7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育税附加	应纳流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	15

注：①本集团发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16%税率，根据《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号)规定，自 2019 年 4 月 1 日起，适用税率调整为 13%。

(2) 嘉兴五洲阀门有限公司主要税种及税率

税种	计税依据	税率%
增值税	应税收入	16/13
城市维护建设税	应纳流转税额	5
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25

注：①根据《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号)规定，自 2019 年 4 月 1 日起，按由原来的 16%降为 13%。

2、优惠税负及批文

2008 年 12 月 5 日，公司经浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合认定为高新技术企业，并取得编号为 GR200833001116 的《高新技术证书》，证书有效期 3 年。2011 年 10 月 14 日，公司通过高新技术企业复审，并取得编号为 CF201133001116 的《高新技术证书》，证书有效期三年。2014 年 10 月 27 日，公司通过高新技术企业重新认定，并取得编号为 GR201433001683 的《高新技术证书》，证书有效期三年。2017 年 11 月 13 日，公司通过高新技术企业重新认定，并取得编号为 GR201733001596 的《高新技术证书》，证书有效期三年。公司自 2009 年起减按照 15% 税率征收企业所得税。

五、合并财务报表项目注释

以下注释项目除非特别指出,期初指 2018 年 12 月 31 日,期末指 2019 年 6 月 30 日,本期指 2019 年 1-6 月,上期指 2018 年 1-6 月。

1、货币资金

项 目	2019.6.30	2018.12.31
库存现金	41,120.74	58,580.33
银行存款	72,877.75	1,989,930.45
其他货币资金	983,828.79	4,674,935.12
合 计	1,097,827.28	6,723,445.90

其中：存放在境外的款项总额

说明：①截至 2019 年 6 月 30 日，本公司受限资金总额为 983,828.79 元，本公司向银行申请不可撤销的保函保证金金额为 983,828.79 元；

②截至 2018 年 12 月 31 日，本公司受限资金总额为 4,674,935.12 元，其中：本公司开具的应付银行承兑汇票保证金金额为 139,800.00 元；本公司向银行申请不可撤销的保函保证金金额为 4,535,135.12 元。

2、应收票据及应收账款

种 类	2019.6.30	2018.12.31
应收票据	250,000.00	100,000.00
应收账款	266,517,236.27	263,868,731.24
合 计	266,767,236.27	263,968,731.24

(1) 应收票据情况

①应收票据分类

类 别	2019.6.30		账面价值
	账面余额	坏账准备	
银行承兑汇票	250,000.00		250,000.00
商业承兑汇票			
合 计	250,000.00		250,000.00

②期末公司已背书或贴现且在期末尚未到期的应收票据

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	63,748,120.26	
商业承兑汇票	3,595,173.27	
合 计	67,343,293.53	

(2) 应收账款情况

①应收账款风险分类

类别	2019.6.30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	298,852,866.58	100.00	32,335,630.31	10.82	266,517,236.27
其中：账龄组合	298,852,866.58	100.00	32,335,630.31	10.82	266,517,236.27
无风险组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	298,852,866.58	100.00	32,335,630.31	10.82	266,517,236.27

(续)

类别	2018.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	302,880,743.91	100.00	39,012,012.67	12.88	263,868,731.24
其中：账龄组合	302,880,743.91	100.00	39,012,012.67	12.88	263,868,731.24
无风险组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	302,880,743.91	100.00	39,012,012.67	12.88	263,868,731.24

A、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2019.6.30				2018.12.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
1年以内	169,110,563.30	56.59	8,455,528.16	5.00	148,194,480.00	48.93	7,409,724.00	5.00
1至2年	77,618,141.08	25.97	7,761,814.11	10.00	88,067,598.14	29.07	8,806,759.82	10.00
2至3年	35,593,573.63	11.91	7,118,714.73	20.00	37,988,430.40	12.54	7,597,686.08	20.00
3至4年	9,155,411.69	3.06	2,746,623.51	30.00	11,949,784.00	3.95	3,584,935.20	30.00
4至5年	2,244,454.16	0.75	1,122,227.08	50.00	10,135,087.61	3.35	5,067,543.81	50.00
5年以上	5,130,722.72	1.72	5,130,722.72	100.00	6,545,363.76	2.16	6,545,363.76	100.00
合计	298,852,866.58	100.00	32,335,630.31	—	302,880,743.91	100.00	39,012,012.67	—

②坏账准备

项目	2019.1.1	本期增加	本期减少 转回	转销	2019.6.30
应收账款					
坏账准备	39,012,012.67		6,676,382.36		32,335,630.31

③按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 **85,615,761.87** 元，占应收账款期末余额合计数的比例 **28.65%**，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 **8,325,788.26** 元。

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款 总额的比例 (%)	坏账准备期末 余额
中石油管道有限责任公司	26,689,130.50	1年以内	8.93	1,334,456.53
新疆协鑫新能源材料科技有限公司	24,588,208.38	1-2年	8.23	2,458,820.84
山东五洲阀门有限公司	13,050,025.22	2-3年	4.37	2,610,005.04
天津港圣瀚石化物流有限公司	11,716,003.86	1-2年	3.92	1,171,600.39
中国石油化工股份有限公司南京阀门供应储备中心	9,572,393.91	2年以内	3.20	750,905.46
合计	85,615,761.87	—	28.65	8,325,788.26

3、预付款项

(1) 账龄分析及百分比

账龄	2019.6.30		2018.12.31	
	金额	金额	金额	比例%
1年以内	45,653,213.85	60.75	37,639,347.23	51.31
1至2年	13,274,878.59	17.67	13,005,644.59	33.92
2至3年	11,321,613.39	15.07	11,086,848.39	13.81
3年以上	4,894,916.38	6.51	4,894,916.38	0.96
合计	75,144,622.21	100.00	66,626,756.59	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况:

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比 例%	账龄	未结算原因
供应商一	非关联方	3,933,457.75	8.70	3年以内	未执行完毕
供应商二	非关联方	3,769,971.80	8.34	3年以内	未执行完毕
供应商三	非关联方	3,769,768.00	8.34	2年以内	未执行完毕
供应商四	非关联方	3,441,641.33	7.62	1年以内	未执行完毕
供应商五	非关联方	2,615,794.71	5.79	1年以内	未执行完毕
合计	—	17,530,633.59	38.79	—	—

4、其他应收款

项目	2019.6.30	2018.12.31
应收利息		
应收股利		
其他应收款	33,734,805.36	24,671,444.53
合计	33,734,805.36	24,671,444.53

(1) 其他应收款情况

①其他应收款按风险分类

类别	2019.6.30		坏账准备 金额	计提比例 (%)	账面价值
	账面余额 金额	比例 (%)			
单项金额重大 并单独计提坏 账准备的其他 应收款					
按信用风险特 征组合计提坏 账准备的其他 应收款	37,486,819.51	100.00	3,752,014.15	22.05	33,734,805.36

类别	2019.6.30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
其中：账龄组合	17,016,215.53	45.39	3,752,014.15	22.05	13,264,201.38
无风险组合	20,470,603.98	54.61			20,470,603.98
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	37,486,819.51	100.00	3,752,014.15	22.05	33,734,805.36

(续)

类别	2018.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	28,327,980.82	100.00	3,656,536.29	24.11	24,671,444.53
其中：账龄组合	15,166,658.20	53.54	3,656,536.29	24.11	11,510,121.91
无风险组合	13,161,322.62	46.46			13,161,322.62
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	28,327,980.82	100.00	3,656,536.29	24.11	24,671,444.53

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2019.6.30				2018.12.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
1年以内	4,051,036.03	23.81	202,551.80	5.00	2,201,478.70	14.52	110,073.94	5.00
1至2年	7,332,818.50	43.09	733,281.85	10.00	7,332,818.50	48.34	733,281.85	10.00
2至3年	-	-	-	20.00				20.00

账龄	2019.6.30				2018.12.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
3至4年	-	-	-	30.00	15,000.00	0.10	4,500.00	30.00
4至5年	5,632,361.00	33.10	2,816,180.50	50.00	5,617,361.00	37.04	2,808,680.50	50.00
5年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	17,016,215.53	100.00	3,752,014.15	—	15,166,658.20	100.00	3,656,536.29	—

②坏账准备

项目	2019.1.1	本期增加	本期减少		2019.6.30
			转回	转销	
其他应收账款坏账准备	3,656,536.29	95,477.86			3,752,014.15

③其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2019.6.30	2018.12.31
代收社保公积金	1,154,250.35	947,782.86
保证金	10,546,063.47	8,009,227.67
备用金	6,712,036.73	1,029,785.18
往来款	18,715,338.77	
股权转让款		5,617,361.00
暂借款		4,520,000.00
已退货款		4,932,818.50
补助款		3,081,140.22
其他	359,130.19	189,865.39
合计	37,486,819.51	28,327,980.82

5、存货

(1) 存货分类

项目	2019.6.30	
	账面余额	跌价准备
原材料	42,678,541.22	
在产品	45,481,570.98	
库存商品	7,688,517.37	
委托加工物资	16,865,673.41	
合计	112,714,302.98	

(续)

项 目	2018.12.31	
	账面余额	跌价准备
原材料	43,620,495.58	
在产品	60,693,361.76	
库存商品	20,115,091.46	
委托加工物资	3,412,603.46	
合 计	127,841,552.26	

6、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项 目	房屋及建筑物	合 计
一、账面原值		
1、年初余额	8,259,321.70	8,259,321.70
2、本年增加金额		
3、本年减少金额		
(1) 其他转出		
4、年末余额	8,259,321.70	8,259,321.70
二、累计折旧和累计摊销		
1、年初余额	3,600,673.85	3,600,673.85
2、本年增加金额	191,527.62	191,527.62
(1) 计提或摊销	191,527.62	191,527.62
3、本年减少金额		
4、年末余额	3,792,201.47	3,792,201.47
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
3、本年减少金额		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	4,467,120.23	4,467,120.23
2、年初账面价值	4,658,647.85	4,658,647.85

①未办妥产权证书的投资性房地产金额及原因

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
毛坯库	639,166.08	防火墙/防火门尚未安装

截止到2019年6月30日资产所有权受限的投资性房地产账面价值为3,827,954.15元,受限原因是抵押贷款所致,详见五、38、所有权或使用权受到限制的资产。

7、固定资产

项 目	2019.6.30	2018.12.31
固定资产	77,674,898.74	83,062,059.93

项 目	2019.6.30					2018.12.31
固定资产清理						
合 计	77,674,898.74					83,062,059.93
(1) 固定资产及累计折旧						
① 固定资产情况						
项 目	房屋 及建筑物	机器 设备	运输 设备	其他生产工具	其他	合 计
一、账面原 值						
1、年初余 额	16,370,181.66	118,061,895.18	6,751,058.05	2,141,198.74	6,969,421.48	150,293,755.11
2、本年增 加金额		8,620.69			13,619.48	22,240.17
(1) 购置		8,620.69			13,619.48	22,240.17
(2) 在建 工程转入						
(3) 投资 性房地产 转入						
3、本年减 少金额						
(1) 处置 或报废						
(2) 其他 转出						
4、年末余 额	16,370,181.66	118,070,515.87	6,751,058.05	2,141,198.74	6,983,040.96	150,315,995.28
二、累计折 旧						
1、年初余 额	5,152,978.98	52,258,896.50	3,707,928.13	1,863,365.56	4,248,526.01	67,231,695.18
2、本年增 加金额	164,992.23	4,400,772.45	364,976.04	174,340.50	304,320.14	5,409,401.36
(1) 计提	164,992.23	4,400,772.45	364,976.04	174,340.50	304,320.14	5,409,401.36
3、本年减 少金额						
(1) 处置 或报废						
(2) 其他 转出						
4、年末余 额	5,317,971.21	56,659,668.95	4,072,904.17	2,037,706.06	4,552,846.15	72,641,096.54
三、减值准 备						
1、年初余 额						
2、本年增 加金额						
3、本年减 少金额						

项 目	房屋 及建筑物	机器 设备	运输 设备	其他生产工具	其他	合 计
少金额						
4、年末余额						
四、账面价值						
1、年末账面价值	11,052,210.45	61,410,846.92	2,678,153.88	103,492.68	2,430,194.81	77,674,898.74
2、年初账面价值	11,217,202.68	65,802,998.68	3,043,129.92	277,833.18	2,720,895.47	83,062,059.93

②未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
试验车间	1,527,791.96	防火墙/防火门尚未安装

截止到2019年6月30日资产所有权受限的固定资产账面价值为59,375,852.31元，受限原因是抵押贷款所致，详见五、38、所有权或使用权受到限制的资产。

8、在建工程

项 目	2019.6.30	2018.12.31
在建工程	2,661,468.69	2,492,673.01
工程物资		
合 计	2,661,468.69	2,492,673.01

(1) 在建工程情况

项 目	2019.6.30			2018.12.31		
	账面 余额	减值 准备	账面 价值	账面 余额	减值 准备	账面 价值
安装工程-三坐标测量机	1,958,000.00		1,958,000.00	1,958,000.00		1,958,000.00
五层室内装修	703,468.69		703,468.69	534,673.01		534,673.01
合 计	2,661,468.69		2,661,468.69	2,492,673.01		2,492,673.01

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

工程名称	预算数	资金来源	工程投入占预算的比例%	工程进度
安装工程-三坐标测量机	2,700,000.00	自有资金/股东垫款	72.52	72.52
五层室内装修	1,001,400.00	自有资金/股东垫款	70.25	70.25

(续)

工程名称	本期增加		本期减少		2019.6.30	
	金额	其中：利息资本化金额	转入固定资产	其他减少	余额	其中：利息资本化金额
安装工程-三坐 标测量机					1,958,000.00	
五层室内装修	168,795.68				703,468.69	
合 计	168,795.68				2,661,468.69	

9、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	软件	非专利技术	合 计
一、账面原值				
1、年初余额	2,623,053.98	1,035,774.78	320,000.00	3,978,828.76
2、本年增加金额				
(1) 购置				
3、本年减少金额				
(1) 出售				
4、年末余额	2,623,053.98	1,035,774.78	320,000.00	3,978,828.76
二、累计摊销				
1、年初余额	962,904.38	631,395.20	282,665.96	1,876,965.54
2、本年增加金额	26,230.54	70,132.36	16,000.00	112,362.90
(1) 摊销	26,230.54	70,132.36	16,000.00	112,362.90
3、本年减少金额				
(1) 出售				
4、年末余额	989,134.92	701,527.56	298,665.96	1,989,328.44
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本年增加金额				
3、本年减少金额				
4、年末余额				
四、账面价值				
1、年末账面价值	1,633,919.06	334,247.22	21,334.04	1,989,500.32
2、年初账面价值	1,660,149.60	404,379.58	37,334.04	2,101,863.22

(2) 其他说明

截止到2019年6月30日资产所有权受限的无形资产账面价值为1,633,919.16元,受原因是抵押贷款所致,详见五、38、所有权或使用权受到限制的资产。

10、递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	2019.6.30		2018.12.31	
	递延所得 税资产	可抵扣 暂时性差异	递延所得 税资产	可抵扣 暂时性差异
资产减值准备	4,042,125.13	26,173,836.64	4,913,211.17	32,754,741.14

(2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	2019.6.30	2018.12.31
可抵扣暂时性差异		9,913,807.82
可抵扣亏损	26,455,288.74	19,069,458.76
合 计	26,455,288.74	28,983,266.58

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	2018.6.30	2018.12.31	备注
2019 年 12 月 31 日	6,751,727.18	6,751,727.18	子公司亏损
2020 年 12 月 31 日	6,346,740.77	6,346,740.77	子公司亏损
2021 年 12 月 31 日			
2022 年 12 月 31 日	3,749,376.84	3,749,376.84	子公司亏损
2023 年 12 月 31 日	2,221,613.97	2,221,613.97	子公司亏损
2024 年 12 月 31 日	7,385,829.98		子公司亏损
合 计	26,455,288.74	19,069,458.76	—

11、短期借款

(1) 短期借款分类

借款类别	2019.6.30	2018.12.31
保证借款	20,578,397.01	21,140,000.00
抵押借款	107,769,086.18	108,550,000.00
质押借款	12,750,000.00	13,000,000.00
合 计	141,097,483.19	142,690,000.00

注：

①保证借款

贷款单位	借款余额	担保人
中国农业银行股份有限公司温州龙湾支行	9,490,000.00	陈锦法、王玉燕、嘉兴五洲阀门有限公司
中国光大银行股份有限公司温州分行	11,088,397.01	浙江康尔达新材料股份有限公司、嘉兴五洲阀门有限公司、陈锦法、王玉燕
合 计	20,578,397.01	

②抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注 38、所有权或使用权受到限制的资产。

③质押借款的质押资产类别为股东五洲装备有限公司质押公司股份 30,000,000 股，占公司总股本 14.29%，质押期限为 2018 年 4 月 19 日起至 2021 年 3 月 30 日止。质押股份用于公司贷款，质押权人为杭州银行股份有限公司温州分行。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本年末已逾期未偿还的短期借款总额为 62,057,483.19 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

贷款单位	借款年末金额	借款利率	逾期时间	逾期利率
五洲阀门股份有限公司	24,250,000.00	8.7000%	2019/3/30	8.7000%
五洲阀门股份有限公司	4,719,086.18	6.5250%	2019/6/19	6.5250%
五洲阀门股份有限公司	4,050,000.00	6.5250%	2019/6/19	6.5250%
五洲阀门股份有限公司	7,950,000.00	6.5250%	2019/6/19	6.5250%
五洲阀门股份有限公司	10,000,000.00	6.5250%	2019/6/19	6.5250%
五洲阀门股份有限公司	11,088,397.01	6.0900%	2019/6/20	6.0900%
合 计	62,057,483.19	—	—	—

注：由于本公司为精工阀门有限公司提供担保，为了解除担保导致借款逾期，其中本公司向中国民生银行股份有限公司温州新城支行借款人民币 2425 万元；浙商银行股份有限公司温州龙湾支行借款人民币 2700 万元，其中已还 28 万元，剩余 2672 万元逾期未还；光大银行还在授信中，导致借款逾期，中国光大银行温州分行借款人民币 1150 万元，其中已还 6.10 万元，剩余 1143.90 万元逾期未还，公司将持续跟进此事项，尽快解决完毕。

12、应付票据及应付账款

种 类	2019.6.30	2018.12.31
应付票据		3,044,709.80
应付账款	106,098,304.93	116,900,437.58
合 计	106,098,304.93	119,945,147.38

(1) 应付票据分类列示：

种 类	2019.6.30	2018.12.31
银行承兑汇票	3,044,709.80	3,044,709.80
合 计	3,044,709.80	3,044,709.80

(2) 应付账款情况

①应付账款列示

项 目	2019.6.30	2018.12.31
材料款及设备款	105,654,641.97	113,623,401.11
其他	443,662.96	3,277,036.47
合 计	106,098,304.93	116,900,437.58

②账龄超过 1 年的重要应付账款

项 目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商一	8,287,603.71	未结算
供应商二	3,739,904.56	未结算
供应商三	3,304,788.92	未结算
供应商四	3,279,677.00	未结算
供应商五	2,346,110.05	未结算
合 计	20,958,084.24	—

13、预收款项

(1) 预收款项列示

项 目	2019.6.30	2018.12.31
货款	50,825,330.19	40,821,664.03

(1) 账龄超过 1 年的重要预收账款

项 目	期末余额	未偿还或结转的原因
客户一	20,044,575.20	未结算
客户二	2,919,048.00	未结算
合 计	22,963,623.20	—

14、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	3,890,853.70	11,861,142.74	11,619,195.44	4,132,801.00
二、离职后福利- 设定提存计划	714,780.64	414,573.89	644,928.13	484,426.40
三、辞退福利				
四、一年内到期的 其他福利				
合 计	4,605,634.34	12,275,716.63	12,264,123.57	4,617,227.40

(2) 短期薪酬列示

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	3,516,775.55	10,100,036.06	9,688,859.76	3,927,951.85
2、职工福利费	153,375.84	1,306,770.70	1,300,360.09	159,786.45
3、社会保险费	208,852.31	289,803.98	453,593.59	45,062.70

其中：医疗保险费	178,303.46	254,576.47	394,519.54	38,360.39
工伤保险费	13,714.55	13,751.88	24,909.52	2,556.91
生育保险费	16,834.30	21,475.63	34,164.53	4,145.40
4、住房公积金	11,850.00	164,532.00	176,382.00	
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合 计	3,890,853.70	11,861,142.74	11,619,195.44	4,132,801.00

(3) 设定提存计划列示

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	711,117.41	385,757.57	612,448.58	484,426.40
2、失业保险费	3,663.23	28,816.32	32,479.55	
3、企业年金缴费				
合 计	714,780.64	414,573.89	644,928.13	484,426.40

15、应交税费

税 项	2019.6.30	2018.12.31
增值税	18,226,863.92	24,376,043.77
企业所得税	7,155,051.90	5,475,793.26
个人所得税	296,768.92	254,208.08
城市维护建设税	2,313,729.31	2,480,754.49
房产税	609,603.32	609,603.32
教育费附加	1,132,236.32	1,203,818.54
地方教育费附加	764,362.69	812,084.17
印花税	93,092.26	90,016.09
应交残疾人保障金	6,882.01	28,660.63
合 计	30,598,590.65	35,330,982.35

16、其他应付款

项 目	2019.6.30	2018.12.31
应付利息	797,431.80	383,775.92
其他应付款	11,802,953.57	16,342,015.02
合 计	12,600,385.37	16,725,790.94

(1) 应付利息情况

项 目	2019.6.30	2018.12.31
短期借款应付利息	797,431.80	383,775.92

重要的已逾期未支付的利息情况

贷款单位	逾期金额	逾期原因
五洲阀门股份有限公司	591,902.08	未回笼资金

(2) 其他应付款

项目	2019.6.30	2018.12.31
暂借款	5,110,507.80	12,077,007.80
保证金	2,406,300.61	2,209,284.61
报销款	3,005,666.58	1,002,366.75
房租费	935,946.34	875,086.55
其他	344,532.24	178,269.31
合计	11,802,953.57	16,342,015.02

17、一年内到期的非流动负债

项目	2019.6.30	2018.12.31
一年内到期的长期应付款（附注五、18）	233,168.63	358,169.63

18、长期应付款

项目	2019.6.30	2018.12.31
应付融资租赁款	234,297.30	359,298.30
减：未确认融资费用	1,028.67	1,028.67
长期应付款账面价值	233,268.63	358,269.63
减：一年内到期部分（附注五、17）	233,168.63	358,169.63
合计	100.00	100.00

19、股本

项目	2019.1.1	本期增减			2019.6.30
		发行新股送股	公积金转股	其他小计	
股份总数	210,000,000.00				210,000,000.00

20、资本公积

项目	2019.1.1	本期增加	本期减少	2019.6.30
股本溢价	17,712,626.04			17,712,626.04

21、盈余公积

项目	2019.1.1	本期增加	本期减少	2019.6.30
法定盈余公积	3,329,973.42			3,329,973.42

22、未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	-4,459,702.43	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-4,459,702.43	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	7,640,419.82	
减：提取法定盈余公积		10%
期末未分配利润	3,180,717.39	

23、营业收入和营业成本

(1) 营业收入及成本列示如下:

项 目	本期		上期	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	86,993,529.69	59,493,801.45	102,240,540.06	71,432,325.32
合 计	86,993,529.69	59,493,801.45	102,240,540.06	71,432,325.32

24、税金及附加

项 目	本期	上期
城市维护建设税	261,892.96	184,507.28
教育费附加	112,239.84	79,074.53
地方教育费附加	74,826.57	52,716.35
印花税	19,064.87	22,970.27
合 计	468,024.24	339,268.43

25、销售费用

项 目	本期	上期
工资及福利	1,679,005.85	1,386,997.59
运输费	1,424,868.28	758,693.30
业务招待费	118,727.08	105,240.90
差旅费	396,783.97	309,998.98
广告费	14,620.92	7,811.99
包装费	149,825.10	93,076.08
投标费	74,508.18	189,906.24
售后服务费	439,964.55	954,278.37
认证费		83,449.20
报关代理费		22,528.65
仓储费	109,719.19	
办公费	1,000.00	1,181.98
技术服务费	726,182.13	392,999.76
快递费	85,098.91	
其他	168,483.29	61,378.84
合 计	5,388,787.45	4,367,541.88

26、管理费用

项 目	本期	上期
工资及福利	4,968,871.68	5,701,954.41
中介服务费	771,587.26	584,815.70
折旧及摊销	2,416,952.23	1,205,447.10
物料消耗费	2,208.62	43,297.09
业务招待费	189,683.57	232,250.15
办公费	103,520.67	90,991.36

项 目	本期	上期
差旅费	212,771.88	246,843.13
税费	24,305.60	27,378.00
通讯费	55,953.96	19,154.61
其他	2,062,613.59	1,072,693.64
合 计	10,808,469.06	9,224,825.19

27、研发费用

项 目	本期	上期
工资及福利	1,121,696.81	766,348.41
中介服务费	5,642.64	4,640.64
折旧及摊销	687,630.44	293,815.22
低值易耗品摊销	267,675.73	50,449.00
差旅费	41,212.54	4,382.00
其他	37,715.90	41,097.36
合 计	2,161,574.06	1,160,732.63

28、财务费用

项 目	本期	上期
利息支出	5,246,155.90	7,174,299.00
减：利息收入	30,869.66	56,825.57
承兑汇票贴息	71,804.76	2,450.45
汇兑净损失	-353,831.64	-587,335.26
手续费	16,637.36	155,137.56
合 计	4,949,896.72	6,687,726.18

29、信用减值损失

项 目	本期	上期
坏账损失	-6,580,904.50	

30、资产减值损失

项 目	本期	上期
坏账损失		-265,865.13

31、其他收益

项 目	本期	上期	计入当年非经常性损益的金额
2017年省科学技术奖		100,000.00	
省知名商号补助		100,000.00	
2016省级示范企业财政奖励		100,000.00	
2015年度促进商务发展扶持资金鼓励奖		24,000.00	
市2017年第二期市级专利补助		6,000.00	
合 计		330,000.00	

32、资产处置收益

项 目	本期	上期
资产处置收益		-107,290.00
合 计		-107,290.00

33、营业外收入

项 目	本期	上期	计入当期非经常性损益的金额
其他		1,600.00	

34、营业外支出

项 目	本期	上期	计入当期非经常性损益的金额
罚款及滞纳金	113,116.71	555,239.96	
赞助支出		23,400.00	
合 计	113,116.71	578,639.96	

35、所得税费用

(1) 所得税费用表

项 目	本期	上期
当期所得税费用	1,679,258.64	2,116,948.47
递延所得税费用		-123,557.58
合 计	2,550,344.68	1,993,390.89

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期发生额
利润总额	10,190,764.50
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,528,614.68
子公司适用不同税率的影响	-854,632.63
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	29,905.13
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,846,457.50
前期递延所得税资产转回	
所得税费用	2,550,344.68

36、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期	上期
利息收入	30,869.66	56,825.57
除税费返还外的其他政府补助收入		330,000.00
投标保证金	2,181,706.48	2,543,922.14
往来款	58,527,318.65	138,719,312.11
合 计	60,739,894.79	141,650,059.82

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期	上期
银行手续费	16,637.36	155,137.56
管理、销售、研发费用支出	2,391,420.80	6,346,649.07
投标保证金	4,995,455.88	4,740,490.70

项 目	本期	上期
往来款	55,016,390.93	135,099,939.13
合 计	62,419,904.97	146,342,216.46

37、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期	上期
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	7,640,419.82	6,946,264.71
加：资产减值准备	-6,580,904.50	-265,865.13
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,600,928.98	7,160,369.20
无形资产摊销	112,362.90	253,492.26
长期待摊费用摊销		
资产处置损失（收益以“-”号填列）		107,290.00
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	4,892,324.26	6,746,534.51
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	871,086.04	-123,557.58
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	15,127,249.28	-12,342,468.20
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-20,379,731.48	-49,067,801.12
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-7,271,076.17	48,603,670.18
其他		
经营活动产生的现金流量净额	12,659.13	8,017,928.83
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	113,998.49	1,308,461.13
减：现金的期初余额	2,048,510.78	2,663,375.49
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-1,934,512.29	-1,354,914.36

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	本期	上期
一、现金	113,998.49	1,308,461.13
其中：库存现金	41,120.74	226,376.34
可随时用于支付的银行存款	72,877.75	1,082,084.79
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	113,998.49	1,308,461.13

38、所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	983,828.79	保函保证金、承兑保证金
投资性房产	3,827,954.15	抵押借款
固定资产	59,375,852.31	抵押借款
无形资产	1,633,919.16	抵押借款
合 计	65,821,554.41	—

39、外币货币性项目

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	6,120.49	6.8896	42,167.23
欧元	119.82	7.6997	922.58
港元	1.57	0.8788	1.38
日元	46,566.00	0.063648	2,963.83
应收账款			
其中：美元	3,564,188.16	6.8896	24,555,830.75

六、合并范围的变更

本公司本期合并范围未发生变更情况。

七、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	
嘉兴五洲阀门有限公司	嘉兴	嘉兴	销售	100.00		同一控制企业合并

八、金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、短期借款、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。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、市场风险

(1) 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元有关，除本公司部分交易以美元进行销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2019 年 6 月 30 日，除附注五、39 表所述资产为外币余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。本公司将密切关注美元汇率对公司外汇风险的影响，目前公司的外汇风险尚处于可控范围之内。

(2) 利率风险

本公司的金融机构借款为短期借款，短期借款利率为固定利率，不存在因中国人民银行贷款基准利率的调整而承担利率风险。

2、信用风险

公司面临的信用风险主要来自货币资金、应收账款、其他应收款。公司通过制定和执行信用风险管理政策，密切关注上述金融工具的信用风险敞口，将信用风险控制在限定的范围内。

公司持有的货币资金主要存放于信用评级较高、资产状况良好、信用风险较低的商业银行，通过限额存放和密切关控银行账户余额的变动等方式，规避商业银行的信用风险。

公司已经形成完善的应收账款风险管理和内控体系，通过严格审查客户信用，严格执行应收账款催收程序，降低应收账款的信用风险。

截止 2019 年 6 月 30 日，公司应收账款余额 298,852,866.58 元，其中：1 年以内的应收账款为 169,110,563.30 元，占比 56.59%，基本为信用期内的客户欠款。

公司的其他应收款主要为公司押金、保证金和往来款等项目。公司对押金、保证金和代垫款实行专项管理，确保款项收回的及时性。

3、流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。公司通过执行资金预算管理，监控当前和未来一段时间的资金流动性需求，根据经营需要和借款合同期限分析，维持充足的货币资金储备，降低短期现金流量波动的影响。

4、公允价值

公司的金融资产和负债均按成本计量，未采用公允价值计量，不存在因公允价值变动对公司经营业绩产生不利的影响。

九、关联方及其交易

1、本公司的母公司情况

本公司的最终控制方为陈锦法、王玉燕夫妇；持股比例合计为 62.6793%。

2、本公司的子公司情况

本公司所属的子公司详见附注七、1“在子公司中的权益”。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
五洲装备有限公司	持股 5.00%以上的股东原控股股东，陈锦法、王玉燕夫妇实际控制的公司（合计持股 100%），董事长陈锦法担任法定代表人的公司
北京御和聚业投资管理中心（有限合伙）	持股 5.00%以上的股东，公司股东黄卿雄实际控制的公司
陈锦法	持股超过 5%的股东、董事长、总经理
黄卿雄	持股超过 5%的股东
王玉燕	董事、副总经理、持股股数未 4.54%
陈星翰	董事
金顺进	董事
郑国泽	前董事
陈绍龙	前董事
林宪春	前董事
郑益丰	监事会主席
张淮	监事
姜义龙	职工监事
郑芬	董事、财务负责人
王若晖	董事会秘书
温州虹晨投资中心（有限合伙）	为公司股东，公司员工持股平台，公司总经理陈星翰担任其执行事务合伙人
温州市丰科投资管理中心（有限合伙）	为公司股东，公司董事、副总经理王玉燕担任其执行事务合伙人
浙江沃尔德阀门有限公司	公司董事、总经理陈星翰曾实际控制并担任法定代表人的公司

4、关联方交易情况

关联担保情况

本公司作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
嘉兴五洲阀门有限公司	83,000,000.00	2016-4-16	2022-8-25	是

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
陈锦法+王玉燕+嘉兴五洲阀门有限公司	29,700,000.00	2018-12-20	2021-12-13	否
陈锦法+王玉燕+嘉兴五洲阀门有限公司	34,100,000.00	2017-11-28	2020-11-27	否
陈锦法、王玉燕	90,000,000.00	2018-04-19	2022-12-31	否
嘉兴五洲阀门有限公司	90,000,000.00	2018-04-19	2022-12-31	否
陈锦法、王玉燕	5,000,000.00	2018-06-11	2022-06-10	否
陈锦法+王玉燕+嘉兴五洲阀门有限公司	11,150,000.00	2018-12-21	2021-06-19	否
五洲装备有限公司	13,750,000.00	2017-12-19	2022-12-07	否
五洲装备有限公司	24,500,000.00	2018-04-09	2021-03-30	否

5、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	关联方	2019.6.30		2018.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收	张淮	394,662.90		59,050.90	
其他应收	郑国泽	19,017.00		19,017.00	
其他应收	陈星翰	170,000.00		26,940.00	
其他应收	姜义龙	115,643.50		6,147.50	
其他应收	郑益丰			800.00	

(2) 应付项目

项目名称	关联方名称	2019.6.30 账面余额	2018.12.31 账面余额
其他应付款	王玉燕	1,005,163.80	993,173.80
其他应付款	王若晖	15,329.00	53,123.90
其他应付	温州市丰科投资管昊中心 (有限合伙)	300,000.00	600,000.00
其他应付款	陈锦法	796.50	8,796.50

十、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

截至2019年6月30日，本公司无需要披露的其他重要事项。

2、或有事项

截至2019年6月30日，本公司存在承担连带担保责任的担保事项，具体情况如下：

被担保人	担保合同编号	担保种类
精工阀门有限公司	公高保字第 ZH1700000141054 号	连带责任保证

(续)

担保起始日	担保终止日	担保金额	债权人
2017-12-28	2018-12-28	13,000,000.00	中国民生银行股份有限公司温州新城支行

注：①本司为上述公司提供担保的同时，也接受上述被担保人为本公司提供的担保。

②截至报告日，精工阀门有限公司有关中国民生银行股份有限公司温州新城支行的借款尚未支付完毕，此担保事项尚未解除，双方脱保方案已报民生银行审批。

十一、资产负债表日后事项

截至报告日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十二、其他重要事项

截至报告日，本公司无需要披露其他重要事项。

十三、母公司财务报表主要项目注释

1、 应收票据及应收账款

种 类	2019.6.30	2018.12.31
应收票据	250,000.00	100,000.00
应收账款	269,455,547.33	263,245,886.09
合 计	269,705,547.33	263,345,886.09

(1) 应收票据情况

类 别	2019.6.30		账面价值
	账面余额	坏账准备	
银行承兑汇票	250,000.00		250,000.00
合 计	250,000.00		250,000.00

期末公司已背书或贴现且在期末尚未到期的应收票据

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	63,748,120.26	
商业承兑汇票	3,595,173.27	
合 计	67,343,293.53	

(2) 应收账款按风险分类

类 别	账面余额		2019.6.30 坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	294,077,585.87	100.00	24,622,038.54	8.37	269,455,547.33
其中：账龄组合	251,034,842.24	85.36	24,622,038.54	9.81	226,412,803.70
无风险组合	43,042,743.63	14.64			43,042,743.63
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	294,077,585.87	100.00	24,622,038.54	8.37	269,455,547.33

(续)

类别	2018.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	295,704,803.29	100.00	32,458,917.20	12.85	263,245,886.09
其中：账龄组合	252,562,059.66	85.41	32,458,917.20	12.85	220,103,142.46
无风险组合	43,142,743.63	14.59			43,142,743.63
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	295,704,803.29	100.00	32,458,917.20	12.85	263,245,886.09

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2019.6.30				2018.12.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
1年以内	167,132,623.70	66.58	8,356,631.18	5.00	143,787,252.75	56.93	7,189,362.64	5.00
1至2年	56,419,611.78	22.47	5,641,961.18	10.00	53,906,717.56	21.34	5,390,671.76	10.00
2至3年	13,596,496.14	5.42	2,719,299.23	20.00	28,882,331.93	11.44	5,776,466.39	20.00
3至4年	8,021,348.60	3.20	2,406,404.58	30.00	10,815,720.91	4.28	3,244,716.27	30.00
4至5年	734,039.30	0.29	367,019.65	50.00	8,624,672.75	3.41	4,312,336.38	50.00
5年以上	5,130,722.72	2.04	5,130,722.72	100.00	6,545,363.76	2.60	6,545,363.76	100.00

账龄	2019.6.30				2018.12.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
以上合计	251,034,842.24	100.00	24,622,038.54	—	252,562,059.66	100.00	32,458,917.20	—

(2) 坏账准备

项目	2018.12.31	本期增加	本期减少		2019.6.30
			转回	转销	
应收账款坏账准备	32,458,917.20		7,836,878.66		24,622,038.54

(3) 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	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
嘉兴五洲阀门有限公司	43,042,743.63	4 年以内	16.51	
中石油管道有限责任公司	26,689,130.50	1 年以内	10.23	1,334,456.53
新疆协鑫新能源材料科技有限公司	24,588,208.38	1-2 年	9.43	2,458,820.84
天津港圣瀚石化物流有限公司	11,716,003.86	1-2 年	4.49	1,171,600.39
中国石油化工股份有限公司南京阀门供应储备中心	9,572,393.91	2 年以内	3.67	750,905.46
合计	115,608,480.28		44.33	5,715,783.21

2、其他应收款

项目	2019.6.30	2018.12.31
应收利息		
应收股利		
其他应收款	120,542,808.97	110,090,921.87
合计	120,542,808.97	110,090,921.87

(1) 其他应收款按风险分类

类 别	2019.6.30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	120,934,110.77	100.00	391,301.80	0.32	120,542,808.97
其中：账龄组合	5,291,036.03	4.38	391,301.80	7.40	4,899,734.23
无风险组合	115,643,074.74	95.62			115,643,074.74
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	120,934,110.77	100.00	391,301.80	0.32	120,542,808.97

(续)

类 别	2018.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	110,386,745.81	100.00	295,823.94	8.60	110,090,921.87
其中：账龄组合	3,441,478.70	3.12	295,823.94	8.60	3,145,654.76
无风险组合	106,945,267.11	96.88			106,945,267.11
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	110,386,745.81	100.00	295,823.94	8.60	110,090,921.87

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	2019.6.30				2018.12.31			
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%
1 年以内	2,876,036.03	54.36	143,801.80	5.00	1,026,478.70	29.83	51,323.94	5.00
1 至 2 年	2,400,000.00	45.36	240,000.00	10.00	2,400,000.00	69.74	240,000.00	10.00
2 至 3 年	-	-	-	20.00	-	-	-	20.00
3 至 4 年	-	-	-	30.00	15,000.00	0.43	4,500.00	30.00

账龄	2019.6.30				2018.12.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
4至5年	15,000.00	0.28	7,500.00	50.00				50.00
5年以上				100.00				100.00
合计	5,291,036.03	100.00	391,301.80	—	3,441,478.70	100.00	295,823.94	—

(2) 坏账准备

项目	2019.1.1	本期增加	转回	本期减少 转销	2019.6.30
其他应收款坏账准备	295,823.94	95,477.86			391,301.80

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2019.6.30	2018.12.31
代收社保公积金	529,270.75	413,768.76
往来款	105,953,279.65	98,574,442.74
保证金	10,314,063.47	7,422,537.74
备用金	3,990,846.90	441,131.18
暂借款		3,345,000.00
其他	146,650.00	189,865.39
合计	120,934,110.77	110,386,745.81

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	2019.6.30			2018.12.31		
	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	42,321,396.64		42,321,396.64	42,321,396.64		42,321,396.64
合计	42,321,396.64		42,321,396.64	42,321,396.64		42,321,396.64

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
嘉兴五洲阀门有限公司	42,321,396.64			42,321,396.64
合计	42,321,396.64			42,321,396.64

4、营业收入及成本

(1) 营业收入及成本列示如下:

项 目	本期		上期	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	87,021,703.70	57,534,621.14	101,018,473.73	71,015,652.58
合 计	87,021,703.70	57,534,621.14	101,018,473.73	71,015,652.58

十四、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益		
处置交易性金融资产、交易性金融负债和		

项 目	金 额	说 明
可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-113,116.71	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	-113,116.71	
减：非经常性损益的所得税影响数	-16,967.51	
非经常性损益净额	-96,149.20	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数		
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-96,149.20	

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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.32	0.0364	0.0364
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	3.36	0.0369	0.0369

资产负债项目重大变动原因：

1、利润数据分析：

项目	2019年1-6月	2018年1-6月	变动比例	变动原因
资产减值损失	-6,580,904.50	-265,865.13	2375.28%	资产减值损失减少主要原因是公司的应收账款坏帐有所减少导致。
营业外支出	113,116.71	578,639.96	-80.00%	营业外支出减少主要原因是滞纳金、违约金、罚款相比去年减少。

1、资产负债数据分析：

项目	2019年6月30日	占总资产比重	2018年12月31日	变动比例	变动原因
----	------------	--------	-------------	------	------

货币资金	1,097,827.28	0.19%	6,723,445.90	-83.67%	公司开具银行承兑汇票的保证金到期，导致货币资金有所减少。
其他应收款	33,734,805.36	5.81%	24,671,444.53	36.38%	其他应收款中备用金、保证金、往来款增加导致。

五洲阀门股份有限公司
2019年8月28日