



南方阀门

NEEQ:833678

株洲南方阀门股份有限公司

Zhuzhou Southern Valve Co., Ltd.



年度报告

— 2019 —

公司年度大事记

1、2019 年度，公司申请国家专利 28 项，获得国家专利授权 4 项；蝶阀产品通过 SIL 产品认证。公司泵管阀安全管控系统工业设计中心被认定为湖南省工业设计中心。

2、2019 年 9 月，公司主编绿色产品团体标准《绿色设计产品评价技术规范-多功能空气阀》、《绿色设计产品评价技术规范-多功能斜板阀》《绿色设计产品评价技术规范-多功能水泵控制阀》3 项发布实施。



中华人民共和国水利部 公告

2019 年第 20 号

水利部关于公布国家成熟适用节水技术推广目录(2019 年)的公告

为深入贯彻“节水优先、空间均衡、系统治理、两手发力”的治水思路，落实《国家节水行动方案》目标任务，引导提高全国节约用水技术应用水平，推动用水方式由粗放向节约集约转变，水利部面向社会广泛征集了水循环利用、雨水集蓄利用、管网漏损检测与修复、农业用水精细化管理、用水计量与监控等 5 类节水技术。经专家评审、网络公示，形成了《国家成熟适用节水技术推广目录(2019 年)》(见附件)。现予公告。

附件：国家成熟适用节水技术推广目录(2019 年)



序号	技术名称	技术简介	主要性能指标	适用范围	持有单位
35	基于分区计量的漏损监控技术	基于 GIS 数据，快速分析区域边界与管网的切割点，配合水流方向、切断管段的管径材质等，形成布点方案。基于大数据分析，有效预测用水量并与实际情况对比，实现异常用水的快速发现与定位。通过将整个供水系统分为多个独立计量区域，使进入该区域的流量能够准确计量，配套对应的报警方案及策略，快速确认和检测爆管和漏损的存在。通过累计流量、其实漏损计算值、营销收费水量等数据，制定科学的漏损控制策略	支持不少于 5000 的在线使用人数；支持 7×24h 不间断运行；用户查询响应时间不超过 2s	可应用于有漏损控制或节水需求的各大中小水司、高校、企事业单位、园区等。节水服务公司也可选择应用，同时还能联合其他智慧水务相关厂家进行应用集成	上海熊堡智慧水务有限公司
36	管网爆管溯源与防护关键技术	该技术通过稳态水力模型和迭代关键水力组件的瞬态水力模型，实现精确定位和爆管溯源分析，合理配置水击防护关键阀门和水力组件，优化调度策略，减少新增爆管频率和漏损。通过部件自身物理特性感知到环境变化，同时利用物理特性完成防护动作。水力实验室开展了水力组件性能的评价验证，标准实验口径的系统提升系统和重力流系统的水力模型仿真与实时监测数据的实验研究，为输配水工程水击防护和漏损控制提供技术支撑	(1)管网新增爆管频率降低 30%； (2)管网漏损率降低 5%； (3)管网系统运行能耗降低 3%	适用于长距离调水工程、城镇水务工程、农业灌溉、城乡供水一体化、工业给排水等工程的泵站、管线、管网系统	湖南株洲南方阀门股份有限公司/株洲熊堡智慧水务科技有限公司

3、2019 年 12 月，公司“管网爆管溯源与防护关键技术”被列入水利部《国家成熟适用节水技术推广目录(2019 年)》。公司“SPAMCP 多功能泵阀控制平台方案”进入水利部《2020 年度成熟适用水利科技成果推广运用清单》。

目 录

第一节	声明与提示	5
第二节	公司概况	6
第三节	会计数据和财务指标摘要	8
第四节	管理层讨论与分析	11
第五节	重要事项	18
第六节	股本变动及股东情况	20
第七节	融资及利润分配情况	22
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	24
第九节	行业信息	27
第十节	公司治理及内部控制	28
第十一节	财务报告	31

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司	指	株洲南方阀门股份有限公司
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
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
挂牌、公开转让	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌进行股份公开转让
南方通用电气、南方通用	指	株洲南方通用电气有限公司,本公司控股子公司
怀化珠华	指	怀化珠华制造有限公司,本公司控股子公司
珠华水工业	指	株洲珠华水工业科技开发有限公司, 本公司子公司
珠华智慧水务	指	株洲珠华智慧水务科技有限公司, 本公司控股子公司
《公司章程》	指	《株洲南方阀门股份有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会和监事会
主办券商、西南证券	指	西南证券股份有限公司
报告期	指	2019年1月1日至2019年12月31日
《公司法》	指	现行有效的《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	现行有效的《中华人民共和国证券法》
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节 声明与提示

【声明】

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、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。

公司负责人黄靖、主管会计工作负责人张庆中及会计机构负责人（会计主管人员）刘芳保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

天健会计师事务所(特殊普通合伙)对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

本年度报告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，投资者及相关人士均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。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
应收账款回收风险	截止报告期末,公司应收账款为 10920.3 万元。尽管公司下游行业客户主要为政府投资的重点项目、大型国企和央企,普遍信誉良好,付款周期有比较固定的规律性;但因客户项目普遍存在施工周期长的特点,导致了公司账款结算期相对较长,形成了一定规模的应收账款。如果客户经营环境恶化,不排除出现应收账款不能按期收回而发生坏账的情况,继而可能对公司业绩和生产经营产生一定影响。
控股股东、实际控制人控股权下降风险	黄靖作为公司的控股股东,与李梅(与黄靖为夫妻关系)一起合计持有公司 24.92% 的股份。构成公司共同实际控制人。但由于其合计持股比例相对较低,若公司后续进行增发融资,则有可能进一步降低实际控制人的股权比例,导致控股股东对公司控股权的下降继而可能影响实际控制力的减弱。
税收(财政)政策变化可能引致的风险	公司属于高新技术企业,企业所得税减按 15%的优惠税率执行。相关税收优惠政策的实施促进了公司经营业绩的发展,若未来公司不被相关部门认定为高新技术企业,或国家有关税收优惠政策变化导致公司享受的税收优惠政策发生变化,公司的税负、盈利水平将受到一定程度影响。
本期重大风险是否发生重大变化:	否

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	株洲南方阀门股份有限公司
英文名称及缩写	Zhuzhou Southern Valve Co.,Ltd.
证券简称	南方阀门
证券代码	833678
法定代表人	黄靖
办公地址	湖南省株洲市天元区黄河南路 215 号

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	张庆中
职务	副总经理、财务负责人、董事兼董事会秘书
电话	0731-22660839
传真	0731-22660883
电子邮箱	qz_zhang@139.com
公司网址	http://www.nfvalve.com
联系地址及邮政编码	湖南省株洲市天元区黄河南路 215 号,邮编 412007
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司证券办

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	1996 年 5 月 8 日
挂牌时间	2015 年 9 月 30 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业-C34 通用设备制造业
主要产品与服务项目	阀门的开发、生产和销售
普通股股票转让方式	做市转让
普通股总股本（股）	60,000,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	2
控股股东	黄靖
实际控制人及其一致行动人	黄靖、李梅

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	914302001842930461	否

注册地址	株洲开发区工业五区	否
注册资本	60,000,000.00	否
报告期内，公司统一社会信用代码、注册地址、注册资本无变化。		

五、 中介机构

主办券商	西南证券
主办券商办公地址	重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
签字注册会计师姓名	贺焕华、胡健
会计师事务所办公地址	杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座

六、 自愿披露

适用 不适用

七、 报告期后更新情况

适用 不适用

第三节 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	174,370,226.38	125,368,581.07	39.09%
毛利率%	44.08%	46.14%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	18,595,634.16	2,658,769.68	599.41%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	5,975,679.18	-5,201,763.65	214.88%
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)	8.71%	1.31%	-
加权平均净资产收益率%(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)	2.80%	-2.55%	-
基本每股收益	0.31	0.04	675.00%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	401,154,550.87	366,363,347.07	9.50%
负债总计	169,230,429.80	151,204,303.97	11.92%
归属于挂牌公司股东的净资产	221,793,674.25	204,998,040.09	8.19%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.70	3.42	8.19%
资产负债率%(母公司)	38.69%	38.67%	-
资产负债率%(合并)	42.19%	41.27%	-
流动比率	1.6781	1.90	-
利息保障倍数	7.46	1.77	-

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	5,815,352.94	5,318,506.07	9.34%
应收账款周转率	1.41	1.13	-
存货周转率	1.34	1.00	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	9.50%	8.56%	-
营业收入增长率%	39.09%	31.83%	-
净利润增长率%	708.92%	114.60%	-

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	60,000,000	60,000,000	0.00%
计入权益的优先股数量	0	0	-
计入负债的优先股数量	0	0	-

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	9,767,826.83
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	5,527,819.51
委托他人投资或管理资产的损益	226,420.80
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,077.09
非经常性损益合计	15,525,144.23
所得税影响数	2,328,771.63
少数股东权益影响额（税后）	576,417.62
非经常性损益净额	12,619,954.98

七、 补充财务指标

□适用 √不适用

八、 会计数据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（空） □不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收票据及应收账款	91,157,705.83			
应收票据		2,670,934.80		
应收账款		88,486,771.03		
应付票据及应付账款	47,294,894.42			
应付票据		47,294,894.42		
应付账款				

企业会计准则变化引起的会计政策变更

1. 本公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号)和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如上表。

2. 本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益

3. 本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行经修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行经修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式

根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订),公司属于大类“C制造业”中子类“C34通用设备制造业”。随着公司不断研发和提供高端核心阀门产品及其他智能化水力组件,能为客户带来节水节能的效果,公司行业延伸至为环保、社会公共服务及其他专用设备制造中的水资源专用机械制造(C3597);同时,公司正在加大探索基于水力模型和物联网技术的智慧水系统集成技术,可以预见公司未来的行业属性将扩大至信息传输、软件和信息技术服务业(I)。

公司专注供水安全领域 20 余年,针对水系统安全防护领域,已为上千家用户提供供水安全系统解决方案,是国际知名的水锤问题解决成套方案提供商和跨流域调水安全防控及高效运行系统设备提供商,是全球生产水系统阀门品种最齐全、口径最大、压力最大的阀门生产厂家之一。

公司主要收入来源于阀门产品销售,主要向客户提供高品质阀门产品及优化组合方案。公司产品广泛应用于水利、市政给排水,在污水处理、工业循环水、建筑给排水、水电等领域具有较高知名度。

截止 2019 年 12 月 31 日,公司拥有国家专利 51 项(其中发明专利 14 项),国际 PCT 专利 2 项,国际(美国)专利 1 项,主编行业标准 12 项,已实施 10 项,参编、产品入编 36 项国家、行业标准。公司承担的两项“十三五国家重点水资源专项研发计划”课题正在实施,近年获得两项国家科技进步二等奖。

报告期内,公司正在构建以智能阀门等关键水力组件为基础,以提供系统集成服务为重点的发展模式。

报告期初至报告披露日,公司商业模式较上年度未发生较大变化。

报告期内变化情况:

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

二、 经营情况回顾

(一) 经营计划

回顾 2019 年,国内整体经济形势下行压力进一步加大,随着国家各项环保政策的发布,环保整治导致上游铸件供货和成本上升。阀门行业竞争加剧,在人力、制造成本不断上升的情况下,使得阀门产业利润率整体不断下移。在此背景下,公司管理层紧紧围绕“国际接轨、技术营销、流程再造、产业升级”经营方针,基本完成年度经营目标。

报告期内,公司实现销售收入 17,437.02 万元,同比增长 39.09%,母公司销售收入 14392.94 万元,同比增长 37.78%,子公司怀化珠华比同期增加收入 1244.34 万元,同比增长 76.7%。原因在于:1)公司的销售制度改进,采取有效激励政策,促进了销售员工作积极性,确保销售订单增加;2)母公司在

产能满足之外，增加委外加工，达成按时向客户交付产品；3) 子公司怀化珠华厂房搬迁之后，产能提升带动了收入的增长。

报告期内，公司合并主营业务成本 9,751.37 万元，同比增长 44.42%，其中母公司的主营业务成本 7995.75 万元，同比增长 42.62%，原因在于 1) 本期母公司报废一批模具 294.66 万元，影响主营业务成本上涨 5.26%；2) 收入增长导致的成本增长，剔除本期模具报废对主营业务成本的影响外，本期母公司的主营业务成本增长 37.36%。

报告期内，公司合并营业利润 2073.15 万元，同比增长 464.6%，合并净利润 1856.51 万元，同比增长 708.92%，其中母公司净利润 2188.64 万元，同比增加 552.8%。主要原因在于：1) 营业收入的增长带动了利润增加；2) 本期处置子公司取得投资收益 977.31 万，成利润增长的因素之一。

报告期内，经营性现金流 581.54 万元，同比增长 9.34%，原因在于改善应收款收款制度，推动了货款的按时回笼；投资性现金流-1493.71 万元，同比增长 31.03%，原因在于本期处置子公司收回投资；筹资性现金流 105.95 万元，同比增加 182.46%，原因在于母公司投资建设绿色制造工厂及订单增加补充生产流动资金，增补了银行贷款。

报告期内，公司有效经营措施：

1. 公司积极采用清洁生产中的新技术和新工艺，大力降低原材料和能源消耗，实现少投入、高产出、低污染，逐步有序从传统生产形式升级为绿色产业；推进生产过程数字化，逐步实现从传统制造业升级到物联网系统；深化生产效率及产品品质改善，稳步提升产品、服务附加值，加速推进公司从传统制造到服务型制造；从阀门销售到系统销售、从阀门传统制造业到水系统全产业链的产业升级，积极开拓“智慧水务”市场，提升公司核心竞争力，促进企业持续快速稳定发展。

2. 报告期内，公司完成多项智能产品的设计，为公司开拓“智慧水务”系统业务奠定基础。新申请专利 28 项（其中发明专利 15 项），获得国家专利授权 4 项。公司“管网爆管溯源与防护关键技术”被列入水利部《国家成熟适用节水技术推广目录（2019）》，公司“SPAMCP 多功能泵阀控制平台方案”进入《2020 年度成熟适用水利科技成果推广运用清单》。

3. 取得智慧水务里程碑及成果：控股子公司开发的“智慧水务压力管理平台”已在湖南省衡阳市华新示范区示范项目中正式运营、“设备健康度管理系统”已在引汉济渭项目中运用。完成水锤监控系统 1.0 版本研发，未来将成为公司新的业务增长点。

4. 为全面提升公司管理水平，公司对生产业务流程进行整体规划设计，从整体上细化公司的作业流程，提高作业流程可操作性，达到提高公司的运营效率和经营业绩的目标。

（二） 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上期期末金额变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	29,337,196.12	7.31%	31,875,486.79	8.70%	-7.96%
应收票据	690,820.00	0.17%	2,670,934.80	0.73%	-74.14%
应收账款	109,203,048.58	27.22%	88,486,771.03	24.15%	23.41%
存货	64,171,261.68	16.00%	64,328,422.50	17.56%	-0.24%
投资性房地产					
长期股权投资					
固定资产	40,173,942.04	10.01%	42,343,478.62	11.56%	-5.12%
在建工程	71,757,239.86	17.89%	26,105,434.64	7.13%	174.87%
短期借款	41,980,000.00	10.46%	36,000,000.00	9.83%	16.61%
长期借款					

应付账款	49,802,663.40	12.41%	47,294,894.42	12.91%	5.30%
------	---------------	--------	---------------	--------	-------

资产负债项目重大变动原因：

1. 应收票据本期期末金额690,820.00元与上年期末相较减少74.14%原因为：根据《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》的要求，本期将银行承兑汇票161.82万元计入“应收款项融资”。
2. 在建工程本期期末金额71,757,239.86元与上年期末相较上涨174.87%原因为：本期母公司绿色制造工厂的建设投入增加。

2. 营业情况分析**(1) 利润构成**

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	174,370,226.38	-	125,368,581.07	-	39.09%
营业成本	97,513,660.97	55.92%	67,521,084.35	53.86%	44.42%
毛利率	44.08%	-	46.14%	-	-
销售费用	33,344,518.64	19.12%	26,597,752.87	21.22%	25.37%
管理费用	21,669,389.37	12.43%	22,681,584.83	18.09%	-4.46%
研发费用	12,032,728.29	6.90%	11,446,944.39	9.13%	5.12%
财务费用	1,516,598.50	0.87%	644,143.20	0.51%	135.44%
信用减值损失	-637,010.31	-0.37%			
资产减值损失	0.00	0.00%	-3,521,274.58	-2.81%	100.00%
其他收益	5,527,819.51	3.17%	9,093,225.01	7.25%	-39.21%
投资收益	9,999,531.87	5.73%	473,936.99	0.38%	2,009.89%
公允价值变动收益	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
资产处置收益	-5,284.24	0.00%	3,674,174.01	2.93%	-100.14%
汇兑收益	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
营业利润	20,731,518.53	11.89%	3,671,905.54	2.93%	464.60%
营业外收入	8,158.19	0.00%	108,800.00	0.09%	-92.50%
营业外支出	5,081.10	0.00%	1,790,501.67	1.43%	-99.72%
净利润	18,565,077.97	10.65%	2,295,051.62	1.83%	708.92%

项目重大变动原因：

1. 营业收入本期期末金额 174,370,226.38 元与上年期末相较上涨 39.09%原因为：1) 公司的销售制度改进，采取有效激励政策，促进了销售员工作积极性，确保销售订单增加；2) 母公司在产能满足之外，增加委外加工，达成按时向客户交付产品；3) 子公司怀化珠华厂房搬迁之后，产能提升带动了收入的增长。
2. 营业成本本期期末金额 97,513,660.97 元与上年期末相较上涨 44.42%原因为：因销售收入的增加带动了营业成本的增加。
3. 财务费用本期期末金额 1,516,598.50 元与上年期末相较上涨 135.44%原因为：因本期借款的增加带动了利息费用的增加。
4. 资产减值损失本期期末金额 0.00 元与上年期末相较上涨 100.00%原因为：1) 根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的要求，应收账款的坏账准备计提计入信用资产减值损失；2) 改善应收款收款制度，推动了贷款的按时回笼。

5. 其他收益本期期末金额 5,527,819.51 元与上年期末相较减少 39.21% 原因为：政策性搬迁专项资金比同期减少了。
6. 投资收益本期期末金额 9,999,531.87 元与上年期末相较上涨 2,009.89% 原因为：出售了子公司北京南方融富资产管理有限公司，取得收益 977.31 万元。
7. 资产处置收益本期期末金额 -5,284.24 元与上年期末相较减少 100.14% 原因为：去年同期母公司有土地处置收益 367.41 万元。
8. 营业利润本期期末金额 20,731,518.53 元与上年期末相较上涨 464.60% 原因为：1) 营业收入的增加；2) 处置子公司取得的收益增加。
9. 营业外收入本期期末金额 8,158.19 元与上年期末相较减少 92.50% 原因为：政府补助收入比同期有减少。
10. 营业外支出本期期末金额 5,081.10 元与上年期末相较减少 99.72% 原因为：去年有处置厂房的损失，本年没有。
11. 净利润本期期末金额 18,565,077.97 元与上年期末相较上涨 708.92% 原因为：营业利润的增加带动了净利润的增加。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	174,027,199.47	125,368,581.07	38.81%
其他业务收入	343,026.91	0	100.00%
主营业务成本	97,513,660.97	67,521,084.35	44.42%
其他业务成本	0	0	0.00%

按产品分类分析：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

类别/项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	收入金额	占营业收入的比重%	收入金额	占营业收入的比重%	
阀门及配件	141,537,533.33	81.33%	108,205,988.04	86.31%	30.80%
铸件	28,664,365.12	16.47%	13,439,909.95	10.72%	113.28%
水表系列	3,825,301.02	2.20%	3,722,683.08	2.97%	2.76%

按区域分类分析：

□ 适用 √ 不适用

不适用

收入构成变动的的原因：

1. 阀门及配件的收入本期比上年同期增加 3333.15 万元，增加了 30.8%，阀门及配件占收入比重比去年同期下降了 4.98%，变动原因为：1) 公司的销售制度改进，采取有效激励政策，促进了销售员工作积极性，确保销售订单增加；2) 母公司在产能满足之外，增加委外加工，达成按时向客户交付产品。
2. 铸件的收入本期比上年同期增加 1522.45 万元，增加了 113.28%，铸件占收入比重比去年同期增长了 5.75%，变动原因为：子公司怀化珠华厂房搬迁之后，产能提升带动了收入的增长。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	鄂北地区水资源配置工程建设与管理局（筹）	13,510,615.97	7.75%	否
2	株洲时代新材料科技股份有限公司	10,975,860.19	6.29%	否
3	三峡金沙江云川水电开发有限公司禄劝乌东德电厂	9,123,707.40	5.23%	否
4	伽师县铜兴水务投资建设有限公司	8,954,360.15	5.14%	否
5	株洲九方铸造股份有限公司	7,624,872.37	4.37%	否
合计		50,189,416.08	28.78%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	荆门创升铸业有限公司	3,898,140.59	4.44%	否
2	国网湖南省电力有限公司溆浦县供电分公司	3,381,379.49	3.85%	否
3	株洲众明重型装备科技开发有限公司	2,895,704.07	3.30%	否
4	温州九和机械有限公司	2,663,383.81	3.03%	否
5	武汉伍鑫同创科技有限公司	2,581,003.00	2.94%	否
合计		15,419,610.96	17.55%	-

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	5,815,352.94	5,318,506.07	9.34%
投资活动产生的现金流量净额	-14,937,117.80	-21,657,235.13	31.03%
筹资活动产生的现金流量净额	1,059,510.82	-1,284,945.84	182.46%

现金流量分析：

- 1.经营活动产生的现金流量净额本期期末金额 5,815,352.94 元与上年期末相较上涨 9.34%原因为：改善应收款收款制度，推动了货款的按时回笼。
- 2.投资活动产生的现金流量净额本期期末金额-14,937,117.80 元与上年期末相较上涨 31.03%原因为：本期处置子公司收回投资。
- 3.筹资活动产生的现金流量净额本期期末金额 1,059,510.82 元与上年期末相较上涨 182.46%原因为：因母公司投资建设绿色制造工厂及订单增加补充生产流动资金，增补了银行借款。

(三) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

1. 怀化珠华制造有限公司是公司控股子公司，2004年8月17日成立，注册资本1,058万元；南方阀门持股比例58.15%；该公司主要经营范围是铸钢、铸铁、有色铸件加工、销售。2019年度实现营业收入为2,866.49万元，净利润为194.12万元。

2. 株洲珠华智慧水务科技有限公司是公司控股子公司，2018年7月9日成立，注册资本1,000万元，南方阀门为控股股东。该公司主要经营范围为软件开发、软件代理及销售；软件技术服务；信息系统集成服务；计算机网络平台的建设与开发；工业自动控制系统装置制造、销售；提供设备安装、线路安装相关服务。2019年度实现营业收入为323.32万元，净利润为-164.57万元。

3. 株洲南方通用电气有限公司是公司控股子公司，2011年4月18日成立，注册资本2,000万元，南

方阀门持股比例 51%；该公司主要经营范围为电动执行机构、工业机器人、给排水阀门的研发、生产与销售；电气设备、阀门电动装置、系统集成设备、工控网络设备、变频供水设备、电控设备的研发与销售；国内贸易；货物及技术进出口。2019 年度实现营业收入为 662.16 万元，净利润为-171.89 万元。

4. 株洲珠华水工业科技开发有限公司是公司子公司，2003 年 6 月 25 日成立，注册资本 2,000 万元，南方阀门为第一大股东。该公司主要经营范围为技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机信息系统集成；阀门、通用机械产品的研发、转让、性能检测、容器体承压检测及相关产品信息咨询服务；电子产品的生产、销售；仪器仪表的制造、销售；机械设备、电气设备、工业自动化控制系统装置的销售；弱电系统设计；管道和设备安装；自营和代理各类商品及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。2019 年度实现营业收入为 1,237.5 万元，净利润为 110.96 万元。

报告期内，公司出售控股子公司北京南方融富资产管理有限公司 70%的股权给盛世太和控股有限公司，已于 2019 年 8 月 20 日完成工商变更登记，转让后该公司不再纳入合并报表范围。

2、合并财务报表的合并范围内是否包含私募基金管理人

是 否

(四) 非标准审计意见说明

适用 不适用

(五) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

报告期有会计政策的变更：

1. 本公司根据财政部《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)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号)和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。

2. 本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益。

3. 本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行经修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行经修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

三、持续经营评价

报告期内，公司业务、资产、人员、财务、机构等完全独立，保持良好的公司独立自主经营的能力；会计核算、财务管理、风险控制等各项重大内部控制体系运行良好；主要财务、业务等经营指标健康；经营管理层、核心业务人员队伍稳定；公司和全体员工没有发生违法、违规行为。公司未发生对持续经营能力有重大不利影响的事项。

公司始终坚持“技术引领”的发展理念，通过持续技术创新来引领市场消费，并由此构建行业领导地位，使公司具备良好的持续经营能力。近年公司加大研发投入进行转型升级，打造从自适应水击防护阀门、智能阀门等终端产品，稳态与瞬态水力模型分析的专家系统，基于 GIS、BIM 的智慧水务多功能控制平台。随着公司智慧水系统项目研发成功，未来将成为公司的盈利来源。

因此公司具有良好的持续经营能力。

四、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

1. 应收账款回收风险

截止报告期末，公司应收账款为 10,920.30 万元，公司客户主要为政府投资的重点项目和大型国企和央企，普遍信誉良好，付款周期有比较固定的规律性；但因客户项目普遍存在施工周期长的特点，导致了公司账款结算期相对较长，形成了一定规模的应收账款。如果客户经营环境恶化，不排除出现应收账款不能按期收回而发生坏账的情况，继而可能对公司业绩和生产经营产生一定影响。

应对措施：（1）公司对于重大项目采取“一对一”全程跟踪，并对业务员进行销售和回款业绩双向考核，确保每个业务员所跟踪项目的货款能尽快回收；（2）公司成立法务部清欠小组，对于超过合同期的货款，由清欠小组专项催收，通过电话、发律师函、对账函、上门催收等多途径催收。通过上述措施，保证应收账款较高的循环回收率。

2. 控股股东、实际控制人控股权下降的风险

黄靖作为公司的控股股东，与李梅（与黄靖为夫妻关系）一起合计持有公司 24.92%的股份，构成公司共同实际控制人。但由于其合计持股比例相对较低，若后续进行增发融资，则有可能进一步降低实际控制人的股权比例，导致控股股东对公司控股权下降继而可能影响实际控制力的减弱。

应对措施：（1）公司在未来增发融资方案中将重点考虑确保控股股东实际控制力不被削弱的具体措施；（2）公司将在适合时机，考虑单独向控股股东定向增发等方式提高其持股比例。

3. 税收（财政）政策变化可能引致的风险

公司属于高新技术企业，企业所得税减按 15%的优惠税率执行。相关税收优惠政策的实施促进了公司经营业绩的发展，若未来公司不被相关部门认定为高新技术企业，或国家有关税收优惠政策变化导致公司享受的税收优惠政策发生变化，公司的税负、盈利水平将受到一定程度影响。

应对措施：公司一直积极主动开展研发项目，一方面能保证公司持续的发展经营能力，另一方面也确保在国家政策不变的前提下，能通过下一期的高新技术企业复审。从目前国家的调控政策来看，高新技术企业仍然是国家大力支持和扶持的，预计短期内国家对这方面的政策不会有大的调整。

(二) 报告期内新增的风险因素

无

第五节 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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	<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	五.二.(一)
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	<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	五.二.(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	五.二.(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	
是否存在破产重整事项	<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	

(一) 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

一、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		
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售		
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）		
4. 财务资助（挂牌公司接受的）		
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
6. 其他	1,500,000	633,063.72

注：公司上述日常性关联交易金额未超过公司第五届董事会第十六次会议审议通过并经 2018 年年度股东大会审议通过《关于预计 2019 年度日常性关联交易的议案》的预计金额范围（详见 2019 年 4 月 29 日公告在全国中小企业股份转让系统公司指定信息披露平台《关于预计 2019 年度日常性关联交易公告》（2019-008 号）。

二、报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	审议金额	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间
湖南珠华机械有限公司/黄靖	公司向中国建设银行株洲铁道支行申请授信额度为不超过人民币 4,000 万元，期限 1 年。湖南珠华机	40,000,000	31,832,000	已事前及时履行	2019 年 4 月 29 日

	械有限公司提供抵押担保，黄靖先生提供连带责任保证。				
--	---------------------------	--	--	--	--

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

公司向中国建设银行株洲铁道支行申请授信额度为不超过人民币 4,000 万元，期限 1 年。公司控股股东、实际控制人黄靖先生为上述授信额度项下的债务提供连带责任保证，关联方湖南珠华机械有限公司以其合法拥有的房产及部分土地使用权作为抵押为公司上述授信额度项下的债务提供抵押担保。2019 年 4 月 28 日公司召开第五届董事会第十六次会议审议通过《关于申请商业银行授信暨关联交易的议案》，并经 2018 年年度股东大会审议通过。

上述偶发性关联交易的目的是公司业务发展及生产经营的需要，增加资金流动性，保证公司可持续发展，对公司发展有着积极的作用。关联方无偿为公司贷款提供关联担保，有利于帮助公司完成融资需求，满足公司日常经营所需资金。有利于公司的长远发展，不存在损害公司及其他股东权益的情形。

三、 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
董监高	2015 年 9 月 30 日	请选择	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中

承诺事项详细情况：

公司全体董事、监事、高级管理人员均出具《避免同业竞争承诺》：承诺在作为公司董事、监事、高级管理人员期间，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员都积极履行承诺，未出现同业竞争行为。

四、 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	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	流动资产	质押	10,196,416.03	2.54%	保函保证金
固定资产	非流动资产	抵押	11,439,880.53	2.85%	借款抵押
无形资产	非流动资产	抵押	8,185,888.94	2.04%	借款抵押
总计	-	-	29,822,185.50	7.43%	-

第六节 股本变动及股东情况

五、普通股股本情况

(二) 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	44,804,962	74.67%	-723,792	44,081,170	73.47%
	其中：控股股东、实际控制人	3,853,705	6.42%	0	3,853,705	6.42%
	董事、监事、高管	4,705,557	7.84%	-3,098,060	1,607,497	2.68%
	核心员工					
有限售 条件股 份	有限售股份总数	15,195,038	25.33%	723,792	15,918,830	26.53%
	其中：控股股东、实际控制人	11,099,336	18.50%	0	11,099,336	18.50%
	董事、监事、高管	14,116,675	23.53%	-9,297,181	4,819,494	8.03%
	核心员工					
总股本		60,000,000	-	0	60,000,000	-
普通股股东人数		121				

股本结构变动情况：

□适用 √不适用

(三) 普通股前十名股东情况

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	黄靖	13,567,697	0	13,567,697	22.6128%	10,175,773	3,391,924
2	株洲市青年创业引导投资合伙企业(有限合伙)	6,007,000	0	6,007,000	10.0117%	0	6,007,000
3	周建勤	4,281,812	1,000	4,282,812	7.138%	3,211,359	1,071,453
4	周金福	2,640,000	0	2,640,000	4.4%	0	2,640,000
5	上海湘润投资管理中心(有限合伙)	2,640,000	0	2,640,000	4.4%	0	2,640,000
6	徐新明	2,288,000	299,000	2,587,000	4.3117%	0	2,587,000
7	北京恒丰汇富资产管理有限公司	2,000,000	0	2,000,000	3.3333%	0	2,000,000
8	程静	2,000,000	0	2,000,000	3.3333%	0	2,000,000
9	张杰	1,750,000	0	1,750,000	2.9167%	0	1,750,000
10	李梅	1,385,344	0	1,385,344	2.3089%	923,563	461,781
合计		38,559,853	300,000	38,859,853	64.7664%	14,310,695	24,549,158

普通股前十名股东间相互关系说明：

前十大股东中黄靖、李梅为夫妻关系，其他股东之间无关联关系。

六、优先股股本基本情况

□适用 √不适用

七、 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

黄靖：男，1964年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1979年9月至1982年6月在湖南工业大学（原株洲工学院）机械制造专业获大专文凭；1982年7月至1985年5月在株洲市酿酒厂担任技术干部；1985年5月至1992年9月在长沙铁路总公司株洲水电段担任助工、工程师；1992年9月至1996年5月在株洲南方给排水设备制造厂担任总经理；1996年5月至2003年11月在株洲南方阀门制造有限公司担任总经理、董事长；2003年12月至今任本公司董事长，2017年4月至今兼任总经理。报告期内，控股股东无变动情况。

（二） 实际控制人情况

黄靖、李梅为夫妻关系，二人合计持股24.92%，构成公司共同实际控制人。黄靖先生的情况详见本节“七、控股股东、实际控制人情况（一）控股股东情况”。李梅：女，1966年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1985年9月至1988年6月在湖南工业大学（原株洲工学院）工业电气自动化专业获大专文凭；1996年获西南交通大学铁道电气化本科文凭。1988年5月至1996年9月在长沙铁路总公司株洲水电段担任助工、工程师；1996年5月至2003年11月在株洲南方阀门制造有限公司担任营销部经理，2003年12月至今在公司行政办公室工作；2019年4月担任湖南珠华机械有限公司执行董事。

报告期内，实际控制人无变动情况。

第七节 融资及利润分配情况

一、普通股股票发行及募集资金使用情况

1、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

2、存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、债券融资情况

适用 不适用

四、可转换债券情况

适用 不适用

五、银行及非银行金融机构间接融资发生情况

适用 不适用

单位：元

序号	贷款方式	贷款提供方	贷款提供方类型	贷款规模	存续期间		利率%
					起始日期	终止日期	
1	抵押、保证贷款	中国建设银行株洲铁道支行	商业银行	12,000,000.00	2019年11月26日	2020年11月25日	5.44
2	抵押、保证贷款	中国建设银行株洲铁道支行	商业银行	12,000,000.00	2019年12月3日	2020年12月2日	5.44
3	抵押、保证贷款	中国建设银行株洲铁道支行	商业银行	11,000,000.00	2019年12月12日	2020年12月11日	5.44
4	担保贷款	株洲农村商业银行股份有限公司	商业银行	4,980,000.00	2019年2月26日	2020年2月25日	5.22
5	抵押、保证贷款	中国银行溆浦支行	商业银行	1,000,000.00	2019年1月29日	2020年1月28日	4.35
6	抵押、保证贷款	中国银行溆浦支行	商业银行	1,000,000.00	2019年8月23日	2020年8月14日	6.09
合计	-	-	-	41,980,000.00	-	-	-

六、 权益分派情况

（一）报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

√适用□不适用

单位：元或股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2019 年 7 月 1 日	0.3	0	0
合计	0.3	0	0

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

□适用√不适用

（二）权益分派预案

√适用□不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分派预案	0.5	0	0

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

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	任职起止日期		是否在公司领取薪酬
					起始日期	终止日期	
黄靖	董事长兼总经理	男	1964年9月	大专	2019年5月20日	2022年5月20日	是
李朝红	董事	女	1968年8月	硕士	2019年5月20日	2022年5月20日	是
张庆中	董事、副总经理兼董事会秘书、财务负责人	男	1962年8月	硕士	2019年5月20日	2022年5月20日	是
苏大明	董事兼副总经理	男	1961年1月	大专	2019年5月20日	2022年5月20日	是
廖可夫	董事	男	1987年10月	硕士	2019年5月20日	2022年5月20日	否
李代鑫	独立董事	男	1948年2月	本科	2019年5月20日	2022年5月20日	否
丛建华	独立董事	男	1954年1月	硕士	2019年5月20日	2022年5月20日	否
周建勤	监事会主席	男	1963年1月	大专	2019年5月20日	2022年5月20日	是
彭术乔	监事	男	1971年4月	硕士	2019年5月20日	2022年5月20日	否
刘冰	职工代表监事	男	1982年1月	中专	2019年5月20日	2022年5月20日	是
罗建群	副总经理	男	1962年12月	本科	2019年5月20日	2022年5月20日	是
董事会人数：							7
监事会人数：							3
高级管理人员人数：							4

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、监事、高级管理人员相互间及与控股股东、实际控制人间不存在关联关系。

(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
黄靖	董事长、总经理	13,567,697	0	13,567,697	22.6128%	0
李朝红	董事	761,523	0	761,523	1.2692%	0
张庆中	董事、副总经理兼董事会秘书、财务负责人	0	0	0	0.00%	0
苏大明	董事兼副总经理	35,200	0	35,200	0.0587%	0
廖可夫	董事	0	0	0	0.00%	0
李代鑫	独立董事	0	0	0	0.00%	0
丛建华	独立董事	0	0	0	0.00%	0
周建勤	监事会主席	4,281,812	1,000	4,282,812	7.138%	0
彭术乔	监事	176,000	0	176,000	0.2933%	0
刘冰	职工代表监事	0	0	0	0.00%	0
罗建群	副总经理	1,171,456	0	1,171,456	1.9524%	0
合计	-	19,993,688	1,000	19,994,688	33.3244%	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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input 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

姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
廖斌	董事	换届	-	换届
王鹏	董事	换届	-	换届
宋银立	独立董事	换届	-	换届
方曙辉	独立董事	换届	-	换届
廖可夫	-	换届	董事	换届新任
李代鑫	-	换届	独立董事	换届新任
朱世奇	常务副总经理	换届	-	换届
罗建群	技术总工	换届	副总经理	换届新任
张庆中	董事、副总经理兼董事会秘书、财务负责人（代）	换届	董事、副总经理兼董事会秘书、财务负责人	换届新任

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

廖可夫，男，1987年10月出生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生学历，2015年5月毕业于美国加州州立大学MBA专业。2015年9月至2016年6月在招商湘江产业投资管理有限公司任投资助理；2016年6月至2018年3月在湖南国企改革基金管理有限公司任投资经理；2018年4月至2018年10月在湖南兆富资产管理有限公司任总经理助理；2018年10月-至今任湖南兆富投资控股（集团）有限公司产业运营部副部长。2019年1月至今，任株洲青年创业投资管理有限公司总经理助理。2019年5月至今任公司董事职务。

李代鑫，男，1948年2月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，教授级高级工程师。1968年至1970年，下乡到湖北随县大洪山区双河公社参加劳动；1970年至1978年，在湖北襄樊520厂任工人、采购员、计划员、厂团委副书记；1978年至1982年，在武汉水利电力学院学习；1982年至1987年，在水利部长江水利委员会规划处任科长、副处长；1987年至2018年，在水利部任教授级高级工程师；曾任国家防办副主任、水利部规划计划司副司长、水利部农水司司长、全国水利风景区评审委员，中国灌排委员会主席；其间1997年至1998年赴新疆水利厅挂职副厅长、厅党组成员；2008年退休后至今任中国农业节水和农村供水技术协会常务副会长，水利部科技委委员；2019年5月至今任公司独立董事职务。

罗建群，男，1962年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。1982年7月至1985年3月在株洲市红旗服装厂担任机械技术员；1985年3月至1996年4月在株洲市铅丝厂担任机械技术员、助理工程师、技术科科长；1996年5月至2003年12月在株洲南方阀门制造有限公司担任总工程师先后兼广州办事处销售经理、华南片区销售经理、生产副总经理管理者代表；2003年12月至2006年12月在本公司担任总工程师、副总经理、技术总监；2006年12月至2016年5月在本公司担任常务副总、技术总监、总工程师（代）、运营副总、技术总工，2015年5月至2017年8月在深圳南方通用电气有限公司担任副总经理；2017年9月2019年5月公司担任技术总工程师；2019年5月至今任公司副总经理。

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
生产人员	128	128
技术人员	47	55
销售人员	52	54
财务人员	6	9
行政管理人员	47	47
员工总计	280	293

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	0
硕士	5	4
本科	47	56
专科	109	118
专科以下	118	115
员工总计	280	293

(二) 核心员工基本情况及变动情况

适用 不适用

三、 报告期后更新情况

适用 不适用

2020年4月27日公司召开第六届董事会第三次会议，会议审议通过免去丛建华先生、李代鑫先生独立董事职务，自2019年度股东大会决议通过之日起生效。提名丛建华先生、李代鑫为公司董事，任职期限至第六届董事会任期届满，自2019年度股东大会决议通过之日起生效。

第九节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
投资机构是否派驻董事	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》及全国中小企业股份转让系统相关规范性文件的要求，不断完善法人治理结构，建立了一整套行之有效的内部管理体系，确保公司规范运作。目前已形成包括《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《信息披露管理制度》、《总经理议事规则》、《关联交易管理制度》、《防范控股股东及其关联方占用公司资金制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《投资者关系管理制度》等在内的一系列管理制度。报告期内对《公司章程》进行了修订，公司董事会、监事会和高级管理人员均能够按照法律及法规要求，履行各自权利和义务。截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司按照规范化公司的要求，建立健全了治理结构，完善了各项规章制度。公司严格依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则的规定召开股东大会、董事会、监事会；各股东、董事、监事能够客观、独立履行职权，公司决策、执行、监督等机制运行良好。公司已制定《投资者关系管理制度》等相关内部控制制度，能够保护股东与投资者充分行使知情权、参与权和表决权等权利。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均严格按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截止报告期末，公司及公司股东、董事、监事、高级管理人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

4、 公司章程的修改情况

2019年5月20日，公司召开2018年度股东大会审议通过《关于修订公司章程》的议案，具体条款修改如下：

原章程第五章第二节第一百零六条规定为：董事会由9名董事组成，设董事长1人。

修改为：董事会由7名董事组成，设董事长1人。

(二) 三会运作情况

1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	3	1)2019年4月28日公司召开第五届董事会第

		<p>十六次会议，会议审议通过《公司 2018 年度董事会工作报告》、《公司 2018 年度总经理工作报告》、《公司 2018 年年度报告全文及摘要》、《公司 2018 年度审计报告》、《公司 2018 年度财务决算报告》、《公司 2019 年度财务预算报告》、《2018 年度利润分配预案》、《关于续聘 2019 年度审计机构的议案》、《关于预计 2019 年度日常性关联交易的议案》、《关于利用自有资金进行投资理财的议案》、《关于公司拟申请商业银行综合授信额度的议案》、《关于申请商业银行授信暨关联交易的议案》、《关于出售控股子公司北京南方融富资产管理有限公司的股权的议案》、《关于修订公司章程的议案》、《关于董事换届暨提名董事候选的议案人》、《关于提请召开 2018 年度股东大会议案》。</p> <p>2) 2019 年 5 月 20 日公司召开第六届董事会第一次会议，会议审议通过《关于选举公司第六届董事会董事长的议案》、《关于聘任公司总经理的议案》、《关于聘任公司副总经理、财务负责人的议案》、《关于聘任公司董事会秘书的议案》。</p> <p>3) 2019 年 8 月 27 日公司召开公司第六届董事会第二次会议，会议审议通过《公司 2019 半年度报告》议案。</p>
监事会	3	<p>1) 2019 年 4 月 28 日公司召开第五届监事会第七次会议，会议审议通过《公司 2018 年度监事会工作报告》、《公司 2018 年年度报告全文及摘要》、《公司 2018 年度审计报告》、《公司 2018 年度财务决算报告》、《公司 2019 年度财务预算报告》、《2018 年度利润分配预案》、《关于续聘 2019 年度审计机构的议案》、《关于监事会换届暨提名非职工代表监事候选人的议案》。</p> <p>2) 2019 年 5 月 20 日公司召开第六届监事会第一次会议，会议审议通过《关于选举公司第六届监事会主席的议案》。</p> <p>3) 2019 年 8 月 27 日公司召开第六届监事会第二次会议，会议审议通过《公司 2019 年度报告》议案。</p>
股东大会	1	<p>2019 年 5 月 20 日公司召开 2018 年度股东大会，会议审议通过《公司 2018 年度董事会工作报告》、《公司 2018 年度监事会工作报告》、《公司 2018 年年度报告全文及摘要》、《公司 2018 年度财务决算报告》、《公司 2019 年度财务预算报告》、《2018 年度利润分配预案》、《关于续聘 2019 年度审计机构的议案》、《关于预计 2019 年度日常性关联交易的议案》、《关于公司拟申请商业银行综合授信额度的议案》、《关于申请商业银行授信暨关联交易的议案》、《关于修订公司章程的议案》、《关于董事会换届暨提名董事候选人的议案》、《关于监事会换届暨提名非职工代表监事候选人的议案》。</p>

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等符合法律、行政法规和公司章程的规定。公司三会成员符合《公司法》等法律法规的任职

要求，能够按照《公司章程》、三会规则等治理制度勤勉、诚信地履行职责和义务。

二、 内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

报告期内，监事会按照《公司法》、《公司章程》等法律法规和规范性文件的要求，本着“诚信、勤勉”的原则，积极认真地履行对公司经营监督、检查职责。监事会认为：报告期内，董事会运作规范、认真执行了股东大会的各项决议，董事、高级管理人员勤勉尽职，在执行职务时不存在违反法律法规、《公司章程》或损害公司及员工利益的行为，监事会对本年度内的监督事项无异议。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

(三) 对重大内部管理制度的评价

公司已建立了一套较为健全的、完善的会计核算体系、财务管理和风险控制等内部控制管理制度，并能够得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。同时公司将根据发展情况，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

为进一步健全公司的信息披露管理制度，提高公司规范运作水平，提高年报信息披露的质量和透明度，健全内部约束和责任追究机制，促进公司管理层恪尽职守，结合公司的实际情况，2016年3月25日经公司第四届董事会第十七次会议审议通过制定《年度信息披露重大差错责任追究制度》。报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况，公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	天健审[2020]2-393 号
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座
审计报告日期	2020 年 4 月 27 日
注册会计师姓名	贺焕华、胡健
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	9
会计师事务所审计报酬	140,000

审计报告正文：

审 计 报 告

天健审[2020]2-393 号

株洲南方阀门股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了株洲南方阀门股份有限公司（以下简称南方阀门公司）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了南方阀门公司 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于南方阀门公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 其他信息

南方阀门公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

我们无任何事项需要报告。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估南方阀门公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

南方阀门公司治理层（以下简称治理层）负责监督南方阀门公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对南方阀门公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致南方阀门公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：贺焕华
（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师：胡健

二〇二〇年四月二十七日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金	1	29,337,196.12	31,875,486.79
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	2	400,000.00	
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	3	690,820.00	2,670,934.80
应收账款	4	109,203,048.58	88,486,771.03
应收款项融资	5	1,618,190.23	
预付款项	6	7,178,711.00	16,133,159.35
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	7	26,122,861.66	31,950,177.58
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	8	64,171,261.68	64,328,422.50
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	9	2,623,862.11	871,569.44
流动资产合计		241,345,951.38	236,316,521.49
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
可供出售金融资产		-	30,641,885.50
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	10	11,401,885.50	
投资性房地产			
固定资产	11	40,173,942.04	42,343,478.62
在建工程	12	71,757,239.86	26,105,434.64
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	13	30,348,666.18	24,430,509.24

开发支出			
商誉			
长期待摊费用	14	1,248,608.97	1,027,841.73
递延所得税资产	15	4,878,256.94	5,008,175.85
其他非流动资产	16	0	489,500.00
非流动资产合计		159,808,599.49	130,046,825.58
资产总计		401,154,550.87	366,363,347.07
流动负债：			
短期借款	17	41,980,000.00	36,000,000.00
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	18	4,464,061.72	0
应付账款	19	49,802,663.40	47,294,894.42
预收款项	20	15,278,805.16	18,769,338.62
合同负债			
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	21	3,960,253.53	5,038,392.32
应交税费	22	6,324,055.65	1,619,556.33
其他应付款	23	21,501,970.34	15,495,234.76
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	24	512,120.00	
流动负债合计		143,823,929.80	124,217,416.45
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	25	25,406,500.00	26,986,887.52
递延所得税负债			
其他非流动负债			

非流动负债合计		25,406,500.00	26,986,887.52
负债合计		169,230,429.80	151,204,303.97
所有者权益（或股东权益）：			
股本	26	60,000,000.00	60,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	27	56,402,387.97	56,402,387.97
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	28	22,697,591.91	20,508,947.77
一般风险准备			
未分配利润	29	82,693,694.37	68,086,704.35
归属于母公司所有者权益合计		221,793,674.25	204,998,040.09
少数股东权益		10,130,446.82	10,161,003.01
所有者权益合计		231,924,121.07	215,159,043.10
负债和所有者权益总计		401,154,550.87	366,363,347.07

法定代表人：黄靖

主管会计工作负责人：张庆中

会计机构负责人：刘芳

（二）母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金		25,567,692.73	24,591,532.95
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		0	2,670,934.80
应收账款	1	101,788,872.83	80,051,884.32
应收款项融资		300,000.00	
预付款项		4,451,363.49	13,669,949.69
其他应收款	2	30,850,959.62	33,381,010.49
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		51,596,880.75	50,440,724.11
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		2,568,503.60	71,389.82
流动资产合计		217,124,273.02	204,877,426.18
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产		-	11,201,885.50
其他债权投资			
持有至到期投资		-	

长期应收款			
长期股权投资	3	27,013,081.83	51,513,081.83
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		11,401,885.50	
投资性房地产			
固定资产		21,732,138.23	22,768,167.61
在建工程		72,639,469.23	26,078,328.96
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		24,011,925.78	24,430,509.24
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		4,845,580.80	4,971,221.17
其他非流动资产			
非流动资产合计		161,644,081.37	140,963,194.31
资产总计		378,768,354.39	345,840,620.49
流动负债：			
短期借款		39,980,000.00	35,000,000.00
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		4,464,061.72	
应付账款		44,250,891.44	42,858,462.73
预收款项		14,443,305.23	17,924,106.69
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		2,457,093.64	2,857,476.37
应交税费		5,711,435.85	1,067,390.40
其他应付款		16,552,013.31	15,760,072.51
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		127,858,801.19	115,467,508.70
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		18,704,400.00	18,254,400.00

递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		18,704,400.00	18,254,400.00
负债合计		146,563,201.19	133,721,908.70
所有者权益：			
股本		60,000,000.00	60,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		56,314,184.60	56,314,184.60
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		22,697,591.91	20,508,947.77
一般风险准备			
未分配利润		93,193,376.69	75,295,579.42
所有者权益合计		232,205,153.20	212,118,711.79
负债和所有者权益合计		378,768,354.39	345,840,620.49

法定代表人：黄靖

主管会计工作负责人：张庆中

会计机构负责人：刘芳

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
一、营业总收入		174,370,226.38	125,368,581.07
其中：营业收入	1	174,370,226.38	125,368,581.07
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		168,523,764.68	131,416,736.96
其中：营业成本	1	97,513,660.97	67,521,084.35
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	2	2,446,868.91	2,525,227.32
销售费用	3	33,344,518.64	26,597,752.87
管理费用	4	21,669,389.37	22,681,584.83
研发费用	5	12,032,728.29	11,446,944.39
财务费用	6	1,516,598.50	644,143.20
其中：利息费用		1,358,855.86	1,005,008.34
利息收入		162,633.26	418,049.71
加：其他收益	7	5,527,819.51	9,093,225.01
投资收益（损失以“-”号填列）	8	9,999,531.87	473,936.99
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）		0	0
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）		0	0
信用减值损失（损失以“-”号填列）	9	-637,010.31	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	10	0.00	-3,521,274.58
资产处置收益（损失以“-”号填列）	11	-5,284.24	3,674,174.01
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		20,731,518.53	3,671,905.54
加：营业外收入	12	8,158.19	108,800.00
减：营业外支出	13	5,081.10	1,790,501.67
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		20,734,595.62	1,990,203.87
减：所得税费用	14	2,169,517.65	-304,847.75
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		18,565,077.97	2,295,051.62
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（净亏损以“-”号填列）		-30,556.19	-363,718.06
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		18,595,634.16	2,658,769.68
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 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			
2. 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			
（二）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		18,565,077.97	2,295,051.62
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		18,595,634.16	2,658,769.68
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-30,556.19	-363,718.06

八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.31	0.04
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：黄靖

主管会计工作负责人：张庆中

会计机构负责人：刘芳

（四）母公司利润表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
一、营业收入	1	143,929,432.01	104,461,882.41
减：营业成本		79,957,491.48	56,065,055.49
税金及附加		2,217,901.41	2,422,700.63
销售费用		31,001,804.53	24,123,120.33
管理费用		10,641,883.35	14,129,380.87
研发费用		7,656,091.82	8,292,279.58
财务费用		227,518.86	-61,228.51
其中：利息费用		85,282.37	208,656.55
利息收入		154,901.62	308,111.75
加：其他收益		1,724,398.83	2,151,267.00
投资收益（损失以“-”号填列）	2	10,332,491.76	473,936.99
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）		-301,798.30	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		0.00	-2,765,850.93
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-5,284.24	3,674,174.01
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		23,976,548.61	3,024,101.09
加：营业外收入		2,331.36	139,145.53
减：营业外支出		4,192.00	120,318.56
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		23,974,687.97	3,042,928.06
减：所得税费用		2,088,246.56	-309,777.17
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		21,886,441.41	3,352,705.23
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		21,886,441.41	3,352,705.23
（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		21,886,441.41	3,352,705.23
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：黄靖

主管会计工作负责人：张庆中

会计机构负责人：刘芳

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
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		203,881,905.78	135,049,809.33
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		706,494.66	
收到其他与经营活动有关的现金	1	6,091,918.44	19,696,010.28
经营活动现金流入小计		210,680,318.88	154,745,819.61
购买商品、接受劳务支付的现金		120,823,681.89	78,972,131.97
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		37,118,006.08	29,234,519.46
支付的各项税费		8,933,083.45	9,193,134.52
支付其他与经营活动有关的现金	2	37,990,194.52	32,027,527.59
经营活动现金流出小计		204,864,965.94	149,427,313.54
经营活动产生的现金流量净额		5,815,352.94	5,318,506.07
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		23,600,000.00	400,000.00

取得投资收益收到的现金		226,420.80	1,073,936.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,000,000.00	1,086,586.15
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		33,962,898.95	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		58,789,319.75	2,560,523.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		49,726,437.55	24,217,758.25
投资支付的现金		24,000,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		73,726,437.55	24,217,758.25
投资活动产生的现金流量净额		-14,937,117.80	-21,657,235.13
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			600,000.00
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		41,980,000.00	36,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		41,980,000.00	36,600,000.00
偿还债务支付的现金		36,000,000.00	35,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,920,489.18	2,884,945.84
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		40,920,489.18	37,884,945.84
筹资活动产生的现金流量净额		1,059,510.82	-1,284,945.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-8,062,254.04	-17,623,674.90
加：期初现金及现金等价物余额		27,203,034.14	44,826,709.04
六、期末现金及现金等价物余额		19,140,780.10	27,203,034.14

法定代表人：黄靖

主管会计工作负责人：张庆中

会计机构负责人：刘芳

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
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		162,936,560.78	93,319,027.39
收到的税费返还		706,494.66	
收到其他与经营活动有关的现金		3,428,801.62	3,712,023.87
经营活动现金流入小计		167,071,857.06	97,031,051.26
购买商品、接受劳务支付的现金		102,346,209.45	42,294,704.29
支付给职工以及为职工支付的现金		24,292,271.79	22,287,675.55
支付的各项税费		6,894,929.43	8,334,497.87
支付其他与经营活动有关的现金		30,872,879.89	30,246,225.30
经营活动现金流出小计		164,406,290.57	103,163,103.01
经营活动产生的现金流量净额		2,665,566.50	-6,132,051.75
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		46,500,000.00	

取得投资收益收到的现金		10,332,491.76	473,936.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,000,000.00	1,000,000.00
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		57,832,491.76	1,473,936.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		44,114,945.92	4,949,189.32
投资支付的现金		22,000,000.00	3,000,000.00
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		66,114,945.92	7,949,189.32
投资活动产生的现金流量净额		-8,282,454.16	-6,475,252.33
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		39,980,000.00	35,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		39,980,000.00	35,000,000.00
偿还债务支付的现金		35,000,000.00	35,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,910,915.94	1,794,594.05
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		38,910,915.94	36,794,594.05
筹资活动产生的现金流量净额		1,069,084.06	-1,794,594.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-4,547,803.60	-14,401,898.13
加：期初现金及现金等价物余额		19,919,080.30	34,320,978.43
六、期末现金及现金等价物余额		15,371,276.70	19,919,080.30

法定代表人：黄靖

主管会计工作负责人：张庆中

会计机构负责人：刘芳

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2019年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	60,000,000.00	0.00	0.00	0.00	56,402,387.97	0.00	0.00	0.00	20,508,947.77	0.00	68,086,704.35	10,161,003.01	215,159,043.10
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	60,000,000.00	0.00	0.00	0.00	56,402,387.97	0.00	0.00	0.00	20,508,947.77	0.00	68,086,704.35	10,161,003.01	215,159,043.10
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,188,644.14	0.00	14,606,990.02	-30,556.19	16,765,077.97
（一）综合收益总额											18,595,634.16	-30,556.19	18,565,077.97
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,188,644.14	0.00	-3,988,644.14	0.00	-1,800,000.00
1. 提取盈余公积									2,188,644.14		-2,188,644.14		0.00
2. 提取一般风险准备													0.00

3. 对所有者（或股东）的分配											-1,800,000.00		-1,800,000.00
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他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、本年期末余额	60,000,000.00	0.00	0.00	0.00	56,402,387.97	0.00	0.00	0.00	22,697,591.91	0.00	82,693,694.37	10,130,446.82	231,924,121.07

项目	2018年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	60,000,000.00				56,402,387.97				20,173,677.25		65,763,205.19	9,924,721.07	212,263,991.48
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	60,000,000.00	0.00	0.00	0.00	56,402,387.97	0.00	0.00	0.00	20,173,677.25	0.00	65,763,205.19	9,924,721.07	212,263,991.48
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									335,270.52		2,323,499.16	236,281.94	2,895,051.62
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,658,769.68	-363,718.06	2,295,051.62
（二）所有者投入和减少资本												600,000.00	600,000.00
1. 股东投入的普通股												600,000.00	600,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	335,270.52	0.00	-335,270.52		
1. 提取盈余公积									335,270.52		-335,270.52		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他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、本期末余额	60,000,000.00	0.00	0.00	0.00	56,402,387.97	0.00	0.00	0.00	20,508,947.77	0.00	68,086,704.35	10,161,003.01	215,159,043.10

法定代表人：黄靖

主管会计工作负责人：张庆中

会计机构负责人：刘芳

（八）母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2019年											所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	60,000,000.00	0.00	0.00	0.00	56,314,184.60	0.00	0.00	0.00	20,508,947.77		75,295,579.42	212,118,711.79
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	60,000,000.00	0.00	0.00	0.00	56,314,184.60	0.00	0.00	0.00	20,508,947.77		75,295,579.42	212,118,711.79
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,188,644.14		17,897,797.27	20,086,441.41
（一）综合收益总额											21,886,441.41	21,886,441.41
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
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									2,188,644.14		-3,988,644.14	-1,800,000.00
1. 提取盈余公积									2,188,644.14		-2,188,644.14	0.00

2. 提取一般风险准备											-1,800,000.00	-1,800,000.00
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他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、本年期末余额	60,000,000.00	0.00	0.00	0.00	56,314,184.60	0.00	0.00	0.00	22,697,591.91		93,193,376.69	232,205,153.20

项目	2018年											
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	60,000,000.00	0.00	0.00	0.00	56,314,184.60	0.00	0.00	0.00	20,173,677.25		72,278,144.71	208,766,006.56
加：会计政策变更												0.00
前期差错更正												0.00
其他												0.00
二、本年期初余额	60,000,000.00	0.00	0.00	0.00	56,314,184.60	0.00	0.00	0.00	20,173,677.25		72,278,144.71	208,766,006.56
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	335,270.52		3,017,434.71	3,352,705.23
（一）综合收益总额											3,352,705.23	3,352,705.23
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												

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										335,270.52		-335,270.52	
1. 提取盈余公积										335,270.52		-335,270.52	
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他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、本年期末余额	60,000,000.00	0.00	0.00	0.00	56,314,184.60	0.00	0.00	0.00	20,508,947.77		75,295,579.42	212,118,711.79	

法定代表人：黄靖

主管会计工作负责人：张庆中

会计机构负责人：刘芳

株洲南方阀门股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

株洲南方阀门股份有限公司(以下简称公司或本公司)系经湖南省地方金融证券领导小组办公室核发湘金证字〔2003〕100 号文批准,由株洲阀门制造有限公司整体变更设立的股份有限公司,于 2003 年 10 月 31 日在株洲市工商行政管理局登记注册。公司现持有统一社会信用代码为 914302001842930461 的营业执照,注册资本为人民币 6,000.00 万元,股份总数 6,000.00 万股(每股面值 1 元)。公司股票已于 2015 年 9 月 30 日在全国中小企业股份转让系统证券交易所挂牌交易。

本公司经营范围:研究、生产、销售阀门、泵、管材及其零部件、机械设备;机电设备成套安装及智慧水务工程设备集成服务;销售五金、交电、建筑材料、橡胶制品及其法律法规和政策所允许的金属材料、化工产品。

本财务报表已经公司 2020 年 4 月 27 日第六届董事会第三次会议批准对外报出。

本公司将怀化珠华制造有限公司(以下简称怀化珠华)、株洲南方通用电气有限公司(以下简称南方通用)、株洲珠华水工业科技开发有限公司(以下简称珠华水工业)和株洲珠华智慧水务科技有限公司(以下简称智慧水务)共四家子公司纳入本期合并财务报表范围,北京南方融富资产管理有限公司本期已出售,不再纳入合并范围。情况详见本财务报表附注六和七之说明。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 持续经营能力评价

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

三、重要会计政策及会计估计

重要提示:本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

除房地产行业以外，公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（六）合并财务报表的编制方法

1. 母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

2. 对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的相关会计处理方法

（七）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，

差额计入当期损益或其他综合收益。

(九) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(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；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(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；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 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

采用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。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）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，计入留存收益。

4) 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，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。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。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照相关规定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

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所

转移金融资产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（涉及转移的金融资产为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）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入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（涉及转移的金融资产为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）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

(1) 金融工具减值计量和会计处理

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、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于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。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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。

对于不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，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。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收账款，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资产，公司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。

公司利用可获得的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，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具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。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

(2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——信用风险特征组合	账龄组合	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未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

(3) 按组合计量预期信用损失的应收款项

1) 具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	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
应收商业承兑汇票		
应收账款——信用风险特征组合	账龄组合	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，编制应收账款逾期天数/账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

2) 应收账款——信用风险特征组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 计提比例(%)	其他应收款 计提比例(%)
1年以内（含，下同）	3	3
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	40	40
4年以上	80	80

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（十）存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

（十一）长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

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

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

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

(十二) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
运输设备	年限平均法	8-10	5	9.50-11.88

电子工具	年限平均法	5	5	19.00
办公设备及其他	年限平均法	5	0-5	19.00-20.00

3. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

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

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

(十三) 在建工程

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

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

(十四) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的

利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十五）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、软件、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限(年)
土地使用权	50
软件	5

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

（十六）部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

（十七）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十八）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

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

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(十九) 收入

1. 收入确认原则

(1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相

关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(4) 建造合同

1) 建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

2) 固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

3) 确定合同完工进度的方法为已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例。

4) 资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。执行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待执行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

2. 收入确认的具体方法

公司主要销售矿机、电器设备等产品。收入确认时需满足以下条件：需安装的设备，已安装验收后确认收入；不需安装的设备，货物已发出经客户签收后确认收入。

(二十) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十一) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(二十二) 租赁

1. 经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2. 融资租赁的会计处理方法

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

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

(二十三) 重要会计政策变更

企业会计准则变化引起的会计政策变更

1. 本公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号)和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	91,157,705.83	应收票据	2,670,934.80
		应收账款	88,486,771.03
应付票据及应付账款	47,294,894.42	应付票据	
		应付账款	47,294,894.42

2. 本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。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(处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益)，且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于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、租赁应收款。

(1) 执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

项 目	资产负债表		
	2018 年 12 月 31 日	新金融工具准则 调整影响	2019 年 1 月 1 日
应收票据	2,670,934.80	-2,670,934.80	
应收款项融资		2,670,934.80	2,670,934.80
可供出售金融资产	30,641,885.50	-30,641,885.50	
其他非流动金融资产		30,641,885.50	30,641,885.50

(2) 2019 年 1 月 1 日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表：

项 目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	贷款和应收款项	31,875,486.79	以摊余成本计量的 金融资产	31,875,486.79
应收票据	贷款和应收款项	2,670,934.80	以公允价值计量且 其变动计入其他综 合收益的金融资产	2,670,934.80
应收账款	贷款和应收款项	88,486,771.03	以摊余成本计量的 金融资产	88,486,771.03
其他应收款	贷款和应收款项	31,950,177.58	以摊余成本计量的 金融资产	31,950,177.58
可供出售金融 资产	可供出售金融资产	30,641,885.50	以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的金融资产	30,641,885.50
短期借款	其他金融负债	36,000,000.00	以摊余成本计量的 金融负债	36,000,000.00
应付账款	其他金融负债	47,294,894.42	以摊余成本计量的 金融负债	47,294,894.42
其他应付款	其他金融负债	15,495,234.76	以摊余成本计量的 金融负债	15,495,234.76

(3) 2019 年 1 月 1 日，公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则列 示的账面价值（2018 年 12 月 31 日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则列 示的账面价值（2019 年 1 月 1 日）
1) 金融资产				
① 摊余成本				
货币资金	31,875,486.79			31,875,486.79
应收票据				

按原 CAS22 列示的余额	2,670,934.80			
减：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(新 CAS22)		-2,670,934.80		
按新 CAS22 列示的余额				
应收账款	88,486,771.03			88,486,771.03
其他应收款	31,950,177.58			31,950,177.58
以摊余成本计量的总金融资产	154,983,370.20	-2,670,934.80		152,312,435.40

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益

应收款项融资				
按原 CAS22 列示的余额				
加：自摊余成本(原 CAS22)转入		2,670,934.80		
按新 CAS22 列示的余额				2,670,934.80
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的总金融资产		2,670,934.80		2,670,934.80

③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益

可供出售金融资产	30,641,885.50	-30,641,885.50		
其他非流动金融资产		30,641,885.50		30,641,885.50
以公允价值计量且其变动计入其他当期损益的总金融资产	30,641,885.50			30,641,885.50

1) 金融资产

摊余成本

短期借款	36,000,000.00			36,000,000.00
应付账款	47,294,894.42			47,294,894.42
其他应付款	15,495,234.76			15,495,234.76
以摊余成本计量的总融负债	98,790,129.18			98,790,129.18

(4) 2019年1月1日，公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下：

项目	按原金融工具准则计提损失准备(2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提损失准备(2019年1月1日)
应收账款	25,326,108.05			25,326,108.05
其他应收款	5,780,175.00			5,780,175.00

3. 本公司自2019年6月10日起执行经修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》，自2019年6月17日起执行经修订的《企业会计准则第12号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	13%、16%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除20%后余值的1.2%计缴	1.2%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

(二) 企业所得税优惠

纳税主体名称	所得税税率	优惠期间	优惠原因	证书编号
本公司	15%	2017年至2019年	高新技术企业	GR201743000460
怀化珠华	15%	2017年至2019年	高新技术企业	GR201743001015
珠华仪表	15%	2019年至2021年	高新技术企业	GR201943002030
珠华水工业	15%	2019年至2021年	高新技术企业	GR201943002488

五、合并财务报表项目注释

说明：本财务报表附注的期初数指财务报表上年年末数按新金融工具准则调整后的2019年1月1日的数据。

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
库存现金	41,818.31	43,246.85
银行存款	19,098,961.78	21,048,162.97
其他货币资金	10,196,416.03	10,784,076.97
合计	29,337,196.12	31,875,486.79
其中：存放在境外的款项总额		

(2) 期末使用受到限制的其他货币资金为承兑汇票保证金和信用证保证金，金额为10,196,416.03元。

2. 交易性金融资产

项目	期末数	期初数
理财产品	400,000.00	
合计	400,000.00	

3. 应收票据

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备					
其中：银行承兑汇票					
商业承兑汇票	690,820.00				690,820.00
合 计	690,820.00				690,820.00

(续上表)

种 类	期初数[注]				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备					
其中：银行承兑汇票					
商业承兑汇票					
合 计					

[注]：期初数与上年年末数(2018年12月31日)差异详见本财务报表附注三(二十三)2之说明。

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
商业承兑汇票		512,120.00
小 计		512,120.00

4. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	830,288.41	0.62	830,288.41	100.00	
按组合计提坏账准备	132,995,217.55	99.38	23,792,168.97	17.89	109,203,048.58

合 计	133,825,505.96	100.00	24,622,457.38	18.40	109,203,048.58
-----	----------------	--------	---------------	-------	----------------

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	388,157.47	0.34	388,157.47	100.00	
按组合计提坏账准备	113,424,721.61	99.66	24,937,950.58	21.99	88,486,771.03
合 计	113,812,879.08	100.00	25,326,108.05	22.25	88,486,771.03

2) 期末单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
河北钢铁股份有限公司承德分公司	330,288.41	330,288.41	100.00	无法收回
宝塔盛华商贸集团有限公司	500,000.00	500,000.00	100.00	无法收回
小 计	830,288.41	830,288.41	100.00	

3) 账龄组合，采用账龄损失率对照表计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	77,640,180.40	2,329,205.41	3
1-2年	20,345,799.34	2,034,579.94	10
2-3年	8,594,488.34	1,718,897.67	20
3-4年	8,555,784.06	3,422,313.62	40
4年以上	17,858,965.41	14,287,172.33	80
小 计	132,995,217.55	23,792,168.97	17.89

(2) 账龄情况

项 目	期末账面余额
1年以内	77,640,180.40
1-2年	20,345,799.34
2-3年	9,094,488.34
3-4年	8,555,784.06
4年以上	18,189,253.82
小 计	133,825,505.96

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	

单项计提坏账准备	388,157.47	442,130.94					830,288.41
按组合计提坏账准备	24,937,950.58	-1,145,781.61					23,792,168.97
小计	25,326,108.05	-703,650.67					24,622,457.38

(3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
鄂北地区水资源配置工程建设与管理局(筹)	13,206,358.35	9.87	396,190.75
陕西省外经贸实业集团有限公司	4,516,280.00	3.37	135,488.40
辽宁西北供水有限责任公司	4,012,864.90	3.00	120,385.95
天津市天发重型水电设备制造有限公司	3,581,450.01	2.68	107,443.50
河南诚宸建设工程有限公司	3,543,100.99	2.65	106,293.03
小计	28,860,054.25	21.57	865,801.63

5. 应收款项融资

(1) 明细情况

1) 类别明细

项目	期末数					
	初始成本	利息调整	应计利息	公允价值变动	账面价值	减值准备
应收票据	1,618,190.23				1,618,190.23	
合计	1,618,190.23				1,618,190.23	

(续上表)

项目	期初数[注]					
	初始成本	利息调整	应计利息	公允价值变动	账面价值	减值准备
应收票据	2,670,934.80				2,670,934.80	
合计	2,670,934.80				2,670,934.80	

[注]：期初数与上年年末数(2018年12月31日)差异详见本财务报表附注三(二十三)2之说明。

2) 采用组合计提减值准备的应收款项融资

项目	期末数		
	账面余额	减值准备	计提比例(%)
银行承兑汇票组合	1,618,190.23		
合计	1,618,190.23		

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项目	期末终止确认金额

银行承兑汇票	3,605,288.00
小计	3,605,288.00

6. 预付款项

(1) 账龄分析

账龄	期末数			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	5,896,879.29	82.14		5,896,879.29
1-2年	415,065.96	5.78		415,065.96
2-3年	286,334.42	3.99		286,334.42
3年以上	580,431.33	8.09		580,431.33
合计	7,178,711.00	100.00		7,178,711.00

(续上表)

账龄	期初数			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	13,167,143.10	81.61		13,167,143.10
1-2年	570,821.95	3.54		570,821.95
2-3年	1,870,809.38	11.60		1,870,809.38
3年以上	524,384.92	3.25		524,384.92
合计	16,133,159.35	100.00		16,133,159.35

(2) 预付款项金额前5名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
湖南和呈自动化科技有限公司	1,140,000.00	15.88
湖南金创水利水电设备工程有限公司	558,072.83	7.77
河南铸研科技有限公司	237,899.18	3.31
成都德源流体技术有限公司	184,000.00	2.56
株洲市大为实业有限公司	73,115.04	1.02
小计	2,193,087.05	30.55

7. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	180,098.86	0.54	180,098.86	100.00	
按组合计提坏账准备	33,000,727.61	99.46	6,877,865.95	20.84	26,122,861.66
其中：其他应收款	33,000,727.61	99.46	6,877,865.95	20.84	26,122,861.66
合 计	33,180,826.47	100.00	7,057,964.81	21.27	26,122,861.66

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	180,098.86	0.49	180,098.86	100.00	
按组合计提坏账准备	37,550,253.72	99.51	5,600,076.14	14.91	31,950,177.58
其中：其他应收款	37,730,352.58	100.00	5,780,175.00	15.32	31,950,177.58
合 计	37,730,352.58	100.00	5,780,175.00	15.32	31,950,177.58

2) 期末单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
深圳市伟丰物业管理 有限公司等公司	180,098.86	180,098.86	100.00	预计难以收回
小计	180,098.86	180,098.86	100.00	

3) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合			
其中：1年以内	10,005,202.78	300,156.07	3.00
1-2年	14,480,854.09	1,448,085.41	10.00
2-3年	2,646,040.15	529,208.03	20.00
3-4年	236,220.06	94,488.02	40.00
4年以上	5,632,410.53	4,505,928.42	80.00
小 计	33,000,727.61	6,877,865.95	20.84

(2) 账龄情况

项 目	期末账面余额
1年以内	10,005,202.78
1-2年	14,480,854.09

2-3年	2,646,040.15
3-4年	236,220.06
4-5年	5,812,509.39
小计	33,180,826.47

(3) 坏账准备变动情况

项目	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)	
期初数	826,617.63	430,125.46	4,343,333.05	5,600,076.14
期初数在本期	826,617.63	430,125.46	4,343,333.05	5,600,076.14
--转入第二阶段	-434,425.62	434,425.62		
--转入第三阶段		-264,604.02	264,604.02	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-92,035.94	583,534.33	786,291.42	1,277,789.81
本期收回				
本期转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	300,156.07	1,448,085.41	5,129,624.47	6,877,865.95

(4) 本期无实际核销的应收账款

(5) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	5,825,973.85	8,305,476.90
应收暂付款	5,621,577.38	4,444,458.35
单位往来及项目合作款	5,424,910.97	6,303,144.47
土地处置款	10,892,500.00	11,892,500.00
备用金及其他	5,415,864.27	6,784,772.86
小计	33,180,826.47	37,730,352.58

(6) 其他应收款金额前5名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余 额的比例(%)	坏账准备
湘潭天易经济开发区土地储备中心	土地处置款	10,892,500.00	1-2年	32.83	1,089,250.00
湖南红花园投资开发有限公司	保证金	1,788,940.85	2-3年	5.39	357,788.17
株洲动力配件厂	保证金	650,000.00	5年以上	1.96	520,000.00
深圳市华力大机电技术有限公司	保证金	630,000.00	5年以上	1.90	504,000.00

株洲时代新材料科技股份有限公司	往来款	518,000.00	1-2年	1.56	51,800.00
小计		14,479,440.85		43.64	2,522,838.17

8. 存货

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	17,957,634.68	3,322,995.22	14,634,639.46	22,874,449.06	3,322,995.22	19,551,453.84
在产品	6,778,623.82	221,564.82	6,557,059.00	3,116,977.67	221,564.82	2,895,412.85
库存商品	36,391,505.77	3,980,851.30	32,410,654.47	33,859,306.58	3,980,851.30	29,878,455.28
委托加工物资	2,944,089.06		2,944,089.06	2,881,708.21		2,881,708.21
周转材料	8,789,967.34	1,195,888.67	7,594,078.67	8,988,439.43	1,195,888.67	7,792,550.76
发出商品	30,741.02		30,741.02	1,328,841.56		1,328,841.56
合计	72,892,561.69	8,721,300.01	64,171,261.68	73,049,722.51	8,721,300.01	64,328,422.50

(2) 存货跌价准备

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	3,322,995.22					3,322,995.22
在产品	221,564.82					221,564.82
库存商品	3,980,851.30					3,980,851.30
周转材料	1,195,888.67					1,195,888.67
小计	8,721,300.01					8,721,300.01

9. 其他流动资产

项目	期末数	期初数
待抵扣增值税	2,623,862.11	823,052.34
其他		48,517.10
合计	2,623,862.11	871,569.44

10. 其他非流动金融资产

项目	期末数	期初数[注]
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		
其中：债务工具投资		
权益工具投资	11,401,885.50	30,641,885.50
合计	11,401,885.50	30,641,885.50

[注]：期初数与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注三（二十

三)2之说明。

11. 固定资产

1) 明细情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子工具	运输设备	办公设备及其他	合计
账面原值						
期初数	39,621,167.91	34,195,446.75	2,895,759.97	3,200,124.21	3,463,572.09	83,376,070.93
本期增加金额	857,026.33	2,986,269.34	442,449.62	31,892.81		4,317,638.10
1)购置	829,920.65	2,986,269.34	442,449.62	31,892.81		4,290,532.42
2)在建工程转固	27,105.68					27,105.68
本期减少金额	2,248,103.46	13,577.22	169,587.50	68,000.00		2,499,268.18
1)处置或报废			169,587.50	68,000.00		237,587.50
2)其他(注)	2,248,103.46	13,577.22				2,261,680.68
期末数	38,230,090.78	37,168,138.87	3,168,622.09	3,164,017.02	3,463,572.09	85,194,440.85
累计折旧						
期初数	10,023,176.08	23,594,226.90	2,378,986.77	2,022,072.92	3,014,129.64	41,032,592.31
本期增加金额	1,536,663.33	1,741,077.64	575,568.55	284,059.15	76,245.97	4,213,614.64
1)计提	1,536,663.33	1,741,077.64	575,568.55	284,059.15	76,245.97	4,213,614.64
本期减少金额			161,108.14	64,600.00		225,708.14
1)处置或报废			161,108.14	64,600.00		225,708.14
期末数	11,559,839.41	25,335,304.54	2,793,447.18	2,241,532.07	3,090,375.61	45,020,498.81
账面价值						
期末账面价值	26,670,251.37	11,832,834.33	375,174.91	922,484.95	373,196.48	40,173,942.04
期初账面价值	29,597,991.83	10,601,219.85	516,773.20	1,178,051.29	449,442.45	42,343,478.62

[注]：其他减少系根据工程结算调整固定资产原值。

2) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
怀化珠华新厂房	10,670,399.67	办理过程中
小计	10,670,399.67	

12. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
湘潭基地建设	71,757,239.86		71,757,239.86	26,078,328.96		26,078,328.96
珠华仪表生产 车间改造工程				15,787.57		15,787.57
怀化珠华新厂 房建设工程				11,318.11		11,318.11
合 计	71,757,239.86		71,757,239.86	26,105,434.64		26,105,434.64

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数(万元)	期初数	本期增加	转入固 定资产	其他 减少	期末数
湘潭基地建设	23,000.00	26,078,328.96	45,678,910.90			71,757,239.86
小计	23,000.00	26,078,328.96	45,678,910.90			71,757,239.86

(续上表)

工程名称	工程累计投入 占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计 金额	本期利息资本化 金额	本期利息 资本化率(%)	资金来源
湘潭基地建 设	31.20	31.20	3,435,571.07	1,849,633.57	8.13	自筹
小计	31.20	31.20	3,435,571.07	1,849,633.57	8.13	

13. 无形资产

项 目	土地使用权	软件	合计
账面原值			
期初数	25,163,457.38	5,498,325.28	30,661,782.66
本期增加金额	6,354,400.00	1,055,061.96	7,409,461.96
购置	6,354,400.00	1,055,061.96	7,409,461.96
本期减少金额			
处置			
期末数	31,517,857.38	6,553,387.24	38,071,244.62
累计摊销			
期初数	3,892,898.42	2,338,375.00	6,231,273.42
本期增加金额	499,085.56	992,219.46	1,491,305.02
计提	499,085.56	992,219.46	1,491,305.02
本期减少金额			
处置			
期末数	4,391,983.98	3,330,594.46	7,722,578.44
账面价值			
期末账面价值	27,125,873.40	3,222,792.78	30,348,666.18

期初账面价值	21,270,558.96	3,159,950.28	24,430,509.24
--------	---------------	--------------	---------------

14. 长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修费	968,116.66	241,826.21	259,958.93		949,983.94
租金	59,725.07	477,800.00	238,900.04		298,625.03
合计	1,027,841.73	719,626.21	498,858.97		1,248,608.97

15. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	32,521,712.93	4,878,256.94	33,387,839.05	5,008,175.85
合计	32,521,712.93	4,878,256.94	33,387,839.05	5,008,175.85

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	7,880,009.27	6,439,744.01
可抵扣亏损	13,868,175.38	23,101,160.51
小计	21,748,184.65	29,540,904.52

(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	期末数	期初数	备注
2024年		615,924.32	
2025年	2,261,433.20	2,261,433.20	
2026年	2,906,591.93	2,906,591.93	
2027年	4,476,740.98	16,114,655.96	
2028年	858,786.08	1,202,555.10	
2029年	3,364,623.19		
小计	13,868,175.38	23,101,160.51	

16. 其他非流动资产

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

预付设备款		489,500.00
合 计		489,500.00

17. 短期借款

项 目	期末数	期初数
抵押借款	37,000,000.00	36,000,000.00
担保借款[注]	4,980,000.00	
合 计	41,980,000.00	36,000,000.00

[注]：担保情况详见本财务报表附注十（二）3之说明。

18. 应付票据

项目	期末数	期初数
银行承兑汇票	4,464,061.72	
合计	4,464,061.72	

19. 应付账款

项 目	期末数	期初数
货款	48,036,732.48	44,089,353.67
设备款	216,776.37	192,687.15
其他	1,549,154.55	3,012,853.60
小 计	49,802,663.40	47,294,894.42

20. 预收款项

项目	期末数	期初数
货款	15,278,805.16	18,769,338.62
合计	15,278,805.16	18,769,338.62

21. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	4,542,968.79	34,151,719.31	35,239,166.95	3,455,521.15
离职后福利—设定提存计划	495,423.53	1,887,911.43	1,878,602.58	504,732.38
合 计	5,038,392.32	36,039,630.74	37,117,769.53	3,960,253.53

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	4,355,600.65	30,385,116.24	31,470,563.91	3,270,152.98
职工福利费		1,739,820.81	1,739,820.81	
社会保险费	96,958.00	1,116,237.72	1,118,357.69	94,838.03
其中：医疗保险费	93,607.55	860,382.32	862,061.97	91,927.90
工伤保险费	3,153.28	194,965.47	194,925.79	3,192.96
生育保险费	197.17	60,889.93	61,369.93	-282.83
住房公积金	90,410.14	285,540.00	285,420.00	90,530.14
工会经费和职工教育经费		623,104.54	623,104.54	
小 计	4,542,968.79	34,149,819.31	35,237,266.95	3,455,521.15

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	476,670.23	1,827,300.31	1,817,895.21	486,075.33
失业保险费	18,753.30	60,611.12	60,707.37	18,657.05
小 计	495,423.53	1,887,911.43	1,878,602.58	504,732.38

22. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	3,270,109.80	806,930.62
企业所得税	2,152,545.09	269,513.19
代扣代缴个人所得税	79,030.73	10,724.97
城市维护建设税	222,332.66	56,598.34
教育费附加	155,776.46	40,812.33
印花税	443,575.20	434,291.17
房产税	685.71	685.71
合 计	6,324,055.65	1,619,556.33

23. 其他应付款

项 目	期末数	期初数
应付暂收款（含押金保证金）	5,171,638.11	2,862,826.51
预提费用	16,330,332.23	12,632,408.25

小 计	21,501,970.34	15,495,234.76
-----	---------------	---------------

24. 其他流动负债

项目	期末数	期初数
未到期已背书的商业汇票	512,120.00	
合计	512,120.00	

25. 递延收益

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	26,986,887.52	3,860,000.00	5,440,387.52	25,406,500.00	
合 计	26,986,887.52	3,860,000.00	5,440,387.52	25,406,500.00	

(2) 政府补助明细情况

项 目	期初数	本期新增补助金额	本期计入当期损益 [注 1]	期末数	与资产相关/ 与收益相关
资源节约和环境保护 2011 年 备选项目资金	640,000.00			640,000.00	与资产相关
南方阀门湘潭生产基地建设 项目一期补助	3,000,000.00			3,000,000.00	与资产相关
智能型多功能斜板阀产业化 补助	200,000.00			200,000.00	与资产相关
中国水利水电科学研究院年度 课题专项经费	670,000.00	1,000,000.00		1,670,000.00	与收益相关
浙江大学年度课题专项经费 [注 2]	1,964,400.00	1,070,000.00	610,000.00	2,424,400.00	与收益相关
智能阀门绿色制造关键工艺 设备集成项目补助[注 2]	12,000,000.00		1,200,000.00	10,800,000.00	与资产相关
自主创新示范区科技项目补 助	850,000.00			850,000.00	与资产相关
制造强省项目资金	1,000,000.00			1,000,000.00	与资产相关
政策性搬迁专项资金	3,530,387.52		3,530,387.52		与收益相关
科技重大专项	1,000,000.00			1,000,000.00	与资产相关
十三五科研经费	130,000.00			130,000.00	与收益相关
智慧水务产业技术研究与开 发补助	200,000.00			200,000.00	与收益相关
浙江大学年度课题专项经费	673,550.00			673,550.00	与收益相关
浙江大学水表课题经费	398,550.00			398,550.00	与收益相关
城镇供水管网智能压力管理 控制补助	200,000.00			200,000.00	与收益相关
智能用水监控和数据管理(同 济大学) 补助	330,000.00			330,000.00	与收益相关
湖南省重点研发计划补助	200,000.00			200,000.00	与收益相关
公共建筑用水系统研究及智 能节水设备产品研发与工程 示范课题经费		190,000.00		190,000.00	与收益相关

科技创新联合研究项目经费		200,000.00		200,000.00	与收益相关
中国水利水电科学研究院课题经费		810,000.00		810,000.00	与收益相关
浙江大学课题经费		150,000.00		150,000.00	与收益相关
课题四专项经费		160,000.00		160,000.00	与收益相关
同济大学课题费[注 2]		150,000.00	100,000.00	50,000.00	与收益相关
宁夏回族自治区水利科学研究所课题费		130,000.00		130,000.00	与收益相关
小 计	26,986,887.52	3,860,000.00	5,440,387.52	25,406,500.00	

[注 1]：政府补助本期计入当期损益情况详见本财务报表附注五（四）2 之说明。

[注 2]：浙江大学年度课题专项经费、智能阀门绿色制造关键工艺设备集成项目补助和同济大学课题费补助本期减少系支付给合作单位款项，未进入其他收益。

26. 股本

项目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	60,000,000.00						60,000,000.00

27. 资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	56,250,276.80			56,250,276.80
其他资本公积	152,111.17			152,111.17
合 计	56,402,387.97			56,402,387.97

28. 盈余公积

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	20,508,947.77	2,188,644.14		22,697,591.91
合计	20,508,947.77	2,188,644.14		22,697,591.91

(2) 其他说明

盈余公积本期增加系按照母公司净利润的 10%提取法定盈余公积。

29. 未分配利润

项目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	68,086,704.35	65,763,205.19

加：本期归属于母公司所有者的净利润	18,595,634.16	2,658,769.68
减：提取法定盈余公积	2,188,644.14	335,270.52
应付普通股股利	1,800,000.00	
期末未分配利润	82,693,694.37	68,086,704.35

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	174,027,199.47	97,513,660.97	125,368,581.07	67,521,084.35
其他业务收入	343,026.91			
合 计	174,370,226.38	97,513,660.97	125,368,581.07	67,521,084.35

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	583,761.10	468,433.98
教育费附加	434,410.07	356,792.07
房产税	257,586.33	265,814.93
印花税	81,025.53	61,432.09
土地使用税	1,080,412.80	1,367,032.65
车船税	9,673.08	5,721.60
合 计	2,446,868.91	2,525,227.32

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
运输费	4,749,352.08	3,918,439.95
职工薪酬	5,440,463.47	5,269,016.40
业务费	16,899,279.15	13,018,378.00
市场推广费及其他	6,255,423.94	4,391,918.52
合 计	33,344,518.64	26,597,752.87

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	12,290,003.95	12,630,722.62

差旅及办公费	3,345,996.18	4,237,628.13
折旧费及摊销	1,612,792.67	1,720,956.87
其他	4,420,596.57	4,092,277.21
合计	21,669,389.37	22,681,584.83

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	6,159,596.25	5,577,865.99
差旅及办公费	85,186.18	960,296.67
折旧费及摊销	1,309,751.16	1,132,381.30
物料费用	1,071,091.71	1,001,918.36
其他	3,407,102.99	2,774,482.07
合计	12,032,728.29	11,446,944.39

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	1,358,855.86	1,005,008.34
减：利息收入	162,633.26	418,049.71
其他	320,375.90	57,184.57
合计	1,516,598.50	644,143.20

7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助[注]		2,104,000.00	
与收益相关的政府补助[注]	4,798,287.52	6,989,225.01	4,798,287.52
税务局退还2017年预缴所得税	706,494.66		706,494.66
增值税加计扣除	23,037.33		23,037.33
合 计	5,527,819.51	9,093,225.01	5,527,819.51

[注]：政府补助本期计入当期损益情况详见本财务报表附注五（四）2之说明。

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
处置子公司取得的投资收益	9,773,111.07	

银行理财产品收益	226,420.80	473,936.99
合计	9,999,531.87	473,936.99

9. 信用减值损失

项目	本期数
坏账损失	-637,010.31
合计	-637,010.31

10. 资产减值损失

项目	本期数	上年同期数
坏账损失		-3,059,421.99
存货跌价损失		-461,852.59
合计		-3,521,274.58

11. 资产处置收益

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	-5,284.24		-5,284.24
土地处置收益		3,674,147.50	
其他		26.51	
合计	-5,284.24	3,674,174.01	-5,284.24

12. 营业外收入

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
政府补助		108,000.00	
其他	8,158.19	800.00	8,158.19
合计	8,158.19	108,800.00	8,158.19

13. 营业外支出

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失		1,666,643.30	
罚没支出		111,122.60	
其他	5,081.10	12,735.77	5,081.10

合计	5,081.10	1,790,501.67	5,081.10
----	----------	--------------	----------

14. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	2,039,598.74	
递延所得税费用	129,918.91	-304,847.75
合计	2,169,517.65	-304,847.75

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	20,734,595.62	1,990,203.87
按母公司适用税率计算的所得税费用	3,110,189.34	298,530.58
子公司适用不同税率的影响	-333,246.66	131,586.61
调整以前期间所得税的影响		
非应税收入的影响		-1,125.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,296,626.60	969,751.25
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,643,102.82	-1,201,753.69
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	92,733.12	883,435.24
研发费用加计扣除	-1,353,681.93	-1,385,272.74
所得税费用	2,169,517.65	-304,847.75

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	162,633.26	418,049.71
政府补贴收入	5,127,900.00	14,901,612.53
票据及信用证保证金		4,274,963.77
其他	801,385.18	101,384.27
合计	6,091,918.44	19,696,010.28

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

期间费用付现支出	32,138,533.63	27,568,864.87
银行手续费	170,410.35	57,184.57
票据及信用证保证金	5,523,963.38	
往来款		4,277,619.78
其他	157,276.16	123,858.37
合计	37,990,194.52	32,027,527.59

3. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	18,565,077.97	2,295,051.62
加：资产减值准备	637,010.31	3,521,274.58
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,213,614.64	4,742,657.93
无形资产摊销	1,491,305.02	1,560,969.89
长期待摊费用摊销	498,858.97	613,042.13
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)	5,284.24	-3,674,174.01
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		1,666,643.30
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	1,358,855.86	1,005,008.34
投资损失(收益以“-”号填列)	-9,999,531.87	-473,936.99
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	129,918.91	-304,847.75
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)	157,160.82	-11,009,873.78
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-21,462,892.69	-33,408,508.25
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	10,220,690.76	38,785,199.06
其他		
经营活动产生的现金流量净额	5,815,352.94	5,318,506.07
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	19,140,780.09	27,203,034.14
减: 现金的期初余额	27,203,034.14	44,826,709.04
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	-8,062,254.05	-17,623,674.90

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	19,140,780.09	27,203,034.14
其中: 库存现金	41,818.31	43,246.85
可随时用于支付的银行存款	19,098,961.78	21,048,162.97
可随时用于支付的其他货币资金		6,111,624.32
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	19,140,780.09	27,203,034.14

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

项 目	本期数
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	34,640,000.00
其中: 北京南方融富资产管理有限公司	34,640,000.00
减: 丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	677,101.05
其中: 北京南方融富资产管理有限公司	677,101.05
处置子公司收到的现金净额	33,962,898.95

(四) 其他

1. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	10,196,416.03	票据及信用证保证金
固定资产	11,439,880.53	借款抵押

无形资产	8,185,888.94	借款抵押
合计	29,822,185.50	

2. 政府补助

(1) 明细情况

1) 与资产相关的政府补助

本期无与资产相关的政府补助。

2) 与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项目	期初递延收益	本期新增补助	本期摊销	期末递延收益	本期摊销列报项目	说明
政策性搬迁专项资金	3,530,387.52		3,530,387.52		其他收益	与收益相关
小计	3,530,387.52		3,530,387.52			

3) 与收益相关，直接计入当期损益的政府补助

项目	金额	列报项目
湖南省知识产权局2017年第三批专利资助补助资金	68,000.00	其他收益
财政局拨入2018年省级科技创新人才资金补贴	200,000.00	其他收益
财政局拨入开发性经济发展补贴资金	200,000.00	其他收益
株洲市财政局地方财政库款其他涉外发展服务支出款	30,000.00	其他收益
株洲市财政局地方财政库款其他科学技术支出	19,900.00	其他收益
株洲市天元区财政局财政零余额账户区产业局付2019年度研发管理工作补助资金	20,000.00	其他收益
株洲市财政局地方财政库款产业技术与开发款	300,000.00	其他收益
株洲市市场监督管理局科技发展专项经费	3,000.00	其他收益
区产业局付长株潭示范建设第二批后补资金	111,000.00	其他收益
天元区财政局财政补贴	66,000.00	其他收益
市科技局科技成果转化与扩散奖补助	100,000.00	其他收益
经信局科技奖励	150,000.00	其他收益
小计	1,267,900.00	

(2) 本期计入损益的政府补助金额为 4,798,287.52 元。

六、合并范围的变更

单次处置即丧失控制权的子公司

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净
-------	--------	-----------	--------	----------	--------------	-----------------------------

						资产份额的差额
北京南方融富资产管理有限公司	34,640,000.00	70	股权转让	2019年8月31日	[注]	9,773,111.07

[注]：根据2019年4月28日公司召开第五届董事会第十六次会议审议并通过《关于出售北京南方融富资产管理有限公司的股权的议案》，公司出售控股子公司北京南方融富资产管理有限公司70%的股权给盛世太和控股有限公司，于2019年8月20日完成工商变更登记，并办理完毕财产权的移交手续。

七、在其他主体中的权益

(一) 在重要子公司中的权益

1. 重要子公司的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
怀化珠华	怀化市	怀化市	制造业	58.15		投资设立
南方通用	株洲市	株洲市	制造业	51.00		投资设立
珠华水工业	株洲市	株洲市	制造业	80.00		投资设立
智慧水务	株洲市	株洲市	制造业	65.22	21.72	投资设立

2. 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例(%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
怀化珠华	41.85	812,384.64		6,831,540.60
南方通用	49.00	-842,250.26		552,285.58

3. 重要非全资子公司的主要财务信息

(1) 资产和负债情况

子公司名称	期末数(万元)					
	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
怀化珠华	1,660.77	1,841.76	3,502.53	1,770.14	100.00	1,870.14
南方通用	626.67	41.02	667.69	554.98		554.98

(续上表)

子公司名称	期初数(万元)					
	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
怀化珠华	2,255.72	48.95	2,304.67	1,739.98	453.04	2,193.02
南方通用	689.13	29.07	718.20	433.60		433.60

(2) 损益和现金流量情况

子公司名称	本期数（万元）				上年同期数（万元）			
	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
怀化珠华	2,866.49	194.12	194.12	715.23	1,622.15	36.94	36.94	682.21
南方通用	662.16	-171.89	-171.89	8.25	545.11	-24.62	-24.62	-30.89

八、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

（1）信用风险的评价方法

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，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。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，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，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等；
- 3) 上限标准为债务人合同付款(包括本金和利息)逾期超过 90 天。

（2）违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

1) 定量标准

债务人在合同付款日后逾期超过 90 天仍未付款；

2) 定性标准

- ① 债务人发生重大财务困难；
- ② 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- ③ 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- ④ 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。

2. 预期信用损失的计量

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。公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)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。

3. 金融工具损失准备期初余

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

(1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

(2) 应收款项

本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2019 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的 21.57%(2018 年 12 月 31 日：13.90%)源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项目	期末数
----	-----

	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
短期借款	41,980,000.00	44,065,668.76	44,065,668.76		
应付票据	4,464,061.72	4,464,061.72	4,464,061.72		
应付账款	49,802,663.40	49,802,663.40	49,802,663.40		
其他应付款	21,501,970.34	21,501,970.34	21,501,970.34		
小计	117,748,695.46	119,834,364.22	119,834,364.22		

(续上表)

项目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
短期借款	36,000,000.00	37,788,567.78	37,788,567.78		
应付账款	47,294,894.42	47,294,894.42	47,294,894.42		
其他应付款	15,495,234.76	15,495,234.76	15,495,234.76		
小计	98,790,129.18	100,578,696.96	100,578,696.96		

(三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至2019年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币41,980,000.00元(2018年12月31日：人民币36,000,000.00元)，在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

九、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量				

1. 交易性金融资产	400,000.00			400,000.00
2. 其他非流动金融资产			11,401,885.50	11,401,885.50
持续以公允价值计量的资产总额	400,000.00		11,401,885.50	11,801,885.50

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于存在活跃市场的交易性金融资产,其公允价值是按在计量日能够取得的相同资产在活跃市场上未经调整的报价确定的。

(三) 持续和非持续第三层次公允价值计量项目,采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于在活跃市场中没有报价的非流动金融资产,其公允价值根据预计未来现金流量的现值进行估计,折现率为资产负债表日的市场利率。

十、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的实际控制人情况

实际控制人名称	注册地	业务性质	注册资本	实际控制人对本公司的持股比例(%)	实际控制人对本公司的表决权比例(%)
黄靖\李梅夫妇	株洲			24.92	24.92

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
湖南珠华机械有限公司	受同一实际控制人控制

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

出售商品的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
湖南珠华机械有限公司	智慧物业管理软件及装置		1,844,000.00

2. 关联租赁情况

公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上年同期确认的租赁费
湖南珠华机械有限公司	厂房及水电费	633,063.72	994,088.73

3. 关联方担保

本公司及子公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
湖南珠华机械有限公司[注]	3,183.2 万元	2019-4-19	2024-4-19	否

黄靖\李梅夫妇[注]	498 万元	2019-2-25	2020-2-25	否
------------	--------	-----------	-----------	---

[注]：湖南珠华机械有限公司以其 2 宗土地和 13 个房产为本公司向中国建设银行股份有限公司株洲铁道支行借款提供最高额抵押担保，实际控制人黄靖承担连带担保责任。株洲高科火炬融资担保有限公司为本公司向株洲农村商业银行股份有限公司的 498 万借款提供担保，实际控制人黄靖\李梅夫妇提供反担保。

(三)关联方应收应付款项

应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
其他应付款			
	湖南珠华机械有限公司	540,879.42	452,997.06
小计		540,879.42	452,997.06

十一、承诺及或有事项

截至 2019 年 12 月 31 日,本公司无需要披露的承诺及或有事项。

十二、资产负债表日后事项

自新型冠状病毒肺炎疫情（以下简称疫情）发生以来，全国各省、市相继启动了重大突发公共卫生事件一级响应，政府为了遏制疫情蔓延，采取了居家隔离、延长春节假期等防控措施，预期会对公司短期经营业绩带来不利影响，鉴于本次疫情发展趋势尚存不确定性，目前无法准确预估其影响的时间和程度。本公司将密切关注疫情发展情况，评估和积极应对其对本公司财务状况、经营成果等方面的影响。

截至本财务报表批准报出日，该评估工作尚在进行当中。

十三、其他重要事项

(一) 分部信息

1. 公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部。并以产品分部为基础确定报告分部。

产 品	本期数		上年同期数	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
阀门及配件	141,537,533.33	74,801,291.00	108,205,988.04	56,575,492.87
铸件	28,664,365.12	20,817,542.60	13,439,909.95	9,287,387.90
水表系列	3,825,301.02	1,894,827.37	3,722,683.08	1,658,203.58
合 计	174,027,199.47	97,513,660.97	125,368,581.07	67,521,084.35

十四、母公司财务报表主要项目注释**(一) 母公司资产负债表项目注释****1. 应收账款****(1) 类别明细情况**

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	830,288.41	0.66	830,288.41	100.00	
按组合计提坏账准备	124,576,595.61	98.94	23,290,008.87	18.70	101,286,586.74
内部往来	502,286.09	0.40			502,286.09
小 计	125,909,170.11	100.00	24,120,297.28	19.16	101,788,872.83

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	388,157.47	0.37	388,157.47	100.00	
按组合计提坏账准备	104,621,626.66	99.63	24,569,742.34	23.48	80,051,884.32
小 计	105,009,784.13	100.00	24,957,899.81	23.77	80,051,884.32

(2) 期末单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
河北钢铁股份有限公司承德分公司	330,288.41	330,288.41	100.00	无法收回
宝塔盛华商贸集团有限公司	500,000.00	500,000.00	100.00	无法收回
小计	830,288.41	830,288.41	100.00	

(3) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	71,492,385.77	2,144,771.57	3.00
1-2年	18,501,537.79	1,850,153.78	10.00
2-3年	8,285,238.83	1,657,047.77	20.00
3-4年	8,499,777.06	3,399,910.82	40.00
4年以上	17,797,656.16	14,238,124.93	80.00
小 计	124,576,595.61	23,290,008.87	18.70

(4) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	388,157.47	442,130.94						830,288.41
按组合计提坏账准备	24,569,742.34	-1,279,733.47						23,290,008.87
小 计	24,957,899.81	-837,602.53						24,120,297.28

(3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
鄂北地区水资源配置工程建设与管理局(筹)	13,206,358.35	10.06	396,190.75
陕西省外经贸实业集团有限公司	4,516,280.00	3.63	135,488.40
辽宁西北供水有限责任公司	4,012,864.90	3.22	120,385.95
天津市天发重型水电设备制造有限公司	3,581,450.01	2.87	107,443.50
河南诚宸建设工程有限公司	3,543,100.99	2.84	106,293.03
小 计	28,860,054.25	23.17	865,801.63

2. 其他应收款

(1) 明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	29,520,198.93	79.57	6,248,832.75	21.17	23,271,366.18
内部往来	7,579,593.44	20.43			7,579,593.44
合 计	37,099,792.37	100.00	6,248,832.75	16.84	30,850,959.62

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	31,936,977.65	82.97	5,109,431.92	16.00	26,827,545.73
内部往来	6,553,464.76	17.03			6,553,464.76
合 计	38,490,442.41	100.00	5,109,431.92	13.27	33,381,010.49

(2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合			

其中：1年以内	9,146,982.44	274,409.47	3.00
1-2年	14,245,363.38	1,424,536.34	10.00
2-3年	429,979.20	85,995.84	20.00
3-4年	236,020.06	94,408.02	40.00
4年以上	5,461,853.85	4,369,483.08	80.00
小计	29,520,198.93	6,248,832.75	21.17

(3) 坏账准备变动情况

项目	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)	
期初数	746,050.64	155,569.67	4,207,811.61	5,109,431.92
期初数在本期	746,050.64	155,569.67	4,207,811.61	5,109,431.92
--转入第二阶段	-427,360.90	427,360.90		
--转入第三阶段		42,997.92	-42,997.92	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-44,280.27	841,605.77	342,075.33	1,139,400.83
本期收回				
本期转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	274,409.47	1,424,536.34	4,549,886.94	6,248,832.75

(4) 本期无实际核销的应收账款

(5) 其他应收款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	3,881,176.20	8,305,476.90
应收暂付款	8,942,278.42	3,467,354.65
单位往来及项目合作款	12,769,962.38	12,434,754.35
土地处置款	10,892,500.00	11,892,500.00
备用金及其他	613,875.37	2,390,356.51
小计	37,099,792.37	38,490,442.41

(7) 其他应收款金额前5名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余 额的比例(%)	坏账准备
湘潭天易经济开发区土地储备中心	土地处置款	10,892,500.00	1-2年	29.36	1,089,250.00
怀化珠华	内部往来款	4,000,000.00	4-5年	10.78	

南方通用	内部往来款	2,391,141.32	1年以内	6.45	
株洲动力配件厂	往来款	650,000.00	5年以上	1.75	520,000.00
深圳市华力大机电技术有限公司	保证金	630,000.00	5年以上	1.70	504,000.00
小计		18,563,641.32		50.04	2,113,250.00

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	27,013,081.83		27,013,081.83	51,513,081.83		51,513,081.83
合 计	27,013,081.83		27,013,081.83	51,513,081.83		51,513,081.83

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末数
怀化珠华	6,151,873.25			6,151,873.25		
南方通用	10,200,000.00			10,200,000.00		
北京融富资产管理有限公司	24,500,000.00		24,500,000.00			
珠华水工业	7,661,208.58			7,661,208.58		
智慧水务	3,000,000.00			3,000,000.00		
小 计	51,513,081.83			27,013,081.83		

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	143,586,936.07	79,957,491.48	104,461,882.41	56,065,055.49
其他业务收入	342,495.94			
合 计	143,929,432.01	79,957,491.48	104,461,882.41	56,065,055.49

2. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
出售子公司产生的投资收益	10,140,000.00	
银行理财产品收益	192,491.76	473,936.99

合计	10,332,491.76	473,936.99
----	---------------	------------

十四、其他补充资料

(一)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，包括已计提资产减值准备的冲销部分	9,767,826.83	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	5,527,819.51	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	226,420.80	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
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	3,077.09	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	15,525,144.23	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	2,328,771.63	
少数股东权益影响额(税后)	576,417.62	

归属于母公司所有者的非经常性损益净额	12,619,954.98	
--------------------	---------------	--

(二)净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	8.71	0.31	0.31
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.80	0.10	0.10

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	18,595,634.16
非经常性损益	B	12,619,954.98
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	5,975,679.18
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	204,998,040.09
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	1,800,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	6
报告期月份数	K	12
加权平均净资产	$L=D+A/2+E \times F/K-G \times H/K$	213,395,857.17
加权平均净资产收益率	M=A/L	8.71%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	2.80%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	18,595,634.16
非经常性损益	B	12,619,954.98
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	5,975,679.18
期初股份总数	D	60,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	

增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	60,000,000.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.31
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.10

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

株洲南方阀门股份有限公司

二〇二〇年四月二十七日

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

株洲南方阀门股份有限公司证券办