



# 五洲阀门

NEEQ : 837144

## 五洲阀门股份有限公司

Wuzhou Valve Co., Ltd.



## 年度报告

— 2019 —

## 公司年度大事记



成功交付中俄石油天然气管线东线 56 寸 900 磅全焊接球阀。

2019 年 12 月 2 日国家主席习近平 2 日下午在北京同俄罗斯总统普京视频连线,共同见证中俄东线天然气管道投产通气仪式。

### 表扬函

致五洲阀门有限公司:

中俄东天然气项目(黑河-长岭),站场、阀室均用贵公司设备,从安装、试压及其他投产前的准备工作以来,贵司技术人员谢标权,工作要求严格,认真负责,设备运行稳定未出任何问题,而且和项目及各施工方配合非常好,得到项目部及运营单位好评,表现出贵公司良好的工作作风和企业文化!因此第二项目管理分部予以表扬,望贵公司再接再厉、继续发扬优良作风,为石油行业做出贡献!

中俄东线(黑河-长岭)第二项目管理分部

2019 年 12 月

公司自主研发的天然气管线全焊接球阀为中俄石油天然气管道提供了可靠保障。

中俄东线第二项目管理分部给公司发来表扬信。

# 目 录

第一节	声明与提示 .....	5
第二节	公司概况 .....	8
第三节	会计数据和财务指标摘要 .....	10
第四节	管理层讨论与分析 .....	13
第五节	重要事项 .....	23
第六节	股本变动及股东情况 .....	27
第七节	融资及利润分配情况 .....	30
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况 .....	31
第九节	行业信息 .....	33
第十节	公司治理及内部控制 .....	33
第十一节	财务报告 .....	37

## 释义

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

## 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。

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

中兴财光华会计师事务所(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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

### 1、豁免披露事项及理由

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

### 【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
实际控制人不当控制的风险	陈锦法、王玉燕夫妇实际持有股份公司 61.4788% 的股票，为公司实际控制人。陈锦法先生为公司董事长，王玉燕为公司董事、副总经理，能够对公司治理、股东大会产生决定性影响，如其不适当行使股东权利将对公司造成不利影响，公司存在实际控制人控制不当的风险。
技术创新及产品替代风险	公司经过多年发展，已形成品种齐全的系列阀门产品，拥有颇具竞争力的优势产品，具备较高的技术和研发实力，部分产品技术工艺已达到了国内领先水平。阀门作为应用非常广泛的工业产品，虽然被新技术、新产品替代的风险较小，但是目前阀门行业发展速度较快，产品更新换代周期日益趋短，不排除公司不能有效针对客户的需求研发相应的产品，以及随着科技的进步被某些新形态产品所取代的风险，公司如不能紧跟科技的最新发展趋势，增强自主创新能力，产品和技术可能面临被替代的风险，将给公司带来损失，公司产品的市场竞争力及公司的持续盈利能力将会受到较大影响。

<p>技术被仿冒及泄密风险</p>	<p>阀门产品特别是应用于特定领域的阀门产品,在设计、材料应用及生产工艺等方面的技术是公司的核心竞争能力及优势,公司拥有多项国内领先的核心技术,这些核心技术对提高公司产品竞争力、加强公司市场地位有重要作用,这些核心技术是多名技术骨干经过多年的研究开发和不断完善产品设计所积累起来的。公司出于保护核心技术的考虑,一方面公司积极申请并已取得多项专利,通过法律手段保护公司的技术成果,但申请专利须将技术成果的相关内容公开披露,存在其他机构及个人根据披露内容进行仿冒的风险。另一方面,公司在设计、材料应用及生产工艺方面拥有多项专有技术,这部分专有技术不受专利法保护,存在个别技术人员违反有关规定向外泄漏公司技术或这些技术被他人窃取的可能。作为高新技术企业,公司要保持核心竞争力,不断发展扩大,稳定的技术团队是至关重要的。为了保持核心技术人员的稳定,公司通过设立持股企业并由员工持股。但如果核心技术骨干流失,又不能从市场及时补充合适的技术人员,则会对公司产品的研发、更新带来不利影响,影响公司的可持续发展。</p>
<p>应收账款较大及现金流风险</p>	<p>公司 2019 年应收票据及应收账款为 253,046,675.79 元,公司应收账款金额较大。受公司客户的项目工程施工周期较长以及结算模式的影响,导致应收账款回收周期较长。尽管公司的主要客户规模较大、偿债能力较强,并且公司与客户的合作关系稳定,但是由于公司应收账款规模大且回款周期长,如果未来客户的生产经营发生重大不利变化,则公司应收款项发生坏账的风险将会增加,从而使公司经营成果受到不良影响。</p>
<p>原材料价格波动风险</p>	<p>各种钢材、锻件和铸件是公司的主要原材料,锻件和铸件的价格变化主要取决于钢铁的价格变化情况。原材料价格的波动会对行业经营业绩的稳定性产生一定影响,存在一定的风险。如果原材料价格在短期内大幅上涨,公司可能无法通过提高产品销售价格完全抵消或转嫁原材料价格上涨对产品成本的影响,从而导致毛利率下降,对公司的盈利能力产生不利影响;如果原材料价格短期内大幅下跌,也会导致产品销售价格相应下跌,公司可能无法通过维持现有产品销售价格水平,导致公司现有存货将存在跌价的风险,从而对公司的经营业绩产生不利影响。</p>
<p>税收政策风险</p>	<p>2017 年 11 月 13 日,公司通过高新技术企业重新认定,并取得编号为 GR201733001596 的《高新技术证书》,证书有效期 2017 年至 2020 年。公司会于 2020 年参加复审,如若公司复审不合格或国家调整相关税收优惠政策,公司将有可能恢复执行 25%的企业所得税税率,由此将给公司的税负及盈利带来一定程度影响。</p>
<p>市场竞争加剧的风险</p>	<p>国内阀门企业众多,市场集中度较低,阀门市场特别是中低端阀门市场竞争较为激烈。另外,国际主要阀门制造商在高端阀门领域具有较强的竞争力。尽管公司是国内领先的阀门制造商和出口商,建立起了具有影响力的“五洲”自主品牌,但随着国内阀门企业整体技术水平和产品质量的不断提升,品牌意识的不断增强,如果公司面对竞争加剧的市场环境,不能巩固并提升自己</p>

	的技术、品牌优势,提高产品竞争力,公司可能面临更加激烈的市场竞争,影响公司盈利能力。
客户集中度较高,对中石油等客户过度依赖	目前,公司产品主要应用于石油、天然气等领域的管线设施以及石油的炼化和处理,化工等领域,70%以上的产品最终应用于石油、天然气管线设施及石油炼化和处理。石油行业的周期性波动,技术更新换代发生客户更换供应商的情况对公司产品销售具有重要影响。
短期偿债能力及流动性风险	2019年公司流动比率是144.37%,速动比率为91.17%,短期借款为127,461,569.23元、占流动负债的比重为38.56%。流动比率、速动比率偏低,短期借款占流动负债的比重较高,公司存在短期借款到期,不能及时偿还到期短期借款的风险,如果公司不能及时偿还到期短期借款,公司信用等级可能下降,将影响公司的融资能力,以及承担相关违约责任,造成一定程度的违约损失,影响公司的盈利能力。
宏观经济与市场需求波动带来的风险	阀门行业在2014年以前多年来保持较高的增长速度,2012、2013年增速在10%以上,受宏观经济等因素影响,2014年增速大幅回落至5%左右,部分阀门企业收入出现下降,公司存在由于宏观经济与市场需求波动带来的风险。
汇率风险	随着公司海外业务的拓展,产品出口业务是公司产品销售业务的重要组成部分之一。自2005年7月21日国家宏观经济调控对人民币实施浮动汇率改革以来,人民币升值明显。虽然近年来汇率水平趋于平稳,但随着人民币加入SDR,以及政府对人民币汇率市场化的种种举措,其不确定性仍较大。因此,汇率波动可能对公司出口业务和经营业绩产生一定程度的影响。
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	五洲阀门股份有限公司
英文名称及缩写	Wuzhou Valve Co., Ltd./Wuzhou Valve
证券简称	五洲阀门
证券代码	837144
法定代表人	陈锦法
办公地址	浙江省温州市龙湾区永强高科技产业园区

### 二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	王若晖
职务	董事会秘书
电话	0577-86916821
传真	0577-86933224
电子邮箱	<a href="mailto:mgmt@wuzhou-valve.com">mgmt@wuzhou-valve.com</a>
公司网址	<a href="http://www.wuzhou-valve.com">www.wuzhou-valve.com</a>
联系地址及邮政编码	浙江省温州市龙湾区永强高科技产业园区/320524
公司指定信息披露平台的网址	<a href="http://www.neeq.com.cn">www.neeq.com.cn</a>
公司年度报告备置地	公司董事会秘书办公室

### 三、 企业信息

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

#### 四、 注册情况

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

#### 五、 中介机构

主办券商	国泰君安
主办券商办公地址	上海市静安区南京西路 768 号
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)
签字注册会计师姓名	孟繁强、冀淑敏
会计师事务所办公地址	北京市西城区阜成门外大街 2 号 22 层 A24

#### 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	214,885,265.29	236,381,859.70	-9.09%
毛利率%	34.83%	22.75%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	7,562,900.94	-6,347,099.81	219.1%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	7,438,579.64	-8,139,357.19	191.39%
加权平均净资产收益率%(依据归属于挂牌公司股东的净利润计算)	3.28%	-2.76%	-
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)	3.23%	-3.54%	-
基本每股收益	0.03	-0.03	256.67%

#### 二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例%
资产总计	564,703,467.22	587,060,385.70	-3.81%
负债总计	330,557,669.25	360,477,488.67	-8.30%
归属于挂牌公司股东的净资产	234,145,797.97	226,582,897.03	3.34%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.11	1.08	2.78%
资产负债率%(母公司)	57.44%	60.25%	-
资产负债率%(合并)	58.54%	61.40%	-
流动比率	1.44	1.36	-
利息保障倍数	1.96	0.66	-

#### 三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	30,558,170.95	-1,511,359.60	2,121.90%
应收账款周转率	0.72	0.98	-
存货周转率	1.12	1.51	-

#### 四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-3.81%	-3.33%	-
营业收入增长率%	-9.09%	4.28%	-
净利润增长率%	219.16%	-153.27%	-

#### 五、 股本情况

单位：股

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

#### 六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	-99,755.98
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,337,371.38
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,038,238.50
<b>非经常性损益合计</b>	<b>199,376.90</b>
所得税影响数	75,055.60
少数股东权益影响额（税后）	0
<b>非经常性损益净额</b>	<b>124,321.30</b>

#### 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 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	263,968,731.24			
应收票据		100,000.00		
应收账款		263,868,731.24		
应付票据及应付账款	119,945,147.38			
应付票据		3,044,709.80		
应付账款		116,900,437.58		

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、 业务概要

#### 商业模式

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

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

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

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

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

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

报告期内，公司的商业模式较上年度无重大变化。

#### 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

2019年是国内外市场形势空前复杂多变,经济受全球化受挫,受贸易单边主义和国际政治形势不确定性影响,全球范围内能源投资放缓。面对巨大的外部经营环境压力,经营管理层积极策划和应对,通过调整市场布局和改善营销策略,提高公司的经营效益。

报告期内,公司主营业务为设计、制造、销售各类工业阀门,包括球阀、闸阀、蝶阀、截止阀、止回阀、调节阀。公司为石油、化工、冶金、电力、水利、船舶、海洋平台、新能源、油气长输管线及新能源等工程,提供高低温、高压、高耐磨以及大口径的各类阀门,包括球阀、闸阀、蝶阀、截止阀、止回阀、电力阀、调节阀以及引进装置配套的非标和特殊严苛阀门等。

公司以质量为核心,发扬“工匠精神”,以创名牌为目标,坚持以市场为导向,积极拓展目标区域市场,稳定和扩大市场占有率;通过不断创新和完善,提升员工素质,增强员工和客户的满意度,在业内树立良好的口碑和品牌价值,给公司带来新的机遇。同时,公司持续完善法人治理结构,努力构建有效的风险防控机制,并不断完善各项管理制度和内控管理体系,经营管理与风险预防水平全面提升。

公司一直致力于为全球提供优质的流体控制装备,报告期内,销售收入为214,885,265.29元,较2018年减少9.09%;净利润为7,562,900.94元;总资产为564,703,467.22元,净资产为234,145,797.97元。

### (二) 财务分析

#### 1. 资产负债结构分析

单位:元

项目	本期期末		本期期初		本期期末与本期期初金额变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	2,473,622.23	0.44%	6,723,445.90	1.15%	-63.21%
应收票据	0	0%	100,000.00	0.02%	-100%
应收账款	253,046,675.79	44.81%	263,868,731.24	44.95%	-4.10%
存货	121,399,762.42	21.50%	127,841,552.26	21.78%	-5.04%
投资性房地产	4,397,102.69	0.78%	4,658,647.85	0.79%	-5.61%
长期股权投资	0	0	0	0	0%
固定资产	72,560,138.52	12.85%	83,062,059.93	14.15%	-12.64%
在建工程	2,999,005.60	0.53%	2,492,673.01	0.42%	20.31%
短期借款	127,461,569.23	22.57%	142,690,000.00	24.31%	-10.67%
长期借款	0	0	0	0	0%

#### 资产负债项目重大变动原因:

货币资金:本期期末货币资金较上年期末减少4,249,823.67元,减少63.21%,主要是公司开设银行承兑汇票的保证金到期,到期金额为3,044,709.80元。

#### 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
----	----	------	----------

	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	额变动比例%
营业收入	214,885,265.29	-	236,381,859.70	-	-9.09%
营业成本	140,034,910.18	65.17%	182,608,851.97	77.25%	-23.31%
毛利率	34.83%	-	22.75%	-	-
销售费用	13,758,110.93	6.40%	11,134,542.63	4.71%	23.56%
管理费用	23,105,688.11	10.75%	18,929,789.38	8.01%	22.06%
研发费用	9,358,366.67	4.36%	2,932,525.57	1.24%	219.12%
财务费用	10,151,460.40	4.72%	13,831,057.29	5.85%	-26.60%
信用减值损失	-7,295,653.11	-3.40%	0	0%	-
资产减值损失	0	0%	-10,313,608.73	4.36%	-100.00%
其他收益	1,337,371.38	0.62%	19,701,716.53	8.33%	-93.21%
投资收益	0	0%	0	0%	0%
公允价值变动收益	0	0%	0	0%	0%
资产处置收益	-99,755.98	-0.05%	-15,911,094.07	-6.73%	99.37%
汇兑收益	0	0%	1,010,248.78	0.43%	-100.00%
营业利润	11,267,850.24	5.24%	-2,760,522.04	-1.17%	508.18%
营业外收入	5,823.00	0.0027%	19,600	0.01%	-70.29%
营业外支出	1,044,061.50	0.49%	1,910,871.01	0.81%	-45.36%
净利润	7,562,900.94	3.52%	-6,347,099.81	-2.69%	219.16%

#### 项目重大变动原因:

- 1、研发费用：2019 年公司与浙江理工大学联合成立流体控制技术联合研究开发研究，共同加大对航空航天专用装备与关键器件研发及产业化，增加了研发费用投入。
- 2、毛利率：主要系公司加强管理，提高工作效率，提高产出率来降低成本。
- 3、资产减值损失：金融工具减值形成的预期信用损失本年调整至“信用减值损失”科目核算。

#### (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	213,960,415.88	236,074,171.62	-9.37%
其他业务收入	924,849.41	307,688.08	200.58%
主营业务成本	139,680,678.86	182,352,826.16	-23.40%
其他业务成本	354,231.32	256,025.81	38.36%

#### 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%	
球阀	172,982,112.40	80.50%	172,522,004.68	72.98%	0.27%

蝶阀	10,012,628.33	4.66%	3,787,726.30	1.60%	164.34%
止回阀	2,323,669.70	1.08%	12,231,029.49	5.17%	-81.00%
截止阀	4,383,099.89	2.04%	7,800,092.80	3.3%	-43.81%
闸阀	17,125,843.11	7.97%	29,230,170.08	12.37%	-41.41%
料浆阀	41,137.93	0.02%	722,962.68	0.31%	-94.31%
其他阀门	7,091,924.52	3.30%	9,780,185.59	4.14%	-27.49%
合计	213,960,415.88	99.57%	236,074,171.62	99.87%	-9.37%

#### 按区域分类分析：

适用 不适用

#### 收入构成变动的的原因：

公司销售模式为订单式生产，业务来源为项目招投标。球阀为公司的核心产品，2019年球阀收入占营业收入的比重较上年小幅上升；另外，2019年公司中标项目蝶阀比例有所上升，其他阀种收入占比相对小幅下降。

#### (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	客户一	26,894,000.00	12.52%	否
2	客户二	18,563,003.00	8.64%	否
3	客户三	13,939,172.00	6.49%	否
4	客户四	13,631,935.46	6.34%	否
5	客户五	10,009,277.16	4.66%	否
合计		83,037,387.62	38.65%	-

#### (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	供应商一	26,061,524.10	18.94%	否
2	供应商二	11,287,553.85	8.20%	否
3	供应商三	9,699,910.48	7.05%	否
4	供应商四	5,399,052.30	3.92%	否
5	供应商五	4,403,852.62	3.20%	否
合计		56,851,893.35	41.31%	-

### 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	30,558,170.95	-1,511,359.60	2,121.90%
投资活动产生的现金流量净额	-562,098.95	72,052,771.24	-100.78%

筹资活动产生的现金流量净额	-30,704,873.20	-72,166,525.13	57.45%
---------------	----------------	----------------	--------

### 现金流量分析:

1、经营活动产生的现金流量净额: 本年公司经营活动产生的现金流量净额比上年增加 32,069,530.55 元, 主要系支付应付账款有所减少影响购买商品、接受劳务支付的现金较上年大幅减少。

2、投资活动产生的现金流量净额: 本年公司投资活动产生的现金流量净额比上年减少 72,614,870.19 元, 主要系上期处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 72,515,889.44 元。

3、筹资活动产生的现金流量净额: 本年公司筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增加 41,461,651.93 元, 主要系本年偿还债务支付的现金较上年大幅减少。

### (三) 投资状况分析

#### 1、主要控股子公司、参股公司情况

公司全资子公司:

嘉兴五洲阀门有限公司, 成立日期 2008 年 1 月 15 日, 注册资金 100,800,000 元, 截至 2019 年 12 月 31 日。因公司所在地被纳入化工园区, 所在地政府征收嘉兴五洲土地及厂房, 嘉兴五洲所属相关设备、办公用品已转运回温州。

#### 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

#### (1) 会计政策变更

##### ①执行修订后的非货币性资产交换会计准则

2019 年 5 月 9 日, 财政部发布了《关于印发修订<企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换>的通知》(财会【2019】8 号), 对非货币性资产交换的确认、计量和披露作出修订。2019 年 1 月 1 日至该准则施行日 2019 年 6 月 10 日之间发生的非货币性资产交换, 应根据该准则的规定进行调整; 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换, 不需进行追溯调整。

##### ②执行修订后的债务重组会计准则

2019 年 5 月 16 日, 财政部发布了《关于印发修订<企业会计准则第 12 号——债务重组>的通知》(财会【2019】9 号), 对债务重组的确认、计量和披露作出修订。2019 年 1 月 1 日至该准则施行日 2019 年 6 月 17 日之间发生的债务重组, 应根据该准则的规定进行调整; 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组, 不需进行追溯调整。

##### ③采用新的财务报表格式

2019 年 4 月 30 日, 财政部发布了《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)。2019 年 9 月 19 日, 财政部发布了《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号)。本公司 2019 年属于执行新金融工具准则, 但未执行新收入准则和新租赁准则情形, 资产负债表、利润表、现金流量表及股东权

益变动表列报项目的变化，主要是执新金融工具准则导致的变化，在以下执行新金融工具准则中反映。财会〔2019〕6号中还将“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”、“应收账款”，将“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”及“应付账款”，分别列示。执行该通知对本公司列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

序号	受影响的报表项目名称	影响 2018 年 12 月 31 日/2018 年度金
		额 增加+/减少-
	应收票据及应收账款	-263,968,731.24
1	应收票据	100,000.00
	应收账款	263,868,731.24
	应付票据及应付账款	-119,945,147.38
2	应付票据	3,044,709.80
	应付账款	116,900,437.58

#### ④执行新金融工具准则

本公司于 2019 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订的《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—套期会计》和《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”，修订前的金融工具准则简称“原金融工具准则”)。

金融资产分类与计量方面，新金融工具准则要求金融资产基于合同现金流量特征及企业管理该等资产的业务模式分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产三大类别。取消了贷款和应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产等原分类。权益工具投资一般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，也允许企业将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，但该指定不可撤销，且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益。

金融资产减值方面，新金融工具准则有关减值的要求适用于以摊余成本计量以及分类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、租赁应收款以及未提用的贷款承诺和财务担保合同等。新金融工具准则要求采用预期信用损失模型以替代原先的已发生信用损失模型。

2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本公司不进行调整。金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入 2019 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则首次执行日，分类与计量的改变未对本公司财务报表产生影响：A. 新

金融工具准则首次执行日，分类与计量的改变对本公司财务报表的影响：

报表项目	2018年12月31日	2019年1月1日
	账面价值	账面价值
资产		—
应收票据	100,000.00	
应收款项融资	—	100,000.00

⑤其他会计政策变更

本期未发生其他重要会计估计变更。

(2) 会计估计变更

本期未发生重要会计估计变更。

### 三、 持续经营评价

随着国家能源政策的推出，技术研发能力的提升，国家与企业投资力度的增强，需求越来越大，行业发展空间巨大。公司管理层和核心技术人员拥有丰富的经验和较高的风险控制能力，在公司治理和项目拓展、管理方面不断强化。

报告期内，公司各项业务进展顺利，各项资产、人员、财务等完全独立，保持良好的公司独立性和自主经营的能力。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。主要经营指标健康；经营管理层、业务骨干队伍稳定。

综上，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

##### (一) 实际控制人不当控制的风险

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

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

##### (二) 技术创新及产品替代风险

公司经过多年发展，已形成品种齐全的系列阀门产品，拥有颇具竞争力的优势产品，具备较高的技

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

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

### （三）技术被仿冒及泄密风险

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

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

### （四）应收账款较大及现金流风险

公司 2019 年应收账款为 253,046,675.79 元，公司应收账款金额较大。受公司客户的项目工程施工周期较长以及结算模式的影响，导致应收账款回收周期较长。尽管公司的主要客户规模较大、偿债能力较强，并且公司与客户的合作关系稳定，但是由于公司应收账款规模大且回款周期长，如果未来客户的生产经营发生重大不利变化，则公司应收款项发生坏账的风险将会增加，从而使公司经营成果受到不良影响。

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

金流的稳定健康。

#### （五）原材料价格波动风险

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

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

#### （六）税收政策风险

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

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

#### （七）市场竞争加剧的风险

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

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

#### （八）客户集中度较高，对中石油等客户过度依赖

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

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

#### （九）短期偿债能力及流动性风险

2019年公司流动比率是144.37%，速动比率为91.17%，短期借款为127,461,569.23元、占流动负债的比重为38.56%。流动比率、速动比率偏低，短期借款占流动负债的比重较高，公司存在短期借款到期，不能及时偿还到期短期借款的风险，如果公司不能及时偿还到期短期借款，公司信用等级可能下降，将影响公司的融资能力，以及承担相关违约责任，造成一定程度的违约损失，影响公司的盈利能力。

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

#### （十）宏观经济与市场需求波动带来的风险

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

市场需求波动带来的风险,受此影响。

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

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

#### （十一）汇率风险

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

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

## （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	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
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.(三)
是否存在偶发性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资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.(四)
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.(五)
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	

### 二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

#### （一） 重大诉讼、仲裁事项

##### 1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

##### 2、 以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

##### 3、 以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

#### （二） 公司发生的对外担保事项

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

是 否

单位：元

担保对象	担保对象是否为控股股东、实际控制人或其附属企业	担保金额	担保余额	实际履行担保责任的金额	担保期间		担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序
					起始日期	终止日期			

精工阀门有限公司	否	16,500,000.00	0	16,500,000.00	2018年3月13日	2019年3月12日	保证	连带	已事前及时履行
精工阀门有限公司	否	13,000,000.00	0	13,000,000.00	2017年12月28日	2019年12月26日	保证	连带	已事前及时履行
<b>总计</b>	-	<b>29,500,000.00</b>		<b>29,500,000.00</b>	-	-	-	-	-

对外担保履行审议程序情况：

第一条，2017年12月6日召开第一届董事会十四次会议审议通过、2017年12月25日召开2017年第三次临时股东大会审议通过。于2019年3月12日，解除对外担保事项。

第二条，对外担保履行审议程序情况：2017年12月6日召开第一届董事会十四次会议审议通过、2017年12月25日召开2017年第三次临时股东大会审议通过。于2019年12月26日，解除对外担保事项。

#### 对外担保分类汇总：

项目汇总	担保金额	担保余额
公司对外提供担保（包括公司、子公司的对外担保，不含对控股子公司的担保）	29,500,000.00	0
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
直接或间接为资产负债率超过70%（不含本数）的被担保对象提供的债务担保金额	0	0
公司担保总额超过净资产50%（不含本数）部分的金额	0	0

#### 清偿和违规担保情况：

至披露日公司已经解除所有对外担保事项，2020-002《对外提供担保暨关联交易的公告》中所提及的对外担保未实施。不存在未审议而实施的担保事项。

### （三） 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	0	0
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	0	0
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	0	0
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	0	0
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
6. 其他	2,316,500,000.00	208,200,000.00

1、陈锦法、王玉燕为公司贷款提供担保，担保金额90,000,000.00元，担保时间2018年4月19日至2022年12月31日。

2、陈锦法、王玉燕为公司贷款提供担保，担保金额 5,000,000.00 元，担保时间 2018 年 6 月 11 日至 2022 年 6 月 10 日。

3、陈锦法、王玉燕、嘉兴五洲阀门有限公司为公司贷款提供担保，担保金额 34,100,000.00 元，担保时间 2017 年 11 月 28 日至 2020 年 11 月 27 日。

4、陈锦法、王玉燕、嘉兴五洲阀门有限公司为公司贷款提供担保，担保金额 29,700,000.00 元，担保时间 2018 年 12 月 20 日至 2021 年 12 月 13 日。

5、陈锦法、王玉燕、嘉兴五洲阀门有限公司为公司贷款提供担保，担保金额 11,150,000.00 元，担保时间 2018 年 12 月 21 日至 2021 年 6 月 19 日。

6、五洲装备有限公司为公司贷款提供 60,000,000 股股权质押，交易金额分别为 13,750,000.00 元和 24,500,000.00 元，担保时间分别为 2017 年 12 月 21 日至 2020 年 12 月 20 日和 2018 年 4 月 9 日至 2021 年 3 月 30 日。

#### (四) 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
实际控制人或控股股东	2015 年 11 月 10 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2015 年 11 月 10 日	-	挂牌	其他承诺（不存在违反竞业禁止、不存在知识产权或商业秘密纠纷）	其他（不存在违反竞业禁止、不存在知识产权或商业秘密纠纷）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015 年 11 月 10 日	-	挂牌	资金占用承诺	其他（不占用公司资金）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015 年 11 月 10 日	-	挂牌	其他承诺（关于社保公积金缴纳的承诺）	其他（若因公司社保、公积金缴纳存在瑕疵，由此而给公司造成的全部经济损失由本人承担连带责任。）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015 年 11 月 15 日	2019 年 12 月 31 日	挂牌	其他承诺（对外担保事项的承诺）	其他（对于五洲阀门股份有限公司的对外担保因被担保方违约，造成公司需要承担担保义务的，截至 2015 年 11 月 15 日尚未就承担担保义务的具体数额与相关当事方达成一致意见的及 2015 年 11 月 15 日以后新发生的需要公司承担担保义务的，均由我与王玉燕（陈锦法）承担。待承担完担保义务后，公司再以其名义向被担保方及其他担保人行使追偿权，获得追偿款后，再行转交我与	已履行完毕

					王玉燕（陈锦法）。在公司代为主张权益过程中所涉及的包括但不限于律师费、诉讼费等费用，均由我与王玉燕（陈锦法）承担。）	
其他	2015年11月10日	-	挂牌	其他承诺（请自行填写）	其他（公司总经理陈星翰出具承诺：“五洲阀门国际有限公司（陈星翰为实际控制人）设立的目的是为给五洲阀门的海外业务提供服务，报告期内，公司与五洲阀门存在关联往来。为方便五洲阀门新三板挂牌，为避免与五洲阀门存在潜在的同业竞争关系，在本声明出具日前公司已经进入注销程序。公司注销前，五洲国际与五洲阀门因同业竞争产生利益冲突时，则无条件将相关利益让予五洲阀门。）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016年8月22日	-	其他	其他承诺（实际控制人杜绝资金占用）	其他（王玉燕对公司的资金占用非出于恶意，公司实际控制人对公司一直进行资金支持，并及时规范了资金占用行为，该资金占用行为不会对公司经营造成重大不利影响。在此承诺，实际控制人及其关联方将杜绝任何对公司的资金、资产占用行为，并保持公司资金资产的完整与安全。）	正在履行中

**承诺事项详细情况：**

**1、实际控制人出具的避免同业竞争的承诺**

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

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

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

**3、实际控制人对防止股东及关联方占用公司资产的情况说明与相关承诺**

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

**4、实际控制人关于社保公积金缴纳的承诺**

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

#### 5、实际控制人及公司总经理对公司对外担保事项的承诺

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

公司总经理陈星翰出具《承诺函》。内容为：“若出现父亲陈锦法与母亲王玉燕拥有的除五洲阀门股份以外的财产，不足以承担公司因对外担保引发的代偿义务的情形，本人愿意以个人财产代为承担。”

#### 6、公司总经理就注销国外公司的声明与承诺

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

#### 7、公司实际控制人杜绝资金占用的承诺函

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

报告期内，上述承诺均得到了有效的执行。

### （五） 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	保证金	冻结	797,059.42	0.14%	保函保证金、承兑保证金
投资性房产	房屋建筑物	抵押	3,769,811.23	0.67%	抵押借款
固定资产	房屋建筑物	抵押	41,169,047.61	7.29%	抵押借款
无形资产	土地	抵押	1,607,689.14	0.28%	抵押借款
<b>总计</b>	-	-	47,343,607.40	8.38%	-

## 第六节 股本变动及股东情况

### 一、 普通股股本情况

#### （一） 普通股股本结构

单位：股

股份性质	期初		本期变动	期末	
	数量	比例%		数量	比例%

无限售条件股份	无限售股份总数	100,778,298	35.61%	0	100,778,298	35.61%	
	其中：控股股东、实际控制人	13,411,234	6.39%	0	13,411,234	6.39%	
	董事、监事、高管	13,411,234	6.39%	0	13,411,234	6.39%	
	核心员工	0	0%	0		0%	
有限售条件股份	有限售股份总数	109,221,702	52.01%	0	109,221,702	52.01%	
	其中：控股股东、实际控制人	49,221,702	23.44%	0	49,221,702	23.44%	
	董事、监事、高管	49,221,702	23.44%	0	49,221,702	23.44%	
	核心员工	0		0	0	0%	
总股本		210,000,000	-	0	210,000,000	-	
普通股股东人数							15

股本结构变动情况：

适用 不适用

## (二) 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%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	五洲装备有限公司	66,472,568	0	66,472,568	31.6536%	60,000,000	6,472,568
2	陈锦法	53,093,016	0	53,093,016	25.2824%	39,819,762	13,273,254
3	黄卿雄	31,045,104	0	31,045,104	14.7834%	0	31,045,104
4	北京御和聚业投资管理中心(有限合伙)	23,504,896	0	23,504,896	11.1928%	0	23,504,896
5	王玉燕	9,539,920	0	9,539,920	4.5428%	9,401,940	137,980
6	张云东	7,051,432	0	7,051,432	3.3578%	0	7,051,432
7	温州市丰科投资管理中心(有限合伙)	6,228,952	0	6,228,952	2.9662%	0	6,228,952
8	温州虹晨投资中心(有限合伙)	4,583,624	0	4,583,624	2.1827%	0	4,583,624
9	王文豪	3,134,072	0	3,134,072	1.4924%	0	3,134,072
10	蒋蕾	2,992,000	-116,000	2,876,000	1.3695%	0	2,876,000
合计		207,645,584	-116,000	207,529,584	98.82%	109,221,702	98,307,882

普通股前十名股东间相互关系说明：

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

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

除此之外其他股东无关联关系。

## 二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

## 三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

### (一) 控股股东情况

无。

### (二) 实际控制人情况

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

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

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

## 第七节 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		利息率%
					起始日期	终止日期	
1	银行借款	农业银行	保证	2,000,000.00	2019年5月10日	2020年5月15日	6.4380%
2	银行借款	农业银行	保证	5,800,000.00	2019年5月27日	2020年5月15日	6.9600%
3	银行借款	杭州银行	保证	12,250,000.00	2019年7月9日	2020年1月8日	5.6550%
4	银行借款	中国银行	抵押	4,200,000.00	2019年7月31日	2020年7月29日	5.9200%
5	银行借款	浙商银行	抵押	3,750,000.00	2019年8月27日	2020年2月27日	6.3075%
6	银行借款	浙商银行	抵押	5,000,000.00	2019年8月27日	2020年2月27日	6.3075%
7	银行借款	浙商银行	抵押	6,950,000.00	2019年8月27日	2020年2月27日	6.3075%
8	银行借款	浙商银行	抵押	10,000,000.00	2019年8月27日	2020年2月27日	6.3075%
9	银行借款	光大银行	保证	9,850,000.00	2019年9月18日	2020年3月17日	6.0900%
10	银行借款	农业银行	抵押	2,500,000.00	2019年11月14日	2020年3月6日	6.9600%
11	银行借款	农业银行	抵押	2,500,000.00	2019年11月14日	2020年3月31日	6.9600%
12	银行借款	农业银行	抵押	2,500,000.00	2019年11月14日	2020年4月8日	6.9600%
13	银行借款	农业银行	抵押	2,500,000.00	2019年11月14日	2020年4月17日	6.9600%
14	银行借款	农业银行	抵押	2,500,000.00	2019年11月14日	2020年5月29日	6.9600%
15	银行借款	农业银行	抵押	2,500,000.00	2019年11月14日	2020年7月1日	6.9600%
16	银行借款	农业银行	抵押	2,500,000.00	2019年11月14日	2020年7月8日	6.9600%
17	银行借款	农业银行	抵押	2,500,000.00	2019年11月14日	2020年7月15日	6.9600%

18	银行借款	农业银行	抵押	2,500,000.00	2019年11月14日	2020年7月22日	6.9600%
19	银行借款	农业银行	抵押	2,500,000.00	2019年11月14日	2020年7月29日	6.9600%
20	银行借款	农业银行	抵押	2,500,000.00	2019年11月14日	2020年9月2日	6.9600%
21	银行借款	农业银行	抵押	2,500,000.00	2019年11月14日	2020年9月9日	6.9600%
22	银行借款	农业银行	抵押	2,500,000.00	2019年11月14日	2020年9月16日	6.9600%
23	银行借款	农业银行	抵押	2,500,000.00	2019年11月14日	2020年9月23日	6.9600%
24	银行借款	农业银行	抵押	2,500,000.00	2019年11月14日	2020年9月30日	6.9600%
25	银行借款	农业银行	抵押	2,500,000.00	2019年11月14日	2020年10月14日	6.9600%
26	银行借款	农业银行	抵押	2,500,000.00	2019年11月14日	2020年10月21日	6.9600%
27	银行借款	农业银行	抵押	2,900,000.00	2019年11月14日	2020年10月30日	6.9600%
28	银行借款	民生银行	抵押	22,000,000.00	2019年12月26日	2020年12月20日	7.5000%
合计	-	-	-	127,200,000.00	-	-	-

## 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

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

## 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	
陈锦法	董事长兼总 经理	男	1962年9 月	本科	2018年9 月7日	2021年9 月6日	是
陈星翰	董事	男	1987年7 月	本科	2018年9 月7日	2021年9 月6日	是
王玉燕	董事兼副总 经理	女	1963年8 月	大专	2018年9 月7日	2021年9 月6日	是
郑芬	董事	女	1980年5 月	大专	2018年9 月7日	2021年9 月6日	是
金顺进	董事	男	1962年 10月	高中	2018年9 月7日	2021年9 月6日	否
郑益丰	监事会主席	男	1980年 11月	本科	2018年10 月22日	2021年10 月21日	是

张淮	监事	男	1988年6月	大专	2018年10月22日	2021年10月21日	是
姜义龙	职工监事	男	1967年12月	大专	2018年8月20日	2021年10月21日	是
王若晖	董事会秘书	男	1984年11月	本科	2018年10月22日	2021年10月21日	是
<b>董事会人数:</b>							5
<b>监事会人数:</b>							3
<b>高级管理人员人数:</b>							3

1、陈锦法任职时间：2018年9月7日至2021年9月6日(董事)、2018年10月22日至2021年9月6日(董事长)、2018年10月22日至2021年10月21日(总经理)。

2、王玉燕任职时间：2018年9月7日至2021年9月6日(董事)、2018年10月22日至2021年10月21日(副总经理)。

**董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:**

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

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

**(二) 持股情况**

单位：股

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

**(三) 变动情况**

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

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况:

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历:

适用 不适用

## 二、 员工情况

### (一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	20	17
技术人员	23	16
销售人员	29	25
财务人员	5	5
生产人员	115	100
员工总计	192	163

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科	39	27
专科	28	41
专科以下	125	95
员工总计	192	163

### (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

## 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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" 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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" 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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

## 一、 公司治理

### (一) 制度与评估

#### 1、 公司治理基本状况

报告期内，依据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统公司制定的相关法律法规及相关规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度确保公司规范运作。

公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务。公司的经营决策、投资决策及财务决策、能够按照《公司法》、《公司章程》及相关内控制度规定的程序和规则进行。公司将在未来的公司治理实践中，继续严格执行相关法律法规《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的理解能力和执行能力，使其勤勉尽责，使公司治理更加完善。

#### 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

公司董事会对公司治理机制的建设情况进行讨论和评估后认为，公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护和平等权利，特别是中小股东充分行使其合法权利。公司建立了较为完善的投资者关系管理制度。公司治理机制符合《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等法律、法规及规范性文件要求，能够给所有股东提供合适的保护，确保所有股东，特别是中小股东充分行使其合法权利。

#### 3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司重要的人事变动、对外投资、融资、关联交易等均按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统公司制定的相关法律法规的相关规范性文件要求和相关内部控制制度的规定程序和规则进行，根据各事项的审批权限，经过公司董事会、监事会或股东大会的讨论、审议通过。截至报告期末，上述机构成员均依法运作，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

公司在报告期内未修改章程。

### (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	2	(1)第二届董事会第三次会议审议并通过如下议案： 《提请召开 2018 年年度股东大会》议案、《2018 年度董事会工作报告》议案、《2018 年度总经理工作报告》议案、《2018 年年度报告及摘要》议案、《2018 年度财务决算报告》议案、《2019 年度财务预算报告》议案、《2018 年度利润分配预案》议案、《续聘中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2019 年年度审计机构》议案、《预计 2019 年日常性关联交易》议

		案; (2)第二届董事会第四次会议审议并通过如下议案: 《2019年半年度报告》的议案。
监事会	2	(1)第二届监事第二次会议审议并通过如下议案: 《2018年度监事会工作报告》议案、《2018年年度报告及摘要》议案、《2018年度财务决算报告》议案、《2019年度财务预算报告》议案、《2018年度利润分配预案》议案、《续聘中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2019年年度审计机构》议案。 (2)第二届监事第三次会议审议并通过如下议案:《2019年半年度报告》议案。
股东大会	1	2018年年度股东大会审议并通过如下议案: 《2018年度董事会工作报告》议案、《2018年度监事会工作报告》议案、《2018年年度报告及摘要》议案、《2018年度财务决算报告》议案、《2019年度财务预算报告》议案、《2018年度利润分配预案》议案、《续聘中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2019年年度审计机构》议案、《预计2019年日常性关联交易》议案。

## 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、表决和决议等严格按照《公司法》、公司章程、三会议事规则规定执行,会议的召集、召开及表决符合法律、行政法规和公司章程的规定。

## 二、内部控制

### (一) 监事会就年度内监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项,监事会对报告期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

#### 1、业务独立性

公司主营业务为石油、化工、冶金、电力、水利、船舶、海洋平台、油气长输管线及新能源等工程,提供高低温、高压、高耐磨以及大口径的各类阀门,包括球阀、闸阀、蝶阀、截止阀、止回阀、电力阀以及引进装置配套的非标和特殊严苛阀门等。公司拥有完整的阀门研发、销售、项目管理和质量管理体系,完整的业务流程及独立生产经营场所,以及独立的采购、研发及销售系统,不存在影响公司独立性

的重大或频繁关联交易。目前公司不存在同业竞争及业务被控制的情况。

## 2、资产独立性

公司资产完整、权属清晰。股份公司的资产与股东的资产在产权明确界定清晰，公司拥有独立于发起人的生产经营系统和配套设施；拥有独立于股东的与生产经营有关的设备、专利的所有权；拥有独立的阀门研发和产品销售系统。公司股东及其关联方未占有和支配公司资产，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

## 3、人员独立性

公司的董事、监事、高级管理人员的任免均依据《公司法》、《证券法》和《公司章程》的规定，履行相关的程序。公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员没有在公司控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也没有在公司控股股东及其控制的其他企业领取薪酬，公司的财务人员未在公司控股股东及其控制的其他企业中兼职。公司拥有独立、完整的人事管理体系，制定了独立的劳动人事管理制度，由公司独立与员工签订劳动合同。

## 4、财务独立性

公司独立核算、自负盈亏，设置了独立的财务部门，配备专门的财务人员，独立开展财务工作和进行财务决策，不受股东或其他单位干预或控制。公司建立了规范的会计核算体系和财务管理制度，并实施严格的财务监督管理。公司在银行独立开立账户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订合同。截至报告期末，公司不存在资金、资产等被股东占用的情况，也未用自身资产或信用为股东及其控制的企业提供担保，或将所取得的借款、授信额度转借于股东使用的情况。

## 5、机构独立情况

公司建立了适合自身经营需要的组织机构，股东大会、董事会、监事会规范运作，独立行使经营管理职权。公司拥有独立的经营和办公场所，与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。综上所述，公司与控股股东及其实际控制人控制的其他企业不存在竞争关系或业务依赖；公司资产完整，人员、财务、机构、业务独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力及风险承受能力；公司不存在对外严重依赖，具备持续经营能力。

### (三) 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续的系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

会计核算体系：报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

财务管理体系：报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

风险控制体系：报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

### (四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司未发生重大会计差错纠正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露负责人及公司管理层严格遵守了公司制定的《信息披露管理制度》，执行情况良好。尚未制定《年度报告差错责任追究制度》。

## 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	中兴财光华审会字（2020）第 218040 号
审计机构名称	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市西城区阜成门外大街 2 号 22 层 A24
审计报告日期	2020 年 6 月 29 日
注册会计师姓名	孟繁强、冀淑敏
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	3
会计师事务所审计报酬	30 万元
审计报告正文： 五洲阀门股份有限公司全体股东：  <b>一、 审计意见</b> 我们审计了五洲阀门股份有限公司（以下简称五洲阀门公司）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2019 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。 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，公允反映了五洲阀门公司 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2019 年度的合并及公司经营成果和现金流量。  <b>二、 形成审计意见的基础</b> 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，我们独立于五洲阀门公司，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。  <b>三、 其他信息</b>	

五洲阀门公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括五洲阀门公司2019年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解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**

五洲阀门公司管理层(以下简称管理层)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,管理层负责评估五洲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,除非管理层计划清算五洲阀门公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督五洲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:

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险,设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可

能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

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

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对五洲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五洲阀门公司不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、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。

(6) 就五洲阀门公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

中兴财光华会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国·北京

中国注册会计师：孟繁强

中国注册会计师：冀淑敏

2020年6月29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	2019年1月1日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、1	2,473,622.23	6,723,445.90
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据	五、2	0	100,000.00
应收账款	五、3	253,046,675.79	263,868,731.24
应收款项融资	五、4	2,479,669.10	0
预付款项	五、5	54,443,430.70	66,626,756.59
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、6	43,385,394.37	24,671,444.53
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、7	121,399,762.42	127,841,552.26
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>		<b>477,228,554.61</b>	<b>489,831,930.52</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
可供出售金融资产		-	
其他债权投资			
持有至到期投资		-	
长期应收款			
长期股权投资		0	0
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五、8	4,397,102.69	4,658,647.85
固定资产	五、9	72,560,138.52	83,062,059.93
在建工程	五、10	2,999,005.60	2,492,673.01

生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五、11	1,879,294.31	2,101,863.22
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、12	5,639,371.49	4,913,211.17
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>87,474,912.61</b>	<b>97,228,455.18</b>
<b>资产总计</b>		<b>564,703,467.22</b>	<b>587,060,385.70</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五、13	127,461,569.23	142,690,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	
衍生金融负债			
应付票据	五、14	0	3,044,709.80
应付账款	五、14	116,715,385.60	116,900,437.58
预收款项	五、15	34,022,974.78	40,821,664.03
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	五、16	3,847,091.33	4,605,634.34
应交税费	五、17	37,472,869.66	35,330,982.35
其他应付款	五、18	11,037,778.65	16,725,790.94
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、19		358,169.63
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>330,557,669.25</b>	<b>360,477,388.67</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款		0	0
应付债券			
其中：优先股			

永续债			
租赁负债			
长期应付款	五、20		100.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			100.00
<b>负债合计</b>		330,557,669.25	360,477,488.67
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五、21	210,000,000.00	210,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、22	17,712,626.04	17,712,626.04
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、23	5,390,269.55	3,329,973.42
一般风险准备			
未分配利润	五、24	1,042,902.38	-4,459,702.43
归属于母公司所有者权益合计		234,145,797.97	226,582,897.03
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>		234,145,797.97	226,582,897.03
<b>负债和所有者权益总计</b>		564,703,467.22	587,060,385.70

法定代表人：陈锦法

主管会计工作负责人：郑芬

会计机构负责人：郑芬

## （二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2019年12月31日	2019年1月1日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		2,323,527.65	5,211,148.61
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据			100,000.00
应收账款	十三、1	279,838,942.85	263,245,886.09
应收款项融资		2,479,669.10	
预付款项		57,936,709.56	46,885,288.04

其他应收款	十三、2	93,853,882.17	110,090,921.87
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		99,376,068.99	96,268,163.76
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>		<b>535,808,800.32</b>	<b>521,801,408.37</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
可供出售金融资产		-	
其他债权投资			
持有至到期投资		-	
长期应收款			
长期股权投资	十三、3	42,321,396.64	42,321,396.64
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		4,397,102.69	4,658,647.85
固定资产		28,999,946.20	35,888,592.70
在建工程		1,041,005.60	534,673.01
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		1,879,294.31	2,101,863.22
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		5,639,371.49	4,913,211.17
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>84,278,116.93</b>	<b>90,418,384.59</b>
<b>资产总计</b>		<b>620,086,917.25</b>	<b>612,219,792.96</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		127,461,569.23	142,690,000.00
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	
衍生金融负债			
应付票据			3,044,709.80
应付账款		146,634,952.89	132,693,184.72
预收款项		32,168,293.03	37,773,744.95
卖出回购金融资产款			

应付职工薪酬		3,847,091.33	3,462,705.98
应交税费		34,999,180.83	33,500,896.59
其他应付款		11,039,111.85	15,720,794.14
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>356,150,199.16</b>	<b>368,886,036.18</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>		<b>356,150,199.16</b>	<b>368,886,036.18</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本		210,000,000.00	210,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		34,022.68	34,022.68
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		5,390,269.55	3,329,973.42
一般风险准备			
未分配利润		48,512,425.86	29,969,760.68
<b>所有者权益合计</b>		<b>263,936,718.09</b>	<b>243,333,756.78</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>		<b>620,086,917.25</b>	<b>612,219,792.96</b>

法定代表人：陈锦法

主管会计工作负责人：郑芬

会计机构负责人：郑芬

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
<b>一、营业总收入</b>		214,885,265.29	236,381,859.70
其中：营业收入	五、25	214,885,265.29	236,381,859.70
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		197,559,377.34	233,629,644.25
其中：营业成本	五、25	140,034,910.18	182,608,851.97
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、26	1,150,841.05	4,192,877.41
销售费用	五、27	13,758,110.93	11,134,542.63
管理费用	五、28	23,105,688.11	18,929,789.38
研发费用	五、29	9,358,366.67	2,932,525.57
财务费用	五、30	10,151,460.40	13,831,057.29
其中：利息费用		10,710,402.95	13,671,545.09
利息收入		67,857.42	227,434.78
加：其他收益	五、33	1,337,371.38	19,701,716.53
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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）	五、31	-7,295,653.11	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、32		-10,313,608.73
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、34	-99,755.98	-15,911,094.07
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		11,267,850.24	-2,760,522.04
加：营业外收入	五、35	5,823.00	19,600
减：营业外支出	五、36	1,044,061.50	1,910,871.01
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		10,229,611.74	-4,651,793.05
减：所得税费用	五、37	2,666,710.80	1,695,306.76
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		7,562,900.94	-6,347,099.81
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)		7,562,900.94	-6,347,099.81
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)			
2. 归属于母公司所有者的净利润(净亏损以“-”号填列)		7,562,900.94	-6,347,099.81
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
(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			
<b>七、综合收益总额</b>		7,562,900.94	-6,347,099.81
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		7,562,900.94	-6,347,099.81
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益:</b>			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.03	-0.03
(二) 稀释每股收益(元/股)			

法定代表人: 陈锦法

主管会计工作负责人: 郑芬

会计机构负责人: 郑芬

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
<b>一、营业收入</b>	十三、4	214,538,371.86	231,371,563.42
减：营业成本	十三、4	139,696,270.87	184,715,371.68
税金及附加		1,120,349.20	2,249,216.65
销售费用		13,462,565.53	10,202,149.30
管理费用		13,235,269.49	12,841,723.75
研发费用		9,358,366.67	2,932,525.57
财务费用		10,055,179.84	10,009,368.76
其中：利息费用		10,710,402.95	10,874,200.11
利息收入		67,857.42	224,200.20
加：其他收益		1,337,371.38	1,551,994.00
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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）		-4,841,068.80	
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-5,918,409.53
资产处置收益（损失以“-”号填列）			-100,654.56
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		24,106,672.84	3,954,137.62
加：营业外收入		5,823.00	600.00
减：营业外支出		842,823.73	737,979.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		23,269,672.11	3,216,758.62
减：所得税费用		2,666,710.80	315,654.60
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		20,602,961.31	2,901,104.02
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		20,602,961.31	2,901,104.02
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（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			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>20,602,961.31</b>	<b>2,901,104.02</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：陈锦法

主管会计工作负责人：郑芬

会计机构负责人：郑芬

#### （五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		143,228,241.04	249,416,613.64
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		686,983.33	464,285.04
收到其他与经营活动有关的现金	五、38	143,259,465.09	111,944,028.11
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>287,174,689.46</b>	<b>361,824,926.79</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		66,390,276.96	146,372,612.62
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		23,615,246.98	19,514,933.37
支付的各项税费		10,072,703.73	19,917,193.57
支付其他与经营活动有关的现金	五、38	156,538,290.84	177,531,546.83
<b>经营活动现金流出小计</b>		256,616,518.51	363,336,286.39
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		30,558,170.95	-1,511,359.60
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			1,119,600.00
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			72,515,889.44
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>			73,635,489.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		562,098.95	1,582,718.20
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		562,098.95	1,582,718.20
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-562,098.95	72,052,771.24
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		136,190,000.00	333,930,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、38	12,239,062.49	233,870,039.84
<b>筹资活动现金流入小计</b>		148,429,062.49	567,800,039.84
偿还债务支付的现金		151,680,000.00	423,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,326,627.03	13,050,893.80
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	五、38	17,127,308.66	203,615,671.17
<b>筹资活动现金流出小计</b>		179,133,935.69	639,966,564.97
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-30,704,873.20	-72,166,525.13
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		336,853.23	1,010,248.78
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-371,947.97	-614,864.71
加：期初现金及现金等价物余额		2,048,510.78	2,663,375.49
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		1,676,562.81	2,048,510.78

法定代表人：陈锦法

主管会计工作负责人：郑芬

会计机构负责人：郑芬

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		139,799,633.21	234,943,990.72
收到的税费返还		465,088.13	464,285.04
收到其他与经营活动有关的现金		198,551,883.52	175,139,987.76
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>338,816,604.86</b>	<b>410,548,263.52</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		62,037,594.23	127,155,875.99
支付给职工以及为职工支付的现金		19,044,197.32	11,494,857.30
支付的各项税费		9,773,573.85	13,325,346.85
支付其他与经营活动有关的现金		216,100,307.91	268,647,781.24
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>306,955,673.31</b>	<b>420,623,861.38</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>31,860,931.55</b>	<b>-10,075,597.86</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			147,913.00
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>			<b>147,913.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		562,098.95	1,069,722.64
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>562,098.95</b>	<b>1,069,722.64</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>- 562,098.95</b>	<b>-921,809.64</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		136,190,000.00	269,030,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		12,239,062.49	233,870,039.84
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>148,429,062.49</b>	<b>502,900,039.84</b>
偿还债务支付的现金		151,680,000.00	281,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,326,627.03	10,253,568.82
支付其他与筹资活动有关的现金		17,127,308.66	202,236,686.89
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>179,133,935.69</b>	<b>493,890,255.71</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-30,704,873.20</b>	<b>9,009,784.13</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>376,295.34</b>	<b>1,009,350.45</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>970,254.74</b>	<b>-978,272.92</b>

加：期初现金及现金等价物余额		556,213.49	1,534,486.41
六、期末现金及现金等价物余额		1,526,468.23	556,213.49

法定代表人：陈锦法

主管会计工作负责人：郑芬

会计机构负责人：郑芬

## (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	210,000,000.00				17,712,626.04				3,329,973.42		-4,459,702.43		226,582,897.03
加：会计政策变更									0		0		0
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	210,000,000.00				17,712,626.04				3,329,973.42		-4,459,702.43		226,582,897.03
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）									2,060,296.13		5,502,604.81		7,562,900.94
（一）综合收益总额											7,562,900.94		7,562,900.94
（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									2,060,296.13		-2,060,296.13		

1. 提取盈余公积									2,060,296.13		-2,060,296.13		
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													
<b>四、本年期末余额</b>	210,000,000.00				17,712,626.04				5,390,269.55		1,042,902.38		234,145,797.97

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	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险	未 分 配 利 润		
优 先 股		永 续 债	其 他										

						收 益			准 备			
一、上年期末余额	210,000,000.00				17,712,626.04			3,039,863.02		2,177,507.78		232,929,996.84
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	210,000,000.00			17,712,626.04				3,039,863.02		2,177,507.78		232,929,996.84
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								290,110.40		-6,637,210.21		-6,347,099.81
（一）综合收益总额										-6,347,099.81		-6,347,099.81
（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								290,110.40		-290,110.40		
1. 提取盈余公积								290,110.40		-290,110.40		
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												
<b>四、本年期末余额</b>	210,000,000.00			17,712,626.04				3,329,973.42		-4,459,702.43		226,582,897.03

法定代表人：陈锦法

主管会计工作负责人：郑芬

会计机构负责人：郑芬

## (八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2019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	210,000,000.00				34,022.68				3,329,973.42		29,969,760.68	243,333,756.78
加：会计政策变更									0		0	0
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	210,000,000.00				34,022.68				3,329,973.42		29,969,760.68	243,333,756.78
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									2,060,296.13		18,542,665.18	20,602,961.31
（一）综合收益总额											20,602,961.31	20,602,961.31
（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									2,060,296.13		-2,060,296.13	
1. 提取盈余公积									2,060,296.13		-2,060,296.13	
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												
<b>四、本年期末余额</b>	210,000,000.00				34,022.68				5,390,269.55		48,512,425.86	263,936,718.09

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	210,000,000.00				34,022.68				3,039,863.02		27,358,767.06	240,432,652.76

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
<b>二、本年期初余额</b>	210,000,000.00				34,022.68			3,039,863.02		27,358,767.06	240,432,652.76
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>								290,110.40		2,610,993.62	2,901,104.02
（一）综合收益总额										2,901,104.02	2,901,104.02
（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								290,110.40		-290,110.40	
1. 提取盈余公积								290,110.40		-290,110.40	
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												
<b>四、本年年末余额</b>	210,000,000.00				34,022.68				3,329,973.42		29,969,760.68	243,333,756.78

法定代表人：陈锦法

主管会计工作负责人：郑芬

会计机构负责人：郑芬

## 财务报表附注

### 一、公司基本情况

#### (一) 基本情况

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

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

2016年3月31日，公司取得挂牌函，股票代码：837144。

#### (二) 公司的股权结构变更情况

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

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

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

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

年 4 月 21 日至 2005 年 4 月 20 日,经营范围为中压阀门、工矿配件制造、加工的。

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

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

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

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

序号	股东姓名	出资额 (万元)	出资比例
1	陈锦法	564.00	64.828%
2	陈 博	306.00	35.172%
	合 计	<b>870.00</b>	<b>100.00%</b>

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

序号	股东姓名	出资额 (万元)	出资比例
1	陈锦法	1,200.00	67.00%
2	陈 博	600.00	33.00%
	合 计	<b>1,800.00</b>	<b>100.00%</b>

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

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

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

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

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

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

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

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

本次增资后，股权结构如下：

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

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

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

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

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

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

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

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

82 万元，合计 3,280 万元人民币。

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

序 号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	五洲装备有限公司	5,306.8249	52.6471%
2	陈锦法	4,269.1751	42.3529%
3	王玉燕	504.00	5.0000%
	合 计	<b>10,080.00</b>	<b>100.00%</b>

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

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

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

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

序 号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	五洲装备有限公司	5,306.8249	35.8683%
2	陈锦法	4,269.1751	28.8549%

序 号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
3	王玉燕	1,008.0056	6.8130%
4	北京御和聚业投资管理中心（有限合伙）	1,890.007	12.7744%
5	黄卿雄	443.8597	3.0000%
6	王文豪	252.0028	1.7033%
7	吴光伟	189.0021	1.2774%
8	张云东	567.0063	3.8323%
9	温州虹晨投资中心（有限合伙）	368.5669	2.4911%
10	温州市丰科投资管理中心（有限合伙）	500.8729	3.3853%
	合 计	<b>14,795.3233</b>	<b>100.00%</b>

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

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

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

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

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

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

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

本公司2019年度纳入合并范围的子公司共1户，详见本附注七“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围与上年度相比未发生变化。

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

### (三) 财务报表报出

本财务报表业经本公司董事会于2020年6月29日决议批准报出。

## 二、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日及以后颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2014年修订)的披露规定编制。

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

### 2、持续经营

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

### 三、公司主要会计政策、会计估计

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2019 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

#### 2、会计期间

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

#### 3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

#### 4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

#### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

##### (1) 同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

##### (2) 非同一控制下企业合并

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

业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注三、6（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、11“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

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

## 6、合并财务报表的编制方法

### (1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

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

### (2) 合并财务报表编制的方法

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

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、11“长期股权投资”或本附注三、9“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注三、11、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

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

## 8、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## 9、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量：①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；②对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。金融资产和金融负债的后续计量取决于其分类。

金融资产或金融负债满足下列条件之一的，表明持有目的是交易性的：①取得相关金融资产或承担相关金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；②初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；③属于衍生工具，但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

### (1) 债务工具

债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具。债务工具的分类和后续计量取决于本公司管理金融资产的业务模式，以及金融资产的合同现金流量特征。不能通过现金流量特征测试的，直接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；能够通过现金流量特征测试的，其分类取决于管理金融资产的业务模式，以及是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

①以摊余成本计量。本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产因终止确认产生的利得或损失以及因减值导致的损失直接计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产终止确认时，累计计入其他综合收益的公允价值变动将结转计入当期损益。此类金融资产列示为其他债权投资。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，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，列示为交易性金融资产或其他非流动金融资产。

### (2) 权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益工具定义的工具。权益工具投资以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产，但本公司管理层指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益除外。指定为以公允价值计量且其变动计入综合收益的，列示为其他权益工具投资，相关公允价值变动不得结转至当期损益，且该指定一经作出不得撤销。相关股利收入计入当期损益。其他权益工具投资不计提减值准备，终止确认时，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转出，计入留存收益。

### （3）金融负债

金融负债于初始确认时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及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债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。满足以下条件之一时，金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：①该项指定能够消除或显著减少会计错配；②根据正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经作出，不得撤销。

指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，由公司自身信用风险变动引起的公允价值的变动金额，计入其他综合收益；其他公允价值变动，计入当期损益。该金融负债终止确认时，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转出，计入留存收益。

本公司其他金融负债主要包括短期借款、长期借款、应付债券等。对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

### （4）金融资产和金融负债的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

### （5）金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础进行金融工具减值会计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。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

①对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；

②对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；

③对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

对于购买或源生的未发生信用减值的金融工具，每个资产负债表日，考虑合理且有依据的信息（包括前瞻性信息），评估其信用风险自初始确认后是否显著增加，按照三阶段分别确认预期信用损失。信用风险自初始确认后未显著增加的，处于第一阶段，按照该金融工具未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其账面余额和实际利率计算利息收入；处于第三阶段的金融工具，按照其摊余成本和实际利率计算确定利息收入。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，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，其利息收入按照金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定。

损失准备的增加或转回，作为减值损失或利得，计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

A.对于应收票据和应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项应收票据和应收账款无法以合理成本取得评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征，将应收票据和应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收票据，本公司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。确定组合如下：应收票据组合 1 商业承兑汇票，应收票据组合 2 银行承兑汇票。

对于划分为组合的应收账款，本公司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。确定组合的依据如下：应收账款组合 1 账龄组合、应收账款组合 2 关联方组合。

B.当单项其他应收款、长期应收款无法以合理成本取得评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将其他应收款、长期应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：其他应收款组合 1 应收押金、保证金、备用金、应收代垫款及其他、其他应收款组合 2 关联方往来款。

对于应收租赁款，本公司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。除应收租赁款之外的划分为组合的其他应收款和长期应收款，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。

#### (6) 衍生工具及嵌入衍生工具

本公司无衍生工具。。衍生工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。本公司衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

嵌入衍生工具是指嵌入到非衍生工具（即主合同）中的衍生工具，与主合同构成混合合同。混合合同包含的主合同属于金融工具准则规范的资产的，本公司不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而是将该混合合同作为一个整体适用金融工具准则关于金融资产分类的相关规定。

混合合同包含的主合同不属于金融工具准则规范的资产，且同时符合下列条件的，本公司从主合同中分拆嵌入衍生工具，将其作为单独存在的衍生工具进行处理：

- ①嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征和风险不紧密相关；
- ②与嵌入衍生工具具有相关条款的单独工具符合衍生工具的定义；
- ③该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

#### (7) 金融资产和金融负债的抵销

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

#### (8) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售

一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行时，使用不可观察输入值。

## 10、存货

### (1) 存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品、委托加工物资、在产品等。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

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

### (3) 存货跌价准备计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

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

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

### (4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法。

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 11、长期股权投资

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

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

#### (1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金

融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## (2) 后续计量及损益确认方法

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

### ① 成本法核算的长期股权投资

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

### ② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

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

### ③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④处置长期股权投资

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

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

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

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

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

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

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 12、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本，其他后续支出，在发生时计入当期损益。并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

## 13、固定资产及其累计折旧

### (1) 固定资产的确认条件

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

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

### (2) 固定资产分类及折旧政策

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

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

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

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

### （3）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

### （4）大修理费用

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

## 14、在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

## 15、借款费用

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

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

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

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

## 16、长期待摊费用摊销方法

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

## 17、长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产

所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 18、职工薪酬

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

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

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

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

## 19、收入的确认原则

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

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

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

## （2）提供劳务收入

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

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

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

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

## （3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

## （4）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

## 20、政府补助

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

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

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

益。

## 21、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

## 22、所得税

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

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

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：**A**、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；**B**、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：**A**、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；**B**、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

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

## 23、租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

## 24、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 会计政策变更

#### ①执行修订后的非货币性资产交换会计准则

2019年5月9日，财政部发布了《关于印发修订<企业会计准则第7号——非货币性资产交换>的通知》(财会【2019】8号)，对非货币性资产交换的确认、计量和披露作出修订。2019年1月1日至该准则施行日2019年6月10日之间发生的非货币性资产交换，应根据该准则的规定进行调整；2019年1月1日之前发

生的非货币性资产交换，不需进行追溯调整。

②执行修订后的债务重组会计准则

2019年5月16日，财政部发布了《关于印发修订<企业会计准则第12号——债务重组>的通知》(财会【2019】9号)，对债务重组的确认、计量和披露作出修订。2019年1月1日至该准则施行日2019年6月17日之间发生的债务重组，应根据该准则的规定进行调整；2019年1月1日之前发生的债务重组，不需进行追溯调整。

③采用新的财务报表格式

2019年4月30日，财政部发布了《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)。2019年9月19日，财政部发布了《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会〔2019〕16号)。本公司2019年属于执行新金融工具准则，但未执行新收入准则和新租赁准则情形，资产负债表、利润表、现金流量表及股东权益变动表列报项目的变化，主要是执新金融工具准则导致的变化，在以下执行新金融工具准则中反映。财会〔2019〕6号中还将“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”、“应收账款”，将“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”及“应付账款”，分别列示。执行该通知对本公司列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

序号	受影响的报表项目名称	影响2018年12月31日/2018年度
		金额
		增加+/减少-
	应收票据及应收账款	-263,968,731.24
1	应收票据	100,000.00
	应收账款	263,868,731.24
	应付票据及应付账款	-119,945,147.38
2	应付票据	3,044,709.80
	应付账款	116,900,437.58

④执行新金融工具准则

本公司于2019年1月1日起执行财政部于2017年修订的《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—套期会计》和《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”，修订前的金融工具准则简称“原金融工具准则”)。

金融资产分类与计量方面，新金融工具准则要求金融资产基于合同现金流量特征及企业管理该等资产的业务模式分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计

入当期损益的金融资产三大类别。取消了贷款和应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产等原分类。权益工具投资一般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，也允许企业将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，但该指定不可撤销，且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益。

金融资产减值方面，新金融工具准则有关减值的要求适用于以摊余成本计量以及分类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、租赁应收款以及未提用的贷款承诺和财务担保合同等。新金融工具准则要求采用预期信用损失模型以替代原先的已发生信用损失模型。

2019年1月1日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本公司不进行调整。金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入2019年1月1日的留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则首次执行日，分类与计量的改变未对本公司财务报表产生影响：**A. 新金融工具准则首次执行日，分类与计量的改变对本公司财务报表的影响：**

报表项目	2018年12月31日	2019年1月1日
	账面价值	账面价值
资产		—
应收票据	100,000.00	
应收款项融资	—	100,000.00

⑤其他会计政策变更

本期未发生其他重要会计估计变更。

(2) 会计估计变更

本期未发生重要会计估计变更。

#### 四、税项

##### 1、主要税种及税率

###### (1) 五洲阀门股份有限公司主要税种及税率

税种	计税依据	税率%
增值税	应税收入	16/13/6/5
城市维护建设税	应纳流转税额	7

税 种	计税依据	税率%
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育税附加	应纳流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	15

注：①根据国家税务总局公告 2019 年第 14 号《国家税务总局关于深化增值税改革有关事项的公告》增值税税率 2019 年 4 月 1 日起按由原来的 16%降为 13%；②应税房租收入税率为 6%；③技术服务费收入税率为 5%。

## (2) 嘉兴五洲阀门有限公司主要税种及税率

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

注：①根据国家税务总局公告 2019 年第 14 号《国家税务总局关于深化增值税改革有关事项的公告》，增值税税率 2019 年 4 月 1 日起按由原来的 16%降为 13%。

## 2、优惠税负及批文

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

## 五、合并财务报表项目注释

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

### 1、货币资金

项 目	2019.12.31	2018.12.31
库存现金	43,922.04	58,580.33
银行存款	1,632,640.77	1,989,930.45
其他货币资金	797,059.42	4,674,935.12
合 计	<b>2,473,622.23</b>	<b>6,723,445.90</b>

说明：①截至 2019 年 12 月 31 日，本公司受限资金总额为 797,059.42 元，全

部为本公司向银行申请不可撤销的保函保证金金额为 797,059.42 元；

## 2、应收票据

(1) 应收票据分类列示：

2019.12.31			
类 别	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票			
商业承兑汇票			
<b>合 计</b>			
(续)			
2018.12.31			
类 别	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	100,000.00		100,000.00
商业承兑汇票			
<b>合 计</b>	<b>100,000.00</b>		<b>100,000.00</b>

## 3、应收账款

(1) 以摊余成本计量的应收账款

2019.12.31			
项 目	账面余额	坏账准备	账面价值
应收账款	297,016,737.22	43,970,061.43	253,046,675.79
<b>合计</b>	<b>297,016,737.22</b>	<b>43,970,061.43</b>	<b>253,046,675.79</b>
(续)			
2018.12.31			
项 目	账面余额	坏账准备	账面价值
应收账款	302,880,743.91	39,012,012.67	263,868,731.24
<b>合计</b>	<b>302,880,743.91</b>	<b>39,012,012.67</b>	<b>263,868,731.24</b>

(2) 坏账准备

本公司对应收账款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

①2019年12月31日，组合计提坏账准备：

组合——账龄组合

	账面余额	整个存续期 预期信用损 失率%	坏账准备
1 年以内	140,856,439.07	5.00	7,042,821.96
1 至 2 年	62,166,646.44	10.00	6,216,664.64
2 至 3 年	50,652,543.78	20.00	10,130,508.76
3 至 4 年	25,590,518.84	30.00	7,677,155.65
4 至 5 年	9,695,357.34	50.00	4,847,678.67
5 年以上	8,055,231.75	100.00	8,055,231.75
合计	<b>297,016,737.22</b>		<b>43,970,061.43</b>

坏账准备的变动

项目	2019.01.01	本期增加	本期减少		2019.12.31
			转回	转销	
应收账款 坏账准备	39,012,012.67	4,958,048.76			43,970,061.43

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 80,106,112.15 元，占应收账款期末余额合计数的比例 26.97%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 9,326,219.81 元。

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款总额 的比例 (%)	坏账准备期 末余额
天津港圣瀚石化 物流有限公司	3,248,208.38	1-2 年	8.28	324,820.84
泉州丹维斯阀门 设备有限公司	21,340,000.00	2-3 年		4,268,000.00
泉州市精一阀门 设备有限公司	18,563,003.00	1 年以内	6.25	928,150.15
泉州市精一阀门 设备有限公司	13,939,172.00	1 年以内	4.69	696,958.60
山东五洲阀门有 限公司	13,050,025.22	2-3 年	4.39	2,610,005.04
中国石油天然气 股份有限公司长 庆油田分公司	9,965,703.55	1 年以内	3.36	498,285.18
合 计	<b>80,106,112.15</b>		<b>26.97</b>	<b>9,326,219.81</b>

#### 4、应收款项融资

项 目	2019.12.31	2019.01.01
应收票据	2,479,669.10	—
其中：银行承兑汇票	2,479,669.10	—
商业承兑汇票		—
<b>合 计</b>	<b>2,479,669.10</b>	<b>—</b>

(1) 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：

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	59,330,552.52	
<b>合 计</b>	<b>59,330,552.52</b>	

#### 5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	2019.12.31		2019.01.01	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以		44.49		56.49
内	24,221,218.21		37,639,347.23	
1 至 2 年	27,766,085.86	51.00	13,005,644.59	19.52
2 至 3 年	2,456,126.63	4.51	11,086,848.39	16.64
3 年以			4,894,916.38	7.35
上				
<b>合 计</b>	<b>54,443,430.70</b>	<b>100.00</b>	<b>66,626,756.59</b>	<b>100.00</b>

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况：

单位名称	与本公司关系	金 额	占预付账款总额的比 例%	账龄	未结算原因
成都中寰流体控制设备股份有限公司	非关联方	1,761,783.36	3.24	1 年以内	未执行完毕
瑞安市焕达机械有限公司	非关联方	3,441,641.33	6.32	1-2 年	未执行完毕
嘉士凯（苏州）阀门配件有限公司	非关联方	2,570,355.00	4.72	1-2 年	未执行完毕
苏州强隆铸锻有限公司	非关联方	2,242,375.71	4.12	1-2 年	未执行完毕
福鼎市华晟新材料有限公司	非关联方	2,132,500.00	3.92	1-2 年	未执行完毕
<b>合 计</b>	<b>—</b>	<b>12,148,655.40</b>	<b>22.31</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

#### 6、其他应收款

项 目	2019.12.31	2019.01.01
应收利息		
应收股利		
其他应收款	43,385,394.37	24,671,444.53
<b>合 计</b>	<b>43,385,394.37</b>	<b>24,671,444.53</b>

(1) 其他应收款情况

	2019.12.31			2019.01.01		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
其他应收款	49,379,535.01	5,994,140.64	43,385,394.37	28,327,980.82	3,656,536.29	24,671,444.53
<b>合计</b>	<b>49,379,535.01</b>	<b>5,994,140.64</b>	<b>43,385,394.37</b>	<b>28,327,980.82</b>	<b>3,656,536.29</b>	<b>24,671,444.53</b>

坏账准备

A. 2019年12月31日，处于第一阶段的其他应收款坏账准备如下：

	预期信用			
	损失率%		坏账准备	理由
	账面余额			
组合计提：				
其他应收款组合1	31,635,344.58	10.07	3,185,460.14	
其他应收款组合2	12,126,829.43			
<b>合计</b>	<b>43,762,174.01</b>		<b>3,185,460.14</b>	

B. 2019年12月31日，处于第二阶段的其他应收款坏账准备如下：

	预期信用			
	损失率%		坏账准备	理由
	账面余额			
组合计提：				
股权转让款	5,617,361.00	50.00	2,808,680.50	有可能回收
<b>合计</b>	<b>5,617,361.00</b>		<b>2,808,680.50</b>	

②坏账准备的变动

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月内预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	847,855.79	2,808,680.50		3,656,536.29
本期计提	2,337,604.35			2,337,604.35

2019年12月 31 余额	3,185,460.14	2,808,680.50	5,994,140.64
-------------------	--------------	--------------	--------------

③其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2019.12.31	2019.01.01
代付社保公积金	978,352.14	947,782.86
保证金	7,871,908.38	8,009,227.67
备用金	4,549,294.06	1,029,785.18
其他往来款	23,564,052.55	4,595,929.10
借款	5,217,590.68	5,046,754.79
股权转让款	5,617,361.00	5,617,361.00
补助款	1,580,976.20	3,081,140.22
<b>合 计</b>	<b>49,379,535.01</b>	<b>28,327,980.82</b>

④其他应收款期末余额前五名单位情况：

单位名称	是否 为关 联方	款项 性质	期末 余额	账龄	占其他 应收款 期末余 额合计 数的比 例(%)	坏账准备 期末余额
上海昊跃投资管理 有限公司	否	股权转让 款	5,617,361.00	5 年以 上	9.15	2,808,680.50
华东阀门有限公 司	否	借款	1,846,754.79 3,200,000.00	1 年以 下 1-2 年	8.22	252,337.74
瑞安市焕达机械 有限公司	否	往来款	4,932,818.50	2-3 年	8.04	246,640.93
江阴市鑫裕锻件 有限公司	否	往来款	3,933,457.75	1-2 年	6.41	196,672.89
温州科脉隆阀门 有限公司	否	往来款	3,767,971.80	1-2 年	6.14	188,398.59
<b>合 计</b>	<b>—</b>		<b>23,298,363.84</b>		<b>37.96</b>	<b>3,692,730.65</b>

7、存货

## (1) 存货分类

项 目	2019.12.31	
	账面余额	跌价准备
原材料	39,168,450.50	
在产品	40,519,186.06	
库存商品	27,644,051.16	
委托加工物资	14,068,074.70	
<b>合 计</b>	<b>121,399,762.42</b>	

(续)

项 目	2019.01.01	
	账面余额	跌价准备
原材料	43,620,495.58	
在产品	60,693,361.76	
库存商品	20,115,091.46	
委托加工物资	3,412,603.46	
<b>合 计</b>	<b>127,841,552.26</b>	

## 8、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项 目	房屋及建筑物	合 计
一、账面原值		
1、年初余额	8,259,321.70	8,259,321.70
2、本年增加金额		
3、本年减少金额		
(1) 其他转出		
4、年末余额	8,259,321.70	8,259,321.70
二、累计折旧和累计摊		
销		
1、年初余额	3,600,673.85	3,600,673.85
2、本年增加金额	261,545.16	261,545.16
(1) 计提或摊销	261,545.16	261,545.16
3、本年减少金额		
4、年末余额	3,862,219.01	3,862,219.01
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
3、本年减少金额		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	<b>4,397,102.69</b>	<b>4,397,102.69</b>
2、年初账面价值	<b>4,658,647.85</b>	<b>4,658,647.85</b>

① 未办妥产权证书的投资性房地产金额及原因

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
毛坯库	627,291.46	防火墙/防火门尚未安装

截止到 2019 年 12 月 31 日资产所有权受限的投资性房地产账面价值为 3,769,811.23 元，受限原因是抵押贷款所致，详见五、38、所有权或使用权受到限制的资产。

9、固定资产

项 目	2019.12.31	2019.01.01
固定资产	72,560,138.52	83,062,059.93
固定资产清理		
<b>合 计</b>	<b>72,560,138.52</b>	<b>83,062,059.93</b>

(1) 固定资产及累计折旧

① 固定资产情况

项 目	房屋 及建筑物	机器 设备	运输 设备	其他生产 工具	其他	合 计
一、账面原值						
1、年初余额	16,370,181.66	118,061,895.18	6,751,058.05	2,141,198.74	6,969,421.48	150,293,755.11
2、本年增加金额		22,240.17				22,240.17
(1) 购置		22,240.17				22,240.17
(2) 在建工程转入						
(3) 投资性房地产转入						
3、本年减少金额		95,418.56		144,339.99	122,871.80	362,630.35
(1) 处置或报废		95,418.56		144,339.99	122,871.80	362,630.35
(2) 其他转出						
4、年末余额	16,370,181.66	117,988,716.79	6,751,058.05	1,996,858.75	6,846,549.68	149,953,364.93
二、累计折旧						
1、年初余额	5,152,978.98	52,258,896.50	3,707,928.13	1,863,365.56	4,248,526.01	67,231,695.18
2、本年增加金额	606,317.27	8,337,675.67	729,952.98	58,146.75	692,312.93	10,424,405.60
(1) 计提	606,317.27	8,337,675.67	729,952.98	58,146.75	692,312.93	10,424,405.60
3、本年减少金额		65,159.02		114,245.06	83,470.29	262,874.37
(1) 处置或报废		65,159.02		114,245.06	83,470.29	262,874.37
(2) 其他转出						
4、年末余额	5,759,296.25	60,531,413.15	4,437,881.11	1,807,267.25	4,857,368.65	77,393,226.41
三、减值准备						
1、年初余额						
2、本年增加金额						
3、本年减少金额						
4、年末余额						
四、账面价值						
1、年末账面价值	10,610,885.41	57,457,303.64	2,313,176.94	189,591.50	1,989,181.03	72,560,138.52
2、年初账面价值	11,217,202.68	65,802,998.68	3,043,129.92	277,833.18	2,720,895.47	83,062,059.93

② 未办妥产权证书的固定资产情况

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

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
试验车间	1,498,500.00	防火墙/防火门尚未安装

截止到 2019 年 12 月 31 日资产所有权受限的固定资产账面价值为 41,169,047.61 元，受限原因是抵押贷款所致，详见五、38、所有权或使用权受到限制的资产

#### 10、在建工程

项 目	2019.12.31	2019.01.01
在建工程	2,999,005.60	2,492,673.01
工程物资		
<b>合 计</b>	<b>2,999,005.60</b>	<b>2,492,673.01</b>

##### (1) 在建工程情况

项 目	2019.12.31			2019.01.01		
	账面 余额	减值 准备	账面 价值	账面 余额	减值 准备	账面 价值
安装工程-三坐标测量机	1,958,000.00		1,958,000.00	1,958,000.00		1,958,000.00
厂房及室内装修	1,041,005.60		1,041,005.60	534,673.01		534,673.01
<b>合 计</b>	<b>2,999,005.60</b>		<b>2,999,005.60</b>	<b>2,492,673.01</b>		<b>2,492,673.01</b>

##### (2) 重要在建工程项目本年变动情况

工程名称	预算数	资金来源	工程投入占预算的比例%	工程进度
安装工程-三坐标测量机	2,700,000.00	自有资金/股东垫款	72.52	72.52
厂房及室内装修	1,041,400.00	自有资金/股东垫款	99.96	99.96

##### (续)

工程名称	2019.01.01	本期增加			本期减少		2019.12.31
	金额	金额	其中：利息资本化金额	转入固定资产	其他减少	余额	其中：利息资本化金额
安装工程-三坐标测量机	1,958,000.00					1,958,000.00	
厂房及室内装修	534,673.01	506,332.59				1,041,005.60	
<b>合 计</b>	<b>2,492,673.01</b>	<b>506,332.59</b>				<b>2,999,005.60</b>	

#### 11、无形资产

##### (1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	软件	非专利技术	合 计
一、账面原值				
1、年初余额	2,623,053.98	1,035,774.78	320,000.00	3,978,828.76
2、本年增加金额				
(1) 购置				

项 目	土地使用权	软件	非专利技术	合 计
3、本年减少金额				
(1) 出售				
4、年末余额	2,623,053.98	1,035,774.78	320,000.00	3,978,828.76
二、累计摊销				
1、年初余额	962,904.38	631,395.20	282,665.96	1,876,965.54
2、本年增加金额	52,460.46	138,108.45	32,000.00	222,568.91
(1) 摊销	52,460.46	138,108.45	32,000.00	222,568.91
3、本年减少金额				
(1) 出售				
4、年末余额	1,015,364.84	769,503.65	314,665.96	2,099,534.45
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本年增加金额				
3、本年减少金额				
4、年末余额				
四、账面价值				
1、年末账面价值	1,607,689.14	266,271.13	5,334.04	1,879,294.31
2、年初账面价值	1,660,149.60	404,379.58	37,334.04	2,101,863.22

(2) 其他说明

截止到2019年12月31日资产所有权受限的无形资产账面价值为1,607,689.14元，受限原因是抵押贷款所致，详见五、38、所有权或使用权受到限制的资产。

12、递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	2019.12.31		2019.01.01	
	递延所得 税资产	可抵扣 暂时性差异	递延所得 税资产	可抵扣 暂时性差异
坏账准备	5,639,371.49	37,595,809.94	4,913,211.17	32,754,741.14

(2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	2019.12.31	2018.12.31
可抵扣暂时性差异	12,368,392.13	9,913,807.82
可抵扣亏损	32,109,519.13	20,285,238.09
合 计	44,477,911.26	30,199,045.91

(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	2019.12.31	2019.01.01	备注
2019年12月31日		1,215,779.33	子公司亏损
2020年12月31日	6,751,727.18	6,751,727.18	子公司亏损
2021年12月31日	6,346,740.77	6,346,740.77	子公司亏损
2022年12月31日	3,749,376.84	3,749,376.84	子公司亏损
2023年12月31日	2,221,613.97	2,221,613.97	子公司亏损
2024年12月31日	13,040,060.37		子公司亏损
合 计	32,109,519.13	20,285,238.09	—

### 13、短期借款

借款类别	2019.12.31	2019.01.01
保证借款	17,650,000.00	21,140,000.00
抵押借款	97,300,000.00	108,550,000.00
质押借款	12,250,000.00	13,000,000.00
利息调整	261,569.23	
<b>合计</b>	<b>127,461,569.23</b>	<b>142,690,000.00</b>

注：

#### ①保证借款

贷款单位	借款余额	担保人
中国农业银行股份有限公司温州龙湾支行	7,800,000.00	陈锦法、王玉燕、嘉兴五洲阀门有限公司
中国光大银行股份有限公司温州分行	9,850,000.00	浙江康尔达新材料股份有限公司、嘉兴五洲阀门有限公司、陈锦法、王玉燕
<b>合计</b>	<b>17,650,000.00</b>	

②抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注五、38 所有权或使用权受到限制的资产。

③质押借款的质押资产类别为股东五洲装备有限公司质押公司股份 30,000,000 股，占公司总股本 14.29%，质押期限为 2017 年 12 月 21 日起至 2021 年 3 月 30 日止。质押股份用于公司贷款，质押权人为杭州银行股份有限公司温州分行。

④押借款的质押资产类别为股东五洲装备有限公司质押公司股份 30,000,000 股，占公司总股本 14.29%，质押期限为 2018 年 4 月 9 日起至 2021 年 4 月 8 日止。质押股份用于公司贷款，质押权人为中国民生银行股份有限公司温州新城支行。

### 14、应付票据及应付账款

种类	2019.12.31	2019.01.01
应付票据		3,044,709.80
应付账款	116,715,385.60	116,900,437.58
<b>合计</b>	<b>116,715,385.60</b>	<b>119,945,147.38</b>

(1) 应付票据分类列示：

种类	2019.12.31	2019.01.01
银行承兑汇票		3,044,709.80
商业承兑汇票		
<b>合计</b>		<b>3,044,709.80</b>

(2) 应付账款情况

#### ①应付账款列示

项 目	2019.12.31	2019.01.01
材料款及设备款	110,815,065.51	113,623,401.11
加工费	186,002.00	134,415.08
服务费	364,511.00	129,000.00
其他	5,349,807.09	3,013,621.39
<b>合 计</b>	<b>116,715,385.60</b>	<b>116,900,437.58</b>

②账龄超过 1 年的重要应付账款

项 目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商一	8,156,752.71	未结算
供应商二	3,739,904.56	未结算
供应商三	2,346,110.05	未结算
供应商四	3,304,788.92	未结算
供应商五	2,444,541.00	未结算
<b>合 计</b>	<b>19,992,097.24</b>	<b>—</b>

15、预收款项

(1) 预收款项列示

项 目	2019.12.31	2019.01.01
货款	34,022,974.78	40,821,664.03

(1) 账龄超过 1 年的重要预收账款

项 目	期末余额	未偿还或结转的原因
客户	14,563,983.95	未完工
<b>合 计</b>	<b>14,563,983.95</b>	<b>—</b>

16、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	3,890,853.70	21,996,457.21	22,669,221.34	3,218,089.57
二、离职后福利-设定提存计划	714,780.64	902,852.52	988,631.40	629,001.76
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
<b>合 计</b>	<b>4,605,634.34</b>	<b>22,899,309.73</b>	<b>23,657,852.74</b>	<b>3,847,091.33</b>

(2) 短期薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	3,516,775.55	19,317,808.43	19,837,838.13	2,996,745.85
2、职工福利费	153,375.84	1,821,546.77	1,840,570.89	134,351.72
3、社会保险费	208,852.31	709,282.01	831,142.32	86,992.00
其中：医疗保险费	178,303.46	625,500.92	739,312.93	64,491.45
工伤保险费	13,714.55	27,712.87	34,304.45	7,122.97
生育保险费	16,834.30	56,068.22	57,524.94	15,377.58
4、住房公积金	11,850.00	147,820.00	159,670.00	-

5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
<b>合计</b>	<b>3,890,853.70</b>	<b>21,996,457.21</b>	<b>22,669,221.34</b>	<b>3,218,089.57</b>

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	711,117.41	867,793.44	949,909.09	629,001.76
2、失业保险费	3,663.23	35,059.08	38,722.31	-
3、企业年金缴费				
<b>合计</b>	<b>714,780.64</b>	<b>902,852.52</b>	<b>988,631.40</b>	<b>629,001.76</b>

17、应交税费

税项	2019.12.31	2019.01.01
增值税	23,934,648.54	24,376,043.77
营业税	-	-
企业所得税	7,707,436.86	5,475,793.26
个人所得税	503,445.86	254,208.08
城市维护建设税	2,542,424.68	2,480,754.49
房产税	618,762.84	609,603.32
土地使用税	-	-
教育费附加	1,498,548.00	1,203,818.54
地方教育费附加	561,404.85	812,084.17
印花税	99,316.02	90,016.09
水利建设专项资金	-	-
应交残疾人保障金	6,882.01	28,660.63
<b>合计</b>	<b>37,472,869.66</b>	<b>35,330,982.35</b>

18、其他应付款

项目	2019.12.31	2019.01.01
应付利息		383,775.92
应付股利		
其他应付款	11,037,778.65	16,342,015.02
<b>合计</b>	<b>11,037,778.65</b>	<b>16,725,790.94</b>

(1) 应付利息情况

项目	2019.12.31	2019.01.01
短期借款应付利息		383,775.92

(2) 其他应付款

项目	2019.12.31	2019.01.01
暂借款及备用金	7,890,016.61	12,077,007.80

项 目	2019.12.31	2019.01.01
保证金	2,760,742.84	2,209,284.61
报销款	147,167.20	1,002,366.75
房租费	-	875,086.55
其他	239,852.00	178,269.31
<b>合 计</b>	<b>11,037,778.65</b>	<b>16,342,015.02</b>

19、一年内到期的非流动负债

项 目	2019.12.31	2019.01.01
一年内到期的长期应付款（附注五、		358,169.63

20、长期应付款

项 目	2019.12.31	2019.01.01
应付融资租赁款		359,298.30
减：未确认融资费用		1,028.67
长期应付款账面价值		358,269.63
减：一年内到期部分（附注五、17）		358,169.63
<b>合 计</b>		<b>100.00</b>

21、股本

项 目	2019.01.01	本期增减			2019.12.31
		发行 新股 送股	公积金 转股	其他 小计	
股份总数	210,000,000.00				210,000,000.00

22、资本公积

项 目	2019.01.01	本期增加	本期减少	2019.12.31
股本溢价	17,712,626.04			17,712,626.04

23、盈余公积

项 目	2019.01.01	本期增加	本期减少	2019.12.31
法定盈余公积	3,329,973.42	2,060,296.13		5,390,269.55

24、未分配利润

项 目	金额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	-4,459,702.43	
调整期初未分配利润合计数（调增+， 调减-）		
调整后期初未分配利润	-4,459,702.43	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	7,562,900.94	
减：提取法定盈余公积	2,060,296.13	10%
<b>期末未分配利润</b>	<b>1,042,902.38</b>	

25、营业收入和营业成本

(1) 营业收入及成本列示如下：

项 目	2019 年度		2018 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	213,960,415.88	139,680,678.86	236,074,171.62	182,352,826.16

其他业务	924,849.41	354,231.32	307,688.08	256,025.81
<b>合 计</b>	<b>214,885,265.29</b>	<b>140,034,910.18</b>	<b>236,381,859.70</b>	<b>182,608,851.97</b>

(2) 主营业务收入及成本(分产品)列示如下:

产品名称	2019 年度		2018 年度	
	收入	成本	收入	成本
球阀	172,982,112.40	112,632,104.23	172,522,004.68	142,330,131.93
蝶阀	10,012,628.33	5,279,969.45	3,787,726.30	2,477,983.93
止回阀	2,323,669.70	1,299,935.84	12,231,029.49	6,256,358.44
截止阀	4,383,099.89	3,035,501.07	7,800,092.80	5,359,647.20
闸阀	17,125,843.11	10,948,913.90	29,230,170.08	23,482,620.80
料浆阀	41,137.93	34,967.24	722,962.68	15,690.61
其他阀门	7,091,924.52	6,449,287.13	9,780,185.59	2,430,393.25
<b>合 计</b>	<b>213,960,415.88</b>	<b>139,680,678.86</b>	<b>236,074,171.62</b>	<b>182,352,826.16</b>

#### 26、税金及附加

项 目	2019 年度	2018 年度
城市维护建设税	537,928.14	1,275,871.92
教育费附加	384,234.39	945,671.71
房产税	110,502.34	1,433,137.10
土地使用税	-	466,490.45
印花税	50,337.13	71,706.23
残疾人保障金	67,839.05	
<b>合 计</b>	<b>1,150,841.05</b>	<b>4,192,877.41</b>

#### 27、销售费用

项 目	2019 年度	2018 年度
工资及福利	3,093,282.17	3,196,593.76
销售佣金	1,428,049.56	1,336,547.19
运输费	2,941,072.51	2,569,084.03
差旅费	1,101,792.10	1,242,852.25
包装费	591,922.80	334,719.50
投标费	1,250,801.81	672,783.59
业务宣传费	199,619.93	221,884.35
售后服务费	889,645.17	524,014.23
认证费		113,938.00
其他	2,261,924.88	922,125.73
<b>合 计</b>	<b>13,758,110.93</b>	<b>11,134,542.63</b>

#### 28、管理费用

项 目	2019 年度	2018 年度
工资及福利	9,452,739.24	9,881,589.40
中介服务费	2,091,606.54	1,747,341.39
折旧及摊销	4,768,280.93	2,898,916.48
物料消耗费	2,523.66	61,825.80
业务招待费	844,137.85	796,628.88

项 目	2019 年度	2018 年度
办公费	2,427,802.83	2,109,103.09
差旅费	553,442.52	536,679.92
税费		121,077.22
通讯费	87,565.63	135,306.97
停工损失	2,246,755.30	
其他	630,833.61	641,320.23
<b>合 计</b>	<b>23,105,688.11</b>	<b>18,929,789.38</b>

#### 29、研发费用

项 目	2019 年度	2018 年度
工资及福利	2,626,206.52	1,462,927.75
中介服务费	309,509.86	270,372.58
折旧及摊销	675,383.36	512,929.54
原材料	5,547,954.98	
业务招待费	1,648.00	74.00
办公费	11,429.59	2,497.70
差旅费	171,434.02	105,798.94
技术服务费		570,924.54
其他	14,800.34	7,000.52
<b>合 计</b>	<b>9,358,366.67</b>	<b>2,932,525.57</b>

#### 30、财务费用

项 目	2019 年度	2018 年度
利息支出	10,701,746.33	13,671,545.09
减：利息收入	63,772.26	227,434.78
承兑汇票贴息	102,679.76	209,891.62
汇兑净损失	-618,783.51	-1,010,248.78
手续费	29,590.08	172,451.02
其他		4,604.34
<b>合 计</b>	<b>10,151,460.40</b>	<b>12,820,808.51</b>

#### 31、信用减值损失

项 目	2019 年度	2018 年度
应收账款信用减值损失	-4,958,048.76	
其他应收款信用减值损失	-2,337,604.35	
<b>合 计</b>	<b>-7,295,653.11</b>	

#### 32、资产减值损失

项 目	2019 年度	2018 年度
坏账损失		-10,313,608.73

#### 33、其他收益

项 目	2019 年度	2018 年度	计入当年非经常性损益的金额
政府补助	1,337,371.38	19,701,716.53	1,337,371.38

注：政府补助明细详见附注五、42、政府补助。

#### 34、资产处置收益

项 目	2019 年 度	2018 年 度	计入当期非经常性 损益的金额
非流动资产处置利得合计	-99,755.98	-15,911,094.07	-99,755.98
其中：固定资产处置利得	-99,755.98	-28,995,928.17	-99,755.98
无形资产处置利得		13,084,834.10	
<b>合 计</b>	<b>-99,755.98</b>	<b>-15,911,094.07</b>	<b>-99,755.98</b>

#### 35、营业外收入

项 目	2019 年 度	2018 年 度	计入当期非经常 性 损益的金额
其他	5,823.00	19,600.00	5,823.00

#### 36、营业外支出

项 目	2019 年 度	2018 年 度	计入当期非经常性 损益的金额
罚款及 滞纳金	1,044,061.50	1,910,871.01	1,044,061.50
<b>合 计</b>	<b>1,044,061.50</b>	<b>1,910,871.01</b>	<b>1,044,061.50</b>

#### 37、所得税费用

##### (1) 所得税费用表

项 目	2019 年 度	2018 年 度
当期所得税费用	3,392,871.12	1,203,416.03
递延所得税费用	-726,160.32	491,890.73
<b>合 计</b>	<b>2,666,710.80</b>	<b>1,695,306.76</b>

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期发生额
利润总额	10,229,611.74
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,534,441.76
子公司适用不同税率的影响	-1,304,006.04
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	134,604.44
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣 亏损的影响	1,248,854.39
研发费用加计扣除	1,052,816.25
前期递延所得税资产转回	
所得税费用	2,666,710.80

#### 38、现金流量表项目

##### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2019年度	2018年度
利息收入	60,685.44	227,434.78

除税费返还外的其他政府补助收入	1,337,371.38	16,620,576.31
投标保证金、备用金、预支款等	8,305,875.84	7,881,694.46
往来款	133,555,532.43	87,214,322.56
<b>合 计</b>	<b>143,259,465.09</b>	<b>111,944,028.11</b>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2019年度	2018年度
银行手续费	36,600.06	172,451.02
管理、销售、研发费用支出	4,655,871.48	8,422,811.62
罚款滞纳金	825,353.56	1,910,871.01
投标保证金	10,100,686.96	14,062,626.70
往来款	140,919,778.78	152,962,786.48
<b>合 计</b>	<b>156,538,290.84</b>	<b>177,531,546.83</b>

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2019年度	2018年度
收到小额贷款、保理借款		17,600,000.00
收到暂借款	7,294,839.29	181,943,287.88
收到银行承兑保证金退款	4,944,223.20	34,326,751.96
<b>合 计</b>	<b>12,239,062.49</b>	<b>233,870,039.84</b>

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2019年度	2018年度
小额贷款、保理借款还款		11,400,000.00
支付暂借款	16,387,429.97	173,580,000.00
支付银行承兑保证金	739,878.69	18,056,686.89
融资租入资产支付的现金		578,984.28
<b>合 计</b>	<b>17,127,308.66</b>	<b>203,615,671.17</b>

39、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2019年度	2018年度
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	7,562,900.94	-6,347,099.81
加：资产减值准备		10,313,608.73
信用减值准备	7,295,653.11	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	10,423,076.39	11,998,622.63
无形资产摊销	222,568.91	436,064.39
长期待摊费用摊销		
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）	99,755.98	15,911,094.07
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	10,710,402.95	12,661,296.31
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-726,160.32	491,890.73
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）	6,441,789.84	-6,303,483.33
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,911,762.40	-132,456,488.98
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-13,383,579.25	91,783,135.66

补充资料	2019年度	2018年度
其他		
经营活动产生的现金流量净额	30,558,170.95	-1,511,359.60
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	1,676,562.81	2,048,510.78
减：现金的期初余额	2,048,510.78	2,663,375.49
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-371,947.97	-614,864.71

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	2019年度	2018年度
一、现金	1,676,562.81	2,048,510.78
其中：库存现金	43,922.04	58,580.33
可随时用于支付的银行存款	1,632,640.77	1,989,930.45
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,676,562.81	2,048,510.78
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

40、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	797,059.42	保函保证金
投资性房产	3,769,811.23	抵押借款
固定资产	41,169,047.61	抵押借款
无形资产	1,607,689.14	抵押借款
<b>合 计</b>	<b>47,343,607.40</b>	<b>—</b>

41、外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	46,584.21		3,109.20
其中：美元	9.26	6.9762	64.60
欧元	7.38	7.9892	58.96
港元	1.57	0.8981	1.41
日元	46,566.00	0.0641	2,984.23
应收账款	4,989,496.67		35,492,239.42
其中：美元	4,173,920.86	6.9762	29,118,106.70
欧元	815,575.81	7.8155	6,374,132.72

42、政府补助

(1) 本期确认的政府补助

金额	与资产相关	与收益相关	营业	冲减	是否
----	-------	-------	----	----	----

补助项目	递延收益	冲减资产账面价值	递延收益	其他收益	外收入	成本费用	实际收到
财政 2018 年创新贡献奖	150,000.00			150,000.00			是
龙湾区领导就业管理处补贴	23,210.00			23,210.00			是
收龙湾区金融工作服务中心	518,121.63			518,121.63			是
收龙湾区科技局补贴	511,313.00			511,313.00			是
2019 年研发费用							
收龙湾区人力资源和社会保障局补助	134,726.75			134,726.75			是
<b>合 计</b>	<b>1,337,371.38</b>			<b>1,337,371.38</b>			<b>—</b>

(2) 计入当期损益的政府补助情况

补助项目	与资产/收益相关	计入其他收益	计入营业外收入	冲减成本费用
财政 2018 年创新贡献奖	与收益相关	150,000.00		
龙湾区领导就业管理处补贴	与收益相关	23,210.00		
收龙湾区金融工作服务中心	与收益相关	518,121.63		
收龙湾区科技局补贴	与收益相关	511,313.00		
2019 年研发费用				
收龙湾区人力资源和社会保障局补助	与收益相关	134,726.75		
<b>合 计</b>	<b>—</b>	<b>1,337,371.38</b>		

## 六、合并范围的变更

本公司本期合并范围未发生变更情况。

## 七、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
嘉兴五洲阀门有限公司	嘉兴	嘉兴	销售	100.00		同一控制企业合并

## 八、金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、短期借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

### 1、市场风险

#### (1) 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元有关，除本公司部分交易以美元进行销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2019年12月31日，除附注五、39表所述资产为外币余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。本公司将密切关注美元汇率对公司外汇风险的影响，目前公司的外汇风险尚处于可控范围之内。

外汇风险敏感性分析：在其他因素不变的情况下，美元对人民币汇率上升或下降1%，对公司当期损益和股东权益的影响如下：

项 目	汇率变动	2019 年	
		对利润的影响	对股东权益的影响
美元	汇率变动 1%	20,117.00	20,117.00
美元	汇率变动-1%	-20,117.00	-20,117.00

外汇风险敏感性分析：在其他因素不变的情况下，欧元对人民币汇率上升或下降1%，对公司当期损益和股东权益的影响如下：

项 目	汇率变动	2019 年	
		对利润的影响	对股东权益的影响
欧元	汇率变动 1%	-2,280.57	-2,280.57
欧元	汇率变动-1%	-2,280.57	-2,280.57

#### (2) 利率风险

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

### 2、信用风险

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

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

规避商业银行的信用风险。

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

截止 2019 年 12 月 31 日，公司应收账款余额 297,016,737.22 元，其中：1 年以内的应收账款为 140,856,439.07 元，占比 47.42%，基本为信用期内的客户欠款。

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

### 3、流动风险

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

### 4、公允价值

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

## 九、关联方及其交易

### 1、本公司的母公司情况

本公司的最终控制方为陈锦法、王玉燕夫妇；持股比例合计为 61.4788%。

### 2、本公司的子公司情况

本公司所属的子公司详见附注七、1“在子公司中的权益”。

### 3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
五洲装备有限公司	持股 5.00%以上的股东原控股股东，陈锦法、王玉燕夫妇实际控制的公司（合计持股 100%），董事长陈锦法担任法定代表人的公司
北京御和聚业投资管理中心（有限合伙）	持股 5.00%以上的股东，公司股东黄卿雄实际控制的公司
陈锦法	持股超过 5%的股东、董事长、总经理
黄卿雄	持股超过 5%的股东
王玉燕	董事、副总经理、持股股数为 4.54%
陈星翰	董事
金顺进	董事
郑益丰	监事会主席

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
张淮	监事
姜义龙	职工监事
郑芬	董事、财务负责人
王若晖	董事会秘书
温州虹晨投资中心（有限合伙）	为公司股东，公司员工持股平台，公司总经理陈星翰担任其执行事务合伙人
温州市丰科投资管理中心（有限合伙）	为公司股东，公司董事、副总经理王玉燕担任其执行事务合伙人

#### 4、关联方交易情况

##### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

###### ①采购商品/接受劳务情况

关联方名称	关联交易内容	金额	
		2019年度	2018年度
无			

###### ②出售商品/提供劳务情况

关联方名称	关联交易内容	金额	
		2019年度	2018年度
无			

##### （2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

###### ①本公司受托管理/承包情况表

委托方/ 出包方名 称	受托方/承 包方名称	受托/承包 资产类型	受托/ 承包起 始日	受托/ 承包终 止日	托管收益/承包 收益定价依据	本期确认托管 收益/承包收 益
无						

###### ②本公司委托管理/出包情况表

委托方/出 包方名称	受托方/出 包方名称	委托/出包资 产类型	托/出包 起始日	托/出包 终止日	托管费/出包费定 价依据	本期确认的托 管费/出包费
无						

##### （3）关联租赁情况

###### ①本公司作为出租方：

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
无			

###### ②本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
无			

##### （4）关联担保情况

###### 本公司作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行 完毕

被担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
嘉兴五洲阀门有限公司	83,000,000.00	2016-4-16	2022-8-25	否
精工阀门有限公司	16,500,000.00	2018-3-13	2019-3-12	是
精工阀门有限公司	13,000,000.00	2017-12-28	2019-12-26	是

本公司作为被担保方

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

(5) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入：				
无				
拆出：				
无				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

关联方名称	关联交易内容	2019年度金额	2018年度金额
无			

(7) 关键管理人员报酬

项目	2019年度	2018年度
关键管理人员报酬	2,391,192.00	2,486,714.17

5、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	关联方	2019.12.31		2018.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	张淮	679,758.88		59,050.90	
其他应收款	郑国泽	19,017.00		19,017.00	

项目名称	关联方	2019.12.31	2018.12.31
其他应收款	陈星翰		26,940.00
其他应收款	姜义龙	69,657.50	6,147.50
其他应收款	郑益丰		800.00

## (2) 应付项目

项目名称	关联方名称	2019.12.31 账面余额	2018.12.31 账面余额
其他应付款	王玉燕	1,038,997.80	993,173.80
其他应付款	王若晖	29,032.00	53,123.90
其他应付款	温州市丰科投资管昊中心（有限合伙）	300,000.00	600,000.00
其他应付款	陈锦法		8,796.50

## 十、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

截至2019年12月31日，本公司无需要披露的其他重要事项。

### 2、或有事项

截至2019年12月31日，本公司无需要披露的或有事项。

## 十一、资产负债表日后事项

截至报告日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

## 十二、其他重要事项

截至报告日，本公司无需要披露其他重要事项。

## 十三、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

种类	2019.12.31	2018.12.31
应收账款	279,838,942.85	263,245,886.09
合计	279,838,942.85	263,245,886.09

#### (1) 以摊余成本计量的应收账款

2019.12.31

项 目	账面余额	坏账准备	账面价值
应收账款	317,006,373.26	37,167,430.41	279,838,942.85
合计	<b>317,006,373.26</b>	<b>37,167,430.41</b>	<b>279,838,942.85</b>

(续)

2018.12.31

项 目	账面余额	坏账准备	账面价值
应收账款	295,704,803.29	32,458,917.20	263,245,886.09
合计	<b>295,704,803.29</b>	<b>32,458,917.20</b>	<b>263,245,886.09</b>

(2) 坏账准备

本公司对应收账款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

①2019年12月31日，组合计提坏账准备：

组合——账龄组合

	账面余额	整个存续期 预期信用损 失率%	坏账准备
1年以内	140,778,959.71	5.00	7,038,947.98
1至2年	73,137,694.61	8.18	5,979,135.39
2至3年	58,166,046.06	14.40	8,378,556.91
3至4年	27,014,310.03	18.31	4,945,326.11
4至5年	11,364,545.96	37.36	4,280,647.13
5年以上	6,544,816.89	100.00	6,544,816.89
合计	<b>317,006,373.26</b>		<b>37,167,430.41</b>

坏账准备的变动

项 目	2019.01.01	本期增加	本期减少		2019.12.31
			转回	转销	
应收账款 坏账准备	32,458,917.20	4,708,513.21			37,167,430.41

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 80,106,112.15 元, 占应收账款期末余额合计数的比例 28.62%, 相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 9,126,660.34 元。

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
天津港圣瀚石化物流有限公司	3,248,208.38	1-2 年	8.79	324,820.84
泉州丹维斯阀门设备有限公司	21,340,000.00	2-3 年		4,268,000.00
泉州市精一阀门设备有限公司	18,563,003.00	1 年以内	6.63	928,150.15
山东五洲阀门有限公司	13,939,172.00	1 年以内	4.98	696,958.60
中国石油天然气股份有限公司长庆油田分公司 (物资采购管理部)	13,050,025.22	2-3 年	4.66	2,610,005.04
	9,965,703.55	1 年以内	3.56	298,725.71
<b>合计</b>	<b>80,106,112.15</b>		<b>28.62</b>	<b>9,126,660.34</b>

## 2、其他应收款

项目	2019.12.31	2018.12.31
应收利息		
应收股利		
其他应收款	93,853,882.17	110,090,921.87
<b>合计</b>	<b>93,853,882.17</b>	<b>110,090,921.87</b>

(1) 其他应收款情况

	2019.12.31			2018.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
其他应收款	94,282,261.70	428,379.53	93,853,882.17	110,386,745.81	295,823.94	110,090,921.87
<b>合计</b>	<b>94,282,261.70</b>	<b>428,379.53</b>	<b>93,853,882.17</b>	<b>110,386,745.81</b>	<b>295,823.94</b>	<b>110,090,921.87</b>

坏账准备

A. 2019 年 12 月 31 日, 处于第一阶段的其他应收款坏账准备如下:

	预期信用		
	账面余额	坏账准备	理由

损失率%			
组合计提:			
其他应收款组合1	5,232,590.68	8.19	428,379.53
其他应收款组合2	89,049,671.02		
其他			
<b>合计</b>	<b>94,282,261.70</b>		<b>428,379.53</b>

②坏账准备的变动				
坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月内 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已发生 信用减值)	
2019年1月1 日余额	295,823.94			295,823.94
本期计提	132,555.59			132,555.59
2019年12月 31 余额	428,379.53			428,379.53

③其他应收款按款项性质分类情况		
款项性质	2019.12.31	2018.12.31
代收社保公积金	482,474.99	413,768.76
往来款	78,665,546.74	98,574,442.74
备用金、保证金	9,677,297.29	7,863,668.92
暂借款	5,217,590.68	3,345,000.00
其他	239,352.00	189,865.39
<b>合计</b>	<b>94,282,261.70</b>	<b>110,386,745.81</b>

④其他应收款期末余额前五名单位情况:						
单位名称	是否 为关 联方	款项 性质	期末 余额	账龄	占其 他应 收款 期末 余额 合计 数的 比例 (%)	坏账准备 期末余额
华东阀门有限公司	否	借款	1,846,754.79	1 年以下	4.95	252,337.74
			3,200,000.00	1-2 年		
范龙池	否	往来款	3,054,133.50	1 年以下	3.00	152,706.68

单位名称	是否 为关 联方	款项 性质	期末 余额	账龄	占其 他应 收款 期末 余额 合计 数的 比例 (%)	坏账准备 期末余额
林日朋	否	往来款	1,418,271.50	1年以下	1.39	70,913.58
中国石化国际事业 有限公司北京招标 中心	否	投标保证金	557,000.00 593,000.00	1年以下 1-2年	1.13	57,500.00
戴圣南	否	往来款	1,050,000.00	1年以内	1.03	52,500.00
合 计	—		<b>11,719,159.79</b>		<b>11.50</b>	<b>585,958.00</b>

### 3、长期股权投资

#### (1) 长期股权投资分类

项 目	2019.12.31			2018.12.31		
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
对子公司投资	42,321,396.64		42,321,396.64	42,321,396.64		42,321,396.64
合 计	<b>42,321,396.64</b>		<b>42,321,396.64</b>	<b>42,321,396.64</b>		<b>42,321,396.64</b>

#### (2) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
嘉兴五洲阀门有限公司	42,321,396.64			42,321,396.64
合 计	<b>42,321,396.64</b>			<b>42,321,396.64</b>

### 4、营业收入及成本

#### (1) 营业收入及成本列示如下：

项 目	2019 年度		2018 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	213,613,522.45	139,342,039.55	224,745,046.43	178,140,516.96
其他业务	924,849.41	354,231.32	6,626,516.99	6,574,854.72
合 计	<b>214,538,371.86</b>	<b>139,696,270.87</b>	<b>231,371,563.42</b>	<b>184,715,371.68</b>

#### (2) 主营业务收入及成本（分产品）列示如下：

产品名称	2019 年度		2018 年度	
	收入	成本	收入	成本
球阀	172,869,777.20	113,240,682.85	168,339,813.07	139,353,507.45
蝶阀	9,843,773.64	5,128,000.06	3,029,340.34	1,974,036.92
止回阀	2,317,062.86	1,293,989.70	10,948,381.74	5,981,009.90
截止阀	4,374,416.13	4,855,470.46	7,322,094.79	5,210,515.09
闸阀	17,113,549.84	10,933,652.44	23,900,258.95	20,384,172.62
料浆阀	41,137.93	34,967.24	722,962.68	15,690.61
其他阀门	7,053,804.85	3,855,276.80	10,482,194.86	5,221,584.37
<b>合 计</b>	<b>213,613,522.45</b>	<b>139,342,039.55</b>	<b>224,745,046.43</b>	<b>178,140,516.96</b>

#### 十四、补充资料

##### 1、当期非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-99,755.98	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,337,371.38	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益		
处置交易性金融资产、交易性金融负债和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		

项 目	金 额	说 明
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	-1,038,238.50	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	199,376.90	
减：非经常性损益的所得税影响数	75,055.60	
非经常性损益净额	124,321.30	

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收 益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.28	0.0360	0.0360
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	3.23	0.0354	0.0354

五洲阀门股份有限公司  
2019年6月29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：

五洲阀门股份有限公司董事会秘书办公室