

南京高精传动设备制造集团有限公司
公司债券年度报告
(2018年)

二〇一九年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

截至本报告披露日，公司债券面临的风险因素与本公司公司债券 2016 年年度报告所披露的风险因素没有重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	9
六、 中介机构情况	9
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	11
三、 报告期内资信评级情况	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	12
五、 偿债计划	13
六、 专项偿债账户设置情况	13
七、 报告期内持有人会议召开情况	14
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	14
第三节 业务经营和公司治理情况	14
一、 公司业务和经营情况	14
二、 投资状况	18
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	18
四、 公司治理情况	18
五、 非经营性往来占款或资金拆借	19
第四节 财务情况	20
一、 财务报告审计情况	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	20
三、 合并报表范围调整	22
四、 主要会计数据和财务指标	22
五、 资产情况	24
六、 负债情况	25
七、 利润及其他损益来源情况	27
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	27
九、 对外担保情况	27
第五节 重大事项	28
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	28
二、 关于破产相关事项	28
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	28
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	28
五、 其他重大事项的信息披露情况	29
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	29
一、 发行人为可交换债券发行人	29
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	29
三、 发行人为绿色公司债券发行人	29
四、 发行人为可续期公司债券发行人	29
五、 其他特定品种债券事项	29
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	29
第八节 备查文件目录	30

财务报表.....	32
附件一： 发行人财务报表	32
担保人财务报表	45

释义

公司、本公司、南京传动	指	南京高精传动设备制造集团有限公司
中传控股	指	中传控股有限公司
中国传动	指	中国高速传动设备集团有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上证所	指	上海证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
报告期	指	2018 年 1 月 1 日-2018 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元

本报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	南京高精传动设备制造集团有限公司
中文简称	南京传动
外文名称（如有）	Nanjing High Accurate Drive Equipment Manufacturing Group Co., Ltd.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	胡吉春
注册地址	江苏省南京市 江宁区高新园侯焦路 30 号
办公地址	江苏省南京市 江宁区高新园侯焦路 30 号
办公地址的邮政编码	211122
公司网址	http://www.ngctransmission.com
电子信箱	ir@chste.com

二、信息披露事务负责人

姓名	周敬佳
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事、财务总监
联系地址	江苏省南京市江宁区高新园侯焦路 30 号
电话	025-85099368、025-85099316
传真	025-85099301
电子信箱	zhou.jingjia@NGCtransmission.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn
年度报告备置地	江苏省南京市江宁区高新园侯焦路 30 号

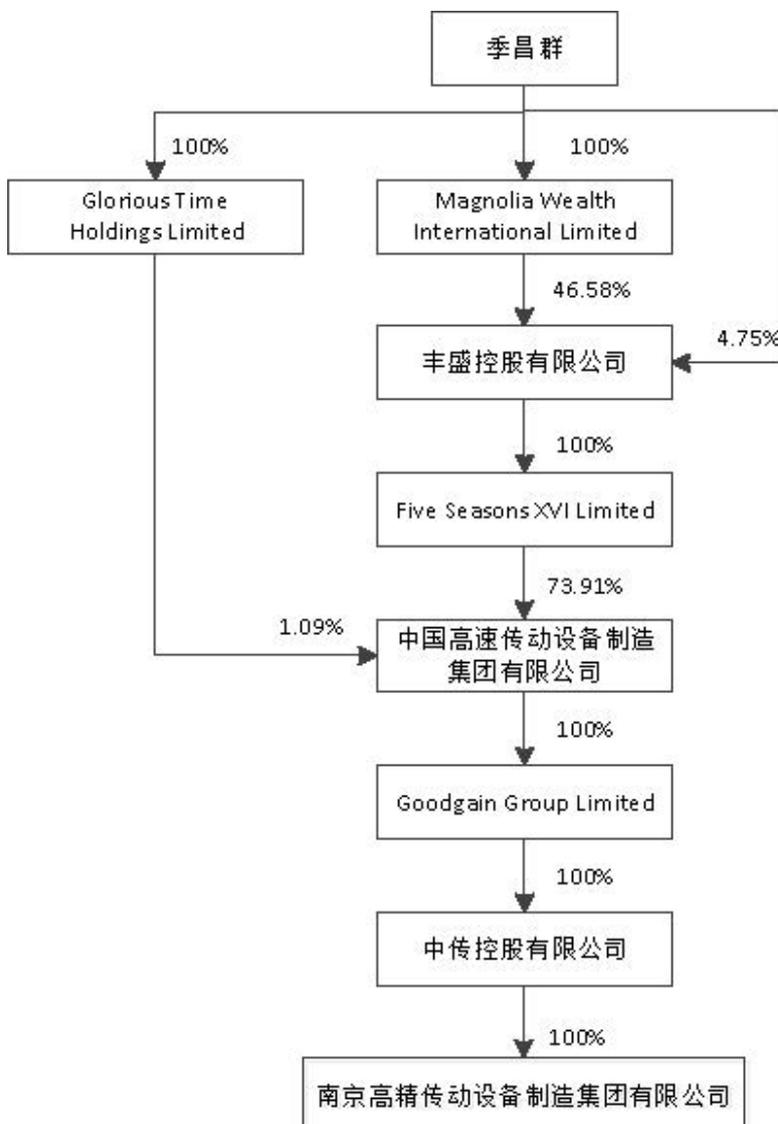
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：中传控股有限公司

报告期末实际控制人名称：季昌群

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



(一) 报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

(二) 报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

六、中介机构情况**(一) 出具审计报告的会计师事务所**

名称	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	杭州市江干区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 601 室
签字会计师姓名	朱广明、张翠翠

(二) 受托管理人/债权代理人

债券代码	143047、143168、143445
债券简称	17 南传 01、17 南传 02、17 南传 03
名称	招商证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心北楼 9 层
联系人	王鲁宁、刘威
联系电话	010-57601725、010-57601730

(三) 资信评级机构

债券代码	143047、143168、143445
债券简称	17 南传 01、17 南传 02、17 南传 03
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 24 楼

(四) 报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项**一、债券基本信息**

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	143047
2、债券简称	17 南传 01
3、债券名称	南京高精传动设备制造集团有限公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 3 月 23 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 3 月 23 日
7、到期日	2022 年 3 月 23 日
8、债券余额	9.0
9、截至报告期末的利率(%)	6.47

10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时足额付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未到回售日，未触发
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未到回售日，未触发
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143168
2、债券简称	17 南传 02
3、债券名称	南京高精传动设备制造集团有限公司公开发行 2017 年公司债券（第二期）
4、发行日	2017 年 7 月 18 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 7 月 18 日
7、到期日	2022 年 7 月 18 日
8、债券余额	10.2
9、截至报告期末的利率(%)	6.50
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时足额付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未到回售日，未触发
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未到回售日，未触发
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143445
2、债券简称	17 南传 03
3、债券名称	南京高精传动设备制造集团有限公司公开发行 2017 年公司债券（第三期）
4、发行日	2018 年 1 月 2 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 1 月 2 日

7、到期日	2023 年 1 月 2 日
8、债券余额	5.0
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时足额付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未到回售日，未触发
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未到回售日，未触发
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143047

债券简称	17 南传 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常
募集资金总额	9.0
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	扣除发行费用后，4.95 亿元已用于补充流动资金，4 亿元已用于偿还银行贷款。按照债券募集说明书的约定以及公司募集资金管理制度等相关规定使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143168

债券简称	17 南传 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常
募集资金总额	10.2
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	扣除发行费用后，4.95 亿元已用于补充流动资金，5.2 亿元已用于偿还银行贷款。按照债券募集说明书的约定以及公司募集资金管理制度等相关规定使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143445

债券简称	17 南传 03
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常
募集资金总额	5.0
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	扣除发行费用后，4.97 亿元已用于偿还银行贷款。按照债券募集说明书的约定以及公司募集资金管理制度等相关规定使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	143047、143168、143445
债券简称	17 南传 01、17 南传 02、17 南传 03
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 4 月 12 日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn/
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	负面
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；债券信用质量很高，信用风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	评级展望调整为负面

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

(三) 截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：143047、143168、143445

债券简称	17 南传 01、17 南传 02、17 南传 03
其他偿债保障措施概述	为了充分有效地维护债券持有人的利益，公司为保证债券的按时足额偿付制定了一系列保障计划，包括制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门部门与人员、加强信息披露等，基本形成一套确保债券安全兑付的保障设施。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

(一) 偿债计划变更情况

适用 不适用

(二) 截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：143047、143168、143445

债券简称	17 南传 01、17 南传 02、17 南传 03
偿债计划概述	偿债计划与募集说明书的相关承诺一致，没有重大变化。公司发行债券的资金来源主要为较强的盈利能力、充足的银行授信额度以及股东的充分支持。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：143047、143168、143445

债券简称	17 南传 01、17 南传 02、17 南传 03
账户资金的提取情况	公司已按照募集说明书的约定，于债券付息日前两个工作日将应付利息归集至专项偿还账户，并按时足额偿付利息。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	143047、143168、143445
债券简称	17 南传 01、17 南传 02、17 南传 03
债券受托管理人名称	招商证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人招商证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	受托管理人预计将于公司每个会计年度结束之日起六个月内出具本期债券受托管理事务年度报告，受托管理报告详见证监会指定的信息披露网站（www.sse.com.cn）。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

2018年，本公司借着强大的研究、设计和开发能力，致力于为用户提供优质可靠且附有创新性的产品，继续引领国内风电设备行业，并调整工业齿轮传动设备行业的业务发展策略来提升市场竞争力。在年度内，本公司荣获由中国建材机械工业协会颁发的“中国改革开放40年建材机械行业优秀企业”称号。

2018年，全球经济整体增速放缓，而国内经济稳中有进，经济总量迈上90万亿元人民币台阶，同比增长6.6%，增速在世界前五大经济体中居首。在风电行业，根据中国风能协会初步统计，2018年中国风电装机复苏趋势明显，新增并网风电装机容量达到2,059万千瓦，累

计并网装机容量达到1.84亿千瓦，占全部发电装机容量的9.7%。全年风电发电量达3,660亿千瓦时，占全部发电量的5.2%，比重比2017年增加0.4个百分点。

据彭博财经能源报告显示，2018年全球清洁能源投资总额达3,331亿美元，尽管较2017年下降7%，但清洁能源投资连续第五年超过3,000亿美元。期内，全球风电投资总量为1,286亿美元，增长3%，其中海上风电增加了14%，达到257亿美元；海上风电开始由传统的欧洲等发达市场转向中国，2018年中国有13个海上风电场开始建设，估计价值为114亿美元。此外，新增的光伏发电装机量亦创下纪录，首次突破了100GW大关。

回顾2018年，本公司作为全球领先的风电传动设备整体解决方案供货商之一，各类产品的生产技术已达到国际先进水平，与国际竞争对手同步，并凭借着优质的产品与良好的服务，大批量供应涵盖海内外知名风机成套商的风电客户组合，受到了广泛的好评与信赖。年度内，本公司依托在传动设备的研发设计、加工制造、产品测试、设备维护维修等领域的出众实力，秉承致力于为用户提供优质可靠且附有创新性产品的经营理念，成功研制出风电齿轮箱在线状态监测与健康管理系统产品，及推出新一代大功率风机齿轮箱。此外，本公司在保持领先国内市场份额的同时扩大海外市场，不断增强国际竞争力，通过美国、德国、新加坡、加拿大和印度的全资子公司，配合可持续发展的策略，致力为全球客户提供多元化服务。

在年度内，本公司持续传统工业齿轮传动设备的发展策略。首先以节能环保为主线，凭借自主开发研制出具有国际竞争力的标准化及模块化产品，以此来推动销售策略的转变，大力开发新市场，拓展新行业；与此同时，亦加强向客户提供及出售有关产品之零部件和系统解决方案，协助客户在不增加资本开支的同时提升现有的生产效率，藉以保持公司在传统工业传动产品市场上的主要供货商地位。同时，随着“一带一路”建设不断推进，令本公司产品有更大的发展空间。此外，本公司轨道交通齿轮箱再次进入非洲市场，将为突尼斯提供的地铁齿轮箱为PDM400型两级传动结构齿轮箱，该齿轮箱已顺利通过齿轮箱各项试验数据、齿轮箱外观、零件及相关技术文件等首检项目。目前集团已有25,000余台轨道交通齿轮箱稳定运行在中国、北美、南美、澳大利亚、欧洲、东南亚、非洲等地的各类车辆装备上，产品深受用户好评。

根据国家能源局发布的《风电发展“十三五”规划》，明确到2020年有效解决弃风问题。此外，国家发展改革委、国家能源局印发的《关于解决弃水弃风弃光问题实施方案》，明确按年度实施可再生能源电力配额制，并在2020年全国范围内有效解决弃水、弃风、弃光问题。在弃风大幅改善的情况下，三北地区风电开发有望大规模重启，国内风电新增装机有望延续良好的增长势头。本公司将围绕“创新思维、零缺陷质量、专业服务、贴近客户”四个核心竞争力，通过前瞻性的市场战略、持续的创新投入、先进制造技术、零缺陷管理理念、在人力资本的高投入和优秀的企业文化建设，实现高于市场平均水平的发展速度，做一个稳健的可持续发展的行业领军者。

（二） 经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
主营-齿轮产品	80.10	65.47	18.27	95.33	75.08	53.95	28.14	93.76
主营-柴油机产品	1.26	1.22	3.08	1.49	1.16	1.11	3.90	1.44

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
主营-其他产品	1.76	1.44	18.24	2.09	2.73	2.47	9.42	3.41
其他业务收入	0.91	0.61	33.13	1.09	1.11	0.96	13.36	1.39
合计	84.03	68.74	18.20	100.00	80.08	58.50	26.95	100.00

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
主营-齿轮产品	80.10	65.47	18.27	6.70	21.36	-35.09
主营-柴油机产品	1.26	1.22	3.08	8.65	9.57	-21.03
合计	81.36	66.69	18.03	1.6	14.00	-33.18

3. 经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

2018 年齿轮产品毛利率为 18.27%，较去年变动比率-35.09%，主要是由于 2018 年原材料成本上升导致销售成本上升所致。

(三) 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 49.73 亿元，占年度销售总额 59.18%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 21.12 亿元，占年度销售总额 25.14%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

√适用 □不适用

披露销售金额最大的前 5 大客户名称

单位：亿元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
客户 1	齿轮产品	21.12
客户 2	齿轮产品	10.52
客户 3	齿轮产品	7.24
客户 4	齿轮产品	6.20
客户 5	齿轮产品	4.64

向前五名供应商采购额 18.01 亿元，占年度采购总额 30.20%；其中前五名供应商采购额中

关联方采购额 0.00 亿元，占年度采购总额 0.00%。

向前五名供应商采购额超过年度采购总额 30%的

适用 不适用

披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

单位：亿元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
供应商 1	铸锻件	4.08
供应商 2	铸锻件	3.93
供应商 3	轴承	3.79
供应商 4	铸锻件	3.74
供应商 5	轴承	2.48

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五） 公司未来展望

2018年纵观国际市场，世界经济整体保持增长，但复苏势头分化，各类风险加快积聚。在面临诸多风险和不确定性的背景下，各国着力求变图强，以期在全球竞合中占据有利地位。主要经济体中，受益于减税、放松监管等因素提振，美国经济保持强劲的增长步伐；因脱欧疑虑影响，英国经济增幅率降至六年来最低；而欧洲经济增长亦呈放缓趋势。作为新兴市场中的代表，中国紧紧围绕高质量发展，坚持以供给侧结构性改革为主线，加快转变经济发展方式，促进经济结构优化，经济运行保持了总体平稳、稳中有进的发展态势，全国GDP突破90万亿，比上年增长6.6%，实现了6.5%左右的预期发展目标。

回顾中国2018年风电行业，受三北地区弃风改善、风电竞价政策以及海上风电提速影响，风电新增并网装机大幅回升。全国新增装机容量2,059万千瓦，同比增长37%；海上风电装机亦明显提速，累计并网装机容量达到1.84亿千瓦，占全部发电装机容量的9.7%。同时，国家积极推进能源板块改革，在配额制和竞争配置引导下，弃风限电状况不断改善，全国风电弃风电量277亿千瓦时，同比减少142亿千瓦时，全国平均弃风率为7%，同比下降5个百分点，继续实现弃风电量和弃风率双降。

作为全球传动领域的领军企业，本公司积极推动企业升级转型，谋求高质量发展，风电产品市场占有率稳居全球行业前列。借着强大的研究、设计和开发能力，公司产品已覆盖750kW、1.5MW、2MW及3MW风电传动设备，各类产品已大批量供应国内及国外客户，产品技术达到国际先进水平，而且亦成功研发及累积了生产5MW和6MW风力发电齿轮箱的能力和技术，产品技术水准已与国际竞争对手同步。此外，随着全球风电齿轮箱市场呈现低风速、大功率的发展趋势，本公司积极顺应发展趋势，持续进行技术创新，推出的新一代3.8MW大功率风机齿轮箱，具有高可靠性，高效率，低度电成本等优势，并通过智能化系统升级，保证齿轮箱全生命周期的安全、平稳运行，提高整体风力发电经济效益。同时，在回顾期内，本公司亦推出了风电齿轮箱在线状态监测与健康管理系统Gear-Sight 3000系列产品，可准确评估齿轮箱的运行状态以及健康状况。

目前，本公司仍维持强大的客户组合，风电客户包括中国国内的主要风机成套商，以及国

际知名的风机成套商，例如GE Renewable Energy、Gemesa、Unison及Suzlon等。本公司凭借优质的产品 & 良好的服务受到了海内外客户的广泛认可及信赖，通过美国、德国、新加坡、加拿大和印度的全资子公司，配合本公司可持续发展的策略，务求与潜在海外客户有更紧密的沟通和讨论，进一步为全球客户提供多元化服务。

除了集中精力提升风电设备业务以外，本公司也将重心放在传统工业齿轮传动设备板块以及优化及理顺亏损及非风电设备业务，从而强化整体利润模式。在回顾期内，由本公司自主研发的时速380公里「和谐号」CRH380B型动车组齿轮箱顺利获得CRCC铁路产品认证试用证书；与此同时，由本公司研制的时速250公里「复兴号」动车组齿轮箱亦成功通过专家技术评审，并获得了来自主机厂、高校、科研机构的各位专家的一致好评。目前，由本公司研制的立式双行星磨机减速机从3,300千瓦至6,000千瓦各功率级减速机已在中国及东南亚等地良好运行，2018年更进一步成功研制出设计功率为6,800千瓦的双行星立磨减速机MLXSS700M，是集团目前制造的功率最大的M系列立磨齿轮箱，并已顺利交付。

今年1月，国家发改委、国家能源局联合印发《关于积极推进风电、光伏发电无补贴平价上网有关工作的通知》，明确开展平价上网项目和低价上网试点项目建设，优化平价上网项目和低价上网项目投资环境。在政策的支持及引导下，将促使风电行业健康、有序地发展。展望2019年，本公司将继续紧贴产品市场动向，为客户提供最优质的产品、最精湛的技术和最完善的服务，提高产品质量和规模效益的同时全面扩大国际市场份额，从而使集团的核心业务盈利能力再创新高。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司与控股股东中传控股有限公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，董事会、监事会及各职能部门均能独立运作，具有独立完整的业务和自主经营能力。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

用于公司经营运作发生的往来款和资金拆借属于经营性往来款；其他用于非日常经营活动发生的往来款和资金拆借属于非经营性往来款。

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

公司非经营性往来占款主要是与关联方发生，系集团运营过程中与其他集团内企业产生的临时性资金拆借所形成，且资金往来均在香港主板上市公司中国高速传动合并报表范围内，不存在控股股东、实际控制人或其关联方通过占用资金损害公司利益或损害香港主板上市公司中小股东利益的行为。公司已制定计划并逐步收回非经营性往来占款。

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：12.69 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：11.54%，是否超过合并口径净资产的 10%：√是 □否

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
中传控股有限公司	母公司	5.58	否	为支持其业务发展而进行的临时资金拆借	2019 年已归还 4.15 亿
南京京晶光电科技有限公司	非关联方	2.41	否	南京京晶光电原为本公司的子公司，为支持其业务发展，本公司为其提供资金支持。2017 年本公司将其股权出售，上述款项转变为外部应收款。	将逐步收回
南京奥能锅炉有限公司	中传控股子公司	1.15	否	为支持其业务发展而进行的临时资金拆借	已签订股权转让协议，将在 2019 年分期收回
江苏国源动力设备有限公司	非关联方	1.30	否	供应商未经授权侵占资金，已起诉	待法院判决后收回
南京丰盛大族科技股份有限公司	同一实际控制人控制的子公司	0.93	否	应收股权转让款	预计于 2019 年收回
江苏立谱健康科技有限公司	非关联方	0.70	否	应收股权转让款	2019 年已收回
中传重型机	中传控股子公司	0.61	否	为支持其业	已签订股权转让

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
床有限公司	司			务发展而进行的临时资金拆借	协议，将在 2019 年分期收回
合计	—	12.69	—	—	—

4. 非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：
公司已制定《关联交易管理办法》，对于拟发生的关联交易，按照交易金额大小，分别交由董事长或董事会进行审批。公司关联交易定价遵循市场原则和公平、公正、公开的原则，关联交易价格或收费原则上不偏离市场独立第三方的标准。
公司在经营中将根据经营需要和监管规定，尽量减少非经营性资金往来；在债券存续期内，严格遵照公司债券临时报告相关要求，按披露要求及时披露非经营性往来占款或资金拆借等事项。

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

1. 会计政策变更

(1) 因企业会计准则及其他法律法规修订引起的会计政策变更

1) 执行《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号，以下简称“新修订的财务报表格式”)。新修订的财务报表格式主要将资产负债表中的部分项目合并列报，在利润表中将原“管理费用”中的研发费用分拆单独列示，新增“研发费用”项目，反映企业进行研究与开发过程中发生的费用化支出。

本公司按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等相关规定，对此项会计政策变更采用追溯调整法，2018/2017 年度比较财务报表已重新表述。对 2017 年度合并财务报表相关损益项目的影响为增加“研发费用”211,435,156.30 元，减少“管理费用”211,435,156.30 元；对 2017 年度母公司财务报表相关损益项目无影响。

2) 执行财政部发布的《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》

财政部于 2018 年 9 月 5 日发布了《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》(以下简称《解读》)。《解读》规定：企业作为个人所得税的扣缴义务人，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列；企业实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报。

本公司按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等相关规定，对此项会计政策变更采用追溯调整法，2018/2017 年度比较财务报表已重新表述。对 2017 年度合并财务报表相关损益项目无影响。

3) 首次执行新金融工具准则、新收入准则

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》(以下简称“新收入准则”)以及修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等(以下合称“新金融工具准则”),根据财政部的相关规定,本公司决定自 2018 年 1 月 1 日起采用新收入准则和新金融工具准则。本公司对于首次执行新收入准则和新金融工具准则的累积影响数调整 2018 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额,2017 年度的比较财务报表未重列。

① 新金融工具准则

于 2018 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追溯调整。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 2018 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。于 2018 年 1 月 1 日本公司采用新金融工具准则的影响详见下表。

项目	按原准则列示的账面价值 2017 年 12 月 31 日	施行 新金融工具准则影响					按新准则列示的账面价值 2018 年 1 月 1 日
		其他货币资金、其他流动资产重分类至交易性金融资产[注 1]	根据预计损失模型调整坏账准备金额[注 2]	从可供出售金融资产项目转入其他权益工具投资项目[注 3]	从可供出售金融资产项目转入其他非流动金融资产项目[注 4]	应收票据公允价值变动调整[注 5]	
交易性金融资产		108,000,000.00					108,000,000.00
应收票据	2,765,150,902.35					-31,599,353.22	2,733,551,549.13
应收账款	5,014,486,760.35		-63,846,687.97				4,950,640,072.38
其他流动资产	474,622,973.80	-108,000,000.00					366,622,973.80
可供出售金融资产	3,616,624,035.15			-2,606,192,667.82	-1,010,431,367.33		
其他权益工具投资				2,650,753,008.58			2,650,753,008.58
其他非流动金融资产					1,019,487,367.33		1,019,487,367.33
递延所得税资产	244,309,403.52		10,758,921.51				255,068,325.03
递延所得税负债	117,184,121.71			11,140,085.19	2,264,000.00	-7,887,676.52	122,700,530.38
其他综合收益	251,554,076.03			33,420,255.57		-23,711,676.70	261,262,654.90
未分配利润	6,882,534,424.33		-53,087,766.46		6,792,000.00		6,836,238,657.87

注 1: 其他货币资金、其他流动资产重分类至交易性金融资产

于 2018 年 1 月 1 日,合并报表中人民币 108,000,000.00 元的其他流动资产被重分类至交易性金融资产项目,该部分投资为结构性理财,属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

注 2: 根据预计损失模型调整坏账准备金额

于 2018 年 1 月 1 日,应收账款根据预计损失模型,合并报表中增加坏账准备金额 63,846,687.97 元,对应增加递延所得税资产 10,758,921.51 元,减少年初未分配利润 53,087,766.46 元。

注 3: 从可供出售金融资产项目转入其他权益工具投资项目

于 2018 年 1 月 1 日,合并报表中人民币 2,606,192,667.82 元的可供出售金融资产被重分类至其他权益工具投资项目,该部分投资属于非交易性权益工具投资,并且本公司预计不会在可预见的未来出售。于 2018 年 1 月 1 日对该部分股权投资采用公允价值计量,与原成本计量差异 44,560,340.76 元调增其他权益工具投资项目,同时增加其他综合收益 33,420,255.57 元和对递延所得税负债 11,140,085.19 元。

注 4: 从可供出售金融资产项目转入其他非流动金融资产项目

于 2018 年 1 月 1 日,合并报表中人民币 1,010,431,367.33 元的可供出售金融资产被重分类至其他非流动金融资产项目。该部分可供出售金融资产为在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,于以前期间根据原金融工具准则按照成本计量。

于 2018 年 1 月 1 日对该部分股权投资采用公允价值计量，与原成本计量差异 9,056,000.00 元调增其他非流动金融资产项目，同时增加年初未分配利润 6,792,000.00 元和对对应递延所得税负债 2,264,000.00 元。

注 5：应收票据公允价值变动调整

于 2018 年 1 月 1 日，合并报表中对以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据按公允价值调减金额 31,599,353.22 元，减少递延所得税负债 7,887,676.52 元，同时减少其他综合收益 23,711,676.70 元。

② 新收入准则

新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初(即 2018 年 1 月 1 日)留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。在执行新收入准则时，本公司仅对首次执行日尚未完成的合同的累计影响数进行调整，对本期期初资产负债表相关的项目影响列示如下：

项目	2017 年 12 月 31 日	重分类	2018 年 1 月 1 日
预收款项	581,681,919.98		
合同负债		581,681,919.98	581,681,919.98

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

适用 不适用

四、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	2,813,202.29	2,877,588.78	-2.24	
2	总负债	1,659,763.98	1,712,985.05	-3.11	
3	净资产	1,153,438.31	1,164,603.73	-0.96	
4	归属母公司股东的净资产	1,100,022.31	1,105,059.28	-0.46	
5	资产负债率 (%)	59.00	59.53	-0.89	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	60.17	61.04	-1.42	
7	流动比率	1.42	1.38	2.95	
8	速动比率	1.25	1.21	3.25	
9	期末现金及现金等价物余额	175,867.43	345,931.12	-49.16	注 1
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	营业收入	836, 195. 33	800, 759. 34	4. 43	
2	营业成本	681, 995. 40	584, 957. 64	16. 59	
3	利润总额	25, 093. 05	64, 119. 21	-60. 87	注 2
4	净利润	23, 499. 87	51, 890. 37	-54. 71	注 2
5	扣除非经常性损益后净利润	1, 232. 58	35, 668. 10	-96. 53	注 2
6	归属母公司股东的净利润	29, 796. 39	64, 513. 49	-53. 81	注 2
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	136, 502. 35	165, 457. 38	-17. 50	
8	经营活动产生的现金流净额	82, 463. 28	113, 820. 24	-27. 55	
9	投资活动产生的现金流净额	-122, 118. 06	-63, 398. 84	92. 62	注 3
10	筹资活动产生的现金流净额	-131, 285. 50	143, 625. 41	-191. 41	注 4
11	应收账款周转率	1. 45	1. 56	-6. 83	
12	存货周转率	2. 91	2. 58	12. 82	
13	EBITDA 全部债务比	0. 12	0. 13	-7. 77	
14	利息保障倍数	1. 41	2. 25	-37. 35	注 5
15	现金利息保障倍数	1. 47	4. 39	-66. 51	注 5
16	EBITDA 利息倍数	2. 21	3. 21	-31. 12	注 5
17	贷款偿还率 (%)	100. 00	100. 00	-	
18	利息偿付率 (%)	100. 00	100. 00	-	
-					
-					

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用 + 摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 现金及现金等价物 2018 年末余额较上年末减少-50.16%, 主要是由于本年投资活动产生现金净流出 12.21 亿元以及筹资活动产生现金净流出 13.10 亿元所致。

注 2: 利润总额、净利润、扣除非经常性损益后净利润、归属于母公司股东的净利润 2018 年较上年分别减少 60.97%、54.71%、96.53%、53.81%, 主要是由于 (1) 本年原材料成本上升, 导致销售成本上升, 毛利率下降; (2) 借款规模及利率的上升导致利息支出增加。

注 3: 投资活动产生的现金流净额 2018 年较上年增长 92.62%, 主要是本年新增银行结构性理财产品 9.33 亿等投资。

注 4: 筹资活动产生的现金流净额 2018 年较上年减少 191.41%, 主要是上年发行公司债券现金流入 19.2 亿, 本年发行债券现金流入为 5 亿元, 同比下降较多所致。

注 5: 利息保障倍数、现金利息保障倍数、EBITDA 利息倍数 2018 年较上年分别下降 37.35%、66.51%、31.12%, 主要是由于本期利润总额下降以及利息支出增加所致。

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	46.42	63.71	-27.14	-
交易性金融资产	14.43	-	不适用	注 1
应收票据及应收账款	78.76	77.80	1.24	-
其他应收款	15.04	14.85	1.27	-
存货	23.15	23.73	-2.46	-
持有待售资产	10.65	-	不适用	注 2
债权投资	5.17	-	不适用	注 3
可供出售金融资产	-	36.17	-100.00	注 4
其他权益工具投资	25.44	-	不适用	注 5
其他非流动金融资产	5.19	-	不适用	注 6
固定资产	26.92	32.67	-17.58	-
在建工程	8.73	6.57	32.85	注 7
无形资产	5.45	7.07	-22.91	-

2. 主要资产变动的原因

注 1: 本公司 18 年采用新金融工具准则, 而 17 年末比较数未重列, 交易性金融资产 14.43 主要包括结构性存款 9.47 亿及债务工具投资 4.85 亿。

注 2: 持有待售资产, 主要为本公司于 2018 年 11 月与宁波高光签订股权转让协议, 出售本公司持有的 7 家子公司及 4 家联营公司股权, 因此, 与此相关的资产和负债分别分类为持有待售资产和持有待售负债。

注 3: 债权投资 5.17 亿为当年购买的保险公司投资型理财产品, 年化收益率 6.5%。

注 4: 本公司 18 年采用新金融工具准则, 而 17 年末比较数未重列, 17 年末可供出售金融资产 36.17 亿主要包括对浙江产融投资 20 亿元以及日月重工 3.8 亿等, 18 年末已重新分类。

注 5: 本公司 18 年采用新金融工具准则, 而 17 年末比较数未重列, 其他权益工具投资 25.44 亿主要包括浙江产融 20.49 亿及日月重工 2.8 亿等。

注 6: 本公司 18 年采用新金融工具准则, 而 17 年末比较数未重列, 其他非流动金融资产 5.19 亿为对上海圭蔓企业管理有限公司的投资。

注 7: 在建工程 18 年末余额较上年增加 32.85%, 主要是设备工程投资增加所致。

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值 (如有)	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额 (如有)	由于其他原因受限的, 披露受限原因及受限金额 (如有)
货币资金	29.17	-	本公司及子公司银行借款	开具银行承兑汇票保证金、保函保证

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
				金等
应收票据	9.06	-	-	开具银行承兑汇票
固定资产	2.46	-	子公司银行借款	-
无形资产-土地	0.50	-	子公司银行借款	-
合计	41.18	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	41.17	45.70	-9.90	-
应付票据及应付账款	62.31	65.64	-5.08	-
预收款项	-	5.82	-100.00	注 1
合同负债	2.94	-	不适用	注 1
应付职工薪酬	1.36	1.57	-12.91	-
应交税费	0.44	1.22	-64.12	注 2
其他应付款	21.69	17.94	20.89	-
持有待售负债	3.86	-	不适用	注 3
一年内到期的非流动负债	5.00	5.25	-4.76	-
应付债券	24.11	24.12	-0.02	-
预计负债	1.63	1.94	-16.00	-

2. 主要负债变动的的原因

注 1：本公司 18 年采用新收入准则，预收账款重新列报为合同负债。

注 2：应交税费 18 年末余额比上年减少-64.12%，主要是企业所得税及增值税减少所致。

注 3：持有待售负债，主要为本公司于 2018 年 11 月与宁波高光签订股权转让协议，出售本公司持有的 7 家子公司及 4 家联营公司股权，因此，与此相关的资产和负债分别分类为持有待售资产和持有待售负债。

3. 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

(二) 有息借款情况

报告期末借款总额 70.29 亿元，上年末借款总额 75.22 亿元，借款总额总比变动-6.56%。报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

(三) 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

(四) 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

(五) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

不适用

(六) 后续融资计划及安排**1. 后续债务融资计划及安排**

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

本公司在各大银行等金融机构的资信情况良好，与其一直保持长期合作伙伴关系，获得较高的授信额度，间接债务融资能力较强。

截至 2018 年末，公司获得银行授信额度总计 88.90 亿元，已使用授信额度为 55.80 亿元，尚可使用的授信额度为 33.10 亿元。

2019 年 4 月，中期票据 5 亿元到期，本公司已按时足额偿付本息。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行	7.50	4.90	2.60
光大银行	6.00	6.00	-
华夏银行	2.80	2.30	0.50
建设银行	6.80	0.50	6.30
江苏银行	6.00	3.00	3.00
交通银行	12.00	11.99	0.01
进出口银行	3.30	-	3.30
民生银行	12.00	3.56	8.44
南京银行	6.00	2.37	3.63
宁波银行	3.00	3.00	-
平安银行	3.50	2.63	0.87
浦发银行	3.45	3.45	-
广州银行	1.50	1.35	0.15
招商银行	6.80	6.50	0.30
浙商银行	4.00	4.00	0.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国银行	0.25	0.25	-
中信银行	4.00	-	4.00
合计	88.90	55.80	33.10

上年末银行授信总额度：100.0 亿元，本报告期末银行授信总额度 88.90 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-11.10 亿元

3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

无

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：2.51 亿元

报告期非经常性损益总额：2.23 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	2.29	分红收入、处置子公司的投资收益、债券持有期间的投资收益、权益法核算的投资收益等	1.60	除权益法核算的投资收益外，其余不可持续
公允价值变动损益	0.89	交易性金融资产及其他非流动金融资产的公允价值变动	0.89	不可持续
资产减值损失	0.21	存货及长期投资减值准备	-	-
营业外收入	0.46	政府补助等	0.46	不可持续
营业外支出	0.26	资产处置损失等	0.26	不可持续

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

九、对外担保情况

(一) 对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：6.48 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：4.33 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：10.81 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

(二) 对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
票据纠纷	法院已受理，尚未开庭	0.50	否	无重大影响	2019年3月31日
买卖合同纠纷	法院已受理，尚未开庭	0.74	否	无重大影响	2019年3月31日
不当得利纠纷	开庭审理中，尚未判决	1.30	否	无重大影响	2019年3月31日
关于高级管理人员奖励支付的诉讼	已判决	0.65	否	无重大影响	2018年1月17日

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

(一) 发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

(二) 控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

√适用 □不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

(一) 法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人出售、转让资产	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)	2018/11/27	正在进行中	无重大影响

(二) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项**一、发行人为可交换债券发行人**

□适用 √不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

□适用 √不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

□适用 √不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

□适用 √不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

(以下无正文)

(本页无正文,为《南京高精传动设备制造集团有限公司公司债券 2018 年年度报告》之盖章页)



南京高精传动设备制造集团有限公司

2019年4月29日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：南京高精传动设备制造集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	4,642,134,199.10	6,371,318,351.58
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,442,538,561.12	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	7,876,040,011.36	7,779,637,662.70
其中：应收票据	1,362,206,825.00	2,765,150,902.35
应收账款	6,513,833,186.36	5,014,486,760.35
预付款项	320,760,291.15	644,685,479.72
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,504,253,485.13	1,485,367,273.54
其中：应收利息	24,368,541.36	34,840,785.91
应收股利	15,897,155.97	18,714,664.58
买入返售金融资产		
存货	2,314,593,975.25	2,372,986,322.42
合同资产		
持有待售资产	1,064,659,544.32	-
一年内到期的非流动资产	2,665,036.26	583,106,837.69
其他流动资产	480,397,957.71	474,622,973.80
流动资产合计	19,648,043,061.40	19,711,724,901.45
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	517,327,397.26	
可供出售金融资产	-	3,616,624,035.15
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	225,347,093.77	195,017,985.42

其他权益工具投资	2,543,783,038.56	
其他非流动金融资产	518,601,591.00	
投资性房地产	211,685,510.15	216,544,998.18
固定资产	2,692,341,020.59	3,266,509,921.54
在建工程	873,204,561.94	657,289,499.75
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	545,266,209.86	707,351,497.92
开发支出		
商誉	272,072.06	2,991,095.00
长期待摊费用	11,716,227.75	17,817,357.10
递延所得税资产	264,425,122.07	244,309,403.52
其他非流动资产	80,010,001.00	139,707,148.07
非流动资产合计	8,483,979,846.01	9,064,162,941.65
资产总计	28,132,022,907.41	28,775,887,843.10
流动负债：		
短期借款	4,117,227,285.80	4,569,624,178.39
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	6,230,710,507.39	6,564,033,251.86
预收款项	-	581,681,919.98
合同负债	294,420,713.94	
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	136,362,686.94	156,579,019.32
应交税费	43,741,229.99	121,903,401.88
其他应付款	2,168,607,367.47	1,793,804,279.99
其中：应付利息	110,076,764.83	125,954,090.68
应付股利	30,746,700.00	30,746,700.00
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债	385,507,893.03	-
一年内到期的非流动负债	500,000,000.00	525,000,000.00
其他流动负债	-	19,468,150.42
流动负债合计	13,876,577,684.56	14,332,094,201.84

非流动负债：		
长期借款	-	15,000,000.00
应付债券	2,411,465,179.25	2,412,018,120.35
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,899,544.00	3,359,657.58
长期应付职工薪酬		
预计负债	162,901,133.22	193,932,908.45
递延收益	43,133,600.00	56,261,500.00
递延所得税负债	101,662,689.57	117,184,121.71
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,721,062,146.04	2,797,756,308.09
负债合计	16,597,639,830.60	17,129,850,509.93
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,507,442,492.13	3,298,504,492.13
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	443,728,483.12	440,369,953.40
减：库存股		
其他综合收益	207,157,653.72	251,554,076.03
专项储备		
盈余公积	197,660,192.86	177,629,876.59
一般风险准备		
未分配利润	6,644,234,234.34	6,882,534,424.33
归属于母公司所有者权益合计	11,000,223,056.17	11,050,592,822.48
少数股东权益	534,160,020.64	595,444,510.69
所有者权益（或股东权益）合计	11,534,383,076.81	11,646,037,333.17
负债和所有者权益（或股东权益）总计	28,132,022,907.41	28,775,887,843.10

法定代表人：胡吉春 主管会计工作负责人：周敬佳 会计机构负责人：夏君

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：南京高精传动设备制造集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,102,047,364.98	3,985,360,718.79
交易性金融资产	1,279,020,087.12	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		

衍生金融资产		
应收票据及应收账款	4,472,244,860.18	5,179,140,226.47
其中：应收票据	824,643,108.05	2,623,282,113.07
应收账款	3,647,601,752.13	2,555,858,113.40
预付款项	857,744,989.34	954,802,370.92
其他应收款	1,625,701,941.45	1,763,052,037.55
其中：应收利息	24,368,541.36	34,840,785.91
应收股利	45,477,155.97	47,477,155.97
存货		
合同资产		
持有待售资产	245,427,175.10	-
一年内到期的非流动资产	2,665,036.26	583,106,837.69
其他流动资产	415,860,764.93	313,874,996.37
流动资产合计	11,000,712,219.36	12,779,337,187.79
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		3,580,546,859.40
其他债权投资	517,327,397.26	
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,376,313,235.04	3,914,276,946.69
其他权益工具投资	2,543,562,538.56	
其他非流动金融资产	518,601,591.00	
投资性房地产	211,685,510.15	216,544,998.18
固定资产	46,545,772.39	51,428,372.76
在建工程	80,773,275.95	82,021,825.33
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	88,967,418.20	91,153,500.49
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,945,778.70	-
递延所得税资产	164,894,816.69	128,731,689.35
其他非流动资产	80,010,001.00	139,707,148.07
非流动资产合计	7,631,627,334.94	8,204,411,340.27
资产总计	18,632,339,554.30	20,983,748,528.06
流动负债：		
短期借款	1,083,040,000.00	1,904,553,000.00
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		

应付票据及应付账款	8,028,633,907.54	9,526,890,521.99
预收款项	-	159,664,808.10
合同负债	111,893,710.94	
应付职工薪酬	17,268,234.60	19,200,000.00
应交税费	26,857,365.88	28,868,920.00
其他应付款	595,459,539.03	388,383,537.14
其中：应付利息	104,976,433.25	122,357,789.92
应付股利	950,000.00	950,000.00
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	500,000,000.00	500,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	10,363,152,757.99	12,527,560,787.23
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	2,411,465,179.25	2,412,018,120.35
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	-	65,000,000.00
递延收益		
递延所得税负债	88,802,509.14	77,457,920.63
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,500,267,688.39	2,554,476,040.98
负债合计	12,863,420,446.38	15,082,036,828.21
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,507,442,492.13	3,298,504,492.13
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	494,731,860.73	494,731,860.73
减：库存股		
其他综合收益	199,013,883.09	232,373,761.87
专项储备		
盈余公积	117,180,180.61	97,149,864.34
未分配利润	1,450,550,691.36	1,778,951,720.78
所有者权益（或股东权益）合计	5,768,919,107.92	5,901,711,699.85
负债和所有者权益（或股东权益）总计	18,632,339,554.30	20,983,748,528.06

法定代表人：胡吉春 主管会计工作负责人：周敬佳 会计机构负责人：夏君

合并利润表
2018年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业总收入	8,361,953,263.86	8,007,593,405.43
其中:营业收入	8,361,953,263.86	8,007,593,405.43
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	8,453,899,354.03	7,706,099,884.45
其中:营业成本	6,819,953,970.31	5,849,576,352.38
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	61,314,608.46	70,865,536.74
销售费用	298,198,845.06	277,524,020.87
管理费用	392,137,226.80	502,729,069.82
研发费用	410,729,692.62	211,435,156.30
财务费用	391,784,308.81	526,928,881.62
其中:利息费用	474,315,119.20	379,085,821.42
利息收入	162,769,489.23	106,173,714.89
资产减值损失	20,758,837.82	267,040,866.72
信用减值损失	59,021,864.15	-
加:其他收益	3,721,389.48	4,872,000.00
投资收益(损失以“-”号填列)	229,317,848.52	258,033,929.44
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	30,554,968.35	83,037,317.48
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)	89,048,930.53	-
资产处置收益(损失以“-”号填列)	613,245.83	480,568.52
汇兑收益(损失以“-”号填列)		
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	230,755,324.19	564,880,018.94

加：营业外收入	45,740,606.95	163,712,982.93
减：营业外支出	25,565,459.17	87,400,860.22
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	250,930,471.97	641,192,141.65
减：所得税费用	15,931,777.88	122,288,443.63
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	234,998,694.09	518,903,698.02
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	287,433,499.01	801,278,644.07
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-52,434,804.92	-282,374,946.05
（二）按所有权归属分类		
1. 少数股东损益	-62,965,198.65	-126,231,153.79
2. 归属于母公司股东的净利润	297,963,892.74	645,134,851.81
六、其他综合收益的税后净额	-54,610,772.63	-250,529,745.94
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-54,105,001.18	-249,694,123.54
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-62,673,585.35	-
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	-62,673,585.35	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	8,568,584.17	-249,694,123.54
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		-254,431,515.62
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	11,462,484.32	-
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（现金流量套期损益的有效部分）		
8. 外币财务报表折算差额	-2,893,900.15	4,737,392.08

9. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-505,771.45	-835,622.40
七、综合收益总额	180,387,921.46	268,373,952.08
归属于母公司所有者的综合收益总额	243,858,891.56	395,440,728.27
归属于少数股东的综合收益总额	-63,470,970.10	-127,066,776.19
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：胡吉春 主管会计工作负责人：周敬佳 会计机构负责人：夏君

母公司利润表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业收入	4,290,320,601.28	4,530,808,350.75
减：营业成本	3,978,838,421.81	4,275,372,458.24
税金及附加	12,996,875.31	12,535,505.09
销售费用	4,153,949.30	9,526,844.70
管理费用	125,451,781.45	104,779,760.44
研发费用	-	-
财务费用	245,633,242.80	202,876,698.40
其中：利息费用	312,965,439.32	250,699,592.94
利息收入	118,853,424.72	82,389,944.39
资产减值损失	496,318,483.42	46,606,262.04
信用减值损失	65,633,586.67	
加：其他收益	1,354,442.33	-
投资收益（损失以“-”号填列）	827,813,066.93	531,862,888.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	30,554,968.35	83,037,317.48
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）	88,530,456.53	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	157,205.56	26,660.08
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	279,149,431.87	411,000,370.22
加：营业外收入	2,116,358.06	2,638,685.81
减：营业外支出	87,992,800.99	70,311,767.05
三、利润总额（亏损总额以“-”号填	193,272,988.94	343,327,288.98

列)		
减：所得税费用	-7,030,173.72	-66,697,549.49
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	200,303,162.66	410,024,838.47
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	200,303,162.66	410,024,838.47
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-43,801,127.28	-244,250,640.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-58,018,858.33	-
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	-58,018,858.33	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	14,217,731.05	-244,250,640.00
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	-	-244,250,640.00
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	14,217,731.05	-
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（现金流量套期损益的有效部分）		
8. 外币财务报表折算差额		
9. 其他		
六、综合收益总额	156,502,035.38	165,774,198.47
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：胡吉春 主管会计工作负责人：周敬佳 会计机构负责人：夏君

合并现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	9,427,405,952.87	10,051,574,551.74
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	210,736,515.60	240,819,345.12
收到其他与经营活动有关的现金	830,682,896.69	121,325,053.69
经营活动现金流入小计	10,468,825,365.16	10,413,718,950.55
购买商品、接受劳务支付的现金	7,758,872,624.50	6,402,596,984.93
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	982,418,370.08	1,165,116,662.75
支付的各项税费	309,979,530.44	484,509,034.91
支付其他与经营活动有关的现金	592,922,075.13	1,223,293,860.09
经营活动现金流出小计	9,644,192,600.15	9,275,516,542.68
经营活动产生的现金流量净额	824,632,765.01	1,138,202,407.87
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,105,150,000.00	1,319,974,802.00
取得投资收益收到的现金	220,180,809.69	23,830,811.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,011,215.95	294,686,303.31
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	699,036,116.00
收到其他与投资活动有关的现金	4,833,470.22	952,472,072.08
投资活动现金流入小计	1,339,175,495.86	3,290,000,104.97
购建固定资产、无形资产和其他	396,850,337.47	417,616,816.70

长期资产支付的现金		
投资支付的现金	2,110,826,695.20	3,433,473,924.29
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	15,164,221.20	72,897,753.34
支付其他与投资活动有关的现金	37,514,808.09	-
投资活动现金流出小计	2,560,356,061.96	3,923,988,494.33
投资活动产生的现金流量净额	-1,221,180,566.10	-633,988,389.36
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	3,559,680.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	3,559,680.00
取得借款收到的现金	7,019,109,988.80	5,557,077,178.39
发行债券收到的现金	497,429,500.00	1,920,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,480,028,640.90	3,485,585,904.25
筹资活动现金流入小计	8,996,568,129.70	10,966,222,762.64
偿还债务支付的现金	7,838,506,881.39	5,699,529,758.48
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	750,745,386.15	315,410,655.56
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	1,720,170,814.28	3,515,028,209.75
筹资活动现金流出小计	10,309,423,081.82	9,529,968,623.79
筹资活动产生的现金流量净额	-1,312,854,952.12	1,436,254,138.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	8,765,835.35	-67,563,237.82
五、现金及现金等价物净增加额	-1,700,636,917.86	1,872,904,919.54
加：期初现金及现金等价物余额	3,459,311,198.28	1,586,406,278.74
六、期末现金及现金等价物余额	1,758,674,280.42	3,459,311,198.28

法定代表人：胡吉春 主管会计工作负责人：周敬佳 会计机构负责人：夏君

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,506,654,015.04	4,997,379,646.69
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	132,796,469.66	85,367,536.63
经营活动现金流入小计	5,639,450,484.70	5,082,747,183.32

购买商品、接受劳务支付的现金	5,326,674,841.29	5,034,473,026.14
支付给职工以及为职工支付的现金	86,416,972.80	62,771,632.70
支付的各项税费	63,675,563.91	35,740,175.41
支付其他与经营活动有关的现金	103,099,445.70	226,644,418.36
经营活动现金流出小计	5,579,866,823.70	5,359,629,252.61
经营活动产生的现金流量净额	59,583,661.00	-276,882,069.29
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,007,022,473.95	1,320,555,338.51
取得投资收益收到的现金	229,121,009.74	20,544,277.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	380,684.62	145,400.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	775,176,116.00
收到其他与投资活动有关的现金	385,580,725.83	748,236,094.41
投资活动现金流入小计	1,622,104,894.14	2,864,657,226.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-69,304,912.32	328,153.61
投资支付的现金	2,127,593,095.20	3,434,310,559.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	337,320,861.34	3,796,483.74
投资活动现金流出小计	2,395,609,044.22	3,438,435,196.35
投资活动产生的现金流量净额	-773,504,150.08	-573,777,969.93
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,095,940,000.00	2,895,006,000.00
发行债券收到的现金	497,429,500.00	1,920,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	874,986,920.63	1,577,830,715.29
筹资活动现金流入小计	3,468,356,420.63	6,392,836,715.29
偿还债务支付的现金	3,417,453,000.00	2,398,292,752.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	590,899,737.09	185,243,905.26
支付其他与筹资活动有关的现金	901,914,399.12	1,575,127,779.65
筹资活动现金流出小计	4,910,267,136.21	4,158,664,437.41
筹资活动产生的现金流量净额	-1,441,910,715.58	2,234,172,277.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	336,549.88	-365,543.23
五、现金及现金等价物净增加额	-2,155,494,654.78	1,383,146,695.43
加：期初现金及现金等价物余额	1,948,136,412.48	564,989,717.05
六、期末现金及现金等价物余额	-207,358,242.30	1,948,136,412.48

法定代表人：胡吉春 主管会计工作负责人：周敬佳 会计机构负责人：夏君

担保人财务报表

适用 不适用