

公司代码：603076

公司简称：乐惠国际

# 宁波乐惠国际工程装备股份有限公司 2018 年年度报告



## 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、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，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、众华会计师事务所（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。

四、公司负责人黄粤宁、主管会计工作负责人吴勃及会计机构负责人（会计主管人员）毕劲声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

根据众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的众会字(2019)第 3844 号《审计报告》确认，公司 2018 年度实现归属于上市公司股东净利润 38,976,781.27 元，母公司净利润总额为 96,686,009.48 元。年初的未分配利润为 157,329,596.36 元，本年度末累计未分配利润余额为 221,997,004.89 元。

以 2018 年 12 月 31 日公司股本 7450 万股为基数，每 10 股派发现金人民币 1.6 元（税前），共计派发人民币 1,192 万元，公司本次拟分配的现金股利总额占公司 2018 年度归属于上市公司股东净利润的比例为 30.58%。本次不转增，不送红股。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

公司有关未来发展战略和经营计划的前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

### 九、重大风险提示

公司已在报告中详细描述存在的相关风险，敬请查阅第四节“经营情况的讨论与分析”中的相关内容。

### 十、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	9
第四节	经营情况讨论与分析.....	11
第五节	重要事项.....	26
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	50
第七节	优先股相关情况.....	56
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	57
第九节	公司治理.....	64
第十节	公司债券相关情况.....	69
第十一节	财务报告.....	70
第十二节	备查文件目录.....	178

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、乐惠国际	指	宁波乐惠国际工程装备股份有限公司
南京乐惠芬纳赫	指	南京乐惠芬纳赫包装机械有限公司（原南京乐惠轻工装备制造有限公司）
Finnah	指	Finnah Packtec GmbH (NSM Packtec GmbH)
南京保立隆	指	南京保立隆包装机械有限公司
乐惠西蒙子	指	宁波乐惠西蒙子机械制造有限公司
乐惠进出口	指	宁波乐惠进出口有限公司
机电安装	指	宁波乐惠机电安装有限公司
宁波精酿谷	指	宁波精酿谷科技有限公司（原宁波乐维自动化科技有限公司）
美国子公司	指	美国乐惠有限公司
墨西哥子公司	指	乐惠芬纳赫机械工程（墨西哥）有限公司
印度子公司	指	乐惠芬纳赫印度包装设备有限公司
乐惠控股	指	宁波乐惠投资控股有限公司
宁波乐盈	指	宁波乐盈投资管理中心（有限合伙）
宁波乐利	指	宁波乐利投资管理中心（有限合伙）
宁波日新	指	宁波日新流体技术有限公司
南京日新	指	南京日新流体技术有限公司
南京乐鹰	指	南京乐鹰商用厨房设备有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
报告期	指	2018年1月1日起至2018年12月31日
啤酒酿造设备、啤酒酿造装备	指	包括啤酒原料处理、糖化、发酵等生产环节所需的设备
纯生啤酒	指	不经过高温杀菌而保质期同样能达到熟啤酒标准的啤酒
无菌冷灌装机	指	在无菌条件下对产品进行冷（常温）灌装，区别于一般条件下进行的高温热灌装
电子阀灌装机	指	灌装机是将啤酒通过灌装按预定量灌注到包装容器内的机器，是生产线的核心设备。电子阀灌装机即灌装阀依靠电气控制气缸的活塞运动
ASME	指	美国机械工程师协会
PED	指	欧共体承压设备指令认证
JIS	指	日本工业标准
AS1210	指	澳大利亚压力容器标准
CUTR	指	海关联盟认证
DOSH	指	马来西亚职业安全与健康部的认证
糖化	指	主要用以获得含有一定量可发酵性糖、酵母营养物质和啤酒风味物质的麦汁
发酵	指	使啤酒酵母在一定条件下，利用麦汁中的可发酵性物质转化为酒精和二氧化碳，生产出啤酒以及代谢副产物如双乙酰、高级醇、酯类等风味物质
错流过滤	指	在泵的推动下料液平行于膜面流动，料液流经膜面时产生的剪切力把膜面上滞留的颗粒带走

清酒罐	指	用以贮存鲜酒的容器
-----	---	-----------

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	宁波乐惠国际工程装备股份有限公司
公司的中文简称	乐惠国际
公司的外文名称	Ningbo Lehui International Engineering Equipment Co.,Ltd
公司的外文名称缩写	LEHUI INTERNATIONAL
公司的法定代表人	黄粤宁

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴再红	——
联系地址	浙江省宁波市象山县西周镇象西机电工业园	——
电话	0574-65832846	——
传真	0574-65836111	——
电子信箱	international@lehui.com	——

### 三、 基本情况简介

公司注册地址	浙江省宁波市象山县西周镇象西机电工业园
公司注册地址的邮政编码	315722
公司办公地址	浙江省宁波市象山县西周镇象西机电工业园
公司办公地址的邮政编码	315722
公司网址	http://www.lehui.com/
电子信箱	international@lehui.com

### 四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）
公司年度报告备置地点	浙江省宁波市象山县西周镇象西机电工业园 法务/证券部

### 五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	乐惠国际	603076	无

### 六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市中山南路 100 号金外滩国际广场 6 楼
	签字会计师姓名	蒋红薇 丁蓓蓓
公司聘请的会计师事务所（境外）	名称	不适用

外)	办公地址	不适用
	签字会计师姓名	不适用
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中信建投证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
	签字的保荐代表人姓名	周蓓 黄平
	持续督导的期间	2017 年 11 月 13 日至 2019 年 11 月 12 日止
报告期内履行持续督导职责的财务顾问	名称	不适用
	办公地址	不适用
	签字的财务顾问主办人姓名	不适用
	持续督导的期间	不适用

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
营业收入	970,881,275.67	831,504,545.73	16.76	951,005,500.46
归属于上市公司股东的净利润	38,976,781.27	67,185,462.55	-41.99	76,677,815.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	28,016,840.87	55,992,668.49	-49.96	63,857,967.18
经营活动产生的现金流量净额	73,947.84	72,988,950.70	-99.9	136,084,031.37
	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末增减(%)	2016年末
归属于上市公司股东的净资产	789,358,578.45	771,382,275.81	2.33	375,101,896.36
总资产	1,969,395,269.96	1,529,549,510.13	28.75	1,247,312,965.55

### (二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
基本每股收益(元/股)	0.52	1.14	-54.39	1.37
稀释每股收益(元/股)	0.52	1.14	-54.39	1.37
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.38	0.95	-60.00	1.14

加权平均净资产收益率 (%)	5.01	15.43	减少10.42个百分点	22.77
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	3.60	12.86	减少9.26个百分点	18.96

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

2018 年度公司营业收入创近三年新高，同比 2017 年增加 13,937.67 万。主要原因：公司紧跟全球市场的转移步伐，加大对海外市场的开拓，并于 2018 年 3 月 9 日收购德国 Finnah，取得了较好的销售业绩。

2018 年度公司经营活动产生的现金流量净额同比减少 7,291.5 万，近三年呈逐步下降趋势。主要原因：公司购买商品、接受劳务支付的现金增多，以墨西哥百威为代表的大型项目前期垫款较多，收款节点有所延迟。

2018 年度公司归属上市公司股东的净资产较上年度增加 2.33%，加权平均净资产收益率较去年减少 10.48 个百分点，扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率较上年减少 9.30 个百分点。主要原因：本年管理费用增加以及计提减值准备导致本年净利润同比减少。2017 年加权平均净资产收益率和扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率同比 2016 年下降，主要系 2017 年公司成功 IPO，净资产大幅增加所致。

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

## 九、2018 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	220,154,512.8	252,822,095.4	233,627,699.7	264,276,967.9
归属于上市公司股东的净利润	18,242,052.16	22,865,663.77	15,018,791.95	-17,149,726.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	12,064,123.38	16,133,110.5	22,959,322.38	-23,139,715.39
经营活动产生的现金流量净额	42,461,667.89	-93,572,577.3	66,643,120.27	-15,458,263.02

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2018 年金额	附注（如适用）	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	-328,824.87		-1,099,329.68	-689,222.81
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			465,338.36	320,893.60
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	4,963,983.05		6,569,562.69	5,939,009.29
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			2,889,577.00	--
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			--	--
非货币性资产交换损益			--	--
委托他人投资或管理资产的损益	2,866,000.01		--	--
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，以及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	4,609,726.64		109,193.41	-3,064,870.94
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			--	--
对外委托贷款取得的损益			--	--
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			--	--
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			--	--
受托经营取得的托管费收入			--	--
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-112,976.57		2,437,400.76	9,877,912.53
其他符合非经常性损益定义的损益项目			--	--



少数股东权益影响额	26,919.14		-34,595.34	9,925.95
所得税影响额	-1,064,887.00		-144,353.14	426,200.82
合计	10,959,940.40		11,192,794.06	12,819,848.44

## 十一、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,891,941.8	4,357,185.04	2,465,243.24	2,465,243.24
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		240,119.62	240,119.62	-240,119.62
合计	1,891,941.8	4,597,304.66	2,705,362.86	2,225,123.62

## 十二、 其他

适用 不适用

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

公司的主要业务是液体食品装备,包括啤酒、饮料和乳品装备及无菌灌装设备的设计、制造、安装和服务。

公司投资宁波精酿谷科技有限公司,建设宁波大目湾精酿文旅综合体和多家城市精酿体验工厂。公司看好中国啤酒市场的消费升级,采取同心多元化策略,通过产业链延伸孵化精酿产业新业务,进入精酿消费领域。

公司2018年3月9日公司收购有近50年历史的德国乳品包装公司Finnah,拓展进入乳品装备领域,完成啤酒、饮料和乳品相互协同的液体食品装备的总体产业布局。

Finnah拥有世界领先的酸奶和鲜奶等液体奶高速无菌包装技术,并且在南京乐惠芬纳赫实现德国技术中国制造。

公司主业属于液体食品和包装机械行业的细分领域,根据国家《国民经济行业分类》标准(GB/T 4754-2011),本公司属于食品、酒、饮料及茶生产专用设备制造(行业代码C3531)和包装专用设备制造(行业代码C3468)。按照中国证监会公布的《上市公司行业分类指引》,本公司属“C35专用设备制造业”。

### 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

项目名称	本期金额	上期金额	绝对额增加	变动比例(%)	情况说明
------	------	------	-------	---------	------

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,357,185.04	1,891,941.80	2,465,243.24	130.30	主要系本期锁汇收益增加。
应收账款	385,362,716.49	239,483,067.20	145,879,649.29	60.91	主要系本期验收项目中前两大客户的应收账款回收期较长。
预付款项	70,406,991.66	47,905,171.94	22,501,819.72	46.97	主要系本公司拓展业务，在手订单增加所致。
其他应收款	12,491,719.60	9,174,945.50	3,316,774.10	36.15	主要系应收出口退税款增加。
存货	753,038,713.05	490,833,473.45	262,205,239.60	53.42	主要系本年已投产未验收项目增加及 Finnah Packtec GmbH 并表所致。
在建工程	1,743,208.09	310,574.38	1,432,633.71	461.29	主要系募投项目的在建工程增加。
无形资产	77,540,602.14	49,136,061.21	28,404,540.93	57.81	主要系公司购置土地。
商誉	43,467,685.82	6,855,244.57	36,612,441.25	534.08	主要系当期收购 Finnah Packtec GmbH 所致。

其中：境外资产 225,351,952.53（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 11.44%。

### 三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

#### 1. 国际化优势

公司国际化拓展顺利，海外市场已经涵盖全球 40 多个国家，出口额占比达到 83.43%，尤其在非洲、拉丁美洲和亚洲等市场保持稳定增长。

公司在通过不断完善埃塞、印度、墨西哥等海外（分）子公司的运行，海外市场竞争力不断加强。通过德国公司覆盖了欧洲和北美等市场，进一步完善了公司的海外市场网络。

公司已经通过了美国 ASME、欧洲 PED 及日本 JIS、澳洲 AS1210、俄罗斯 CUTR 和马来西亚 DOSH 等安全和质量认证，熟悉欧美等先进国家质量和安全标准，拥有经验丰富的国际项目管理和售后服务团队，拓展海外市场的优势明显。

#### 2. 啤酒、饮料和乳品装备产业链及整厂交钥匙协同优势

啤酒、饮料和乳品装备同属于液体食品行业，在技术、制造和项目管理有非常大的协同效应。公司通过并购 Finnah 形成了在啤酒、饮料和乳品设备的完整产业链，将带动公司业务的快速发展和成本的降低，提升公司产品的竞争力。

在越来越强调以专业化分工提升效率的时代，整厂交钥匙模式经逐步成为行业的发展趋势。整厂交钥匙包含规划、设计、设备制造、安装和调试、公用工程和售后服务等各个环节，对供应商的业绩和商誉、质量和项目管理、风险控制能力及语言沟通等有很高的要求。公司已成为全球少数具备整厂交钥匙能力的企业之一。

#### 3. 品牌的优势

公司在啤酒、饮料等领域中积累了大量优质客户资源，乐惠已经成为行业内的全球知名品牌，拥有非常好的口碑和美誉度。公司大量的订单来自老客户的重复采购，有力地保障了公司经营稳定性。

公司并购德国 Finnah，是近 50 年的欧洲著名的乳品包装机械公司，且酸奶和鲜奶等液体奶高速联杯、预制杯和瓶装等在中国都还是空白的无菌包装技术，在欧美有 300 多家优质客户，为公司进一步在欧洲市场的拓展和稳定提供了平台。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

#### （一）报告期内公司的主要经营业绩

本报告期内实现营业收入 97,088.13 万元，实现利润总额 5,863.48 万元，营业收入同比增长 16.76%，其中海外营业收入 80,411.32 万元，占 83.43%，如按产品类别分，啤酒酿造及相关设备营业收入为 74,974.03 万元，无菌灌装设备 19,031.25 万元，其他过程装备 2,372.01 万元，啤酒酿造及相关设备仍是公司主要的营业收入。归属于上市公司股东的净利润总额 3,897.68 万元；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2,801.68 万元。

因公司加大海外扩张，收购德国 Finnah 进入乳品包装设备领域，公司销售费用增加 918.60 万元，人员薪资及咨询费等管理费用增 2,827.35 万元，受公司商誉减值准备 821.33 万元、存货跌价计提 580.72 万元等因素影响，归属于上市公司股东净利润同比下降。

至 2018 年底，公司存货 75,303.87 万元，同比增长 53.42%，公司在手订单为 121,791.21 万元，同比增长 6.38%，由于公司产品“以销定产”的特征，存货和在手订单增长是对公司未来业绩的保障。

随着中国经济增速放缓，市场进入成熟阶段，在每个细分领域只有前 2 名才能生存发展。借鉴液体食品装备行业海外经验，行业里的领先公司都同时拥有啤酒、饮料和乳品等液体食品产品线。

乳品行业是一直保持较高速度增长，并且随着中国生活水平和健康意识的提升，将持续保持较高速度增长，乳品市场规模远大于啤酒。

公司的战略是成为中国液体食品装备行业的龙头企业，因此 2018 年通过收购德国著名液体乳品包装机械公司，能够充分利用公司现有人才、厂房设备和销售等的协同效应，快速扩大发展空间。

Finnah 拥有世界领先的酸奶和鲜奶等液体奶高速联杯、预制杯和瓶装等在中国都还是空白的无菌包装技术。我们并购之前知道德国公司处于亏损状态，清楚该并购会对公司短期盈利带来压力。

整合 Finnah 的关键是将技术引进中国，在保留德国制造的同时实现中国制造。目前 CFS 预制杯包装机、BFS 预制瓶包装机和 FFS 联杯成型包装机三种产品都在我们南京工厂紧张图纸转换和制作加工中，预计于今年 8 月、10 月和 12 月完成厂内组装测试。

Finnah 同时作为公司欧洲业务板块的战略布局，成为公司欧洲的销售和服务中心，为公司的啤酒装备、饮料包装进一步在欧洲市场的拓展和稳定提供平台。

埃塞分公司自 2014 年设立后，已经在非洲初具规模，并于 2018 年在尼日利亚设立了分支机构办事处；在埃塞分公司的协助下，公司每年在非洲获得超过 2 亿人民币的订单。随着经营业绩的提升，埃塞分公司已经购置土地正筹备扩建新厂房。

墨西哥子公司 2018 年完成销售 3,177.64 万元，2018 年为公司贡献利润 430.2 万元，未来墨西哥子公司以墨西哥为核心，辐射拉丁美洲和北美市场。

由于受中美贸易战的影响，公司董事会 2018 年决定关闭美国子公司，目前美国子公司已经完成注销和清算，未来美国的销售业务将通过公司直销、代理以及墨西哥子公司协助等方式实现，公司北美业务不会受美国子公司关闭的影响。

## 二、报告期内主要经营情况

报告期内公司实现营业收入 97,088.13 万元，营业成本 72,104.98 万元，利润总额 5,863.48 万元；归属于上市公司股东的净利润 3,897.68 万元。

本报告期末，公司合并报表内总资产 196,939.53 万元，总负债 117,798.84 万元，归属于母公司所有者的权益为 78,935.86 万元。

### (一) 主营业务分析

#### 1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	970,881,275.7	831,504,545.7	16.76
营业成本	721,049,751.8	599,852,755.2	20.2
销售费用	27,720,056.94	18,534,094.27	49.56
管理费用	96,068,068.19	67,794,549.39	41.7
研发费用	38,491,730.08	38,571,602	-0.21
财务费用	9,253,438.73	22,332,323.98	-58.57
资产减值损失	23,671,408.19	2,956,687.36	700.61
投资收益	5,255,753.71	-1,460,628.39	不适用
营业外收入	5,144,397.42	9,360,414.16	-45.04
经营活动产生的现金流量净额	73,947.84	72,988,950.7	-99.9
投资活动产生的现金流量净额	-96,846,462.84	-101,946,920.9	-5
筹资活动产生的现金流量净额	68,992,501.87	286,173,699.5	-75.89

营业收入变动原因说明:主要系报告期海外大项目较多，海外收入增加显著。

销售费用变动原因说明:主要系公司加大销售力度和售后服务费增加所致。

管理费用变动原因说明:主要系海外公司管理费用增加、管理人员薪酬及公司咨询服务费用的增加，由于公司合并范围扩大，管理人员薪资同比增加 11,031,669.23 元，咨询费同比增加 4,081,050.69 元。

财务费用变动原因说明:主要系受汇率波动影响，汇兑净收益增加 8,428,362.61 元。

资产减值损失变动原因说明：主要系母公司应收账款增加导致的坏账计提增加、Finnah 的存货跌价及商誉计提减值所致。

投资收益变动原因说明：主要系报告期内理财收益和远期锁汇结算收益增加。

营业外收入变动原因说明：主要系政府补贴收入的减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系公司购买商品、接受劳务支付的现金增加，以墨西哥百威为代表的大型项目前期垫款较多，收款节点有所延迟。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系去年同期募集资金的增加。

## 2. 收入和成本分析

适用  不适用

报告期内，公司实现营业收入 97,088.13 万元，较上年同期增加 16.76%；实现归母净利润 3897.68 万元，较上年同期减少 41.99%。

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
装备制造行业	963,772,936.44	716,920,917.23	25.61	17.16	20.63	-2.14
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
啤酒酿造及相关设备	749,740,322.73	551,694,765.92	26.42	46.97	48.66	减少 0.84 个百分点
无菌灌装设备	190,312,496.18	144,550,122.24	24.05	-19.48	-13.02	减少 5.65 个百分点
其他生物过程设备	23,720,117.53	20,676,029.07	12.83	-68.83	-63.73	减少 12.26 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
国内	159,601,422.88	137,800,656.07	13.66	-65.23	-60.30	减少 10.73 个百分点
国外	804,171,513.56	579,120,261.16	27.99	121.21	134.28	减少 4.02 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

适用  不适用

1. 公司产品仍然以啤酒酿造设备为主，啤酒酿造设备收入同比增长 46.97%。

2. 公司重视海外市场的拓展，海外收入占比持续增长，报告期内由 2017 年的 44.19% 增长到 83.43%。

## (2). 产销量情况分析表

□适用 √不适用

## (3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
装备制造行业	直接材料	431,204,986.39	60.15	383,779,051.12	64.58	12.36	
	人工费用	56,493,779.29	7.88	44,423,657.95	7.48	27.17	
	制造费用	166,058,447.21	23.16	126,595,024.61	21.3	31.17	
	分包成本	63,163,704.33	8.81	39,497,049.58	6.65	59.92	
	小计	716,920,917.23	100.00	594,294,783.26		20.63	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
啤酒酿造设备	直接材料	322,197,559.50	58.40	226,622,334.12	61.07	42.17	
	人工费用	36,070,463.19	6.54	25,782,964.53	6.95	39.90	
	制造费用	133,993,556.96	24.29	83,434,027.62	22.48	60.60	
	分包成本	59,433,186.27	10.77	35,267,981.27	9.5	68.52	
	小计	551,694,765.92	100.00	371,107,307.54	100	48.66	
无菌灌装设备	直接材料	95,190,747.58	65.85	117,209,046.04	70.53	-18.79	
	人工费用	19,510,077.00	13.50	15,600,052.54	9.39	25.06	
	制造费用	29,849,297.65	20.65	33,372,493.52	20.08	-10.56	
	小计	144,550,122.24	200.00	166,181,592.12	100	-13.02	
其他生物过程设备	直接材料	13,816,679.31	66.82	39,947,670.95	70.08	-65.41	
	人工费用	913,239.10	4.42	3,040,640.88	5.33	-69.97	
	制造费用	2,215,592.60	10.72	9,788,503.47	17.17	-77.37	

	分包成本	3,730,518.06	18.04	4,229,068.31	7.42	-11.79	
	小计	20,676,029.07	100.00	57,005,883.61	100	-63.73	
	合计	716,920,917.23		594,294,783.26			

成本分析其他情况说明

适用 不适用

#### (4). 主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额 73,590.12 万元，占年度销售总额 76.35%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 15,831.47 万元，占年度采购总额 18.44%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

其他说明

无

### 3. 费用

适用 不适用

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	简要说明
销售费用	27,720,056.94	18,534,094.27	49.56	主要系公司加大销售力度和售后服务费增加所致。
管理费用	96,068,068.19	67,794,549.39	41.7	主要系海外公司管理费用的增加、管理人员薪酬及公司咨询服务费用的增加。
研发费用	38,491,730.08	38,571,602	-0.21	不适用
财务费用	9,253,438.73	22,332,323.98	-58.57	主要系汇兑净收益增加。

### 4. 研发投入

#### 研发投入情况表

适用 不适用

单位：元

本期费用化研发投入	38,491,730.08
本期资本化研发投入	
研发投入合计	38,491,730.08
研发投入总额占营业收入比例 (%)	3.96
公司研发人员的数量	142

研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	12.35
研发投入资本化的比重 (%)	0

#### 情况说明

适用 不适用

#### 5. 现金流

适用 不适用

科目	本期数	上年同期数	变动的主要原因
经营活动产生的现金流量净额	73,947.84	72,988,950.70	主要系公司购买商品、接受劳务支付的现金增加，以墨西哥百威为代表的大型项目前期垫款较多，收款节点有所延迟。
投资活动产生的现金流量净额	-96,846,462.84	-101,946,920.86	主要系理财资金回收所致。
筹资活动产生的现金流量净额	68,992,501.87	286,173,699.50	主要系去年同期募集资金的增加

#### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

#### (三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

##### 1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
应收账款	385,362,716.49	19.57	239,483,067.20	15.66	60.91	主要系本期验收项目中前两大客户的应收账款回收期较长。
预付款项	70,406,991.66	3.58	47,905,171.94	3.13	46.97	主要系本公司拓展业务，在手订单增加所



						致。
其他应收款	12,491,719.60	0.63	9,174,945.50	0.60	36.15	主要系应收出口退税款增加。
存货	753,038,713.05	38.24	490,833,473.45	32.09	53.42	主要系本年已投产未验收项目增加及当期 Finnah 并入所致。
在建工程	1,743,208.09	0.09	310,574.38	0.02	461.29	主要系募投项目的投入增加。
无形资产	77,540,602.14	3.94	49,136,061.21	3.21	57.81	主要系宁波精酿谷购置土地。
商誉	43,467,685.82	2.21	6,855,244.57	0.45	534.08	主要系当期收购 Finnah 所致。
短期借款	458,101,826.00	23.26	346,791,823.51	22.67	32.10	主要系公司在手订单充足，铺底资金需求量上升，银行短期借款上升。
预收款项	496,639,008.68	25.22	260,634,064.58	17.04	90.55	主要系在手订单充足，未验收项目回款增加。
其他应付款	62,565,572.24	3.18	4,193,174.85	0.27	1,392.08	主要系当期 Finnah 并入所致。
递延所得税负债	780,880.67	0.04	283,791.27	0.02	175.16	主要系本期公允价值变动收益增加所致。

其他说明

无

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	25,342,891.52	保证金及借款质押等
固定资产	76,458,309.47	借款抵押
无形资产	24,000,492.34	借款抵押
合计	125,801,693.33	

### 3. 其他说明

适用 不适用

#### (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

公司主要产品为液体食品装备，产品应用于啤酒、饮料、乳品等行业，因此受多个上游行业的影响较大。

##### 1. 啤酒和精酿啤酒

国家统计局数据显示，2018 年中国啤酒总产量为 3812.2kL，同口径比略增长 0.5%。

全球范围看，啤酒产业非洲、拉丁美洲、亚洲（除中国和日本外）仍有显著增长潜力。据 Euromonitor 统计，2017 年全球啤酒消费量近 2 亿千升，增速约 0.8%（增量主要来自亚洲、非洲，其增速分别为 1.4%、3.1%）。

2017 年末到 2018 年初期间国内啤酒龙头企业纷纷加入到涨价行列，而消费升级也将持续推动啤酒价格上升，2019 年 1 月 36 大中城市瓶装啤酒的均价同比上升 3%，罐装均价同比上升 0.5%，进口啤酒的平均单价 1 月份同比增长 2.4%。随着今年 4 月 1 日起增值税从 16%降为 13%，预期啤酒企业利润率还会进一步提升，相信啤酒行业将迎来一轮高质量发展阶段，将带动行业对高质量装备的需求，由于公司产品在国内处于中高端，行业的结构调整和产业升级都有利于公司的稳定发展。

美国英国等发达国家的精酿啤酒产业连续 30 多年的高速发展，在 2018 年仍保持了 5%以上的增长率。

精酿啤酒符合中国当下消费产业升级的典型特征：高品质、多品种、个性化和具备社交功能。与消费者“少喝一点，喝点好的”需求高度契合。

在此消费升级的大趋势下，精酿啤酒占中国啤酒市场约 1%的，近几年每年都保持 40%的速度实现快速增长，参考美国的精酿啤酒发展，有望销售额占比到 15%左右。据盛景商业评论的报道：中国的啤酒市场近 6000 亿，预计中国未来精酿啤酒会形成一个超千亿人民币的新品类市场。

公司在精酿领域投入很大，业务涵盖的范围很广，相信精酿啤酒风口的到来，将为公司发展带来非常大的收益。

所以啤酒设备尽管是成熟市场，但是存在两个结构性转变的机会：其一是亚洲、非洲和中南美新兴市场上涨，二是工业啤酒和精酿啤酒结构性改变。

##### 2. 饮料行业

“十一五”期间我国饮料行业产量年均复合增长率为 18.80%，2017 年 1-12 月，中国饮料行业累计产量 18,051.2 万吨，同比增长 4.6%，2018 年饮料产量为 15679.2 万吨，产量有所回落。

随着中国老龄化趋势开始显现，年龄达到 50 岁以上，更注重健康饮食的观念。并且伴随国民收入的增长，越来越注重健康的“美好生活需求”，带来消费升级。

瓶装水占据饮料行业整体的约 30%，且保持快速增长，预计伴随健康消费需求升级，包装水仍将保持稳定增长。随着社会压力的增大，预计即饮咖啡、功能饮料等“提神”品类仍将快速增长。自 2010 年以来，中国植物蛋白饮料整体市场稳步发展，销售额和销量的年均复合增长率分别为 24.4%和 21.3%

因此虽然饮料装备总体需要增速减缓，但伴随消费升级等因素促使中国饮料公司作出产业结构性调整，对装备的技术水平要求越来越高，特别是对 pet 等无菌包装产品的需求增长明显，保立隆 2018 年无菌设备新签合同额增长 93%，预计南京保立隆的饮料包装业务将持续增长。

### 3. 乳制品行业

2018 年乳品加工业销售收入达到 3398.91 亿元，增长 10.72%；其中 2018 年全国液态奶产量 2505.5 万吨，同比增长 4.3%。

2018 年 12 月，农业农村部、发改委等 9 部门联合发布《关于进一步促进奶业振兴的若干意见》，提及以实现奶业全面振兴为目标，优化奶业生产布局，创新奶业发展方式，力争到 2025 年全国奶类产量达到 4500 万吨，切实提升我国奶业发展质量、效益和竞争力。

当前，国内人均乳制品消费量较低。我国人均奶类消费量仅 36.2 公斤，是世界平均水平的三分之一。全国只有 8 个省市人均乳品消费额超过 200 元，还有 22 个省市没有达到这一水平，在县乡及农村，我国乳制品消费很低，仍然处于一个快速上涨的阶段。一线城市已经出现了消费增速的放缓，但消费升级、品类创新、消费结构优化的机会仍然很大。

上述增长将会带动下游乳品设备的技术升级和结构性增长，中国疆域辽阔，市场统一，在三四线市场，特别是广大农村市场，对长保质期的乳制品需求非常大，这为德国 finnah 和南京乐惠芬纳赫的高速无菌液体乳品包装设备带来很好的机遇。

### 4. 文旅产业

文旅产业是指与人的休闲生活、文化行为、体验需求（物质的、精神的）密切相关的领域。主要是以旅游业、娱乐业、服务业和文化产业为龙头形成的经济形态和产业系统。

国家旅游局数据显示，2008 年国内旅游人数 20 亿人次，2015 年达 40 亿人次，7 年翻一番。2018 年国内旅游人数 55.39 亿人次，比上年同期增长 10.8%；入出境旅游总人数 2.91 亿人次，同比增长 7.8%；全年实现旅游总收入 5.97 万亿元，同比增长 10.5%。初步测算，全年全国旅游业对 GDP 的综合贡献为 9.94 万亿元，占 GDP 总量的 11.04%。旅游直接就业 2826 万人，旅游直接和间接就业 7991 万人，占全国就业总人口的 10.29%。

我国旅游行业投资规模不断扩大，2015 年全国旅游业完成投资约 1 万亿元，2016 年实际完成投资约 1.3 万亿元，2017 年继续保持稳定增长态势，全国旅游投资超 1.5 万亿元。文化休闲、娱乐活动、旅游业将成为移动互联网之后，下一个经济大潮，并席卷世界各地。

公司大目湾项目紧邻国家 4A 级景区，集精酿啤酒柔性智能制造中心、产业共享服务平台和娱乐休闲体验为一体的综合体项目，将被打造成为精酿啤酒消费体验工厂、智能制造技术研发示范

中心，旅游、商业餐饮娱乐街区的精酿特色城市综合体，是休闲游和短途游的产业升级产品，下一步在合适的时机向全国复制推广。

### (五) 投资状况分析

#### 1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

报告期内公司投资设立了美国子公司、墨西哥子公司、印度子公司以拓展海外市场。以 400 万欧元收购了 Finnah，并增资 550 万欧元，进入乳品装备制造领域，希望通过引进德国技术，实现中国制造。

#### (1) 重大的股权投资

适用 不适用

投资项目	币别	投资额度
乐惠机械工程（墨西哥）有限公司	USD	5,000,000.00
乐惠印度工程设备有限公司	USD	3,000,000.00
Finnah Packtec GmbH	EUR	9,500,000.00
芬纳赫(南京)包装机械有限公司	RMB	20,000,000.00

#### (2) 重大的非股权投资

适用 不适用

#### (3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	1,891,941.80	4,357,185.04	2,465,243.24	2,465,243.24
合计	1,891,941.80	4,357,185.04	2,465,243.24	2,465,243.24

#### (六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

#### (七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	所属行业	主要产品或服务	注册资本金	总资产	净资产	净利润

南京乐惠芬纳赫包装机械有限公司	制造业	啤酒、饮料包装设备	20,000.00	33,625.96	13,384.69	-109.93
南京保立隆包装机械有限公司	制造业	高端饮料包装设备	500.00	14,226.86	754.32	-369.20
宁波乐惠西蒙子机械制造有限公司	制造业	机械设备	600.00	682.82	682.77	110.48
宁波精酿谷科技有限公司	啤酒行业	酿酒及技术服务	1,000.00	5,012.64	1,338.44	-50.12
宁波乐惠进出口有限公司	进出口	进出口	1,000.00	12,265.27	1,567.47	250.89
Pacific Maritime Ltd.	投资	境外投资	0.00	1,089.96	-3,473.22	-217.56
宁波乐惠机电安装有限公司	制造业	设备制造、安装	300.00	376.35	369.82	-2.04
美国乐惠有限公司	制造业	设备制造、安装	324.60	297.32	297.30	-44.77
乐惠芬纳赫印度包装设备有限公司	制造业	设备制造、安装	326.04	1019.94	277.11	-36.90
乐惠芬纳赫机械工程（墨西哥）有限公司	制造业	设备制造、安装	3,150.05	5,710.68	3,762.00	430.20
Finnah Packtec GmbH	制造业	乳品包装设备	4670.72	12,166.25	1,117.71	-917.07

其他说明：

- 1、南京乐惠芬纳赫包装机械有限公司及南京保立隆包装机械有限公司本期亏损主要系本期主营业务收入减少所致；
- 2、乐惠芬纳赫机械工程（墨西哥）有限公司项目进展顺利，本期盈利状况较好；
- 3、Finnah Packtec GmbH 本期亏损主要系公司正处于整合阶段和计提存货跌价准备所致。

#### （八） 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

### 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

#### (一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

公司主业定位于液体食品装备以及战略性发展精酿业务。

##### 1. 啤酒酿造装备行业竞争格局

全球啤酒行业集中度不断上升，龙头啤酒公司的规模越来越大，新建啤酒工厂的设计要求以及自动化水平越来越高，市场因此对啤酒装备的公司规模和能力要求也越来越高，导致啤酒装备行业也越来越集中，总的市场竞争优势向公司这类商誉好规模大的装备企业倾斜。

公司很早洞察到精酿啤酒的发展趋势，并且在 2014 年收购了英国著名的精酿设备制造商 microdat 的全部 IP，目前公司精酿啤酒装备技术已接近甚至已达到国际水平，并且拥有完整的产品线，不仅实现进口替代，而且大量出口海外。

大目湾精酿谷项目是公司募投项目之一，利用公司酿造设备行业的竞争优势，打造成为精酿主题文旅综合体和城市精酿体验工厂项目，迎合国内消费升级的契机，未来将为公司大发展带来机遇。

##### 2. 无菌灌装设备行业竞争格局

“十一五”期间我国饮料行业产量年均复合增长率为 18.80%，2017 年 1-12 月，中国饮料行业累计产量 18,051.2 万吨，同比增长 4.6%，增长速度有所放缓，2018 年饮料产量为 15,679.2 万吨，持续回落。

因此虽然饮料装备总体需要增速减缓，但伴随消费升级等因素促使中国饮料公司作出产业结构调整，将对装备的技术水平要求越来越高，特别是对无菌包装等高端饮料灌装设备的需求增长明显，公司预计南京保立隆的饮料包装业务将持续增长。

##### 3. 乳品包装行业竞争格局

乳品是液体食品中最大的细分领域，全球乳品市场一直保持稳定的增长。根据国家统计局数据，2018 年我国液态奶产量 2505.5 万吨，同比增长 4.3%，干乳制品产量 181.5 万吨，同比增长 5.7%。我国乳制品工业发展时间短，与发达国家相比，技术装备水平有较大差距，尤其是通用关键机械方面，品种少，性能不稳定。

公司通过收购德国著名液体奶包装机械制造公司高起点进入乳品包装机械领域。Finnah 拥有世界领先的酸奶和鲜奶等液体奶高速无菌包装技术，公司将抓住市场机遇，为公司发展带来新的增长空间。

#### (二) 公司发展战略

√适用 □不适用

经过 40 年改革开放，中国经济放缓进入新常态，市场经济日趋成熟。啤酒饮料和乳品等公司的下游市场已经或者正在进入少数寡头垄断的成熟阶段。因此，借鉴海外发达经济体的经验，在

相应的装备制造领域在每个细分领域一般业只有行业前 2 名才能很好的发展壮大，并且和第三名等同行企业拉开越来越大的距离。

我们公司的使命和愿景不仅是成为中国的液体食品装备行业龙头，更要进入全球该行业的第一阵营。因此，我们就不能担心风险满足现状，而是必须突破啤酒酿造的产业局限。因此，我们制定公司成熟、扩张和孵化的产业发展战略。

#### 1) 成熟业务：

啤酒酿造和包装设备是公司成熟业务，我们将通过国际化扩大市场边界，虽然中国市场的空间有天花板，但是放眼全球市场前景广阔，在非洲、亚洲（除中国、日本外）和拉丁美洲啤酒的消费持续保持增长。公司将通过加大国际化的力度，保持啤酒装备业务的稳定成长。

#### 2) 扩张业务：

饮料装备和精酿设备是我们已经培育多年的新兴产业，2018 年同比 2017 年新签合同总额分别增长 93.30%和 39.76%，进入快速增长阶段。饮料无菌包装和精酿啤酒是符合中国产业升级和行业的发展趋势，目前总量不大，但具有高成长性未来且回报相对较好。

#### 3) 战略性发展精酿业务

我们的精酿谷项目已经正式开工建设，受规划和设计影响有些延误。精酿谷坐落在大目湾国家 4A 级景区的核心位置，将打造精酿主题文旅综合体和精酿啤酒的生产基地。

精酿啤酒在美国英国等发达国家取得了连续 30 多年的增长，并且拓展到全球市场。现在部分国家精酿占啤酒总消费的市场份额接近 20%，单单美国 2017 年精酿啤酒的市场规模就达到 762 亿美元。中国目前啤酒销量是美国的 2 倍，但精酿目前市场份额只有 1%左右，销售规模仅约 100 亿左右，最近每年有超过 40%的增速还有非常巨大的成长空间，预计中国未来精酿啤酒将可能达到超千亿的规模，行业普遍认为中国精酿啤酒发展的风口已经到来。

精酿谷作为同心多元化策略，通过产业链延伸孵化精酿产业新业务。精酿是啤酒和文化文旅结合的新业态，我们利用为精酿多年提供装备和技术积累行业经验，创立了精酿谷的新商业模式。我们把精酿酒厂建设成为休闲娱乐旅游的综合体，同时利用我们在精酿行业积累的数百客户资源，为来自世界各地的著名精酿品牌生产新鲜的精酿啤酒，并且建立直销渠道协助他们在中国市场销售，进入大消费领域。

### (三) 经营计划

√适用 □不适用

2019 年公司将围绕公司战略布局开展以下主要工作：

1. 放眼全球市场前景广阔，在非洲、亚洲（除中国、日本外）和拉丁美洲啤酒的消费持续保持增长，公司将通过国际化扩大市场边界，加大海外市场的开拓力度和扩大产品销售，保持啤酒装备业务的稳定成长。

2. 继续发展精酿啤酒设备和饮料包装设备等新兴市场。

3. 将 Fannah 的先进技术引进中国，在公司南京工厂实现中国制造，与 Fannah 的销售、技术和制造团队深度融合，开始在南京乐惠芬纳赫进行乳品包装设备的制造，孵化乳品包装机械新业务。

#### 4. 阿米巴管理和精益生产咨询服务

公司聘请了著名咨询公司为我们重新优化组织结构，减少管理层级和管理岗位，以总部平台+事业部的模式为核心，下放管理权限，缩小经营单元，以阿米巴的管理模式引导和激励员工，提倡开源节流，降低成本、激活组织，将管理效率提升为公司核心竞争力。

公司进一步推进精益化生产，建立精益运营管理体系，持续改善企业在质量、品控、交付、成本、5S 管理、计划、物流、采购与仓储等方面的绩效水平，争取在未来的三到五年时间里，把公司打造成为高品质、高效率、高柔性化的制造型标杆企业。

#### 5. 加强公司内控

2018 年委托第三方机构对公司的内控制度进行系统性的梳理和修订，有效加强公司内控制度的完善，并顺利通过审计师事务所对公司 2018 年内控评价。

2019 年公司继续完善 CRM、ERP 等软件系统，逐步推进项目预决算软件系统，通过系统软件加强公司内控管理。

#### 6. 提升员工薪酬，优化人才结构

公司将聘请专业的薪酬咨询公司，帮助优化和提升公司薪酬制度和绩效机制，并且坚持淘汰落后人员，提升人均效益。

#### 7. 募投项目持续推进

受国内外经济形势稳定下行趋势的影响以及利于技术人才的引进和稳定等因素，公司管理层及时调整募投项目，2018 年 12 月 7 日公司第二届第二次董事会和 2018 年 12 月 25 日 2018 年第七次临时股东大会审议通过了将原“生物过程装备生产募投项目”拟结余的 6,992 万元投资到“大目湾项目”，根据大目湾的设计现状，大目湾项目投资总额变更为 7,056 万元；另原“酿造与无菌灌装实验室募投项目”（募投金额 4492 万元）的地址变更到大目湾项目，并替换大目湾项目重复投资部分。

目前“生物过程装备生产募投项目”正式进入施工阶段，预计本项目在今年 10 月底投产使用。

“大目湾项目”已经通过规划方案审批，设计院施工开始深化，预计 2020 年 10 月底完成。

“酿造与无菌灌装实验室募投项目”与“大目湾项目”同步进行。

### (四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

#### 1. 财务风险

**应收账款净额较高的风险：**年末公司应收账款净额 38,536.27 万元，占流动资产的比例为 22.97%。



**存货余额较大风险：**年末公司存货账面价值为 75,303.87 万元，占流动资产的比例分别为 44.88%。

**税收优惠变动风险：**公司及子公司南京乐惠、南京保立隆为高新技术企业，自获得高新技术企业认定后三年内企业所得税按 15% 计缴。虽然公司一直保持持续的研发投入，但如果国家关于税收优惠的法律法规发生变化，或其他原因导致公司不再符合高新技术企业的认定条件，上述公司将无法享受相应税收优惠，从而使得公司盈利受到不利影响。

#### **汇率风险**

报告期内公司汇兑收益净额 842.84 万元，虽然公司采取了套期保值等方式避免汇率风险，但如果未来汇率发生大幅波动，则将会影响公司的损益。

#### **商誉减值的风险**

公司已于 2018 年 3 月完成对 Finnah 的收购并取得控制权，已确认一定金额的高誉。如果公司与 Finnah 无法实现有效整合并发挥协同效应，公司可能面临业绩经营未达预期或未来经营环境出现重大不利变化等情况，存在商誉减值的风险，将对公司当期损益造成一定影响。

### **2. 经营风险**

**市场变化的风险：**啤酒作为传统饮品，在很多国家为生活必需品，市场消费需求相对稳定，但啤酒饮料行业的景气度变化仍然对公司业绩有较大的影响。受到经济周期的影响，上游啤酒消费市场可能发生变化，导致啤酒装备需求减少的风险。

**客户相对集中风险：**全球啤酒行业集中度较高，这种行业格局决定了公司客户的集中度相对较高。报告期内，公司前五名客户销售额占同期主营业务收入的比例为 76.35%，存在客户较为集中的风险。

**海外项目执行风险：**公司境外收入占营业收入的比重为 83.44%，公司海外项目分布非洲、东南亚、南美、欧洲等地区。海外项目执行必须考虑当地的劳工、税务、外汇政策、法律政治环境、产品服务安全标准、当地供应配套能力及专业服务资源等诸多因素，公司可能面临海外项目执行风险。

**安全生产风险：**公司一直重视安全生产，遵照国家相关法律法规，建立了完善的安全生产管理制度，并在防范安全生产事故方面持续积累了较丰富的经验。此外，公司已成功完成百威英博、喜力啤酒、英国 Diageo 等国际客户在全球的大量项目，熟悉美国、欧盟等国家较高的安全标准。但随着生产规模的扩大和项目所在地的增多，安全生产的压力增大，公司仍存在发生较严重安全事故的风险。

### **3. 市场竞争风险**

高端液体装备市场长期被欧洲老牌企业垄断，这些企业在长时期的生产经营过程中积累了丰富的技术实力和品牌影响力。与这些企业的直接竞争对公司的技术水平和项目管理能力等提出了非常大的挑战。

### **4. 募集资金项目风险**

目前募投项目正在实施过程中，但由于募投项目涉及政府立项、环保审批以及施工审批等诸多事项，可能给募投项目的按期完成带来一定的影响。“生物过程装备生产募投项目”受前期政府审批手续等事项影响，存在延误情况，目前已经取得施工许可证，正式进入施工阶段，预计本项目在今年 10 月底投产使用。“酿造与无菌灌装实验室募投项目”与“大目湾项目”因变更较晚，预计 2020 年 10 月底完成。

#### 5. 贸易保护主义和逆全球化带来的风险

如果部分国家推行贸易保护主义，形成逆全球化趋势，将给公司在部分国家和地区拓展海外市场带来挑战。

#### 6. 公司规模扩大引致的管理风险

随着募投项目逐步开展及各海外子公司的设立，以及海外并购，海外（分）子公司在法律法规、会计税收制度、商业惯例、经营理念、企业文化等方面存在一定差异。如果公司管理层无法适应，将会给公司带来一定的管理风险。

#### 7. 并购德国公司的风险

虽然乳品和啤酒饮料同属于液体食品行业，但公司通过收购德国 Packtec 公司进入乳品装备领域，还是有很大的不确定性。德国公司的一台未出厂联杯成型包装机产品，由于延误和出厂测试没有通过，已经接到客户的退货通知，德国公司正在和客户以及公司原股东沟通，协商解决方案。公司已经为该事件计提了存货跌价准备。

#### 8. 精酿产业链延伸项目的投资风险

预计精酿啤酒未来将持续快速发展，公司利用长期积累的技术、人才和行业经验等优势，投资大目湾精酿啤酒共享服务平台项目。该项目是创新的商业模式，存在一定的投资风险。

#### (五) 其他

适用 不适用

#### 四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

拟按母公司净利润 96,686,009.48 元的 10%提取法定盈余公积 9,668,600.95 元后，以 2018 年 12 月 31 日公司股本 7450 万股为基数，每 10 股派发现金人民币 1.6 元（税前），共计派发人民币 1,192 万元。本次不转增，不送红股。

## (二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2018 年	0	1.6	0	11,920,000.00	38,976,781.27	30.58
2017 年	0	3.00	0	22,350,000.00	67,185,462.55	33.27
2016 年	0	0	0	0	76,677,815.62	0

## (三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

## (四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

## 二、承诺事项履行情况

## (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股改相关的承诺								
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺								
与重大资产重组相关的承诺								
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	公司控股股东乐惠控股、实际控制人赖云来、黄粤宁以及企业股东宁	自发行人股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内，不转让或委托	2017 年 11 月 13 日至 2020 年 11 月 12 日止	是	是		

		波乐盈、宁波乐利以及赖夏荣、黄东宁	他人管理在发行人首次公开发行股票前所持有的发行人全部股份，也不由发行人回购该部分股份。其中，赖云来、黄粤宁作为公司董事承诺：上述锁定期满后，本人任职期间每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的股份总数的25%；离职后半年内不得转让本人直接或间接持有的公司股份。					
	股份限售	公司股东中盛天誉及其它自然人股东李玮晴、赖	自发行人股票在证券交易所上市交易之日起12个	2017年11月13日至2018年11月12日止	是	是		

		光明、王兰、金水英、相海华、董红光、鲁保中、陆红亚、于春娟、林松宽、于山多、孙杰、黄莲芳、张晓波、王桦、陈江、翁玉梅、谭好、俞赤军、张江杰、关天计、张汉、叶晓行、陈小平、刚云卿、黄薇、任国尊、商宾、萧绍瑾和许守伟	月内，不转让或委托他人管理在发行人首次公开发行股票前所持有的发行人全部股份，也不由发行人回购该部分股份。其中，陈小平作为公司董事；黄莲芳系公司董事李毅文之母，于山多系公司高管于化和之女承诺：上述锁定期满后，本人任职期间/对应董事及高管任职期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的股份总数的 25%，					
--	--	--	--	--	--	--	--	--

			本人/对应董事及高管离职后半年内不得转让本人直接或间接持有的公司股份。					
	其他	公司持股 5%以上的股东乐惠控股、赖云来、黄粤宁、宁波乐盈和宁波乐利	在锁定期满后二年内，本公司/本企业/本人转让发行人股票遵循以下条件。在本公司/本企业/本人所持发行人股票锁定期届满后 12 个月内，本公司/本企业/本人减持发行人股票数量不超过本公司/本企业/本人所持发行人全部股票数量的 25%；在本公	锁定期满后二年内	是	是		

			司/本企业/本人所持发行人股票锁定期届满后的第 13 至 24 个月内，本公司/本企业/本人减持发行人股票数量不超过锁定期届满后第 13 个月初本公司/本企业/本人持有发行人股票数量的 25%。本公司/本企业/本人减持时将提前三个交易日通知发行人并公告，转让价格不低于发行人股票的发行价（若公司股票有派息、送股、资本公					
--	--	--	---	--	--	--	--	--

			金转增股本等除权、除息事项的，发行价将进行除权、除息调整)。					
	其他	公司控股股东乐惠控股、实际控制人赖云来、黄粤宁和其它直接或间接持有公司股票的董事、高级管理人员	公司上市后 6 个月内股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，上述人员持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月，且不因职务变更、离职等原因而放弃履行本承诺	上市后 6 个月	是	是		
	分红	公司	公司主要采取现金分红的利润分配政策，即公司当年度实现盈		是	是		



			<p>利，在依法弥补亏损、提取法定公积金后有可分配利润的，则公司应当进行现金分红。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。公司如无重大投资计划或重大现金支出发生，三年内以现金方式累计分配的利润不少于三年均可分配利润的30%。</p>					
	其他	<p>发行人、控股股东、董事及高级管理人员</p>	<p>公司上市后三年内，非因不可抗力因素，如出现连续 20 个交易日公司股票收盘价均低于</p>	<p>上市后三年内</p>	是	是		

			公司最近一期经审计的每股净资产值时 (若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与公司最近一期经审计的每股净资产不具可比性的,上述股票收盘价应做相应调整),则公司启动稳定股价的预案。					
	其他	公司及公司董事、高级管理人员	公司及公司董事、高级管理人员就填补被摊薄即期回报措施能够切实履行事宜,作出如下不可撤销承诺: 1、不会无偿或以不公平条件向		是	是		

			其他单位或个人输送利益，也不会采用其他方式损害公司利益；2、对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；3、不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；4、由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5、将保证或尽最大努力促进包括但不限于上述填补被摊薄即期回报措施能够切					
--	--	--	--	--	--	--	--	--

			实履行，努力降低本次发行对即期回报的影响，切实维护公司股东的权益。如本公司未能实施上述措施且无正当、合理的理由，本公司及相关责任人将公开作出解释并向投资者致歉。					
与再融资相关的承诺								
与股权激励相关的承诺								
其他对公司中小股东所作承诺								
其他承诺								

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到  未达到  不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用  不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用  不适用

**四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明**

□适用 √不适用

**五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明****(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

√适用 □不适用

公司以往年度采用按职工薪酬总额的 2.5%计提方式职工教育经费，实际发生时在计提经费中开支，截止 2017 年 12 月 31 日，公司账面剩余职工教育经费 7,132,277.88 元。为更客观反映公司职工教育经费的使用情况，企业于 2018 年 1 月 1 日起，不再单独计提职工教育经费，账面剩余职工教育经费将在以后年度逐步使用完为止，后续职工教育经费将采用实报实销的方式处理。职工教育经费会计政策的改变对公司以后年度税前利润的影响以 2017 年底职工教育经费账面余额为限。该议案在 2018 年 4 月 27 日的第一届董事会第十九次会议中予以通过。对 2018 年的税前利润影响额为 990,746.41 元。

**(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明**

□适用 √不适用

**(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况**

□适用 √不适用

**(四) 其他说明**

□适用 √不适用

**六、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	700,000.00
境内会计师事务所审计年限	6 年
境外会计师事务所名称	不适用
境外会计师事务所报酬	不适用
境外会计师事务所审计年限	不适用

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	众华会计师事务所（特殊普通合伙）	300,000.00
财务顾问	中信建投证券股份有限公司	不适用
保荐人	中信建投证券股份有限公司	不适用

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

公司于 2018 年 5 月 17 日召开的 2017 年年度股东大会上决定续聘众华会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2018 年度财务审计机构,聘期一年。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

## 七、面临暂停上市风险的情况

### (一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

### (二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

## 八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 九、破产重整相关事项

适用 不适用

## 十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

## 十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

## 十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

## 十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

### (一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

## 十四、重大关联交易

## (一) 与日常经营相关的关联交易

## 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

√适用 □不适用

公司分别于 2018 年 4 月 25 日和 2018 年 5 月 17 日召开第一届董事会第十九次会议和 2017 年年度股东大会，审议通过了《关于审议乐惠国际预计 2018 年度日常关联交易的议案》，具体内容详见公司 2018 年 4 月 27 日发布于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《宁波乐惠国际工程装备股份有限公司关于预计 2018 年度日常关联交易的公告》（公告编号：2018-028）。

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
南京乐鹰商用厨房设备有限公司	其他	租入租出	房屋租赁	市场定价	10元/平米/月	496,098.18	66.01	现金结算	12元/平米/月	公允价格
南京日新流	其他	租入租出	房屋租赁	市场定价	10元/平米/月	255,471.07	33.99	现金结算	12元/平米/月	公允价格

体技术有限公司										
南京乐鹰商用厨房设备有限公司	其他	购买商品	厨房用品	市场价 (元/台)		3,672.42	0.12	现金结算		公允价格
南京日新流体技术有限公司	其他	购买商品	采购离心泵	市场价 (元/台)	10,375.00-17,074.00	3,021,098.00	99.88	现金结算	10,541.00-14,833.00	公允价格
合计				/	/	3,776,339.67		/	/	/
大额销货退回的详细情况										
关联交易的说明					根据相关法律法规和《公司章程》的规定，公司第一届董事会第十九次会议和2017年年度股东大会审议通过了《关于公司预计2018年日常关联交易的议案》，预测公司2018年度关联交易的额度为直接采购600万元，租赁及服务80万元，实际发生直接采购302.48万元，租赁及服务75.16万元，上述各项实际产生的关联交易事项均在董事会和股东大会批准的范围内。					

### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

##### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用



2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他

适用 不适用

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

适用 不适用

2、承包情况

适用 不适用

3、租赁情况

适用 不适用

**(二) 担保情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													0.00
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													0.00
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计													15,882,150.47
报告期末对子公司担保余额合计（B）													15,882,150.47
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）													15,882,150.47
担保总额占公司净资产的比例（%）													2.01
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													0.00
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）													0.00
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）													0.00
上述三项担保金额合计（C+D+E）													0.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明							为子公司客户开具预付款保函，到期后自动失效。						
担保情况说明							无						

**(三) 委托他人进行现金资产管理的情况****1. 委托理财情况****(1) 委托理财总体情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
保本型银行理财产品	闲置募集资金	9,000.00	8,500.00	0

**其他情况**

□适用 √不适用

**(2) 单项委托理财情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
中国银行股份有限公司象山支行	保本型银行理财产品	5,000.00	2018.3.23	2018.6.22	闲置募集资金	债券与货币型	保本保证收益型	3.6%		44.876712	到期	是	是	/
中国银行股份有限公司象山支行	保本型银行理财产品	5,000.00	2018.6.22	2019.9.21	闲置募集资金	债券与货币型	保本保证收益	3.4%		42.383562	到期	是	是	/
中国农业银行股份有限公司象山西周支行	保本型银行理财产品	4,000.00	2018.7.4	2018.10.2	闲置募集资金	债券与货币型	保本保证收益型	3.2%		31.561644	到期	是	是	/
中国银行股份有限公司象山支行	保本型银行理财产品	5,000.00	2018.9.28	2018.12.10	闲置募集资金	债券与货币性	保本保证收益型	3.4%		34	到期	是	是	/
中国	保	4,000	2018.1	2018.1	闲	债	保	3.0		20.723	到	是	是	/

农业银行股份有限公司 象山西周支行	本型银行理财产品	0	0.10	2.12	置募集资金	券与货币型	本保证收益型	5%		288	期			
中国银行股份有限公司 象山支行	保本型银行理财产品	6,000	2018.12.10	2019.3.12	闲置募集资金	债券与货币型	保本保证收益型	3.3%		49,906.849	到期	是	是	/
中国银行股份有限公司 象山支行	保本型银行理财产品	2,500	2018.12.29	2019.2.12	闲置募集资金	债券与货币型	保本保证收益型	3.1%		9,554.795	到期	是	是	/

**其他情况**

适用 不适用

**(3) 委托理财减值准备**

适用 不适用

**2. 委托贷款情况****(1) 委托贷款总体情况**

适用 不适用

**其他情况**

适用 不适用

**(2) 单项委托贷款情况**

适用 不适用

**其他情况**

适用 不适用

**(3) 委托贷款减值准备**

适用 不适用

### 3. 其他情况

适用 不适用

#### (四) 其他重大合同

适用 不适用

### 十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

### 十七、积极履行社会责任的工作情况

#### (一) 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

#### (二) 社会责任工作情况

适用 不适用

履行社会责任是一个公众公司的应有义务，宁波乐惠国际工程装备股份有限公司（以下简称“公司”）在上市之前就已经建立了相关《社会责任制度》，努力实现企业与社会的和谐发展。

公司上市以来，严格保护股东权益，在经营活动过程中，遵循诚信原则，切实维护供应商、客户和债权人等各方权益，加强员工权益保护和企业文化建设，将环境保护和安全生产贯穿于经营管理的始终，力尽所能兼顾公共关系和社会公益事业。

报告期内，公司在如下方面切实履行着社会责任：

##### 1. 股东权益保护

公司诚实经营，规范运作，努力夯实股东权益的基础。严格遵守中国证监会和交易所的相关规定，确保信息披露的真实、准确、完整；平等对待所有股东，保护股东权益，积极与投资者沟通的有效性和及时性。

为保障社会公众股东权益，在充分考虑公司未来业务发展及资金需求的基础上，2018年5月17日，经2017年年度股东大会审议通过，公司实施利润分配，以2017年12月31日公司股本7,450万股为基数，每股派发现金红利0.30元（含税），共计派发现金红利2,235万元。

2018年9月4日，公司在南京举行乐惠国际2018年度中期投资者交流会，11家媒体及投资机构代表参加了本次会议，公司管理层回答了媒体及投资机构代表的所有问题。

2018年11月27日，公司参加了宁波辖区上市公司投资者网上集体接待日活动，就公司治理、发展战略、经营情况、可持续发展等投资者所关心的问题，与投资者进行“一对多”形式的沟通与交流，回答了投资者和媒体的全部相关问题。

及时进行上交所e互动，做到100%的回复。

##### 2. 供应商、客户和债权人等的权益保护

公司追求与供应商、客户、债权人等各个价值链伙伴的和谐共生，共同创造价值，兼顾相关方的不同需求。2017年7月，上线供应链信息系统，进一步完善采购和物流的市场化；满足客户

通过独立第三方对供应商的社会责任、商业道德（反贿赂）等的审核，将尊重和保护客户的权益视为自身的责任；重视对债权人合法权益的保护，保证与银行和其他相关方保持良好的互动，建立起互信互助的合作关系，为公司的长远发展提供了良好的外部融资环境。

### 3. 员工权益保护和企业文化建设

公司传承“乐于业，惠于心”的企业价值观，发挥坚持党组织在思想建设中的主体地位，发挥工会的重要作用。

公司工会代表职工方，多次慰问金帮扶困难职工，帮助员工解决孩子在当地入学问题；办公室也经常组织员工登山郊游、球类和棋类比赛、读书会等业余文体活动；2018年6月，为员工白海杰父亲不幸患病，在全公司发起“献爱心捐款”；2018年6月，乐惠国际党支部被评为“双强企业党组织”。

### 4. 环境保护和安全生产

公司不断提升环保技术水平，把环保贯彻于企业生产经营和管理的全过程，建立起健全的环保管理体系。

报告期内，严格按照环保部门的要求，完成必须的认证、备案和报告：

于2018年1月，完成《城镇污水排入排水管网许可证》办理，全面实施雨污分流；按照募投项目进度，于2018年6月、8月和10月，分别完成《生物过程装备扩建喷漆项目》、《生物过程装备扩建节能项目》和《X射线室内探伤项目（扩建）环境影响报告表》等项目的环评报告书或者报告表；于2018年9月完成“清洁生产”验收工作；2018年9月，完成《环境风险评估报告》编制工作，并于当地县环保局备案；2018年9月，完成突发环境事件应急预案的备案。

报告期内，公司不存在环保违规、违法行为；建设项目均按照相关法律、法规执行；各项环保设施严格按环评及批复要求建设；各项环保设施运行正常；各类污染物排放及数量均达到排放标准和总量控制要求。

公司在企业运营过程中始终坚持“安全第一”的原则，将安全管理放在首要位置。

公司拥有一套完善的安全管理体系，各项安全管理制度齐全，企业领导重视，队伍健全，管理方法不断创新，经过多年的运行与完善，目前已经成为宁波市安全生产标准化达标示范企业，安全文化达标示范企业，象山县安全生产教育培训基地，象山县安康杯优胜单位。

公司通过良好的安全管理，定期修订突发事件应急预案并落实预案的落地培训，成立义务消防队，组建和调整应急专业小组，每年开展事故应急演练，确保公司安全稳定发展，也在对外开展业务过程中赢得了诸多国际集团大客户的信任。

### 5. 公共关系和社会公益事业

公司合法纳税，2018年4月，获得象山县工业纳税银奖、纳税十强；公司积极推动地方经济发展，同年4月，获得象山县科技创新先进企业和外经明星企业，获得2018年度宁波市“三名”（名企、名品、名家）培育企业；为大力支持就业，公司于2018年11月，和宁波大学进行“协同人才培养基地”签约。

2018 年，公司在助学、扶贫、捐款等公益支出的预算为 50 万元。在报告期内，实际公益性支出为 15 万元。其中，5 月 23 日定向捐款象山西周慈善总会 5 万元，11 月 27 日捐赠助学奖金 10 万元。

公司董事会提议 2019 年的公益性预算支出为 60 元。

2019 年，公司将继续在董事会与股东大会决策指引下，履行更多的社会职责，努力塑造公众公司的良好形象，为中小股东与其他社会利益相关者获得更多回报。

### (三) 环境信息情况

#### 1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

#### 2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

公司虽不属于重点排污单位，但始终坚持把防治污染和环境保护贯彻于企业规划、生产、经营、建设、科研的全过程，确保质量管理体系、环境管理体系有效运行。报告期内，完成《环境风险评估报告》编制工作，并于当地县环保局备案。于 2018 年 9 月完成“清洁生产”验收工作。现对排污信息、防治污染设施建设和运行情况、环境自行监测方案、环境评价与许可，以及突发环境事件应急预案等信息参照重点排污总结如下：

##### (一) 排污信息

	排放源	污染物名称	排放口数量和分布情况	排放浓度及排放量	执行的污染物排放标准
大气污染物	喷漆工序	漆雾（颗粒）	1 西蒙子车间喷漆废气排放口	有组织 0.0095kg/h 0.316mg/m <sup>3</sup> 0.0027t	GB16297-1996《大气污染物综合排放标准》表 2 “新污染源”二级标准
		醋酸丁酯	1 西蒙子车间喷漆废气排放口	有组织 0.0844kg/h 2.812mg/m <sup>3</sup> 0.0315t	
		二甲苯	1 西蒙子车间喷漆废气排放口	有组织 0.04158mg/h 1.386mg/m <sup>3</sup> 0.0165t	
	酸洗工序	氮氧化物	3 激光焊、封头厂、酸洗车间	有组织 0.274kg/h 13.7mg/m <sup>3</sup> 16.3kg	
		氟化物	3 激光焊、封头厂、酸洗车间	有组织 0.164kg/h、 8.2mg/m <sup>3</sup> 8.05kg	
		硫酸雾	3 激光焊、封头厂、酸洗车间	有组织 0.054kg/h 1.3mg/m <sup>3</sup> 0.017t	

	喷砂工序	喷砂粉尘	1 喷砂房	有组织 0.3kg/h 50mg/m <sup>3</sup> 17.1kg	
	打磨抛光工序	金属粉尘	30 分布于 个车间	少量	
水 污 染 物	酸洗清洗废水	化学需氧量	3 激光焊、 封头厂、酸 洗车间	废水量：4845m <sup>3</sup> /a 化 学 需 氧 量： 50mg/L、0.009t 总镍：0.05mg/L, 0.00009t 总铬：0.1mg/L, 0.00018t	污水综合排放标准 (GB8978-1996) 三级 排放标准
		总镍	3 激光焊、 封头厂、酸 洗车间		
		总铬	3 激光焊、 封头厂、酸 洗车间		
	酸雾处理废水	化学需氧量	3 激光焊、 封头厂、酸 洗车间		
固 体 废 物	污水处理	污泥	30t	0	委托有资质单位处理
	酸洗工序	酸洗膏包 装物	0.75t		
	喷漆工序	油漆桶	2.625t		
	喷漆工 序	油漆渣	0.26t		
		切削液	5.7t		
		废油	0.25t		
一 般 固 废	各车间	边角料	18t	0	回收利用
噪声	噪声主要为设备运行噪声，声压级位于 75dB (A) -90dB (A) 之间				
	排放源	污染物名称	排放口数量和分布情况	排放浓度及排放量	执行的污染物排放标准
危 险 废 物		切削液	18t		委外处理
		废油	0.76t		
一 般 固 废	各车间	边角料		0	回收利用
噪声	噪声主要为设备运行噪声，声压级位于 75dB (A) -90dB (A) 之间				



**(二) 防治污染设施建设和运行情况。**

公司建有一个污水处理站、三个碱液喷淋塔、一个固定式布袋除尘装置以及若干个移动式布袋除尘装置。各项环保设施严格按环评及批复要求建设，各项环保设施运行正常。

公司建有隔油池，喷漆房建有 VOCs 处理装置。各项环保设施严格按环评及批复要求建设，各项环保设施运行正常。

**(三) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况**

公司已取得与建设项目环保有关的行政许可。

**(四) 突发环境事件应急预案**

公司于 2018 年 9 月 26 日完成应急预案备案，备案编号：330225-2018-051-2。

**(五) 环境自行监测方案**

专人管理：公司污水处理有专门的操作工，并定期对出水进行送样检测。

定期检测：废水、废气、噪声，每年做定期检测，结果均合格。

**(六) 其他应当公开的环境信息**

2018 年 1 月，完成《城镇污水排入排水管网许可证》办理。公司全面实施雨污分流。

2018 年 6 月，完成《宁波乐惠小蔚庄生物过程装备扩建喷漆项目环境影响报告书》，并于 2018 年 6 月 5 日获得象山县环保局环评批复。批复文号“浙象环许[2018]44 号。”

2018 年 8 月，完成《宁波乐惠国际工程装备股份有限公司生物过程装备项目节能评估报告书》，并于 2018 年 8 月 20 日获得象山县环保局环评批复。批复文号“象经信[2018]149 号”。

2018 年 9 月，完成“清洁生产”验收。

2018 年 10 月，完成募投项目《X 射线室内探伤项目（扩建）环境影响报告表》。并于 2018 年 10 月 22 日获得宁波市环保局环评批复。批复文号“甬环发函[2018]76 号”。

报告期内，公司严格按照国家环保法律、法规要求经营生产，不存在环保违规、违法行为。公司所属的建设项目均按照国家法律、法规及有关环保政策执行。

**3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明**

适用 不适用

**4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明**

适用 不适用

**(四) 其他说明**

适用 不适用

**十八、可转换公司债券情况****(一) 转债发行情况**

适用 不适用

**(二) 报告期转债持有人及担保人情况**

□适用 √不适用

**(三) 报告期转债变动情况**

□适用 √不适用

报告期转债累计转股情况

□适用 √不适用

**(四) 转股价格历次调整情况**

□适用 √不适用

**(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排**

□适用 √不适用

**(六) 转债其他情况说明**

□适用 √不适用

**第六节 普通股股份变动及股东情况****一、普通股股本变动情况****(一) 普通股股份变动情况表****1、普通股股份变动情况表**

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	55,850,000	74.97				-8,199,199	-8,199,199	47,650,801	63.96
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	55,850,000	74.97				-8,199,199	-8,199,199	47,650,801	63.96
其中：境内非国有法人持股	27,610,619	37.06				-110,619	-110,619	27,500,000	36.91
境内自然人持股	28,239,381	37.91				-8,088,580	-8,088,580	20,150,801	27.05
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人									

持股									
二、无限售条件流通股	18,650,000	25.03				8,199,199	8,199,199	26,849,199	36.04
1、人民币普通股	18,650,000	25.03				8,199,199	8,199,199	26,849,199	36.04
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	74,500,000	100				0		74,500,000	100

## 2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

2018年11月13日，公司首次公开发行部分限售股上市流通，本次限售股上市流通数量为8,199,199股。该股份上市流通后，公司有限售条件的股份为47,650,801股，无限售条件流通股为26,849,199股。

## 3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

## 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
李玮晴	1,500,000	1,500,000	0	0	首发限售	2018.11.13
黄莲芳	1,000,000	1,000,000	0	0	首发限售	2018.11.13
赖光明	1,000,000	1,000,000	0	0	首发限售	2018.11.13
俞赤军	750,000	750,000	0	0	首发限售	2018.11.13
于山多	350,000	350,000	0	0	首发限售	2018.11.13
萧绍瑾	331,858	331,858	0	0	首发限售	2018.11.13
刚云卿	331,858	331,858	0	0	首发限售	2018.11.13
关天计	300,000	300,000	0	0	首发限售	2018.11.13
张晓波	250,000	250,000	0	0	首发限售	2018.11.13
翁玉梅	200,000	200,000	0	0	首发限售	2018.11.13
王兰	200,000	200,000	0	0	首发限售	2018.11.13
陈小平	170,000	170,000	0	0	首发限售	2018.11.13
张江杰	150,000	150,000	0	0	首发限售	2018.11.13
张汉	150,000	150,000	0	0	首发限售	2018.11.13

王桦	150,000	150,000	0	0	首发限售	2018. 11. 13
董红光	150,000	150,000	0	0	首发限售	2018. 11. 13
乌鲁木齐中盛天誉股权投资管理有限公司	110,619	110,619	0	0	首发限售	2018. 11. 13
于春娟	100,000	100,000	0	0	首发限售	2018. 11. 13
叶晓行	100,000	100,000	0	0	首发限售	2018. 11. 13
谭好	100,000	100,000	0	0	首发限售	2018. 11. 13
孙杰	100,000	100,000	0	0	首发限售	2018. 11. 13
陆红亚	100,000	100,000	0	0	首发限售	2018. 11. 13
林松宽	100,000	100,000	0	0	首发限售	2018. 11. 13
金水英	100,000	100,000	0	0	首发限售	2018. 11. 13
陈江	100,000	100,000	0	0	首发限售	2018. 11. 13
相海华	100,000	100,000	0	0	首发限售	2018. 11. 13
黄薇	66,371	66,371	0	0	首发限售	2018. 11. 13
任国尊	55,309	55,309	0	0	首发限售	2018. 11. 13
鲁保中	50,000	50,000	0	0	首发限售	2018. 11. 13
许守伟	22,123	22,123	0	0	首发限售	2018. 11. 13
商宾	11,061	11,061	0	0	首发限售	2018. 11. 13
合计	8,199,199	8,199,199	0	0	/	/

## 二、证券发行与上市情况

### (一)截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

### (二)公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

### (三)现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### (一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	8,864
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	9,378
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

## (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
宁波乐惠投资控股有限公司	0	17,500,000	23.49	17,500,000	无		境内非国有法人
赖云来	0	9,025,401	12.11	9,025,401	无		境内自然人
黄粤宁	0	9,025,400	12.11	9,025,400	无		境内自然人
宁波乐盈投资管理中心(有限合伙)	0	5,000,000	6.71	5,000,000	无		其他
宁波乐利投资管理中心(有限合伙)	0	5,000,000	6.71	5,000,000	无		其他
中国建设银行股份有限公司-华商盛世成长混合型证券投资基金	49,959	1,549,969	2.08	0	未知		其他
李玮晴	0	1,500,000	2.01	0	未知		境内自然人
赖夏荣	0	1,050,000	1.41	1,050,000	未知		境内自然人
黄东宁	0	1,050,000	1.41	1,050,000	未知		境内自然人
黄莲芳	0	1,000,000	1.34	0	未知		境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
中国建设银行股份有限公司-华商盛世成长混合型证券投资基金	1,549,969	人民币普通股	1,549,969				
李玮晴	1,500,000	人民币普通股	1,500,000				
黄莲芳	1,000,000	人民币普通股	1,000,000				
赖光明	1,000,000	人民币普通股	1,000,000				
俞赤军	750,000	人民币普通股	750,000				
于山多	350,000	人民币普通股	350,000				
萧绍瑾	331,858	人民币普通股	331,858				

刚云卿	331,858	人民币普通股	331,858
关天计	300,000	人民币普通股	300,000
邢园园	270,000	人民币普通股	270,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	报告期内，股东赖云来、黄粤宁为一致行动人；股东赖云来是宁波乐惠投资控股有限公司的执行董事兼总经理，是宁波乐利投资管理中心（有限合伙）的执行事务合伙人；股东黄粤宁是宁波乐盈投资管理中心（有限合伙）的执行事务合伙人；股东赖云来和赖夏荣是兄弟关系；股东黄粤宁和黄东宁是兄弟关系；未知其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

## 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	宁波乐惠投资控股有限公司	17,500,000	2020年11月13日	0	首发上市限售36个月
2	赖云来	9,025,401	2020年11月13日	0	首发上市限售36个月
3	黄粤宁	9,025,400	2020年11月13日	0	首发上市限售36个月
4	宁波乐盈投资管理中心（有限合伙）	5,000,000	2020年11月13日	0	首发上市限售36个月
5	宁波乐利投资管理中心（有限合伙）	5,000,000	2020年11月13日	0	首发上市限售36个月
6	赖夏荣	1,050,000	2020年11月13日	0	首发上市限售36个月
7	黄东宁	1,050,000	2020年11月13日	0	首发上市限售36个月
上述股东关联关系或一致行动的说明	报告期内，股东赖云来、黄粤宁为一致行动人；股东赖云来是宁波乐惠投资控股有限公司的执行董事兼总经理，是宁波乐利投资管理中心（有限合伙）的执行事务合伙人；股东黄粤宁是宁波乐盈投资管理中心（有限合伙）的执行事务合伙人；股东赖云来和赖夏荣是兄弟关系；股东黄粤宁和黄东宁是兄弟关系；除上述情况外，其他股东之间不存在关联关系或属于一致行动人。				

## (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

#### 四、控股股东及实际控制人情况

##### (一) 控股股东情况

###### 1 法人

适用 不适用

名称	宁波乐惠投资控股有限公司
单位负责人或法定代表人	赖云来
成立日期	2004 年 12 月 9 日
主要经营业务	对外投资
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

###### 2 自然人

适用 不适用

###### 3 公司不存在控股股东情况的特别说明

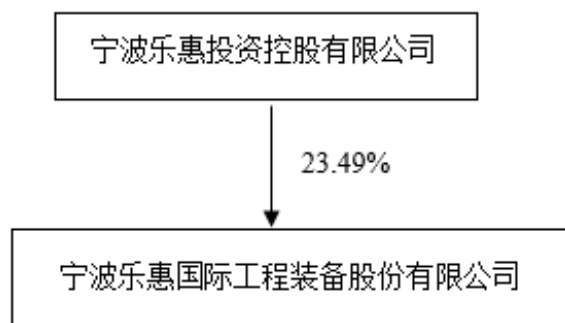
适用 不适用

###### 4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

###### 5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



##### (二) 实际控制人情况

###### 1 法人

适用 不适用

###### 2 自然人

适用 不适用

姓名	赖云来
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	宁波乐惠国际工程装备股份有限公司董事长
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无
姓名	黄粤宁

国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	是
主要职业及职务	宁波乐惠国际工程装备股份有限公司副董事长、总经理
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

### 3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

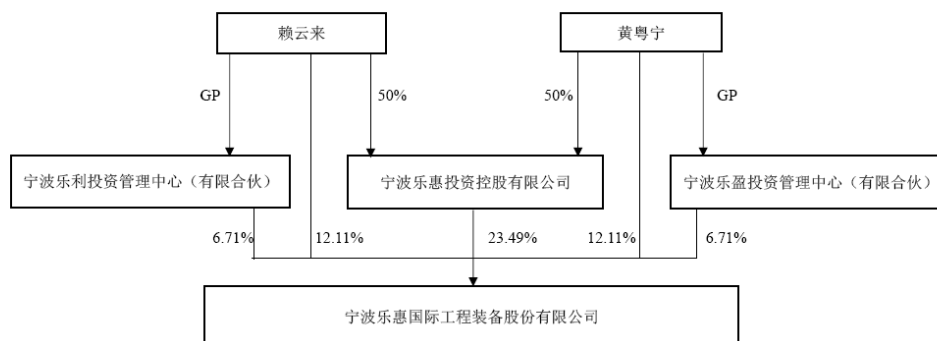
适用 不适用

### 4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

### 5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



### 6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

### (三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

### 五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

### 六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用



## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
赖云来	董事长	男	60	2015.11.25	2021.11.19	9,025,401	9,025,401	0		62.26	是
黄粤宁	董事兼总经理	男	55	2015.11.25	2021.11.19	9,025,400	9,025,400	0		62.26	否
申林	董事	男	46	2015.11.25	2021.11.19	0	0	0		46.22	否
陈小平	董事	男	55	2015.11.25	2021.11.19	170,000	170,000	0		55.23	否
林敬伟	董事	男	51	2016.03.01	2021.11.19	0	0	0		0	否
李毅文	董事	男	48	2016.03.01	2021.11.19	0	0	0		0	否
宋喜会	董事	男	63	2018.11.19	2021.11.19	0	1,000	1,000	担任本公司董事前二级市场买入	9.86	否
王荣	独立董事	男	57	2015.11.25	2018.02.05	0	0	0		1.33	否
蔡锋	独立董事	男	50	2018.02.05	2021.11.19	0	0	0		7.33	否
陆建忠	独立董事	男	64	2016.03.01	2021.11.19	0	0	0		8.00	否
蔡娥娥	独立董事	女	65	2016.03.01	2021.11.19	0	0	0		8.00	否
刘志雄	监事会主席	男	51	2015.11.25	2021.11.19	0	0	0		56.09	否
孙琳	监事	男	51	2015.11.25	2021.11.19	0	0	0		39.95	否
林通	职工代表监事	男	48	2015.11.25	2021.11.19	0	0	0		15.03	否

于化和	副总经理	男	55	2015.11.25	2021.11.19	0	0	0		53.64	否
刘飞	副总经理	男	50	2015.11.25	2021.11.19	0	0	0		34.79	否
董向阳	副总经理	男	48	2018.04.25	2021.11.19	0	0	0		31.62	否
万财飞	副总经理	男	37	2018.08.10	2021.11.19	0	0	0		32.05	否
吴勃	财务总监	男	37	2017.02.26	2021.11.19	0	0	0		26.77	否
吴再红	董事会秘书	女	42	2018.04.25	2021.11.19	0	0	0		27.66	否
合计	/	/	/	/	/	18,220,801	18,221,801	1,000	/	578.09	/

注：赖云来、黄粤宁、申林、宋喜会、刘志雄、林通、孙琳、于化和、刘飞、董向阳、吴再红通过宁波乐盈投资管理中心（有限合伙）和宁波乐利投资管理中心（有限合伙）二个持股平台间接持有公司股权，其中赖云来间接持有 4,095,200 股（直接和间接合计持有公司 13,120,601 股），黄粤宁间接持有 3,875,200 股（直接和间接合计持有公司 12,900,600 股），申林间接持有 50,000 股，宋喜会间接持有 100,000 股（直接和间接合计持有公司 101,000 股），刘志雄间接持有 50,000 股，林通间接持有 13,700 股，孙琳间接持有 25,000 股，于化和间接持有 81,200 股，刘飞间接持有 50,000 股，董向阳间接持有 50,000 股，吴再红间接持有 37,500 股。

姓名	主要工作经历
赖云来	历任惠州市乐惠实业董事长、乐惠有限董事长。现任本公司第二届董事会董事长、子公司南京保立隆董事、宁波精酿谷监事和宁波乐惠进出口监事。同时还担任宁波乐惠控股执行董事兼总经理、宁波乐利执行事务合伙人。
黄粤宁	历任惠州市乐惠实业总经理、乐惠有限公司总经理。现任本公司第二届董事会董事，本公司总经理，子公司宁波精酿谷执行董事，南京乐惠芬纳赫执行董事、总经理，宁波乐惠进出口执行董事、南京保立隆董事长。同时还担任全国啤酒标准化技术委员会委员、中国食品和包装协会副会长。
申林	历任内蒙古灵奕信息技术有限公司市场部经理；乐惠有限自动化事业部总经理。现任本公司第二届董事会董事；公司自动化事业部总经理、销售副总监。
陈小平	历任中国轻工业部杭州轻工机械研究所日用化工室工程师；惠州市乐惠实业总工程师。现任本公司第二届董事会董事；子公司南京乐惠芬纳赫总工程师及南京保立隆监事。
林敬伟	历任中远东方轮船株式会社取缔役总务部长；中远航运股份有限公司董事会秘书、财务总监及副总经理；中国远洋物流有限公司总会计师。现任本公司第二届董事会董事。
李毅文	历任广州讯龙科技有限公司副总经理；新浪无线副总经理；广州翔明软件科技有限公司董事长；贵阳朗玛信息技术股份有限公司董事、财务总监及董事会秘书、本公司第一届董事会董事。现任美国 Aleo BME 公司董事。鉴于公司第一届董事会任职届满，李毅文先生自 2018 年 11 月 19 日起不再担任本公司董事。

宋喜会	历任本公司副总，现任本公司海外事业总监、第二届董事会董事。
王荣	历任上海市南区律师事务所律师；上海市第二律师事务所律师；上海长江律师事务所律师；上海海燕律师事务所律师。现任上海市道恒律师事务所主任律师，本公司第一届董事会独立董事。王荣先生已于 2017 年 12 月 20 日向公司董事会申请辞去独立董事职务，并于 2018 年 2 月 5 日离任。
蔡锋	历任中国工商银行广州分行电脑中心软件工程师，中国银行证券股份有限公司广州建设大马路证券营业部电脑部经理，广州讯龙科技有限公司总经理，广州市自由通网络科技有限公司总经理，广州德同凯得投资管理有限公司总经理。现任广州中财投资管理有限公司法定代表人，广州德同中财创业投资有限合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，广州高洋投资管理有限公司法定代表人，广州高洋安晴投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人；本公司第二届董事会独立董事。
陆建忠	历任上海海事大学经管学院财会系副教授；普华永道中天会计师事务所合伙人；上海德安会计师事务所市场总监；大信会计师事务所上海分所市场总监。现担任大华会计师事务所上海分所市场总监；杭州海康威视数字技术股份有限公司独立董事；常熟风范电力设备股份有限公司独立董事；中远航运发展股份有限公司独立董事；本公司第二届董事会独立董事。
蔡娥娥	历任轻工业部机械局生产技术处处长；中国轻机总公司机械设备公司总经理；中国酒业协会科教设计装备委员会秘书长、副理事长等职务。现任本公司第二届董事会独立董事。
刘志雄	历任惠州市乐惠实业销售经理；南京乐惠芬纳赫销售副总经理。现任本公司第二届监事会主席，子公司南京保立隆副总经理。
孙琳	历任南京机床厂装备组组长；南京轻工机械厂灌装机分厂厂长。现任本公司第二届监事会监事，子公司南京保立隆副总经理。
林通	历任宁波恒昌电子有限公司职员；宁波食品设备制造总厂职员。现任本公司物流部进出口经理；本公司第二届监事会职工监事。
于化和	历任乐惠有限副总经理。现任本公司副总经理，子公司乐惠西蒙子执行董事。
刘飞	历任英博湖北金龙泉啤酒有限公司副总经理；湖北蓝田啤酒有限公司总经理；乐惠有限事业部总经理。现任本公司副总经理，子公司机电安装执行董事，宁波精酿谷科技有限公司总经理。
董向阳	历任华锦建设股份有限公司副总经理；浙江欧文控股有限公司财务资金部总经理；世纪华丰控股有限公司总会计师；宁波荣山新型材料有限公司财务总监兼董事会秘书；乐惠有限财务负责人，乐惠国际董事会秘书。现任本公司副总经理。
万财飞	历任南京日立产机有限公司财务课长/内部实施顾问；鼎捷软件股份有限公司咨询总监。现任本公司副总经理。
吴勃	历任宁波宝日精密薄板有限公司财务部会计；宁波新海太塑料机械有限公司财务经理；宁波乐惠国际工程装备股份有限公司财务经理。现任本公司财务总监。
吴再红	历任宁波乐惠国际工程装备股份有限公司法务专员、法务部经理；公司证券事务代表。现任本公司董事会秘书及总经理助理，同时兼任法务/证券部经理。

其它情况说明

适用 不适用

**(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**

□适用 √不适用

**二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况****(一) 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
赖云来	宁波乐惠投资控股有限公司	执行董事兼总经理	2007年3月	/
赖云来	宁波乐利投资管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	2014年5月	/
黄粤宁	宁波乐盈投资管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	2013年12月	/
在股东单位任职情况的说明				

**(二) 在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
赖云来	CHANCE CITY LIMITED	董事	2011年6月24日	
赖云来	Nissin International Co. Limited	董事		
赖云来	宁波日新流体设备制造有限公司	执行董事		
赖云来	AHEAD KIND LIMITED	董事	2005年11月3日	
赖云来	上海国强生化工程装备有限公司	董事		
黄粤宁	南京乐惠轻工机械科技有限公司	监事		
黄粤宁	中国食品和包装协会	副会长		
黄粤宁	全国酿酒标准化技术委员会	委员		
李毅文	美国 Aleo BME 公司	董事	2015年7月	
王荣	上海市道恒律师事务所	主任	1998年	
蔡锋	广州中财投资管理有限公司	法定代表人	2011年1月	
蔡锋	广州德同中财创业投资有限合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2011年4月	
蔡锋	广州高沣投资管理有限公司	法定代表人	2013年10月	
蔡锋	广州高沣安晴投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2016年5月	
蔡锋	广东奥迪威传感科技股份有限公司	监事会主席	2014年	

蔡锋	深圳恒安兴智联生活科技集团股份有限公司	董事	2012年7月	
陆建忠	大华会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所	市场总监	2016年10月	
陆建忠	杭州海康威视数字技术股份有限公司	独立董事	2015年3月	2022年1月
陆建忠	常熟风范电力设备股份有限公司	独立董事	2015年9月	2021年9月
陆建忠	上海新南洋昂立教育科技有限公司	独立董事	2019年1月	2022年1月
在其他单位任职情况的说明				

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	根据公司的经营情况以及相关人员的业绩和绩效考核情况确定报酬。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	《薪酬制度》、《绩效考核制度》。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	详见董事、监事、高级管理人员持股变动及报酬情况。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	详见董事、监事、高级管理人员持股变动及报酬情况。

### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
董向阳	董事会秘书	离任	2018年4月25日，因职务调整，辞去董事会秘书职务。
董向阳	副总经理	聘任	2018年4月25日召开公司第一届董事会第十九次会议，聘任为公司副总经理。
吴再红	董事会秘书	聘任	2018年4月25日召开公司第一届董

			事会第十九次会议，聘任为公司董事会秘书，同时不再担任公司证券事务代表职务。
王荣	独立董事	离任	因工作繁忙，于 2017 年 12 月 20 日向公司董事会申请辞去公司独立董事职务，并于 2018 年 2 月 5 日正式离职。
蔡锋	独立董事	聘任	2018 年 2 月 5 日召开 2018 年第一次临时股东大会，聘任为公司独立董事。
李毅文	董事	离任	公司第一届董事会任期届满。
宋喜会	董事	聘任	2018 年 11 月 19 日召开 2018 年第六次临时股东大会，聘任其为公司第二届董事会董事。
万财飞	副总经理	聘任	2018 年 8 月 11 日召开第一届董事会第二十二次会议聘任为公司副总经理。

#### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	584
主要子公司在职员工的数量	566
在职员工的数量合计	1,150
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	15
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	639
销售人员	50
技术人员	284
财务人员	25
行政人员	152
合计	1,150
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士	17
本科	251
大专	234
高中及以下	648
合计	1,150

### (二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》等法律法规，建立了《薪酬制度》、《绩效考核制度》、《销售奖励制度》等薪酬制度，贯彻“各尽所能、按劳分配、坚持工资增长幅度与公司经济效益增长同步”的原则，实行岗位等级工资制度，在薪酬分配中将员工的收入与其为公司创造的效益相联系，实行浮动考核制。根据以上制度，员工的薪酬主要由基本工资、工龄工资、考核工资（包括工人的工作量考核工资、管理和销售人员的绩效考核工资）以及销售奖励（适用于销售人员）等组成。

### (三) 培训计划

√适用 □不适用

人才是企业之本，也是企业发展最宝贵的资源之一。公司始终重视人才培育工作，尊重知识、尊重人才，建立了完善的人才培训体系。公司根据不同部门和岗位的工作特点，制定了个性化的培训计划，为员工素质的提升和人才的培育搭建平台，提供渠道。在公司的培训计划中，“新进员工”相关课程主要面向新入职的员工，使新员工尽快熟悉公司和工作岗位，更好更快地融入公司；“基层主管管理技能”相关课程面向全体员工，为在岗员工提供公司管理制度、生产制度等方面的深度培训，使员工进一步理解岗位工作的性质和要求，为员工晋升提供机会；“专业技术

技能”和“特殊技能培训”则是面向相关专业部门和岗位的培训课程，这些课程具有专业性强、培训要求高的特点，公司希望通过设置这些课程不断提升员工的专业能力，形成互相学习、切磋共进的良好工作、学习氛围。此外，公司还将收集员工对培训的建议，从岗位出发、以员工为本，不断完善培训计划，改进培训方式。

#### (四) 劳务外包情况

适用 不适用

#### 七、其他

适用 不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

公司严格遵守《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《上海证券交易所股票上市规则》（2018年修订），以及《公开发行股票上市公司信息披露实施细则》（试行）等监管部门颁布的相关法规要求，不断完善公司治理、规范公司运作。公司的股东大会、董事会、监事会以及高级管理人员严格按照公司的《公司章程》赋予的职责，履行各自的权利与义务。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

### 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018年第一次临时股东大会	2018年2月5日	上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）公告编号：2018-006	2018年2月6日
2018年第二次临时股东大会	2018年4月11日	上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）公告编号：2018-020	2018年4月12日
2017年年度股东大会	2018年5月17日	上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）公告编号：2018-033	2018年5月18日
2018年第三次临时股东大会	2018年6月4日	上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）公告编号：2018-038	2018年6月5日
2018年第四次临时股东大会	2018年8月27日	上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）公告编号：2018-047	2018年8月28日
2018年第五次临时股东大会	2018年9月12日	上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）公告编号：2018-054	2018年9月13日
2018年第六次临时股东大会	2018年11月19日	上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）公告	2018年11月20日



		编号：2018-068	
2018 年第七次临时股东大会	2018 年 12 月 26 日	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)公告 编号：2018-078	2018 年 12 月 27 日

#### 股东大会情况说明

√适用 □不适用

##### (一) 股东与股东大会

报告期内，公司根据有关的法律法规及本公司《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，规范股东大会的召集、召开、审议和表决等程序，确保所有股东能充分行使自己的权利，上述股东大会的议案全部审议通过，不存在否决议案的情况。

##### (二) 与控股股东关系

报告期内，公司与控股股东“宁波乐惠投资控股有限公司”（以下称控股股东）及其一致行动人在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，公司具有独立、完整的业务与自主经营能力，公司控股股东及其关联方不存在非经营性占用上市公司资金，公司也不存在向控股股东及其一致行动人报送未公开信息等违公司治理原则的行为。

##### (三) 2018 年第一次临时股东大会

本次股东大会现场会议于 2018 年 2 月 5 日下午 14:00 在浙江省宁波市象山县西周镇象西机电工业园公司二楼会议室举行，公司同时通过上海证券交易所股东大会网络投票系统（网址：vote.sseinfo.com）向股东提供网络投票平台。

2018 年第一次临时股东大会审议并通过了如下议案：补选公司第一届董事会独立董事。

##### (四) 2018 年第二次临时股东大会

本次股东大会现场会议于 2018 年 4 月 11 日下午 14:00 在浙江省宁波市象山县西周镇象西机电工业园公司二楼会议室举行，公司同时通过上海证券交易所股东大会网络投票系统（网址：vote.sseinfo.com）向股东提供网络投票平台。

2018 年第二次临时股东大会审议并通过了如下议案：（1）投资大目湾项目；（2）修订《公司章程》；（3）修订《股东大会议事规则》；（4）修订《董事会议事规则》；（5）修订《监事会议事规则》。

##### (五) 2017 年年度股东大会

本次股东大会现场会议于 2018 年 5 月 17 日下午 14:00 在浙江省宁波市象山县西周镇象西机电工业园公司二楼会议室举行，公司同时通过上海证券交易所股东大会网络投票系统（网址：vote.sseinfo.com）向股东提供网络投票平台。

2017 年年度股东大会审议并通过了如下议案：（1）2017 年度董事会工作报告；（2）2017 年度监事会工作报告；（3）2017 年度财务决算报告；（4）2017 年度利润分配预案；（5）2017 年年度报告及其摘要；（6）续聘 2018 年度审计机构；（7）会计政策调整；（8）预计 2018 年度

日常关联交易；（9）2018 年度拟新增银行授信额度；（10）2017 年度社会责任报告；（11）董事 2018 年薪酬；（12）监事 2018 年薪酬。

（六）2018 年第三次临时股东大会

本次股东大会现场会议于 2018 年 6 月 4 日下午 14:00 在浙江省宁波市象山县西周镇象西机电工业园公司二楼会议室举行，公司同时通过上海证券交易所股东大会网络投票系统（网址：[vote.sseinfo.com](http://vote.sseinfo.com)）向股东提供网络投票平台。

2018 年第三次临时股东大会审议并通过了如下议案：调整投资大目湾项目。

（七）2018 年第四次临时股东大会

本次股东大会现场会议于 2018 年 8 月 27 日下午 14:00 在浙江省宁波市象山县西周镇象西机电工业园公司二楼会议室举行，公司同时通过上海证券交易所股东大会网络投票系统（网址：[vote.sseinfo.com](http://vote.sseinfo.com)）向股东提供网络投票平台。

2018 年第四次临时股东大会审议并通过了如下议案：为全资子公司提供担保。

（八）2018 年第五次临时股东大会

本次股东大会现场会议于 2018 年 9 月 12 日下午 14:00 在浙江省宁波市象山县西周镇象西机电工业园公司二楼会议室举行，公司同时通过上海证券交易所股东大会网络投票系统（网址：[vote.sseinfo.com](http://vote.sseinfo.com)）向股东提供网络投票平台。

2018 年第五次临时股东大会审议并通过了如下议案：开展远期结售汇业务。

（九）2018 年第六次临时股东大会

本次股东大会现场会议于 2018 年 11 月 19 日下午 14:00 在浙江省宁波市象山县西周镇象西机电工业园公司二楼会议室举行，公司同时通过上海证券交易所股东大会网络投票系统（网址：[vote.sseinfo.com](http://vote.sseinfo.com)）向股东提供网络投票平台。

2018 年第六次临时股东大会审议并通过了如下议案：（1）使用闲置募集资金购买理财产品；（2）选举第二届董事会非独立董事；（3）选举第二届董事会独立董事；（4）选举第二届监事会股东监事；（5）非独立董事薪酬；（6）独立董事薪酬；（7）监事薪酬。

（十）2018 年第七次临时股东大会

本次股东大会现场会议于 2018 年 12 月 26 日下午 14:00 在浙江省宁波市象山县西周镇象西机电工业园公司二楼会议室举行，公司同时通过上海证券交易所股东大会网络投票系统（网址：[vote.sseinfo.com](http://vote.sseinfo.com)）向股东提供网络投票平台。

2018 年第七次临时股东大会审议并通过了如下议案：（1）改变部分募集资金投向及酿造与无菌罐装实验室募投项目实施主体变更；（2）对全资子公司增加注册资本。

### 三、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
赖云来	否	11	11	5	0	0	否	7
黄粤宁	否	11	11	6	0	0	否	6
申林	否	11	8	6	3	0	否	3
陈小平	否	11	8	7	3	0	否	2
林敬伟	否	11	11	5	0	0	否	3
李毅文	否	9	5	3	4	0	否	2
宋喜会	否	2	2	2	0	0	否	1
王荣	是	1	1	1	0	0	否	0
蔡锋	是	10	9	4	1	0	否	1
陆建忠	是	11	10	6	1	0	否	3
蔡娥娥	是	11	11	6	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	2

#### (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

#### (三) 其他

适用 不适用

#### 四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

公司董事会设置四个专门委员会，分别是战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会。2018年，各个专门委员会认真履行工作职责，共召开15次会议，充分发挥了专门委员会的作用，有效促进了规范运作与公司治理的进一步完善。

##### 1. 战略委员会

2018年，战略委员会共召开了3次会议，就如下几方面议案进行了审议：投资大目湾项目、成立芬纳赫（南京）食品包装机械有限公司、调整投资大目湾项目，并形成议案提交董事会审议。

##### 2. 提名委员会

2018 年，提名委员会共召开了 4 次会议，就如下几方面议案进行了审议：补选公司第一届董事会独立董事、选举第一届董事会副董事长、聘任总经理和董事会秘书，并形成议案提交董事会审议。

### 3. 审计委员会

2018 年，审计委员会共召开了 6 次会议，就如下几方面议案进行了审议：董事会审计委员会 2017 年度履职情况报告、2017 年度财务决算报告、2017 年度利润分配预案、2017 年年度报告、续聘 2018 年度审计机构、2017 年度内部控制评价报告、2017 年度募集资金存放和使用情况、会计政策调整、预计 2018 年度日常关联交易、2018 年度拟新增银行授信额度、2018 年第一季度报告、向德国芬纳赫公司增加投资、对全资子公司担保、注销美国子公司和南京芬纳赫公司、2018 年半年度报告、2018 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告、2018 年第三季度报告、使用闲置募集资金购买理财产品，并形成议案提交董事会审议。此外听取了公司 2018 年财务数据情况、内控、年审等工作安排，并讨论了 2018 年年度审计的重点区域、内审监管问题，并对公司提出了相关的整改建议。

### 4. 薪酬与考核委员会

2018 年，薪酬与考核委员会共召开了 2 次会议，就如下几方面议案进行了审议：董事和高级管理人员 2018 年薪酬、独立董事和非独立董事薪酬，并形成议案提交董事会审议。

## 五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

## 六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

## 七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司制定了《薪酬制度》和《绩效考核管理规定》，高级管理人员的年薪 80%部分按月发放，另 20%根据年度绩效考核结果发放。

公司在 2018 年年初制定了每一位高级管理人员的绩效考核指标，2018 年年末根据高级管理人员的业绩和绩效考核指标予以考评，并根据考核结果和《绩效考核管理规定》计算绩效考核奖金并予发放。

## 八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司 2018 年度内部控制自我评价报告于 2019 年 4 月 30 日披露于上海证券交易所网站  
(www.sse.com.cn)。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明  
适用 不适用

#### 九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

经众华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司于 2018 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

是否披露内部控制审计报告：是

#### 十、其他

适用 不适用

### 第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

众会字(2019)第 3844 号

宁波乐惠国际工程装备股份有限公司全体股东：

#### 一、对财务报表出具的审计报告

##### (一) 审计意见

我们审计了宁波乐惠国际工程装备股份有限公司（以下简称“宁波乐惠公司”）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2018 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相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了宁波乐惠公司 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

##### (二) 形成审计意见的基础

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

##### (三) 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

#### 1、建造合同收入确认

##### (1) 事项描述

2018 年度，公司的主营业务收入为 96,377.29 万元，其中采用完工百分比法确认的收入额为 46,690.92 万元，占公司主营业务收入的 48.45%。如财务报表附注 3.21 及附注 5.28，公司对合同价值高、建造期跨会计期间且符合建造合同条件的大型整厂系统工程和单体系统工程按照《企业会计准则第 15 号——建造合同》确认收入。

根据完工百分比法确认的收入涉及管理层的重大判断和估计，该等估计受到对未来市场以及对经济形势判断的影响，进而可能影响宁波乐惠公司是否按照完工百分比法在恰当会计期间确认收入，因此我们将采用完工百分比法确认的收入列为关键审计事项。

##### (2) 审计应对

- 1) 我们评价和测试了集团核算合同成本、合同收入及完工进度计算流程的内部控制；
- 2) 我们获取了重大建造合同，并验证合同收入，复核关键合同条款；

3) 我们抽样检查了相关文件验证已发生的合同成本;

4) 我们执行了截止性测试程序, 检查相关合同成本是否被记录在恰当的会计期间

5) 我们评价了管理层于确定预计合同总成本时所采用的判断和估计以及完工百分比方法确认的合同收入, 我们根据已发生成本和预计合同总成本重新计算完工百分比

6) 我们对主要合同的毛利率进行了分析性复核程序。

## 2、海外收入的确认

### (1) 事项描述

如财务报表附注 5.28, 2018 年度海外收入的金额为 80,411.32 万元, 占全年主营业务收入的 83.43%, 金额和比重均较为重大, 因此我们将海外收入的确认列为关键审计事项。

### (2) 审计应对

1) 我们抽样检查了发行人主要项目的海关出口货物报关单等出口销售单据, 以及年度海关报关数据, 对境外项目收入与该项目报关单进行核对;

2) 我们核查报告期海外项目物流运输记录、资金划款凭证、发货单据审核海外项目执行情况;

3) 查阅境外客户对项目的进度确认单, 并向海外客户函证确认海外项目交易金额、验收情况和项目进度情况, 确认境外收入的真实、准确和完整性;

4) 实地走访或电话访谈相结合的方式对海外项目的真实性、执行情况进行核查。

## 3、存货的真实性核查

### (1) 事项描述

如财务报表附注 5.6, 截至 2018 年 12 月 31 日, 存货期末账面余额为 76,243.00 万元, 其中在产品金额 47,284.13 万元, 占比 62.02%。公司的期末存货余额较大, 发出商品以及已经发往项目现场的在产品区域分布较广, 盘点难度较大, 因此我们将存货的真实性核查列为审计关键事项。

### (2) 审计应对

1) 我们取得发行人的存货盘点计划, 了解发行人存货盘点范围、方法、人员分工及时间安排等, 同时制定了存货监盘计划, 以确定存货监盘的目标、范围、时间安排及人员分工、监盘的要点及关注的事项等。在监盘过程中, 实施了观察、检查、询问等程序;

2) 我们核查了发出商品以及已经发往项目现场的在产品, 对未赴现场监盘的项目, 主要实施了以下替代程序: 实施分析性复核程序分析公司报告期各期末发出商品、项目现场在产品余额的合理性; 检查仓库收发存报表, 并与发出商品、项目现场在产品明细账核对, 确认存货发出的真实性; 根据发出商品、项目现场在产品明细账追查至货物发出的出库单, 运输单位的货物签收单(或快递单), 确认货物已经发出; 根据发出商品、项目现场在产品项目, 抽取期末余额较大的客户单位进行发函, 确认设备项目是否正在施工安装; 检查期后发出商品、项目现场在产品收入确认情况, 以验证物资的真实性。

3) 我们核查了发行人主要材料的采购入库、出库单据, 预制件的发货单据, 核查主要材料成本核算的准确性与完整性;

4)我们核查了发行人的重要采购合同和加工合同,检查成本核算明细表,核查了发行人材料、人工成本、折旧摊销等生产成本项目归集情况,复核在产品相关数据的准确性;

5)我们核查了建造合同形成资产的对应项目合同、结算单、完工确认单、验收单,核查完工进度计算准确性及依据充分性:抽查了报告期内主要项目合同,检查了报告期内已完工项目的结算单和未完工项目资产负债表日的产值单。结算单为客户签字盖章确认的证实项目完工并确定最终结算价款的重要证据,完工确认单为客户确认的证实项目进度的重要证据。通过检查项目合同、结算单、确认单,复核了发行人资产收入确认依据是否充分、确认时点是否恰当。

#### **(四) 其他信息**

宁波乐惠公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括宁波乐惠公司2018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。

#### **(五) 管理层和治理层对财务报表的责任**

宁波乐惠公司管理层(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,管理层负责评估宁波乐惠公司的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项,并运用持续经营假设,除非管理层计划清算宁波乐惠公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督宁波乐惠公司的财务报告过程。

#### **(六) 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。

(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，就可能导致对宁波乐惠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宁波乐惠公司不能持续经营。

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

(6) 就宁波乐惠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。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

众华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师（项目合伙人）

中国注册会计师

中国，上海

2019 年 4 月 29 日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：宁波乐惠国际工程装备股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		337,518,385.26	426,764,789.00
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		4,357,185.04	1,891,941.80
衍生金融资产			
应收票据及应收账款		385,362,716.49	240,263,067.20
其中：应收票据			780,000.00
应收账款		385,362,716.49	239,483,067.20
预付款项		70,406,991.66	47,905,171.94
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		12,491,719.60	9,174,945.50
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		753,038,713.05	490,833,473.45
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		114,759,107.44	97,198,413.02
流动资产合计		1,677,934,818.54	1,314,031,801.91
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产		160,623,383.10	152,603,597.17
在建工程		1,743,208.09	310,574.38
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		77,540,602.14	49,136,061.21
开发支出			
商誉		43,467,685.82	6,855,244.57
长期待摊费用		204,864.11	225,244.12
递延所得税资产		7,880,708.16	6,386,986.77
其他非流动资产			
非流动资产合计		291,460,451.42	215,517,708.22

资产总计		1,969,395,269.96	1,529,549,510.13
<b>流动负债：</b>			
短期借款		458,101,826.00	346,791,823.51
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		240,119.62	0
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		126,368,456.08	110,563,476.21
预收款项		496,639,008.68	260,634,064.58
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		20,208,964.70	21,719,518.32
应交税费		8,486,436.39	8,444,926.90
其他应付款		62,565,572.24	4,193,174.85
其中：应付利息		1,099,271.08	690,016.06
应付股利			
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			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		1,172,610,383.71	752,346,984.37
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
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		4,597,102.73	3,819,585.53
递延收益			
递延所得税负债		780,880.67	283,791.27
其他非流动负债			
非流动负债合计		5,377,983.40	4,103,376.80
负债合计		1,177,988,367.11	756,450,361.17
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		74,500,000.00	74,500,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		510,818,289.57	510,818,289.57
减：库存股			

其他综合收益		-429,252.54	-1,778,773.91
专项储备			
盈余公积		62,843,606.69	53,175,005.74
一般风险准备			
未分配利润		141,625,934.73	134,667,754.41
归属于母公司所有者权益合计		789,358,578.45	771,382,275.81
少数股东权益		2,048,324.40	1,716,873.15
所有者权益（或股东权益）合计		791,406,902.85	773,099,148.96
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,969,395,269.96	1,529,549,510.13

法定代表人：黄粤宁 主管会计工作负责人：吴勃 会计机构负责人：毕劲

### 母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：宁波乐惠国际工程装备股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		244,387,524.80	364,760,107.52
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		4,357,185.04	1,891,941.80
衍生金融资产			
应收票据及应收账款		407,121,823.24	509,034,689.78
其中：应收票据			780,000.00
应收账款		407,121,823.24	508,254,689.78
预付款项		55,840,521.73	59,466,275.16
其他应收款		73,899,865.35	13,330,992.18
其中：应收利息			
应收股利			
存货		430,677,489.58	353,899,926.14
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		102,405,804.00	90,548,413.06
流动资产合计		1,318,690,213.74	1,392,932,345.64
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		290,890,856.81	82,914,943.42
投资性房地产			
固定资产		54,206,005.43	54,293,954.02
在建工程		1,611,736.32	310,574.38
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		34,501,891.24	26,967,335.55

开发支出			
商誉			
长期待摊费用		204,864.11	
递延所得税资产		3,818,981.76	3,257,788.16
其他非流动资产			
非流动资产合计		385,234,335.67	167,744,595.53
资产总计		1,703,924,549.41	1,560,676,941.17
<b>流动负债：</b>			
短期借款		458,101,826.00	313,352,190.00
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		94,489,665.30	240,113,090.08
预收款项		294,021,490.01	199,689,307.01
应付职工薪酬		12,954,655.50	12,714,775.95
应交税费		1,540,720.72	3,832,846.76
其他应付款		4,810,666.59	28,717,482.93
其中：应付利息		1,099,271.08	690,016.06
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		865,919,024.12	798,419,692.73
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
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		3,619,197.07	2,600,106.93
递延收益			
递延所得税负债		653,577.76	283,791.27
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,272,774.83	2,883,898.20
负债合计		870,191,798.95	801,303,590.93
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		74,500,000.00	74,500,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		507,987,392.43	507,987,392.43
减：库存股			
其他综合收益		-1,204,188.73	-1,227,579.47
专项储备			
盈余公积		30,452,541.87	20,783,940.92
未分配利润		221,997,004.89	157,329,596.36
所有者权益（或股东权益）		833,732,750.46	759,373,350.24

合计			
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,703,924,549.41	1,560,676,941.17

法定代表人：黄粤宁 主管会计工作负责人：吴勃 会计机构负责人：毕劲

**合并利润表**  
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		970,881,275.67	831,504,545.73
其中：营业收入		970,881,275.67	831,504,545.73
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		924,244,415.74	757,944,436.76
其中：营业成本		721,049,751.77	599,852,755.23
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		7,989,961.84	7,902,424.53
销售费用		27,720,056.94	18,534,094.27
管理费用		96,068,068.19	67,794,549.39
研发费用		38,491,730.08	38,571,602.00
财务费用		9,253,438.73	22,332,323.98
其中：利息费用		20,376,755.64	17,619,765.12
利息收入		4,119,357.63	6,093,305.31
资产减值损失		23,671,408.19	2,956,687.36
加：其他收益			512,565.80
投资收益（损失以“－”号填列）		5,255,753.71	-1,460,628.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		2,219,972.94	1,569,821.80
资产处置收益（损失以“－”号填列）		24,384.67	-1,099,329.68
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		54,136,971.25	73,082,538.50
加：营业外收入		5,144,397.42	9,360,414.16

减：营业外支出		646,600.48	400,678.15
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		58,634,768.19	82,042,274.51
减：所得税费用		19,326,535.67	14,970,088.71
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		39,308,232.52	67,072,185.80
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		39,308,232.52	67,072,185.80
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		331,451.25	-113,276.75
2. 归属于母公司股东的净利润		38,976,781.27	67,185,462.55
六、其他综合收益的税后净额		1,349,521.37	-1,364,597.25
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		1,349,521.37	-1,364,597.25
（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			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		1,349,521.37	-1,364,597.25
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		1,349,521.37	-1,364,597.25
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		40,657,753.89	65,707,588.55
归属于母公司所有者的综合收益总额		40,326,302.64	65,820,865.30
归属于少数股东的综合收益总额		331,451.25	(113,276.75)
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.52	1.14
（二）稀释每股收益(元/股)		0.52	1.14

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：黄粤宁 主管会计工作负责人：吴勃 会计机构负责人：毕劲

**母公司利润表**  
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		736,587,354.26	533,135,273.87
减:营业成本		550,029,005.83	388,494,010.39
税金及附加		4,759,099.44	4,900,243.58
销售费用		16,995,385.65	10,394,509.27
管理费用		60,289,390.72	47,490,820.96
研发费用		25,851,680.98	21,303,646.14
财务费用		8,724,478.70	12,114,686.22
其中:利息费用		19,932,691.52	15,007,060.22
利息收入		3,817,346.13	10,492,643.55
资产减值损失		5,799,118.70	3,400,253.59
加:其他收益			4,198.22
投资收益(损失以“-”号填列)		43,035,673.71	30,739,682.11
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		2,465,243.24	1,891,941.80
资产处置收益(损失以“-”号填列)			-609,099.14
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		109,640,111.19	77,063,826.71
加:营业外收入		2,492,288.08	5,738,680.77
减:营业外支出		635,354.33	228,063.29
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		111,497,044.94	82,574,444.19
减:所得税费用		14,811,035.46	5,667,571.66
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		96,686,009.48	76,906,872.53
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		96,686,009.48	76,906,872.53
(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		23,390.74	-1,364,597.25
(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			
(二)将重分类进损益的其他综合收益		23,390.74	-1,364,597.25
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			



4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		23,390.74	-1,364,597.25
6. 其他			
六、综合收益总额		96,709,400.22	75,542,275.28
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：黄粤宁 主管会计工作负责人：吴勃 会计机构负责人：毕劲

合并现金流量表  
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<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		982,502,148.97	876,440,088.94
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			
收到其他与经营活动有关的现金		80,493,236.53	21,578,976.87
经营活动现金流入小计		1,062,995,385.50	898,019,065.81
购买商品、接受劳务支付的现金		803,841,116.73	591,073,876.13
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		137,746,501.61	119,006,934.21
支付的各项税费		45,816,968.48	53,337,676.33
支付其他与经营活动有关的现金		75,516,850.84	61,611,628.44
经营活动现金流出小计		1,062,921,437.66	825,030,115.11
经营活动产生的现金流量净额		73,947.84	72,988,950.70
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		359,791,600.00	
取得投资收益收到的现金		2,866,000.01	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		98,913.00	2,004,177.21
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		362,756,513.01	2,004,177.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		61,273,267.49	13,951,098.07
投资支付的现金		398,329,708.36	90,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		459,602,975.85	103,951,098.07
投资活动产生的现金流量净额		-96,846,462.84	-101,946,920.86
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			330,459,514.15
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		528,011,050.00	382,352,190.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		528,011,050.00	712,811,704.15
偿还债务支付的现金		416,701,047.51	409,113,903.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		42,317,500.62	17,524,101.51
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		459,018,548.13	426,638,004.65
筹资活动产生的现金流量		68,992,501.87	286,173,699.50

量净额			
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		9,777,883.98	-11,435,441.24
五、现金及现金等价物净增加额		-18,002,129.15	245,780,288.10
加：期初现金及现金等价物余额		330,177,622.89	84,397,334.79
六、期末现金及现金等价物余额		312,175,493.74	330,177,622.89

法定代表人：黄粤宁 主管会计工作负责人：吴勃 会计机构负责人：毕劲

### 母公司现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<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		922,473,358.18	628,087,788.17
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		78,641,440.33	41,372,161.86
经营活动现金流入小计		1,001,114,798.51	669,459,950.03
购买商品、接受劳务支付的现金		712,321,251.98	501,799,721.51
支付给职工以及为职工支付的现金		74,247,484.93	75,535,751.37
支付的各项税费		29,674,162.36	20,208,728.82
支付其他与经营活动有关的现金		136,848,639.73	46,769,287.06
经营活动现金流出小计		953,091,539.00	644,313,488.76
经营活动产生的现金流量净额		48,023,259.51	25,146,461.27
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		359,791,600.00	
取得投资收益收到的现金		40,866,000.01	31,610,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		98,913.00	517,177.21
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		400,756,513.01	32,127,177.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		28,182,003.30	30,895,095.32
投资支付的现金		579,925,513.39	90,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			

投资活动现金流出小计		608,107,516.69	120,895,095.32
投资活动产生的现金流量净额		-207,351,003.68	-88,767,918.11
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			330,459,514.15
取得借款收到的现金		528,011,050.00	382,352,190.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		528,011,050.00	712,811,704.15
偿还债务支付的现金		383,261,414.00	376,726,040.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		41,873,436.50	14,873,183.07
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		425,134,850.50	391,599,223.07
筹资活动产生的现金流量净额		102,876,199.50	321,212,481.08
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		8,439,545.36	-8,520,782.62
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-48,011,999.31	249,070,241.62
加：期初现金及现金等价物余额		268,172,941.41	19,102,699.79
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		220,160,942.10	268,172,941.41

法定代表人：黄粤宁 主管会计工作负责人：吴勃 会计机构负责人：毕劲

2018 年年度报告

合并所有者权益变动表

2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	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	74,500,000.00				510,818,289.57	-	-1,778,773.91		53,175,005.74		134,667,754.41	1,716,873.15	773,099,148.96
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	74,500,000.00				510,818,289.57	-	-1,778,773.91		53,175,005.74		134,667,754.41	1,716,873.15	773,099,148.96
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-				-	-	1,349,521.37		9,668,600.95		6,958,180.32	331,451.25	18,307,753.89
(一)综合收益总额	-				-	-	1,349,521.37		-		38,976,781.27	331,451.25	40,657,753.89
(二)所有者投入和减少资本	-				-	-	-		-		-	-	-
1.所有者投入的普通股	-				-	-	-		-		-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-				-	-	-		-		-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-				-	-	-		-		-	-	-
4.其他	-				-	-	-		-		-	-	-
(三)利润分配	-				-	-	-		9,668,600.95		-32,018,600.95	-	-22,350,000.00
1.提取盈余公积	-				-	-	-		9,668,600.95		-9,668,600.95	-	-
2.提取一般风险准备													
3.对所有者(或股东)的分配	-				-	-	-				-22,350,000.00	-	-22,350,000.00
4.其他	-				-	-	-		-		-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-				-	-	-		-		-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-				-	-	-		-		-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-				-	-	-		-		-	-	-
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他													
(五)专项储备	-				-	-	-		-		-	-	-
1.本期提取	-				-	-	-		-		-	-	-
2.本期使用	-				-	-	-		-		-	-	-

2018 年年度报告

(六) 其他	-				-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本期期末余额	74,500,000.00				510,818,289.57	-	-429,252.54		62,843,606.69		141,625,934.73	2,048,324.40	791,406,902.85

项目	上期												
	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	55,850,000.00				199,008,775.42		-414,176.66		45,484,318.49		75,172,979.11	1,920,149.90	377,022,046.26
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	55,850,000.00				199,008,775.42		-414,176.66		45,484,318.49		75,172,979.11	1,920,149.90	377,022,046.26
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	18,650,000.00				311,809,514.15		-1,364,597.25		7,690,687.25		59,494,775.30	-203,276.75	396,077,102.70
（一）综合收益总额							-1,364,597.25				67,185,462.55	-113,276.75	65,707,588.55
（二）所有者投入和减少资本	18,650,000.00				311,809,514.15								330,459,514.15
1. 所有者投入的普通股	18,650,000.00				311,809,514.15								330,459,514.15
2. 其他权益工具持有者投入资本													0
3. 股份支付计入所有者权益的金额													0
4. 其他												0	0
（三）利润分配									7,690,687.25		-7,690,687.25	-90,000	-90,000
1. 提取盈余公积									7,690,687.25		-7,690,687.25		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配												-90,000	-90,000
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													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	74,500,000.00	0	0	0	510,818,289.57		-1,778,773.91	0	53,175,005.74	0	134,667,754.41	1,716,873.15	773,099,148.96

法定代表人：黄粤宁 主管会计工作负责人：吴勃 会计机构负责人：毕劲

母公司所有者权益变动表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	74,500,000.00				507,987,392.43	-	-1,227,579.47		20,783,940.92	157,329,596.36	759,373,350.24
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他	-				-	-	-		-	-	-
二、本年期初余额	74,500,000.00				507,987,392.43	-	-1,227,579.47		20,783,940.92	157,329,596.36	759,373,350.24
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-				-	-	23,390.74		9,668,600.95	64,667,408.53	74,359,400.22
（一）综合收益总额	-				-	-	23,390.74		-	96,686,009.48	96,709,400.22
（二）所有者投入和减少资本	-				-	-	-		-	-	-
1.所有者投入的普通股	-				-	-	-		-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-				-	-	-		-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-				-	-	-		-	-	-
4.其他	-				-	-	-		-	-	-
（三）利润分配	-				-	-	-		9,668,600.95	-32,018,600.95	-22,350,000.00
1.提取盈余公积	-				-	-	-		9,668,600.95	-9,668,600.95	-
2.对所有者（或股东）的分配	-				-	-	-		-	-22,350,000.00	-22,350,000.00
3.其他	-				-	-	-		-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-				-	-	-		-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益	-				-	-	-		-	-	-
5.其他	-				-	-	-		-	-	-
（五）专项储备	-				-	-	-		-	-	-
1.本期提取	-				-	-	-		-	-	-
2.本期使用	-				-	-	-		-	-	-
（六）其他	-				-	-	-		-	-	-
四、本期期末余额	74,500,000.00				507,987,392.43	-	-1,204,188.73		30,452,541.87	221,997,004.89	833,732,750.46

项目	上期
----	----

2018 年年度报告

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	55,850,000.00	0	0	0	196,177,878.28	0	137,017.78	0	13,093,253.67	88,113,411.08	353,371,560.81
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	55,850,000.00	0	0	0	196,177,878.28	0	137,017.78	0	13,093,253.67	88,113,411.08	353,371,560.81
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	18,650,000.00				311,809,514.15		-1,364,597.25		7,690,687.25	69,216,185.28	406,001,789.43
（一）综合收益总额							-1,364,597.25			76,906,872.53	75,542,275.28
（二）所有者投入和减少资本	18,650,000.00				311,809,514.15						330,459,514.15
1. 所有者投入的普通股	18,650,000.00				311,809,514.15						330,459,514.15
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									7,690,687.25	-7,690,687.25	
1. 提取盈余公积									7,690,687.25	-7,690,687.25	
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	74,500,000.00	0	0	0	507,987,392.43	0	-1,227,579.47	0	20,783,940.92	157,329,596.36	759,373,350.24

法定代表人：黄粤宁 主管会计工作负责人：吴勃 会计机构负责人：毕劲



### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用 □不适用

##### 注册资本及注册地址

宁波乐惠国际工程装备股份有限公司（以下简称“本公司”），原名宁波乐惠食品设备制造有限公司，成立于1998年9月15日，《企业法人营业执照》的统一社会信用代码为91330225711184811C。法定代表人为黄粤宁，公司注册地址为浙江省宁波市象山县西周镇象西机电工业园。

##### 历史沿革及改制情况

宁波乐惠国际工程装备股份有限公司，由宁波市工商行政管理局象山分局核准，于1998年9月15日正式成立，领取了《企业法人营业执照》，注册资本为150万元，其中黄粤宁出资75万元，持股比例50%；赖云来出资75万元，持股比例50%。

2000年9月，经股东会决议通过，本公司增加注册资本1130万元，由原股东按原持股比例缴纳，增资后注册资本1280万元，其中黄粤宁出资640万元，持股比例50%；赖云来出资640万元，持股比例50%。

2004年12月，经股东会决议通过，黄粤宁、赖云来与宁波乐惠投资控股有限公司和Nissin International Co.Limited签订股权转让及增资协议，黄粤宁、赖云来的股权全部转让给宁波乐惠投资控股有限公司，宁波乐惠投资控股有限公司和Nissin International Co.Limited分别增资2220万元和1500万元。股权转让及增资完成后的注册资本增加为5000万元，其中宁波乐惠投资控股有限公司持股比例70%，Nissin International Co.Limited持股比例30%。

2006年1月，经董事会决议通过，宁波乐惠投资控股有限公司、Nissin International Co.Limited与Chance City Ltd签订股权转让协议，宁波乐惠投资控股有限公司、Nissin International Co.Limited分别将30%的股权转让给Chance City Ltd，股权转让后注册资本仍为5000万元，其中宁波乐惠投资控股有限公司持股比例40%，Chance City Ltd持股比例60%。

2012年6月10日，经董事会决议通过，宁波乐惠投资控股有限公司以现金2,220万元置换原在建工程的实物增资，并同意修订公司章程和合资合同。本次现金置换后公司注册资本仍为5,000万元，所有注册资本的出资方式均为货币资金。

2014年10月，经董事会决议通过，Chance City Ltd将其所持有的24.54%股权分别转让给宁波乐盈投资管理中心（有限合伙）、宁波乐利投资管理中心（有限合伙）、黄东宁、赖夏荣和陈小平。股权转让后的注册资本仍为5000万元，其中宁波乐惠投资控股有限公司持股比例40%；ChanceCityLimited持股比例35.46%；宁波乐盈投资管理中心（有限合伙）持股比例10%；宁波乐利投资管理中心（有限合伙）持股比例10%；黄东宁持股比例2.1%；赖夏荣持股比例2.1%；陈小平持股比例0.34%。

2015年6月，经董事会决议通过，Chance City Ltd将其所持有的35.46%股权分别转让给黄粤宁和赖云来。股权转让后的注册资本仍为5000万元，其中宁波乐惠投资控股有限公司持股比例40%；黄粤宁持股比例17.73%；赖云来持股比例17.73%；宁波乐盈投资管理中心（有限合伙）持股比例10%；宁波乐利投资管理中心（有限合伙）持股比例10%；黄东宁持股比例2.1%；赖夏荣持股比例2.1%；陈小平持股比例0.34%。

2015年9月，经股东会决议通过，宁波乐惠投资控股有限公司将其所持有的5%股权分别转让给李玮晴和赖光明。股权转让后的注册资本仍为5000万元，其中宁波乐惠投资控股有限公司持股比例35%；黄粤宁持股比例17.73%；赖云来持股比例17.73%；宁波乐盈投资管理中心（有限合伙）持股

比例 10%；宁波乐利投资管理中心（有限合伙）持股比例 10%；李玮晴持股比例 3%；黄东宁持股比例 2.1%；赖夏荣持股比例 2.1%；赖光明持股比例 2%；陈小平持股比例 0.34%。

2015 年 11 月 6 日，经股东会议通过，本公司整体变更设立“宁波乐惠国际工程装备股份有限公司”，以本公司原有股东为发起人，以截至 2015 年 9 月 30 日经审计的净资产折股投入，整体变更为股份有限公司，变更后总股本为 50,000,000 股，每股面值人民币 1 元，注册资本为人民币 5,000 万元。

2015 年 12 月，经股东大会决议通过，本公司增加注册资本 585 万元，新增注册资本由元达信资本管理（北京）有限公司和自然人黄莲芳、俞赤军、于山多、关天计、张晓波、王兰、翁玉梅、董红光、王桦、张汉、张江杰、陈江、金水英、林松宽、陆红亚、孙杰、谭好、相海华、叶晓行、于春娟、鲁保中认缴。经过上述增资转让后，本公司股东出资及持有股权比例情况如下：

股东名称	持股数额（股）	持股比例
宁波乐惠投资控股有限公司	17,500,000.00	31.33%
黄粤宁	8,865,000.00	15.87%
赖云来	8,865,000.00	15.87%
宁波乐盈投资管理中心（有限合伙）	5,000,000.00	8.95%
宁波乐利投资管理中心（有限合伙）	5,000,000.00	8.95%
李玮晴	1,500,000.00	2.69%
黄东宁	1,050,000.00	1.88%
赖夏荣	1,050,000.00	1.88%
赖光明	1,000,000.00	1.79%
陈小平	170,000.00	0.30%
元达信资本管理（北京）有限公司	1,250,000.00	2.24%
黄莲芳	1,000,000.00	1.79%
俞赤军	750,000.00	1.34%
于山多	350,000.00	0.63%
关天计	300,000.00	0.54%
张晓波	250,000.00	0.45%
王兰	200,000.00	0.36%
翁玉梅	200,000.00	0.36%
董红光	150,000.00	0.27%
王桦	150,000.00	0.27%
张汉	150,000.00	0.27%
张江杰	150,000.00	0.27%
陈江	100,000.00	0.18%
金水英	100,000.00	0.18%
林松宽	100,000.00	0.18%
陆红亚	100,000.00	0.18%
孙杰	100,000.00	0.18%

谭好	100,000.00	0.18%
相海华	100,000.00	0.18%
叶晓行	100,000.00	0.18%
于春娟	100,000.00	0.18%
鲁保中	50,000.00	0.09%
合计	55,850,000.00	100.00%

2017年8月,根据元达信资本管理(北京)有限公司与其受托管的用于投资乐惠国际的专项资产管理计划——聚宝1号各资产委托人协商达成的决议将其持有公司2.24%的股权根据自身意愿并按照其在聚宝1号享有的乐惠国际的权益比例将股权还原给各出资人。其中,乌鲁木齐中盛天誉股权投资管理有限公司、商宾、刚云卿、萧绍瑾、任国尊、黄薇、许守伟同意还原并签署转让协议,放弃股权还原的聚宝1号资产委托人合计间接享有的乐惠国际股权比例为0.58%,经元达信与乐惠国际实际控制人协商后决定将上述放弃还原的股权由乐惠国际实际控制人赖云来和黄粤宁承接并签署相关转让协议。经上述转让后,本公司股东及其出资比例如下:

股东名称	持股数额(股)	持股比例
宁波乐惠投资控股有限公司	17,500,000.00	31.33%
黄粤宁	9,025,400.00	16.16%
赖云来	9,025,401.00	16.16%
宁波乐盈投资管理中心(有限合伙)	5,000,000.00	8.95%
宁波乐利投资管理中心(有限合伙)	5,000,000.00	8.95%
黄东宁	1,050,000.00	1.88%
赖夏荣	1,050,000.00	1.88%
陈小平	170,000.00	0.30%
李玮晴	1,500,000.00	2.69%
赖光明	1,000,000.00	1.79%
王兰	200,000.00	0.36%
金水英	100,000.00	0.18%
相海华	100,000.00	0.18%
董红光	150,000.00	0.27%
鲁保中	50,000.00	0.09%
陆红亚	100,000.00	0.18%
于春娟	100,000.00	0.18%
林松宽	100,000.00	0.18%
于山多	350,000.00	0.63%
孙杰	100,000.00	0.18%
黄莲芳	1,000,000.00	1.79%
张晓波	250,000.00	0.45%
王桦	150,000.00	0.27%
陈江	100,000.00	0.18%

翁玉梅	200,000.00	0.36%
谭好	100,000.00	0.18%
俞赤军	750,000.00	1.34%
张江杰	150,000.00	0.27%
关天计	300,000.00	0.54%
张汉	150,000.00	0.27%
叶晓行	100,000.00	0.18%
乌鲁木齐中盛天誉股权投资管理有限 公司	110,619.00	0.20%
商宾	11,061.00	0.02%
刚云卿	331,858.00	0.59%
萧绍瑾	331,858.00	0.59%
任国尊	55,309.00	0.10%
黄薇	66,371.00	0.12%
许守伟	22,123.00	0.03%
合计	<u>55,850,000.00</u>	<u>100.00%</u>

根据本公司股东会决议和修改后章程规定，并经中国证券监督管理委员会《关于核准宁波乐惠国际工程装备股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2017]1876号）核准，本公司向社会公开发行人民币普通股（A股）股票 18,650,000股，每股面值1元，每股发行价格19.71元。本公司新增注册资本人民币1,865万元，变更后的注册资本为人民币7,450万元。

#### 经营范围：

本公司经营范围为工程装备、食品啤酒酿造及相关设备，不锈钢容器，蔬菜与水果加工新设备，新型纸浆与造纸成套设备，氨基酸、酶制剂、食品添加剂设备，食品行业的高速、无菌灌装关键设备制造、安装、调试；计算机软件、工业自动化产品研发、设计、安装；计算机技术咨询；自营和代理各类货物及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的货物和技术除外。

## 2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
宁波精酿谷科技有限公司（原宁波乐维自动化科技有限公司）
宁波乐惠进出口有限公司
Pacific Maritime Limited
宁波乐惠西蒙子机械制造有限公司
南京乐惠芬纳赫包装机械有限公司（原名：南京乐惠轻工装备制造有限公司）
南京保立隆包装机械有限公司
宁波乐惠机电安装有限公司
美国乐惠有限公司
乐惠芬纳赫印度包装设备有限公司

乐惠芬纳赫机械工程（墨西哥）有限公司
Finnah Packtec GmbH

#### 四、财务报表的编制基础

##### 1. 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。据财政部《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），本公司对财务报表格式进行了相应调整。

此外，本公司还按照《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）披露有关财务信息。

##### 2. 持续经营

√适用 不适用

公司自本报告期末起至少 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。

#### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 不适用

以下披露内容已涵盖根据本公司实际生产经营特点制定的具体会计政策及会计估计。公司已结合自身生产经营特点制定并披露具体化的会计政策，包括但不限于应收款项坏账准备的确认和计量、发出存货计量、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认和计量等。公司已在财务报表附注的重要会计政策及会计估计部分对上述具体化会计政策进行说明。

##### 1. 遵循企业会计准则的声明

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

##### 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 3. 营业周期

√适用 不适用

公司以 12 个月作为一个营业周期。

##### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

##### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 不适用

1. 同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的

负债以及发行的权益性证券按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，本公司对合并中取得的资产、负债的公允价值、作为合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，复核结果表明所确定的被购买方各项可辨认资产和负债的公允价值确定是恰当的，将企业合并成本低于取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间的差额，计入合并当期的营业外收入。

## 6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

### 1 合并范围

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

### 2 控制的依据

投资方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其回报金额，视为投资方控制被投资方。相关活动，系为对被投资方的回报产生重大影响的活动。

### 3 决策者和代理人

代理人仅代表主要责任人行使决策权，不控制被投资方。投资方将被投资方相关活动的决策权委托给代理人的，将该决策权视为自身直接持有。

在确定决策者是否为代理人时，公司综合考虑该决策者与被投资方以及其他投资方之间的关系。

- 1) 存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的，该决策者为代理人。
- 2) 除 1) 以外的情况下，综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

### 4 投资性主体

当同时满足下列条件时，视为投资性主体：

- 1) 该公司是以向投资者提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金；
- 2) 该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报；
- 3) 该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

属于投资性主体的，通常情况下符合下列所有特征：

- 1) 拥有一个以上投资；
- 2) 拥有一个以上投资者；
- 3) 投资者不是该主体的关联方；
- 4) 其所有者权益以股权或类似权益方式存在。

如果母公司是投资性主体，则母公司仅将其为其投资活动提供相关服务的子公司(如有)纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不予以合并，母公司对其他子公司的投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益。

投资性主体的母公司本身不是投资性主体，则将其控制的全部主体，包括那些通过投资性主体所间接控制的主体，纳入合并财务报表范围。

### 5 合并程序

子公司所采用的会计政策或会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照本公司的会计政策或会计期间另行编报财务报表。合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者权益（股东）权益变动表分别以本公司和子公司的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益（股东）权益变动表为基础，在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者权益（股东）权益变动表的影响后，由本公司合并编制。

本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。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。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。有少数股东的，在合并所有者权益变动表中增加“少数股东权益”栏目，反映少数股东权益变动的情况。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

## 6 特殊交易会计处理

### 6.1 购买子公司少数股东拥有的子公司股权

在合并财务报表中，因购买少数股权新取得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(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### 6.2 不丧失控制权的情况下处置对子公司长期股权投资

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，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### 6.3 处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权时，对于剩余股权的处理

在编制合并财务报表时，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或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

### 6.4 企业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，且该多次交易属于一揽子交易的处理

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，应当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。

判断分步处置股权至丧失控制权过程的各项交易是否属于一揽子交易的原则如下：

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，通常表明多次交易事项属于一揽子交易：

- 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。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

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

## 9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

### 1. 外币业务

外币业务按业务发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

### 2. 外币财务报表的折算

以非记账本位币编制的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算成记账本位币，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。以非记账本位币编制的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算成记账本位币。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中以单独项目列示。以非记账本位币编制的现金流量表中各项目的现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算成记账本位币。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## 10. 金融工具

√适用 □不适用

### 1. 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，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，且符合《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

### 2. 金融资产的分类

金融资产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资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

(2) 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款、其他应收款和长期应收款等。

(3) 可供出售金融资产

(4) 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。自资产负债表日起 12 个月内到期的持有至到期投资在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

### 3. 金融资产的计量



金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但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，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益，计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益。

#### 4.金融负债的分类

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和其他金融负债。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初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

#### 5.金融负债的计量

金融负债于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益；其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值后续计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。

其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

#### 6.金融工具的公允价值

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

#### 7.金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，直接计入股东权益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生的减值损失，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

## 11. 应收款项

### (1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	占应收款项账面余额 10%以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备，经测试无减值迹象，按组合计提。

**(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项**

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄组合	账龄分析法
关联方组合	合并范围内的关联方之间应收账款不计提坏账；合并范围外的关联方之间应收账款采用账龄分析法计提坏账。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年）	5	5
1-2年	10	10
2-3年	30	30
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

□适用 √不适用

**(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项**

√适用 □不适用

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

**12. 存货**

√适用 □不适用

**1. 存货的分类**

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品、建造合同形成的资产、发出商品等。

**2. 存货出库的计价方法**

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

**3. 建造合同形成存货的计价方式**

建造合同按实际成本计量，包括合同签订至合同履行完毕止所发生的与执行合同有关的成本费用。在工程施工中期的某个资产负债表日，“工程结算”余额与“工程施工”余额，按以下原则在资产负债表中反映：（1）“工程结算”余额大于“工程施工”余额的，以“工程结算”科目余额减去“工程施工”科目余额的差额，在资产负债表中作为一项流动负债（“预收款项”）列示，反映公司超过完工进度多结算的款项；（2）“工程结算”余额小于“工程施工”余额的，两者差额，在资产负债表中作为一项流动资产（“存货”）列示，反映本公司应当向客户收取的款项。

**4. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法**

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

资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量,并按单个存货项目计提存货跌价准备。

直接用于出售的存货,在生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。与其对应的成本进行比较,确定存货跌价准备的计提。以前减记存货价值的影响因素已经消失的,存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

建造合同形成的建造工程存货,如某工程施工过程中某个资产负债表期末,建造合同的预计总成本超过合同总收入,则形成合同预计损失,应提取损失准备,借记“资产减值损失”科目,贷记“存货跌价准备”。若工程施工完成或工程施工建造过程中某个资产负债表日减记工程施工存货项目的影响因素已消失,即该时点合同预计总收入大于合同预计总成本,则应将减记的跌价金额予以恢复,在原计提的减值内转回,借记“存货跌价准备”,贷记“主营业务成本”。合同完工时,将已提取的损失准备冲减合同费用。

#### 5.存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制,并定期盘点存货。

### 13. 持有待售资产

√适用 □不适用

#### 1. 划分为持有待售资产的条件

同时满足下列条件的非流动资产或处置组,确认为持有待售资产:

- 1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例,在当前状况下即可立即出售;
- 2) 出售极可能发生,即公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺,预计出售将在一年内完成。有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的,已经获得批准。

确定的购买承诺,是指公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议,该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款,使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

#### 2. 持有待售的非流动资产或处置组的计量

公司初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时,其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的,将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提持有待售资产减值准备。

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

公司在资产负债表日重新计量持有待售的处置组时,首先按照相关会计准则规定计量处置组中资产和负债的账面价值,然后按照上款的规定进行会计处理。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额,先抵减处置组中商誉的账面价值,再根据处置组中适用准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重,按比例抵减其账面价值。

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

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的,以前减记的金额予以恢复,并在划分为持有待售类别后适用准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回,转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值,以及适用准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额,根据处置组中除商誉外适用准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重,按比例增加其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销,持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

2) 可收回金额。

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

#### 14. 长期股权投资

√适用 □不适用

##### 1. 初始计量

企业合并形成的长期股权投资，按照本附注“3.3 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本；除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下述方法确认其初始投资成本：

1) 以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

2) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益性证券直接相关的费用，应当按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。

3) 在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

4) 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

##### 2. 后续计量

###### 2.1 成本法后续计量

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

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

###### 2.2 权益法后续计量

采用权益法核算时，投资方取得长期股权投资后，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；投资方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；投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。投资方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可辨认净资产的公允价值为基础，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投资方不一致的，按照投资方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等。

投资方确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，投资方负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资方在其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。

投资方计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。投资方与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认。

投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包

括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都按照《金融工具》政策的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

### 2.3 因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的处理

按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为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改按权益法核算的当期损益。

### 2.4 处置部分股权的处理

因处置部分股权投资等原因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本附注“金融工具”的政策核算，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。

因处置部分权益性投资等原因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，改按本附注“金融工具”的有关政策进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，按照本附注“合并财务报表的编制方法”的相关内容处理。

### 2.5 对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的处理

分类为持有待售资产的对联营企业或合营企业的权益性投资，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示，公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表作相应调整。

### 2.6 处置长期股权投资的处理

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

### 2.7 确定对被投资单位实施重大影响的依据

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，则视为对被投资单位实施重大影响。

### 2.8 减值测试方法及减值准备计提方法

当出现长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况时，投资方对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，应当计提减值准备。

## 15. 投资性房地产

不适用

## 16. 资性房地产

不适用

## 17. 固定资产

### (1). 确认条件

适用  不适用

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。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- 1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；  
2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

## (2). 折旧方法

适用  不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	平均年限法	20-35	10	2.57-4.5
机器设备	平均年限法	5-10	10	9-18
运输设备	平均年限法	10	10	9
其他设备	平均年限法	5	10	18

## (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用  不适用

## 18. 在建工程

适用  不适用

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

## 19. 借款费用

适用  不适用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

在资本化期间内，专门借款（指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项）以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后确定应予资本化的利息金额；一般借款则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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## 20. 生物资产

适用  不适用

## 21. 油气资产

适用  不适用

## 22. 无形资产

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

√适用 □不适用

无形资产包括土地使用权、软件等。

土地使用权按使用年限平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。专利权按法律规定的有效年限平均摊销。

当无形资产的公允价值减去处置费用后的净额和资产预计未来现金流量的现值均低于无形资产账面价值时，确认无形资产存在减值迹象。无形资产存在减值迹象的，其账面价值减记至可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

### (2). 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- 4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

## 23. 长期资产减值

√适用 □不适用

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，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。

上述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

## 24. 长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

## 25. 职工薪酬

### (1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

本公司为非累积带薪缺勤，在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

本公司无利润分享计划

### (2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

### (3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- 1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。
- 2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。

### (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照关于设定提存计划的有关政策进行处理。

除上述情形外，公司按照关于设定受益计划的有关政策，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- (一) 服务成本。
- (二) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- (三) 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的，公司在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务；长期残疾福利与职工提供服务期间长短无关的，公司在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。



## 26. 预计负债

√适用 □不适用

对因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。对于未来经营亏损，不确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

## 27. 股份支付

√适用 □不适用

### (1) 股份支付的会计处理方法

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

#### ① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

#### ② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

### (2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

### (3) 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中之一在

本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

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

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

② 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

## 28. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

## 29. 收入

适用 不适用

### 1. 收入确认依据

公司产品按设备组成构成系统的复杂度主要分为：整厂系统工程、单体系统工程、单体设备工程。整厂系统工程系指按照客户的要求对整个厂区的工程设备项目进行的设计、原材料采购、设备制造、安装、调试，使其符合合同要求的系统工程。

单体系统工程系指按照客户的要求对车间系统工程设备项目进行的设计、原材料采购、设备制造、安装、调试，使其符合合同要求的系统工程。

单体设备工程系指按照客户的要求对单体系统工程内的单体设备进行的设计、原材料采购、设备制造、安装、调试，使其符合合同要求的工程。

公司对合同价值高、建造期跨会计期间且符合建造合同条件的大型整厂系统工程和单体系统工程按照《企业会计准则第 15 号——建造合同》确认收入。

公司对于单独销售的设备产品、提供劳务及让渡资产使用权，按照《企业会计准则第 14 号——收入》分别确认为销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入。

### 2. 销售商品收入

公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司商品销售收入具体确认方式：对于合同约定需要安装调试的，应在安装调试完毕双方初验完成确认收入，除非双方就商品的风险报酬转移时点有特殊约定。对于合同约定不需安装调试的，应在发货且对方对货物无异议后确认收入。

### 3. 建造合同收入

公司在合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入本公司、实际发生的合同成本能够清楚区分和可靠计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠确定时，于资产负债表日按完工百分比法确认合同收入和合同费用。

公司采用完工百分比法时，合同完工进度根据实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定，每期末与客户核对工程施工进度，以确认完工进度计算的正确性。

合同预计总成本系公司根据各个项目的实际情况并结合公司的生产制造等经验作出的预算成本。每期末，公司对工程项目预计总成本进行检查，因经济环境或者企业预测、判断等原因而发生预算成本发生较大偏离时，公司将及时修正预计总成本。

建造合同的结果不能可靠地估计时，如果合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期确认为费用；如果合同成本不可能收回的，应在

发生时立即确认为费用，不确认收入。

资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。执行中的建造合同，按其差额计提合同预计损失准备；待执行的建造合同按其差额确认预计负债。

公司确认外币合同收入的基础为合同签约币种。在每期确认外币合同收入时，按照合同外币总收入乘以当期期末汇率再乘以当月完工进度（等于累计完工进度减上月累计完工进度）。在设备验收时将按结算进度确认的工程结算人民币金额与各期累计确认的合同总收入人民币金额之差确认为汇兑损益。

#### 4.提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度（完工百分比）。在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

#### 5.让渡资产使用权收入

公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。其中，利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### 30. 政府补助

适用  不适用

#### 1.与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

#### 2.与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

#### 3.同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

#### 4.政府补助在利润表中的核算

与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。

与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

#### 5.政府补助退回的处理

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

属于其他情况的，直接计入当期损益。

### 31. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用  不适用

递延所得税资产和递延所得税

负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初

始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，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。递延所得税资产的确认以本公司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应纳税所得额为限。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

## 32. 租赁

### (1). 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

### (2). 融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

按租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额以长期应付款列示。

## 33. 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

### 1. 商誉

商誉为股权投资成本超过应享有的被投资单位于投资取得日的公允价值份额的差额，或者为非同一控制下企业合并成本超过企业合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。

企业合并形成的商誉在合并财务报表上单独列示。购买联营企业和合营企业股权投资成本超过投资时应享有被投资单位的公允价值份额的差额，包含于长期股权投资。

企业合并形成的商誉每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值根据企业合并的协同效应分摊至受益的资产组或资产组组合。期末商誉按成本减去累计减值损失后的净额列示。

### 2. 资产组

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处分的决策方式等。

资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。资产组的可收回金额按该资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。在合并财务报表中反映的商誉，不包括子公司归属于少数股东权益的商誉。但对相关的资产组进行减值测试时，将归属于少数股东权益的商誉包括在内，调整资产组的账面价值，然后根据调整后的资产组账面价值与其可收回金额进行比较。如上述资产组发生减值的，该损失按比例扣除少数股东权益份额后，确认归属于公司的商誉减值损失。

### 3. 借款

借款按公允价值扣除交易成本后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。于资产负债表日起 12 个月(含 12 个月)内偿还的借款为短期借款，其余借款为长期借款。

## 34. 重要会计政策和会计估计的变更

### (1). 重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
<p>根据财政部《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)，本公司对财务报表格式进行了相应调整。</p>		<p>根据该准则的相关规定：</p> <p>1、“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，本期余额385,362,716.49元，上期余额240,263,067.20元；</p> <p>2、“应付票据”和“应付账款”并列示为“应付票据及应付账款”，本期余额126,368,456.08元，上期余额110,563,476.21元；</p> <p>3、“应收利息及应收股利并入其他应收款”，本期余额12,491,719.60元，上期余额9,174,945.50元；</p> <p>4、“固定资产清理并入固定资产”，本期余额160,623,383.10元，上期余额152,603,597.17元；</p> <p>5、“工程物资并入在建工程”，本期余额1,743,208.09元，上期余额310,574.38元；</p> <p>6、“应付利息及应付股利并入其他应付款”，本期余额62,565,572.24元，上期余额4,193,174.85元；</p> <p>7、单列“研发费用”并相应调减“管理费用”，本期38,491,730.08元，上期38,571,602.00元。</p>

其他说明  
无

## (2). 重要会计估计变更

适用 不适用

## 35. 其他

适用 不适用

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

### (1) 收入确认——建造合同

在确定完工百分比、已发生的合同成本、预计合同总收入和总成本，以及合同可回收性时，需要作出重大判断。项目管理层主要依靠过去的经验和工作作出判断。预计合同总收入

和总成本，以及合同执行结果的估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

#### (2) 存货跌价准备

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

#### (3) 折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### (4) 递延所得税资产

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

#### (5) 所得税

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

#### (6) 预计负债

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

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

## 六、税项

### 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	6%、16%、17%、19%
消费税		
营业税		
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	5%、7%、3%
企业所得税	应纳税所得额	25%、下表所列公司除外。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
宁波乐惠国际工程装备股份有限公司	15

南京乐惠轻工装备制造有限公司	15
南京保立隆包装机械有限公司	15
宁波乐惠机电安装有限公司	10
宁波乐惠西蒙子机械制造有限公司	10
Pacific Maritime Limited	16.5
美国乐惠有限公司	21
乐惠机械工程（墨西哥）有限公司	30
Finnah Packtec GmbH	15

## 2. 税收优惠

适用 不适用

本公司于2017年11月29日获得宁波市科学技术局、宁波市财政局、宁波市国家税务局、浙江省宁波市地方税务局颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201733100337）。根据《高新技术企业认定管理办法》及《中华人民共和国企业所得税法》等有关规定，本公司自获得高新技术企业认定后三年内即2017年至2019年企业所得税按15%计缴。

本公司之子公司南京乐惠芬纳赫包装机械有限公司于2018年11月30日获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201832007267）。根据《高新技术企业认定管理办法》及《中华人民共和国企业所得税法》等有关规定，南京乐惠芬纳赫包装机械有限公司自获得高新技术企业认定后三年内即2018年至2020年企业所得税按15%计缴。

本公司之子公司南京保立隆包装机械有限公司于2018年11月30日获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201832006681）。根据《高新技术企业认定管理办法》及《中华人民共和国企业所得税法》等有关规定，南京保立隆包装机械有限公司自获得高新技术企业认定后三年内即2018年至2020年企业所得税按15%计缴。

本公司之子公司宁波乐惠机电安装有限公司、宁波乐惠西蒙子机械制造有限公司2018年度符合小型微利企业标准，按10%计缴企业所得税。

## 3. 其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	355,458.40	404,925.05
银行存款	311,820,035.34	329,772,697.84
其他货币资金	25,342,891.52	96,587,166.11
合计	337,518,385.26	426,764,789.00
其中：存放在境外的款项总额	32,364,707.83	8,736,048.39

其他说明

（1）其他货币资金明细表如下：

项目	2018年12月31日	2017年12月31日

保函保证金	10,192,891.52	52,447,166.11
质押存款	15,150,000.00	44,140,000.00
合计	25,342,891.52	96,587,166.11

## (2) 变动幅度原因说明:

2018 年期末数较 2017 年期末数减少 73.76% (绝对额增加 7,124.43 万元), 变动主要原因是内保外贷的保函保证金减少及外币贷款保证金减少。

## 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用  不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产		
其中: 债务工具投资		
权益工具投资		
衍生金融资产		
其他		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,357,185.04	1,891,941.80
其中: 债务工具投资		
权益工具投资	4,357,185.04	1,891,941.80
其他		
合计	4,357,185.04	1,891,941.80

## 其他说明:

2018 年年末数较 2017 年年末数增加 130.30% (绝对额增加 246.52 万元), 原因为远期外汇合约的公允价值变动所致。

## 3、衍生金融资产

适用  不适用

## 4、应收票据及应收账款

## 总表情况

## (1). 分类列示

适用  不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据		780,000.00
应收账款	385,362,716.49	239,483,067.2
合计	385,362,716.49	240,263,067.20

## 其他说明:

适用  不适用



## 应收票据

### (2). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		
商业承兑票据		780,000.00
合计		780,000.00

### (3). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

### (4). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		5,103,480.00
商业承兑票据		
合计		5,103,480.00

### (5). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 应收账款

### (1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	419,158,821.27	99.70	33,796,104.78	96.38	385,362,716.49	267,356,862.87	99.49	27,873,795.67	95.34	239,483,067.20
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	1,270,282.46	0.30	1,270,282.46	3.62	0.00	1,362,967.58	0.51	1,362,967.58	4.66	0.00

合计	420,429,103.73	/	35,066,387.24	/	385,362,716.49	268,719,830.45	/	29,236,763.25	/	239,483,067.20
----	----------------	---	---------------	---	----------------	----------------	---	---------------	---	----------------

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内小计	333,465,564.72	16,673,278.27	62.23
1 至 2 年	64,612,034.47	6,461,203.46	26.02
2 至 3 年	7,958,058.66	2,387,417.61	9.35
3 至 4 年	9,253,142.39	4,626,571.20	0.61
4 至 5 年	1,111,933.96	889,547.17	0.96
5 年以上	2,758,087.07	2,758,087.07	0.83
合计	419,158,821.27	33,796,104.78	100

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
Myanmar Brewery Ltd	1,270,282.46	1,270,282.46	100%	产品质量纠纷，预计款项无法收回

### (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 8,956,554.62 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

### (3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	3,275,353.37

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例(%)
百威英博啤酒集团	非关联方	225,385,259.03	1年以内 188,271,723.74 元, 1-2年 33,784,327.41 元, 2-3年 828,409.10 元, 3-4年 2,355,356.40 元, 4-5年 145,442.38 元	53.61
荷兰喜力啤酒有限公司	非关联方	84,916,269.46	1年以内 83,135,867.99 元, 1-2年 1,780,401.47 元	20.2
GEOSAF INC.	非关联方	12,680,897.62	1年以内 12,162,242.65 元, 1-2年 518,654.97 元	3.02
SSV LTMTED	非关联方	12,308,374.09	1年以内 11,053,735.70 元, 1-2年 1,254,638.39 元	2.93
青岛啤酒股份有限公司	非关联方	11,052,487.11	1年以内 2,718,479.71 元, 1-2年 2,334,008.00 元, 2-3年 1,693,420.00 元, 3-4年 4,298,765.00 元, 4-5年 2,120.00 元, 5年以上 5,694.40 元	2.63
合计		346,343,287.31		82.39

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	56,329,551.54	80	35,632,149.57	74.38
1至2年	3,906,350.56	5.55	2,943,831.06	6.15
2至3年	1,053,198.28	1.5	1,252,637.38	2.61
3年以上	9,117,891.28	12.95	8,076,553.93	16.86
合计	70,406,991.66	100	47,905,171.94	100

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

单位名称	账龄	金额	尚未结算原因
南京空港枢纽经济区投资发展有限公司	3 年以上	6,362,000.00	预付土地使用费

## (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位名称	与本公司关系	金额	年限	未结算原因
南京禄口空港投资发展有限公司	非关联方	6,362,000.00	3 年以上	预付土地款
宜兴市佳信数控科技有限公司	非关联方	4,445,000.00	1 年以内	预付货款
华工法利莱切焊系统工程有限公司	非关联方	3,435,384.60	1 年以内	预付货款
中建材通用技术有限公司	非关联方	3,383,746.01	1 年以内	预付货款
HEUFT SYSTEMTECHNIK GMBH	非关联方	2,795,923.20	1 年以内	预付货款
合计		20,422,053.81		

其他说明

□适用 √不适用

## 6、其他应收款

### 总表情况

#### (1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	12,491,719.60	9,174,945.50
合计	12,491,719.60	9,174,945.50

其他说明:

□适用 √不适用

**应收利息****(1). 应收利息分类**

□适用 √不适用

**(2). 重要逾期利息**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**应收股利****(1). 应收股利**

□适用 √不适用

**(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**其他应收款****(1). 其他应收款分类披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	14,196,362.92	100.00	1,704,643.32	100.00	12,491,719.60	10,185,232.58	100.00	1,010,287.08	100.00	9,174,945.50
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	14,196,362.92	/	1,704,643.32	/	12,491,719.60	10,185,232.58	/	1,010,287.08	/	9,174,945.50

**期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款**

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内小计	10,616,369.18	530,818.49	74.79
1 至 2 年	877,902.21	87,790.22	6.18
2 至 3 年	2,267,776.06	680,332.82	15.97

3 至 4 年	11,800.00	5,900.00	0.08
4 至 5 年	113,568.40	90,854.72	0.8
5 年以上	308,947.07	308,947.07	2.18
合计	14,196,362.92	1,704,643.32	100

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

## (2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
出口退税补贴	5,122,701.68	2,406,897.60
保证金	3,448,144.40	3,762,732.00
备用金	1,673,892.21	1,791,456.51
往来款	3,951,624.63	2,224,146.47
合计	14,196,362.92	10,185,232.58

## (3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 694,356.24 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

## (4). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

## (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
应收出口退税	出口退税	5,122,701.68	1 年以内	36.08	256,135.08
象山县国土资源局	土地履约保证金	2,084,364.00	1 年以内 5,364 元, 2-3 年 2,079,000.00 元	14.68	623,968.00

中国石油化工股份有限公司浙江宁波石油分公司	往来款	683,579.98	1 年以内	4.82	34,179.00
Bank Guarantee Deposit	保证金	486,295.46	1 年以内	3.43	24,314.77
彭龙成	备用金	458,215.30	1 年以内	3.23	22,910.77
合计		8,835,156.42		62.24	961,507.62

## (6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

## (8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 7、 存货

## (1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	93,499,177.25	-	93,499,177.25	58,704,209.33	-	58,704,209.33
在产品	472,841,322.46	9,391,264.88	463,450,057.58	338,417,141.59	3,584,054.24	334,833,087.35
库存商品	-	-	-	-	-	-
建造合同形成的已完工未结算资产	115,909,513.43	-	115,909,513.43	61,179,180.78	-	61,179,180.78
发出商品	80,179,964.79	-	80,179,964.79	36,116,995.99	-	36,116,995.99
合计	762,429,977.93	9,391,264.88	753,038,713.05	494,417,527.69	3,584,054.24	490,833,473.45

## (2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品	3,584,054.24	5,807,210.64				9,391,264.88
库存商品						
建造合同形成的已完工未结						

算资产						
发出商品						
合计	3,584,054.24	5,807,210.64				9,391,264.88

## (3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用 不适用

## (4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	余额
累计已发生成本	536,196,351.61
累计已确认毛利	181,230,178.00
减：预计损失	-
已办理结算的金额	601,517,016.18
建造合同形成的已完工未结算资产	115,909,513.43

其他说明

适用 不适用

## 8、持有待售资产

适用 不适用

## 9、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

其他说明

无

## 10、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预缴税费及留抵税额	12,601,107.44	7,198,413.02
银行理财产品	102,158,000.00	90,000,000.00
合计	114,759,107.44	97,198,413.02

其他说明

无

## 11、可供出售金融资产

## (1). 可供出售金融资产情况

适用 不适用



(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

适用 不适用

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

适用 不适用

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

适用 不适用

(5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

12、 持有至到期投资

(1). 持有至到期投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的持有至到期投资

适用 不适用

(3). 本期重分类的持有至到期投资

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

13、 长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(3). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

14、 长期股权投资

适用 不适用

15、 投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

## 16、固定资产

## 总表情况

## (1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	160,623,383.10	152,603,597.17
固定资产清理	-	-
合计	160,623,383.10	152,603,597.17

其他说明：

□适用 √不适用

## 固定资产

## (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	162,207,533.4	130,049,220.54	13,276,513.65	14,504,562.69	320,037,830.28
2. 本期增加金额		22,789,632.37	2,814,178.45	1,658,191.11	27,262,001.93
(1) 购置		21,057,248.29	2,814,178.45	1,441,201.05	25,312,627.79
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加		1,732,384.08		216,990.06	1,949,374.14
3. 本期减少金额		1,065,146.71	469,581.31	334,656.97	1,869,384.99
(1) 处置或报废		1,065,146.71	469,581.31	334,656.97	1,869,384.99
4. 期末余额	162,207,533.4	151,773,706.20	15,621,110.79	15,828,096.83	345,430,447.22
二、累计折旧					
1. 期初余额	73,914,370.27	77,803,494.53	4,997,768.32	10,718,599.99	167,434,233.11
2. 本期增加金额	7,374,565.51	8,751,026.87	1,647,477.89	943,264.6	18,716,334.87
(1) 计提	7,374,565.51	8,445,212.52	1,647,477.89	904,504.81	18,371,760.73
(2) 企业合并增加		305,814.35		38,759.79	344,574.14
3. 本期减少金额		589,788.14	382,179.56	371,536.16	1,343,503.86
(1) 处置或报废		589,788.14	382,179.56	371,536.16	1,343,503.86
4. 期末余额	81,288,935.78	85,964,733.26	6,263,066.65	11,290,328.43	184,807,064.12
三、减值准备					
1. 期初余额					

2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	80,918,597.62	65,808,972.94	9,358,044.14	4,537,768.4	160,623,383.1
2. 期初账面价值	88,293,163.13	52,245,726.01	8,278,745.33	3,785,962.7	152,603,597.17

**(2). 暂时闲置的固定资产情况**□适用  不适用**(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况**□适用  不适用**(4). 通过经营租赁租出的固定资产**□适用  不适用**(5). 未办妥产权证书的固定资产情况**□适用  不适用

其他说明：

□适用  不适用**固定资产清理**□适用  不适用**17、 在建工程****总表情况****(1). 分类列示** 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,743,208.09	310,574.38
工程物资		
合计	1,743,208.09	310,574.38

其他说明：

□适用  不适用

## 在建工程

## (1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
四辊卷圆机	89,658.12		89,658.12	89,658.12		89,658.12
大目湾精酿谷项目	131,471.77		131,471.77			
小蔚庄	1,522,078.20		1,522,078.20			
四期厂房				54,506.00		54,506.00
泛微协同商务软件				166,410.26		166,410.26
合计	1,743,208.09		1,743,208.09	310,574.38		310,574.38

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

□适用 √不适用

## (3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 工程物资

## (1). 工程物资情况

□适用 √不适用

## 18、生产性生物资产

## (1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

## (2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 19、油气资产

□适用 √不适用

## 20、无形资产

## (1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计

一、账面原值					
1. 期初余额	55,667,029.75			6,425,857.88	62,092,887.63
2. 本期增加 金额	23,413,799.83	8,079,632.52	0	368,858.04	31,862,290.39
(1) 购置	23,413,799.83	1,118		207,283.56	23,622,201.39
(2) 内部 研发					
(3) 企业 合并增加		8,078,514.52		161,574.48	8,240,089
3. 本期减少 金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	79,080,829.58	8,079,632.52		6,794,715.92	93,955,178.02
二、累计摊销					
1. 期初余额	8,161,256.31			4,795,570.11	12,956,826.42
2. 本期增加 金额	1,338,450.1	1,687,049.59	0	432,249.77	3,457,749.46
(1) 计提	1,338,450.1	1,651,597.79		275,463.57	3,265,511.46
(2) 内部 研发					
(3) 企业 合并增加		35,451.8		156,786.2	192,238
3. 本期减少 金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	9,499,706.41	1,687,049.59		5,227,819.88	16,414,575.88
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加 金额					
(1) 计提					
3. 本期减少 金额					
(1) 处置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面 价值	69,581,123.18	6,392,582.93		1,566,896.03	77,540,602.14
2. 期初账面 价值	47,505,773.44			1,630,287.77	49,136,061.21

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0%

**(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况**

适用  不适用

其他说明：

适用 不适用

## 21、开发支出

适用 不适用

## 22、商誉

### (1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
宁波精酿谷科技有限公司	113,286.69					113,286.69
南京保立隆包装机械有限公司	6,741,957.88					6,741,957.88
Finnah Packtec GmbH		44,825,727.94				44,825,727.94
合计	6,855,244.57	44,825,727.94				51,680,972.51

### (2). 商誉减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
宁波精酿谷科技有限公司		113,286.69				113,286.69
南京保立隆包装机械有限公司						
Finnah Packtec GmbH		8,100,000.00				8,100,000.00
合计		8,213,286.69				8,213,286.69

### (3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

Finnah packtec GmbH 与商誉相关的资产组的账面价值为 5,361.43 万元，商誉资产组可收回金额为 4,551.43 万元。经测试，本期需计提商誉减值损失 810.00 万元，其中归属于本公司的商誉减值损失金额为 810.00 万元。

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

适用 不适用

#### (1) 商誉减值测试过程及减值损失的确认方法

本公司在对 Finnah Packtec GmbH 商誉进行减值测试时，利用了北京天健兴业资产评估有限公司 2019 年 4 月 4 日天兴评报字(2019)第 0419 号《宁波乐惠国际工程装备股份有限公司对合并 Finnah

Packtec GmbH 形成的商誉进行减值测试涉及的相关资产组现金流量的现值评估项目资产评估报告》的评估结果。截至 2018 年 12 月 31 日，与商誉相关的资产组的账面价值为 5,361.43 万元，商誉资产组可收回金额为 4,551.43 万元。经测试，本期需计提商誉减值损失 810.00 万元，其中归属于本公司的商誉减值损失金额为 810.00 万元。

本公司在对宁波精酿谷科技有限公司进行减值测试时，该公司自 2011 年 1 月纳入合并报表范围，由于公司对宁波精酿谷科技有限公司的定位发生改变，经营范围已由计算机软件开发变更为啤酒相关设备制造及食品生产。经测试，原有资产组已无法为原有业务带来现金流量，商誉全额计提减值准备。

本公司在对南京保立隆包装机械有限公司进行减值测试时，该公司自 2012 年 8 月纳入合并报表范围，纳入合并范围后所处的市场环境并无重大变化，经营状况开展有序。2018 年由于订单工期所致，该公司 2018 年确认收入较少，存在亏损情况，但其高质量的在手订单充足，预计未来几年仍能保持充沛的现金流，经减值测试无需计提减值准备。

## (2) 测试方法及关键参数

资产组的可收回金额：按照资产组的预计未来现金流量的现值确定

预计资产的未来现金流量，以经企业管理层批准的最近财务预算或者预测数据，以及该预算或者预测期之后年份稳定的或者递减的增长率为基础。

根据资产组的实际状况及经营规模，预计在未来几年业绩会相对稳定，同时，根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》和《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》，建立在预算或者预测基础上的预计现金流量原则上最多涵盖 5 年，据此，本次预测期选择为 2019 年至 2023 年。同时根据对委估资产组经营业务的特点及未来发展情况，考虑其历年的运行状况、人力状况等均比较稳定，可保持长时间的经营，本次评估收益期按永续确定，并且以后年度收益状况在 2023 年水平上考虑 1%增长率。

计算现值的折现率为 13.23%。根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》的相关规定：“商誉减值测试应该采用税前现金流和税前折现率”，在理论上税后和税前评估值是一致的，本次已假设税后和税前评估值一致，并根据税后现金流及税后折现率得到税后评估值，进而根据税后估值、税前现金流反算税前折现率。其中，税后现金流采用 WACC 计算。

## (5). 商誉减值测试的影响

√适用 □不适用

本次商誉减值测试对合并层面利润的影响金额为 8,213,286.69 元。

其他说明

√适用 □不适用

商誉的形成：

2011 年 1 月，本公司以 10,000,000.00 元收购宁波精酿谷科技有限公司 100%的股权，购买日取得该公司可辨认净资产的公允价值为 9,886,713.31 元，合并成本大于合并中取得的可辨认净资产份额的差额为 113,286.69 元，确认为合并资产负债表中的商誉。

2013 年 4 月，本公司以 5,000,000.00 元收购南京保立隆包装机械有限公司 100%的股权，购买日取得该公司可辨认净资产的公允价值为 (1,741,957.88) 元，合并成本大于合并中取得的可辨认净资产份额的差额为 6,741,957.88 元，确认为合并资产负债表中的商誉。

2018 年 3 月，本公司以 4,000,000.00 欧元收购 Finnah Packtec GmbH 100%的股权，购买日取得该公司可辨认净资产的公允价值为 (13,565,567.94) 元，合并成本大于合并中取得的可辨认净资产份额的差额为 44,825,727.94 元，确认为合并资产负债表中的商誉。

## 23、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	225,244.12		225,244.12		

租金		213,771.25	8,907.14		204,864.11
合计	225,244.12	213,771.25	234,151.26		204,864.11

其他说明：  
无

#### 24、递延所得税资产/递延所得税负债

##### (1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	39,829,771.57	6,558,648.01	33,831,104.57	5,344,183.52
内部交易未实现利润	3,887,169.33	583,075.40	2,545,160.47	469,865.42
预计负债	4,236,095.54	635,414.33	3,819,585.53	572,937.83
固定资产折旧差异	345,234.74	103,570.42		
合计	48,298,271.18	7,880,708.16	40,195,850.57	6,386,986.77

##### (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动损益	4,357,185.04	653,577.76	1,891,941.80	283,791.27
预提费用	424,343.40	127,302.91		
合计	4,781,528.44	780,880.67	1,891,941.80	283,791.27

##### (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

##### (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	908,410.92	7,072,713.01
合计	908,410.92	7,072,713.01

##### (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2023 年	633,755.43		
2022 年	274,655.49	274,655.49	
2021 年			
2020 年			



2019 年			
2018 年		6,798,057.52	
合计	908,410.92	7,072,713.01	/

其他说明：

适用 不适用

## 25、其他非流动资产

适用 不适用

## 26、短期借款

### (1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	13,654,302.00	41,352,190.00
抵押借款	164,847,300.00	50,000,000.00
保证借款	269,600,224.00	255,439,633.51
信用借款	10,000,000.00	0.00
合计	458,101,826.00	346,791,823.51

短期借款分类的说明：

无

### (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 27、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债	0	0.00
其中：发行的交易性债券		
衍生金融负债		
其他		
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	240,119.62	0.00
合计	240,119.62	0.00

其他说明：

无

## 28、衍生金融负债

□适用 √不适用

## 29、应付票据及应付账款

## 总表情况

## (1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付票据	0.00	0.00
应付账款	126,368,456.08	110,563,476.21
合计	126,368,456.08	110,563,476.21

其他说明：

□适用 √不适用

## 应付票据

## (2). 应付票据列示

□适用 √不适用

## 应付账款

## (3). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内	115,524,289.82	98,549,479.18
1至2年	5,948,783.85	6,491,003.01
2至3年	1,332,064.47	1,658,402.11
3年以上	3,563,317.94	3,864,591.91
合计	126,368,456.08	110,563,476.21

## (4). 账龄超过1年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
南京恒昌轻工机械有限公司	1,011,733.38	未达到付款条件
绍兴市辰星聚氨酯有限公司	729,000.00	未达到付款条件
广州市万世德包装机械有限公司	447,000.00	未达到付款条件
Pneumatic Scale Angelus	441,891.04	未达到付款条件
宁波中乳机械有限公司	423,873.43	未达到付款条件
合计	3,053,497.85	/

其他说明

□适用 √不适用

**30、预收款项****(1). 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	377,967,343.99	241,894,633.69
1 至 2 年	74,155,877.74	14,158,302.46
2 至 3 年	7,972,757.56	3,836,443.43
3 年以上	36,543,029.39	744,685.00
合计	496,639,008.68	260,634,064.58

**(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
荷兰喜力啤酒有限公司	100,174,148.63	未满足收入确认条件
Geosaf	34,231,652.78	未满足收入确认条件
Ennstal Milch KG	19,188,873.05	未满足收入确认条件
华润雪花啤酒（中国）有限公司	17,457,750.52	未满足收入确认条件
UNION CAMEROUNAISE DES BRASSERIES	15,694,206.48	未满足收入确认条件
合计	186,746,631.46	/

**(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额
累计已发生成本	0.00
累计已确认毛利	0.00
减：预计损失	0.00
已办理结算的金额	0.00
建造合同形成的已完工未结算项目	0.00

其他说明

□适用 √不适用

**31、应付职工薪酬****(1). 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

一、短期薪酬	21,691,773.98	128,692,341.41	130,211,452.42	20,172,662.97
二、离职后福利-设定提存计划	27,744.34	5,693,168.35	5,684,610.96	36,301.73
三、辞退福利	0.00	0.00	0.00	0.00
四、一年内到期的其他福利	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	21,719,518.32	134,385,509.76	135,896,063.38	20,208,964.70

## (2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	8,343,996.19	116,285,773.28	115,136,191.07	9,493,578.40
二、职工福利费	424,163.02	4,269,627.44	4,310,219.44	383,571.02
三、社会保险费	15,500.84	3,986,310.71	3,973,469.50	28,342.05
其中：医疗保险费	14,100.43	3,477,962.38	3,467,137.66	24,925.15
工伤保险费	(1,872.41)	342,923.24	337,633.94	3,416.89
生育保险费	3,272.82	165,425.09	168,697.90	0.01
四、住房公积金	79,933.00	1,911,077.00	1,925,421.00	65,589.00
五、工会经费和职工教育经费	12,828,180.93	2,239,552.98	4,866,151.41	10,201,582.50
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	21,691,773.98	128,692,341.41	130,211,452.42	20,172,662.97

## (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	25,877.82	5,368,991.84	5,363,716.79	31,152.87
2、失业保险费	1,866.52	324,176.51	320,894.17	5,148.86
合计	27,744.34	5,693,168.35	5,684,610.96	36,301.73

其他说明：

□适用 √不适用

## 32、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,762,491.21	1,538,972.74
企业所得税	2,886,426.09	3,855,900.11
城市维护建设税	108,318.76	1,047,256.28

土地使用税	423,150.10	201,791.26
印花税	52,764.80	77,409.81
房产税	628,143.89	345,522.35
教育费附加	104,829.21	1,035,753.86
河道费	12,640.00	11,940.00
代扣代缴税金	2,507,672.33	330,380.49
合计	8,486,436.39	8,444,926.90

其他说明：

无

### 33、其他应付款

#### 总表情况

##### (1). 分类列示

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	1,099,271.08	690,016.06
其他应付款	61,466,301.16	3,503,158.79
合计	62,565,572.24	4,193,174.85

其他说明：

适用  不适用

#### 应付利息

##### (2). 分类列示

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息	1,099,271.08	690,016.06
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	1,099,271.08	690,016.06

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

#### 应付股利

##### (3). 分类列示

适用  不适用

**其他应付款****(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	22,169,448.94	2,845,494.88
1 至 2 年	38,802,220.84	54,090.00
2 至 3 年	114,657.47	307,572.40
3 年以上	379,973.91	296,001.51
合计	61,466,301.16	3,503,158.79

**(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
预提费用	1,000,000.00	未到支付条件
备用金	2,246,491.50	未到支付条件
往来款	58,219,809.66	未到支付条件
合计	61,466,301.16	/

其他说明：

√适用 □不适用

2018 年年末数较 2017 年年末数增加 1654.60%(绝对额增加 5,796.31 万元),主要系公司本期并入 Finnah Packtec GmbH 所致。

**34、持有待售负债**

□适用 √不适用

**35、1 年内到期的非流动负债**

□适用 √不适用

**36、其他流动负债**

其他流动负债情况

□适用 √不适用

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**37、长期借款****(1). 长期借款分类**

□适用 √不适用

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

### 38、应付债券

#### (1). 应付债券

适用 不适用

#### (2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

#### (3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

#### (4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 39、长期应付款

#### 总表情况

#### (1). 分类列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 长期应付款

#### (2). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

#### 专项应付款

#### (3). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

### 40、长期应付职工薪酬

适用 不适用

### 41、预计负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
产品质量保证	3,819,585.53	4,597,102.73	三包费
合计	3,819,585.53	4,597,102.73	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：  
公司对于三包费按照主机配套市场销售收入的0.5%计提。

#### 42、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 43、其他非流动负债

适用 不适用

#### 44、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	74,500,000.00						74,500,000.00

其他说明：

1998年9月，本公司成立，初始注册资本150万元，其中黄粤宁出资75万元，持股比例50%；赖云来出资75万元，持股比例50%，已经象山会计师事务所出具的象会师验内字[1998]99号验资报告予以验证。

2000年9月，本公司新增注册资本1130万元，由原股东按原持股比例缴纳，增资后注册资本1280万元，已经象山海信联合会计师事务所出具的象海会师验内字[2000]第145号验资报告予以验证。2004年12月，经股东会决议通过，黄粤宁、赖云来的股权全部转让给宁波乐惠投资控股有限公司，同时宁波乐惠投资控股有限公司和Nissin International Co.Limited分别增资2220万元和1500万元。增资转让后注册资本金5000万元。已经象山众佳联合会计师事务所出具的象佳会验[2004]74号及象佳会验[2005]6号验资报告予以验证。

2012年6月10日，经董事会决议通过，宁波乐惠投资控股有限公司以现金2,220万元置换原在建工程的实物增资，并同意修订公司章程和合资合同。本次现金置换后公司注册资本仍为5,000万元，所有注册资本的出资方式均为货币资金。已经象山众佳联合会计师事务所出具的象佳会验[2012]118号验资报告予以验证。

2015年11月6日，经股东会议通过，本公司整体变更设立“宁波乐惠国际工程装备股份有限公司”，以本公司原有股东为发起人，以截至2015年9月30日经审计的净资产折股投入，整体变更为股份有限公司，变更后总股本为50,000,000股，每股面值人民币1元，注册资本为人民币5000万元。已经众华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的众会验字(2015)第5493号验资报告予以验证。



2015年12月，经股东会决议通过，本公司增加注册资本585万元，新增注册资本由元达信资本管理（北京）有限公司和自然人黄莲芳、俞赤军、于山多、关天计、张晓波、王兰、翁玉梅、董红光、王桦、张汉、张江杰、陈江、金水英、林松宽、陆红亚、孙杰、谭好、相海华、叶晓行、于春娟、鲁保中认缴。已经众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的众会验字（2015）第6284号验资报告予以验证。

2017年11月，根据本公司股东会决议和修改后章程规定，并经中国证券监督管理委员会《关于核准宁波乐惠国际工程装备股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2017]1876号）核准，本公司向社会公开发行人民币普通股（A股）股票18,650,000股，每股面值1元，每股发行价格19.71元。增加注册资本人民币1,865万元，变更后的注册资本为人民币7,450元。此次募集资金总额为人民币367,591,500.00元，扣除发行费用人民币37,131,985.85元后，实际募集资金净额为人民币330,459,514.15元，其中：新增股本人民币18,650,000.00元，出资额溢价部分为人民币311,809,514.15元。已经众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的众会验字（2017）第6190号验资报告予以验证。

#### 45、其他权益工具

##### (1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

##### (2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 46、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	507,987,392.43			507,987,392.43
其他资本公积	2,830,897.14			2,830,897.14
合计	510,818,289.57			510,818,289.57

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2013年末的其他资本公积余额3,225,415.67元，系恢复同一控制下企业合并子公司南京乐惠芬纳赫包装机械有限公司在合并前实现的留存收益而形成。

2014年资本公积减少394,518.53元为对子公司宁波乐惠西蒙子机械制造有限公司投资比例变动，调整少数股东权益所致。

2015年11月6日，根据股东会决议，对公司进行股份制改制，全体股东以其原拥有的公司股权所代表的净资产折价投入，以整体变更的方式设立“宁波乐惠国际工程装备股份有限公司”。宁波乐惠股份有限公司（筹）申请登记的注册资本为人民币50,000,000.00元，每股面值人民币1元，折股份总数50,000,000股。本公司全体股东以其拥有公司股权所代表的截至2015年9月30日净资产135,027,878.28元，按2.7006:1的比例折合股份总数50,000,000股，每股面值1元，折合注册资本人民币50,000,000.00元，高于股本总额部分净资产人民币85,027,878.28元计入资本公积。

2015年12月31日，根据股东会决议，本公司申请增加注册资本人民币585万元，由元达信资本管理（北京）有限公司和自然人黄莲芳、俞赤军、于山多、关天计、张晓波、王兰、翁玉梅、董红

光、王桦、张汉、张江杰、陈江、金水英、林松宽、陆红亚、孙杰、谭好、相海华、叶晓行、于春娟、鲁保中以货币资金方式于增资协议签署之日起 5 日内一次缴足，本次新增股份的价格为每股人民币 20 元。本次增加资本金人民币 585 万元，对价合计人民币 11700 万元，其中人民币 585 万元计入本公司注册资本，溢价 11115 万元计入资本公积。

2017 年 11 月，根据本公司股东会决议和修改后章程规定，并经中国证券监督管理委员会《关于核准宁波乐惠国际工程装备股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2017]1876 号）核准，本公司向社会公开发行人民币普通股（A 股）股票 18,650,000 股，每股面值 1 元，每股发行价格 19.71 元。增加注册资本人民币 1,865 万元，变更后的注册资本为人民币 7,450 元。此次募集资金总额为人民币 367,591,500.00 元，扣除发行费用人民币 37,131,985.85 元后，实际募集资金净额为人民币 330,459,514.15 元，其中：新增股本人民币 18,650,000.00 元，出资额溢价部分为人民币 311,809,514.15 元，计入资本公积。

#### 47、 库存股

适用 不适用

#### 48、 其他综合收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额				税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司		
一、不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计量设定受益计划变动额							
权益法下不能转损益的其他综合收益							
二、将重分类进损益的其他综合收益	-1,778,773.91	1,349,521.37			1,349,521.37		-429,252.54
其中：权益法下可转损益的其他综合收益							
可供出售金融资产公允价值变动损益							

持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益						
现金流量套期损益的有效部分						
外币财务报表折算差额	-1,778,773.91	1,349,521.37			1,349,521.37	-429,252.54
其他综合收益合计	-1,778,773.91	1,349,521.37			1,349,521.37	-429,252.54

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：  
无

#### 49、专项储备

适用 不适用

#### 50、盈余公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	43,912,738.90	9,668,600.95		53,581,339.85
任意盈余公积	9,262,266.84			9,262,266.84
合计	53,175,005.74	9,668,600.95		62,843,606.69

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：  
本公司根据当年净利润的10%计提法定盈余公积。

#### 51、未分配利润

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	134,667,754.41	75,172,979.11
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	134,667,754.41	75,172,979.11
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	38,976,781.27	67,185,462.55
减: 提取法定盈余公积	9,668,600.95	7,690,687.25
对股东的分配	22,350,000.00	
期末未分配利润	141,625,934.73	134,667,754.41

调整期初未分配利润明细：

1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。

- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。  
 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。  
 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。  
 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

## 52、营业收入和营业成本

### (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	963,772,936.44	716,920,917.23	822,590,082.40	594,294,783.27
其他业务	7,108,339.23	4,128,834.54	8,914,463.33	5,557,971.96
合计	970,881,275.67	721,049,751.77	831,504,545.73	599,852,755.23

## 53、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	2,361,061.01	2,396,655.35
教育费附加	2,183,503.77	2,190,182.67
资源税		
房产税	1,610,655.96	1,518,294.91
土地使用税	846,300.20	893,627.53
车船使用税		
印花税	466,160.58	522,047.37
其他	522,280.32	381,616.70
合计	7,989,961.84	7,902,424.53

其他说明：

无

## 54、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,447,243.42	4,353,090.88
差旅费	4,981,946.05	2,844,006.10
展览费	1,966,230.61	3,608,625.17
广告费	928,701.47	577,826.78
业务费	1,211,289.95	1,158,208.73
折旧费	82,064.54	50,032.53
办公费	456,401.75	904,877.27
小车费	382,853.24	125,503.68

售后服务费	5,882,617.47	259,516.68
运输费	3,053,029.91	3,421,167.45
宣传费	232,791.76	112,859.65
通讯费	26,016.93	32,569.81
其他	1,068,869.84	1,085,809.54
合计	27,720,056.94	18,534,094.27

其他说明：

2018 年销售费用较 2017 年增加 49.56%(绝对额增加 918.60 万元)，主要系公司并入 Finnah Packtec GmbH 以及售后服务费增加所致。

## 55、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	50,664,790.13	39,633,120.90
折旧费	3,887,781.45	2,764,825.39
办公费	7,126,385.03	4,214,718.52
税金	-	-
差旅费	3,822,050.44	3,100,868.34
专业服务费	3,800,335.39	3,098,008.08
小车费	2,445,057.06	2,735,055.60
水电费	2,899,430.36	1,739,586.79
招待费	4,363,561.83	1,573,673.73
无形资产摊销	3,265,511.46	1,790,175.44
通信费	629,547.97	1,105,628.29
咨询费	6,638,874.64	2,557,823.95
诉讼费	12,024.99	126,596.29
保险费	2,236,409.82	558,242.81
其他	4,276,307.62	2,796,225.26
合计	96,068,068.19	67,794,549.39

其他说明：

2018 年管理费用较 2017 年增加 41.70%(绝对额增加 2,827.35 万元)，主要原因系管理员工资上调，以及今年开拓海外市场导致管理成本增加。

## 56、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	17,021,643.09	15,718,253.58
折旧费	1,308,524.60	1,747,500.56
原材料	18,480,252.16	18,836,322.01
其他	1,681,310.23	2,269,525.85
合计	38,491,730.08	38,571,602.00

其他说明：

无

**57、财务费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	20,376,755.64	17,619,765.12
减：利息收入	-4,119,357.63	-6,093,305.31
汇兑损失	35,352,393.46	18,070,729.31
减：汇兑收益	-43,780,756.07	-7,999,885.32
银行手续费	1,424,403.33	735,020.18
合计	9,253,438.73	22,332,323.98

其他说明：

2018年财务费用较2017年减少58.56%(绝对额减少1,307.89万元)，主要系受汇率市场的影响，汇兑净损失增加所致。

**58、资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	9,650,910.86	3,074,796.47
二、存货跌价损失	5,807,210.64	(118,109.11)
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失	8,213,286.69	
十四、其他		
合计	23,671,408.19	2,956,687.36

其他说明：

2018年资产减值损失较2017年增加700.61%(绝对额增加2,071.47万元)，主要系公司并入Finnah Packtec GmbH，以及应收账款增加所致。

**59、其他收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
退税及税收减免		512,565.80
合计		512,565.80

其他说明：

无

**60、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	2,389,753.70	(1,460,628.39)
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
理财产品投资收益	2,866,000.01	
合计	5,255,753.71	(1,460,628.39)

其他说明：

无

**61、公允价值变动收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	2,219,972.94	1,569,821.80
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	2,219,972.94	1,569,821.80
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	2,219,972.94	1,569,821.80

其他说明：

无

**62、资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额

固定资产处置收益	24,384.67	(1,099,329.68)
合计	24,384.67	(1,099,329.68)

其他说明：

无

### 63、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	14,793.11		14,793.11
其中：固定资产处置利得	14,793.11		14,793.11
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	4,963,983.05	6,522,335.25	4,963,983.05
索赔收入	6,132.00	1,770,939.22	6,132.00
其他	159,489.26	1,067,139.69	159,489.26
合计	5,144,397.42	9,360,414.16	5,144,397.42

2018 年营业外收入较 2017 年减少 45.04%(绝对额减少 421.60 万元)，主要系 2018 年政府补助减少，以及 2017 年度有发生索赔收入所致。

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
企业研发补助象科【2018】62 号	240,000.00		与收益相关
象山财政局象财企 697 能源节约利用	500,000.00		与收益相关
象山财政中心 科技局专利资助	20,000.00		与收益相关
中小企业国际市场开拓项目补助	62,400.00		与收益相关
象山财政局商业流通事务	50,000.00		与收益相关
象山县财政局应用技术与开发	750,300.00		与收益相关
西周人民政府纳税 10 强、科技创新奖金	90,000.00		与收益相关



象山科学技术局、专利资助	36,000.00		与收益相关
开放性经济先进奖励	630,000.00		与收益相关
南京江宁财政-2017省工业和信息产业转型资金 1.19	2,180,000.00		与收益相关
南京江宁财政局 2017 年度企业研发财政奖励 5.21	105,700.00		与收益相关
社保中心 2018 年稳岗补贴 5.15	55,624.55		与收益相关
江宁财政局 2017 年度知识产权奖励 8.21	3,800.00		与收益相关
高新产业 2017 江宁区专利补助 9.13	6,900.00		与收益相关
收到南京江宁开发区高新技术产业园经费 12.27	6,000.00		与收益相关
岗位稳定补贴	22,458.50		与收益相关
知识产权奖励	3,900.00		与收益相关
专利补助	900.00		与收益相关
收到南京江宁开发区财政局款(18 年第 13 批科技发展计划经费)	200,000.00		与收益相关
其他金融发展资金		3,000,000.00	与收益相关
科技创新专项经费		1,000,000.00	与收益相关
象山科技技术工业和开放型经济奖励		850,000.00	与收益相关
新兴产业引导专项资金		400,000.00	与收益相关
应用技术研究与应用开放补助		395,700.00	与收益相关
稳增促调专项资金		223,183.00	与收益相关
自主创新示范区建设专项资金		150,000.00	与收益相关
海外工程师经费资助		100,000.00	与收益相关
科技创新券		100,000.00	与收益相关
其他商业流通事务专项资金		79,600.00	与收益相关
服务外包企业专项资金补贴		50,000.00	与收益相关
专利资助		44,000.00	与收益相关
稳增促调专项资金		37,322.00	与收益相关
稳岗补贴		29,330.25	与收益相关
清洁生产补助		20,000.00	与收益相关

知识产权奖励		11,200.00	与收益相关
南京江宁财政局补贴		10,300.00	与收益相关
中小微企业专项资金		10,000.00	与收益相关
专利补助经费		4,700.00	与收益相关
安全生产奖励		3,000.00	与收益相关
知识产权战略补贴		2,000.00	与收益相关
专利补助经费		2,000.00	与收益相关
合计	4,963,983.05	6,522,335.25	

其他说明：

适用 不适用

#### 64、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	368,002.65		368,002.65
其中：固定资产处置损失	368,002.65		368,002.65
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	150,000.00		150,000.00
违约金	45,550.73	5,400.21	45,550.73
赔偿款/罚款/补偿款	82,689.71	362,139.05	82,689.71
其他	357.39	33,138.89	357.39
合计	646,600.48	400,678.15	646,600.48

其他说明：

无

#### 65、所得税费用

##### (1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	17,065,572.71	15,690,437.69
递延所得税费用	-997,204.71	531,331.91

上期所得税费用	3,258,167.67	-1,251,680.89
合计	19,326,535.67	14,970,088.71

**(2). 会计利润与所得税费用调整过程**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	58,634,768.19
按法定/适用税率计算的所得税费用	8,795,215.23
子公司适用不同税率的影响	2,995,874.37
调整以前期间所得税的影响	3,258,167.67
非应税收入的影响	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,597,725.27
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-21,678.92
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	701,232.05
所得税费用	19,326,535.67

其他说明：

□适用 √不适用

**66、其他综合收益**

√适用 □不适用

详见附注 48

**67、现金流量表项目****(1). 收到的其他与经营活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
营业外收入及其他收益	5,129,604.31	9,872,979.96
利息收入	4,119,357.63	6,093,305.31
存款质押及保证金减少	71,244,274.59	-
经营性其他应付款增加	-	2,136.43
经营性其它应收款减少	-	5,610,555.17
递延收益增加	-	-
合计	80,493,236.53	21,578,976.87

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

**(2). 支付的其他与经营活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

营业费用及管理费用中的支付额	69,651,966.19	59,615,104.56
营业外支出	278,597.83	400,678.15
银行手续费	1,424,403.33	735,020.18
存款质押及保证金增加	-	860,825.55
经营性其它应收款增加	3,794,913.14	-
经营性其它应付款减少	366,970.35	-
合计	75,516,850.84	61,611,628.44

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

68、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	39,308,232.52	67,072,185.80
加：资产减值准备	23,671,408.19	2,956,687.36
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	18,371,760.73	18,038,970.27
无形资产摊销	3,265,511.46	1,790,175.44
长期待摊费用摊销	234,151.26	126,172.08
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）	328,824.87	1,099,329.68
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）	-2,219,972.94	-1,569,821.80

财务费用（收益以“-”号填列）	11,948,393.03	27,690,609.11
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,866,000.01	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-996,631.99	531,331.91
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）	-151,777,915.51	-13,125,706.40
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-160,650,301.14	51,185,395.32
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	221,456,487.37	-82,806,378.07
其他		
经营活动产生的现金流量净额	73,947.84	72,988,950.70
<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	312,175,493.74	330,177,622.89
减：现金的期初余额	330,177,622.89	84,397,334.79
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	-18,002,129.15	245,780,288.10

## (2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	312,175,493.74	330,177,622.89
其中：库存现金	355,458.40	404,925.05
可随时用于支付的银行存款	311,820,035.34	329,772,697.84
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		

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	312,175,493.74	330,177,622.89
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	25,342,891.52	96,587,166.11

其他说明：

适用 不适用

#### 69、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

#### 70、所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	25,342,891.52	保证金及借款质押等
应收票据		
存货		
固定资产	76,458,309.47	借款抵押
无形资产	24,000,492.34	借款抵押
合计	125,801,693.33	/

其他说明：

无

#### 71、外币货币性项目

##### (1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			89,452,612.55
其中：美元	3,947,371.84	6.8632	27,091,602.41
欧元	6,175,727.11	7.8473	48,462,783.34
英镑	126,479.98	8.6762	1,097,365.60
港元	132,861.72	4.825	641,057.80
南非兰特	108.3	0.4735	51.28
吉布提法郎	2,000.00	0.0387	77.4
埃塞俄比亚比 尔	33,508,285.10	0.2456	8,229,634.82
缅甸元	60,650.00	0.0044	266.86
墨西哥比索	3,181,227.51	0.3484	1,108,364.40
印度卢比	28,819,291.52	0.0979	2,821,408.64

应收账款			314,910,509.06
其中：美元	8,263,326.32	6.8632	56,712,861.18
欧元	26,052,680.76	7.8473	204,443,201.69
港币	1,418,636.51	8.6762	12,308,374.09
埃塞俄比亚比 尔	6,165,453.78	0.2456	1,514,235.45
墨西哥比索	112,921,376.53	0.3484	39,342,685.71
印度卢比	6,017,885.00	0.0979	589,150.94
其他应收款			1,759,780.37
其中：美元	5,229.95	6.8632	35,894.19
欧元	37,147.93	7.8473	291,510.95
港币	3,720,858.84	0.2456	913,842.93
墨西哥比索	1,488,291.43	0.3484	518,532.30

其他说明：

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币
			余额
短期借款			44,101,826.00
其中：欧元	5,620,000.00	7.8473	44,101,826.00
应付账款			5,533,204.36
其中：美元	120,509.57	6.8632	827,081.28
欧元	361,757.98	7.8473	2,838,823.39
埃塞俄比亚比 尔	831,051.09	0.2456	204,106.15
墨西哥比索	4,773,698.10	0.3484	1,663,193.54
其他应付款			9,729,006.73
其中：美元	356.19	6.8632	2,444.59
埃塞俄比亚比 尔	106,221.02	0.2456	26,087.88
墨西哥比索	27,830,742.32	0.3484	9,696,447.05

印度卢比	41,136.00	0.0979	4,027.21
------	-----------	--------	----------

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

适用 不适用

## 72、套期

适用 不适用

## 73、政府补助

### (1). 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
企业研发补助象科【2018】62号	240,000.00	与收益相关	240,000.00
象山财政局象财企697能源节约利用	500,000.00	与收益相关	500,000.00
象山财政中心科技局专利资助	20,000.00	与收益相关	20,000.00
中小企业国际市场开拓项目补助	62,400.00	与收益相关	62,400.00
象山财政局商业流通事务	50,000.00	与收益相关	50,000.00
象山县财政局应用技术研究开发与	750,300.00	与收益相关	750,300.00
西周人民政府纳税10强、科技创新奖金	90,000.00	与收益相关	90,000.00
象山科学技术局、专利资助	36,000.00	与收益相关	36,000.00
开放性经济先进奖励	630,000.00	与收益相关	630,000.00
南京江宁财政-2017省工业和信息产业转型资金1.19	2,180,000.00	与收益相关	2,180,000.00
南京江宁财政局2017年度企业研发财政奖励5.21	105,700.00	与收益相关	105,700.00
社保中心2018年稳岗补贴5.15	55,624.55	与收益相关	55,624.55
江宁财政局2017年度知识产权奖励8.21	3,800.00	与收益相关	3,800.00
高新产业2017江宁区专利补助9.13	6,900.00	与收益相关	6,900.00
收到南京江宁开发区高新技术产业园经费	6,000.00	与收益相关	6,000.00



12.27			
岗位稳定补贴	22,458.50	与收益相关	22,458.50
知识产权奖励	3,900.00	与收益相关	3,900.00
专利补助	900.00	与收益相关	900.00
收到南京江宁开发区 财政局款（18年第13 批科技发展计划经费）	200,000.00	与收益相关	200,000.00
合计	4,963,983.05		3,251,283.05

**(2). 政府补助退回情况**

□适用 √不适用

其他说明：

无

**74、其他**

□适用 √不适用

**八、合并范围的变更****1、非同一控制下企业合并**

√适用 □不适用

**(1). 本期发生的非同一控制下企业合并**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
Finnah Packtec GmbH	2018-3-9	400万欧元	100	现金	2018-3-9	股权交割	69,899,038.94	-9,170,652.41

其他说明：

无

**(2). 合并成本及商誉**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	Finnah Packtec GmbH
--现金	31,260,160.00
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	31,260,160.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	-13,565,567.94

商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	44,825,727.94
-----------------------------	---------------

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：  
无

大额商誉形成的主要原因：  
无

其他说明：  
无

### (3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	Finnah Packtec GmbH 公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	139,671,525.82	130,776,228.78
货币资金	4,880,051.64	4,880,051.64
应收款项	2,006,418.91	2,006,418.91
预付账款	6,759,306.43	6,759,306.43
其他应收款	138,473.57	138,473.57
存货	116,190,039.57	115,968,228.05
固定资产	1,443,506.21	977,058.70
无形资产	8,253,729.49	46,691.48
负债：	153,237,004.22	153,237,004.22
应付款项	5,816,481.41	5,816,481.41
预收款项	88,965,411.99	88,965,411.99
应付职工薪酬	49,515.09	49,515.09
应交税费	1,165,101.59	1,165,101.59
其他应付款	57,165,011.13	57,165,011.13
预计负债	75,483.01	75,483.01
净资产	-13,565,478.40	-22,460,775.44

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

无

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无

其他说明：

无

### (4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

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

适用 不适用

(6). 其他说明

适用 不适用

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

3、 反向购买

适用 不适用

#### 4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

#### 5、 其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

本公司新设子公司美国乐惠有限公司，持股比例 100%，纳入本报告期的合并范围；

本公司新设子公司乐惠机械工程（墨西哥）有限公司，持股比例 100%，纳入本报告期的合并范围；

本公司新设子公司乐惠印度工程设备有限公司，持股比例 100%，纳入本报告期的合并范围；

#### 6、 其他

适用 不适用

## 九、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

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	
南京乐惠芬纳赫包装机械有限公司	江苏省南京市	南京市江宁经济技术开发区将军南路641号	啤酒酿造等食品设备销售	100		同一控制下企业合并
宁波乐惠西蒙子机械制造有限公司	浙江省象山县	浙江省象山县西周镇象西机电工业区	啤酒酿造等食品设备销售	70		同一控制下企业合并
宁波精酿谷科技有限公司	浙江省象山县	浙江省象山县西周镇象西机电工业区	酿酒及技术服务	100		非同一控制下企业合并
南京保立隆包装机械有限公司	江苏省南京市	南京市江宁经济技术开发区将军南路641号	啤酒酿造等食品设备销售	100		非同一控制下企业合并
Pacific Maritime Limited	中国香港	中国香港	投资	100		非同一控制下企业合并
宁波乐惠进出口有限公司	浙江省象山县	浙江省象山县西周镇象西机电工业区	设备批发及进出口业务	100		设立
宁波乐惠机电安装有限公司	浙江省象山县	浙江省象山县西周镇象西机电工业区	机电设备安装等	100		设立
美国乐惠有限公司	美国乔治亚州亚特兰大市	美国乔治亚州亚特兰大市	销售和代理啤酒、饮料酿造及罐装设备	100		设立
乐惠印度工程设备有限公司	印度古吉拉特邦爱慕大巴市	印度古吉拉特邦爱慕大巴市	工程装备、食品啤酒酿造设备、不锈钢容器、食品行业的高速、无菌灌装关键设备制造、安装、调试	100		设立
乐惠机械工程(墨西哥)有限公司	墨西哥新莱昂州蒙特雷市	墨西哥新莱昂州蒙特雷市	工程装备、食品啤酒酿造设备、不	100		设立

司			锈钢容器、食品行业的高速、无菌灌装关键设备制造、安装、调试			
Finnah Packtec GmbH	德国北威州阿豪斯	德国北威州阿豪斯	乳饮品主要是酸奶等高速和无菌包装设备制造	100		非同一控制下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

## (2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
宁波乐惠西蒙子机械制造有限公司	30	331,451.25		2,048,324.40

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计

		资产									负债	
宁波乐惠西蒙子机械制造有限公司	6,828,155.01	0	6,828,155.01	407,000	0	407,000	23,086,249.96	2,727,026.80	25,813,276.76	20,090,366.26	0.00	20,090,366.26

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
宁波乐惠西蒙子机械制造有限公司	21,633,146.04	1,104,837.51	1,104,837.51	-2,639,285.51	15,133,221.45	-377,589.17	-377,589.17	-3,254,657.65

其他说明：

无

**(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制**

适用 不适用

**(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易**

适用 不适用

**3、 在合营企业或联营企业中的权益**

适用 不适用

**4、 重要的共同经营**

适用 不适用

**5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

**6、 其他**

适用 不适用

**十、与金融工具相关的风险**

适用 不适用

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临银行存款和应收款项等信用风险。

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

全球啤酒行业集中度较高，这种行业格局决定了公司客户的集中度相对较高。目前公司主要客户包括百威英博、荷兰喜力、华润啤酒、珠江啤酒、燕京啤酒、青岛啤酒、东洋制罐及康师傅等，信用记录良好。前五大应收账款占比 82.39%，预期应收账款不存在重大的信用风险。

## (二)、市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。

公司面临的汇率风险主要来源于以美元和欧元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末折算人民币余额			
	美元	欧元	其他外币	合计
货币资金	27,091,602.41	48,462,783.34	13,898,226.80	89,452,612.55
应收账款	56,712,861.18	204,443,201.69	53,754,446.19	314,910,509.06
其他应收款	35,894.19	291,510.95	1,432,375.23	1,759,780.37
短期借款		44,101,826.00		44,101,826.00
应付账款	827,081.28	2,838,823.39	1,867,299.69	5,533,204.36
其他应付款	2,444.59		9,726,562.14	9,729,006.73
合计	84,669,883.65	300,138,145.37	80,678,910.05	465,486,939.07
项目	期初折算人民币余额			
	美元	欧元	其他外币	合计
货币资金	50,037,700.53	55,428,143.32	38,780,379.38	144,246,223.23
应收账款	25,104,880.32	218,993,949.13	9,254,471.48	253,353,300.93
其他应收款	263,004.46	461,504.85	2,563,956.08	3,288,465.39
应付账款	818,983.76	5,105,228.47	200,512.93	6,124,725.16
其他应付款	672,568.11	52,071,490.71	136,305.30	52,880,364.12
短期借款	62,710,689.51			62,710,689.51
合计	139,607,826.69	332,060,316.48	50,935,625.17	522,603,768.34

在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元和欧元升值或贬值 5%，对本公司净利润的影响如下。管理层认为 5% 合理反映了人民币对美元和欧元可能发生变动的合理范围。

汇率变化	对净利润的影响	
	期末余额	年初余额



上升 5%	14,463,383.93	11,445,511.10
下降 5%	-14,463,383.93	-11,445,511.10

## (三)、流动性风险

流动性风险，是指公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

管理流动风险时，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，以满足公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。于 2018 年 12 月 31 日，公司尚未使用的银行借款额度为人民币 7.1 亿元。

## 十一、公允价值的披露

## 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	4,357,185.04			4,357,185.04
1. 交易性金融资产	4,357,185.04			4,357,185.04
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产	4,357,185.04			4,357,185.04
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 其他				
(三) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	4,357,185.04			4,357,185.04
(五) 交易性金融负债				

其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	240,119.62			240,119.62
持续以公允价值计量的负债总额	240,119.62			240,119.62
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

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

适用 不适用

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
宁波乐惠投资控股有限公司	浙江省象山县	对外投资；房地产开发；房屋机器设备租赁；自营和代理各类货物和技术的进出口。	6,800	23.49	23.49

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是宁波乐惠投资控股有限公司

其他说明：

无

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本企业子公司的情况详见附注九、1、在子公司中的权益。

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
宁波乐惠投资控股有限公司	实际控制人控制的其他企业
宁波乐鹰商用厨房设备有限公司	控股股东控制或联营的其他企业
南京乐鹰商用厨房设备有限公司	控股股东控制或联营的其他企业
南京乐惠轻工机械科技有限公司	控股股东控制或联营的其他企业
宁波日新流体设备制造有限公司	实际控制人控制的其他企业
南京日新流体技术有限公司	实际控制人控制的其他企业
Nissin International Co.Limited	实际控制人控制的其他企业
黄东宁	公司最终控制方的家庭密切成员
赖夏荣	公司最终控制方的家庭密切成员

其他说明

无

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
宁波日新流体设备制造有限公司	采购离心泵	0	1,993,542.74
南京日新流体技术有限公司	采购离心泵	3,021,098.00	4,849,485.48
南京乐鹰商用厨房设备有限公司	采购厨房用品	3,672.42	0

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

### (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

### (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
南京乐鹰商用厨房设备有限公司	厂房租赁	496,098.18	821,673.22
南京日新流体技术有限公司	厂房租赁	255,471.01	
宁波日新流体设备制造有限公司	厂房租赁		551,947.35

本公司作为承租方：

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
赖云来、黄粤宁(注1)	300,000,000.00	2018/4/27	2018/12/31	否
宁波乐惠投资控股有限公司(注2)	280,000,000.00	2017/11/6	2020/11/5	否
宁波乐惠投资控股有限公司(注3)	144,800,000.00	2016/3/25	2021/3/24	否
赖云来(注4)	300,000,000.00	2016/5/1	2021/12/31	否
黄粤宁(注5)	300,000,000.00	2016/5/1	2021/12/31	否
宁波乐惠投资控股有限公司(注6)	300,000,000.00	2016/12/21	2019/12/21	否
宁波乐惠投资控股有限公司(注7)	40,000,000.00	2018/5/17	2020/5/17	否
宁波乐惠投资控股有限公司(注8)	16,950,168.00	2018/3/16	2023/1/15	否
宁波乐惠投资控股有限公司(注9)	20,000,000.00	2018/1/4	2021/1/3	否
宁波乐惠投资控股有限公司(注10)	30,000,000.00	2018/1/9	2021/1/8	否
宁波乐惠投资控股有限公司(注11)	200,000,000.00	2018/4/25	2021/4/24	否
宁波乐惠投资控股有限公司(注12)	300,000,000.00	2018/8/22	2021/3/24	否

## 关联担保情况说明

适用 不适用

注 1：赖云来、黄粤宁为公司提供最高额保证担保，与中国农业银行股份有限公司象山县支行签订最高额保证合同，合同编号（82100520180001500），担保的债权最高余额 300,000,000 元，最高额担保债权的确定时间：2018 年 4 月 27 日至 2018 年 12 月 31 日。

注 2：宁波乐惠投资控股有限公司为公司提供最高额保证担保，与中国农业银行股份有限公司象山县支行签订最高额保证合同，合同编号（82100520170001306），担保的债权最高余额 280,000,000 元，最高额担保债权的确定时间：2017 年 11 月 6 日至 2020 年 11 月 5 日。

注 3: 宁波乐惠投资控股有限公司为公司提供最高额保证担保, 与中国银行股份有限公司象山支行签订最高额保证合同, 合同编号(象山 2016 人保 037), 担保金额 144,800,000 元, 最高额担保债权的确定时间: 2016 年 3 月 25 日至 2021 年 3 月 24 日。

注 4: 赖云来为公司及本公司的子公司宁波乐惠进出口有限公司提供最高额保证担保, 与中信银行股份有限公司宁波分行签订最高额保证合同, 合同编号(2016 信甬北银最保字 165012 号), 担保金额 300,000,000 元, 最高额担保债权的确定时间: 2016 年 5 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日。

注 5: 黄粤宁为公司及本公司的子公司宁波乐惠进出口有限公司提供最高额保证担保, 与中信银行股份有限公司宁波分行签订最高额保证合同, 合同编号(2016 信甬北银最保字 165013 号), 担保金额 300,000,000 元, 最高额担保债权的确定时间: 2016 年 5 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日。

注 6: 宁波乐惠投资控股有限公司为公司提供最高额保证担保, 与中信银行股份有限公司宁波分行签订最高额保证合同, 合同编号(2016 信甬北银最保字第 165031 号), 担保的债权最高余额 300,000,000.00 元, 最高额担保债权的确定时间: 2016 年 12 月 21 日至 2019 年 12 月 21 日。

注 7: 宁波乐惠投资控股有限公司为公司提供最高额保证担保, 与兴业银行股份有限公司宁波分行签订最高额保证合同, 合同编号(兴银甬保(高)字第 B180002 号), 担保的债权最高余额 40,000,000 元, 最高额担保债权的确定时间: 2018 年 5 月 17 日至 2020 年 5 月 17 日。

注 8: 宁波乐惠投资控股有限公司为公司提供保证担保, 与中国银行股份有限公司象山支行签订保证合同, 合同编号(象山 2018 人保 060), 担保本金为 240 万欧元, 担保债权的确定时间: 本合同保证期间为主债权的清偿期届满之日起两年(2018 年 3 月 16 日至 2023 年 1 月 15 日)。

注 9: 宁波乐惠投资控股有限公司为公司提供信用保证担保, 与中国进出口银行宁波分行签订保证合同, 合同编号(2170099922017113417BZ01), 担保本金为 20,000,000.00 元, 保证期间为借款合同项下债务履行期届满之日起两年(2018 年 1 月 4 日至 2021 年 1 月 3 日)。

注 10: 宁波乐惠投资控股有限公司为公司提供信用保证担保, 与中国进出口银行宁波分行签订保证合同, 合同编号(2170099922018110025BZ01), 担保本金为 30,000,000.00 元, 保证期间为借款合同项下债务履行期届满之日起两年(2018 年 1 月 9 日至 2021 年 1 月 8 日)。

注 11: 宁波乐惠投资控股有限公司为公司提供最高额保证担保, 与上海浦东发展银行宁波象山支行签订最高额不可撤销担保书, 合同编号(ZB9422201800000005), 担保的债权最高余额 200,000,000.00 元, 最高额担保债权的确定时间: 2018 年 4 月 25 日至 2021 年 4 月 24 日。

注 12: 宁波乐惠投资控股有限公司为公司提供最高额保证担保, 与中国银行股份有限公司象山支行签订最高额不可撤销担保书, 合同编号(象山 2018 人保 088), 担保的债权最高余额 300,000,000.00 元, 最高额担保债权的确定时间: 2018 年 8 月 22 日至 2021 年 3 月 24 日。

#### (5). 关联方资金拆借

适用 不适用

#### (6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

#### (7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	576.77	488.55

#### (8). 其他关联交易

适用 不适用

**6、 关联方应收应付款项****(1). 应收项目**

□适用 √不适用

**(2). 应付项目**

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	南京日新流体技术有限公司	40,674.15	

**7、 关联方承诺**

□适用 √不适用

**8、 其他**

□适用 √不适用

**十三、 股份支付****1、 股份支付总体情况**

□适用 √不适用

**2、 以权益结算的股份支付情况**

□适用 √不适用

**3、 以现金结算的股份支付情况**

□适用 √不适用

**4、 股份支付的修改、终止情况**

□适用 √不适用

**5、 其他**

□适用 √不适用

**十四、 承诺及或有事项****1、 重要承诺事项**

□适用 √不适用

**2、 或有事项****(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

□适用 √不适用

**(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**

□适用 √不适用

### 3、其他

适用 不适用

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

适用 不适用

### 2、利润分配情况

适用 不适用

### 3、销售退回

适用 不适用

### 4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

2018年8月11日，本公司召开第一届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于审议注销美国子公司的议案》。2019年3月22日，本公司已取得美国的注销文件，文件表明本公司之子公司美国乐惠有限公司于2019年2月21日已成功注销。2019年3月25日，本公司已完成相关清算程序，取得清算报告并注销了在外汇管理局的备案。

2019年4月29日，本公司召开第二届董事会第三次会议，审议通过了2018年度的股利分配预案：公司拟以2018年12月31日公司股本7,450万股为基数，每10股派发现金人民币1.6元(税前)，共计派发人民币1,192万元。

## 十六、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

#### (1). 追溯重述法

适用 不适用

#### (2). 未来适用法

适用 不适用

### 2、债务重组

适用 不适用

### 3、资产置换

#### (1). 非货币性资产交换

适用 不适用

#### (2). 其他资产置换

适用 不适用

### 4、年金计划

适用 不适用

### 5、终止经营

适用 不适用



## 6、分部信息

### (1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

根据公司的业务模式和实际经营情况,现分为两类,分部1为啤酒酿造设备及其他业务分部,包括宁波乐惠国际工程装备股份有限公司、宁波精酿谷科技有限公司、宁波乐惠进出口有限公司、Pacific Maritime Limited、宁波乐惠西蒙子机械制造有限公司、宁波乐惠机电安装有限公司、美国乐惠有限公司、乐惠印度工程设备有限公司、乐惠机械工程(墨西哥)有限公司,该业务分部主营啤酒酿造设备的设计与生产制造;分部2为无菌灌装设备业务分部,包括南京乐惠轻工装备制造有限公司、南京保立隆包装机械有限公司、Finnah Packtec GmbH,该业务分部主营无菌灌装设备的设计与生产制造。

### (2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	分部1	分部2	分部间抵销	合计
资产总额	1,716,719,628.74	585,695,730.89	333,020,089.67	1,969,395,269.96
负债总额	912,794,015.16	433,745,639.30	168,551,287.35	1,177,988,367.11
营业收入	772,202,874.32	202,370,715.83	3,692,314.48	970,881,275.67
营业成本	577,119,858.12	147,362,411.12	3,432,517.47	721,049,751.77
净利润	78,732,608.76	-13,344,848.24	26,079,528.00	39,308,232.52

### (3). 公司无报告分部的,或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的,应说明原因

适用 不适用

### (4). 其他说明

适用 不适用

## 7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

## 8、其他

适用 不适用

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收票据及应收账款

#### 总表情况

#### (1). 分类列示

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	0	780,000.00
应收账款	407,121,823.24	508,254,689.78
合计	407,121,823.24	509,034,689.78

其他说明：

适用 不适用**应收票据****(2). 应收票据分类列示**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	0	780,000.00
合计	0	780,000.00

**(3). 期末公司已质押的应收票据**适用 不适用**(4). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		5,103,480.00
商业承兑票据		
合计		5,103,480.00

**(5). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**应收账款****(1). 应收账款分类披露**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	427,737,825.09	100.00%	20,616,001.85	100%	407,121,823.24	527,062,846.76	100.00	18,808,156.98	100.00	508,254,689.78
-账龄组合	283,150,224.06	24.47%	20,616,001.85	100%	262,534,222.21	179,170,395.53	33.99	18,808,156.98	100.00	160,362,238.55
-关联方组合	144,587,601.03	75.21%		0%	144,587,601.03	347,892,451.23	66.01	0.00		347,892,451.23
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款		0%		0%	0.00					0.00
合计	427,737,825.09	100%	20,616,001.85	100%	407,121,823.24	527,062,846.76	/	18,808,156.98	/	508,254,689.78

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内小计	237,598,177.78	11,879,908.89	83.91
1 至 2 年	34,010,411.03	3,401,041.10	12.01
2 至 3 年	3,753,889.85	1,126,166.96	1.33
3 至 4 年	6,900,371.40	3,450,185.70	2.44
4 至 5 年	643,374.00	514,699.20	0.23
5 年以上	244,000.00	244,000.00	0.09
合计	283,150,224.06	20,616,001.85	100

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

## (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 1,807,844.87 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

## (3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	3,275,353.37

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

## (4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例 (%)
------	--------	----	----	---------------

百威英博啤酒集团	非关联方	164,195,298.26	1 年以内 147,617,941.18 元, 1-2 年 13,248,217.58 元, 2-3 年 828,409.10 元, 3-4 年 2,355,356.40 元, 4-5 年 145,374.00 元	38.39
荷兰喜力啤酒有限公司	非关联方	56,670,279.30	1 年以内 54,925,300.46 元, 1-2 年 1,744,978.84 元	13.25
SSV LTMTE	非关联方	12,308,374.09	1 年以内 11,053,735.70 元, 1-2 年 1,254,638.39 元	2.88
青岛啤酒股份有限公司	非关联方	6,067,058.84	1 年以内 381,273.84 元, 1-2 年 1,020.00 元, 2-3 年 1,420,000.00 元, 3-4 年 4,264,765.00 元	1.42
MUBEX		4,344,954.66	1 年以内	1.02
合计		243,585,965.15		56.96

## (5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

## (6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 2、其他应收款

## 总表情况

## (1). 分类列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0	0
应收股利	0	0
其他应收款	73,899,865.35	13,330,992.18
合计	73,899,865.35	13,330,992.18

其他说明:

适用 不适用

## 应收利息

## (2). 应收利息分类

适用 不适用

## (3). 重要逾期利息

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 应收股利

### (4). 应收股利

适用 不适用

### (5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 其他应收款

### (1). 其他应收款分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	75,124,544.83	100	1,224,679.48	100	73,899,865.35	13,839,751.20	100	508,759.02	100	13,330,992.18
-账龄组合	12,599,618.51	16.77	1,224,679.48	100	11,374,939.03	7,592,225.33	54.86	508,759.02	100	7,083,466.31
-关联方组合	62,524,926.32	83.23				6,247,525.87	45.14			6,247,525.87
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										0.00
合计	75,124,544.83	100	1,224,679.48	100	73,899,865.35	13,839,751.20	100	508,759.02	100	13,330,992.18

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内小计	9,632,787.42	481,639.37	76.45
1 至 2 年	811,546.09	81,154.61	6.44
2 至 3 年	2,117,785.00	635,335.50	16.81
3 至 4 年	11,500.00	5,750.00	0.09
4 至 5 年	26,000.00	20,800.00	0.21
5 年以上	-	-	-
合计	12,599,618.51	1,224,679.48	100

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

## (2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
出口退税	5,122,701.68	1,090,098.36
保证金	2,893,923.46	3,762,732.00
备用金	1,428,304.50	1,412,804.93
往来款	65,679,615.19	7,574,115.91
合计	75,124,544.83	13,839,751.20

## (3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 715,920.46 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

## (4). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

## (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
应收出口退税	出口退税	5,122,701.68	1 年以内	6.82	256,135.1
象山县国土资源局	土地履约保证金	2,084,364.00	1 年以内 5,364.00 元； 1 至 2 年 2,079,000.00 元	2.77	208,168.2
中国石化宁波石油分公司	往来款	683,579.98	1 年以内	0.91	34,179

Bank Guarantee Deposit	保证金	486,295.46	1 年以内	0.65	24,314.77
彭龙成	备用金	458,215.30	1 年以内	0.61	22,910.77
合计		8,835,156.42		11.76	545,707.8

## (6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

## (8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	290,890,856.81		290,890,856.81	82,914,943.42	0	82,914,943.42
对联营、合营企业投资				0	0	
合计	290,890,856.81		290,890,856.81	82,914,943.42	0	82,914,943.42

## (1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
宁波精酿谷科技有限公司	10,000,000.00	-		10,000,000.00		
宁波乐惠进出口有限公司	10,000,000.00	-		10,000,000.00		
Pacific Maritime Limited	0.82	-		0.82		
宁波乐惠西蒙子机械制造有限公司	3,482,684.05	-		3,482,684.05		

南京乐惠芬纳赫包装机械有限公司	51,432,258.55	95,669,608.39		147,101,866.94		
南京保立隆包装机械有限公司	5,000,000.00	-		5,000,000.00		
宁波乐惠机电安装有限公司	3,000,000.00	-		3,000,000.00		
美国乐惠有限公司	-	3,246,000.00		3,246,000.00		
乐惠芬纳赫印度包装设备有限公司	-	3,260,350.00		3,260,350.00		
乐惠芬纳赫机械工程(墨西哥)有限公司	-	31,185,495.00		31,185,495.00		
Finnah Packtec GmbH	-	74,614,460.00		74,614,460.00		
合计	82,914,943.42	207,975,913.39		290,890,856.81		

## (2). 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

其他说明：

无

## 4、营业收入和营业成本

## (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	731,112,323.76	546,029,131.87	525,857,309.88	384,189,453.27
其他业务	5,475,030.50	3,999,873.96	7,277,963.99	4,304,557.12
合计	736,587,354.26	550,029,005.83	533,135,273.87	388,494,010.39

其他说明：

无

## 5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	38,000,000.00	31,610,000.00
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的		



金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	2,169,673.70	-870,317.89
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
理财产品投资收益	2,866,000.01	
合计	43,035,673.71	30,739,682.11

## 6、其他

适用 不适用

## 十八、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-328,824.87	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	4,963,983.05	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	2,866,000.01	
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，以及	4,609,726.64	

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		
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	-112,976.57	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-1,064,887.00	
少数股东权益影响额	26,919.14	
合计	10,959,940.40	

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

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

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	5.01	0.52	0.52
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.60	0.38	0.38

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签字并盖章的财务报告。
备查文件目录	截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。
备查文件目录	报告期内在《上海证券报》、上交所网站上公开披露过的所有文件正本及公告原稿。

董事长：赖云来

董事会批准报送日期：2019年4月29日

**修订信息**

适用 不适用

宁波乐惠国际工程装备股份有限公司

法定代表人（签字）：