

浙江双环传动机械股份有限公司
ZHEJIANG SHUANGHUAN DRIVELINE CO.,LTD.



2018 年年度报告

2019 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

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。

公司负责人吴长鸿、主管会计工作负责人王佩群及会计机构负责人(会计主管人员)王慧英声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述，不代表公司盈利预测，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。敬请投资者注意投资风险。

公司未来可能面对的风险详见本报告“第四节、经营情况讨论与分析”之“九、公司未来发展的展望”中的“可能面对的风险”，敬请广大投资者予以关注。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以未来权益分派实施时股权登记日的总股本扣除公司已回购股份后的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.60 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	1
第二节 公司简介和主要财务指标	4
第三节 公司业务概要	8
第四节 经营情况讨论与分析	11
第五节 重要事项	28
第六节 股份变动及股东情况	45
第七节 优先股相关情况	53
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	54
第九节 公司治理	62
第十节 公司债券相关情况	68
第十一节 财务报告	72
第十二节 备查文件目录	165

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、双环传动	指	浙江双环传动机械股份有限公司
江苏双环	指	江苏双环齿轮有限公司
双环嘉兴	指	双环传动（嘉兴）精密制造有限公司
环都贸易	指	杭州环都贸易有限公司
双环锻造	指	玉环双环锻造有限公司
双环国际	指	双环传动国际有限公司
重庆神箭	指	重庆神箭汽车传动件有限责任公司
大连环创	指	大连环创精密制造有限公司
小贷公司	指	玉环市双环小额贷款有限公司
浙大联创	指	浙江浙大联合创新投资管理合伙企业（有限合伙）
宁波基石	指	宁波联创基石投资合伙企业（有限合伙）
深交所	指	深圳证券交易所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
元/万元	指	人民币元/万元
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	双环传动	股票代码	002472
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	浙江双环传动机械股份有限公司		
公司的中文简称	双环传动		
公司的外文名称（如有）	ZHEJIANG SHUANGHUAN DRIVELINE CO.,LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	SHUANGHUAN COMPANY		
公司的法定代表人	吴长鸿		
注册地址	浙江省玉环市机电产业功能区盛园路 1 号		
注册地址的邮政编码	317600		
办公地址	浙江省杭州市西湖区古墩路 702 号赞宇大厦 12 楼		
办公地址的邮政编码	310030		
公司网址	http://www.gearsnet.com		
电子信箱	shdmb@gearsnet.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈海霞	冉冲
联系地址	浙江省杭州市西湖区古墩路 702 号赞宇大厦 12 楼	浙江省杭州市西湖区古墩路 702 号赞宇大厦 12 楼
电话	0571-81671018	0571-81671018
传真	0571-81671020	0571-81671020
电子信箱	shdmb@gearsnet.com	shdmb@gearsnet.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

四、注册变更情况

组织机构代码	91330000779370442Q
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	中国·杭州
签字会计师姓名	沈培强、朱俊峰

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
广发证券股份有限公司	中国·上海	易达安、曲海娜	2018年1月25日至2019年12月31日

注：公司 2015 年非公开发行项目的持续督导工作保荐代表人为唐芙、曲海娜，持续督导期限至 2017 年 12 月 31 日，因公司非公开发行项目尚有部分募集资金尚未使用完毕，保荐机构将继续履行与募集资金使用相关的持续督导保荐责任。

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

追溯调整或重述原因

会计政策变更

	2018 年	2017 年		本年比上年增减 调整后	2016 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入（元）	3,150,702,030.94	2,638,946,952.16	2,638,946,952.16	19.39%	1,742,674,700.33	1,742,674,700.33
归属于上市公司股东的净利润（元）	195,202,097.22	242,601,119.44	242,601,119.44	-19.54%	185,749,084.06	185,749,084.06
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	123,015,462.49	215,026,030.92	215,026,030.92	-42.79%	160,689,223.24	160,689,223.24
经营活动产生的现金流量净额（元）	6,922,854.13	201,575,029.62	210,575,029.62	-96.71%	207,522,124.24	207,522,124.24
基本每股收益（元/股）	0.29	0.36	0.36	-19.44%	0.28	0.28

稀释每股收益（元/股）	0.29	0.36	0.36	-19.44%	0.27	0.27
加权平均净资产收益率	5.64%	7.84%	7.84%	-2.20%	6.34%	6.34%
	2018 年末	2017 年末		本年末比上年末增减	2016 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产（元）	7,923,745,727.15	7,487,183,912.34	7,487,183,912.34	5.83%	3,905,091,575.66	3,905,091,575.66
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,589,231,342.36	3,358,317,995.40	3,358,317,995.40	6.88%	3,013,998,717.05	3,013,998,717.05

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

本公司根据《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）及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。将实际收到的与资产相关的政府补助 9,000,000.00 元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”影响 2017 年经营活动产生的现金流量净额，调整前为 201,575,029.62 元，调整后为 210,575,029.62 元。

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	724,862,137.44	875,384,217.31	724,430,338.25	826,025,337.94
归属于上市公司股东的净利润	55,545,741.82	72,700,731.84	61,978,797.27	4,976,826.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	51,036,501.45	54,157,739.08	38,582,105.03	-20,760,883.07
经营活动产生的现金流量净额	-75,847,978.87	86,283,368.79	92,594,502.67	-96,107,038.46

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

九、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	2018 年金额	2017 年金额	2016 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	35,042,684.33	-195,201.52	-991,363.12	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			495,450.86	
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）	41,151,925.77	19,933,551.41	18,959,603.94	
委托他人投资或管理资产的损益	7,003,237.94			
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	-951,998.10	11,853,093.36	11,218,896.01	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,527,447.64	717,108.24	-840,119.69	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	325,711.96	200,000.00	350,000.00	
减：所得税影响额	12,630,534.63	4,941,094.58	4,132,607.18	
少数股东权益影响额（税后）	281,840.18	-7,631.61		
合计	72,186,634.73	27,575,088.52	25,059,860.82	--

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

公司报告期不存在将根据《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、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

1、公司所从事的主要业务、产品及其用途、经营模式等

（1）公司所从事的主要业务、产品及其用途

公司主营业务为机械传动齿轮的研发、设计与制造，形成涵盖燃料车、新能源车、非道路机械、电动工具等多个领域的门类齐全的产品结构。公司始终秉持以客户需求为导向，以销定产、以研促产、地产销的经营管理理念，经过多年持续的专业化耕耘，已发展成为具有较高国际知名度的齿轮传动部件研制商和相关服务的提供商。

（2）经营模式

生产模式：公司基于精益制造理念采取“以销定产+安全库存”的生产模式。为保障品质的稳定和交期的可控，公司核心工序以自主生产为主，部分非核心加工工序采用外协加工模式。公司已从“来单加工”转变为与车厂“合作开发”、“独立开发”的合作模式。

销售模式：公司客户主要为国内外知名大型整车（整机）生产厂商或其部件供应商，公司销售模式以直销为主，其中，国内销售均采用直销模式，大部分国外销售亦采取直销模式。

2、公司所属行业发展阶段、周期性特点及公司所处的行业地位

根据《国家国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），公司归属于“C 制造业—C34 通用设备制造业—C345 轴承、齿轮和传动部件制造—C3453 齿轮及齿轮减、变速箱制造”。

（1）所属行业发展阶段

经过多年的快速发展，我国齿轮产业的规模不断扩大。近年来，我国齿轮行业在部分高端产品的研发和产业化方面取得突破，创新能力明显增强，目前业已基本形成了门类齐全、能够满足主机配套需求的生产体系。现阶段，我国齿轮产品正经历从中高端向精密件的方向转变，部分高端产品已达到国际先进水平。公司着力打造的工业用精密减速器，通过多年努力，有望打破由日欧垄断的局面，当前已进入批量化、商业化市场阶段。

（2）周期性特点

由于齿轮产品广泛应用于衣食住行制造装备的各个领域，齿轮行业与国民经济的发展密切相关。因此，就整体而言行业周期性与国民经济的发展周期基本保持一致，但就个体企业，因其竞争实力的不同而呈现

出高于或低于宏观经济发展速度。

(3) 公司所处的行业地位

公司所专注的齿轮传动产品产业，目前主要呈现出“自给自足”的业态，但随着部件企业研制和协同能力的提升，这一态势已发生分裂，逐渐走向分工协作、协同发展的变化态势。公司作为散件齿轮的专业研制企业，基于长年的研发、制造、品质控制等经验，已发展成为具有较高国际知名度的研制商和服务提供商。再者，公司在高精度工业用减速器研制已获得市场认可，实现了批量化、产业化经营目标，进口替代的步伐日益加快。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	未有重大变化
固定资产	报告期内，固定资产期末较期初增长 33.65%，主要系公司非公开增发项目和可转债项目投资购买设备所致。
无形资产	未有重大变化
在建工程	报告期内，在建工程期末较期初增长 68.58%，主要系公司非公开增发募集资金及可转换公司债券募集资金预付设备款所致。
货币资金	报告期内，货币资金期末较期初减少 66.40%，主要系使用募集资金专户资金用于募投项目设备投资支出增加所致。

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

1、布局的属地化

公司长期深耕机械传动齿轮，基于几十年的专业化生产制造积累，公司与众多国内外优质客户建立起深厚的技术与产品合作关系，形成一批本行业“巨头”客户群，如博世、采埃孚、利勃海尔、卡特彼勒、康明斯、博格华纳、伊顿、西门子等以及国内的比亚迪、上汽、玉柴集团等。

近年来公司积极围绕国内外整车（主机）厂的属地与产业的地理分布，紧密构建协同共生的合作关系，通过兼并收购、投资建设等方式推进合作模式的快速复制，并积极尝试在主要发达国家和新兴国家的市场

开拓，以实现公司布局“属地化”的经营战略。当前，已形成上汽变、一汽、吉利等属地配套，并正加快向国内其他重要整车厂的推进力度，同时，以采埃孚为代表的多家国外“巨头”正加大对国内的属地扩张，公司凭借长期的“外向市场”合作实践，正将属地化模式嫁接到这一合作场景。

2、品质的精密化

公司不断优化产品结构，逐步向高品质、精密化产品进军。公司凭借与国外客户在高品质传动件研制的多年合作经验，在高端件的设计加工能力上具备优势，将有益于公司把握行业转型升级的市场机遇，逐步从手动挡等传统汽车传动部件向自动挡、新能源车传动部件等高精度、高品质、高附加值产品转型。

公司通过多年的自主研发，在国家“863计划”和工信部智能制造专项支持下，经历样机开发、小批量试制、批量化产业能力建设，突破了设计理论、制造关键工艺、检测测试、高精密装配和专用装备开发等关键核心技术，已形成工业机器人用全系列RV减速器产品，并获得广泛市场认可。

3、管理的精细化

随着公司规模不断扩大，公司管理水平持续提升，管理模式更加精细化。在秉持核心价值观的基础上，公司通过基于精益生产系统(TPS)形成契合公司经营管理实际需要的双环卓越绩效系统(SPS)，拉动“研、供、产、销”四大价值创造过程，持续优化“人、财、物、技”四大资源配置，实现利益相关多方共赢。

实施经营管理活动“信息化”全覆盖。公司实施生产装备数控化、检验测量电子化、作业标准化、管理流程化等四大工程。公司推行以提升管理者品德和绩效为目的，建立文化力、学习力、运营力和创新力等“四力”共聚的领导力系统(MPS)，有效促进管理理念和战略目标的落实。

4、研发的产业化

公司拥有汽车齿轮工程技术研究中心、博士后工作站、国家企业技术中心等研发机构，具备齿轮技术与工艺的研究与应用、齿轮产品制造智能化和其他相关前沿性领域应用研究的能力。公司每年实施多达四五百种新品的工艺改造升级。公司具备与国外高端客户合作开展技术攻关和工艺改进的能力，特别在热处理数据库分析与运用、干切工艺法的突破、PFMEA库的建立与运用等方面有着丰富的实践积累。双环传动机械研究院自成立以来，逐步发展成为支持和推动企业发展的智识动力，通过多年的努力，已实现具有进口替代等级的高精度工业用IV减速器的产业化落地，并正快速推进谐波减速器的产业化研制，以形成高精度减速器的全链条产业化能力。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2018年，受国内外环境出现重大变化的影响，国内经济压力增大。下半年开始汽车市场出现一定程度的下滑，再者，今年可转债与股权激励费用基数较大，给企业经营带来不少压力。报告期内，公司紧密围绕年度经营计划开展各项工作，通过产品升级、客户结构优化、内部管理强化、大力发展新能源车、工业机器人等新兴业务领域等多项措施确保公司在严峻的内外部经济环境下，努力保持经营业绩的总体平稳。

1、把握机遇，业务结构持续优化

2018年，公司紧跟产品市场发展变化步伐，在手动变速器向自动变速器转型升级和新能源车市场化步伐迅猛发展的大趋势下，持续推进客户结构优化与产品结构升级工作。公司已实现自主品牌自动变速器传动部件市场的整体布局，取得较高的市场占有率。公司凭借在新能源汽车领域的抢滩布局与领先发展，相关传动部件销售占比呈快速增长态势，今年以来与客户前期合作开发的许多新能源项目逐步进入量产阶段。此外，公司机器人精密减速器业务渐入正轨，已经逐步完成从产品研发阶段向产业化阶段的过渡，产品品质得到国内同行及多家客户的认可。同时，公司积极对接国内外高端客户，培育重点客户，调整客户结构，不断提高大客户集中度，并取得显著成效。

2、布局产能，制造基地量质齐上

公司根据“配套属地化”的地产销经营策略，一直在稳步推进产能建设部署，完成了玉环、淮安、嘉兴、重庆、大连五大制造基地的生产能力改造提升与产能布局。

玉环基地，高端客户云集，优质项目荟萃，覆盖领域全面，发展潜力巨大，有望打造成厂房高端、设施一流、人才集中、管理先进的齿轮行业梦工厂。淮安基地，业务涵盖螺伞齿轮、电动工具齿轮、CVT总成组装及高端锻造。旗下大连基地涉水装配同步器总成，为大众汽车提供外协配套，是公司探索全新业务领域的又一尝试。嘉兴基地，高起点的生产设施建设为嘉兴基地承接优质项目奠定了基础。重庆基地，通过试水国企混改，融入双环血脉，实现涅槃重生，拉开了公司进军西南，抢滩齿轮制造高地的序幕。

3、勇拓市场，新品份额拔得头筹

2018年，公司开拓进取，在市场上不断开疆拓土，新能源及RV减速器业务提升显著，市场占有率明显提高。研究院全年完成26个型号的机器人精密减速器的新品开发，申请专利24项，为公司新生业务的突破发展做好了技术和项目储备。报告期内，公司“工业机器人高精度减速器智能制造建设项目”顺利通过国家工信部验收，机器人高精密减速器SHPR成功入选浙江省首台产品。此外，公司作为主要参研单位之一

申报的“复杂修形齿轮精密数控加工关键技术与装备”项目荣获2018年度国家科学技术进步奖二等奖。目前新能源市场进入快速发展阶段，得益于公司对新能源业务市场前景的预先研判，并在经营导向上进行资源倾斜配置，公司新能源汽车配套业务增长迅猛，如比亚迪、博格华纳等客户的新能源项目均实现了快速上量。

4、系统部署，全面推进信息管理

信息化作为现代化企业管理及高端智能制造的重要支柱，已在公司上下达成共识。2018年，公司正式成立信息管理中心，引进各类高端及专业人才，全面启动信息化系统的完善升级。信息化团队围绕公司战略目标，基于当前公司信息化管理现状，规划了“双环传动数字化管理体系”蓝图；启动了十三项信息化管理项目，与各业务板块团队深度融合，全力推进“数字双环”的升级转型。

公司以求真务实、精益求精的精神奋力耕耘在齿轮传动领域第一线，赢得了社会、政府、行业等多方的赞誉与认可。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	3,150,702,030.94	100%	2,638,946,952.16	100%	19.39%
分行业					
普通机械制造业	2,406,314,440.61	76.37%	2,063,534,909.87	78.20%	16.61%
批发零售业	744,387,590.33	23.63%	575,412,042.29	21.80%	29.37%
分产品					
乘用车齿轮	1,047,122,538.57	33.24%	943,531,106.40	35.75%	10.98%
电动工具齿轮	121,966,845.04	3.87%	121,058,548.20	4.59%	0.75%
工程机械齿轮	581,397,819.74	18.45%	426,652,816.67	16.17%	36.27%
摩托车齿轮	81,363,725.72	2.58%	84,843,914.20	3.22%	-4.10%
商用车齿轮	465,724,407.60	14.78%	419,078,171.72	15.88%	11.13%

钢材销售	744,387,590.33	23.63%	575,412,042.29	21.80%	29.37%
减法器及其他	108,739,103.94	3.45%	68,370,352.68	2.59%	59.04%
分地区					
国内销售	2,693,860,549.52	85.50%	2,239,136,883.41	84.85%	20.31%
国外销售	456,841,481.42	14.50%	399,810,068.75	15.15%	14.26%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

适用 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
普通机械制造业	2,406,314,440.61	1,796,966,055.94	25.32%	16.61%	20.21%	-2.24%
批发零售业	744,387,590.33	713,791,593.62	4.11%	29.37%	31.07%	-1.24%
分产品						
乘用车齿轮	1,047,122,538.57	831,608,032.12	20.58%	10.98%	16.29%	-3.63%
工程机械齿轮	581,397,819.74	422,385,362.65	27.35%	36.27%	46.74%	-5.18%
商用车齿轮	465,724,407.60	353,159,518.43	24.17%	11.13%	16.05%	-3.21%
钢材销售	744,387,590.33	713,791,593.62	4.11%	29.37%	31.07%	-1.24%
分地区						
内销	2,693,860,549.52	2,182,640,872.63	18.98%	20.31%	22.99%	-1.76%
外销	456,841,481.42	328,116,776.93	28.18%	14.26%	23.92%	-5.59%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2018 年	2017 年	同比增减
普通机械制造业	销售量	只	68,371,793	62,510,633	9.38%
	生产量	只	71,685,325	64,998,197	10.29%
	库存量	只	18,491,892	15,178,360	21.83%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

□ 适用 √ 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2018 年		2017 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
普通机械制造业	直接材料	850,326,419.43	47.32%	670,818,349.22	44.88%	2.44%
普通机械制造业	直接人工	142,050,370.91	7.91%	106,234,514.81	7.11%	0.80%
普通机械制造业	制造费用	691,202,954.21	38.46%	603,818,779.29	40.39%	-1.93%
普通机械制造业	外协	113,386,311.39	6.31%	113,966,949.87	7.62%	-1.31%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

公司名称	注册资本	股权取得方式	股权取得时点	股权取得比例
大连环创精密制造有限公司	1000 万元	设立	2018 年 7 月 26 日	51.00%

本期公司全资子公司江苏三环齿轮有限公司与大连林泽科技有限公司共同出资设立大连环创精密制造有限公司，该公司于 2018 年 7 月 26 日办妥工商设立登记手续，并取得统一社会信用代码 91210213MA0XYEG7XH 的《营业执照》，该公司注册资本为 1,000 万元。江苏三环齿轮有限公司出资 510 万元，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□ 适用 √ 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	598,569,174.82
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	19.00%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户 1	166,670,768.56	5.29%

2	客户 2	162,183,458.89	5.15%
3	客户 3	119,867,995.92	3.80%
4	客户 4	77,205,371.55	2.45%
5	客户 5	72,641,579.90	2.31%
合计	--	598,569,174.82	19.00%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	689,126,433.77
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	32.49%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商 1	198,132,789.11	9.34%
2	供应商 2	184,023,570.64	8.68%
3	供应商 3	112,368,619.87	5.30%
4	供应商 4	98,170,252.12	4.63%
5	供应商 5	96,431,202.03	4.55%
合计	--	689,126,433.77	32.49%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	104,694,682.35	98,728,047.34	6.04%	无重大变动
管理费用	153,331,509.21	115,435,669.84	32.83%	主要系股权激励费用增加所致
财务费用	99,829,346.48	47,702,023.29	109.28%	主要系公司借款利息及计提可转债相关费用增加所致
研发费用	112,408,032.94	81,940,731.10	37.18%	主要系公司持续储备具有发展前景的战略性新项目、新技术，不断增加投入所致。

4、研发投入

适用 不适用

公司始终专注于精密机械传动零部件领域的研发、设计及制造，跟踪世界领先的精密机械传动系统技术，制定技术创新战略，持续完善技术创新体系，引进多元化、国际化人才，建立高水平研发创新团队，

通过不断增加研发投入，持续为公司储备具有发展前景的战略性新项目、新技术，打造公司精密传动研发核心竞争力。

公司研发投入情况

	2018 年	2017 年	变动比例
研发人员数量（人）	399	384	3.91%
研发人员数量占比	8.82%	8.51%	0.31%
研发投入金额（元）	112,408,032.94	81,940,731.10	37.18%
研发投入占营业收入比例	3.57%	3.11%	0.46%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	2,632,649,886.76	1,766,769,459.44	49.01%
经营活动现金流出小计	2,625,727,032.63	1,556,194,429.82	68.73%
经营活动产生的现金流量净额	6,922,854.13	210,575,029.62	-96.71%
投资活动现金流入小计	1,474,567,727.02	1,560,272,810.76	-5.49%
投资活动现金流出小计	2,768,493,473.46	2,748,958,853.61	0.71%
投资活动产生的现金流量净额	-1,293,925,746.44	-1,188,686,042.85	8.85%
筹资活动现金流入小计	2,047,105,197.48	3,650,117,265.25	-43.92%
筹资活动现金流出小计	1,952,105,416.35	1,128,036,097.70	73.05%
筹资活动产生的现金流量净额	94,999,781.13	2,522,081,167.55	-96.23%
现金及现金等价物净增加额	-1,185,178,831.33	1,535,349,157.85	-177.19%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

经营活动产生的现金流量净额同比下降96.71%，主要系部分销售货款以银行承兑汇票方式收取，相应票据用于支付固定资产、在建工程款项，根据准则相关规定相应收款在现金流量表中不涉及销售商品收到的现金所致。

筹资活动产生的现金流量净额同比下降96.23%，主要系本期取得借款减少、归还借款增加及上年同期发行可转换债券所致。

现金及现金等价物净增加额较去年同期减少177.19%，主要系去年同期发行可转换债券所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

经营活动产生的现金流量与本年度利润存在差异的原因主要是部分销售货款以银行承兑汇票方式收取，相应票据用于支付固定资产、在建工程款项，根据准则相关规定相应收款在现金流量表中不涉及销售商品收到的现金所致。

三、非主营业务分析

适用 不适用

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2018 年末		2017 年末		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资 产比例	金额	占总资 产比例		
货币资金	618,613,062.79	7.81%	1,841,262,049.92	24.59%	-16.78%	主要系使用募集资金专户资金用于募投项目设备投资支出增加所致
应收账款	685,079,880.83	8.65%	595,966,041.79	7.96%	0.69%	
存货	1,146,022,482.17	14.46%	965,391,609.25	12.89%	1.57%	
长期股权投资	125,066,085.80	1.58%	120,010,684.62	1.60%	-0.02%	
固定资产	2,443,929,816.20	30.84%	1,828,575,023.75	24.42%	6.42%	主要系募投项目等不断投入增加，而总资产规模也增长所致
在建工程	1,840,387,010.92	23.23%	1,091,689,034.74	14.58%	8.65%	主要系非公开增发及可转换债券募投项目投入所致
短期借款	1,171,012,000.00	14.78%	1,562,932,563.27	20.87%	-6.09%	主要系归还部分银行借款所致
长期借款	1,017,150,000.00	12.84%	471,000,000.00	6.29%	6.55%	主要系项目贷款增加所致

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值 变动损益	计入权益的累 计公允价值变 动	本期计提的减 值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							

上述合计	0.00						0.00
金融负债	0.00	951,998.10					951,998.10

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	60,630,698.62	承兑汇票保证金、外币掉期业务保证金
应收票据	142,844,173.73	开具应付票据质押
在建工程	299,837,305.21	长期借款抵押
固定资产	278,155,838.15	用作短期借款、长期借款、应付票据抵押
无形资产	140,884,734.78	用作短期借款、长期借款、应付票据抵押
合 计	922,352,750.49	

五、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

5、募集资金使用情况

适用 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2015 年	非公开发行股票	117,936.36	35,034.14	110,509.65	17,370.66	17,370.66	14.73%	10,978.53	暂存募集资金专用账户用于募集资金投资项目	0
2017 年	公开发行可转换公司债券	97,923.36	87,372.36	87,372.36	0	0	0.00%	11,083.32	暂存募集资金专用账户用于募集资金投资项目	0
合计	--	215,859.72	122,406.5	197,882.01	17,370.66	17,370.66	8.05%	22,061.85	--	0

募集资金总体使用情况说明

(一) 实际募集资金金额和资金到账时间

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2015〕2825号文核准，并经深圳证券交易所同意，本公司由主承销商广发证券股份有限公司采用询价方式，向特定对象非公开发行人民币普通股（A股）股票5,000万股，发行价为每股人民币24.00元，共计募集资金120,000万元，坐扣承销和保荐费用1,800万元后的募集资金为118,200万元，已由主承销商广发证券股份有限公司于2015年12月23日汇入本公司募集资金监管账户。另减除上网发行费、招股说明书印刷费、申报会计师费、律师费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用263.64万元后，公司本次募集资金净额为117,936.36万元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具《验资报告》（天健验〔2015〕537号）。

经中国证券监督管理委员会《关于核准浙江三环传动机械股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2017〕2202号）核准，公司于2017年12月25日公开发行1,000万张可转换公司债券，每张面值100.00元，募集资金总额为100,000万元，扣除承销费和保荐费1,700万元后，实际收到募集资金金额为98,300万元，已由承销商广发证券股份有限公司于2017年12月29日汇入公司募集资金专户。另再扣除债券发行登记费、律师费等相关发行费用合计376.64万元，实际募集资金净额为97,923.36万元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具《验资报告》（天健验〔2017〕579号）。

(二) 募集资金使用和结余情况

本公司以前年度已使用募集资金75,475.51万元，以前年度收到的银行存款利息与闲置募集资金现金管理收益扣除银行手续费等的净额为2,952.55万元；2018年度实际使用募集资金122,406.50万元，2018年度收到的银行存款利息与闲置募集资金现金管理收益扣除银行手续费等的净额为1,131.59万元；累计已使用募集资金197,882.01万元，累计收到的银行存款利息与闲置募集资金现金管理收益扣除银行手续费等的净额为4,084.14万元。

截至2018年12月31日，募集资金余额为人民币22,061.85万元（包括累计收到的银行存款利息与闲置募集资金现金管理收益扣除银行手续费等的净额）。

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
1.工业机器人RV减速器产业化项目	否	30,000	30,000	21,446.8	31,228.81	104.10%	2018年12月31日	573.54	否	否
2.自动变速器齿轮产业化项目	否	25,000	25,000	3,452.35	25,882.8	103.53%	2017年12月31日	1,690.5	否	否
3.轨道交通齿轮产业化项目	是	19,000	2,567.02	6.42	2,567.02	100.00%			否	是
4.新能源汽车传动齿轮产业化项目	否	16,000	16,000	3,613.38	16,379.47	102.37%	2017年12月31日	1,495.58	否	否
5.DCT自动变速器齿轮三期扩产项目	否		17,370.66	6,515.19	6,515.19	37.51%	2020年04月30日		否	否
6.补充流动资金	否	27,936.36	27,936.36		27,936.36	100.00%			不适用	否
7.自动变速器齿轮二期扩产项目	否	43,500	43,500	35,746.94	35,746.94	82.18%	2019年12月31日		否	否
8.嘉兴双环 DCT自动变速器齿轮扩产项目	否	29,423.36	29,423.36	26,621.38	26,621.38	90.48%	2018年12月31日		否	否
9.江苏双环自动变速器核心零部件项目	否	25,000	25,000	25,004.04	25,004.04	100.02%	2018年12月31日	462.33	否	否
承诺投资项目小计	--	215,859.72	216,797.4	122,406.5	197,882.01	--	--	4,221.95	--	--
超募资金投向										
无										
合计	--	215,859.72	216,797.4	122,406.5	197,882.01	--	--	4,221.95	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	工业机器人RV减速器产业化项目公司在实施过程中，由于在大规模投入设备之前，需要根据工艺技术与国外公司联合开发、专项定制适合大批量和专业化生产的专用机床设备，国外公司研发进度延									

	<p>期；并且相关精密设备的采购验收周期较长，部分设备仍在运输及到场验收途中以及基于风险控制需要，公司对相关款项延期支付，也减缓了项目的投入进度。因此，公司根据项目的实际建设情况并经过谨慎的研究论证，对工业机器人RV减速器产业化项目达到预定可使用状态的时间进行适当延期，由原计划的2017年12月31日延长至2018年12月31日。自动变速器齿轮产业化项目建成后需2年达产，本期尚未完全达产，故未达到预计效益。新能源汽车传动齿轮产业化项目建成后需2年达产，本期尚未完全达产，故未达到预计效益。</p>
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>近年来，轨道交通核心部件之传动齿轮的市场及供应体系发生调整，公司根据市场情况主动控制了投资节奏，使得轨道交通齿轮产业化项目资金投入进度偏慢，未能按原计划完全实施；与此同时，面对乘用车手动变速器向自动变速器的市场结构变化，公司自动变速器齿轮产品具备较为强大的市场前景、销售预期及产能提升需要，为及时把握市场机遇和提高募集资金使用效益，基于时间和资金成本的慎重权衡，以及根据公司于2018年4月11日召开的第四届董事会第二十八次会议及2018年5月15日召开的2017年年度股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，同意将非公开发行的原项目轨道交通齿轮产业化项目截止2018年4月10日尚未使用的募集资金16,432.98万元连同该募投专户下累计产生的存款利息与理财产品收益扣除银行手续费的净额937.68万元共计17,370.66万元变更为用于DCT自动变速器齿轮三期扩产项目。</p>
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>1. 非公开发行股票募集资金</p> <p>2016年4月13日公司召开的第四届董事会第七次会议审议通过了《关于使用银行承兑汇票支付募投项目所需资金并以募集资金等额置换的议案》，同意公司为提高募集资金使用效率，降低资金使用成本，在募集资金投资项目实施期间，使用银行承兑汇票支付募集资金投资项目中涉及的款项，并定期从募集资金专户划转等额资金至公司其他账户。公司2018年度依据上述决议使用银行承兑汇票支付募集资金投资项目8,567.83万元，并已将其同等金额募集资金划转至公司其他账户。</p>

	<p>2. 可转换公司债券募集资金</p> <p>公司于2018年2月2日召开第四届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意使用募集资金置换2018年1月19日以前预先已投入募投项目自筹资金50,321.75万元。天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司截至2018年1月19日以自筹资金投入募集资金投资项目的情况进行了专项审核，并于2018年1月20日对上述事项出具了《关于浙江三环传动机械股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》（天健审（2018）75号）。</p> <p>公司于2018年4月11日召开第四届董事会第二十八次会议，审议通过了《关于使用银行承兑汇票支付募投项目所需资金并以募集资金等额置换的议案》，同意公司为提高募集资金使用效率，降低资金使用成本，在募集资金投资项目实施期间，使用银行承兑汇票支付募集资金投资项目中涉及的款项，并定期从募集资金专户划转等额资金至公司其他账户。公司2018年度依据上述决议使用银行承兑汇票支付募集资金投资项目4,565.66万元，并已将其同等金额募集资金划转至公司其他账户。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>适用</p> <p>1. 非公开发行股票募集资金</p> <p>公司于2018年2月2日召开第四届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用10,000万元的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过六个月。公司于2018年2月7日及2018年2月9日分别支取3,000万元和7,000万元。2018年7月31日，公司已将用于暂时补充流动资金的10,000万元募集资金全部归还至相应募集资金专户，使用期限未超过六个月。</p> <p>2. 可转换公司债券募集资金</p> <p>报告期无</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	<p>适用</p> <p>1. 非公开发行股票募集资金：报告期无</p> <p>2. 可转换公司债券募集资金：报告期无</p>
尚未使用的募集资金用途及去向	<p>1. 非公开发行股票募集资金</p> <p>公司于2017年3月20日召开第四届董事会第十五次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用最高额度不超过 40,000 万元人民币暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资安全性高、流动性好的银行保本型、非银行金融机构保本型理财产品，有效期自股东大会决议通过之日起一年内有效，在上述期限及额度内可滚动使用。2017年4月12日公司召开的2016年年度股东大会审议并通过了上述议案。</p> <p>公司于2018年8月23日召开第四届董事会第三十一次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资</p>

	<p>金进行现金管理的议案》，同意公司使用最高额度不超过 18,000 万元人民币暂时闲置的非公开发行股票募集资金进行现金管理，投资安全性高、流动性好的银行保本型、非银行金融机构保本型理财产品，有效期自董事会决议通过之日起一年内有效，在上述期限及额度内可滚动使用。</p> <p>公司2018年度依据上述决议将闲置募集资金用于现金管理（购买保本型理财产品，含定期存款、结构性存款）的金额为71,000万元，赎回保本型理财产品、定期存款和结构性存款金额为90,000万元、取得投资收益和利息收入金额为409.28万元。截至2018年12月31日尚有8,000万元保本型理财产品未到期。其余募集资金2,978.53万元暂存募集资金专用账户。</p> <p>2. 可转换公司债券募集资金</p> <p>公司于2018年2月2日召开第四届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用最高额度不超过 30,000 万元人民币暂时闲置的公开发行可转换公司债券募集资金进行现金管理，投资安全性高、流动性好的银行保本型、非银行金融机构保本型理财产品，有效期自董事会决议通过之日起一年内有效，在上述期限及额度内可滚动使用。</p> <p>公司2018年度依据上述决议将闲置募集资金用于现金管理（购买保本型理财产品，含定期存款、结构性存款）的金额为56,000万元，赎回保本型理财产品、定期存款和结构性存款金额为51,000万元、取得投资收益和利息收入金额为323.52万元。截至2018年12月31日尚有5,000万元结构性存款未到期。其余募集资金6,083.32万元暂存募集资金专用账户。</p>
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	报告期无

(3) 募集资金变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
DCT 自动变速器齿轮三期扩产项目	轨道交通齿轮产业化项目	17,370.66	6,515.19	6,515.19	37.51%	2020年04月30日		否	否
合计	--	17,370.66	6,515.19	6,515.19	--	--	0	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)			近年来，轨道交通核心部件之传动齿轮的市场及供应体系发生调整，公司根据市						

	<p>场情况主动控制了投资节奏,使得本项目资金投入进度偏慢,未能按原计划完全实施;</p> <p>与此同时,面对乘用车手动变速器向自动变速器的市场结构变化,公司自动变速器齿轮产品具备较为强大的市场前景、销售预期及产能提升需要,为及时把握市场机遇和提高募集资金使用效益,基于时间和资金成本的慎重权衡,以及根据公司于2018年4月11日召开的第四届董事会第二十八次会议及2018年5月15日召开的2017年年度股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》,同意将非公开发行的原项目轨道交通齿轮产业化项目截止2018年4月10日尚未使用的募集资金16,432.98万元连同该募投专户下累计产生的存款利息与理财产品收益扣除银行手续费的净额937.68万元共计17,370.66万元变更为用于DCT自动变速器齿轮三期扩产项目。</p>
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	报告期无
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	报告期无

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

公司报告期内无应当披露的重要控股参股公司信息。

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

1、行业格局和趋势

(1) 面临挑战

1) 供给改革是个逐步完善的过程

近年来，国家加大产业结构调整力度，推出供给侧发展改革路劲，这在短期内引发消费市场和结构的较大波动，同时产业制造的提升压力逐渐增大，均会在一定程度上引发消费环境和意愿的变化。自2018年第四季度以来，我国首次出现汽车市场的负增长，这直接传导到相关零部件企业的发展市场。2019年可能会出现前低后高的发展态势，但这个过程将需要时间去消化。同时，中国业务向第三国或本国战略性转移的可能性变得更大，这都加大了国内企业外销和内销客户订单承压风险。

2) 国内外车厂的整合和汽车市场渗透步伐日益剧烈

在我国持续扩大对外开放，进一步融合国际产业合作和竞争大潮中，国内外车厂及其部件总成企业之间的整合、并购、参股等合作形式有望全面展开。这直接引发客户和产品结构的大幅度变动，对公司适时调整和整合资源以适应新客户和新产品都提出了更高的要求。在存量博弈甚至减量博弈中狭缝求生、顺利突围，保持富有弹性的、灵活的组织管理能力将是公司需求重点解决的课题。

(2) 机遇

1) 汽车产业结构调整将释放巨大市场

随着全球能源、环境、交通安全等问题日渐突出和消费者对汽车的舒适、便利、娱乐等的要求越来越高，以电动化、智能化、网联化、共享化为趋势的汽车“新四化”，将重塑汽车产业链。一方面，如通用、福特等传统汽车制造商和博世、采埃孚等一级供应商正在加快电动、无人驾驶汽车产业布局的步伐新能源汽车产业实现了高速增长；另一方面，国外众多主机和整车厂商加速外放燃油性高级别自动变速箱部件业务。这对于专业齿轮部件生产企业而言，将迎来跨越式发展新机遇。

2) 物联网等新兴产业开启新的增长

物联网、人工智能、5G等新兴技术的成熟与融合，助力车联网、智能交通、智能家居、工业物联网、机器人和智能工厂等领域的应用场景不断凸显。在汽车智能化和电动化浪潮的推动下，动力控制系统、底盘与安全控制、车载电子装置等汽车电子产品的渗透率将不断提高。人口红利优势的逝去，高效生产需求的提高，助推企业向“智造”转型升级，工业4.0应用市场前景无限。

2、公司发展战略

公司结合外部变化环境与公司发展规划，在有效利用现有资源和产业经验，向趋势要发展，抢滩新兴市场；向市场要订单，盘活闲置资产；向管理要效益，提高人均产出，积极主动地推进内涵式增长和外延式发展“双轮驱动”战略，始终“坚定信念、凝聚心力”，推动公司的持续、快速发展。

(1) “创新”谋先。公司始终秉持“好一点，好很多”的企业核心价值观，推进组织创新、管理创新、产品创新和工艺技术创新。公司将以科技为先导，以信息技术为手段，推进智能制造的全面铺开，集结人财物力量，发力减速器总成件的技术难点攻克，最终实现高精度减速器的完全进口替代，同时，与国

内外重要整车厂及相关总成企业合作，合力推进新能源车部件及总成件的研制与产业化

(2) “精益”谋实。公司通过供应链的整合、产品与客户结构的优化，以调思想、调结构、调人才，降成本、降库存，省人化的“三调二降一化”为抓手，持续提升公司精益化生产管理水准，提高投入产出比。公司积极推动集团化管理模式的打造，健全多业务单元协同效应，提升资源内循环的有效性。

(3) “转型”谋局。驾驶的智能化、动力的清洁化将是未来汽车发展的趋势。公司利用多年积累的齿轮研制经验，以及与“未来车”发展处于领先地位的国内外车企多年合作关系的基础上，紧跟汽车行业的“智能网联”发展趋势，积极参与相关技术的研发和攻关，以实现在“明日之星”细分业务上的先动竞争优势，巩固公司在本行业领先地位。

3、经营计划

2019年度，公司将主要围绕以下方面展开工作：

(1) 深挖信息管理潜能，推进智能化工厂建设

持续推进和完善数据质量，确保业务系统数据及时、准确与一致；进一步升级完善年度各重点信息化项目；打造出一支专业技术过硬的信息化团队，为公司智能制造推进和企业数字化转型打下坚实基础。公司依托“三环传动数字化管理体系”，从市场营销、订单承接、工艺设计、自动制造直至售后服务全方位切入数字化改造，提升智能制造能力及服务响应效率，从而实现“降成本、降库存、升周转”。

(2) 开展人员效率管理，提高人均运营效能

多措并举充分挖掘人力资源有效产出，提高人均运营效能，落实开展人员效率管理。构建以人均销售额、人均净利润、人事费用率等为导向的人均效能考核评价体系，通过深化落实TPS、开展科学生产用工规划、产线自动化改造、技能培训等多种方式提高劳动生产率。

(3) 加大外引内培力度，强化人才梯队建设

将人才梯队建设提高到公司战略高度予以推进实施，对公司现有人力资源现状予以分析评估，结合公司业务需求制定人才发展规划，外部引进与内部培养双管齐下，不断强化公司人才梯队建设。

(4) 抓项目全过程管理，提高项目推进实效

强化项目规范化管理机制，以推进《项目管理办法》和OA流程重构为抓手，抓项目从立项、执行到验收的全过程管理。

(5) 完善研发创新机制，培育发展新生动能

拓展研发新领域新方向，围绕精密传动、智能传动主线，在现有基础上进一步加强高精密、高转速、高功率比、低噪声齿轮传动关键技术突破和创新产品开发，拓展产品应用领域，培育新兴市场增长点。

4、可能面对的风险

(1) 汽车市场格局变动剧烈

对外开放步伐的加大、消费升级趋势的形成，助推了国外车企以多种组织形态进入我国，促使了国人对中高档车的需求大增。这势必引发部件制造商的客户和产品结构变化，要求公司对变化的市场环境做出及时、准确的判断并适时地予以有效响应。为踏上变化的节奏，对公司无论在新旧增长动能的转换、新老客户结构的优化、现有产能的盘活和调整以及组织管理体系的重塑等方面都提出了很大的挑战。

（2）企业资源整合越发精细

公司在实践“地产销”和“走出去”战略的过程中，将会面临国内外经营投资环境的差异与不确定，导致发展规划和实际效果存在一定的差异，同时无论投资设厂、企业收并购等实现公司发展扩张，后期的经营管理所面临的诸多风险存在一定的不可控。此外，加强供应链管理，降低重资产高投入发展模式，提高投入产出比，均需求向更广更深的管理领域付诸更多的努力。

十、接待调研、沟通、采访等活动

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2018年04月26日	实地调研	机构	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
2018年05月15日	实地调研	机构	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
2018年05月29日	实地调研	机构	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司为进一步推动建立科学、持续、稳定的分红机制，增强公司现金分红的透明度，便于投资者形成稳定的投资回报预期，保护投资者的合法权益，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》等相关文件精神以及《公司章程》的规定，特制定《公司未来三年（2018-2020 年）股东回报规划》。《公司未来三年（2018-2020 年）股东回报规划》已获公司2018年4月11日召开的第四届董事会第二十八次会议和2018年5月15日召开的2017年年度股东大会审议通过。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

1、2016年半年度利润分配方案

公司以2016年6月30日公司总股本338,372,000股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增10股，合计转增338,372,000股，不送红股，不派发现金红利。

2、2016年年度利润分配方案

公司以权益分派实施时股权登记日的总股本676,744,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.80元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

3、2017年年度利润分配方案

公司以权益分派实施时股权登记日的总股本686,534,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.6元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

4、2018年年度利润分配预案

以未来权益分派实施时股权登记日的总股本扣除公司已回购股份后的总股本为基数，向全体股东每10

股派发现金红利0.6元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

因公司可转换公司债券在转股期内，如公司总股本在权益分派实施前发生变化，则以未来权益分派实施时股权登记日的总股本扣除公司已回购股份后的总股本为基数进行利润分配，分配比例不变。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (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	现金分红金额 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	以其他方式 (如回购股 份)现金分红 的金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	现金分红总额 (含其他方 式)	现金分红总额 (含其他方 式)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	41,150,846.40	195,202,097.22	21.08%	0.00	0.00%	41,150,846.40	21.08%
2017年	41,192,040.00	242,601,119.44	16.98%	0.00	0.00%	41,192,040.00	16.98%
2016年	54,139,520.00	185,749,084.06	29.15%	0.00	0.00%	54,139,520.00	29.15%

注：上表“现金分红金额”是以截止2019年4月18日本报告出具日公司总股本686,546,440扣除公司股权激励回购股份共计699,000股后的总股本685,847,440股为基准进行测算的2018年度现金分红金额（含税）为41,150,846.40元，最终现金分红金额以实际分配情况为准。

公司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红利分配预案

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案情况

适用 不适用

每10股送红股数（股）	0
每10股派息数（元）（含税）	0.60
每10股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	以未来权益分派实施时股权登记日的总股本扣除公司已回购股份后的总股本为基数
现金分红金额（元）（含税）	41,150,846.40
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	41,150,846.40
可分配利润（元）	1,098,652,475.73
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%	

利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明

2018年度公司财务报表经天健会计师事务所（特殊普通合伙）《审计报告》（天健审〔2019〕3108号）审定：2018年度实现归属于上市公司股东的净利润195,202,097.22元，2018年度母公司净利润197,580,363.24元。依据《公司法》和《公司章程》及国家有关规定，以2018年度母公司实现的净利润10%提取法定盈余公积金19,758,036.32元。截止2018年12月31日，提取法定盈余公积金后2018年末公司未分配利润为1,098,652,475.73元。

公司拟以未来权益分派实施时股权登记日的总股本扣除公司已回购股份后的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.6元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

因公司可转换公司债券在转股期内，如公司总股本在权益分派实施前发生变化，则以未来权益分派实施时股权登记日的总股本扣除公司已回购股份后的总股本为基数进行利润分配，分配比例不变。

本次利润分配后，剩余未分配利润转入下一年度。

（注：上表“现金分红金额”是以截止2019年4月18日本报告出具日公司总股本686,546,440股扣除公司股权激励回购股份共计699,000股后的总股本685,847,440股为基准进行测算的2018年度现金分红金额（含税）为41,150,846.40元，最终现金分红金额以实际分配情况为准。）

三、承诺事项履行情况

1、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履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	公司实际控制人陈菊花、吴长鸿、陈剑峰、蒋亦卿及股东叶善群、李绍光、叶继明、玉环市亚兴投资有限公司	避免同业竞争承诺	本人（或本企业）目前没有、将来也不直接或间接从事与三环传动及其控股的子公司现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动，包括但不限于研制、生产和销售与三环传动及其控股的子公司研制、生产和销售产品相同或相近似的任何产品，并愿意对违反上述承诺而给三环传动造成的经济损失承担赔偿责任。	2009年11月01日	长期有效	报告期内，承诺人均严格履行所作承诺。
	公司全体董事、高级管理人员	关于公开发行可转换公	本人将忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。若本次公开发行	2017年03月20日	可转换公司债券存	报告期内，承诺

		司债券摊薄即期回报采取填补措施的承诺	可转换公司债券完成当年基本每股收益或稀释每股收益低于上年度，导致公司即期回报被摊薄，本人将根据中国证监会相关规定，履行如下承诺，以确保上市公司的填补回报措施能够得到切实履行。（1）承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益；（2）承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；（3）承诺对职务消费行为进行约束；（4）承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；（5）承诺由董事会或薪酬与考核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，并在参与决策时对公司董事会和股东大会审议的相关议案投赞成票；（6）若公司后续推出公司股权激励政策，承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并在参与决策时对公司董事会和股东大会审议的相关议案投赞成票；（7）本人承诺严格履行其所作出的上述承诺事项，确保公司填补回报措施能够得到切实履行。如违反所作出的上述承诺或拒不履行上述承诺，将按照《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》等相关规定履行解释、道歉等相应义务，并同意中国证监会、深交所和中国上市公司协会依法作出的监管措施或自律监管措施；给公司或者股东造成损失的，愿意依法承担相应补偿责任。		续期间	人均严格履行所作承诺。
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

2、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，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

1、本公司根据《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）及其解读和企业会计准则的要求编制2018年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2017年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	294,713,557.69	应收票据及应收账款	890,679,599.48
应收账款	595,966,041.79		
应收利息		其他应收款	8,687,764.79
应收股利			
其他应收款	8,687,764.79		
固定资产	1,828,575,023.75	固定资产	1,828,575,023.75
固定资产清理			
在建工程	1,091,689,034.74	在建工程	1,091,689,034.74
工程物资			
应付票据	394,307,137.34	应付票据及应付账款	846,620,783.83
应付账款	452,313,646.49		
应付利息	2,775,008.29	其他应付款	98,447,266.79
应付股利			
其他应付款	95,672,258.50		
管理费用	197,376,400.94	管理费用	115,435,669.84
		研发费用	81,940,731.10

收到其他与经营活动有关的现金[注]	45,160,559.32	收到其他与经营活动有关的现金	54,160,559.32
收到其他与投资活动有关的现金[注]	29,956,069.80	收到其他与投资活动有关的现金	20,956,069.80

[注]：1、将实际收到的与资产相关的政府补助9,000,000.00元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

2、财政部于2017年度颁布了《企业会计准则解释第9号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第10号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第11号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第12号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自2018年1月1日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司名称	注册资本	股权取得方式	股权取得时点	股权取得比例
大连环创精密制造有限公司	1000 万元	设立	2018 年 7 月 26 日	51.00%

本期公司全资子公司江苏双环齿轮有限公司与大连林泽科技有限公司共同出资设立大连环创精密有限公司，该公司于2018年7月26日办妥工商设立登记手续，并取得统一社会信用代码91210213MA0XYEG7XH的《营业执照》，该公司注册资本为1,000万元。江苏双环齿轮有限公司出资510万元，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	110
境内会计师事务所审计服务的连续年限	14
境内会计师事务所注册会计师姓名	沈培强、朱俊峰
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	沈培强审计服务的连续年限为3年，朱俊峰审计服务的连续年限为1年
境外会计师事务所名称（如有）	无
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	0

境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	0
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	0

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

本年度，公司聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司年度财务审计、内部控制审计会计师事务所，会计师事务所报酬为110万元。

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十一、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十三、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

报告期内，公司及公司实际控制人的诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大到期未清偿债务等情况。

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

报告期内，公司限制性股票激励计划的实施情况如下：

1、2018年2月2日召开第四届董事会第二十七次会议和第四届监事会第十七次会议，审议并通过了《关

于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，董事会同意向52名激励对象授予300万股预留限制性股票，授予价格4.60元/股，授予日为2018年2月2日。监事会对激励对象人员名单进行了核实，独立董事关于公司股权激励计划授予相关事项发表了独立意见。

2、2018年4月26日，公司完成2017年限制性股票激励计划预留股份授予登记事宜。本次授予过程中，有4名激励对象因离职、个人原因等放弃认购公司拟授予其的限制性股票，放弃认购的限制性股票数量共计14万股。因此，本次预留限制性股票实际授予的总人数为48人，授予的股票总数为286万股，授予股份于2018年5月2日上市。

3、2018年8月23日，公司第四届董事会第三十一次会议和第四届监事会第二十次会议审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，公司决议对4名离职激励对象所持已获授但尚未解锁的限制性股票共计44万股进行回购注销。2018年9月17日，公司2018年第一次临时股东大会审议通过上述议案。截止报告期末，上述回购股份尚未办理完成股份注销手续。

4、2018年10月23日，公司第五届董事会第二次会议和第五届监事会第二次会议审议通过了《关于2017年限制性股票激励计划首次授予的限制性股票第一个解锁期解锁条件成就的议案》，基于公司2017年限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件已经满足，根据公司2017年第三次临时股东大会的授权，同意办理公司2017年限制性股票激励计划一个解锁期解锁相关事宜。本次符合解锁条件的激励对象共计235人，可申请解锁并上市流通的限制性股票数量为498.3万股。解锁股份上市日期为2018年11月8日。

相关公告	披露日期	公告披露网站查询索引
《关于向激励对象授予预留限制性股票的公告》	2018-02-03	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
《关于预留限制性股票授予登记完成的公告》	2018-04-27	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的公告》	2018-08-25	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
《关于2017年限制性股票激励计划首次授予的限制性股票第一个解锁期解锁条件成就的公告》	2018-10-25	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
《关于限制性股票解锁股份上市流通的提示性公告》	2018-11-06	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易	关联关	关联交	关联交	关联交	关联交	关联交	占同类	获批的	是否超	关联交	可获得	披露日	披露索
------	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

方	系	易类型	易内容	易定价原则	易价格	易金额 (万元)	交易金 额的比例	交易额 度(万元)	过获批 额度	易结算 方式	的同类 交易市 价	期	引
重庆世玛德智能制造有限公司	关联方	向关联方采购商品	生产设备及相关配套设施	以市场公允价格为依据	市场公允价格	2,285.95	2.85%	8,000	否	货币结算	市场公允价格	2018年04月13日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
重庆世玛德智能制造有限公司	关联方	向关联方销售商品	自动化专用设备	以市场公允价格为依据	市场公允价格	39.66	100.00%	1,000	否	货币结算	市场公允价格	2018年04月13日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
重庆世玛德智能制造有限公司	关联方	接受关联方提供的服务	进口设备代理服务	以市场公允价格为依据	市场公允价格	5.21	2.27%	10	否	货币结算	市场公允价格	2018年04月13日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
浙江三环实业股份有限公司	关联方	向关联方租赁房产	租赁办公场所、员工宿舍等	以市场公允价格为依据	市场公允价格	296.19	40.51%	320	否	货币结算	市场公允价格	2018年04月13日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
合计				--	--	2,627.01	--	9,330	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的,在报告期内的实际履行情况(如有)				报告期内,公司日常关联交易金额在2018年度日常关联交易预计范围内。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因(如适用)				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告	担保额	实际发生日期	实际担	担保类型	担保期	是否	是否

	披露日期	度		保金额			履行 完毕	为关 联方 担保
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告 披露日期	担保额 度	实际发生日期	实际担 保金额	担保类型	担保期	是否 履行 完毕	是否 为关 联方 担保
江苏双环齿轮有限公司	2017年03月22日	2,000	2018年02月07日	2,000	连带责任保证	一年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2017年03月22日	1,000	2018年04月12日	1,000	连带责任保证	一年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	8,000	2018年08月31日	8,000	连带责任保证	一年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2017年03月22日	3,000	2018年04月02日	3,000	连带责任保证	一年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	2,000	2018年05月15日	2,000	连带责任保证	一年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	2,000	2018年07月06日	2,000	连带责任保证	一年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	3,000	2018年11月20日	3,000	连带责任保证	一年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	10,000	2018年08月03日	10,000	连带责任保证	五年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	3,000	2018年08月31日	3,000	连带责任保证	五年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	950	2018年09月18日	950	连带责任保证	五年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	2,000	2018年10月15日	2,000	连带责任保证	五年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	2,000	2018年10月23日	2,000	连带责任保证	五年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	640	2018年11月09日	640	连带责任保证	五年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	2,140	2018年11月20日	2,140	连带责任保证	五年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	784.98	2018年12月04日	784.98	连带责任保证	五年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	485.02	2018年12月18日	485.02	连带责任保证	五年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	6,962.49	2018年10月30日	6,962.49	连带责任保证	一年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	856	2018年07月02日	856	连带责任保证	一年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	511	2018年07月16日	511	连带责任保证	一年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	583	2018年09月06日	583	连带责任保证	一年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	713.5	2018年09月28日	713.5	连带责任保证	一年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	175	2018年10月09日	175	连带责任保证	一年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	315	2018年10月25日	315	连带责任保证	一年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	451	2018年11月02日	451	连带责任保证	一年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	2,000	2018年08月08日	2,000	连带责任保证	一年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	2,000	2018年08月09日	2,000	连带责任保证	一年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	1,000	2018年11月23日	1,000	连带责任保证	一年	否	否

江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	290	2018年07月18日	290	连带责任保证	一年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	571.8	2018年07月26日	571.8	连带责任保证	一年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	535	2018年08月13日	535	连带责任保证	一年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	1,638	2018年11月15日	1,638	连带责任保证	一年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	253.6	2018年11月30日	253.6	连带责任保证	一年	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	2,003.46	2018年07月13日		连带责任保证	一年	是	否
江苏双环齿轮有限公司	2017年03月22日	2,000	2017年07月17日		连带责任保证	一年	是	否
江苏双环齿轮有限公司	2017年03月22日	4,000	2017年08月31日		连带责任保证	一年	是	否
江苏双环齿轮有限公司	2017年03月22日	6,000	2017年09月13日		连带责任保证	一年	是	否
江苏双环齿轮有限公司	2017年03月22日	4,000	2017年09月15日		连带责任保证	一年	是	否
江苏双环齿轮有限公司	2017年03月22日	2,000	2017年10月20日		连带责任保证	一年	是	否
江苏双环齿轮有限公司	2017年03月22日	3,000	2017年11月14日		连带责任保证	一年	是	否
江苏双环齿轮有限公司	2017年03月22日	4,000	2017年11月28日		连带责任保证	一年	是	否
江苏双环齿轮有限公司	2017年03月22日	2,400	2017年11月29日		连带责任保证	一年	是	否
江苏双环齿轮有限公司	2017年03月22日	592.68	2018年02月05日		连带责任保证	一年	是	否
江苏双环齿轮有限公司	2017年03月22日	300	2018年03月01日		连带责任保证	一年	是	否
江苏双环齿轮有限公司	2017年03月22日	787	2018年03月06日		连带责任保证	一年	是	否
江苏双环齿轮有限公司	2017年03月22日	150	2018年03月08日		连带责任保证	一年	是	否
江苏双环齿轮有限公司	2017年03月22日	707.16	2018年03月29日		连带责任保证	一年	是	否
江苏双环齿轮有限公司	2017年03月22日	461	2018年04月02日		连带责任保证	一年	是	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	887	2018年04月18日		连带责任保证	一年	是	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	495.6	2018年05月11日		连带责任保证	一年	是	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	773.28	2018年05月24日		连带责任保证	一年	是	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	575	2018年06月12日		连带责任保证	一年	是	否
江苏双环齿轮有限公司	2017年03月22日	781.94	2017年12月29日		连带责任保证	一年	是	否
江苏双环齿轮有限公司	2017年03月22日	692	2017年12月25日		连带责任保证	一年	是	否
江苏双环齿轮有限公司	2017年03月22日	618.5	2017年11月30日		连带责任保证	一年	是	否
江苏双环齿轮有限公司	2017年03月22日	454	2017年10月31日		连带责任保证	一年	是	否
江苏双环齿轮有限公司	2017年03月22日	1,000	2017年05月10日		连带责任保证	一年	是	否
江苏双环齿轮有限公司	2017年03月22日	870	2017年10月09日		连带责任保证	一年	是	否
江苏双环齿轮有限公司	2017年03月22日	520	2017年09月28日		连带责任保证	一年	是	否
江苏双环齿轮有限公司	2017年03月22日	900	2017年09月11日		连带责任保证	一年	是	否
江苏双环齿轮有限公司	2017年03月22日	713.5	2017年08月31日		连带责任保证	一年	是	否
江苏双环齿轮有限公司	2017年03月22日	2,000	2017年02月27日		连带责任保证	一年	是	否

江苏双环齿轮有限公司	2017年03月22日	2,079	2017年08月21日		连带责任保证	一年	是	否
江苏双环齿轮有限公司	2017年03月22日	490	2017年09月01日		连带责任保证	一年	是	否
双环传动(嘉兴)精密制造有限公司	2016年04月15日	2,000	2016年06月08日	2,000	连带责任保证	五年	否	否
双环传动(嘉兴)精密制造有限公司	2016年04月15日	2,000	2016年07月14日	2,000	连带责任保证	五年	否	否
双环传动(嘉兴)精密制造有限公司	2016年04月15日	1,000	2016年08月04日	1,000	连带责任保证	五年	否	否
双环传动(嘉兴)精密制造有限公司	2016年04月15日	3,000	2016年08月19日	3,000	连带责任保证	五年	否	否
双环传动(嘉兴)精密制造有限公司	2016年04月15日	2,000	2016年09月09日		连带责任保证	五年	是	否
双环传动(嘉兴)精密制造有限公司	2016年04月15日	3,000	2016年09月21日	600	连带责任保证	五年	否	否
双环传动(嘉兴)精密制造有限公司	2017年03月22日	5,000	2017年12月08日		连带责任保证	一年	是	否
双环传动(嘉兴)精密制造有限公司	2017年03月22日	2,000	2017年06月05日		连带责任保证	一年	是	否
双环传动(嘉兴)精密制造有限公司	2017年03月22日	1,500	2017年07月10日		连带责任保证	一年	是	否
双环传动(嘉兴)精密制造有限公司	2017年03月22日	3,000	2017年08月30日	3,000	连带责任保证	五年	否	否
双环传动(嘉兴)精密制造有限公司	2017年03月22日	1,000	2017年09月21日	1,000	连带责任保证	五年	否	否
双环传动(嘉兴)精密制造有限公司	2017年03月22日	2,000	2017年09月28日	2,000	连带责任保证	五年	否	否
双环传动(嘉兴)精密制造有限公司	2017年03月22日	1,500	2017年10月17日	1,500	连带责任保证	五年	否	否
双环传动(嘉兴)精密制造有限公司	2017年03月22日	2,000	2017年11月02日	2,000	连带责任保证	五年	否	否
双环传动(嘉兴)精密制造有限公司	2017年03月22日	4,500	2017年12月01日	3,500	连带责任保证	五年	否	否
双环传动(嘉兴)精密制造有限公司	2018年04月13日	2,300	2018年07月10日	2,300	连带责任保证	6个月	否	否
双环传动(嘉兴)精密制造有限公司	2018年04月13日	1,600	2018年08月21日	1,600	连带责任保证	6个月	否	否
重庆神箭汽车传动件有限责任公司	2018年04月13日	2,000	2018年06月15日	2,000	连带责任保证	一年	否	否

重庆神箭汽车传动件有限责任公司	2018年04月13日	3,000	2018年06月27日	3,000	连带责任保证	一年	否	否
重庆神箭汽车传动件有限责任公司	2018年04月13日	400	2018年08月27日	260	连带责任保证	6个月	否	否
重庆神箭汽车传动件有限责任公司	2018年04月13日	700	2018年09月29日	455	连带责任保证	6个月	否	否
重庆神箭汽车传动件有限责任公司	2018年04月13日	300	2018年10月24日	195	连带责任保证	6个月	否	否
重庆神箭汽车传动件有限责任公司	2018年04月13日	155	2018年11月29日	100.75	连带责任保证	6个月	否	否
重庆神箭汽车传动件有限责任公司	2018年04月13日	230	2018年12月27日	149.5	连带责任保证	6个月	否	否
杭州环都贸易有限公司	2018年04月13日	260	2018年09月30日	182	连带责任保证	6个月	否	否
杭州环都贸易有限公司	2018年04月13日	200	2018年10月22日	140	连带责任保证	6个月	否	否
杭州环都贸易有限公司	2018年04月13日	300	2018年10月23日	210	连带责任保证	6个月	否	否
杭州环都贸易有限公司	2018年04月13日	200	2018年10月25日	140	连带责任保证	6个月	否	否
江苏双环齿轮有限公司	2018年04月13日	4,893			连带责任保证			
江苏双环齿轮有限公司	2018年08月25日	20,000			连带责任保证			
双环传动(嘉兴)精密制造有限公司	2018年04月13日	62,600			连带责任保证			
重庆神箭汽车传动件有限责任公司	2018年04月13日	33,215			连带责任保证			
重庆神箭汽车传动件有限责任公司	2018年08月25日	10,000			连带责任保证			
杭州环都贸易有限公司	2018年04月13日	14,040			连带责任保证			
报告期内审批对子公司担保额度合计(B1)		300,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计(B2)		81,232.57		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计(B3)		300,000		报告期末对子公司实际担保余额合计(B4)		94,187.64		
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额(即前三大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计(A1+B1+C1)		300,000		报告期内担保实际发生额合计(A2+B2+C2)		81,232.57		
报告期末已审批的担保额度合计(A3+B3+C3)		300,000		报告期末实际担保余额合计(A4+B4+C4)		94,187.64		

实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例	26.24%
-----------------------------	--------

（2）违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

（1）委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	募集资金	127,000	13,000	0
合计		127,000	13,000	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

（2）委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

公司积极履行社会责任，以“取之于社会，回报于社会”作为公司的社会使命，把承担社会责任视为公司长期发展战略的重要组成部分，主动承担公共责任，积极参与公益事业。

1、股权和债权人权益保护

公司严格遵守《公司法》、《公司章程》、《上市公司治理准则》等法律法规和规范性文件的要求，

不断完善法人治理结构，提高规范运作，形成了以股东大会、董事会、监事会及管理层为主体结构的决策与经营体系，有效控制经营风险，切实保障了全体股东和债权人的合法权益。公司认真履行信息披露义务，平等对待所有投资者，并通过与投资者多层面、多途径的沟通方式，不断提高公司的透明度。公司持续实施现金分红政策，积极回报广大投资者。

2、供应商、客户权益保护

公司以诚实守信作为企业发展之基，充分尊重并保护客户、供应商的合法权益，与客户、供应商建立长期、紧密、稳定的合作关系。公司及时了解客户需求与期望，根据客户反馈持续对产品质量、服务水平等进行改善，努力为客户提供优质的产品与服务，达到以及超越顾客期望。公司注重与供应商建立长期战略合作伙伴关系，对于核心供应商实行技术信息帮扶与协同，严格执行公开招标和阳光采购，严防舞弊，不断完善供应商淘汰机制，优化供应链体系。

3、环境保护与可持续发展

多年来，公司不断创新举措推动节能减排，实践“绿色制造”，致力于打造资源集约型、环境友好型企业。公司逐“绿”前行，系统强化员工环保意识，全力推进基础设施建设，持续完善安全生产管理，向高效、清洁、低碳、循环的可持续生产目标不断迈进，实现环境与经济效益双赢。公司凭借三十多项清洁生产方案，能耗物耗明显下降的多重效益，赢得了浙江省经济与信息化委员会、浙江省环境厅的肯定，荣获“浙江省绿色企业”称号。

4、社会公益事业

公司在不断发展的同时，时刻关注于社会公益事业，积极投身各项公益活动，时刻不忘回馈社会。公司在当地经济和行业发展、教育和文化事业、公共设施建设、环境建设及慈善事业等领域，通过多种形式的捐资、扶持给予支持。公司通过三环爱心基金平台，扶持公司困难员工，援助社会弱势群体，形成了全员参与公益事业的良好氛围，因而获得了由浙江省慈善总会颁发的慈善爱心奖、玉环县慈善基金冠名企业等荣誉。

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

报告期内，公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2017]2202号”文核准，公司于2017年12月25日公开发行了1,000万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额100,000.00万元。经深交所“深证上[2018]34号”文同意，公司100,000.00万元可转换公司债券于2018年1月25日起在深交所挂牌交易，债券简称“双环转债”，债券代码“128032”。

以上事项具体内容详见2018年1月24日巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《公开发行可转换公司债券上市公告书》。

二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、使用募集资金向全资子公司增资

公司于2018年1月22日召开第四届董事会第二十六次会议审议通过了《关于使用募集资金向全资子公司增资的议案》，同意使用募集资金为负责实施本次公司公开发行可转换公司债券募投项目的全资子公司双环传动（嘉兴）精密制造有限公司和江苏双环齿轮有限公司进行增资。其中，向双环传动（嘉兴）精密制造有限公司增资29,423.36万元，向江苏双环齿轮有限公司增资25,000.00万元。

2、全资子公司对外投资设立合资公司

公司全资子公司江苏双环齿轮有限公司于2018年7月8日与大连林泽科技有限公司签署合资协议书，双方共同投资设立合资公司大连环创精密制造有限公司，该合资公司注册资本为1000万元人民币，其中江苏双环出资510万元，持有合资公司51%股权；大连林泽出资490万元人民币，持有合资公司49%股权。

3、向控股子公司增资

公司于2018年10月23日召开的第五届董事会第二次会议审议通过了《关于向控股子公司增资的议案》，同意公司以自有资金6500万元人民币向控股子公司重庆神箭汽车传动件有限责任公司进行增资。重庆神箭另一股东重庆机床（集团）有限责任公司将同比例向重庆神箭增资3500万元人民币，增资完成后，重庆神箭注册资本由8301.132372万元增加至11801.132372万元。

相关公告	披露日期	公告披露网站查询索引
《关于使用募集资金向全资子公司增资的公告》	2018-01-23	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ）
《关于全资子公司对外投资设立合资公司的公告》	2018-07-11	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ）
《关于向控股子公司增资的公告》	2018-10-25	巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ）

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

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	139,263,065	20.37%	2,860,000			-5,783,150	-2,923,150	136,339,915	19.86%
3、其他内资持股	139,263,065	20.37%	2,860,000			-5,783,150	-2,923,150	136,339,915	19.86%
境内自然人持股	139,263,065	20.37%	2,860,000			-5,783,150	-2,923,150	136,339,915	19.86%
二、无限售条件股份	544,410,935	79.63%				5,790,370	5,790,370	550,201,305	80.14%
1、人民币普通股	544,410,935	79.63%				5,790,370	5,790,370	550,201,305	80.14%
三、股份总数	683,674,000	100.00%	2,860,000			7,220	2,867,220	686,541,220	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、高管股份变动

报告期内，按照证监会、深交所关于董事、监事及高级管理人员股份管理的相关规定，公司董事、监事及高级管理人员所持股份根据其任职情况在报告期内发生相应比例的解锁或锁定。

2、股权激励预留股份授予

报告期内，公司实施2017年限制性股票激励计划预留股份的授予，实际共向48名激励对象授予限制性股票2,860,000股。授予完成后，公司新增股份2,860,000股，授予股份上市日期为2018年5月2日。

3、可转换公司债券转股

公司可转换公司债券“双环转债”自2018年6月29日开始进入转股期。截至报告期末，“双环转债”转换为公司股票数量共计7,220股。

4、股权激励限制性股票解锁

报告期内，基于公司2017年限制性股票激励计划首次授予的限制性股票第一次解锁条件已成就，公司为235名符合条件的激励对象办理解锁股票事宜，解锁股票数量合计4,983,000股，解锁股票上市流通日期为2018年11月8日。

5、股权激励限制性股票回购注销

报告期内，公司决议对4名离职激励对象所持已获授但尚未解锁的限制性股票共计440,000股进行回购注销。截止2018年12月31日，该回购股份尚未办理完股份注销手续。因此，上述股份变动情况表中未包含因回购注销导致股份减少的情况。

股份变动的批准情况

适用 不适用

1、关于向激励对象授予预留限制性股票的事项已获公司2018年2月2日召开的第四届董事会第二十七次会议和第四届监事会第十七次会议审议通过。

2、关于2017年限制性股票激励计划首次授予限制性股票第一个解锁期解锁事项已获公司2018年10月23日召开的第五届董事会第二次会议审议和第五届监事会第二次会议审议通过。

3、关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票事项已获公司2018年8月23日召开的第四届董事会第三十一次会议、第四届监事会第二十次会议以及2018年9月17日召开的公司2018年第一次临时股东大会审议通过。

股份变动的过户情况

适用 不适用

1、公司2018年2月2日向激励对象授予的预留限制性股票已办理完成股份登记，授予股份于2018年5月2日起上市。

2、公司2017年限制性股票激励计划首次授予限制性股票第一个解锁期解锁股份已办理完成股份解锁事宜，解锁股份于2018年11月8日起上市。

3、截止2018年12月31日，公司回购注销4名离职激励对象所持已获授但尚未解锁的限制性股票共计440,000股事宜尚未办理完成股份注销手续。

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

报告期内，公司总股本因可转换公司债券转股、股权激励授予及回购等事项发生变动，故报告期的每股收益和每股净资产均按照最新股本计算。

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

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
吴长鸿	44,976,744			44,976,744	高管锁定股	高管锁定股遵循董监高股份管理相关规定解锁
李绍光	32,324,640			32,324,640	高管锁定股	高管锁定股遵循董监高股份管理相关规定解锁
蒋亦卿	21,836,430			21,836,430	高管锁定股	高管锁定股遵循董监高股份管理相关规定解锁
陈剑峰	20,494,080			20,494,080	高管锁定股	高管锁定股遵循董监高股份管理相关规定解锁
李水土	562,500	-140,625	300,000	721,875	高管锁定股、股权激励限售股	高管锁定股遵循董监高股份管理相关规定解锁/股权激励限售股遵循公司 2017 年股权激励计划有关规定解锁
耿帅	547,200	-136,800	300,000	710,400	高管锁定股、股权激励限售股	高管锁定股遵循董监高股份管理相关规定解锁/股权激励限售股遵循公司 2017 年股权激励计划有关规定解锁
叶松	417,900	-104,475	300,000	613,425	高管锁定股、股权激励限售股	高管锁定股遵循董监高股份管理相关规定解锁/股权激励限售股遵循公司 2017 年股权激励计划有关规定解锁
张靖	291,000	-72,750	270,000	488,250	高管锁定股、股权激励限售股	高管锁定股遵循董监高股份管理相关规定解锁/股权激励限售股遵循公司 2017 年股权激励计划有关规定解锁
王佩群	350,000	-105,000	17,500	262,500	高管锁定股、股权激励限售股	高管锁定股遵循董监高股份管理相关规定解锁/股权激励限售股遵循公司 2017 年股权激励计划有关规定解锁
董美珠	264,571			264,571	高管锁定股	高管锁定股遵循董监高股份管理相关规定解锁

其他限售股股东	17,198,000	-5,248,500	1,697,500	13,647,000	高管锁定股、股权激励限售股	高管锁定股遵循董监高股份管理相关规定解锁/股权激励限售股遵循公司2017年股权激励计划有关规定解锁
合计	139,263,065	-5,808,150	2,885,000	136,339,915	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

√ 适用 □ 不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
人民币普通股	2018年02月02日	4.60元/股	2,860,000	2018年05月02日		
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类						
可转换公司债券	2017年12月25日	100.00元/张	10,000,000	2018年01月25日	10,000,000	

报告期内证券发行（不含优先股）情况的说明

1、2017年限制性股票激励计划

公司于2018年2月2日召开第四届董事会第二十七次会议和第四届监事会第十七次会议，审议并通过了《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，确定2018年2月2日为预留限制性股票授予日，同意向52名激励对象授予限制性股票，授予价格4.60元/股，共授予限制性股票300万股。在预留限制性股票缴款授予过程中，有4名激励对象因离职、个人原因等放弃认购公司拟授予其的限制性股票，放弃认购的限制性股票数量共计14万股。因此，预留限制性股票实际授予的总人数为48人，授予的股票总数为286万股，授予股份上市日期为2018年5月2日。2018年3月21日，新增注册资本业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具《验资报告》（天健验（2018）64号）。

2、公开发行可转换公司债券

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2017]2202号”文核准，公司于2017年12月25日公开发行了1,000万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额100,000.00万元。发行方式采用向原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通过深圳证券交易所交易系统网上向社会公众投资者发行，认购金额不足100,000.00万元的部分由主承销商余额包销。经深交所“深证上[2018]34号”文同意，公司100,000.00万元可转换公司债券于2018年1月25日起在深交所挂牌交易，债券简称“双环转债”，债券代码“128032”。

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司因实施股权激励计划、可转换公司债券转股导致公司股份总数发生变化。

报告期内，公司股东结构、资产和负债结构未发生重大变动。

3、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

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	31,334	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	29,410	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	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（如有）（参见注 8）	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
吴长鸿	境内自然人	8.73%	59,968,992		44,976,744	14,992,248	质押	34,782,000
叶善群	境内自然人	6.87%	47,142,800			47,142,800	质押	19,400,000
李绍光	境内自然人	6.28%	43,099,520		32,324,640	10,774,880	质押	24,299,000
玉环市亚兴投资有限公司	境内非国有法人	6.27%	43,028,400			43,028,400	质押	17,560,100
蒋亦卿	境内自然人	4.24%	29,115,240		21,836,430	7,278,810	质押	9,950,000
陈菊花	境内自然人	4.02%	27,585,440			27,585,440		
陈剑峰	境内自然人	3.98%	27,325,440		20,494,080	6,831,360		
叶继明	境内自然人	3.89%	26,725,440			26,725,440	质押	7,711,000
吕圣初	境内自然人	2.33%	16,012,270	1,916,302		16,012,270	质押	4,788,999
苏宗伟	境内自然人	1.49%	10,231,900	-6,321,660		10,231,900		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	报告期内无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、叶善群和陈菊花是夫妻关系，吴长鸿为其大女婿，陈剑峰为其二女婿，蒋亦卿为其三女婿。 2、叶继明为叶善群之侄子，李绍光为叶善群之外甥，李瑜为李绍光之子。							

	3、叶善群和陈菊花合计持有玉环市创信投资有限公司 55.56%的股权，玉环市创信投资有限公司持有玉环县亚兴投资有限公司 84.17%的股权。 4、陈菊花、吴长鸿、陈剑峰和蒋亦卿签署一致行动协议确认为一致行动关系。 除此之外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。		
前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
叶善群	47,142,800	人民币普通股	47,142,800
玉环市亚兴投资有限公司	43,028,400	人民币普通股	43,028,400
陈菊花	27,585,440	人民币普通股	27,585,440
叶继明	26,725,440	人民币普通股	26,725,440
吕圣初	16,012,270	人民币普通股	16,012,270
吴长鸿	14,992,248	人民币普通股	14,992,248
李绍光	10,774,880	人民币普通股	10,774,880
苏宗伟	10,231,900	人民币普通股	10,231,900
重庆机电控股集团信博投资管理有限公司	10,000,000	人民币普通股	10,000,000
李瑜	9,714,262	人民币普通股	9,714,262
前 10 名无限售流通股股东之间,以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	1、叶善群和陈菊花是夫妻关系，吴长鸿为其大女婿，陈剑峰为其二女婿，蒋亦卿为其三女婿。 2、叶继明为叶善群之侄子，李绍光为叶善群之外甥，李瑜为李绍光之子。 3、叶善群和陈菊花合计持有玉环市创信投资有限公司 55.56%的股权，玉环市创信投资有限公司持有玉环县亚兴投资有限公司 84.17%的股权。 4、陈菊花、吴长鸿、陈剑峰和蒋亦卿签署一致行动协议确认为一致行动关系。 除此之外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	前十名普通股股东中,苏宗伟通过申万宏源西部证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 10,092,300 股，通过普通证券账户持有公司股票 139,600 股。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：无控股主体

控股股东类型：不存在

公司不存在控股股东情况的说明

公司不存在绝对控股或相对控股的控股股东，吴长鸿、陈菊花、陈剑峰、蒋亦卿签署一致行动协议，共同成为公司实际控制人。

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
吴长鸿	本人	中国	否
陈菊花	本人	中国	否
陈剑峰	本人	中国	否
蒋亦卿	本人	中国	否
叶善群	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
主要职业及职务	吴长鸿先生，现任本公司董事长、总经理。 陈菊花女士，已退休。 陈剑峰先生，现任本公司监事、采购部副部长。 蒋亦卿先生，现任本公司董事、副总经理、江苏双环总经理、执行董事。 叶善群先生，已退休。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



注：叶善群为陈菊花之配偶，根据《上市公司收购管理办法》等相关法律、法规的规定，叶善群为公司实际控制人吴长鸿、蒋亦卿、陈菊花、陈剑峰四人的法定一致行动人。

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

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持 股份数量 (股)	本期减 持股份 数量 (股)	其他增减 变动(股)	期末持股数 (股)
吴长鸿	董事长、总经理	现任	男	50	2006年06月10日	2021年09月17日	59,968,992				59,968,992
耿 帅	董事	现任	男	43	2015年01月15日	2021年09月17日	547,200			300,000	847,200
	常务副总经理				2015年09月17日	2021年09月17日					
李水土	董事、副总经理	现任	男	45	2007年11月30日	2021年09月17日	562,500			300,000	862,500
蒋亦卿	董事、副总经理	现任	男	40	2006年06月10日	2021年09月17日	29,115,240				29,115,240
张 靖	董事	现任	男	42	2015年09月17日	2021年09月17日	291,000			270,000	561,000
张 琦	董事	现任	男	35	2017年01月09日	2021年09月17日	180,000				180,000
刘 赓	独立董事	现任	男	76	2013年04月20日	2019年04月20日					
蔡 宁	独立董事	现任	男	56	2016年05月06日	2021年09月17日					
张国昀	独立董事	现任	男	44	2018年09月17日	2021年09月17日					
董美珠	监事	现任	女	51	2007年11月30日	2021年09月17日	352,762				352,762
李绍光	监事	现任	男	64	2007年11月30日	2021年09月17日	43,099,520				43,099,520
陈剑峰	监事	现任	男	48	2006年06月10日	2021年09月17日	27,325,440				27,325,440
周志强	监事	现任	男	28	2015年09月17日	2021年09月17日	150,000				150,000

杨东坡	监事	现任	男	32	2017年01月09日	2021年09月17日	150,000				150,000
王佩群	副总经理、财务总监	现任	女	46	2017年06月15日	2021年09月17日	350,000				350,000
陈海霞	副总经理	现任	女	35	2019年04月15日	2021年09月17日	254,000		114,000		140,000
	董事会秘书				2019年04月18日	2021年09月17日					
叶松	原副总经理、董事会秘书	离任	男	49	2011年01月18日	2019年04月17日	417,900			300,000	717,900
Ming Zhang	原副总经理	离任	男	59	2017年03月20日	2019年04月17日					
章良忠	原独立董事	离任	男	49	2012年09月06日	2018年09月17日					
合计	--	--	--	--	--	--	162,764,554	0	114,000	1,170,000	163,820,554

二、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	类型	日期	原因
章良忠	独立董事	任期满离任	2018年09月17日	因换届选举，独立董事任期届满六年离任
Ming Zhang	副总经理	解聘	2019年04月17日	因个人原因
叶松	副总经理、董事会秘书	解聘	2019年04月17日	因工作安排原因

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

吴长鸿先生，1969年12月出生，中国国籍，无境外长期居留权，工商管理硕士，资深工程师。2005年8月任浙江双环传动机械有限公司（2006年6月整体变更为股份公司）执行董事、总经理，2006年6月至今担任公司董事长、总经理，2016年12月至今担任子公司双环传动（嘉兴）精密制造有限公司董事长，2017年7月至今担任子公司双环传动国际投资有限公司董事。同时担任浙江双环实业股份有限公司董事、玉环县亚兴投资有限公司董事。2017年，先后当选为玉环市第十六届人大代表、台州市第五届人大代表，浙江省第十三届人大代表。

耿帅先生，1976年11月出生，中国国籍，无境外长期居留权，博士研究生学历，博士学位。2007年7月至2009年3月在杭州意锐企业管理顾问有限公司任总经理，2009年3月至2014年6月在浙江大学城市学院任教师，2014年6月至2015年9月担任公司总经理助理兼运营总监，2015年1月至今担任公司董事，2015年9

月至今担任公司常务副总经理、运营总监，2016年4月至今担任参股公司重庆世玛德智能制造有限公司董事，2015年11月至今担任子公司双环传动（嘉兴）精密制造有限公司董事，2017年7月至今担任子公司重庆神箭汽车传动件有限责任公司董事长。

李水土先生，1974年6月出生，中国国籍，无境外长期居留权，本科学历。历任浙江双环齿轮股份有限公司生产计划部部长、浙江双环控股集团股份有限公司生产计划部部长、副总经理。曾任江苏双环齿轮有限公司执行董事，2006年6月至2007年11月担任公司监事，2007年11月至今担任公司董事、副总经理，2017年5月至2018年7月任子公司环都贸易执行董事，2017年7月至今担任子公司重庆神箭汽车传动件有限责任公司董事。

蒋亦卿先生，1979年12月出生，中国国籍，无境外长期居留权，大专学历。历任浙江双环控股集团股份有限公司台州地区销售经理、浙江双环控股集团股份有限公司销售部部长。2006年6月至今担任公司董事、副总经理，2011年2月至今任子公司江苏双环齿轮有限公司总经理，2012年12月至今担任子公司江苏双环齿轮有限公司执行董事。2018年7月至今担任子公司大连环创精密制造有限公司法人。

张靖先生，1977年11月出生，中国国籍，无境外长期居留权，博士研究生学历，博士学位。曾先后就职于抚顺新抚钢铁有限责任公司、诺迈士（韩国）科技有限公司、重庆铁马工业集团有限公司。2013年6月至今先后担任公司研发部部长、精密传动智能制造中心总经理、机械研究院院长，2015年9月至今担任公司董事。

张琦先生，1984年9月出生，中国国籍，无境外长期居留权，博士研究生学历，博士学位。2013年3月至2013年8月在韩国国立庆尚大飞行器部件技术研究所任高级研究员，2013年9月2016年3月在公司研发部工作，2016年4月至今担任公司机械研究院试验技术中心主任。2017年1月至今担任公司董事。

刘赫先生，1943年出生，中国国籍，大学专科学历，研究员级高级工程师，商务部对外援助物资项目评审专家，1997年荣获国务院政府特殊津贴、证书。曾先后任职于中国航空规划设计研究院、航空工业部三二九七厂、航空工业部〇一二基地、中国民用飞机开发公司、中国航空工业第二集团公司、中国航空汽车工业总公司、中国航空科技工业股份有限公司，并曾在江西昌河汽车股份有限公司、哈尔滨东安汽车动力股份有限公司、哈尔滨东安汽车发动机制造有限公司、哈飞汽车股份有限公司担任过董事。2008年12月至今任中国航空工业集团公司科学技术委员会专职委员、专业委员会副主任、顾问，2013年4月至今担任公司独立董事。

蔡宁先生，1963年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，现任浙江大学公共管理学院教授、博士生导师，兼任浙江省公共政策研究院副院长。2012年11月至2018年10月任浙江科维节能技术股份有限公司独立董事，2016年1月至今任浙江省围海建设集团股份有限公司独立董事，2017年8月至今任道明光学股份有限公司独立董事，2016年3月至今任浙江晨光电缆股份有限公司独立董事，2016年5月至今担任公司独立

董事。

张国昀先生，1975年10月出生，中国国际，无境外永久居留权，教授级高级会计师、财政部全国会计领军人才、浙江省会计领军人才、浙江省“151”中青年人才、注册会计师、国际内审师，毕业于复旦大学工商管理硕士，目前就读财政部会计学博士生；担任浙江省财政厅教授级高级会计师评委组副组长、浙江省管理会计专家咨询委员会委员、浙江大学、浙江财经大学、浙江理工大学、浙江工商大学硕士生导师。2016年入围全国2015年度CFO年度人物评选，获得“2015年中国金牌CFO”奖项。现任传化控股集团副总裁，担任远信工业股份有限公司、浙江德斯泰新材料股份有限公司的独立董事。2018年9月起担任本公司独立董事。

董美珠女士，1968年11月出生，中国国籍，无境外长期居留权，大专学历。历任浙江三环控股集团股份有限公司项目部经理、本公司项目部经理，2005年11月当选为玉环县珠港镇第三届人大代表，2007年6月至2011年3月担任本公司总经办主任，2007年11月至今担任本公司监事会主席，2013年8月至今担任玉环县双环小额贷款有限公司董事。2016年12月担任玉环县党代表。

李绍光先生，1955年7月出生，中国国籍，无境外长期居留权，大专学历，经济师职称。历任玉环县振华齿轮厂副董事长、厂长、台州齿轮厂副董事长、厂长。现任浙江三环实业股份有限公司副董事长、玉环县亚兴投资有限公司董事。2006年6月至2007年11月担任本公司董事，2007年11月至今担任本公司监事。

陈剑峰先生，1971年3月出生，中国国籍，无境外长期居留权，大专学历。2006年6月至今担任本公司采购部副部长，2006年6月至2007年11月担任本公司监事会主席，2007年11月至今担任本公司监事。

周志强先生，1991年7月出生，中国国籍，无境外长期居留权，研究生学历。曾任本公司董事长秘书，双环产业园项目建设负责人，2018年7月至今任公司浙江事业部总经理助理兼营销中心总监、基建部部长，15年9月至今担任本公司职工监事。

杨东坡先生，1987年10月出生，中国国籍，无境外长期居留权，研究生学历、中级工程师。2013年6月至2017年1月在本公司曾先后担任项目工程师、车间主任助理、厂长助理、副厂长、运营中心总调室主任，2017年2月至今担任本公司分厂经理。2017年1月至今担任本公司监事。

王佩群女士，1973年11月出生，中国国籍，无境外长期居留权，硕士，高级会计师。2010年7月至2014年2月在中国博奇（日本上市，东证 1412）浙江公司任副总经理，2014年2月至2014年10月在浙江华策影视股份有限公司任财务副总监，2014年11月至2015年8月在汉鼎宇佑集团有限公司任财务总监，2015年9月至2017年3月在汉鼎宇佑互联网股份有限公司任董事、执行总经理、财务总监等职务，2017年3月加入本公司，2017年6月起任公司副总经理、财务总监。

陈海霞女士，1984年6月出生，中国国籍，无境外长期居留权，本科学历。2005年5月至2009年12月在本公司销售中心国际贸易部先后任业务专员、科长，2010年1月至2015年2月在本公司销售中心国际贸易部

先后任副部长、部长，2015年3月至2019年3月在本公司浙江事业部任副总经理，2019年4月至今任本公司副总经理、董事会秘书。

Ming Zhang先生，1960年12月出生，德国国籍，亚琛工业大学机械系工学博士学位。曾先后担任科尔伯-斯来福临（上海）中国公司（现属联合磨削集团）首席技术官、德国蓝帜金属加工技术中国公司总经理，2014年6月至2016年12月在埃马克（中国）机械有限公司太仓分公司任总经理，现担任上海同济大学机械与能源学院兼职教授，2017年3月至2019年4月任公司副总经理。

叶松先生，1970年5月出生，中国国籍，无境外长期居留权，研究生学历。历任中国银行玉环支行信用卡部、公司业务、风险和资产保全部，上海杉德银卡通信息服务有限公司风险管理部，浙江西子律师事务所。2010年8月至2011年1月担任本公司证券事务代表。2011年1月至2019年4月任公司副总经理、董事会秘书。

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	在股东单位是否领取报酬津贴
吴长鸿	玉环市亚兴投资有限公司	董事	2007年08月20日		否
李绍光	玉环市亚兴投资有限公司	董事	2007年08月20日		否

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	在其他单位是否领取报酬津贴
吴长鸿	浙江双环实业股份有限公司	董事	2000年01月24日		否
吴长鸿	双环传动（嘉兴）精密制造有限公司	董事长	2016年12月26日		否
吴长鸿	双环传动国际有限公司	董事	2017年06月27日		否
耿帅	重庆世玛德智能制造有限公司	董事	2016年04月26日		否
耿帅	双环传动（嘉兴）精密制造有限公司	董事	2016年12月26日		否
耿帅	重庆神箭汽车传动件有限责任公司	董事长	2017年07月13日		否
李水土	杭州环都贸易有限公司	执行董事	2017年05月22日	2018年07月02日	否
李水土	重庆神箭汽车传动件有限责任公司	董事	2017年07月13日		否
蒋亦卿	江苏双环齿轮有限公司	总经理	2011年02月15日		否
蒋亦卿	江苏双环齿轮有限公司	执行董事	2012年12月06日		否
蒋亦卿	大连环创精密制造有限公司	董事长	2018年07月26日		否
董美珠	玉环市双环小额贷款有限公司	董事	2013年08月05日		否

李绍光	浙江双环实业股份有限公司	副董事长	2000年01月24日		是
李绍光	玉环市创信投资有限公司	董事	2017年10月31日		否
蔡宁	浙江大学	教授	2005年08月01日		是
蔡宁	浙江省围海建设集团股份有限公司	独立董事	2016年01月29日		是
蔡宁	浙江晨光电缆股份有限公司	独立董事	2016年03月01日		是
蔡宁	道明光学股份有限公司	独立董事	2017年08月03日		是
张国昀	远信工业股份有限公司	独立董事	2016年12月23日		是
张国昀	浙江德斯泰新材料股份有限公司	独立董事	2016年11月29日		是
张国昀	传化控股集团有限公司	副总裁	2019年01月01日		是

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

决策程序：公司严格按照《公司章程》、《薪酬与考核委员会工作细则》及《董事会议事规则》等制度制订公司董事、监事及高级管理人员薪酬方案，并按照相关规定履行审批程序。

确定依据：公司高级管理人员薪酬标准严格按照公司高级管理人员薪酬标准方案执行。公司独立董事津贴依据2015年4月29日公司召开的2014年年度股东大会审议通过的《关于修订〈独立董事津贴制度〉暨调整独立董事报酬的议案》决议，调整为每人每年6万元（税前），按季发放，独立董事出席公司董事会、股东大会所产生的差旅费以及按《公司章程》行使职权所需费用，均由公司据实报销。

实际支付情况：根据薪酬制度已支付薪酬。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
吴长鸿	董事长、总经理	男	50	现任	109.42	否
耿 帅	董事、常务副总经理	男	43	现任	60.33	否
李水土	董事、副总经理	男	45	现任	73.97	否
蒋亦卿	董事、副总经理	男	40	现任	53.94	否
张 靖	董事	男	42	现任	87.2	否
张 琦	董事	男	35	现任	28.32	否
刘 赅	独立董事	男	76	现任	6	否
蔡 宁	独立董事	男	56	现任	6	否

张国昀	独立董事	男	44	现任	1.5	否
董美珠	监事	女	51	现任	54.58	否
李绍光	监事	男	64	现任	0	是
陈剑峰	监事	男	48	现任	30	否
周志强	监事	男	28	现任	26.08	否
杨东坡	监事	男	32	现任	35.93	否
王佩群	副总经理、财务总监	女	46	现任	48.85	否
叶松	原副总经理、董事会秘书	男	49	离任	30.47	否
Ming Zhang	原副总经理	男	59	离任	30	否
章良忠	原独立董事	男	50	离任	5	否
合计	--	--	--	--	687.59	--

公司董事、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

单位：股

姓名	职务	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格(元/股)	报告期末市价(元/股)	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格(元/股)	期末持有限制性股票数量
耿帅	董事、常务副总经理							300,000	4.60	300,000
李水土	董事、副总经理							300,000	4.60	300,000
张靖	董事							270,000	4.60	270,000
叶松	原副总经理、董事会秘书							300,000	4.60	300,000
合计	--	0	0	--	--	0	0	1,170,000	--	1,170,000

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量(人)	2,680
主要子公司在职员工的数量(人)	1,842
在职员工的数量合计(人)	4,522
当期领取薪酬员工总人数(人)	4,522
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数(人)	0

专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	3,523
销售人员	105
技术人员	425
财务人员	57
行政人员	412
合计	4,522
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士研究生学历	8
硕士研究生学历	64
本科学历	523
大专学历	1,122
大专以下学历	2,805
合计	4,522

2、薪酬政策

公司拥有完善的薪酬管理体系，并建立了科学有效的激励和约束机制。公司每年根据年度经营目标，对各部门及人员绩效考核目标分解细化，将员工年度内应完成的主要工作任务定量、定性为关键绩效指标，按照规定的程序和方法对关键绩效指标完成情况进行考核评价，并以此作为确定员工薪酬的主要依据。通过采取以绩效为导向的薪酬政策，充分调动员工工作积极性，将员工个人利益与企业利益相结合，促使公司能够持续、稳定、健康发展。

3、培训计划

人才是公司发展的重要动力之源，公司将人才梯队建设提高到战略高度予以推进实施，对现有人力资源现状予以分析评估，结合公司业务发展需求制定人才发展规划，外部引进与内部培养双管齐下，搭建起公司人才梯队建设基础架构，通过加大公司内训体系建设力度，构建多维度、多层级的管理培训课程框架体系。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格依照《公司法》、《证券法》等法律法规及《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》等有关规定和要求，不断优化公司治理，健全内部管理，规范公司运作。截至报告期末，公司治理的实际情况与中国证监会有关上市公司治理的规范性文件及公司已建立的制度要求基本符合，并能按照相关规定履行义务。

1、关于股东大会

公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求，规范股东大会的召集、召开和表决程序，确保所有股东特别是中小股东享有平等地位并能充分行使自己的权利。报告期内，公司共召开股东会二次，会议决议均及时在指定的信息披露媒体予以披露，确保全体股东的知情权。

2、关于董事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》等规定的选聘程序选举董事。公司董事会现任董事共九名，其中三名为独立董事。报告期内，公司全体董事均能够按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等制度的要求，勤勉尽责履行职责，认真出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规。

3、关于监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》等的有关规定的选聘程序选举监事，公司现任监事共五名，其中三名为职工代表监事。报告期内，公司全体监事严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等有关规定，勤勉尽责、认真履行职责，对公司重大事项、财务状况等合法、合规性进行监督，维护公司股东的合法权益。

4、关于股东

公司拥有独立自主经营能力，在业务、资产、人员、机构、财务等方面做到与大股东分开。公司大股东能够严格按照《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》规范自己的行为，通过股东大会行使股东权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。

5、关于利益相关者

公司充分尊重员工、客户、供应商等利益相关者的合法权利，加强与各方沟通交流，努力和利益相关者积极合作，致力于各方利益的协调平衡，促进公司的持续、稳定、健康发展。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1、业务独立情况

公司拥有完整的采购、生产、销售、研发体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在业务方面需要依赖实际控制人或其他关联方的情形，也不存在实际控制人直接或间接干预公司经营运作的情形，与实际控制人控制的其他企业之间不存在同业竞争。

2、资产独立情况

公司与实际控制人等关联方之间的资产权属明晰，拥有独立的生产经营场所以及业务和生产必需的生产系统、辅助生产系统和配套设施，对所有资产拥有完全的控制支配权，不存在资金、资产被股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情形。

3、人员独立情况

公司拥有独立的人力资源管理体系，人员独立于实际控制人及其控制的企业。公司董事、监事、高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定选举产生，不存在实际控制人及其他关联方干涉公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司高级管理人员专职在公司工作并领取薪酬，未在关联单位领取薪酬。

4、机构独立情况

公司已经建立了适合公司生产经营所需的独立完整的组织机构，公司机构及生产经营场所与控股股东完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况，也不存在实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置的情况。

5、财务独立情况

公司已经建立独立的财务核算体系，设立独立的财务管理部门，配备专职财务人员，拥有独立的银行账户并依法独立纳税。公司作为独立纳税人，独立进行纳税申报及履行纳税义务。不存在与实际控制人共用银行账户、混合纳税或大股东干预公司资金使用的情形。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2017 年年度股东大会	年度股东大会	36.36%	2018 年 05 月 15 日	2018 年 05 月 16 日	《2017 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2017-002）详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
2018 年第一次临时股东大会	临时股东大会	30.14%	2018 年 09 月 17 日	2018 年 09 月 18 日	《2018 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2018-092）详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
刘赫	9	4	5	0	0	否	2
蔡宁	9	3	6	0	0	否	1
章良忠	7	1	6	0	0	否	0
张国昀	2	1	1	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

√ 是 □ 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事严格按照《公司法》、《独立董事制度》等有关规定开展工作，认真履职、勤勉尽责，积极参加董事会会议，认真审议各项议案。对公司生产经营、财务状况、关联交易、对外投资等重要事项进行审阅，本着客观、公正、独立的原则对需要独立董事发表意见的事项出具独立意见，并以谨慎的态度行使了表决权。在工作中能够保持充分的独立性，切实维护公司和中小股东的利益。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

1、审计委员会

报告期内，董事会审计委员会委员均能勤勉尽责，认真履行职责，严格按照《公司章程》、《董事会审计委员会议事规则》等有关规定，审阅内审部门提交的工作计划和审计报告，对公司内审部门工作进行指导和监督。定期召开会议对公司相关财务报告、内部控制等进行审议。在年度审计工作中，与审计机构积极沟通交流，及时了解审计工作进展情况，确保审计工作能够顺利开展。

2、战略与投资委员会

报告期内，战略与投资委员会依据《公司章程》、《董事会战略委员会工作细则》等相关有关规定，及时了解市场变化情况，对行业发展趋势做出判断，听取公司管理层关于公司整体运营情况汇报，对公司战略规划、投资事项进行审议并给予建议。

3、薪酬与考核委员会

报告期内，薪酬与考核委员依据《公司章程》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》的有关规定，认真履行职责，对公司董事、监事及高级管理人员业绩考核、薪酬发放情况进行审核和监督，对公司股权激励计划相应解锁期解锁情况进行审查，及时了解激励约束机制整体实施情况。

4、提名委员会

报告期内，提名委员会严格按照《公司章程》、《董事会提名委员会工作细则》有关规定，对公司董事会换届选举、高级管理人员选聘事项的选聘程序、候选人的任职资格、选择标准等进行审查，确保公司能够顺利完成董事会换届及高级管理人员的选聘工作。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

□ 是 √ 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了完善的绩效考核体系与激励机制，对高级管理人员按级实行月度和年度考核相结合的考评机制，根据高级管理人员的个人业绩、所辖部门业绩及公司的效益情况，采用业绩权重累计法确定年终绩效奖金，将高级管理人员的个人收益与公司业绩直接挂钩。同时，公司通过实施股权激励计划，以有效调动管理人员的积极性，吸引和稳定优秀管理人才和技术、业务骨干，注重企业长期利益，实现企业持续稳健发展。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2019 年 04 月 20 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>1、具有以下特征的缺陷，公司定性为重大缺陷：（1）公司董事、监事和高级管理层任何性质的舞弊行为；（2）已经发现并报告给管理层的重大内部控制缺陷在经过合理的时间后，并未加以改正；（3）对已经公告的财务报告出现的重大差错进行错报更正；（4）注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报；（5）审计委员会对公司披露的财务报告及财务报告的内部控制的监督失效；（6）其他可能严重影响报表使用者正确判断的缺陷。2、具有以下特征的缺陷，公司定性为重要缺陷：（1）未依照公认会计准则选择和应用会计政策；（2）未建立反舞弊程序和控制；（3）对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；（4）</p>	<p>1、非财务报告缺陷认定定性标准主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性作判定，具体如下：（1）如果缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标，公司定性为一般缺陷；（2）如果缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标，公司定性为重要缺陷；（3）如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标，公司定性为重大缺陷。2、当出现以下情形，公司认定为非财务报告内部控制重大缺陷：（1）公司缺乏民主决策程序或决策不科学，如决策失误，导致企业并购</p>

	对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。3、除上述重大缺陷、重要缺陷以外的其他财务报告内部控制缺陷，公司定性为一般缺陷。	后未能达到预期目标；（2）违反国家法律、法规，如出现重大安全生产或环境污染事故；（3）管理人员或关键技术人员纷纷流失；（4）内部控制评价的结果特别是重大或重要缺陷未得到整改；（5）重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效；（6）媒体频现公司负面新闻，涉及面广且负面影响一直未能消除；（7）公司遭受证监会处罚或证券交易所警告。
定量标准	1、重大缺陷定量标准：（1）潜在错报金额 > 合并报表利润总额的 10%；（2）潜在错报金额 > 合并报表资产总额的 0.5%。2、重要缺陷定量标准：（1）合并报表利润总额的 5% < 潜在错报金额 ≤ 合并报表利润总额 10%；（2）合并报表资产总额的 0.25% < 潜在错报金额 ≤ 合并报表资产总额的 0.5%。3、一般缺陷定量标准：（1）潜在错报金额 ≤ 合并报表利润总额的 5%；（2）潜在错报金额 ≤ 合并报表资产总额的 0.25%。	1、重大缺陷定量标准：直接财产损失 > 合并报表资产总额的 0.5%；2、重要缺陷定量标准：合并报表资产总额的 0.25% < 直接财产损失 ≤ 合并报表资产总额的 0.5%；3、一般缺陷定量标准：直接财产损失 ≤ 合并报表资产总额的 0.25%。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

十、内部控制审计报告或鉴证报告

内部控制鉴证报告

内部控制鉴证报告中的审议意见段	
我们认为，双环传动公司按照深圳证券交易所《中小企业板上市公司规范运作指引》规定于 2018 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控鉴证报告披露情况	披露
内部控制鉴证报告全文披露日期	2019 年 04 月 20 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
内控鉴证报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

第十节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
是

一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息方式
浙江双环传动机械股份有限公司可转换公司债券	双环转债	128032	2017年12月25日	2023年12月25日	99,992.78	第一年 0.3% 第二年 0.5% 第三年 1.0% 第四年 1.5% 第五年 1.8% 第六年 2.0%	本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一利息。
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	不适用						
报告期内公司债券的付息兑付情况	“双环转债”于2018年12月25日按面值支付第一年利息，每10张债券（面值1,000元）利息为3.00元（含税）。本次付息债权登记日为2018年12月24日，除息、付息日为2018年12月25日。						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）。	不适用						

二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：							
名称	不适用	办公地址	不适用	联系人	不适用	联系人电话	不适用
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	联合信用评级有限公司			办公地址	北京市朝阳区建外大街2号PICC大厦12层		
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等（如适用）						不适用	

三、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	参见本报告”第四节 、经营情况讨论与分析“之“五、投资状况分析”募资金使用情况相关部分。
年末余额（万元）	99,992.78
募集资金专项账户运作情况	参见本报告”第四节 、经营情况讨论与分析“之“五、投资状况分析”募资金使用情况相关部分。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

四、公司债券信息评级情况

报告期内，联合信用评级有限公司出具了《浙江双环传动机械股份有限公司可转换公司债券2018年跟踪评级报告》，主体长期信用评级等级为AA，评级展望为“稳定”，可转换公司债券信用等级为AA，具体内容详见2018年6月20日巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）相关公告。

五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

1、可转换公司债券增信机制：无担保、无其他增信措施。

2、偿债计划

①本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日（2017年12月25日）。②付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。④可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

六、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，公司未召开债券持有人会议。

七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

不适用

八、截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	61,206.32	50,332.82	21.60%
流动比率	141.19%	151.57%	-10.38%
资产负债率	53.53%	54.43%	-0.90%
速动比率	89.87%	115.65%	-25.78%
EBITDA 全部债务比	17.93%	15.50%	2.43%
利息保障倍数	2.37	6.67	-64.47%
现金利息保障倍数	1.34	6.03	-77.78%
EBITDA 利息保障倍数	4.1	10.78	-61.97%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因

√ 适用 □ 不适用

1、利息保障倍数同比变动超过30%的原因是借款利息支出及计提可转债费用的增长。

2、现金利息保障倍数同比变动超过30%的原因是销售收票据用于支付固定资产、在建工程和借款利息支出及计提可转债费用的增长。

3、EBITDA利息保障倍数同比变动超过30%的原因是借款利息支出及计提可转债费用的增长。

九、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

不适用

十、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

报告期内，公司银行总授信额度是498,500.00万元，本期银行借款总金额是195,157.69万元，还贷总额是176,435.46万元，期末银行借款余额是226,416.20万元。

十一、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司严格按照公司可转债《募集说明书》的相关约定或承诺进行募集资金存放与使用等事项。

十二、报告期内发生的重大事项

不适用

十三、公司债券是否存在保证人

是 否

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2019 年 04 月 18 日
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天健审（2019）3108 号
注册会计师姓名	沈培强、朱俊峰

审 计 报 告

天健审（2019）3108号

浙江双环传动机械股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了浙江双环传动机械股份有限公司（以下简称双环传动公司）财务报表，包括2018年12月31日的合并及母公司资产负债表，2018年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

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

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于双环传动公司，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。

（一）收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十二）及五（二）1。

双环传动公司的营业收入主要来自于齿轮、传动和驱动部件的销售。销售按地区分为国内销售和国外销售。国内销售收入确认方式为：公司根据客户签定的销售合同或订单约定的交货方式，将产品移交给客户，客户收到货物并验收，公司在客户验收合格时确认收入；国外销售收入确认方式为：公司在产品报关离港后确认销售收入。2018年度，双环传动公司财务报表所示营业收入项目金额为人民币3,150,702,030.94元，较2017年度增长了19.39%。

由于营业收入是双环传动公司关键业绩指标之一，可能存在管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。同时，销售收入金额重大且为关键业绩及考核指标。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）检查主要的销售合同，识别与商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

（3）对营业收入及毛利率按月度、产品等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

（4）对于内销收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、发货单、验收单等；对于出口收入，以抽样方式检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件；

（5）结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

（6）以抽样方式对资产负债表日前后确认的营业收入核对至发货单、验收单、货运提单等支持性文件，评价营业收入是否在恰当期间确认；

（7）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

（二）存货可变现净值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十一）及五（一）5。

截至2018年12月31日，双环传动公司财务报表所示存货项目账面余额为人民币1,180,801,964.15元，跌价准备为人民币34,779,481.98元，账面价值为人民币1,146,022,482.17元。

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。管理层在考虑持有存货目的的基础上，根据历史售价、实际售价、相同或类似产品的市场售价、未来市场趋势等确定估计售价，并按照估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定存货的可变现净值。

由于存货金额重大，且确定存货可变现净值涉及重大管理层判断，我们将存货可变现净值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对存货可变现净值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与存货可变现净值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 对存货周转率以及库龄较长的存货进行分析性复核，分析存货跌价准备是否充分；

(3) 获取存货跌价准备计算表，结合期末各产品的售价执行存货减值测试，测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确，检查以前年度计提的存货跌价本期的变化情况等，分析存货跌价准备计提是否充分；

(4) 结合存货监盘，检查期末存货中是否存在库龄较长、型号陈旧、技术或市场需求变化等情形，评价管理层是否已合理估计可变现净值；

(5) 检查与存货可变现净值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

(三) 固定资产及在建工程账面价值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十三)、(十四)及五(一)9、10。

截至2018年12月31日，双环传动公司固定资产账面价值为2,443,929,816.20元，在建工程账面价值为1,840,387,010.92元，合计账面价值为4,284,316,827.12元，占资产总额的54.07%，占资产总额的比例较高。

管理层对以下方面的判断，会对固定资产及在建工程的账面价值和固定资产折旧政策造成影响，主要包括：确定在建工程转入固定资产和开始计提折旧的时点；估计相应固定资产的经济可使用年限及残值。

由于评价固定资产及在建工程的账面价值涉及重大的管理层判断，且其对合并财务报表具有重要性，我们将对固定资产及在建工程账面价值的确认作为关键审计事项。

2. 审计应对

针对固定资产及在建工程账面价值，我们实施的审计程序主要包括：

- (1) 了解与固定资产及在建工程账面价值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；
- (2) 基于我们对汽车零部件行业的了解，评价管理层对固定资产的经济可使用年限及残值的估计；
- (3) 检查本年度发生的资本化开支，评价资本化开支是否符合资本化的相关条件，通过将贷款利率核对至贷款协议，重新计算利息资本化率，评价在建工程中资本化利息的计算；
- (4) 对主要在建工程项目，通过检查验收单据，检查在建工程转入固定资产的时点是否合理；通过实地监盘程序，检查是否存在在建工程延迟结转固定资产的情况；
- (5) 从本年度增加的固定资产和在建工程会计记录中选取样本，核对其相关的合同、付款单据、发票等；
- (6) 向主要供应商实施函证程序，询证本年度发生的交易金额及往来款项（含预付工程设备款）的余额；
- (7) 按照双环传动公司会计政策和会计估计方法重新计算固定资产折旧，评价固定资产折旧的计算；
- (8) 我们实地抽样检查了相关资产，并实施了监盘程序，了解和分析资产是否存在减值迹象。

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

双环传动公司治理层（以下简称治理层）负责监督双环传动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：

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对双环传动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双环传动公司不能持续经营。

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

（六）就双环传动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（如适用）。

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。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师：沈培强

中国注册会计师：朱俊峰

二〇一九年四月十八日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：浙江三环传动机械股份有限公司

2018 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	618,613,062.79	1,841,262,049.92
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		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	978,220,418.54	890,679,599.48
其中：应收票据	293,140,537.71	294,713,557.69
应收账款	685,079,880.83	595,966,041.79
预付款项	98,870,184.95	112,242,061.65
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	59,602,244.72	8,687,764.79
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,146,022,482.17	965,391,609.25
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	251,839,904.07	254,658,702.47
流动资产合计	3,153,168,297.24	4,072,921,787.56
非流动资产：		
发放贷款和垫款		

可供出售金融资产	82,000,000.00	82,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	125,066,085.80	120,010,684.62
投资性房地产		
固定资产	2,443,929,816.20	1,828,575,023.75
在建工程	1,840,387,010.92	1,091,689,034.74
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	237,960,303.38	213,965,450.38
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	4,094,784.34	4,997,013.18
递延所得税资产	37,139,429.27	27,865,583.11
其他非流动资产		45,159,335.00
非流动资产合计	4,770,577,429.91	3,414,262,124.78
资产总计	7,923,745,727.15	7,487,183,912.34
流动负债：		
短期借款	1,171,012,000.00	1,562,932,563.27
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	951,998.10	
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	793,435,982.48	846,620,783.83
预收款项	9,999,533.54	31,220,823.41
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	68,996,600.19	66,910,703.06
应交税费	4,382,845.36	9,556,701.99
其他应付款	75,745,865.53	98,447,266.79
其中：应付利息	3,522,213.12	2,775,008.29
应付股利	862,020.00	
应付分保账款		

保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	108,829,020.00	71,426,600.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,233,353,845.20	2,687,115,442.35
非流动负债：		
长期借款	1,017,150,000.00	471,000,000.00
应付债券	792,466,958.87	748,419,713.40
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		
递延收益	118,170,425.81	99,370,709.81
递延所得税负债	38,648,486.63	5,636,991.54
其他非流动负债	41,698,760.00	63,995,400.00
非流动负债合计	2,008,134,631.31	1,388,422,814.75
负债合计	4,241,488,476.51	4,075,538,257.10
所有者权益：		
股本	686,101,220.00	683,674,000.00
其他权益工具	232,825,426.57	232,842,237.78
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,506,601,185.81	1,449,002,524.86
减：库存股	74,527,780.00	91,422,000.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	139,578,814.25	119,820,777.93
一般风险准备		
未分配利润	1,098,652,475.73	964,400,454.83
归属于母公司所有者权益合计	3,589,231,342.36	3,358,317,995.40
少数股东权益	93,025,908.28	53,327,659.84

所有者权益合计	3,682,257,250.64	3,411,645,655.24
负债和所有者权益总计	7,923,745,727.15	7,487,183,912.34

法定代表人：吴长鸿

主管会计工作负责人：王佩群

会计机构负责人：王慧英

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	467,084,142.68	1,742,130,659.68
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	732,948,416.25	629,836,623.48
其中：应收票据	249,291,346.58	239,573,273.02
应收账款	483,657,069.67	390,263,350.46
预付款项	41,349,113.68	52,217,693.95
其他应收款	589,916,562.44	465,635,547.27
其中：应收利息		
应收股利		
存货	634,233,946.65	607,362,568.07
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	120,280,286.06	185,278,562.92
流动资产合计	2,585,812,467.76	3,682,461,655.37
非流动资产：		
可供出售金融资产	82,000,000.00	82,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,321,855,546.48	693,352,446.51
投资性房地产		
固定资产	1,270,825,802.28	1,026,747,245.77
在建工程	1,003,067,611.22	493,187,667.56
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	128,666,889.25	137,503,506.13

开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,391,991.36	1,992,068.40
递延所得税资产	25,647,200.02	19,891,304.66
其他非流动资产		43,704,835.00
非流动资产合计	3,834,455,040.61	2,498,379,074.03
资产总计	6,420,267,508.37	6,180,840,729.40
流动负债：		
短期借款	753,380,000.00	1,119,032,563.27
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	475,161,824.85	581,532,936.52
预收款项	7,807,317.25	11,140,685.64
应付职工薪酬	46,686,632.26	44,383,305.46
应交税费	3,014,131.72	2,556,775.67
其他应付款	24,993,801.71	33,728,870.32
其中：应付利息	1,889,239.19	1,832,200.92
应付股利	862,020.00	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	32,829,020.00	27,426,600.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,343,872,727.79	1,819,801,736.88
非流动负债：		
长期借款	657,150,000.00	245,000,000.00
应付债券	792,466,958.87	748,419,713.40
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		
递延收益	107,142,857.64	91,990,783.12
递延所得税负债	38,648,486.63	5,636,991.54
其他非流动负债	41,698,760.00	63,995,400.00
非流动负债合计	1,637,107,063.14	1,155,042,888.06

负债合计	2,980,979,790.93	2,974,844,624.94
所有者权益：		
股本	686,101,220.00	683,674,000.00
其他权益工具	232,825,426.57	232,842,237.78
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,514,988,980.25	1,457,390,319.30
减：库存股	74,527,780.00	91,422,000.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	139,578,814.25	119,820,777.93
未分配利润	940,321,056.37	803,690,769.45
所有者权益合计	3,439,287,717.44	3,205,996,104.46
负债和所有者权益总计	6,420,267,508.37	6,180,840,729.40

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	3,150,702,030.94	2,638,946,952.16
其中：营业收入	3,150,702,030.94	2,638,946,952.16
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,026,619,408.29	2,410,133,204.97
其中：营业成本	2,510,757,649.56	2,039,438,634.16
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	12,562,007.92	11,802,087.20
销售费用	104,694,682.35	98,728,047.34

管理费用	153,331,509.21	115,435,669.84
研发费用	112,408,032.94	81,940,731.10
财务费用	99,829,346.48	47,702,023.29
其中：利息费用	132,212,151.51	44,443,891.06
利息收入	19,008,365.15	10,819,693.08
资产减值损失	33,036,179.83	15,086,012.04
加：其他收益	41,477,637.73	12,933,551.41
投资收益（损失以“-”号填列）	19,809,402.15	24,367,476.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	12,806,164.21	12,514,382.83
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-951,998.10	
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	35,049,705.80	-174,412.67
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	219,467,370.23	265,940,362.12
加：营业外收入	6,192,567.33	2,060,010.83
减：营业外支出	3,672,141.16	1,363,691.44
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	221,987,796.40	266,636,681.51
减：所得税费用	26,987,450.74	26,267,758.36
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	195,000,345.66	240,368,923.15
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	195,000,345.66	240,368,923.15
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	195,202,097.22	242,601,119.44
少数股东损益	-201,751.56	-2,232,196.29
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.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		
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	195,000,345.66	240,368,923.15
归属于母公司所有者的综合收益总额	195,202,097.22	242,601,119.44
归属于少数股东的综合收益总额	-201,751.56	-2,232,196.29
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.29	0.36
（二）稀释每股收益	0.29	0.36

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：吴长鸿

主管会计工作负责人：王佩群

会计机构负责人：王慧英

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,897,137,992.86	1,522,654,666.36
减：营业成本	1,442,485,291.34	1,151,124,151.14
税金及附加	7,081,514.73	6,179,497.04
销售费用	70,174,964.18	69,984,187.50
管理费用	95,233,154.50	73,612,727.69
研发费用	74,515,683.36	53,427,893.44
财务费用	56,613,197.06	11,461,800.94
其中：利息费用	104,437,171.01	23,186,024.52
利息收入	36,433,426.99	23,879,843.48
资产减值损失	13,077,356.53	10,958,941.76
加：其他收益	33,675,155.78	9,225,970.96
投资收益（损失以“-”号填列）	19,809,402.15	24,670,144.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	12,806,164.21	12,514,382.83
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	33,228,765.19	-114,735.23
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	224,670,154.28	179,686,847.35
加：营业外收入	2,808,502.52	1,382,843.99
减：营业外支出	2,563,830.23	867,497.76
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	224,914,826.57	180,202,193.58
减：所得税费用	27,334,463.33	14,536,733.55
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	197,580,363.24	165,665,460.03

（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	197,580,363.24	165,665,460.03
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.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		
6.其他		
六、综合收益总额	197,580,363.24	165,665,460.03
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,406,328,001.03	1,670,019,558.45
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	84,986,526.12	42,589,341.67
收到其他与经营活动有关的现金	141,335,359.61	54,160,559.32
经营活动现金流入小计	2,632,649,886.76	1,766,769,459.44
购买商品、接受劳务支付的现金	1,947,605,183.97	951,966,505.70
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	415,449,853.79	332,260,337.27
支付的各项税费	42,899,620.32	71,280,138.29
支付其他与经营活动有关的现金	219,772,374.55	200,687,448.56
经营活动现金流出小计	2,625,727,032.63	1,556,194,429.82
经营活动产生的现金流量净额	6,922,854.13	210,575,029.62
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,420,800,000.00	1,511,000,000.00
取得投资收益收到的现金	16,312,552.21	22,888,796.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	23,242,174.81	5,427,944.01
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	14,213,000.00	20,956,069.80
投资活动现金流入小计	1,474,567,727.02	1,560,272,810.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,424,096,903.66	1,404,037,179.94
投资支付的现金	1,330,800,000.00	1,240,000,000.00
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		100,861,024.87
支付其他与投资活动有关的现金	13,596,569.80	4,060,648.80
投资活动现金流出小计	2,768,493,473.46	2,748,958,853.61
投资活动产生的现金流量净额	-1,293,925,746.44	-1,188,686,042.85
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	53,056,000.00	91,422,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	39,900,000.00	
取得借款收到的现金	1,951,576,897.48	2,535,094,521.60
发行债券收到的现金		980,943,396.23
收到其他与筹资活动有关的现金	42,472,300.00	42,657,347.42

筹资活动现金流入小计	2,047,105,197.48	3,650,117,265.25
偿还债务支付的现金	1,764,354,600.00	861,637,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	140,849,416.70	103,267,959.59
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	46,901,399.65	163,130,638.11
筹资活动现金流出小计	1,952,105,416.35	1,128,036,097.70
筹资活动产生的现金流量净额	94,999,781.13	2,522,081,167.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,824,279.85	-8,620,996.47
五、现金及现金等价物净增加额	-1,185,178,831.33	1,535,349,157.85
加：期初现金及现金等价物余额	1,743,161,195.50	207,812,037.65
六、期末现金及现金等价物余额	557,982,364.17	1,743,161,195.50

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,602,651,756.46	1,132,784,017.13
收到的税费返还	44,412,804.98	34,032,806.64
收到其他与经营活动有关的现金	101,865,767.38	40,947,943.42
经营活动现金流入小计	1,748,930,328.82	1,207,764,767.19
购买商品、接受劳务支付的现金	1,391,864,672.27	570,179,712.10
支付给职工以及为职工支付的现金	265,953,316.71	221,203,923.75
支付的各项税费	24,734,814.48	44,678,485.57
支付其他与经营活动有关的现金	133,461,618.85	129,953,787.24
经营活动现金流出小计	1,816,014,422.31	966,015,908.66
经营活动产生的现金流量净额	-67,084,093.49	241,748,858.53
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,420,800,000.00	1,511,000,000.00
取得投资收益收到的现金	16,312,552.21	23,191,465.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16,256,193.76	6,253,582.74
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	766,332,530.99	346,981,045.99
投资活动现金流入小计	2,219,701,276.96	1,887,426,094.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	695,855,840.18	766,880,058.82

投资支付的现金	1,940,033,600.00	1,300,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		103,182,589.96
支付其他与投资活动有关的现金	745,101,802.73	615,217,902.58
投资活动现金流出小计	3,380,991,242.91	2,785,280,551.36
投资活动产生的现金流量净额	-1,161,289,965.95	-897,854,457.10
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	13,156,000.00	91,422,000.00
取得借款收到的现金	1,292,917,436.73	1,823,213,063.27
发行债券收到的现金		980,943,396.23
收到其他与筹资活动有关的现金	42,472,300.00	2,056,603.77
筹资活动现金流入小计	1,348,545,736.73	2,897,635,063.27
偿还债务支付的现金	1,246,420,000.00	509,180,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	105,649,484.03	82,573,823.26
支付其他与筹资活动有关的现金	5,480,000.00	152,490,182.73
筹资活动现金流出小计	1,357,549,484.03	744,244,505.99
筹资活动产生的现金流量净额	-9,003,747.30	2,153,390,557.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	7,104,281.02	-6,911,147.27
五、现金及现金等价物净增加额	-1,230,273,525.72	1,490,373,811.44
加：期初现金及现金等价物余额	1,669,399,269.78	179,025,458.34
六、期末现金及现金等价物余额	439,125,744.06	1,669,399,269.78

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期													
	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	683,674,000.00			232,842,237.78	1,449,002,524.86	91,422,000.00				119,820,777.93		964,400,454.83	53,327,659.84	3,411,645,655.24
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	683,674,000.00		232,842,237.78	1,449,002,524.86	91,422,000.00			119,820,777.93		964,400,454.83	53,327,659.84	3,411,645,655.24	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	2,427,220.00		-16,811.21	57,598,660.95	-16,894,220.00			19,758,036.32		134,252,020.90	39,698,248.44	270,611,595.40	
(一)综合收益总额										195,202,097.22	-201,751.56	195,000,345.66	
(二)所有者投入和减少资本	2,427,220.00		-16,811.21	57,598,660.95	-16,894,220.00						39,900,000.00	116,803,289.74	
1.所有者投入的普通股	2,420,000.00			8,482,400.00							39,900,000.00	50,802,400.00	
2.其他权益工具持有者投入资本	7,220.00		-16,811.21	65,860.95								56,269.74	
3.股份支付计入所有者权益的金额				49,050,400.00	-16,894,220.00							65,944,620.00	
4.其他													
(三)利润分配								19,758,036.32		-60,950,076.32		-41,192,040.00	
1.提取盈余公积								19,758,036.32		-19,758,036.32			
2.提取一般风险准备													
3.对所有者(或股东)的分配										-41,192,040.00		-41,192,040.00	
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													
(六) 其他													
四、本期期末余额	686,101,220.00			232,825,426.57	1,506,601,185.81	74,527,780.00			139,578,814.25		1,098,652,475.73	93,025,908.28	3,682,257,250.64

上期金额

单位：元

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	676,744,000.00				1,456,744,203.73	15,249,120.00			103,254,231.93		792,505,401.39		3,013,998,717.05
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	676,744,000.00				1,456,744,203.73	15,249,120.00			103,254,231.93		792,505,401.39		3,013,998,717.05
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	6,930,000.00			232,842,237.78	-7,741,678.87	76,172,880.00			16,566,546.00		171,895,053.44	53,327,659.84	397,646,938.19
（一）综合收益总额											242,601,119.44	-2,232,196.29	240,368,923.15
（二）所有者投入和减少资本	6,930,000.00			232,842,237.78	-7,741,678.87	76,172,880.00						55,559,856.13	211,417,535.04

				7.78								
1. 所有者投入的普通股	6,930,000.00				30,492,000.00						55,559,856.13	92,981,856.13
2. 其他权益工具持有者投入资本				232,842.237.78								232,842,237.78
3. 股份支付计入所有者权益的金额					17,249,900.00	76,172,880.00						-58,922,980.00
4. 其他					-55,483,578.87							-55,483,578.87
(三) 利润分配								16,566,546.00		-70,706,066.00		-54,139,520.00
1. 提取盈余公积								16,566,546.00		-16,566,546.00		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-54,139,520.00		-54,139,520.00
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												
(六) 其他												
四、本期期末余额	683,674,000.			232,842.23	1,449,002,524.	91,422,000.00		119,820,777.93		964,400,454.83	53,327,659.84	3,411,645,655.

	00		7.78	86							24
--	----	--	------	----	--	--	--	--	--	--	----

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

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	683,674,000.00			232,842,237.78	1,457,390,319.30	91,422,000.00			119,820,777.93	803,690,769.45	3,205,996,104.46
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	683,674,000.00			232,842,237.78	1,457,390,319.30	91,422,000.00			119,820,777.93	803,690,769.45	3,205,996,104.46
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	2,427,220.00			-16,811.21	57,598.660.95	-16,894,220.00			19,758,036.32	136,630,286.92	233,291,612.98
（一）综合收益总额										197,580,363.24	197,580,363.24
（二）所有者投入和减少资本	2,427,220.00			-16,811.21	57,598.660.95	-16,894,220.00					76,903,289.74
1. 所有者投入的普通股	2,420,000.00				8,482,400.00						10,902,400.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	7,220.00			-16,811.21	65,860.95						56,269.74
3. 股份支付计入所有者权益的金额					49,050,400.00	-16,894,220.00					65,944,620.00
4. 其他											
（三）利润分配									19,758,036.32	-60,950,076.32	-41,192,040.00
1. 提取盈余公积									19,758,036.32	-19,758,036.32	
2. 对所有者（或股东）的分配										-41,192,040.00	-41,192,040.00

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	686,101,220.00			232,825,426.57	1,514,988,980.25	74,527,780.00			139,578,814.25	940,321,056.37	3,439,287,717.44

上期金额

单位：元

项目	上期										
	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	676,744,000.00				1,465,131,998.17	15,249,120.00			103,254,231.93	708,731,375.42	2,938,612,485.52
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	676,744,000.00				1,465,131,998.17	15,249,120.00			103,254,231.93	708,731,375.42	2,938,612,485.52
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	6,930,000.00			232,842,237.78	-7,741,678.87	76,172,880.00			16,566,546.00	94,959,394.03	267,383,618.94
(一) 综合收益总										165,665	165,665.4

额										,460.03	60.03
(二)所有者投入和减少资本	6,930,000.00		232,842,237.78	-7,741,678.87	76,172,880.00						155,857,678.91
1. 所有者投入的普通股	6,930,000.00			30,492,000.00							37,422,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本			232,842,237.78								232,842,237.78
3. 股份支付计入所有者权益的金额				17,249,900.00	76,172,880.00						-58,922,980.00
4. 其他				-55,483,578.87							-55,483,578.87
(三) 利润分配								16,566,546.00	-70,706,066.00		-54,139,520.00
1. 提取盈余公积								16,566,546.00	-16,566,546.00		
2. 对所有者(或股东)的分配									-54,139,520.00		-54,139,520.00
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	683,674,000.00		232,842,237.78	1,457,390,319.30	91,422,000.00			119,820,777.93	803,690,769.45		3,205,996,104.46

三、公司基本情况

浙江双环传动机械股份有限公司（以下简称公司或本公司）系由浙江双环传动机械有限公司整体变更设立的股份有限公司，于2006年6月19日在浙江省工商行政管理局变更登记注册，总部位于浙江省台州市。公司现持有统一社会信用代码为91330000779370442Q的营业执照，注册资本686,101,220.00元，股份总数686,101,220股（每股面值1元）。其中，有限售条件的流通股份A股135,899,915股；无限售条件的流通股份A股550,201,305股。公司股票已于2010年9月10日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属普通机械制造行业。主要经营活动为齿轮、传动和驱动部件的研发、生产和销售。产品主要有：传动用齿轮和齿轮部件等。

本财务报表业经公司2019年4月18日第五届董事会第四次会议批准对外报出。

本公司将江苏双环齿轮有限公司、玉环双环锻造有限公司、重庆神箭汽车传动件有限责任公司、杭州环都贸易有限公司、双环传动（嘉兴）精密制造有限公司、双环传动国际有限公司和大连环创精密制造有限公司7家子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

具体会计政策和会计估计提示：

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

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、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

6、合并财务报表的编制方法

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

7、现金及现金等价物的确定标准

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

8、外币业务和外币报表折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债

表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

9、金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：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在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：

(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，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；处置时，将实际收到的金额与

账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

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

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

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括:

- ① 债务人发生严重财务困难;
- ② 债务人违反了合同条款, 如偿付利息或本金发生违约或逾期;
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑, 对发生财务困难的债务人作出让步;
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难, 该债务工具无法在活跃市场继续交易;
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌, 以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资, 若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过50% (含50%) 或低于其成本持续时间超过12个月 (含12个月) 的, 则表明其发生减值; 若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过20% (含20%) 但尚未达到50%的, 或低于其成本持续时间超过6个月 (含6个月) 但未超过12个月的, 本公司会综合考虑其他相关因素, 诸如价格波动率等, 判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资, 公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化, 判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时, 原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资, 在期后公允价值回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并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资, 期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时, 将该权益工具投资的账面价值, 与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额, 确认为减值损失, 计入当期损益, 发生的减值损失一经确认, 不予转回。

10、应收票据及应收账款

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额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, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
------	----------

账龄组合	账龄分析法
------	-------

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）	5.00%	5.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	20.00%	20.00%
3—4 年	50.00%	50.00%
4—5 年	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

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

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

11、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用移动加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

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

同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

12、长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

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

2. 投资成本的确定

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

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

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

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

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

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交

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

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

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

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

(2) 合并财务报表

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

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

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原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，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

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

13、固定资产

(1) 确认条件

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

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30-40	5	2.38-3.17
通用设备	年限平均法	5	5	19.00
专用设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
运输工具	年限平均法	5	5	19.00

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

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

14、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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

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

15、借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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

16、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
软件	10

(2) 内部研究开发支出会计政策

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

发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

17、长期资产减值

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

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

18、长期待摊费用

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

19、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

计划净资产；

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

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

20、股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

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的，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，相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

21、优先股、永续债等其他金融工具

根据金融工具相关准则和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》（财会〔2014〕13号），对发行的可转换公司债券等金融工具，公司依据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该等金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

在资产负债表日，对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配作为公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

22、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

1. 收入确认原则

(1) 销售商品

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

(2) 提供劳务

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

(3) 让渡资产使用权

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

2. 收入确认的具体方法

公司主要销售传动用齿轮和齿轮部件等产品，销售按地区分为国内销售和国外销售。按照销售地区收入确认方式分为两种：1) 国内销售：公司根据客户签定的销售合同或订单约定的交货方式，将产品移交给客户，客户收到货物并验收，公司在客户验收合格时确认收入；2) 国外销售：公司在产品报关离港后确认销售收入。

23、政府补助

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

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

24、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

25、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

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

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

(2) 融资租赁的会计处理方法

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

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

26、其他重要的会计政策和会计估计

与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

27、重要会计政策和会计估计变更

(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
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)及其解读和企业会计准则的要求编制2018年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。	公司第五届董事会第四次会议和第五届监事会第三次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》。	

2017年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	294,713,557.69	应收票据及应收账款	890,679,599.48
应收账款	595,966,041.79		

应收利息			
应收股利		其他应收款	8,687,764.79
其他应收款	8,687,764.79		
固定资产	1,828,575,023.75	固定资产	1,828,575,023.75
固定资产清理			
在建工程	1,091,689,034.74	在建工程	1,091,689,034.74
工程物资			
应付票据	394,307,137.34	应付票据及应付账款	846,620,783.83
应付账款	452,313,646.49		
应付利息	2,775,008.29		
应付股利		其他应付款	98,447,266.79
其他应付款	95,672,258.50		
管理费用	197,376,400.94	管理费用	115,435,669.84
		研发费用	81,940,731.10
收到其他与经营活动有关的现金[注]	45,160,559.32	收到其他与经营活动有关的现金	54,160,559.32
收到其他与投资活动有关的现金[注]	29,956,069.80	收到其他与投资活动有关的现金	20,956,069.80

[注]：将实际收到的与资产相关的政府补助9,000,000.00元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

2. 财政部于2017年度颁布了《企业会计准则解释第9号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第10号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第11号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第12号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自2018年1月1日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、16%、6%，根据《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32号），本公司及合并范围内子公司增值税税率原适用17%的，自2018年5月1日起变更为16%。

城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%，本公司及玉环双环锻造有限公司按应缴流转税税额的 5% 计缴；江苏双环齿轮有限公司、杭州环都贸易有限公司、双环传动（嘉兴）精密制造有限公司、重庆神箭汽车传动件有限责任公司及大连环创精密制造有限公司按应缴流转税税额的 7% 计缴。
企业所得税	应纳税所得额	25%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
江苏双环齿轮有限公司	15%
重庆神箭汽车传动件有限责任公司	15%
双环传动（嘉兴）精密制造有限公司	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%

2、税收优惠

1. 根据2019年2月20日科学技术部火炬高技术产业开发中心文件《关于浙江省2018年高新技术企业备案的复函》（国科火字（2019）70号），公司被认定为高新技术企业，认定有效期为三年。根据相关规定，公司企业所得税自2018年起三年内减按15%的税率计缴。

2. 根据江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组文件《关于江苏省2016年第四批高新技术企业备案的复函》（国科火字（2017）2号），江苏双环齿轮有限公司被认定为高新技术企业，并于2016年11月30日取得高新技术企业证书，认定有效期3年。根据相关规定，江苏双环齿轮有限公司企业所得税自2016年起三年内减按15%的税率计缴。

3. 根据国家财政部、海关总署及国家税务总局在2011年7月27日发布的财税（2011）58号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》以及国家税务总局在2012年4月6日颁布的国税总局公告2012年第12号《关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》的相关规定，自2011年1月1日至2020年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。上述鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额70%以上的企业。重庆神箭汽车传动件有限责任公司的主营业务属于规定范围内，且主营业务收入占企业收入总额70%以上，并已通过主管税务机关审核确认（仍需每年度汇算清缴前备案），因此重庆神箭汽车传动件有限责任公司自2011年至2020年享受15%的企业所得税优惠税率。综上所述，2018年重庆神箭汽车传动件有限责任公司企业所得税暂减按15%的税率计缴。

4. 根据2019年2月20日科学技术部火炬高技术产业开发中心文件《关于浙江省2018年高新技术企业备案的复函》（国科火字〔2019〕70号），三环传动（嘉兴）精密制造有限公司被认定为高新技术企业，认定有效期为三年。根据相关规定，三环传动（嘉兴）精密制造有限公司企业所得税自2018年起三年内减按15%的税率计缴。

5. 根据《财政部、国家税务总局关于进一步推进出口货物实行免抵退办法的通知》（财税〔2002〕7号）和《国家税务总局关于印发〈生产企业出口货物免抵退税管理操作规范〉（试行）的通知》（国税发〔2002〕11号）等文件精神，本公司及子公司出口货物增值税实行“免、抵、退”办法，公司主要出口产品的退税率为16%、15%（2018年8月1日之前为17%、15%）。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	148,474.75	169,049.64
银行存款	557,833,889.42	1,742,992,138.24
其他货币资金	60,630,698.62	98,100,862.04
合计	618,613,062.79	1,841,262,049.92

其他说明

因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项的说明

项目	期末数	期初数
银行承兑汇票保证金	58,530,698.62	55,628,554.42
借款保证金		42,472,300.00
外币掉期业务保证金	2,100,000.00	
小计	60,630,698.62	98,100,854.42

2、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	293,140,537.71	294,713,557.69
应收账款	685,079,880.83	595,966,041.79
合计	978,220,418.54	890,679,599.48

（1）应收票据

1)应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	283,920,862.00	292,381,972.55
商业承兑票据	9,219,675.71	2,331,585.14
合计	293,140,537.71	294,713,557.69

2)期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	142,844,173.73
合计	142,844,173.73

3)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

单位：元

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	498,325,529.52	
合计	498,325,529.52	

(2) 应收账款

1)应收账款分类披露

单位：元

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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	726,657,848.81	99.68%	41,577,967.98	5.72%	685,079,880.83	633,550,297.34	99.43%	39,133,383.99	6.18%	594,416,913.35
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	2,299,488.91	0.32%	2,299,488.91	100.00%		3,614,708.91	0.57%	2,065,580.47	57.14%	1,549,128.44
合计	728,957,337.72	100.00%	43,877,456.89	6.02%	685,079,880.83	637,165,006.25	100.00%	41,198,964.46	6.47%	595,966,041.79

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

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	711,405,610.06	35,570,280.51	5.00%
1 年以内小计	711,405,610.06	35,570,280.51	5.00%
1 至 2 年	8,136,333.45	813,633.36	10.00%
2 至 3 年	2,183,025.21	436,605.04	20.00%
3 至 4 年	267,744.46	133,872.23	50.00%
4 至 5 年	207,793.93	166,235.14	80.00%
5 年以上	4,457,341.70	4,457,341.70	100.00%
合计	726,657,848.81	41,577,967.98	5.72%

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

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 4,321,824.91 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
呆坏账核销	1,643,332.48

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
客户 1	50,797,015.41	6.97	2,539,850.77
客户 2	32,448,792.53	4.45	1,622,439.63
客户 3	29,293,298.94	4.02	1,464,664.95
客户 4	22,773,132.57	3.12	1,138,656.63
客户 5	20,983,999.78	2.88	1,049,199.99
小 计	156,296,239.23	21.44	7,814,811.97

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例

1 年以内	94,456,238.39	95.54%	110,274,571.77	98.25%
1 至 2 年	3,076,737.00	3.11%	638,933.73	0.57%
2 至 3 年	313,994.92	0.32%	285,495.27	0.25%
3 年以上	1,023,214.64	1.03%	1,043,060.88	0.93%
合计	98,870,184.95	--	112,242,061.65	--

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
大冶特殊钢股份有限公司	19,928,185.86	20.16
抚顺特殊钢股份有限公司	15,029,985.01	15.20
中信泰富特钢有限公司	14,444,021.15	14.61
石家庄钢铁有限责任公司	6,843,247.71	6.92
江苏省电力公司淮安供电公司	5,361,181.61	5.42
小 计	61,606,621.34	62.31

4、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	59,602,244.72	8,687,764.79
合计	59,602,244.72	8,687,764.79

(1) 其他应收款

1)其他应收款分类披露

单位：元

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	46,805,400.00	76.81%			46,805,400.00					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	14,129,889.55	23.19%	1,333,044.83	9.43%	12,796,844.72	9,744,225.96	100.00%	1,056,461.17	10.84%	8,687,764.79

合计	60,935,289.55	100.00%	1,333,044.83	2.19%	59,602,244.72	9,744,225.96	100.00%	1,056,461.17	10.84%	8,687,764.79
----	---------------	---------	--------------	-------	---------------	--------------	---------	--------------	--------	--------------

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

单位：元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
玉环市人民政府玉城街道办事处	46,805,400.00			经单独进行减值测试，未发现其未来现金流量现值低于其账面价值，故未计提坏账准备。
合计	46,805,400.00		--	--

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

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	12,967,178.01	648,358.89	5.00%
1 年以内小计	12,967,178.01	648,358.89	5.00%
1 至 2 年	57,550.00	5,755.00	10.00%
2 至 3 年	406,200.00	81,240.00	20.00%
3 至 4 年	80,000.00	40,000.00	50.00%
4 至 5 年	306,353.00	245,082.40	80.00%
5 年以上	312,608.54	312,608.54	100.00%
合计	14,129,889.55	1,333,044.83	9.43%

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)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 276,583.66 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

3)其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	2,929,127.03	4,569,011.54
出口退税	8,338,613.38	4,556,358.49
应收长期资产处置款	46,818,220.51	

其他	2,849,328.63	618,855.93
合计	60,935,289.55	9,744,225.96

4)按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

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
玉环市人民政府 玉城街道办事处	应收长期资产处置款	46,805,400.00	1 年以内	76.81%	
出口退税	出口退税	8,338,613.38	1 年以内	13.68%	416,930.67
桐乡经济开发区 总工会	其他	1,539,000.00	1 年以内	2.53%	76,950.00
国家电网浙江桐 乡市供电公司	押金保证金	800,000.00	期末余额中账龄 1 年以内 400,000.00 元, 2-3 年 400,000.00 元	1.31%	100,000.00
邵金伟	其他	538,955.00	1 年以内	0.88%	26,947.75
合计	--	58,021,968.38	--	95.21%	620,828.42

5、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

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	257,836,999.04	669,454.23	257,167,544.81	201,825,683.53		201,825,683.53
在产品	209,758,189.41		209,758,189.41	180,565,499.62		180,565,499.62
库存商品	410,066,043.78	21,032,453.21	389,033,590.57	242,832,508.61	12,286,520.09	230,545,988.52
发出商品	252,552,693.02	13,077,574.54	239,475,118.48	296,968,599.87	6,659,968.09	290,308,631.78
委托加工物资	50,588,038.90		50,588,038.90	62,145,805.80		62,145,805.80
合计	1,180,801,964.15	34,779,481.98	1,146,022,482.17	984,338,097.43	18,946,488.18	965,391,609.25

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号—上市公司从事种业、种植业务》的披露要求

否

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 11 号——上市公司从事珠宝相关业务》的披露要求

否

(2) 存货跌价准备

单位：元

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		669,454.23				669,454.23
库存商品	12,286,520.09	16,114,511.75		7,368,578.63		21,032,453.21
发出商品	6,659,968.09	11,168,559.19		4,750,952.74		13,077,574.54
合计	18,946,488.18	27,952,525.17		12,119,531.37		34,779,481.98

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转销存货跌价准备的原因
库存商品	采用成本与可变现净值孰低原则计量	实现销售转销
发出商品	采用成本与可变现净值孰低原则计量	实现销售转销

6、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
理财产品	80,000,000.00	170,000,000.00
待抵扣增值税进项税额	145,895,222.88	77,567,952.60
预缴企业所得税	25,944,681.19	7,090,749.87
合计	251,839,904.07	254,658,702.47

7、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

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
可供出售权益工具：	82,000,000.00		82,000,000.00	82,000,000.00		82,000,000.00
按成本计量的	82,000,000.00		82,000,000.00	82,000,000.00		82,000,000.00
合计	82,000,000.00		82,000,000.00	82,000,000.00		82,000,000.00

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额	减值准备	在被投资	本期现
-------	------	------	------	-----

	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末	单位持股比例	金红利
浙江浙大联合创新投资管理合伙企业（有限合伙）	2,000,000.00			2,000,000.00					20.00%	
宁波联创基石投资合伙企业（有限合伙）	20,000,000.00			20,000,000.00					20.00%	
盛瑞传动股份有限公司	60,000,000.00			60,000,000.00					2.69%	
合计	82,000,000.00			82,000,000.00					--	

8、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
玉环市双环小额贷款有限公司	106,364,902.75			12,617,984.51			-9,000,000.00			109,982,887.26	
重庆世玛德智能制造有限公司	13,645,781.87			1,437,416.67						15,083,198.54	
小计	120,010,684.62			14,055,401.18			-9,000,000.00			125,066,085.80	
合计	120,010,684.62			14,055,401.18			-9,000,000.00			125,066,085.80	

9、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,443,929,816.20	1,828,575,023.75
合计	2,443,929,816.20	1,828,575,023.75

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输工具	合计
一、账面原值：					

1.期初余额	410,755,774.78	47,853,245.59	2,266,739,426.68	7,843,307.85	2,733,191,754.90
2.本期增加金额	81,440,657.48	7,818,119.29	803,055,855.13	853,773.87	893,168,405.77
(1) 购置		7,818,119.29	736,168.85	853,773.87	9,408,062.01
(2) 在建工程转入	81,440,657.48		802,319,686.28		883,760,343.76
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	28,345,764.81	968,259.65	78,001,632.80	134,456.92	107,450,114.18
(1) 处置或报废	28,345,764.81	968,259.65	78,001,632.80	134,456.92	107,450,114.18
4.期末余额	463,850,667.45	54,703,105.23	2,991,793,649.01	8,562,624.80	3,518,910,046.49
二、累计折旧					
1.期初余额	67,496,469.12	20,778,577.23	811,180,742.41	4,600,221.34	904,056,010.10
2.本期增加金额	11,965,912.40	6,629,428.48	229,617,429.32	537,697.91	248,750,468.11
(1) 计提	11,965,912.40	6,629,428.48	229,617,429.32	537,697.91	248,750,468.11
3.本期减少金额	9,050,771.33	911,187.86	68,258,727.69	127,734.07	78,348,420.95
(1) 处置或报废	9,050,771.33	911,187.86	68,258,727.69	127,734.07	78,348,420.95
4.期末余额	70,411,610.19	26,496,817.85	972,539,444.04	5,010,185.18	1,074,458,057.26
三、减值准备					
1.期初余额			560,721.05		560,721.05
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额			38,548.02		38,548.02
(1) 处置或报废			38,548.02		38,548.02
4.期末余额			522,173.03		522,173.03
四、账面价值					
1.期末账面价值	393,439,057.26	28,206,287.38	2,018,732,031.94	3,552,439.62	2,443,929,816.20
2.期初账面价值	343,259,305.66	27,074,668.36	1,454,997,963.22	3,243,086.51	1,828,575,023.75

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
专用设备	7,842,125.38	6,423,306.42	345,400.23	1,073,418.73	
小 计	7,842,125.38	6,423,306.42	345,400.23	1,073,418.73	

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
嘉兴二期厂房	39,068,371.32	正在办理中
小 计	39,068,371.32	

10、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,840,387,010.92	1,091,689,034.74
合计	1,840,387,010.92	1,091,689,034.74

(1) 在建工程情况

单位：元

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
设备安装	32,286,916.15		32,286,916.15	100,508,006.41		100,508,006.41
零星工程	38,020,925.95		38,020,925.95	19,672,256.19		19,672,256.19
预付工程设备款	1,172,958,883.20		1,172,958,883.20	877,900,085.94		877,900,085.94
嘉兴 DCT 自动变速器齿轮扩产项目	61,226,600.62		61,226,600.62	22,652,903.03		22,652,903.03
双环产业园建设工程	199,964,355.97		199,964,355.97	65,171,058.36		65,171,058.36
嘉兴年产 60 万套建设项目	8,440,895.53		8,440,895.53			
智能化工厂改造	65,088,702.32		65,088,702.32			
杭州总部大楼改造工程	96,199,561.24		96,199,561.24			
江苏自动变速器零部件项目	166,200,169.94		166,200,169.94			
重庆 TPS 项目				5,784,724.81		5,784,724.81
合计	1,840,387,010.92		1,840,387,010.92	1,091,689,034.74		1,091,689,034.74

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
设备安		100,508,	30,823,2	10,522,7	88,521,6	32,286,9						其他

装		006.41	59.81	04.63	45.44	16.15						
零星工程		19,672,256.19	49,882,131.79	29,485,357.00	2,048,105.03	38,020,925.95			735,022.20	460,741.31	4.68%	金融机构贷款
预付工程设备款		877,900,085.94	1,180,520,009.30	633,459,553.35	252,001,658.69	1,172,958,883.20						其他
嘉兴 DCT 自动变速器齿轮扩产项目		22,652,903.03	118,401,375.13	79,827,677.54		61,226,600.62			6,069,435.42	5,515,644.15	4.75%	金融机构贷款
双环产业园建设工程		65,171,058.36	134,793,297.61			199,964,355.97			6,815,387.83	5,915,371.05	4.48%	金融机构贷款
重庆 TPS 项目		5,784,724.81				5,784,724.81						其他
嘉兴年产 60 万套建设项目			8,440,895.53			8,440,895.53						金融机构贷款
杭州总部大楼改造工程			96,199,561.24			96,199,561.24						金融机构贷款
智能化工厂改造			81,341,602.38	16,252,900.06		65,088,702.32			1,681,405.66	1,681,405.66	4.35%	金融机构贷款
江苏自动变速器零部件项目			280,412,321.12	114,212,151.18		166,200,169.94			3,506,666.10	3,506,666.10	4.74%	金融机构贷款
合计		1,091,689,034.74	1,980,814,453.91	883,760,343.76	348,356,133.97	1,840,387,010.92	--	--	18,807,917.21	17,079,828.27		--

11、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

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	233,125,594.49			7,045,944.99	240,171,539.48
2.本期增加金额	34,483,684.08			3,106,463.62	37,590,147.70
(1) 购置	34,483,684.08			3,106,463.62	37,590,147.70
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	10,654,138.00				10,654,138.00
(1) 处置	10,654,138.00				10,654,138.00
4.期末余额	256,955,140.57			10,152,408.61	267,107,549.18
二、累计摊销					
1.期初余额	21,749,064.34			4,457,024.76	26,206,089.10
2.本期增加金额	5,138,281.51			697,039.51	5,835,321.02
(1) 计提	5,138,281.51			697,039.51	5,835,321.02
3.本期减少金额	2,894,164.32				2,894,164.32
(1) 处置	2,894,164.32				2,894,164.32
4.期末余额	23,993,181.53			5,154,064.27	29,147,245.80
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	232,961,959.04			4,998,344.34	237,960,303.38
2.期初账面价值	211,376,530.15			2,588,920.23	213,965,450.38

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 0.00%。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	4,732,543.00	正在办理中
小 计	4,732,543.00	

12、长期待摊费用

单位：元

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	3,536,366.21	327,590.95	2,068,643.88		1,795,313.28
零星工程	1,425,219.00	488,860.98	725,172.81		1,188,907.17
车间改造工程	35,427.97	1,558,787.81	483,651.89		1,110,563.89
合计	4,997,013.18	2,375,239.74	3,277,468.58		4,094,784.34

13、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

单位：元

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	79,664,357.99	13,028,215.07	60,706,173.69	9,565,272.22
内部交易未实现利润	2,585,220.81	387,783.12	222,824.34	33,423.65
权益结算的股份支付确认的费用	40,189,380.00	6,186,771.76	17,249,900.00	2,827,944.33
资本化利息暂时性差异	1,954,885.49	293,232.82	2,034,472.49	305,170.87
递延收益(政府补助)	114,004,178.48	17,100,626.78	94,946,358.99	15,133,772.04
衍生金融负债公允价值变动	951,998.10	142,799.72		
合计	239,350,020.87	37,139,429.27	175,159,729.51	27,865,583.11

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

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
专用设备加速折旧	257,656,577.50	38,648,486.63	37,579,943.57	5,636,991.54
合计	257,656,577.50	38,648,486.63	37,579,943.57	5,636,991.54

(3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额

可抵扣亏损	29,033,562.77	33,525,426.29
合计	29,033,562.77	33,525,426.29

14、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付土地款		1,454,500.00
预付购房款		43,704,835.00
合计		45,159,335.00

15、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	32,910,000.00	90,000,000.00
抵押借款	130,470,000.00	365,930,000.00
保证借款	367,632,000.00	249,000,000.00
信用借款	590,000,000.00	713,102,563.27
抵押及保证借款	50,000,000.00	144,900,000.00
合计	1,171,012,000.00	1,562,932,563.27

16、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债	951,998.10	
衍生金融负债	951,998.10	
合计	951,998.10	

17、应付票据及应付账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付票据	357,608,011.89	394,307,137.34
应付账款	435,827,970.59	452,313,646.49

合计	793,435,982.48	846,620,783.83
----	----------------	----------------

(1) 应付票据分类列示

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	357,608,011.89	394,307,137.34
合计	357,608,011.89	394,307,137.34

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

(2) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	317,628,629.56	408,151,459.71
长期资产购置款	101,012,379.33	30,711,717.27
其他	17,186,961.70	13,450,469.51
合计	435,827,970.59	452,313,646.49

18、预收款项**(1) 预收款项列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	9,999,533.54	31,220,823.41
合计	9,999,533.54	31,220,823.41

19、应付职工薪酬**(1) 应付职工薪酬列示**

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	65,197,568.55	402,265,198.47	400,327,642.07	67,135,124.95
二、离职后福利-设定提存计划	1,713,134.51	22,920,267.37	22,771,926.64	1,861,475.24
三、辞退福利		95,053.00	95,053.00	
合计	66,910,703.06	425,280,518.84	423,194,621.71	68,996,600.19

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	61,745,318.82	354,731,651.31	351,667,008.41	64,809,961.72
2、职工福利费		22,423,544.94	22,423,544.94	
3、社会保险费	1,002,534.14	14,231,915.85	14,012,640.82	1,221,809.17
其中：医疗保险费	832,309.81	11,642,998.98	11,435,479.65	1,039,829.14
工伤保险费	118,170.64	1,743,853.09	1,751,433.52	110,590.21
生育保险费	52,053.69	845,063.78	825,727.65	71,389.82
4、住房公积金	227,364.00	6,267,018.03	6,262,578.03	231,804.00
5、工会经费和职工教育经费	2,222,351.59	4,611,068.34	5,961,869.87	871,550.06
合计	65,197,568.55	402,265,198.47	400,327,642.07	67,135,124.95

(3) 设定提存计划列示

单位：元

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	1,590,948.03	22,242,018.01	22,026,864.19	1,806,101.85
2、失业保险费	122,186.48	678,249.36	745,062.45	55,373.39
合计	1,713,134.51	22,920,267.37	22,771,926.64	1,861,475.24

20、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	7,837.93	118,481.12
企业所得税	504,468.10	6,128,967.84
个人所得税	297,157.92	591,531.11
城市维护建设税	124,486.72	9,491.67
房产税	1,767,157.58	1,172,863.22
土地使用税	1,367,513.82	1,363,582.86
教育费附加	74,508.11	5,042.62
地方教育附加	49,673.08	3,361.75
印花税	184,501.06	163,379.80
环境保护税	5,541.04	

合计	4,382,845.36	9,556,701.99
----	--------------	--------------

21、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	3,522,213.12	2,775,008.29
应付股利	862,020.00	
其他应付款	71,361,632.41	95,672,258.50
合计	75,745,865.53	98,447,266.79

(1) 应付利息

单位：元

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	1,540,595.46	760,725.57
企业债券利息	95,883.49	57,534.25
短期借款应付利息	1,885,734.17	1,956,748.47
合计	3,522,213.12	2,775,008.29

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	862,020.00	
合计	862,020.00	

(3) 其他应付款

1)按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	23,090,800.00	20,592,339.80
应付费用	9,091,756.35	11,945,446.36
拆借款	35,638,419.82	58,052,579.01
其他	3,540,656.24	2,081,893.33
暂收拆迁款		3,000,000.00
合计	71,361,632.41	95,672,258.50

22、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	76,000,000.00	44,000,000.00
授予限制性股票回购义务确认的负债	32,829,020.00	27,426,600.00
合计	108,829,020.00	71,426,600.00

其他说明：

授予限制性股票回购义务确认的负债详见本财务报表附注五库存股之说明。

23、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	212,150,000.00	
保证借款	100,000,000.00	140,000,000.00
信用借款	245,000,000.00	245,000,000.00
抵押及保证借款	460,000,000.00	86,000,000.00
合计	1,017,150,000.00	471,000,000.00

24、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券	792,466,958.87	748,419,713.40
合计	792,466,958.87	748,419,713.40

(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）

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本期转股	期末余额
可转换公司债券	1,000,000,000.00	2017年12月25日	6年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		3,038,280.51	207,460,841.13		72,200.00	792,466,958.87

合计	--	--	--	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		3,038,280.51	207,460,841.13		72,200.00	792,466,958.87
----	----	----	----	------------------	------------------	--	--------------	----------------	--	-----------	----------------

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

公司可转换公司债券初始转股价格为10.07元/股，因公司于2018年5月2日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成2017年限制性股票激励计划预留限制性股票的授予登记，新增股本286万股。根据可转债相关规定，公司可转换公司债券的转股价格于2018年5月2日起由原10.07元/股调整为10.05元/股。调整后的转股价格自2018年5月2日起生效。

因公司实施2017年年度权益分派，向全体股东每10股派0.6元人民币现金，除权除息日为2018年6月8日。根据可转债相关规定，公司可转换公司债券的转股价格于2018年6月8日起由原10.05元/股调整为9.99元/股。调整后的转股价格自2018年6月8日起生效。

公司可转换公司债券自2018年6月29日开始进入转股期间，本期公司可转换公司债券因转股减少72,200.00元，计入股本7,220.00元，同时调整应付利息和应付债券（利息调整）15,930.26元及其他权益工具16,811.21元，差额65,860.95元计入资本公积（股本溢价）。

25、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	105,706,358.84	44,991,700.00	28,053,880.55	122,644,178.29	项目补助资金
融资租赁	-6,335,649.03		-1,861,896.55	-4,473,752.48	未实现售后租回收益
合计	99,370,709.81	44,991,700.00	26,191,984.00	118,170,425.81	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
高精度齿轮建设项目补助	2,400,000.00			600,000.00			1,800,000.00	与资产相关
重型工程机械变速器齿轮建设项目补助	8,359,999.85			1,520,000.04			6,839,999.81	与资产相关
2013年度省工业和信息化产业转型升级专项引导资金	1,161,616.32			278,787.84			882,828.48	与资产相关

2014 年度省工业和信息产业转型升级专项引导资金	639,639.60			108,108.12			531,531.48	与收益相关
工业机器人高精度减速智能制造建设项目补助	20,000,000.00			1,691,863.67			18,308,136.33	与资产相关
机器人 RV 减速器研制及应用示范专项补助	10,000,000.00			10,000,000.00				与收益相关
2014 年度市级战略性新兴产业发展专项资金	1,054,400.90			178,208.52			876,192.38	与资产相关
财政局 2014 年度产业发展资金	1,575,757.72			290,909.04			1,284,848.68	与资产相关
2015 年省级企业和信息产业转型升级政府补助资金	365,979.36			61,855.68			304,123.68	与资产相关
建设“三环产业园”的土地补助	39,575,783.27			817,400.04			38,758,383.23	与资产相关
关于新建省级重点企业研究院建设经费补助	11,655,000.00			8,489,654.03			3,165,345.97	与资产相关
嘉兴年产 24 万套齿轮项目补助	8,918,181.82			981,818.16			7,936,363.66	与资产相关
工业机器人高精度减速器智能制造新模式示范应用项目竣工验收补助		40,000,000.00		1,729,007.70			38,270,992.30	与资产相关
年产 36 万套齿轮扩产项目政府补助		601,700.00		6,267.71			595,432.29	与资产相关
工程齿轮自动化生产线机器人换人项目		3,090,000.00					3,090,000.00	与资产相关
省级重点企业研究院重点研发项目补助		1,300,000.00		1,300,000.00				与收益相关
合计	105,706,358.84	44,991,700.00		28,053,880.55			122,644,178.29	

其他说明：

政府补助本期计入当期损益金额情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

26、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
授予限制性股票回购义务确认的负债	41,698,760.00	63,995,400.00

合计	41,698,760.00	63,995,400.00
----	---------------	---------------

其他说明：

授予限制性股票回购义务确认的负债详见本财务报表附注五库存股之说明。

27、股本

单位：元

	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	683,674,000.00	2,427,220.00				2,427,220.00	686,101,220.00

其他说明：

1) 根据公司第四届董事会第二十七次会议和2017年第三次临时股东大会决议，公司申请通过定向增发的方式向李水土等52位激励对象拟授予预留限制性人民币普通股（A股）3,000,000股，每股面值1元，每股授予价格为人民币4.60元，实际由李水土等48位激励对象认缴限制性人民币普通股（A股）2,860,000股，增加注册资本人民币2,860,000.00元，变更后的注册资本为人民币686,534,000.00元。李水土等48位激励对象共计缴付出资额13,156,000.00元，其中计入股本为人民币2,860,000.00元，计入资本公积（股本溢价）为人民币10,296,000.00元。上述限制性股票授予事项业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具《验资报告》（天健验（2018）64号）。

2) 根据公司第四届董事会第三十一次会议和2018年第一次临时股东大会审议通过的《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，公司决议对4名离职激励对象所持已获授但尚未解锁的限制性人民币普通股（A股）共计440,000股进行回购注销。公司实际回购股份数量合计为普通股（A股）440,000股，回购成本为人民币2,280,000.00元，回购成本扣除已宣告分配股利26,400.00元与回购股本之间的差额冲减资本公积（股本溢价）人民币1,813,600.00元。

3) 本期公司因可转换公司债券转股，增加普通股（A股）7,220股，详见本财务报表附注五应付债券之说明。

4) 实际控制人及一致行动人股份质押情况

股东名称	质押股数(股)	质押开始日	质押到期日	质权人	占公司股本的比例
叶善群	8,000,000	2018-09-11	2019-09-11	财通证券股份有限公司	1.17%
	3,800,000	2018-08-09	2019-08-09		0.55%
	3,800,000	2018-08-13	2019-08-13		0.55%
	3,800,000	2018-08-15	2019-08-15		0.55%
吴长鸿	29,182,000	2018-12-21	2019-12-20	财通证券股份有限公司	4.25%
	5,600,000	2018-12-19	2019-12-20		0.82%
蒋亦卿	7,450,000	2018-05-11	2019-05-10	中银国际证券股份有限 公司	1.09%
	2,500,000	2018-05-04	2019-05-10		0.36%

玉环市亚兴投资有限公司	10,735,600	2018-07-25	2019-07-26	兴业证券股份有限公司	1.56%
	2,684,500	2018-07-25	2019-07-25		0.39%
	2,250,000	2018-10-17	2019-07-25		0.33%
	1,890,000	2018-12-27	2019-12-27		0.28%
小计	81,692,100				11.90%

28、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

根据公司第四届董事会第十五次会议、第四届董事会第二十四次会议以及2016年度股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会《关于核准浙江双环传动机械股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2017〕2202号）核准，公司获准公开发行可转换公司债券人民币100,000万元。公司于2017年12月25日发行人民币100,000万元可转换公司债券，每张面值为人民币100.00元，共1,000万张，按面值发行。本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年，即自2017年12月25日至2023年12月25日，票面利率为：第一年0.30%、第二年0.50%、第三年1.00%、第四年1.50%、第五年1.80%、第六年2.00%。

公司可转换公司债券自2018年6月29日开始进入转股期间，本期公司可转换公司债券因转股减少72,200.00元，减少可转换公司债券数量722张。

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券	10,000,000	232,842,237.78			722	16,811.21	9,999,278	232,825,426.57
合计	10,000,000	232,842,237.78			722	16,811.21	9,999,278	232,825,426.57

其他说明：

本期减少的其他权益工具详见本财务报表附注五应付债券之说明。

29、资本公积

单位：元

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）	1,410,847,251.63	10,361,860.95	1,813,600.00	1,419,395,512.58
其他资本公积	38,155,273.23	49,050,400.00		87,205,673.23

合计	1,449,002,524.86	59,412,260.95	1,813,600.00	1,506,601,185.81
----	------------------	---------------	--------------	------------------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

- 1) 股本溢价本期增加10,296,000.00元，本期减少1,813,600.00元详见本财务报表附注五股本之说明。
- 2) 股本溢价本期增加65,860.95元，详见本财务报表附注五应付债券之说明。
- 3) 本期增加的其他资本公积详见本财务报表附注十一股份支付之说明。

30、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
授予限制性股票回购义务确认的库存股	91,422,000.00	13,156,000.00	30,050,220.00	74,527,780.00
合计	91,422,000.00	13,156,000.00	30,050,220.00	74,527,780.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

- 1) 本期增加13,156,000.00元系向李水土等48位激励对象按每股4.60元的价格发行限制性人民币普通股（A股）2,860,000股形成。授予限制性股票的回购义务应确认负债13,156,000.00元。
- 2) 本期减少30,050,220.00元系①如本财务报表附注十一股份支付之所述，本期解禁限制性股票4,983,000股，相应冲减库存股26,908,200.00元；②本期将回购的440,000股普通股（A股）进行注销，相应冲减库存股2,280,000.00元；③授予限制性股票中期末尚有14,367,000股尚未解禁，考虑2018年度分红后，相应冲减库存股862,020.00元。
- 3) 授予限制性股票中期末尚有14,367,000股尚未解禁（其中首次授予限制性股票11,627,000股，预留授予限制性股票2,740,000股），相应回购义务应确认负债74,527,780.00元（考虑2018年度分红影响后首次和本期授予限制性股票每股回购价格分别为5.34元、4.54元），其中计入其他非流动负债41,698,760.00元，将于一年内到期解锁的部分32,829,020.00元计入一年内到期的非流动负债。

31、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	119,820,777.93	19,758,036.32		139,578,814.25
合计	119,820,777.93	19,758,036.32		139,578,814.25

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加系根据2019年4月18日公司第五届董事会第四次会议审议通过的2018年度利润分配预案，按2018年度母公司实现的净利润提取10%的法定盈余公积19,758,036.32元。

32、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	964,400,454.83	792,505,401.39
调整后期初未分配利润	964,400,454.83	792,505,401.39
加：本期归属于母公司所有者的净利润	195,202,097.22	242,601,119.44
减：提取法定盈余公积	19,758,036.32	16,566,546.00
应付普通股股利	41,192,040.00	54,139,520.00
期末未分配利润	1,098,652,475.73	964,400,454.83

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0.00元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0.00元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0.00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0.00元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润0.00元。

33、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,360,359,696.59	1,796,250,922.31	2,039,748,633.77	1,491,657,078.37
其他业务	790,342,334.35	714,506,727.25	599,198,318.39	547,781,555.79
合计	3,150,702,030.94	2,510,757,649.56	2,638,946,952.16	2,039,438,634.16

34、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	667,134.01	1,663,640.03
教育费附加	390,767.23	851,929.25
房产税	4,645,239.08	3,051,280.25
土地使用税	4,512,192.77	4,324,467.92
印花税	1,881,479.26	1,342,816.95
地方教育附加	260,512.47	567,952.80

营业税	164,138.49	
环境保护税	40,544.61	
合计	12,562,007.92	11,802,087.20

35、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	12,797,982.89	10,396,364.19
运杂仓储费	50,603,424.11	49,713,340.85
代理手续费	2,091,990.19	2,765,075.17
业务招待费	11,905,700.84	9,018,769.44
售后服务费	9,736,499.06	8,376,649.67
差旅费	3,845,251.36	3,060,298.17
其他	13,713,833.90	15,397,549.85
合计	104,694,682.35	98,728,047.34

36、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	59,970,740.77	52,048,907.09
折旧、摊销	13,199,202.47	10,705,162.18
业务招待费	4,704,174.62	4,161,162.52
办公费	4,817,951.98	6,178,882.69
评估咨询费	6,360,034.54	11,767,470.24
股权激励费用	49,050,400.00	17,249,900.00
其他	15,229,004.83	13,324,185.12
合计	153,331,509.21	115,435,669.84

37、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工	49,289,381.35	41,171,838.37
直接投入	44,407,284.33	25,181,815.34
折旧及摊销	16,387,868.10	14,445,640.63

其他	2,323,499.16	1,141,436.76
合计	112,408,032.94	81,940,731.10

38、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	132,212,151.51	44,443,891.06
利息收入	-19,008,365.15	-10,819,693.08
汇兑损益	-14,246,513.08	13,343,504.78
其他	872,073.20	734,320.53
合计	99,829,346.48	47,702,023.29

39、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	5,083,654.66	8,136,921.46
二、存货跌价损失	27,952,525.17	6,949,090.58
合计	33,036,179.83	15,086,012.04

40、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	8,289,247.74	4,692,287.46
与收益相关的政府补助	32,862,678.03	8,241,263.95
代扣代缴个人所得税手续费返还	325,711.96	
合计	41,477,637.73	12,933,551.41

41、投资收益

单位：元

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	12,806,164.21	12,514,382.83
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		35,530.27
理财产品收益	7,003,237.94	11,817,563.09

合计	19,809,402.15	24,367,476.19
----	---------------	---------------

42、公允价值变动收益

单位：元

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负债	-951,998.10	
合计	-951,998.10	

43、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	12,632,179.48	-174,412.67
无形资产处置收益	22,417,526.32	
合计	35,049,705.80	-174,412.67

44、营业外收入

单位：元

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
质量赔款收入	4,700,031.04	1,489,056.43	4,700,031.04
其他	1,492,536.29	570,954.40	1,492,536.29
合计	6,192,567.33	2,060,010.83	6,192,567.33

45、营业外支出

单位：元

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
债务重组损失		92,905.84	
对外捐赠	694,546.60	427,196.00	694,546.60
非流动资产毁损报废损失	7,021.47	20,788.85	7,021.47
赔偿、罚款支出	1,812,882.96	7,100.00	1,812,882.96
其他	1,157,690.13	815,700.75	1,157,690.13
合计	3,672,141.16	1,363,691.44	3,672,141.16

46、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	3,249,801.81	26,138,418.05
递延所得税费用	23,737,648.93	129,340.31
合计	26,987,450.74	26,267,758.36

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	221,987,796.40
按法定/适用税率计算的所得税费用	55,496,949.10
子公司适用不同税率的影响	125,191.50
调整以前期间所得税的影响	1,100,090.94
非应税收入的影响	-3,201,541.05
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,562,478.82
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-155,869.70
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	918,367.61
税收优惠影响	-16,562,533.79
加计扣除的影响	-20,141,006.42
股权激励税前扣除金额与公司确认费用金额差异的影响	5,845,323.73
所得税费用	26,987,450.74

47、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
银行存款利息收入	20,212,848.88	11,485,108.04
收回票据保证金及收到押金保证金	56,128,554.42	10,816,350.00
政府补助	58,089,745.22	29,151,463.95
其他	6,904,211.09	2,707,637.33

合计	141,335,359.61	54,160,559.32
----	----------------	---------------

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付票据保证金及支付押金保证金	58,530,698.62	51,756,446.16
付现销售费用	88,009,441.54	83,755,293.94
付现管理费用	31,696,321.92	33,394,907.42
付现研发费用	33,419,870.72	28,722,314.38
其他	8,116,041.75	3,058,486.66
合计	219,772,374.55	200,687,448.56

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到土地及工程建设保证金	14,213,000.00	20,956,069.80
合计	14,213,000.00	20,956,069.80

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付土地及工程建设保证金	13,596,569.80	4,060,648.80
合计	13,596,569.80	4,060,648.80

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到暂未支付的可转换债券发行费用		2,056,603.77
收到重庆机床（集团）有限责任公司拆借款		40,600,743.65
收到借款保证金（定期存款）	42,472,300.00	
合计	42,472,300.00	42,657,347.42

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付重庆机床（集团）有限责任公司往来款	35,961,399.65	10,640,455.38
股份回购支付的现金	2,280,000.00	109,483,578.87
支付借款保证金（定期存款）		42,472,300.00
支付外币掉期业务保证金	2,100,000.00	
支付可转换公司债券发行费用	3,200,000.00	534,303.86
支付银行融资服务费、手续费	3,360,000.00	
合计	46,901,399.65	163,130,638.11

48、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	195,000,345.66	240,368,923.15
加：资产减值准备	33,036,179.83	15,086,012.04
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	248,750,468.11	184,883,136.10
无形资产摊销	5,835,321.02	4,905,654.28
长期待摊费用摊销	3,277,468.58	2,458,840.91
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）	-35,049,705.80	174,412.67
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	7,021.47	20,788.85
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	951,998.10	
财务费用（收益以“-”号填列）	118,714,789.28	64,009,167.64
投资损失（收益以“-”号填列）	-19,809,402.15	-24,367,476.19
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-9,273,846.16	-3,701,219.09
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	33,011,495.09	3,830,559.40
存货的减少（增加以“-”号填列）	-208,583,398.09	-315,798,552.85
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-492,646,268.40	-839,029,757.85
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	84,649,987.59	860,484,640.56
其他	49,050,400.00	17,249,900.00
经营活动产生的现金流量净额	6,922,854.13	210,575,029.62
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--

现金的期末余额	557,982,364.17	1,743,161,195.50
减：现金的期初余额	1,743,161,195.50	207,812,037.65
现金及现金等价物净增加额	-1,185,178,831.33	1,535,349,157.85

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	557,982,364.17	1,743,161,195.50
其中：库存现金	148,474.75	169,049.64
可随时用于支付的银行存款	557,833,889.42	1,742,992,138.24
可随时用于支付的其他货币资金		7.62
三、期末现金及现金等价物余额	557,982,364.17	1,743,161,195.50

其他说明：

(3) 不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项目	本期数	上期数
背书转让的商业汇票金额	1,062,608,980.33	968,468,194.69
其中：支付货款	696,938,760.35	634,179,467.15
支付固定资产等长期资产购置款	364,125,219.98	334,288,727.54
支付费用款	1,545,000.00	

(4) 现金流量表补充资料的说明

1) 期末其他货币资金中有银行承兑汇票保证金58,530,698.62元、外币掉期业务保证金2,100,000.00元使用受限，在现金流量表中未作为“现金及现金等价物”项目列示。

2) 期初其他货币资金中有银行承兑汇票保证金55,628,554.42元、借款保证金42,472,300.00元使用受限，在现金流量表中未作为“现金及现金等价物”项目列示。

49、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	60,630,698.62	承兑汇票保证金、外币掉期业务保证金
应收票据	142,844,173.73	开具应付票据质押
固定资产	278,155,838.15	用作短期借款、长期借款、应付票据抵押
无形资产	140,884,734.78	用作短期借款、长期借款、应付票据抵押
在建工程	299,837,305.21	长期借款抵押

合计	922,352,750.49	--
----	----------------	----

50、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

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	--	--	129,128,359.43
其中：美元	17,476,565.59	6.8632	119,945,164.96
欧元	1,170,236.18	7.8473	9,183,194.38
港币			
英镑	0.01	8.6762	0.09
应收账款	--	--	143,612,578.55
其中：美元	20,441,771.44	6.8632	140,295,965.75
欧元	421,489.67	7.8473	3,307,555.89
港币			
英镑	1,043.88	8.6762	9,056.91
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
短期借款			68,632,000.00
其中：美元	10,000,000.00	6.8632	68,632,000.00
应付账款			1,964,074.54
其中：美元	286,174.75	6.8632	1,964,074.54
其他应付款			1,109,831.48
其中：美元	76,824.11	6.8632	527,259.23
欧元	74,238.56	7.8473	582,572.25

51、政府补助

(1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
机器人 RV 减速器研制及应用示范专项补助	10,000,000.00	其他收益	10,000,000.00

2015 年淮上英才项目资助资金	150,000.00	其他收益	150,000.00
2017 年制造业单项冠军奖励	800,000.00	其他收益	800,000.00
2017 年浙江省重点技术创新专项计划补助	100,000.00	其他收益	100,000.00
2018 年中央外经贸发展专项资金进口贴息补贴	222,392.00	其他收益	222,392.00
2017 年度省万人计划科技创新领军人才省政府补助	370,000.00	其他收益	370,000.00
浙江省博士后工作专项经费	50,000.00	其他收益	50,000.00
淮安市人力资源和社会保障局高技能人才培养补贴	40,500.00	其他收益	40,500.00
中共淮安市淮安委员会财政奖励	768,000.00	其他收益	768,000.00
经济和信息化委员会（本级）星级荣誉称号奖励	90,000.00	其他收益	90,000.00
2018 年度淮安市工业和信息产业发展资金	2,560,000.00	其他收益	2,560,000.00
专利补助	26,000.00	其他收益	26,000.00
"双创计划"奖励	50,000.00	其他收益	50,000.00
2018 年度省级工业和信息产业转型升级专项（工业企业技术改造综合奖补）资金	650,000.00	其他收益	650,000.00
稳定岗位补贴	402,289.72	其他收益	402,289.72
企业提档创强奖励	30,000.00	其他收益	30,000.00
中央外经贸发展专项资金	724,257.00	其他收益	724,257.00
2018 年企业研发经费投入财政补助	210,000.00	其他收益	210,000.00
第十四批国家"千人计划"入选-创新长期项目奖励	2,000,000.00	其他收益	2,000,000.00
2017 年度省万人计划科技创新领军人才补助	370,000.00	其他收益	370,000.00
2016 年绿色制造系统集成项目立项资金	675,000.00	其他收益	675,000.00
2017 年省政府质量奖提名奖	300,000.00	其他收益	300,000.00
引才补贴	50,000.00	其他收益	50,000.00
2017 年度浙江省专利战略推进项目研发经费	200,000.00	其他收益	200,000.00
2017 年度高新技术企业、科技型中小企业、研发中心等科技成果奖励	1,345,000.00	其他收益	1,345,000.00
2017 年度第二批台州市"500 精英计划"产业经济领域评审认定创新人才补助	250,000.00	其他收益	250,000.00
重庆经济技术开发区经济发展局扶持基金	100,000.00	其他收益	100,000.00
绿色设计平台款	270,000.00	其他收益	270,000.00
省级重点企业研究院重点研发项目补助	1,300,000.00	其他收益	1,300,000.00
其他	294,606.50	其他收益	294,606.50
递延收益转入	16,753,880.55	其他收益	16,753,880.55
合计	41,151,925.77		41,151,925.77

(2) 政府补助退回情况

□ 适用 √ 不适用

八、合并范围的变更**1、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：

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
大连环创精密制造有限公司	设立	2018年7月26日	5,100,000.00	51.00%

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**

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	
江苏双环齿轮有限公司	淮安	淮安	制造业	100.00%		同一控制下企业合并
玉环双环锻造有限公司	玉环	玉环	制造业	100.00%		同一控制下企业合并
杭州环都贸易有限公司	杭州	杭州	批发和零售业	100.00%		设立
双环传动（嘉兴）精密制造有限公司	嘉兴	嘉兴	制造业	100.00%		设立
重庆神箭汽车传动件有限责任公司	重庆	重庆	制造业	65.00%		非同一控制下企业合并
双环传动国际有限公司	香港	香港	投资业	100.00%		设立
大连环创精密制造有限公司	大连	大连	制造业		51.00%	设立

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

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
重庆神箭汽车传动件有限责任公司	35.00%	716,140.86		89,043,800.70
大连环创精密制造有限公司	49.00%	-917,892.42		3,982,107.58

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

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
重庆神箭汽车传动件有限责任公司	171,935,426.73	321,427,528.10	493,362,954.83	235,862,095.69	3,090,000.00	238,952,095.69	128,480,527.97	231,605,998.30	360,086,526.27	207,721,783.87		207,721,783.87
大连环创精密制造有限公司	1,546,981.87	17,799,172.77	19,346,154.64	11,219,404.48		11,219,404.48						

单位：元

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
重庆神箭汽车传动件有限责任公司	153,094,625.03	161,641.74	161,641.74	221,665.79	50,181,474.63	-6,377,703.69	-6,377,703.69	-3,050,774.12
大连环创精密制造有限公司		-2,481,089.15	-2,481,089.15	-1,863,288.75				

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
玉环市双环小额贷款有限公司	玉环	玉环	金融业	30.00%		权益法核算
重庆世玛德智能制造有限公司	重庆	重庆	制造业	30.00%		权益法核算

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	玉环市双环小额贷款有限公司	重庆世玛德智能制造有限公司	玉环市双环小额贷款有限公司	重庆世玛德智能制造有限公司
流动资产	376,460,939.24	88,699,227.20	367,823,755.73	62,939,745.38

非流动资产	15,450.65	3,352,408.75	67,037.01	913,973.91
资产合计	376,476,389.89	92,051,635.95	367,890,792.74	63,853,719.29
流动负债	9,866,765.70	41,774,307.47	13,341,116.90	18,367,779.71
负债合计	9,866,765.70	41,774,307.47	13,341,116.90	18,367,779.71
归属于母公司股东权益	366,609,624.19	50,277,328.48	354,549,675.84	45,485,939.58
按持股比例计算的净资产 产份额	109,982,887.26	15,083,198.54	106,364,902.75	13,645,781.87
对联营企业权益投资的 账面价值	109,982,887.26	15,083,198.54	106,364,902.75	13,645,781.87
营业收入	61,088,975.25	83,678,361.96	62,988,086.02	104,368,150.41
净利润	42,059,948.35	4,791,388.90	48,766,546.62	4,365,256.44
综合收益总额	42,059,948.35	4,791,388.90	48,766,546.62	4,365,256.44
本年度收到的来自联营 企业的股利	9,000,000.00		9,900,000.00	

十、与金融工具相关的风险

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

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

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

1. 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

2. 应收款项

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

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至2018年12月31日，本公司应收账款的21.44%（2017年12月31日：19.85%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

（1）本公司的应收款项中未逾期且未减值的金额，以及虽已逾期但未减值的金额和逾期账龄分析如下：

项 目	期末数				
	未逾期未减值	已逾期未减值			合 计
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据及应收账款	283,920,862.00				283,920,862.00
小 计	283,920,862.00				283,920,862.00

(续上表)

项 目	期初数				
	未逾期未减值	已逾期未减值			合 计
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据及应收账款	294,713,557.69				294,713,557.69
小 计	294,713,557.69				294,713,557.69

(2) 单项计提减值的应收款项情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释之应收款项说明。

(二) 流动风险

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

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

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	1,171,012,000.00	1,198,985,876.28	1,198,985,876.28		
应付票据及应付账款	793,435,982.48	793,435,982.48	793,435,982.48		
其他应付款	75,745,865.53	75,745,865.53	75,745,865.53		
一年内到期的非流动负债	108,829,020.00	111,936,170.68	111,936,170.68		
长期借款	1,017,150,000.00	1,156,937,808.54	48,314,625.00	694,038,770.87	414,584,412.67
应付债券	792,466,958.87	1,067,922,890.40	4,999,639.00	24,998,195.00	1,037,925,056.40
其他非流动负债	41,698,760.00	41,698,760.00		41,698,760.00	
小 计	4,000,338,586.88	4,446,663,353.91	2,233,418,158.97	760,735,725.87	1,452,509,469.07

(续上表)

项 目	期初数				
-----	-----	--	--	--	--

	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	1,562,932,563.27	1,604,493,565.27	1,604,493,565.27		
应付票据及应付账款	846,620,783.83	846,620,783.83	846,620,783.83		
其他应付款	98,447,266.79	98,447,266.79	98,447,266.79		
一年内到期的非流动负债	71,426,600.00	72,941,915.07	72,941,915.07		
长期借款	471,000,000.00	538,189,998.95	22,534,131.94	515,655,867.01	
应付债券	748,419,713.40	1,071,000,000.00	3,000,000.00	15,000,000.00	1,053,000,000.00
其他非流动负债	63,995,400.00	63,995,400.00		63,995,400.00	
小 计	3,862,842,327.29	4,295,688,929.91	2,648,037,662.90	594,651,267.01	1,053,000,000.00

(三) 市场风险

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

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

截至2018年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币2,264,162,000.00元(2017年12月31日：人民币2,077,932,563.27元)，在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

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

本公司期末外币货币性资产和负债情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之外币货币性项目说明。

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

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
(五) 交易性金融负债	951,998.10			951,998.10

衍生金融负债	951,998.10			951,998.10
--------	------------	--	--	------------

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

外汇掉期，以资产负债表日中国外汇交易中心公布的外汇牌价为依据，根据远端交易汇率计算盈亏。

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

本企业的母公司情况的说明

吴长鸿、蒋亦卿、陈剑峰、陈菊花四人为一致行动人，系本公司实际控制人。

本企业最终控制方是吴长鸿、蒋亦卿、陈剑峰、陈菊花四人。

其他说明：

公司实际控制人叶善群、陈菊花、吴长鸿、陈剑峰、蒋亦卿五人原签订的《一致行动协议》于2016年9月8日到期。协议到期后，叶善群因年事已高及身体健康原因决定退出不再续签一致行动协议。2016年9月9日，吴长鸿、陈菊花、陈剑峰、蒋亦卿四人重新续签《一致行动协议》，继续通过“一致行动”保持对公司的控制地位。一致行动协议续签后，公司实际控制人由叶善群、吴长鸿、陈菊花、陈剑峰、蒋亦卿五人变更为吴长鸿、陈菊花、陈剑峰、蒋亦卿四人。

因叶善群为陈菊花之配偶，根据《上市公司收购管理办法》等相关法律、法规的规定，叶善群仍为公司实际控制人吴长鸿、蒋亦卿、陈菊花、陈剑峰四人的法定一致行动人。因此，本次实际控制人变更后，公司实际控制人及其一致行动人合计控制公司的股权比例未发生变化。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注在其他主体中的权益之说明。

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在其他主体中的权益之说明。

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：

合营或联营企业名称	与本企业关系
重庆世玛德智能制造有限公司	联营企业

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
浙江三环实业股份有限公司	间接持有本公司 5% 以上股份的股东，实际控制人之一陈菊花参股企业

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

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
重庆世玛德智能制造有限公司	设备	22,859,453.29	80,000,000.00	否	82,079,194.06
重庆世玛德智能制造有限公司	代理费用	52,133.93	100,000.00	否	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
重庆世玛德智能制造有限公司	销售产品	396,551.72	619,658.12

(2) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
浙江三环实业股份有限公司	房产	2,961,865.31	2,630,939.67

(3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	6,894,767.93	6,093,303.16

(4) 其他关联交易

截至2018年12月31日，公司向重庆世玛德智能制造有限公司预付设备采购款42,401,745.63元，公司账面暂挂在在建工程列示。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

应收票据及应收账款	重庆世玛德智能制造有限公司	299,500.00	14,975.00		
-----------	---------------	------------	-----------	--	--

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付票据及应付账款	重庆世玛德智能制造有限公司	2,647,873.32	
预收款项	重庆世玛德智能制造有限公司		160,500.00

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	2,860,000.00
公司本期行权的各项权益工具总额	4,983,000.00
公司本期失效的各项权益工具总额	440,000.00
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	合同剩余期限：20 个月

其他说明

(1) 根据公司2017年9月6日召开的2017年第三次临时股东大会审议通过的《关于〈浙江双环传动机械股份有限公司2017年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》，经中国证券监督管理委员会确认无异议并进行备案，公司决定授予激励对象限制性股票2,000万股（首次授予1,700万股，预留300万股），其中1,000万股来源为公司从二级市场上回购的人民币普通股，其余来源为向激励对象定向增发。2017年11月8日，公司完成授予首次限制性股票1,693万股，价格为5.40元/股，杨若愚因个人原因放弃该次限制性股票激励计划授予限制性股票的权利，因此公司该次限制性股票激励计划首次实际授予限制性股票1,693万股；根据公司2018年2月2日召开的第四届董事会第二十七次会议审议通过的《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，公司决定向52名激励对象授予300万股预留限制性股票。2018年4月26日，公司实际完成授予预留限制性股票286万股，授予价格4.60元/股，有4人因离职、个人原因等放弃认购公司拟授予其的限制性股票共计14万股。

(2) 首次激励计划有效期为自授予日起4年，首次授予的限制性股票自首次授予日起满12个月后分三期解锁，每期解锁的比例分别为30%、30%、40%，解锁条件为：2017年-2019年各年度与2016年相比，营业收入增长率分别不低于30%、60%、100%；预留限制性股票自预留部分授予日起满12个月后分两期解锁，每期解锁的比例分别为50%、50%，解锁条件为：2018年-2019年各年度与2016年相比，营业收入增长率分别不低于60%、100%。

2、以权益结算的股份支付情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	首次授予的限制性股票根据授予日（股东大会日期）的股票收盘价 10.64 元为基础计算确定；预留授予的限制性股票根据授予日（董事会日期）的股票收盘价 8.48 元为基础计算确定。
可行权权益工具数量的确定依据	公司根据在职激励对象对应的权益工具、以及对未来年度公司业绩的预测进行确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	66,300,300.00
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	49,050,400.00

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

根据2015年12月20日公司第四届董事会第三次会议审议通过的《关于签署合资经营企业的议案》以及2015年12月20日公司与重庆机床（集团）有限责任公司、KAPP GmbH & Co. KG签订的《设立重庆世玛德智能制造有限公司的合资经营企业合同》，公司与重庆机床（集团）有限责任公司、KAPP GmbH & Co. KG共同出资设立重庆世玛德智能制造有限公司。该合资经营企业投资总额为人民币3亿元，注册资本为人民币1亿元，本公司出资比例为30%。该合资经营企业于2016年4月26日在重庆市工商行政管理局登记注册，截至2018年12月31日，公司已实际出资1,200万元。

2、或有事项

(1) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十五、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	41,150,846.40
经审议批准宣告发放的利润或股利	41,150,846.40

十六、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以销售业务的产品及地区类别为基础确定报告分部，未单独核算各报告分部的资产及负债情况。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	乘用车齿轮	电动工具齿轮	工程机械齿轮	摩托车齿轮	商用车齿轮	减速器及其他	分部间抵销	合计
主营业务收入	1,047,122,538.57	121,966,845.04	581,397,819.74	81,363,725.72	465,724,407.60	62,784,359.92		2,360,359,696.59
主营业务成本	831,608,032.12	80,186,412.82	422,385,362.65	68,116,791.57	353,159,518.43	40,794,804.72		1,796,250,922.31

(3) 报告分部的财务信息（地区分部）

项目	国内销售	国外销售	小计
主营业务收入	1,903,518,215.17	456,841,481.42	2,360,359,696.59
主营业务成本	1,468,134,145.38	328,116,776.93	1,796,250,922.31

2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

根据2016年7月26日召开的第四届董事会第八次会议审议并通过的《关于政府征收南大岙老厂区土地及房屋建筑物的议案》，同意公司与玉环县玉城街道办事处、玉环县财政局、玉环县国土资源局就有偿征收公司南大岙老厂区土地、房屋、房屋装修及附属物事宜签署相关协议。

2016年9月1日，公司与玉环县玉城街道办事处、玉环县财政局及玉环县国土资源局就南大岙老厂区土地及房屋建筑物征收事宜签署正式《协议书》。协议约定，玉环县玉城街道办事处、玉环县财政局及玉环县国土资源局收回公司位于玉环县玉城街道南大岙村宗国有出让土地使用权及附着建筑物的房屋所有权及部分没有土地使用权证和房产证厂房土地，合计补偿公

司5,880.54万元。

截至2018年12月31日,公司已完成房屋腾空及所有场地清场、验收工作,并向相关部门申请办理了相关土地、房屋权证的移交、注销登记等事宜,并累计收到上述单位征收补偿款共计1,200万元。截至财务报表批准报出日,累计收到上述单位征收补偿款共计3,700万元,尚有2,180.54万元尾款未到账,公司已与政府部门积极沟通尽快落实剩余尾款支付事宜。

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

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	249,291,346.58	239,573,273.02
应收账款	483,657,069.67	390,263,350.46
合计	732,948,416.25	629,836,623.48

(1) 应收票据

1)应收票据分类列示

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	245,676,670.87	237,241,687.88
商业承兑票据	3,614,675.71	2,331,585.14
合计	249,291,346.58	239,573,273.02

2)期末公司已质押的应收票据

单位: 元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	130,911,248.99
合计	130,911,248.99

3)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

单位: 元

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	204,767,451.71	
合计	204,767,451.71	

(2) 应收账款

1)应收账款分类披露

单位：元

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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	508,985,114.68	99.04%	30,268,507.85	5.95%	478,716,606.83	417,252,245.88	99.97%	27,131,821.50	6.50%	390,120,424.38
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	4,940,462.84	0.96%			4,940,462.84	142,926.08	0.03%			142,926.08
合计	513,925,577.52	100.00%	30,268,507.85	5.89%	483,657,069.67	417,395,171.96	100.00%	27,131,821.50	6.50%	390,263,350.46

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

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	500,168,973.64	25,008,448.68	5.00%
1 年以内小计	500,168,973.64	25,008,448.68	5.00%
1 至 2 年	2,369,895.53	236,989.55	10.00%
2 至 3 年	1,562,731.67	312,546.33	20.00%
3 至 4 年	263,127.09	131,563.55	50.00%
4 至 5 年	207,135.07	165,708.06	80.00%
5 年以上	4,413,251.68	4,413,251.68	100.00%
合计	508,985,114.68	30,268,507.85	5.95%

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

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 3,651,645.71 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
呆坏账核销	514,959.36

4)按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
客户 1	50,797,015.41	9.88	2,539,850.77
客户 2	32,448,792.53	6.31	1,622,439.63
客户 3	29,293,298.94	5.70	1,464,664.95
客户 4	20,983,999.78	4.08	1,049,199.99
客户 5	20,017,540.41	3.90	1,000,877.02
小 计	153,540,647.07	29.87	7,677,032.36

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	589,916,562.44	465,635,547.27
合计	589,916,562.44	465,635,547.27

(1) 其他应收款

1)其他应收款分类披露

单位：元

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	519,034,430.13	87.39%			519,034,430.13	412,641,726.44	88.05%			412,641,726.44
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	74,896,682.02	12.61%	4,014,549.71	5.36%	70,882,132.31	56,029,096.69	11.95%	3,035,275.86	5.42%	52,993,820.83
合计	593,931,112.15	100.00%	4,014,549.71	0.68%	589,916,562.44	468,670,823.13	100.00%	3,035,275.86	0.65%	465,635,547.27

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

单位：元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由

杭州环都贸易有限公司	97,698,643.08			经单独进行减值测试，未发现其未来现金流量现值低于其账面价值，故未计提坏账准备。
江苏三环齿轮有限公司	185,440,136.12			经单独进行减值测试，未发现其未来现金流量现值低于其账面价值，故未计提坏账准备。
三环传动（嘉兴）精密制造有限公司	189,089,829.46			经单独进行减值测试，未发现其未来现金流量现值低于其账面价值，故未计提坏账准备。
玉环三环锻造有限公司	421.47			经单独进行减值测试，未发现其未来现金流量现值低于其账面价值，故未计提坏账准备。
玉环市人民政府玉城街道办事处	46,805,400.00			经单独进行减值测试，未发现其未来现金流量现值低于其账面价值，故未计提坏账准备。
合计	519,034,430.13		--	--

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

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	74,530,923.48	3,726,546.17	5.00%
1 年以内小计	74,530,923.48	3,726,546.17	5.00%
1 至 2 年	57,550.00	5,755.00	10.00%
2 至 3 年	1,200.00	240.00	20.00%
3 至 4 年	50,000.00	25,000.00	50.00%
5 年以上	257,008.54	257,008.54	100.00%
合计	74,896,682.02	4,014,549.71	5.36%

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)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 979,273.85 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

3)其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
------	--------	--------

押金保证金	352,938.03	388,058.54
拆借款	538,001,382.64	463,446,150.55
出口退税	8,338,613.38	4,556,358.49
其他	419,957.59	280,255.55
应收长期资产处置款	46,818,220.51	
合计	593,931,112.15	468,670,823.13

4)按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

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
三环传动(嘉兴)精密制造有限公司	拆借款	189,089,829.46	1 年以内	31.84%	
江苏三环齿轮有限公司	拆借款	185,440,136.12	期末余额中账龄 1 年以内 145,657,347.01 元, 1-2 年 39,782,789.11 元	31.22%	
杭州环都贸易有限公司	拆借款	97,698,643.08	1 年以内	16.45%	
重庆神箭汽车传动件有限责任公司	拆借款	65,772,352.51	1 年以内	11.07%	3,288,617.63
玉环市人民政府玉城街道办事处	应收长期资产处置款	46,805,400.00	1 年以内	7.88%	
合计	--	584,806,361.17	--	98.46%	3,288,617.63

3、长期股权投资

单位：元

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	1,201,417,579.13		1,201,417,579.13	576,720,643.37		576,720,643.37
对联营、合营企业投资	120,437,967.35		120,437,967.35	116,631,803.14		116,631,803.14
合计	1,321,855,546.48		1,321,855,546.48	693,352,446.51		693,352,446.51

(1) 对子公司投资

单位：元

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

江苏三环齿轮有限公司	293,839,441.86	258,914,976.53		552,754,418.39		
玉环三环锻造有限公司	11,129,631.86			11,129,631.86		
杭州环都贸易有限公司	9,071,203.38	1,296,024.30		10,367,227.68		
三环传动（嘉兴）精密制造有限公司	159,497,776.31	297,601,459.93		457,099,236.24		
重庆神箭汽车传动件有限责任公司	103,182,589.96	66,884,475.00		170,067,064.96		
合计	576,720,643.37	624,696,935.76		1,201,417,579.13		

（2）对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
玉环市三环小额贷款有限公司	106,364,902.75			12,617,984.51			-9,000,000.00			109,982,887.26	
重庆世玛德智能制造有限公司	10,266,900.39			188,179.70						10,455,080.09	
小计	116,631,803.14			12,806,164.21			-9,000,000.00			120,437,967.35	
合计	116,631,803.14			12,806,164.21			-9,000,000.00			120,437,967.35	

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,655,769,523.30	1,233,315,297.26	1,375,842,970.08	1,021,203,238.30
其他业务	241,368,469.56	209,169,994.08	146,811,696.28	129,920,912.84
合计	1,897,137,992.86	1,442,485,291.34	1,522,654,666.36	1,151,124,151.14

5、投资收益

单位：元

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		302,668.58
权益法核算的长期股权投资收益	12,806,164.21	12,514,382.83
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		35,530.27
理财产品收益	7,003,237.94	11,817,563.09
合计	19,809,402.15	24,670,144.77

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

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	35,042,684.33	
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）	41,151,925.77	
委托他人投资或管理资产的损益	7,003,237.94	
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	-951,998.10	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,527,447.64	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	325,711.96	
减：所得税影响额	12,630,534.63	
少数股东权益影响额	281,840.18	
合计	72,186,634.73	--

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

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（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	5.64%	0.29	0.29
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的	3.55%	0.18	0.18

净利润			
-----	--	--	--

第十二节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人吴长鸿、主管会计工作负责人王佩群及会计机构负责人（会计主管人员）王慧英签名并盖章的财务报表。
- 二、载有天健会计师事务所(特殊普通合伙)盖章、注册会计师沈培强、朱俊峰签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

浙江双环传动机械股份有限公司

法定代表人： 吴长鸿

2019年04月18日