



中环海陆

张家港中环海陆特锻股份有限公司



年度报告

— 2017 —

公司年度大事记

1. 公司 2017.6 月份获得苏州市专精特新百强



2. 公司获得第十届江苏省专利项目优秀奖。



3. 2017 年知识产权贯标认证审核顺利通过。



4. 10 米超大环的试制成功，标志公司的技术领域进入新的时代。

目 录

第一节	声明与提示.....	5
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和财务指标摘要	9
第四节	管理层讨论与分析.....	11
第五节	重要事项	20
第六节	股本变动及股东情况.....	22
第七节	融资及利润分配情况.....	24
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	26
第九节	行业信息	30
第十节	公司治理及内部控制.....	31
第十一节	财务报告	35

释义

释义项目		释义
致同、会计师事务所、审计机构	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
盈科、律师事务所	指	北京市盈科律师事务所
中环海陆、股份公司、公司	指	张家港中环海陆特锻股份有限公司
股东大会	指	股份公司股东大会
主办券商、国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
董事会	指	股份公司/有限公司董事会
监事会	指	股份公司/有限公司监事会
三会	指	股东（大）会、董事会和监事会
高级管理人员	指	股份公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
报告期	指	2017 年度，即由 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节 声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人吴君三、主管会计工作负责人曹景荣及会计机构负责人（会计主管人员）申燕保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	√ 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	√ 否
是否存在豁免披露事项	√ 否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
业务拓展过程中投入规模较大、周期较长带来的风险	公司所在的环形锻件行业所需资金投入较大，在开展业务前期需投入大量的人力和设备，产品从反复研发、试制、工艺磨合到规模生产所需周期较长。虽然公司在研发新产品与投资新生产线之前已做了充分的准备与市场调研，但难以确保在短期内获得收益回收成本，也不能保证避免新业务拓展过程中带来的风险。
公司治理机制不能有效发挥作用的 风险	公司整体变更为股份公司后，公司治理机制正在逐步完善，初步建立了适应公司现状的内部控制体系。但未来随着公司规模进一步扩大，以及公司已在全国中小企业股份转让系统挂牌、成为非上市公众公司，公司治理机制需要相应地在更大的范围发挥更有效的作用。同时，上述情况也对公司的信息披露工作提出了更高的要求。如果公司不能使其治理机制迅速实现科学化、高效化和制度化，或不能做到信息披露的客观、及时，将会在一定程度上影响公司的生产运营和投资者的利益。
下游市场需求波动的风险	公司所处的锻件行业主要应用于风电、矿山机械、海洋船舶、航空航天等领域，均是国民经济的基础行业，并且每个行业都有行业发展周期，与宏观经济发展周期有着较强的相关性，下游行业的发展刺激上游环形锻件的需求。各个行业的发展受到经济发展状况、政策支持度等多方面综合因素

	<p>影响具有一定的波动性，导致下游市场对公司锻件需求具有波动性。虽然公司采取了多行业应用领域同时发展的策略且具备紧跟下游行业发展趋势的快速反应能力，但依然不能排除下游市场需求受宏观经济波动给公司带来的主营业务波动。</p>
<p>货款结算方式中应收款项比重较大带来的风险</p>	<p>2015 年末、2016 年末及 2017 年末，公司应收账款及应收票据的合计金额分别为 267,546,261.61 元，277,350,753.12 元，288,337,810.12 元，占同期营业收入的比重分别为 54.95%，73.95%，61.89%。虽报告期末公司应收账款结构良好，发生坏账的可能性较小，但是占营业收入比重较高，而应收票据在回收时间及回收数额上存在一定的不确定性，一旦发生大额坏账，将对公司经营产生不利影响。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>否</p>

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	张家港中环海陆特锻股份有限公司
英文名称及缩写	Zhangjiagang Zhonghuan Hailu Special Forgings Co., Ltd
证券简称	中环海陆
证券代码	833879
法定代表人	吴君三
办公地址	江苏省苏州市张家港锦丰镇合兴华山路

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	曹景荣
职务	董事、财务总监兼董事会秘书
电话	0512-56913128
传真	0512-58511337
电子邮箱	szcjr@hotmail.com
公司网址	http://www.hlduanjian.com/
联系地址及邮政编码	江苏省苏州市张家港锦丰镇合兴华山路 215100
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会秘书办公室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2000-01-26
挂牌时间	2015-11-03
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业-金属制品业-其他金属制品制造-锻件及粉末冶金制品制造
主要产品与服务项目	锻件、通用设备制造、加工、设计；自营和代理各种商品和技术的进出口业务。
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本（股）	75,000,000
优先股总股本（股）	-
做市商数量	-
控股股东	吴君三
实际控制人	吴君三

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	913205007185439367	否
注册地址	913205007185439367	否
注册资本	75,000,000	否

五、 中介机构

主办券商	国泰君安
主办券商办公地址	上海银城中路 168 号上海银行大厦 29 层
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	潘汝彬、马云峰
会计师事务所办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层

六、 报告期后更新情况

适用 不适用

2018 年 1 月 15 日起，根据《全国中小企业股份转让系统股票转让细则》的相关规定，公司股票转让方式由协议转让变为集合竞价

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	465,877,828.20	375,052,947.56	24.22%
毛利率%	20.24%	27.74%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	22,720,605.94	32,352,739.35	-29.77%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	19,960,948.44	29,385,015.21	-32.07%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	5.54%	8.38%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	4.87%	7.61%	-
基本每股收益	0.30	0.43	-30.23%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	622,746,934.14	580,903,337.29	7.20%
负债总计	205,163,746.90	178,540,755.99	14.91%
归属于挂牌公司股东的净资产	417,583,187.24	402,362,581.30	3.78%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	5.57	5.36	3.92%
资产负债率%（母公司）	32.94%	30.74%	-
资产负债率%（合并）	32.94%	30.74%	-
流动比率	224.68%	233.52%	-
利息保障倍数	8.99	14.38	-

三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	28,152,287.11	32,524,852.63	-13.44%
应收账款周转率	1.73	1.42	-
存货周转率	3.54	3.20	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	7.20%	9.09%	-
营业收入增长率%	24.22%	-22.98%	-
净利润增长率%	-29.77%	-0.67%	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	75,000,000	75,000,000	0.00%
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	288,066.21
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	2,060,791.42
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	897,798.25
非经常性损益合计	3,246,655.88
所得税影响数	486,998.38
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	2,759,657.50

七、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

适用 不适用

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式

公司是专注于环形锻件研发、生产的企业，拥有多项连续滚动成型制坯技术等多项核心技术，积累多年的制造经验，目前拥有发明专利 24 项、实用新型专利 25 项。公司先后取得江苏省企业技术中心、江苏省博士后创新实践基地、江苏省环形锻件工程技术研究中心等相关重要资质。

公司研发、生产的产品主要应用于风力发电、工程机械、核电汽轮机等领域配套设备的环形锻件。公司以专业、精密的产品特性和优质技术服务取得差异化竞争优势开拓市场，公司技术和产品在行业中具有一定的影响力，公司通过直销的方式向客户提供丰富产品以获取利润。

（一）盈利模式

公司在对金属原材料加工过程中，通过创新技术生产高品质环形锻件，收取加工费获得收益。公司采取“原材料成本+加工费”的产品定价方式，原材料成本由钢锭价格与钢锭耗用量决定；加工费主要由工艺设计费、锻造加工费、热处理费、机加工费、不同工艺复杂程度确定的人工、动力费及包装运输费等组成。

（二）生产模式

公司采用“以销定产”的生产方式。环锻件属于非标产品，产品应用领域、材质要求、结构规格等差异较大，因此公司主要按照下游用户要求小批量定制生产。

为提高生产效率、控制生产成本，公司会视订单业务量、交货周期等具体情况，将部分辅助性的生产流程交由第三方完成，形成外协，如，部分产品粗锻轧、一般环件热处理、特种与重点设备检修、测量设备检定、部分检测项目等。

（三）销售模式

公司销售模式主要为直销。公司通过现有客户的推荐、积极向客户主动营销及招投标等方式获取订单。根据客户订单提出的产品需求，公司生产部对所要生产的环形锻件的材料、工艺进行设计并提出设计方案。双方认可后，签订订货合同，并按照规定时间生产、交货。

（四）采购模式

公司采购模式分为向指定供应商采购和市场竞价采购二种。指定供应商按《供方评审程序》选出，采购流程按照《采购控制程序》进行，公司与主要供应商建立了长期合作关系，先签订战略合作协议后逐月签订详细规格的采购合同进行采购。市场竞价采购根据供应商的质量、价格、发货速度等方面综合比较，市场化执行。

关键资源：公司主要产品的技术含量较高，公司拥有实力雄厚的研发团队，与各知名院校的相关合作多个高科技项目，自行起草的行业标准体系，积累了一定的技术，获得了国内外知名公司的体系认证，无形中提升了自己管理水平，逐步与国内外先进公司接轨，公司装备实力不断充实，为多领域产品的开发，发展提供了前提条件。

公司具有较为稳定的客户结构：按照上述业务流程销售产品，取得收入、利润及现金流。

报告期内，公司的商业模式较上年度未发生重大变化，公司按照原有的商业模式稳步向前发展。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

二、 经营情况回顾

(一) 经营计划

2017年公司按照年度制定的预算方案及各项发展战略规划，不断开发新市场，新产品，在稳定市场的前提下，逐步延伸新产品领域，公司发展规划迎合“一带一路”战略构思，秉承矩型向异型、黑色向有色、低端向高端的创新思路，满足了市场多元化需求，在市场疲软的形势下，大力发展出口市场，在一定程度上提高了产品的国际市场占有率，2017年整个海外市场得到了一定的开拓，面对全年原材料的迅猛涨价，为应对每月原材料价格都持续上涨的态势，出口市场面临人民币升值的压力，公司积极采取措施，积极应对，公司在2017年逐步加强内控管理，将降本增效落实到位，以使得2017年取得一定的经营业绩，企业在2017年保持了健康平稳的发展，营业收入较上年度增长24.22%，截止2017年公司的资产总额约为62,274万元，净资产总额约为41,758万元，2017年实现的净利润约为2,272万元，虽与2016年度相比略有下降，但是公司整体资产负债结构比较健康。

1. 2017年度，公司按照发展规划，不断开发新产品，开拓新产品领域，研发新工艺，满足客户的个性化需求，逐步完善考核体系，提升产品的质量，有效的提高了企业的规范化管理；

2. 2017年报告期内公司申请了多项专利，截止报告期末公司共有：发明专利24个，实用新型专利25个，合计49个；公司在发展企业同时，逐步提高企业的发展质量。

3. 面对2017年国内经济环境不利的情况下，公司董事会和管理层审慎决策，逐步开发新产品，调整产品结构。

4. 2017年与国内多所知名院校合作完成各类科研课题，完成编写各类行业标准。

5. 2017年公司在研发逐渐向有色金属方向，为未来2-3年产品转型升级做充分的准备，并且本报告期内有批量的投产，特别公司完成了十米的超大环，打破了国内外的技术壁垒，取得了突破性的进展。

公司在过去的一年中各项管理得到了极大地改善，生产效率明显提高；各类能耗逐渐降低，材料利用率不断提高，为节约生产成本起到了至关重要作用，各相关部门在严控产品质量，提高服务品质方面，保持公司持续健康平稳运行；公司核心团队稳定，发展计划明确。

报告期内公司的主营业务未发生变化。

(二) 行业情况

(1) 宏观环境

我国锻件行业的产能逐年上升，且增长率亦不低。《中国制造2025》的发布明确了智能制造、工业强基、绿色制造、高端装备创新等五项重大工程，鼓励加快制造业绿色改造升级，推动海洋工程装备及高技术船舶、航空航天等高端装备的创新发展。国家对工业的重视，对产业升级及制造业的改造，尤其是对高端装备的鼓励均为环形锻件市场带来了市场需求增长的机会。

(2) 行业发展

环形锻件广泛应用于风电设备、工程机械、港口机械、矿山机械、冶金设备、船舶、航空航天及军工等领域，其中风电设备和工程机械是环形锻件最主要的两个应用领域。在风电设备中，环形锻件主要用于偏航轴承、变桨轴承、齿圈及法兰的制造；在工程机械行业，环形锻件主要用于挖掘机、起重机、

混凝土泵车等机械用回转支承，随着国家推动清洁能源，淘汰落后产能，特别是风电市场将迎来较大的发展市场，其需求量在未来几年将逐步释放。

(3) 周期波动

锻件行业为主的产品主要服务于国民经济的基础行业，与国家的发展战略相匹配，是国家完成基础设施行业的保障，预计未来锻件行业不会存在周期性波动，而是平稳的发展。

锻件产业是《中国制造 2025》和《国民经济和社会发展的第十三个五年规划纲要》的重点发展方向之一，是实现制造强国目标、提升制造业水平的战略根基。当前我国力图实现由制造大国向制造强国的转变，锻件成品作为各类装备产业作为制造业的核心部分，其发展必将成为传统制造业产业转型升级的关键成功要素。根据《装备产业“十二五”发展规划》所制定的发展目标，到 2020 年，建立完善的基础设施建设，特别现阶段，国内外都在大力发展清洁绿色能源，必将对我国风电市场将起到大力的推动，目前的“一带一路”战略，对工程机械行业、风电产业都有一定的推动作用，未来 3-5 年，这一行业仍然会保持平稳的发展。

从产业政策层面看，中国政府持续推出了如中国制造 2025 规划、发展规划，将大力推进中国锻件行业的发展，锻件产品作为装备制造业的核心组成部分，市场前景广阔。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	55,469,240.48	8.91%	33,716,423.40	3.35%	64.52%
应收账款	246,851,578.30	39.61%	253,477,015.54	43.63%	-2.61%
存货	105,903,731.33	17.00%	96,544,695.84	16.62%	9.69%
长期股权投资	-	-	-	-	-
固定资产	140,608,182.39	22.58%	137,964,049.83	23.75%	1.92%
在建工程	1,200,000.00	0.19%	6,965,811.96	1.20%	-82.77%
短期借款	50,000,000.00	8.03%	40,000,000.00	6.89%	25.00%
长期借款	-	-	-	-	-
长期待摊费用	861,083.33	0.14%	0	0%	100%
应付票据	76,264,598.12	12.25%	45,770,000.00	7.88%	66.63%
资产总计	622,746,934.14	-	580,903,337.29	-	7.20%

资产负债项目重大变动原因：

1. 货币资金变动原因：2017 年末公司的货币资金较 2016 年年末增加 64.52%，主要系报告期末银行汇票保证金比上年同期增加 27.29%，增加 624.59 万元，年末因国内外客户付款比较集中，同期相比上年同期银行存款增加 1556.33 万元。

2. 在建工程变动原因：2017 年年末在建工程较 2016 年年末下降 82.77%，主要系公司购买的车床等设备在报告期内安装验收并调试合格，转入固定资产科目所致。

3. 长期待摊费用变动原因：2017 年末长期待摊费用增加，主要系报告期内部分公司的装修工程完工验收后，按照会计准则要求需分期间进行合理摊销所致。

4. 应付票据变动原因：2017 年末应付票据较 2016 年末增加 66.63%，主要系本年度由于业务需要，开具银行汇票形成应付票据较上年度多 464 万元，其余为本年度使用银行汇票质押开具其他汇票所致。

5. 本报告期末资产为 62,274 万元，负债总计为 20,516 万元，本期资产负债率为 32.94%，上年为 30.74%，变动系数不大，资产负债结构相对稳定，企业的负债主要系短期应付票据和应付账款，企业大部分支付采用应收票据支付，负债对公司的现金流不会产生重大影响。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例
	金额	占营业收入 的比重	金额	占营业收入 的比重	
营业收入	465,877,828.20	-	375,052,947.56	-	24.22%
营业成本	371,593,020.89	79.76%	270,995,993.03	72.26%	37.12%
毛利率%	20.24%	-	27.74%	-	-
管理费用	36,571,665.95	7.85%	36,021,685.89	9.60%	1.31%
销售费用	22,211,788.10	4.77%	22,916,676.96	6.11%	-3.08%
财务费用	4,159,197.40	0.89%	1,611,598.50	0.43%	158.08%
营业利润	24,643,250.59	5.31%	32,594,740.66	8.85%	-24.40%
营业外收入	897,798.25	0.19%	4,164,395.32	1.19%	-78.44%
营业外支出	0.00	0.00%	87,021.72	0.26%	0.00%
净利润	22,720,605.94	4.88%	32,352,739.35	8.63%	-29.77%

项目重大变动原因：

1. 公司营业成本变动原因：2017 年度公司营业成本较 2016 年度增加了 37.12% 主要系：一方面，公司营业收入较上年比较有增长 24.22%，对应的实际成本也增加；另一方面 2017 年公司使用原材料钢锭涨价，使得公司产品成本不断增加。

2. 毛利率变动原因：2017 年度毛利率较 2016 年度有所下降，主要系 2017 年公司使用的原材料钢锭价格上涨幅度较大，平均涨幅 30% 以上，同时，2017 年美元汇率持续下跌，公司按照实际汇率确认收入后，毛利有一定下降；由于国内材料价格上涨，公司使用的耗材都一定程度的上浮，公司与客户逐步调整价格，但是主要使用的原材料价格每月波动上涨，导致公司的调价有所滞后，使得产品的毛利有所下调。

3. 公司财务费用变动原因：2017 年度财务费用较 2016 年度增加了 158.08%，主要原因系：一方面，公司汇兑损益增加所致，2017 年报告期间，人民币持续升值，导致美元的汇率持续下跌，进而带来了汇兑损益的增加；另一方面，报告期内年末与上年年末相比贷款增加 1000 万元，利息支出也相应增加。上述两个因素综合导致公司 2017 年度财务费用的变动。

4. 公司营业外收入变动原因：2017 年度营业外支出较 2016 年度下降了 78.44%，主要系由于会计政策的变更，公司原列示至营业外收入科目的政府补助列示变更至其他收益科目 206.08 万元所致。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	451,646,737.74	363,525,261.03	24.24%
其他业务收入	14,231,090.46	11,527,686.53	23.45%
主营业务成本	369,770,137.42	270,886,082.17	36.50%
其他业务成本	1,822,883.47	109,910.86	1,558.51%

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
工程机械类锻件	93,907,474.49	20.16%	41,243,136.10	11.00%
核电汽轮机类锻件	13,177,094.19	2.83%	16,612,234.36	4.43%
风电类锻件	328,955,741.07	70.61%	289,125,494.38	77.09%
其他类锻件	15,606,427.98	3.35%	16,544,396.19	4.41%
其他业务收入	14,231,090.46	3.05%	11,527,686.53	3.07%
合计	465,877,828.20	100.00%	375,052,947.56	100.00%

按区域分类分析：

适用 不适用

收入构成变动的的原因：

公司收入主要由风电类锻件、核电汽轮机类锻件、工程机械类锻件、其他类锻件及其他业务收入组成。

主营业务收入 2017 年度较 2016 年度增长 24.24%、主营业务成本 2017 年度较 2016 年度增长 36.50%，主要原因系 2017 年度锻件市场整体呈上升趋势，市场对锻件的需求量持续增长，公司产品的销量普遍较 2016 年度增长所致。报告期内，公司各类业务的比重基本保持稳定，其中，2017 年工程机械领域收入占比有一定增长，主要系公司新增工程机械领域客户在 2017 年度业务量不断增加所致；同时，风电市场领域收入比较平稳，绝对值略有提升，其他板块收入相对比较平稳。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	徐州罗特艾德回转支承有限公司	65,071,034.91	14.14%	否
2	烟台天成机械有限公司	30,929,503.78	6.85%	否
3	Rothe Erde India	29,747,434.00	6.59%	否
4	烟台浩阳机械有限公司	23,462,923.08	5.19%	否
5	上海欧际柯特回转支承有限公司	21,458,042.80	4.75%	否
	合计	170,668,938.57	37.52%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	江阴泰富兴澄特种材料有限公司	103,215,892.82	27.61%	否
2	中设集团装备制造有限责任公司	67,825,609.83	18.14%	否
3	福建龙溪轴承（集团）股份有限公司	44,901,091.60	12.01%	否
4	江苏永钢集团有限公司	22,945,241.61	6.14%	否
5	张家港港华燃气有限公司	20,934,638.09	5.60%	否
合计		259,822,473.95	69.50%	-

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	28,152,287.11	32,524,852.63	-13.44%
投资活动产生的现金流量净额	-14,564,442.62	-13,436,608.16	-8.39%
筹资活动产生的现金流量净额	-75,847.02	-26,729,165.08	997.16%

现金流量分析：

1. 筹资活动产生的现金流量净额变动原因：主要系：虽然本年度公司的累计借款较上年累计减少1000万元带来了筹资活动现金流入的减少，但本年度报告期内偿还债务较上年累计减少4000万元，下降的幅度更大，进而直接导致筹资活动现金流出的下降，，因此，本年度筹资活动产生的现金流量净额较2016年度相比有所减少。

2. 公司经营活动产生的现金流量净额与净利润差异主要原因如下：第一，非付现成本的影响，主要系资产减值损失计提、资产摊销及折旧计提，非付现成本会影响净利润数值，不影响经营性现金流；第二，存货、经营性应收应付款项变动的的影响，主要系存货现金采购部分、应付款项及应收款项等因素影响经营性现金流量的高低，但是并不影响净利润数值；第三，利息支出、投资损失的影响，在计算净利润时，需要将其扣减，但是并不影响经营性现金流高低。综上所述，由于上述各类因素的差异，导致报告期内经营性现金流量净额与净利润具有一定的差异。公司2017年度净利润为2,272万元，经营活动现金流量净额为2,815万元，净利润低于经营活动产生的现金流量净额，主要原因系：第一，公司2017年度存在资产减值准备、折旧、摊销等金额会扣减净利润的金额，并不影响经营活动现金流量净值；第二，公司2017年度存在一定金额的利息支出会扣减净利润的净额，并不影响经营活动现金流量净值；第三，报告期内公司经营性应付项目下降金额较多，在一定程度上也影响了经营活动现金流量净额。综上，几个因素综合导致2017年度净利润与经营活动现金流量净额存在差异。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

无

2、委托理财及衍生品投资情况

无

(五) 非标准审计意见说明

适用 不适用

(六) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

(1) 重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	本期影响金额	上期影响金额
根据《企业会计准则第16号——政府补助》(2017)，政府补助的会计处理方法从总额法改为允许采用净额法，将与资产相关的政府补助相关递延收益的摊销方式从在相关资产使用寿命内平均分配改为按照合理、系统的方法分配，并修改了政府补助的列报项目。2017年1月1日尚未摊销完毕的政府补助和2017年取得的政府补助适用修订后的准则。	①其他收益	2,060,791.42	
对新的披露要求不需提供比较信息，不对比较报表中其他收益的列报进行相应调整。	②营业外收入	-2,060,791.42	
根据《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30号)，在利润表中新增“资产处置收益”项目，反映企业出售划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组时确认的处置利得或损失，处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失，以及债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失。	①资产处置收益	288,066.21	-585,933.44
相应的删除营业外收入”和“营业外支出”项下的“其中：非流动资产处置利得”和“其中：非流动资产处置损失”项目，修订后的营业外收支反映企业发生的营业利润以外的收益，主要包括债务重组利得或损失、与企业日常活动无关的政府补助、公益性捐赠支出、非常损失、盘盈利得或损失、捐赠利得、非流动资产毁损报废损失等。	②营业外收入	-288,066.21	-293,203.88
对比较报表的列报进行了相应调整。	③营业外支出		-879,137.32

(2) 重要会计估计变更

本报告期内主要会计政策未发生变更。

(七) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

（八） 企业社会责任

公司高层领导秉承企业使命，在创造企业效益，带动员工成长的基础上，积极支持公益事业，争做卓越的社会公民。根据公司战略发展方向及核心价值观，公司确定了“教育、体育事业、慈善、行业发展、社区支持”为重点支持的公益领域，每年对捐助、赞助事项、金额、对象进行策划、实施。公司对困难职工实施一定的补助，对每年的“爱满港城”活动，组织企业员工积极参与，为社会的和谐稳定，多承担社会责任。2017年，公司共新增岗位30个，新增员工都缴纳社保，每年都解决部分就业困难的社会人员。2017年，随着公司规模扩大，公司更加关注安全生产，开展安全生产活动，同时注重环保，积极合法处理危废物品，共同营造安全环保的环境。

三、 持续经营评价

2017年度公司各项经营目标均圆满完成，公司不断提高内部控制及相关治理，对研发保持了正常的投入，不断提高装备能力，提倡节能减排，2017年对部分用电设备，燃气加热炉等进行技能改造，进一步提高自身的环保意识和安全生产责任意识，不断开发新产品、新市场，公司装备在同行业中领先，产品质量稳定，公司的核心团队比较稳定，经营业绩稳定，资产负债结构合理规范，不存在影响企业发展的任何不利因素，公司无违规违法行为发生，公司的原5S管理，逐步提升为7S管理，把安全和节约纳入日常经营活动中，公司完全具备可持续发展能力。

四、 未来展望

是否自愿披露

是 否

五、 风险因素

（一） 持续到本年度的风险因素

1. 业务拓展过程中投入规模较大、周期较长带来的风险

风险持续的原因及对公司的影响：公司所在的环形锻件行业所需资金投入较大，在开展业务前期需投入大量的人力和设备，产品从反复研发、试制、工艺磨合到规模生产所需周期较长。虽然公司在研发新产品与投资新生产线之前已做了充分的准备与市场调研，但难以确保在短期内获得收益回收成本，也不能保证避免新业务拓展过程中带来的风险。

风险应对措施及风险管理效果：公司已顺利度过了初期投入阶段，并且取得了相关的资质证书，各项主要产品也通过了相关资质认证进入目标市场。为拓展融资渠道，公司积极借助资本市场，通过新三板挂牌及后续资本运作筹措资金，应对后续经营中持续投入的风险。

2. 下游市场需求波动的风险

风险持续的原因及对公司的影响：环形锻件主要应用于先进装备制造领域，技术含量高，产品附加值相对较高。按照行业划分，公司下游客户可分为风电、矿山机械、海洋船舶、航空航天等领域，每个行业都有行业发展周期，下游行业的发展刺激上游环形锻件的需求。各个行业的发展受到经济发展状况、政策支持度等多方面综合因素影响具有一定的波动性，导致下游市场对公司环形锻件需求具有波动性。虽然公司采取了多行业应用领域同时发展的策略且具备紧跟下游行业发展趋势的快速反应能力，但依然不能排除下游市场需求波动给公司带来的风险。

风险应对措施及风险管理效果：针对上述风险，公司采取了多条路线发展的策略，避免对单一客户

和单一行业的依赖。公司目前的下游客户涵盖了风电、工程机械、航空航天、核电等多个行业，公司已陆续取得了这些行业的准入资质或许可，公司客户覆盖国内外多个大型制造企业，有效减少了下游需求波动对公司经营业绩带来的风险。

3. 公司治理机制不能有效发挥作用的风险

风险持续的原因及对公司的影响：公司整体变更为股份公司后，公司治理机制正在逐步完善，初步建立了适应公司现状的内部控制体系。但未来随着公司规模进一步扩大，以及公司已在全国中小企业股份转让系统挂牌、成为非上市公众公司，公司治理机制需要相应地在更大的范围发挥更有效的作用。同时，上述情况也对公司的信息披露工作提出了更高的要求。如果公司不能使其治理机制迅速实现科学化、高效化和制度化，或不能做到信息披露的客观、及时，将会在一定程度上影响公司的生产运营和投资者的利益。

风险应对措施及风险管理效果：公司将按照相关法律规定以及全国中小企业股份转让系统的相关细则和规定，健全和完善公司治理结构和机制，组织培训，要求公司管理层人员了解并熟知相关法律法规，贯彻实施公司的内部控制制度，不断完善三会的运作机制与信息披露机制

4. 货款结算方式中应收款项比重较大带来的风险

2015 年末、2016 年末及 2017 年末，公司应收账款及应收票据的合计金额分别为 267,546,261.61 元，277,350,753.12 元，288,337,810.62 元，占同期营业收入的比重分别为 54.95%，73.95%，61.89%。虽然报告期末公司应收账款结构良好，发生坏账的可能性较小，但是占营业收入比重较高，而应收票据在回收时间及回收数额上存在一定的不确定性，一旦发生大额坏账，将对公司经营产生不利影响。

风险应对措施及风险管理效果：公司对客户清理进行内部评级，主要选择资本运营能力强的企业、信誉良好的行业标杆企业作为主要销售客户，进而降低发生坏账的风险。目前公司销售部门针对主要客户设销售专员，负责定期催收应收款项，以保证回款及时，降低应收账款坏账风险。同时，公司为补充运营资金，公司可以将部分票据提前向银行贴现并支付相应的贴现息，或将应收票据背书给供应商。此外，公司还可以考虑将应收票据质押给银行进行短期借款，同时积极洽谈愿意接受商业票据兑付的供应商，以此缓解流动资金压力。

(二) 报告期内新增的风险因素

无

第五节 重要事项

一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在偶发性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

(一) 承诺事项的履行情况

1. 关于避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，股份公司全体股东、董事、监事、高级管理人员签署了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：“本人目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，承诺本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。”

2. 关于防止占有或者转移公司资金的承诺

为防止股东及其关联方今后出现资金占有和转移的行为，股份公司全体股东、董事、监事、高级管理人员签署了《关于防止占用公司资金的承诺函》，承诺：保证在公司经营期不存在占有和转移资金的行为出现。

3、公司自然人发起人股东已经针对公司整体变更过程中股东本人需要缴纳个人所得税承诺如下：

“如因有关税务部门要求或决定，公司需要补缴（或被追缴）整体变更设立股份公司时全体自然人以净资产出资折股所涉及的个人所得税，或因公司当时未履行个人所得税代扣代缴义务而需要惩罚或损失，承诺人将按照有限公司整体变更时其个人的持股比例承担公司需要补缴或被追缴的上述个人所得税款及相关费用和损失。”

4、公司已出具相关声明，承诺未来不会与张家港市鑫宏重型锻件有限公司有任何业务往来。

在报告期内，公司、公司全体股东以及董事、监事、高级管理人员均履行了上述承诺。

(二) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
土地	银行贷款	4,754,119.01	0.76%	融资
房屋	银行贷款	16,959,829.85	2.72%	融资
机器设备	贸易融资	29,829,903.72	4.79%	融资
其他货币资金	汇票保证金	29,130,889.31	4.67%	银行汇票保证金
银行存款	司法冻结	2,200,000.00	0.35%	合同纠纷诉讼
总计	-	82,874,741.89	13.29%	-

合同纠纷已于 2018 年 1 月份解决，金额较小，对公司经营不产生重大影响。

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	51,414,375	68.55%		51,414,375	68.55%
	其中：控股股东、实际控制人	5,643,750	7.53%		5,643,750	7.53%
	董事、监事、高管	7,437,875	9.92%	-280,000	7,157,875	9.54%
	核心员工	-	-		-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	23,585,625	31.45%		23,585,625	31.45%
	其中：控股股东、实际控制人	16,931,250	22.58%		16,931,250	22.58%
	董事、监事、高管	23,585,625	31.45%		23,585,625	31.45%
	核心员工	-	-		-	-
总股本		75,000,000	-	0	75,000,000	-
普通股股东人数						186

(二) 普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	吴君三	22,575,000	0	22,575,000	30.10%	16,931,250	5,643,750
2	江苏江海机械有限公司	12,000,000	0	12,000,000	16.00%	0	12,000,000
3	苏州新麟二期创业投资企业（有限合伙）	6,955,000	0	6,955,000	9.27%	0	6,955,000
4	吴剑	6,033,000	0	6,033,000	8.04%	4,736,250	1,296,750
5	苏州国发智富创业投资企业（有限合伙）	3,000,000	0	3,000,000	4.00%	-	3,000,000
6	苏州国发融富创业投资企业（有限合伙）	3,000,000	0	3,000,000	4.00%	-	3,000,000
合计		53,563,000	0	53,563,000	71.41%	21,667,500	31,895,500

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

吴君三和吴剑为父子关系，苏州国发智富和苏州国发融富的执行事务合伙人均为苏州国发融富创业投资管理企业（有限合伙），除此之外其他股东之间不存在任何关联关系。

二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

（一） 控股股东情况

截止 2017 年 12 月末，公司控股股东、实际控制人为自然人吴君三，其基本情况如下：吴君三，中国国籍，无境外居留权，男，66 岁，毕业于沙洲工学院，大专学历。1977 年 12 月至 1997 年 2 月任张家港市船用锅炉厂任分厂长职务；1997 年 2 月至 2000 年 1 月任江苏省海陆锅炉集团有限公司总经理助理、环形锻件厂厂长；2000 年 1 月 26 日至 2015 年 3 月担任职务张家港海陆环形锻件有限公司董事长。2015 年 4 月 4 日起当选并担任张家港中环海陆特锻股份有限公司董事长，任期三年。

目前吴君三持有公司 2,257.50 万股股份，持股比例占 30.10%，是公司的第一大股东。从公司成立以来，吴君三一直负责全面统筹安排公司的日常生产经营。整体变更为张家港中环海陆特锻股份有限公司后，吴君三继续担任公司董事长，负责全面统筹安排公司的日常生产经营，对公司经营决策产生实质性影响。因此认定吴君三为公司的实际控制人。

报告期内，吴君三一直担任公司董事长一职，且一直是公司第一大股东，报告期内未发生变化，因此，公司实际控制人报告期内未发生变化。

（二） 实际控制人情况

实际控制人为吴君三，情况同上述控股股东情况说明。

第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、债券融资情况

适用 不适用

债券违约情况

适用 不适用

公开发行债券的特殊披露要求

适用 不适用

四、间接融资情况

适用 不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
银行贷款	上海浦东发展银行股份有限公司张家港支行	10,000,000.00	5.66%	2017.4.20-2018.4.20	否
银行贷款	上海浦东发展银行股份有限公司张家港支行	5,000,000.00	5.66%	2017.6.20-2018.6.20	否
银行贷款	江苏张家港农村商业银行股份有限公司	35,000,000.00	4.57%	2017.1.15-2018.1.15	否
合计	-	50,000,000.00	-	-	-

违约情况

适用 不适用

五、 利润分配情况

(一) 报告期内的利润分配情况

√适用 □不适用

单位：元/股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2017 年 7 月 3 日	1.00	0	0
合计	1.00	0	0

公司于 2017 年 4 月 26 日召开第一届董事会第六次会议、2017 年 5 月 17 日召开 2016 年年度股东大会，会议审议通过了《关于 2016 年度利润分配预案的议案》，本次发放的现金股利 7,500,000 元公司已于 2017 年 6 月 29 日电汇中国结算北京分公司，本次所送（转）股于 2017 年 7 月 3 日直接记入股东证券账户，委托中国结算北京分公司代派的现金红利于 2017 年 7 月 3 日通过股东托管证券公司（或其他托管机构）直接划入其资金账户。

(二) 利润分配预案

√适用 □不适用

单位：元/股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	1.50	0	0

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	是否在公司领取薪酬
吴君三	董事长	男	66	大专	2015年4月4日至2018年4月3日	是
吴剑	董事、总经理	男	37	大专	2015年4月4日至2018年4月3日	是
戴玉同	董事、副总经理	男	49	本科	2015年4月4日至2018年4月3日	是
宋亚东	董事、副总经理	男	34	本科	2015年4月4日至2018年4月3日	是
曹景荣	董事、财务负责人、董事会秘书	男	37	硕士	2015年4月4日至2018年4月3日	是
蔡忠良	董事	男	50	高中	2015年4月4日至2018年4月3日	是
闵平强	董事	男	54	大专	2015年4月4日至2018年4月3日	否
孙正康	监事会主席	男	60	高中	2015年4月4日至2018年4月3日	是
张晓东	监事	男	35	本科	2015年4月4日至2018年4月3日	否
钱兵	监事	男	38	高中	2015年4月4日至2018年4月3日	是
朱乾昊	副总经理	男	32	本科	2015年4月4日至2018年4月3日	是
董事会人数:						7
监事会人数:						3

高级管理人员人数:	5
-----------	---

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

吴君三与吴剑为父子关系，除此之外公司董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人之间无任何亲属关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
吴君三	董事长	22,575,000	-	22,575,000	30.10%	0
吴剑	总经理	6,033,000	-	6,033,000	8.04%	0
戴玉同	董事、副总经理	600,000	-	600,000	0.80%	0
宋亚东	董事、副总经理	428,000	-	428,000	0.57%	0
曹景荣	董事、财务负责人、董事会秘书	150,000	-	150,000	0.20%	0
蔡忠良	董事、工程师	60,000	-	60,000	0.08%	0
孙正康	监事会主席	1,125,000	-280,000	845,000	1.13%	0
钱兵	监事	52,500	-	52,500	0.07%	0
张晓东	监事	0	-	0	0.00%	0
朱乾皓	副总经理	0	-	0	0.00%	0
合计	-	31,023,500	-280,000	30,743,500	40.99%	0

(三) 变动情况

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

姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
无				

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历:

无

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政人员	40	28
技术研发人员	45	45
生产人员	188	222
营销人员	13	15
员工总计	286	310

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	6	5
本科	32	42
专科	58	57
专科以下	190	206
员工总计	286	310

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

<p>1. 人才变动 报告期内，公司的高层和核心员工保持稳定，没有变动；</p> <p>2. 人才引进 报告期内公司有针对性的制定了人才引进计划，引进经验丰富，能胜任岗位的人才，以保障公司的发展需要；</p> <p>3. 员工培训 公司制定了详细的《员工培训计划》，依据年度培训计划，逐步落实到位，让员工在培训中不断得到提升；</p> <p>4. 员工薪酬政策 公司建有《薪酬管理制度》、《绩效管理制度》、《员工奖惩管理制度》等制度。公司实行全员劳动合同制，规范用工行为，遵守劳动法规，并且 2015 年顺利的通过国外公司的人权体系审核，并于 2016 年供方审核继续顺利通过，充分说明公司的薪酬政策是完善的；</p> <p>5. 报告期内无需承担离退休人员的相关费用；</p>

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

核心员工：

适用 不适用

其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）：

适用 不适用

核心人员的变动情况:

无

第九节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第十节 公司治理及内部控制

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

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

股份公司成立以来，制定审议通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理规定》、《对外担保管理规定》、《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度。《公司章程》符合《公司法》、《非上市公众公司监管第3号——章程必备条款》的要求，三会会议的召集和召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利和义务。三会决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司董事会评估认为，公司现有的治理机制符合《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规及规范性文件的要求，能够有效地提高公司的治理水平和决策质量，有效识别和控制经营管理中的重大风险，保护股东充分行使知情权、参与权、质疑权和表决权等权利。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司重大的决策均依据《公司章程》及有关的内部控制制度进行，经过公司“三会一层”讨论、审议通过。在公司重要的人事变动、对外投资、融资、关联交易、担保等事项上，均规范操作，杜绝出现违法、违规情况。截止报告期末，公司重大决策运作情况良好，能够最大限度的促进公司的规范运作。

4、 公司章程的修改情况

报告期内无章程修改情况。

(二) 三会运作情况

1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	3	(1) 2017年3月15日第一届董事会第五次 会议审议通过《关于张家港中环海陆特 股份有限公司变更会计师事务所的议

		案》， (2) 2017年4月26日第一届董事会第六次会议审议通过了《2016年年度报告及其摘要议案》《关于2016年度董事会工作报告的议案》《关于总经理工作报告的议案》《关于2016年度财务决算及2017年度财务预算报告的议案》审议通过了《关于2016年度利润分配预案的议案》《关于续聘致同会计师事务所（普通特殊合伙）2017年度审计机构的议案》《关于提议召开2016年度股东大会的议案》《关于公司前期会计差错更正及追溯调整的议案》 (3) 2017年8月30日第一届董事会第七次会议审议通过《2017年半年度报告》。
监事会	2	(1)2017年4月26日审议通过了《2016年年度报告及其摘要议案》《关于2016年度监事会工作报告的议案》《关于2016年度财务决算及2017年度财务预算报告的议案》《关于2016年度利润分配预案的议案》《关于续聘致同会计师事务所（普通特殊合伙）2017年度审计机构的议案》《关于公司前期会计差错更正及追溯调整的议案》 (2)2017年8月30日第一届监事会第五次会议审议通过《2017年半年度报告》。
股东大会	2	(1) 2017年3月31日2017年第一次临时股东大会审议《关于张家港中环海陆特锻股份有限公司变更会计师事务所的议案》。 (2) 2017年5月17日2016年年度股东大会审议通过《2016年年度报告及其摘要议案》《关于2016年度董事会工作报告的议案》《关于2016年度监事会工作报告的议案》《关于2016年度财务决算及2017年度财务预算报告的议案》《关于2016年度利润分配预案的议案》《关于续聘致同会计师事务所（普通特殊合伙）2017年度审计机构的议案》《关于公司前期会计差错更正及追溯调整的议案》。

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内公司股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、权委托、表决和决议严格按《公司法》、公司章程、三会议事规则规定执行，会议的召集、召开、表决符合法律、

行政法规和公司章程的规定。

(三) 公司治理改进情况

报告期内，公司不断改善规范公司治理结构。股份公司成立后，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理实际状况符合相关法规的要求。公司治理与《公司法》、中国证监会、全国中小企业股份转让系统相关规定的要求不存在差异。公司所有重大事项及时通过全国中小企业股份转让系统平台披露公告，从多方面确保了股东参与公司治理的权利，未来，公司将根据公司发展需要决定是否引进职业经理人。今后，公司将加强董事、监事及高级管理人员的学习、培训，以进一步提高公司规范治理水平，切实促进公司的发展，切实维护股东权益回报社会。

(四) 投资者关系管理情况

报告期内，公司经营取得了较好的业绩，公司高层对资本市场有了更深入的认识，公司自觉履行信息披露义务，并做好投资者管理工作。公司将继续通过规范和强化信息披露，公通过全国股转系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）与要求充分进行信息披露加强与外部各界的信息沟通，规范资本市场运作，保护投资者的利益。

二、 内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

监事会在本年度内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对本年度内的监督事项无异议。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、业务独立性

公司拥有独立完整的采购体系、生产体系、销售体系，具有完整的业务流程、独立的经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取营业收入和利润，具有独立自主的运营能力，公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

2、资产独立性

公司主要财产包括房屋、土地、运输工具、机器设备、生产线、专利、商标等，相关财产均有合法权利凭证，公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产，公司资产独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

3、人员独立性

公司董事、监事、高级管理人员的选举或任免符合法定程序，公司高级管理人员包括总经理、财务总监、董事会秘书均与公司签订了劳动合同并在公司领取报酬，不存在从关联公司领取报酬的情况，公司人员独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

4、财务独立性

公司建立独立的财务部门，并建立了完整的财务管理制度，各项审批制度完整独立，相互牵制，有

效的保障财务的独立性，公司单独在银行开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业共用银行账户的情形；公司持有有效的国税与地税《税务登记证》，且依法规范独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东、实际控制人及其控制的企业干预公司资金使用的情况。公司财务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

5、机构独立性

公司独立行使经营管理职权，独立的机构。公司具有独立的办公机构和场所，不存在与其它单位混合办公情形。公司机构独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

总述，公司业务、资产、人员、财务、机构独立，具有完整的业务流程和直接面向市场自主经营的能力及风险承受能力。

(三) 对重大内部管理制度的评价

1、内部控制制度建设情况:根据中国证监会等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》及相关配套指引的要求，公司董事会结合公司实际情况和未来发展状况，按照公司治理方面的制度正在逐步进行内部管理及运行的规范化，以建立规范的内部控制体系。

2、关于会计核算体系:本年度内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体政策，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

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

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

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守《公司信息披露规则》，执行情况良好。公司尚未建立年度报告差错责任追究制度，公司将根据股转公司要求，尽快制定年度报告差错责任追究制度，以更好地规范企业内部制度，做好信息披露工作。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	致同审字（2018）第 321ZA0069 号
审计机构名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层
审计报告日期	2018-04-23
注册会计师姓名	潘汝彬、马云峰
会计师事务所是否变更	否

审计报告

致同审字（2018）第 321ZA0069 号

张家港中环海陆特锻股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了张家港中环海陆特锻股份有限公司（以下简称中环海陆公司）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的资产负债表，2017 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中环海陆公司 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的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，我们独立于中环海陆公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 其他信息

中环海陆公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括中环海陆公司 2017 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

中环海陆公司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，管理层负责评估中环海陆公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算中环海陆公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中环海陆公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据所获取的审计证据，就可能导致对中环海陆公司的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中环海陆公司不能持续经营。

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

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。

致同会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师 潘汝彬

中国·北京

中国注册会计师 马云峰

二〇一八年 四月二十三日

二、 财务报表

(一) 资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五、1	55,469,240.48	33,716,423.40
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	五、2	41,486,232.32	23,873,737.58
应收账款	五、3	246,851,578.30	253,477,015.54
预付款项	五、4	4,787,897.33	3,925,915.37
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	五、5	5,343,557.18	3,645,848.94
买入返售金融资产			

存货	五、6	105,903,731.33	96,544,695.84
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		459,842,236.94	415,183,636.67
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		-	-
投资性房地产			
固定资产	五、7	140,608,182.39	137,964,049.83
在建工程	五、8	1,200,000.00	6,965,811.96
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五、9	15,303,325.21	15,735,328.69
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五、10	861,083.33	
递延所得税资产	五、11	3,998,664.79	3,457,891.12
其他非流动资产	五、12	933,441.48	1,596,619.02
非流动资产合计		162,904,697.20	165,719,700.62
资产总计		622,746,934.14	580,903,337.29
流动负债：			
短期借款	五、13	50,000,000.00	40,000,000.00
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			
衍生金融负债			
应付票据	五、14	76,264,598.12	45,770,000.00
应付账款	五、15	60,512,610.18	77,437,487.71
预收款项	五、16	1,961,035.47	1,120,043.19
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五、17	5,199,603.01	3,889,162.82
应交税费	五、18	7,245,518.86	5,861,055.86
应付利息	五、19	73,768.76	55,129.48
应付股利	五、20	3,406,612.50	3,408,800

其他应付款	五、21		249,076.93
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		204,663,746.90	177,790,755.99
非流动负债：			
长期借款		-	-
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	五、22	500,000.00	750,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		500,000.00	750,000.00
负债合计		205,163,746.90	178,540,755.99
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、23	75,000,000.00	75,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、24	262,438,881.71	262,438,881.71
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、25	8,764,430.55	6,492,369.96
一般风险准备			
未分配利润	五、26	71,379,874.98	58,431,329.63
归属于母公司所有者权益合计		417,583,187.24	402,362,581.30
少数股东权益			
所有者权益合计		417,583,187.24	402,362,581.30
负债和所有者权益总计		622,746,934.14	580,903,337.29

法定代表人：吴君三

主管会计工作负责人：曹景荣

会计机构负责人：申燕

(二) 利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	五、27	465,877,828.20	375,052,947.56
其中：营业收入		465,877,828.20	375,052,947.56
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		443,583,435.24	341,872,273.46
其中：营业成本	五、27	371,593,020.89	270,995,993.03
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	五、28	2,617,305.72	1,654,043.90
销售费用	五、29	22,211,788.10	22,916,676.96
管理费用	五、30	36,571,665.95	36,021,685.89
财务费用	五、31	4,159,197.40	1,611,598.50
资产减值损失	五、32	6,430,457.18	8,672,275.18
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、33	288,066.21	-585,933.44
其他收益	五、34	2,060,791.42	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		24,643,250.59	32,594,740.66
加：营业外收入	五、35	897,798.25	4,164,395.32
减：营业外支出	五、36	0.00	87,021.72
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		25,541,048.84	36,672,114.26
减：所得税费用	五、37	2,820,442.90	4,319,374.91
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		22,720,605.94	32,352,739.35
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
(一)按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润		22,720,605.94	32,352,739.35
2.终止经营净利润			
(二)按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益			
2.归属于母公司所有者的净利润		22,720,605.94	32,352,739.35
六、其他综合收益的税后净额			

归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
(一)以后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净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
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		22,720,605.94	32,352,739.35
归属于母公司所有者的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益		0.30	0.43
(二) 稀释每股收益		0.30	0.43

法定代表人：吴君三

主管会计工作负责人：曹景荣

会计机构负责人：申燕

(三) 现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
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		273,508,627.80	151,570,659.05
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			

收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、38	2,395,590.54	2,469,902.50
经营活动现金流入小计		275,904,218.34	154,040,561.55
购买商品、接受劳务支付的现金		162,890,633.38	22,151,053.56
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		28,743,474.03	27,007,306.36
支付的各项税费		5,221,278.40	24,293,584.39
支付其他与经营活动有关的现金	五、38	50,896,545.42	48,063,764.61
经营活动现金流出小计		247,751,931.23	121,515,708.92
经营活动产生的现金流量净额		28,152,287.11	32,524,852.63
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		313,786.41	2,302,373.47
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		313,786.41	2,302,373.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		14,878,229.03	15,738,981.63
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		14,878,229.03	15,738,981.63
投资活动产生的现金流量净额		-14,564,442.62	-13,436,608.16
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		50,000,000.00	60,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		50,000,000.00	60,000,000.00
偿还债务支付的现金		40,000,000.00	80,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,075,847.02	5,003,520.92
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			1,725,644.16
筹资活动现金流出小计		50,075,847.02	86,729,165.08

筹资活动产生的现金流量净额		-75,847.02	-26,729,165.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-205,069.70	625,424.36
五、现金及现金等价物净增加额		13,306,927.77	-7,015,496.25
加：期初现金及现金等价物余额		10,831,423.40	17,846,919.65
六、期末现金及现金等价物余额		24,138,351.17	10,831,423.40

法定代表人：吴君三

主管会计工作负责人：曹景荣

会计机构负责人：申燕

(四) 股东权益变动表

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
	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	75,000,000				262,438,881.71				6,492,369.96		58,431,329.63		402,362,581.30
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	75,000,000				262,438,881.71				6,492,369.96		58,431,329.63		402,362,581.30
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									2,272,060.59		12,948,545.35		15,220,605.94
（一）综合收益总额											22,720,605.94		22,720,605.94
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配							2,272,060.59	-9,772,060.59			-7,500,000.00	
1. 提取盈余公积							2,272,060.59	-2,272,060.59				
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配									-7,500,000.00		-7,500,000.00	
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	75,000,000				262,438,881.71			8,764,430.55		71,379,874.98		417,583,187.24

项目	上期											
	归属于母公司所有者权益										少	所有者权益

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	数 股 东 权 益
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	75,000,000.00				262,438,881.71				3,257,096.02		29,313,864.22	370,009,841.95
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	75,000,000.00				262,438,881.71				3,257,096.02		29,313,864.22	370,009,841.95
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									3,235,273.94		29,117,465.41	32,352,739.35
（一）综合收益总额											32,352,739.35	32,352,739.35
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配									3,235,273.94		-3,235,273.94	
1. 提取盈余公积									3,235,273.94		-3,235,273.94	

2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	75,000,000				262,438,881.71				6,492,369.96		58,431,329.63	402,362,581.30

法定代表人：吴君三

主管会计工作负责人：曹景荣

会计机构负责人：申燕

财务报表附注

一、公司基本情况

1、公司概况

张家港中环海陆特锻股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”或“中环海陆”）是一家在江苏省注册的股份有限公司，于 2015 年 6 月 17 日经江苏省工商行政管理局核准，由吴君三等 26 位自然人股东、江苏江海机械有限公司等 6 家法人股东共同发起设立，由张家港海陆环形锻件有限公司依法整体变更设立的股份有限公司。

本公司前身为张家港海陆环形锻件有限公司（以下简称“本公司（原）”），系由张家港海陆锅炉有限公司、吴君三等 20 名自然人股东共同发起设立，并于 2000 年 1 月 28 日经苏州市张家港工商行政管理局核准登记，《企业法人营业执照》的注册号为 3205821105011，公司住所杨舍镇环城南路 17 号，公司成立时的注册资本为 112 万元。

2001 年 12 月 2 日，根据股东会决议及修改后的公司章程规定，本公司（原）将住所变更为张家港市合兴镇振兴路。

2006 年 4 月 2 日，根据股东会决议和股权转让协议，原自然人股东卞伟将其持有公司 0.89% 的股权全部转让给自然人赵亚平；原自然人股东周勇将其持有公司 0.89% 的股权全部转让给自然人丁文忠；原自然人股东郭胜年、夏亚萍、周勇分别将其持有公司 1.79%、1.79%、0.89% 的股权全部转让给自然人周杰；原自然人股东盛雪华将其持有公司 4.46% 的股权全部转让给自然人吴君三。

2006 年 4 月 26 日，本公司（原）增加注册资本 388 万元，分别由张家港海陆锅炉有限公司和吴君三等共 16 名股东以货币出资，变更后注册资本为 500 万元。

2006 年 12 月 25 日，根据股东会决议和股权转让协议，张家港海陆锅炉有限公司将其持有本公司（原）20% 的股权全部转让给江苏江海机械有限公司，转让价格为 329.30 万元。

2008 年 1 月 23 日，本公司（原）换领了《企业法人营业执照》，新的注册号为 320582000006972。

2008 年 9 月 20 日，根据股东会决议和股权转让协议，原自然人股东周杰、钱建石分别将其持有公司 4.5% 和 0.4% 的股权全部转让给吴君三。

2009 年 3 月 16 日，根据股东会决议和股权转让协议，原自然人股东吴君三将其持有公司 10.00% 的股权转让给吴剑。同时增加注册资本 1,000 万元，由吴君三、吴剑和江苏江海机械有限公司等共 18 名股东以货币出资，变更后注册资本为 1,500 万元。

2011 年 11 月 3 日，根据股东会决议和股权认购协议，增加注册资本 375 万元，分别由苏州国发融富创业投资企业（有限合伙）、苏州国发智富创业投资企业（有

限合伙)、苏州瑞璟创业投资企业(有限合伙)、苏州新麟二期创业投资企业(有限合伙)、重庆泰豪渝晟股权投资基金中心以货币出资,出资总额为 12,000 万元,溢价部分作为公司资本公积,变更后注册资本为 1,875 万元。

2012 年 4 月 11 日,本公司(原)根据股东会决议和股权转让协议,原自然人股东吴君三、周云鹤、王为民、徐军、崔昱、孙正康、丁文忠将其持有公司 0.38%、0.6%、0.52%、0.3%、0.42%、0.1%的股权以每股 9 元人民币的价格分别转让给戴玉同、宋亚东、谢小赣、周立鹤、曹景荣、陆红霞、陆敏娟、蔡忠良、钱兵、史锦千、朱亚东、鞠玉东、严春霞十三位新股东;夏旭平、包建伟分别将其持有公司全部股权 0.8%、0.8%转让给钱凤珠。

2014 年 12 月 10 日,根据股权转让协议,陆敏娟、谢小赣、严春霞三名股东分别将其持有的公司 0.06%、0.06%、0.3%的股权全部转让给原自然人股东吴剑。

2015 年 3 月 19 日,本公司(原)根据股东会决议和发起人协议,整体变更为张家港中环海陆特锻股份有限公司,发起人认购全部股份股份并以其各自拥有的截至 2014 年 12 月 31 日账面净资产人民币 337,438,881.71 元折为股本人民币 75,000,000.00 元,余额计入资本公积。

2016 年 9 月 29 日,根据股权转让协议,原股东重庆泰豪渝晟股权投资基金中心将其持有的本公司 3.50%的股权分别转让给苏州新麟二期创业投资企业(有限合伙)和常州清源创新创业投资合伙企业(有限合伙),原股东吴剑将其持有的本公司 0.38%的股权转让给无锡清源创新创业投资合伙企业(有限合伙),原股东周立鹤将其持有的本公司 0.20%的股权分别转让给无锡清源创新创业投资合伙企业(有限合伙)和常州清源创新创业投资合伙企业(有限合伙),原股东宋亚东将其持有的本公司 0.19%的股权转让给无锡清源创新创业投资合伙企业(有限合伙),原股东张志刚将其持有的本公司 0.19%的股权转让给陆正祥。

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构,目前设生产部、采购部、销售部、人力资源部、财务部、技术研发部、质检部等部门。

本公司企业法人统一社会信用代码:913205007185439367,法定代表人:吴君三,住所:江苏省张家港市锦丰镇合兴华山路。

本公司的业务性质和主要经营活动:公司所属行业为管理型金属制品业中锻件及粉末冶金制品制造业,主要生产和销售矩形环形锻件、异性截面环形锻件。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第一届董事会第八次会议于 2018 年 4 月 23 日批准。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定(统称“企业会计准则”)编制。此外,本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》(2014 年修订)披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

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

三、重要会计政策及会计估计

本公司根据自身生产经营特点，确定坏账准备的计提政策以及收入确认政策，具体会计政策参见附注三、8和附注三、18。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2017年12月31日的财务状况以及2017年度的经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

本公司的营业周期为12个月。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、现金及现金等价物的确定标准

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，是指本公司持有的期限短、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。

6、外币业务

本公司发生外币业务，按发生当月1日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的人民币汇率中间价折合为人民币记账。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对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；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

7、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

本公司的金融资产为贷款和应收款项。

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等（附注三、8）。应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

（3）金融负债分类和计量

本公司的金融负债为其他金融负债。

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，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（4）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：

- ① 发行方或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等；
- ③ 本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者进行其他财务重组；

- ⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- ⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑧其他表明金融资产发生减值的客观证据。

(5) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本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，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

(6) 金融资产和金融负债的抵销

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

8、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

(1) 单项金额重大并单项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：

期末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的应收账款及期末余额达到 50 万元（含 50 万元）以上的其他应收款为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，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。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据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

(3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账 龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%	预付款项计提比例
6 个月以内（含 6 个月）	0.00	5.00	0.00
6-12 个月（含 12 个月）	5.00	5.00	0.00
1-2 年	10.00	10.00	0.00
2-3 年	30.00	30.00	100.00
3-4 年	50.00	50.00	100.00
4-5 年	80.00	80.00	100.00
5 年以上）	100.00	100.00	100.00

9、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品、发出商品、周转材料等。

(2) 发出存货的计价方法

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

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常

按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品及包装物领用时采用一次转销法摊销。

10、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

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

类 别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20.00	5.00	4.75
机器设备	10.00	5.00	9.50
运输设备	4.00	5.00	23.75
电子设备	3.00	5.00	31.67
办公设备及其他	5.00	5.00	19.00

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

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、15。

(4) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(5) 大修理费用

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

11、在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注三、15。

12、借款费用

本公司发生的借款费用为其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

13、无形资产

本公司无形资产为土地使用权，按 50 年直线法摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注三、15。

14、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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，能够证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计

量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

15、资产减值

对固定资产、在建工程、无形资产等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

16、长期待摊费用

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

17、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬系本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利。

（2）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住

房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 离职后福利

离职后福利计划均为设定提存计划，包括基本养老保险、失业保险等

在职工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。

(4) 辞退福利

本公司的辞退福利主要系对解除劳动合同的员工的一次性补偿金，在与员工正式解除劳动关系后支付给员工。

18、收入

(1) 一般原则

①销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

②让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

(2) 收入确认的具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

内销产品经客户验收合格后并满足上述一般原则所列条件时确认销售商品收入；外销产品在完成报关手续后确认销售商品收入。

19、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常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。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

20、递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可

能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

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

21、经营租赁

本公司作为承租人

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

22、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

递延所得税资产

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

23、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	受影响的 报表项目	本期影响金 额	上期影响 金额
根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》（2017），政府补助的会计处理方法从总额法改为允许采用净额法，将与资产相关的政府补助相关递延收益的摊销方式从在相关资产使用寿命内平均分配改为按照合理、系统的方法分配，并修改了政府补助的列报项目。2017 年 1 月 1 日尚未摊销完毕的政府补助和 2017 年取得的政府补助适用修订后的准则。	① 其他收益	2,060,791.42	
对新的披露要求不需提供比较信息，不对比较报表中其他收益的列报进行相应调整。	② 营业外收入	-2,060,791.42	

根据《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30号），在利润表中新增“资产处置收益”项目，反映企业出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失，以及债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失。

相应的删除营业外收入”和“营业外支出”项下的“其中：非流动资产处置利得”和“其中：非流动资产处置损失”项目，修订后的营业外收支反映企业发生的营业利润以外的收益，主要包括债务重组利得或损失、与企业日常活动无关的政府补助、公益性捐赠支出、非常损失、盘盈利得或损失、捐赠利得、非流动资产毁损报废损失等。

对比较报表的列报进行了相应调整。

① 资产处置收益	288,066.21	-585,933.44
② 营业外收入	-288,066.21	-293,203.88
③ 营业外支出		-879,137.32

(2) 重要会计估计变更

本报告期内主要会计政策未发生变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率%
增值税	应税收入	17
城市维护建设税	应纳流转税额	5
教育费附加	应纳流转税额	3
房产税	房产原值的70%	1.2
土地使用税	土地面积	3元/平方米
企业所得税	应纳税所得额	15

2、税收优惠及批文

本公司于2013年9月25日获得了江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（高新证书编号为GF201332000048），证书认定期限为三年（2013年度、2014年度、2015年度）。于2017年2月，再次申报成为高新技术企业（证书编号：GR201632002693），发证时间2016年11月30日，有效期三年。因此，本公司2017年度执行15%的所得税率。

五、财务报表项目注释

1、货币资金

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额

库存现金：			27,344.30			83,614.80
人民币			27,344.30			83,614.80
银行存款：			26,311,006.87			10,747,808.60
人民币			20,056,928.30			10,634,041.80
美元	624,966.88	6.5342	4,083,658.59	16,400.00	6.9370	113,766.80
澳元	6.55	5.0928	33.36			
欧元	278,172.67	7.8023	2,170,386.62			
其他货币资金：			29,130,889.31			22,885,000.00
人民币			29,130,889.31			22,885,000.00
合 计			55,469,240.48			33,716,423.40

说明：本公司其他货币资金期末余额中存在 25,205,000.00 元的银行承兑汇票保证金以及 3,925,889.31 元的票据质押资产池保证金使用受到限制。银行存款中存在 2,200,000.00 元资金被冻结。

除上述款项外，期末本公司不存在其他抵押、质押或冻结、或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、应收票据

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	26,745,485.44	8,803,971.66
商业承兑汇票	14,740,746.88	15,069,765.92
合 计	41,486,232.32	23,873,737.58

(1) 期末本公司已质押的应收票据

种 类	期末已质押金额
银行承兑票据	23,501,085.44

(2) 期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

种 类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	124,275,545.99	
商业承兑票据	7,900,308.00	
合 计	132,175,853.99	

说明：本公司用于贴现或背书的银行或者商业承兑汇票是由信用等级较高的银行或者集团财务公司承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认

3、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种 类	金 额	比例%	期末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款					
账龄组合	268,446,215.62	100.00	21,594,637.32	8.04	246,851,578.30
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	268,446,215.62	100.00	21,594,637.32	8.04	246,851,578.30

应收账款按种类披露（续）

种 类	金 额	比例%	期初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款					
账龄组合	270,396,418.35	100.00	16,919,402.81	6.26	253,477,015.54
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	270,396,418.35	100.00	16,919,402.81	6.26	253,477,015.54

说明：

① 账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	金 额	比例%	期末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
6 个月以内	159,219,124.81	59.31			159,219,124.81
6 个月至 1 年	34,029,831.42	12.68	1,701,491.57	5.00	32,328,339.85
1 至 2 年	45,538,109.54	16.96	4,553,810.95	10.00	40,984,298.59
2 至 3 年	13,818,824.51	5.15	4,145,647.35	30.00	9,673,177.16
3 至 4 年	7,346,434.37	2.74	3,673,217.19	50.00	3,673,217.18
4 至 5 年	4,867,103.56	1.81	3,893,682.85	80.00	973,420.71
5 年以上	3,626,787.41	1.35	3,626,787.41	100.00	
合 计	268,446,215.62	100.00	21,594,637.32	8.04	246,851,578.30

续：

账龄	金额	比例%	期初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
6个月以内	155,833,186.23	57.62			155,833,186.23
6个月至1年	54,209,561.04	20.05	2,710,478.05	5.00	51,499,082.99
1至2年	39,422,612.82	14.58	3,942,261.28	10.00	35,480,351.54
2至3年	10,782,764.16	3.99	3,234,829.25	30.00	7,547,934.91
3至4年	5,478,524.40	2.03	2,739,262.20	50.00	2,739,262.20
4至5年	1,885,988.34	0.70	1,508,790.67	80.00	377,197.67
5年以上	2,783,781.36	1.03	2,783,781.36	100.00	
合计	270,396,418.35	100.00	16,919,402.81	6.26	253,477,015.54

(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 4,675,234.51 元；本期无收回或转回的坏账准备金额。

(3) 按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

单位名称	应收账款 期末余额	占应收账款期末余额 合计数的比例%	坏账准备 期末余额
洛阳新强联回转支承股份有限公司	27,477,316.89	10.24	2,747,731.69
烟台天成机械有限公司	17,435,175.62	6.49	
烟台浩阳机械有限公司	16,310,933.00	6.08	38,285.65
徐州罗特艾德回转支承有限公司	14,291,930.46	5.32	
东方电气集团东方汽轮机有限公司	11,128,664.30	4.15	
合计	86,644,020.27	32.28	2,786,017.34

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄披露

账龄	金额	比例%	期末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1年以内	4,281,409.25	85.53			4,281,409.25
1至2年	506,488.08	10.12			506,488.08
2至3年	123,219.46	2.46	123,219.46	100.00	
3至4年	50,000.00	1.00	50,000.00	100.00	
4至5年	44,693.50	0.89	44,693.50	100.00	

合 计	5,005,810.29	100.00	217,912.96	4.35	4,787,897.33
-----	--------------	--------	------------	------	--------------

续：

账 龄	期初数				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1 年以内	3,331,118.61	82.03			3,331,118.61
1 至 2 年	594,796.76	14.65			594,796.76
2 至 3 年	50,000.00	1.23	50,000.00	100.00	
3 至 4 年	44,693.50	1.10	44,693.50	100.00	
4 至 5 年		-		100.00	
5 年以上	40,000.00	0.99	40,000.00	100.00	
合 计	4,060,608.87	100.00	134,693.50	3.32	3,925,915.37

(2) 按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

单位名称	预付款项 期末余额	占预付款项期末余额 合计数的比例%
江阴泰富兴澄特种材料有限公司	3,218,444.81	64.29
江苏永钢集团有限公司	301,401.08	6.02
东北特钢集团大连特殊钢材贸易有限公司	298,915.58	5.97
江苏兴港建设集团有限公司钢结构分公司	173,968.28	3.48
宝山钢铁股份有限公司	118,799.46	2.37
合 计	4,111,529.21	82.13

5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种 类	期末数				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
账龄组合	6,075,477.24	100.00	731,920.06	12.05	5,343,557.18
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合 计	6,075,477.24	100.00	731,920.06	12.05	5,343,557.18

其他应收款按种类披露（续）

种 类	金 额	比例%	期初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
账龄组合	4,724,900.68	100.00	1,079,051.74	22.84	3,645,848.94
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合 计	4,724,900.68	100.00	1,079,051.74	22.84	3,645,848.94

说明：

① 账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	金 额	比例%	期末数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1 年以内	2,858,481.24	47.05	142,924.06	5.00	2,715,557.18
1 至 2 年	2,920,000.00	48.06	292,000.00	10.00	2,628,000.00
2 至 3 年				30.00	
3 至 4 年				50.00	
4 至 5 年				80.00	
5 年以上	296,996.00	4.89	296,996.00	100.00	
合 计	6,075,477.24	100.00	731,920.06	12.05	5,343,557.18

续：

账 龄	金 额	比例%	期初数		净额
			坏账准备	计提比例%	
1 年以内	3,521,584.15	74.53	176,079.21	5.00	3,345,504.94
1 至 2 年				10.00	
2 至 3 年	200,000.00	4.23	60,000.00	30.00	140,000.00
3 至 4 年	71,600.00	1.52	35,800.00	50.00	35,800.00
4 至 5 年	622,720.00	13.18	498,176.00	80.00	124,544.00
5 年以上	308,996.53	6.54	308,996.53	100.00	
合 计	4,724,900.68	100.00	1,079,051.74	22.84	3,645,848.94

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期转回坏账准备金额 347,131.68 元；

(3) 其他应收款按款项性质披露

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	5,760,263.63	3,909,996.00
借款及备用金	139,718.73	590,169.32
其他	175,494.88	224,735.36
合计	6,075,477.24	4,724,900.68

(5) 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款 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
江苏扬子江国际冶金工业 园财政和资产管理局	押金	2,542,867.63	1年以内	41.85	127,143.38
国网江苏省电力公司张家 港市供电公司	押金	1,580,000.00	1-2年	26.01	158,000.00
张家港港华燃气有限公司	押金	1,300,000.00	1-2年	21.40	130,000.00
国电龙源电力技术工程有 限责任公司	保证金	104,000.00	5年以上	1.71	104,000.00
重庆重齿风力发电齿轮箱 有限责任公司	保证金	100,000.00	5年以上	1.65	100,000.00
合计		5,626,867.63		92.62	619,143.38

6、存货

(1) 存货分类

存货种类	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	56,157,816.45	968,189.24	55,189,627.21	63,869,079.27	1,589,715.26	62,279,364.01
在产品	40,535,717.90	1,468,010.78	39,067,707.12	26,965,004.35	221,373.84	26,743,630.51
库存商品	10,052,693.64	1,159,205.19	8,893,488.45	7,934,190.90	2,358,370.33	5,575,820.57
发出商品	1,556,682.51	17,889.71	1,538,792.80	425,315.07		425,315.07
周转材料	1,214,115.75		1,214,115.75	1,520,565.68		1,520,565.68

合 计	109,517,026.25	3,613,294.92	105,903,731.33	100,714,155.27	4,169,459.43	96,544,695.84
-----	----------------	--------------	----------------	----------------	--------------	---------------

(2) 存货跌价准备

存货种类	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,589,715.26	123,148.09		744,674.11		968,189.24
在产品	221,373.84	1,468,010.78		221,373.84		1,468,010.78
库存商品	2,358,370.33	586,217.88		1,785,383.02		1,159,205.19
发出商品		17,889.71				17,889.71
合 计	4,169,459.43	2,195,266.46		2,751,430.97		3,613,294.92

存货跌价准备 (续)

存货种类	确定可变现净值的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备的原因
原材料	产成品的合同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	上期计提存货跌价的存货本期领用或报废
在产品	关税费后的金额	
库存商品	合同售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额	上期计提存货跌价的存货本期实现销售

7、固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	办公设备及其他	合 计
一、账面原值:						
1.期初余额	69,459,569.63	155,476,008.18	4,349,228.16	4,938,959.97	2,915,884.02	237,139,649.96
2.本期增加金额		20,604,995.28	1,119,927.13	52,594.02		21,777,516.43
(1) 购置		10,582,905.83	1,119,927.13	52,594.02		11,755,426.98
(2) 在建工程转入		10,022,089.45				10,022,089.45
3.本期减少金额			514,404.00			514,404.00
(1) 处置或报废			514,404.00			514,404.00
4.期末余额	69,459,569.63	176,081,003.46	4,954,751.29	4,991,553.99	2,915,884.02	258,402,762.39
二、累计折旧						
1.期初余额	21,094,467.10	68,764,424.54	2,371,256.40	4,225,104.19	2,720,347.90	99,175,600.13

2.本期增加金额	3,351,634.08	14,508,503.03	906,184.03	254,337.28	87,005.25	19,107,663.67
(1) 计提	3,351,634.08	14,508,503.03	906,184.03	254,337.28	87,005.25	19,107,663.67
3.本期减少金额			488,683.80			488,683.80
(1) 处置或报废			488,683.80			488,683.80
4.期末余额	24,446,101.18	83,272,927.57	2,788,756.63	4,479,441.47	2,807,353.15	117,794,580.00
三、减值准备						
四、账面价值						
1.期末账面价值	45,013,468.45	92,808,075.89	2,165,994.66	512,112.52	108,530.87	140,608,182.39
2.期初账面价值	48,365,102.53	86,711,583.64	1,977,971.76	713,855.78	195,536.12	137,964,049.83

说明：上述资产中用于短期借款抵押的房屋建筑物原值 28,627,738.20 元，净值 16,959,829.85 元；用于抵押担保的机器设备原值 83,972,790.43 元，净值 29,829,903.72 元；详见五、40、所有权或使用权受到限制的资产。

8、在建工程

(1) 在建工程明细

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在安装设备	1,200,000.00		1,200,000.00	6,965,811.96		6,965,811.96

9、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权
一、账面原值	
1.期初余额	19,351,117.10
2.本期增加金额	
3.本期减少金额	
4.期末余额	19,351,117.10
二、累计摊销	
1.期初余额	3,615,788.41
2.本期增加金额	432,003.48
(1) 计提	432,003.48
3.本期减少金额	
4.期末余额	4,047,791.89
三、减值准备	

四、账面价值

1.期末账面价值	15,303,325.21
2.期初账面价值	15,735,328.69

说明：上述资产中用于短期借款抵押的土地使用权原值 6,296,728.10 元，净值 4,754,119.01 元，详见五、40、所有权或使用权受到限制的资产。

10、长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	本期其他减少额	期末数
钢结构雨棚		263,000.00	21,916.67		241,083.33
办公楼装修		930,000.00	310,000.00		620,000.00
合 计		1,193,000.00	331,916.67		861,083.33

11、递延所得税资产与递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
递延所得税资产：				
资产减值准备	26,157,765.26	3,923,664.79	22,302,607.48	3,345,391.12
递延收益	500,000.00	75,000.00	750,000.00	112,500.00
小 计	26,657,765.26	3,998,664.79	23,052,607.48	3,457,891.12

12、其他非流动资产

项 目	期末数	期初数
预付设备款	685,441.48	1,116,619.02
预付工程款		480,000.00
无形资产预付款	248,000.00	
合 计	933,441.48	1,596,619.02

13、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	期末数	期初数
抵押借款	35,000,000.00	25,000,000.00
信用借款	15,000,000.00	15,000,000.00
合 计	50,000,000.00	40,000,000.00

说明：

①资产负债表日后已偿还金额 35,000,000.00 元。

②上述借款类别明细如下：

借款类别	贷款银行	2017.12.31	备注
信用借款	上海浦东发展银行股份有限公司张家港支行	5,000,000.00	说明1
信用借款	上海浦东发展银行股份有限公司张家港支行	10,000,000.00	说明1
抵押借款	江苏张家港农村商业银行股份有限公司	35,000,000.00	说明2
合计		50,000,000.00	

说明 1：本公司分别于 2017 年 4 月 20 日及 2017 年 6 月 20 日与上海浦东发展银行股份有限公司张家港支行签订《流动资金借款合同》，约定本公司向其借款人民币 1,000.00 万元及 500.00 万元，借款方式为信用借款。

说明 2：本公司于 2017 年 1 月 10 日与江苏张家港农村商业银行股份有限公司签订《最高额抵押流动资金借款合同》，约定在 2017 年 1 月 10 日起至 2020 年 1 月 9 日止，向本公司提供最高额度 3,500.00 万元的流动资金借款，借款方式为抵押借款，并与江苏张家港农村商业银行股份有限公司签订《最高额抵押担保合同》，担保期间为 2017 年 1 月 10 日起至 2020 年 1 月 9 日止，该最高额抵押项下担保责任的最高限额为人民币 3,948.39 万元。

14、应付票据

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	76,264,598.12	45,770,000.00

说明：本期末无已到期未支付的应付票据。

15、应付账款

项 目	期末数	期初数
材料款	22,306,815.24	38,976,005.43
工程设备款	8,214,875.24	4,753,545.20
外协加工费	14,259,840.37	17,903,917.17
运输费及其他	15,731,079.33	15,804,019.91
合 计	60,512,610.18	77,437,487.71

16、预收款项

项 目	期末数	期初数
货款	1,961,035.47	1,120,043.19

17、应付职工薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	3,889,162.82	28,358,813.72	27,191,645.54	5,056,331.00

离职后福利-设定提存计划		1,695,100.50	1,551,828.49	143,272.01
合计	3,889,162.82	30,053,914.22	28,743,474.03	5,199,603.01

(1) 短期薪酬

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	3,889,162.82	24,120,584.29	23,041,585.46	4,968,161.65
职工福利费		2,493,484.18	2,493,484.18	
社会保险费		976,583.33	888,413.98	88,169.35
其中：1. 医疗保险费		737,808.17	671,683.28	66,124.89
2. 工伤保险费		195,371.32	177,001.88	18,369.44
3. 生育保险费		43,403.84	39,728.82	3,675.02
住房公积金		573,758.00	573,758.00	
工会经费和职工教育经费		194,403.92	194,403.92	
合计	3,889,162.82	28,358,813.72	27,191,645.54	5,056,331.00

(2) 设定提存计划

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
离职后福利				
其中：1. 基本养老保险费		1,648,641.97	1,509,044.98	139,596.99
2. 失业保险费		46,458.53	42,783.51	3,675.02
合计		1,695,100.50	1,551,828.49	143,272.01

18、应交税费

税 项	期末数	期初数
增值税	4,566,023.90	2,708,830.54
企业所得税	1,789,590.47	2,402,719.05
个人所得税	151,140.67	137,190.04
城市维护建设税	232,872.89	169,768.63
教育费附加	139,723.74	101,861.18
地方教育费附加	93,149.15	67,907.45
房产税	165,862.14	165,862.14
土地使用税	58,944.20	58,944.20
印花税	10,819.90	10,246.20

其他税种	37,391.80	37,726.43
合 计	7,245,518.86	5,861,055.86

19、应付利息

项 目	期末数	期初数
短期借款应付利息	73,768.76	55,129.48

20、应付股利

项目	期末数	期初数
普通股股利	3,406,612.50	3,408,800.00

21、其他应付款

项 目	期末数	期初数
员工代垫款		220,647.63
其他		28,429.30
合 计		249,076.93

22、递延收益

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	750,000.00		250,000.00	500,000.00	项目期内分期确认

说明：计入递延收益的政府补助详见附注十、1、政府补助。

23、股本（单位：万股）

项 目	期初数	本期增减（+、-）				小计	期末数
		发行 新股	送股	公积金 转股	其他		
股份总数	7,500.00					7,500.00	

24、资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	262,438,881.71			262,438,881.71

25、盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	6,492,369.96	2,272,060.59		8,764,430.55

26、未分配利润

项 目	本期发生额	上期发生额	提取或分 配比例
调整前 上期末未分配利润	58,431,329.63	31,435,854.92	--
调整 期初未分配利润合计数（调增+， 调减-）		-2,121,990.70	--
调整后 期初未分配利润	58,431,329.63	29,313,864.22	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	22,720,605.94	32,352,739.35	--
减：提取法定盈余公积	2,272,060.59	3,235,273.94	10%
应付普通股股利	7,500,000.00		
期末未分配利润	71,379,874.98	58,431,329.63	

27、营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	451,646,737.74	369,770,137.42	363,525,261.03	270,886,082.17
其他业务	14,231,090.46	1,822,883.47	11,527,686.53	109,910.86

(1) 主营业务

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
锻件产品	451,646,737.74	369,770,137.42	363,525,261.03	270,886,082.17

(2) 分地区

分地区	本期发生额	上期发生额
内销	357,691,225.53	289,441,398.17
外销	93,955,512.21	74,083,862.86
合 计	451,646,737.74	363,525,261.03

28、税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
营业税		23,318.72
城市维护建设税	794,318.43	480,025.57
教育费附加	476,591.06	288,015.38
地方教育费附加	317,727.37	192,010.25
房产税	663,448.56	442,299.04

土地使用税	235,776.80	157,184.54
印花税	129,443.50	71,190.40
合 计	2,617,305.72	1,654,043.90

说明：各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

29、销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
运输费	19,555,107.73	18,936,146.08
职工薪酬	1,334,196.95	1,363,623.76
业务招待费	427,652.40	453,457.84
差旅费	214,781.31	256,251.08
海外销售佣金	509,093.91	1,681,564.98
其他	170,955.80	225,633.22
合 计	22,211,788.10	22,916,676.96

30、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
研发费用	17,158,106.86	15,704,947.57
职工薪酬	11,185,533.15	10,354,004.50
折旧及摊销	2,450,108.67	1,663,837.82
技术服务费	362,274.24	1,106,627.26
修理费	1,537,783.46	2,578,577.22
中介服务费	1,490,825.87	1,130,131.50
税金	58,492.63	418,147.04
业务招待费	620,727.45	712,649.70
差旅费	211,935.88	301,262.08
其他	1,495,877.74	2,051,501.20
合 计	36,571,665.95	36,021,685.89

31、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	2,592,298.80	2,553,399.70

减：利息收入	384,799.12	151,415.51
承兑汇票贴息	604,942.47	188,153.57
汇兑损益	1,172,100.55	-1,140,734.80
手续费及其他	174,654.70	162,195.54
合 计	4,159,197.40	1,611,598.50

32、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
(1) 坏账损失	4,411,322.29	4,658,916.93
(2) 存货跌价损失	2,019,134.89	4,013,358.25
合 计	6,430,457.18	8,672,275.18

33、资产处置收益

项 目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	288,066.21	-585,933.44

34、其他收益

补助项目（产生其他收益的来源）	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
政府补助	2,060,791.42		与收益相关

说明：

(1) 政府补助的具体信息，详见附注十、1、政府补助。

(2) 上述其他收益均属于非经常性损益。

35、营业外收入

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
政府补助		1,618,486.99	
其他	897,798.25	2,545,908.33	897,798.25
合 计	897,798.25	4,164,395.32	897,798.25

说明：计入营业外收入的政府补助情况，详见附注十、1、政府补助。

36、营业外支出

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
公益性捐赠支出		29,850.00	
其他支出		57,171.72	
合 计		87,021.72	

37、所得税费用

(1) 所得税费用明细

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	3,361,216.57	5,316,869.95
递延所得税费用	-540,773.67	-997,495.04
合 计	2,820,442.90	4,319,374.91

(2) 所得税费用与利润总额的关系列示如下：

项 目	本期发生额	上期发生额
利润总额	25,541,048.84	36,672,114.26
按法定（或适用）税率计算的所得税费用	3,831,157.33	5,500,817.14
不可抵扣的成本、费用和损失	62,902.78	116,425.46
税率变动对期初递延所得税余额的影响		
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响（以“-”填列）		-353,665.12
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-1,073,617.21	-944,202.57
所得税费用	2,820,442.90	4,319,374.91

38、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
收到的政府补助	1,810,791.42	2,318,486.99
收到的利息收入	384,799.12	151,415.51

收回往来款	200,000.00	
合 计	2,395,590.54	2,469,902.50

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
支付的承兑汇票保证金	6,245,889.31	22,885,000.00
运输费	19,555,107.73	14,813,296.41
其他付现费用	23,045,444.30	9,651,585.35
其他	2,050,104.08	713,882.85
合 计	50,896,545.42	48,063,764.61

39、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	22,720,605.94	32,352,739.35
加：资产减值准备	6,430,457.18	8,672,275.18
固定资产折旧	19,107,663.67	18,042,707.18
无形资产摊销	432,003.48	297,663.60
长期待摊费用摊销	331,916.67	
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）	-288,066.21	585,933.44
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	2,797,368.50	1,927,975.34
投资损失（收益以“－”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-540,773.67	-997,495.04
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		

存货的减少（增加以“-”号填列）	-11,378,170.38	-32,288,148.85
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-26,403,959.30	-15,379,432.13
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	14,943,241.23	19,310,634.56
其他		
经营活动产生的现金流量净额	28,152,287.11	32,524,852.63
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	24,138,351.17	10,831,423.40
减：现金的期初余额	10,831,423.40	17,846,919.65
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	13,306,927.77	-7,015,496.25

说明：公司销售商品收到的银行承兑汇票背书转让的金额为 238,800,202.02 元。

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
一、现金	24,138,351.17	10,831,423.40
其中：库存现金	27,344.30	83,614.80
可随时用于支付的银行存款	24,111,006.87	10,747,808.60
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	24,138,351.17	10,831,423.40

40、所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	31,330,889.31	
其中：其他货币资金	29,130,889.31	说明 1
银行存款	2,200,000.00	说明 2
固定资产	46,789,733.57	
其中：房屋建筑物三期	16,959,829.85	说明 3
机器设备	29,829,903.72	说明 4
无形资产	4,754,119.01	说明 3
合 计	82,874,741.89	

说明 1：截止至 2017 年 12 月 31 日，本公司存在 25,205,000.00 元的银行承兑汇票保证金以及 3,925,889.31 元的票据质押资产池保证金。

说明2:大连路路通物流有限公司于2017年12月15日就运输合同纠纷一案,向法院申请财产保全,请求对本公司所有的银行存款2,200,000.00元进行冻结或对被本公司相应价值的财产进行查封。截止2017年12月31日,被冻结的银行存款余额为220.00万元。

说明3:系本公司为取得短期借款抵押的房屋建筑物原值28,627,738.20元,净值16,959,829.85元;抵押的土地使用权原值6,296,728.10元,净值4,754,119.01元。最高贷款额为3,948.39万元,借款期限为3年,担保期限为2017年1月10日至2020年1月9日。截至2017年12月31日,借款余额为3,500.00万元。

项 目	资产类型	面积 (m ²)	原值	抵押银行
张房权证锦字第 0000370392 号	房屋	1,961.18	5,040,324.37	江苏张家港农村商业银行股份有限公司
张房权证锦字第 0000370393 号	房屋	4,318.01	5,717,550.64	
张房权证锦字第 0000370391 号	房屋	7,528.74	9,402,240.00	
张房权证锦字第 0000370343 号	房屋	6,569.93	3,237,777.00	
张房权证锦字第 0000370394 号	房屋	1,961.18	5,229,846.19	
张集用 2016 第 00400007 号	土地使用权	16,733.60	2,909,792.00	
张集用 2016 第 00400009 号	土地使用权	14,683.00	2,722,696.10	
张集用 2016 第 00400008 号	土地使用权	4,813.60	664,240.00	

说明4:系向原材料供应商中设集团装备制造有限责任公司债务履行期限内提供的动产抵押,履行期限为2016年3月23日至2019年12月31日。

41、外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			6,254,078.57
其中:美元	624,966.88	6.5342	4,083,658.59
澳元	6.55	5.0928	33.36
欧元	278,172.67	7.8023	2,170,386.62
应收账款			24,873,784.08
其中:美元	2,423,550.90	6.5342	15,835,966.29
澳元	335,345.12	5.0928	1,707,845.63
欧元	939,463.00	7.8023	7,329,972.16

六、金融工具及风险管理

本公司各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险,以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡,力求降低金融风险对本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标,本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险,设定适当的风险可接受水平并设计相

应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变。本公司的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括利率风险、汇率风险和商品价格风险）。

（1）信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。

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

对于应收款项，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，欠款金额前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的**32.28%**（2016年：**35.73%**）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的**92.62%**（2016年：**83.67%**）。

（2）流动性风险

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

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

本公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。于**2017年12月31日**，本公司尚未使用的银行借款额度为人民币**4,000.00**万元（**2016年12月31日**：人民币**2,500.00**万元）。

期末本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币元）：

项目

期末数

	一年以内	一至二年	二至三年	三至五年	五年以上	合 计
金融负债：						
短期借款	50,000,000.00					50,000,000.00
应付票据	76,264,598.12					76,264,598.12
应付账款	60,512,610.18					60,512,610.18
应付利息	73,768.76					73,768.76
应付股利	3,406,612.50					3,406,612.50
金融负债和或有负债合计	190,257,589.56					190,257,589.56

期初本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币元）：

项 目	期初数					合 计
	一年以内	一至二年	二至三年	三至五年	五年以上	
金融负债：						
短期借款	40,000,000.00					40,000,000.00
应付票据	45,770,000.00					45,770,000.00
应付账款	77,437,487.71					77,437,487.71
应付利息	55,129.48					55,129.48
应付股利	3,408,800.00					3,408,800.00
其他应付款	249,076.93					249,076.93
金融负债和或有负债合计	166,920,494.12					166,920,494.12

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

（3）市场风险

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

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。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。银行存款、理财产品的公允价值利率风险并不重大。

汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币金融资产列示见本附注项目注释其他之外币货币性项目说明。

2、资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于2017年12月31日，本公司的资产负债率为32.94%（2016年12月31日：30.74%）。

七、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

公司的控股股东及实际控制人为吴君三，持有公司30.10%的股份。

2、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员

3、关联交易情况

（1）关联采购与销售情况

①采购商品、接受劳务

无。

②出售商品、提供劳务

无。

（2）关键管理人员薪酬

本公司本期关键管理人员6人，上期关键管理人员6人，支付薪酬情况见下表：

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	2,197,976.00	2,196,000.00

4、关联方应收应付款项

无。

八、承诺及或有事项

1、重要的承诺事项

截至 2017 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

2、或有事项

本公司与河南金牌山模具有限公司因买卖纠纷，法院于 2016 年 7 月 19 日作出判决，根据判决，被告河南金牌山模具有限公司应于判决生效之日起 10 日内给付本公司货款 2,482,402.41 元，并支付货款利息。本次一审判决后，被告方接受中环海陆要求支付货款及利息的请求，并由法院查封了 16 台价值 300 万左右的机床。截止 2017 年 12 月 31 日，本公司尚未收到上述款项。

截至 2017 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

九、资产负债表日后事项

2018 年 4 月 23 日，公司第一届董事会第八次会议决议，公司 2017 年度利润分配方案为：公司按未来实施分配方案时的股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税），分红后的剩余可分配利润留待以后年度进行分配。该议案仍需提交股东大会审议。

截至 2018 年 4 月 23 日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十、其他重要事项

1、政府补助

(1) 计入递延收益的政府补助，后续采用总额法计量

补助项目	种类	期初余额	本期新增补助金额	本期结转计入损益的金额	其他变动	期末余额	本期结转计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
高性能油气管道阀门零件复合轧制先进技术和装备关键技术研发	财政拨款	750,000.00		250,000.00		500,000.00	其他收益	与收益相关

(2) 采用总额法计入当期损益的政府补助情况

补助项目	种类	上期计入损益的金额	本期计入损益的金额	计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
新三板挂牌奖励	财政拨款	300,000.00		其他收益	与收益相关
场外资本市场发展奖励	财政拨款	300,000.00		其他收益	与收益相关
2016 年度科技经费	财政拨款	250,000.00	250,000.00	营业外收入/其他收益	与收益相关

技术标准战略奖励	财政拨款	186,000.00		营业外收入	与收益相关
企业科技创新资助	财政拨款	180,720.00		营业外收入	与收益相关
工业企业奖励资金	财政拨款	120,000.00		营业外收入	与收益相关
专利奖励经费	财政拨款	100,000.00		营业外收入	与收益相关
超大型复杂环件近净轧制关键技术的产业化	财政拨款	50,000.00		营业外收入	与收益相关
2016 工业企业奖励金	财政拨款		70,000.00	其他收益	与收益相关
2016 年度企业科技创新积分管理经费	财政拨款		713,400.00	其他收益	与收益相关
第十八届中国专利奖江苏获奖项目奖励经费	财政拨款		200,000.00	其他收益	与收益相关
2016 年冶金工业园创新驱动促进企业转型升级奖励	财政拨款		40,600.00	其他收益	与收益相关
2016 年度先进制造业项目资金	财政拨款		673,300.00	其他收益	与收益相关
其他	财政拨款	131,766.99	113,491.42	营业外收入/ 其他收益	与收益相关
合计		1,618,486.99	2,060,791.42		

十一、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项 目	本期发生额	说明
非流动性资产处置损益	288,066.21	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	2,060,791.42	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	897,798.25	
非经常性损益总额	3,246,655.88	
减：非经常性损益的所得税影响数	486,998.38	
非经常性损益净额	2,759,657.50	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）		
归属于公司普通股股东的非经常性损益	2,759,657.50	

2、净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产	每股收益
-------	---------	------

	收益率	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.54%	0.3029	0.3029
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.87%	0.2661	0.2661

张家港中环海陆特锻股份有限公司

2018年4月23日

附：

备查文件目录

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

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

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

文件备置地址：

公司董事会秘书办公室