

二、 审计意见

2019 年度	
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	信会师报字[2020]第 ZF10083 号
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
审计报告日期	2020 年 3 月 30 日
注册会计师姓名	李惠丰、钟建栋、张俊慧
2018 年度	
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	信会师报字[2019]第 ZF10258 号
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
审计报告日期	2019 年 4 月 18 日
注册会计师姓名	李惠丰、张俊慧
2017 年度	
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	信会师报字[2018]第 ZF10094 号
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
审计报告日期	2018 年 3 月 23 日
注册会计师姓名	李惠丰、钟建栋、杜娜

三、 财务报表的编制基准及合并财务报表范围

（一） 财务报表的编制基础

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

（二） 合并财务报表范围及变化情况

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括公司及全部子公司。报告期内，公司合并财务报表范围内子公司包括球冠特缆、球冠铜业、球冠实业。

球冠实业于 2017 年 3 月办妥注销手续，自注销日起不再将其纳入合并财务报表范围。

四、 会计政策、估计

（一）会计政策和会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度、2018 年度、2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

2. 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。本次报告期间为 2017 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日。

3. 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

4. 记账本位币

本公司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

适用 不适用

（1）同一控制下的企业合并的会计处理方法

适用 不适用

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并的会计处理方法

适用 不适用

非同一控制下企业合并：购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。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；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(1) 合并报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。

(2) 合并报表编制的方法

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

1) 增加子公司或业务

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

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

2) 处置子公司或业务

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、

费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，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。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

8. 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

10. 金融工具

适用 不适用

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

(1) 金融工具的分类

自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

根据企业管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合

收益的金融资产（债务工具）和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以摊余成本计量的金融资产；业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）；除此之外的其他金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

对于非交易性权益工具投资，公司在初始确认时确定是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产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，按照上述条件，公司无指定的该类金融资产。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

按照上述条件，公司无指定的该类金融负债。

2019年1月1日前适用的会计政策

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

自2019年1月1日起适用的会计政策

1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

2019年1月1日前适用的会计政策

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值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损益。

2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，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。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。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（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）、可供出售金融资产的情形）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（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）、可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

(4) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签定协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(5) 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

(6) 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过 30 日，公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿

证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

公司将该应收账款按类似信用风险特征（账龄）进行组合，并基于所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，对该应收账款坏账准备的计提比例进行估计如下：

账龄	应收账款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	1
1—2 年（含 2 年）	10
2—3 年（含 3 年）	30
3 年以上	100

2019 年 1 月 1 日前适用的会计政策

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

1) 可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

2) 应收款项坏账准备

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：

应收款项余额前五名；

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低

于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

②按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
账龄分析法组合	除已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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)	1	1
1-2年(含2年)	10	10
2-3年(含3年)	30	30
3年以上	100	100

③单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单独计提坏账准备的理由：账龄时间较长且存在客观证据表明发生了减值；

坏账准备的计提方法：根据预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

3) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

11. 应收票据

√适用 不适用

应收票据适用的会计政策详见本节之“四、(一)10、金融工具”部分。

12. 应收款项

√适用 不适用

应收账款适用的会计政策详见本节之“四、(一)10、金融工具”部分。

13. 应收款项融资

√适用 不适用

应收款项融资适用的会计政策详见本节之“四、(一)10、金融工具”部分。

14. 其他应收款

√适用 不适用

其他应收款适用的会计政策详见本节之“四、(一)10、金融工具”部分。

15. 存货

√适用 □不适用

(1) 存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

(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

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

(4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

低值易耗品采用一次转销法。

2) 包装物

包装物采用一次转销法。

16. 合同资产

□适用 √不适用

17. 合同成本

适用 不适用

18. 持有待售资产

适用 不适用

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

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

19. 债权投资

适用 不适用

20. 其他债权投资

适用 不适用

21. 长期应收款

适用 不适用

长期应收款适用的会计政策详见本节之“四、（一）10、金融工具”部分。

22. 长期股权投资

适用 不适用

(1) 本部分所指长期股权投资的范围

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，在 2017 年度和 2018 年度作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，2019 年 1 月 1 日起作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算。

(2) 初始投资成本的确定

1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以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长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，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，确定长期股权投资的初始投资成

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，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

(3) 后续计量及损益确认方法

1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

2) 权益法核算的长期股权投资

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

额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本节“四、（一）5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“四、（一）6. 合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（4） 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，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。

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

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

23. 投资性房地产

适用 不适用

24. 固定资产

适用 不适用

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

(2) 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。

以一笔款项购入多项没有单独标价的固定资产，应当按照各项固定资产公允价值比

例对总成本进行分配，分别确定各项固定资产的成本。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》应予资本化的以外，应当在信用期间内计入当期损益。

(3) 各类固定资产的折旧方法

1) 固定资产折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

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

2) 固定资产折旧年限

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-30	5	4.75-3.17
机器设备	5-10	5	19.00-9.50
电子设备	3-5	5	31.67-19.00
运输设备	4	5	23.75
其他设备	3-5	5	31.67-19.00
融资租入固定资产：	-	-	-
其中：房屋及建筑物			
机器设备			
电子设备			
运输设备			
其他设备			

(4) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见本节“四、（一）29. 长期资产减值”部分。

25. 在建工程

适用 不适用

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决

算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

26. 借款费用

√适用 □不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

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，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- 2) 借款费用已经发生；
- 3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

(3) 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超

过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

(4) 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

27. 生物资产

适用 不适用

28. 无形资产与开发支出

适用 不适用

(1) 无形资产的计价方法

1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具有商业实质且换入资产和换出资产的公允价值均能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50年	土地使用权
软件	10年	预计收益期限

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

披露要求：使用寿命不确定的无形资产，应披露其使用寿命不确定的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序。

(4) 无形资产减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见本节“四、（一）29. 长期资产减值”部分。

(5) 开发阶段研发支出资本化的条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- 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，能够证明其有用性；
- 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。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(6) 内部研究开发项目支出的核算

企业开发阶段的支出，符合资本化条件时确认为无形资产。企业对研究开发的支出应当单独核算，包括直接发生的研发人员工资、材料费，以及相关设备折旧费等。

29. 长期资产减值

√适用 □不适用

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，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

公司进行商誉减值测试，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。公司在分摊商誉的账面价值时，根据相关资产组或资产组组合能够从企业合并的协同效应中获得的相对受益情况进行分摊，在此基础上进行商誉减值测试。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，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，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

30. 长期待摊费用

√适用 □不适用

(1) 长期待摊费用的确认标准

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。公司长期待摊费用包括经营租赁方式租入的固定资产改良支出等。

(2) 长期待摊费用摊销年限

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

31. 合同负债

适用 不适用

32. 职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

公司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。

公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

1) 设定提存计划

公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2) 设定受益计划

公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

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，公司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。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的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转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者

的差额，确认结算利得或损失。

(3) 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

33. 租赁负债

适用 不适用

34. 预计负债

适用 不适用

(1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- 1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- 2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- 3) 该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

35. 股份支付

适用 不适用

36. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

37. 收入、成本

适用 不适用

(1) 收入

销售商品收入确认的一般原则：

- 1) 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

2) 公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权, 也没有对已售出的商品实施有效控制;

3) 收入的金额能够可靠地计量;

4) 相关的经济利益很可能流入公司;

5) 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

具体原则:

报告期内销售均为内销, 收入确认具体原则: 根据销售合同约定的交货方式公司将货物发给客户, 客户验收合格收货后确认收入。

(2) 成本

公司产品实现销售后, 满足会计准则收入确认条件即确认为相关销售收入, 同时结转销售产品成本, 按照销售数量及加权平均成本结转相应销售产品成本。

38. 政府补助

适用 不适用

(1) 类型

政府补助, 是公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助, 是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助, 是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

(2) 确认时点

与资产相关的政府补助, 在实际收到款项时, 按照到账的实际金额计量, 确认资产(银行存款)和递延收益, 自资产可供使用时起, 按照合理、系统的方法分期计入当期损益(与公司日常活动相关的, 计入其他收益; 与公司日常活动无关的, 计入营业外收入)。相关资产在使用寿命结束时或结束前被处置(出售、转让、报废等), 尚未分摊的递延收益余额应当一次性转入资产处置当期的收益, 不再予以递延。

与收益相关的政府补助, 对于按照固定的定额标准取得的政府补助, 按照应收金额计量, 确认为营业外收入, 否则在实际收到的时候计入营业外收入。

(3) 会计处理

与资产相关的政府补助, 冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。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当期损益(与公司日常活

动相关的，计入其他收益；与公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与公司日常活动相关的，计入其他收益；与公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与公司日常活动相关的，计入其他收益；与公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

39. 递延所得税资产和递延所得税负债

适用 不适用

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

40. 租赁

适用 不适用

（1）经营租赁会计处理

1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金

总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(2) 融资租赁会计处理

1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

41. 所得税

适用 不适用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

42. 与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平的判断标准

公司利润总额为财务报表使用者特别关注的财务报表项目，因此选择报告期内利润总额作为财务报表整体重要性水平的计算基础，确定的财务报表整体的重要性水平为各年度公司利润总额的 5%，实际执行的重要性水平为财务报表整体的重要性水平的 75%。

43. 重大会计判断和估计

(1) 收入确认政策

球冠电缆 2017 年度、2018 年度、2019 年度营业收入分别为 158,530.14 万元、

203,296.01 万元、217,588.97 万元。公司根据销售合同约定的交货方式公司将货物发给客户，客户验收合格收货后确认收入。收入是公司的关键业绩指标之一，收入确认政策属于重大会计判断。

（2）应收账款坏账政策

截至 2017 年 12 月 31 日，公司应收账款余额 59,296.20 万元，坏账准备金额 2,792.51 万元，净额为 56,503.69 万元；截至 2018 年 12 月 31 日，公司应收账款余额 68,369.07 万元，坏账准备金额 3,831.49 万元，净额为 64,537.59 万元；截至 2019 年 12 月 31 日，球冠电缆的应收账款余额 71,735.12 万元，坏账准备金额 3,614.95 万元，净额为 68,120.17 万元。

应收账款年末账面价值的确定需要管理层识别已发生减值的项目和客观证据、评估预期未来可获取的现金流量并确定其现值，涉及管理层运用重大会计估计和判断，且应收账款的可收回性对于财务报表具有重要性。

（二）会计政策和会计估计分析

√适用 □不适用

1、会计政策分析

公司按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表，和公司业务和经营模式相匹配，和同行业可比公司不存在重大差异。

2、会计估计分析

（1）应收账款坏账计提政策

公司按照《企业会计准则》计提坏账准备，公司坏账计提比例与同行业可比公司相比无重大差异，公司的应收账款坏账计提政策充分、合理。关于公司应收账款坏账计提比例与同行业可比公司的比较情况详见第八节之“二、（一）3. 应收账款分析”部分。

（2）固定资产的折旧政策

公司至少于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命进行复核。预计使用寿命是管理层基于同类资产历史经验、参考同行业普遍所应用的估计并结合预期技术更新而决定的。公司固定资产的可使用年限与同行业可比公司相比无重大差异，公司的固定资产累计折旧计提政策充分、合理。关于公司固定资产的可使用年限与同行业可比公司的比

较情况详见第八节之“二、（四）3. 固定资产、在建工程分析”部分。

五、 分部信息

√适用 □不适用

公司分产品业务收入和分地区业务收入的详细情况详见第八节“三、（一）营业收入分析”部分。

六、 非经常性损益

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
非流动性资产处置损益	849.50	-164.18	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与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	7,541,091.86	9,696,196.92	12,925,718.43
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		60,000.00	516,000.00
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			

其他符合非经常性损益定义的损益项目	-777,309.68	-11,996,016.91	-2,200,482.90
非经常性损益总额	6,764,631.68	-2,239,984.17	11,241,235.53
减：非经常性损益的所得税影响数	863,026.29	281,934.81	2,296,839.21
少数股东权益影响额（税后）			
非经常性损益净额	5,901,605.39	-2,521,918.98	8,944,396.32
归属于母公司股东的非经常性损益净额	5,901,605.39	-2,521,918.98	8,944,396.32
归属于母公司股东的净利润	79,692,580.25	55,097,041.81	56,780,820.13
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	73,790,974.86	57,618,960.79	47,836,423.81
归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润的比例（%）	7.41%	-4.58%	15.75%

非经常性损益分析：

报告期内，归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润的比例分别为 15.75%、-4.58% 和 7.41%，发行人的非经常性损益主要系政府补助，具体情况详见第八节之“三、（五）2. 营业外收入情况”部分。

七、主要会计数据及财务指标

项目	2019年12月31日 /2019年度	2018年12月31日 /2018年度	2017年12月31日 /2017年度
资产总额(元)	1,515,500,618.54	1,466,009,819.59	1,232,670,125.30
股东权益合计(元)	543,380,197.47	482,887,617.22	427,790,575.41
归属于母公司所有者的股东权益(元)	543,380,197.47	482,887,617.22	427,790,575.41
每股净资产(元/股)	4.53	4.02	3.56
归属于母公司所有者的每股净资产(元/股)	4.53	4.02	3.56
资产负债率(合并)(%)	64.15%	67.06%	65.30%
资产负债率(母公司)(%)	64.12%	67.53%	63.47%
营业收入(元)	2,175,889,733.15	2,032,960,061.16	1,585,301,423.85
毛利率(%)	13.12%	12.80%	13.55%
净利润(元)	79,692,580.25	55,097,041.81	56,780,820.13
归属于母公司所有者的净利润(元)	79,692,580.25	55,097,041.81	56,780,820.13
扣除非经常性损益后的净利润(元)	73,790,974.86	57,618,960.79	47,836,423.81
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润(元)	73,790,974.86	57,618,960.79	47,836,423.81
息税折旧摊销前利润(元)	151,173,701.73	124,400,756.27	120,656,375.78
加权平均净资产收益率(%)	15.39%	12.10%	13.94%
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	14.25%	12.65%	11.74%
基本每股收益(元/股)	0.66	0.46	0.47
稀释每股收益(元/股)	0.66	0.46	0.47
经营活动产生的现金流量净额(元)	118,268,588.11	-46,277,290.82	104,078,933.45

每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.99	-0.39	0.87
研发投入占营业收入的比例(%)	3.08%	3.02%	3.00%
应收账款周转率	3.11	3.18	2.90
存货周转率	7.56	7.56	7.18
流动比率	1.26	1.19	1.15
速动比率	0.95	0.89	0.86

每股净资产=股东权益总额÷股本总额
资产负债率=负债总额÷资产总额
息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧支出+长期待摊费用摊销额+无形资产摊销额
加权平均净资产收益率=归属于公司普通股股东的净利润÷(归属于公司普通股股东的期初净资产+归属于公司普通股股东的净利润÷2+报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产×新增净资产次月起至报告期期末的累计月数÷报告期月份数-报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产×减少净资产次月起至报告期期末的累计月数÷报告期月份数)
基本每股收益=归属于普通股股东的当期净利润÷当期发行在外普通股的加权平均数
每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量÷期末股本总额
应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额
存货周转率=营业成本÷存货平均余额
流动比率=流动资产÷流动负债
速动比率=速动资产÷流动负债

八、盈利预测

适用 不适用

第八节 管理层讨论与分析

一、经营核心因素

(一) 影响收入、成本、费用和利润的主要因素

公司的销售收入受到国家基础建设力度、公司市场开拓力度、行业竞争格局等因素的综合影响。公司的主要客户为国家电网、南方电网等公司，公司下游客户的需求是公司收入增长的基础。同时，公司产品的品质保证以及积极的市场开拓也是公司销售增长的重要动力。公司在对外报价及投标过程中，采用“成本+目标毛利”的方式进行产品定价，公司销售定价随公司产品的成本波动而波动。

公司的成本构成中，材料费占比在 95%左右，并且铜的成本占总材料成本的 80%以上，公司产品的的主要成本为铜材成本，因此铜的市场价格是影响公司成本的主要因素。

报告期内，公司费用占营业收入之比分别为 9.30%、8.72%和 8.94%，费用占营业收入比例整体不高。公司期间费用主要由人工成本、利息支出、营销支出构成。因此人工成本、利息支出和营销支出是影响费用的主要因素。

公司利润主要来源于销售毛利，销售收入和销售毛利率是影响公司利润的主要因素。

(二) 对公司具有核心意义，或对业绩变动具有较强预示作用的财务及非财务指标

营业收入增长率、毛利率及经营性现金流量净额是对公司具有核心意义的财务指标，对公司业绩变动具有较强的预示作用。报告期内，公司的营业收入复合增长率为 17.16%；公司毛利率分别为 13.55%、12.80%和 13.12%，报告期内毛利率保持稳定；公司经营性现金流量净额分别为 10,407.89 万元、-4,627.73 万元和 11,826.86 万元，最近三年合计为 17,607.02 万元，经营性现金流量情况良好。

对公司具有核心意义，或对业绩变动具有较强预示作用的非财务指标主要有公司的技术研发实力、品牌形象和销售网络建设水平。

在技术研发领域，截至本说明书签署日，公司拥有电线电缆相关发明专利 11 项，实用新型专利 31 项，公司曾参与 9 项国家、行业或团体标准的制定。公司技术中心被认定为“省级企业技术中心”，公司曾参与国家科技部 863 计划和宁波市重大技术攻关专项，完成多项市级新产品和国家火炬计划。公司用于生产 220kV 及以下电线电缆的技术在国内属于先进水平；公司具备大截面高压、超高压电力电缆生产能力，公司所生产的 110kV 以上超高压交联电力电缆技术属于电力电缆行业中的高新技术领域。

在品牌和销售网络建设方面，公司“球冠”商标为“驰名商标”、“浙江著名商号”，交联聚乙烯电力电缆产品为“浙江省名牌产品”。公司连续六年与中国社会福利基金会合作开展“球冠公益帮扶行动”，荣获“2019 年度最具社会责任奖”，有力的提升了公司的品牌形象。公司营销布局已覆盖全国十几个省市，有利于及时、快速响应客户需求，提升公司品牌在行业内的影响力与品牌形象，从而推动公司产品销售与盈利水平。

上述相关指标表明公司报告期内经营情况良好，具有较强的盈利能力和持续发展能力，预计在未来经营环境未发生重大变化的前提下，公司仍将具有较强持续盈利能力与市场竞争力。

二、 资产负债等财务状况分析

（一） 应收款项

1. 应收票据

√适用 □不适用

（1） 应收票据分类列示

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
银行承兑汇票	8,429,914.96	19,802,602.71	8,772,007.19
商业承兑汇票	6,974,226.62	11,451,984.69	1,473,250.30
合计	15,404,141.58	31,254,587.40	10,245,257.49

2018年末，应收票据较2017年末增加2,100.93万元，同比增长205.06%；2019年末，应收票据（含应收款项融资）较2018年末减少1,585.04万元，同比下降50.71%。

2018年票据结算增加主要是由于往年部分银行结算的客户增加了票据结算。

报告期内，发行人收到的票据来自于客户支付货款，票据的减少用于支付货款、贴现和到期承兑，均为正常生产经营活动中形成，具有商业实质。

2018年发行人收到票据16,474.93万元，其中12月收到票据较多，导致2018年末应收票据金额较大。

（2） 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	2019年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	15,474,588.31	100.00%	70,446.73	0.46%	15,404,141.58
其中：银行承兑汇票	8,429,914.96	54.48%			8,429,914.96

组合					
商业承兑汇票组合	7,044,673.35	45.52%	70,446.73	1.00%	6,974,226.62
合计	15,474,588.31	100.00%	70,446.73	0.46%	15,404,141.58

单位：元

类别	2018年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	31,254,587.40	100.00%			31,254,587.40
其中：银行承兑汇票组合	19,802,602.71	63.36%			19,802,602.71
商业承兑汇票法组合	11,451,984.69	36.64%			11,451,984.69
合计	31,254,587.40	100.00%			31,254,587.40

单位：元

类别	2017年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	10,245,257.49	100.00%			10,245,257.49
其中：银行承兑汇票组合	8,772,007.19	85.62%			8,772,007.19
商业承兑汇票法组合	1,473,250.30	14.38%			1,473,250.30
合计	10,245,257.49	100.00%			10,245,257.49

1) 按单项计提坏账准备：

适用 不适用

2) 按组合计提坏账准备：

适用 不适用

单位：元

组合名称	2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	8,429,914.96		0%
商业承兑汇票组合	7,044,673.35	70,446.73	1%
合计	15,474,588.31	70,446.73	

单位：元

组合名称	2018年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	19,802,602.71		0%
商业承兑汇票组合	11,451,984.69		0%
合计	31,254,587.40		

单位：元

组合名称	2017年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
银行承兑汇票组合	8,772,007.19		0%
商业承兑汇票组合	1,473,250.30		0%
合计	10,245,257.49		

确定组合依据的说明:

相同类型的票据具有相同的信用风险特征。

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备,请按下表披露坏账准备的相关信息:

适用 不适用

(3) 报告期内计提、收回的坏账准备情况

适用 不适用

单位:元

类别	2018年12月31日	本期变动金额			2019年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
银行承兑汇票					
商业承兑汇票		70,446.73			70,446.73
合计		70,446.73			70,446.73

单位:元

类别	2017年12月31日	本期变动金额			2018年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
银行承兑汇票					
商业承兑汇票					
合计					

单位:元

类别	2016年12月31日	本期变动金额			2017年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
银行承兑汇票					
商业承兑汇票					
合计					

其中报告期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无。

(4) 报告期各期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(5) 报告期各期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

单位:元

2019年12月31日		
项目	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票	30,266,798.90	

商业承兑汇票		
合计	30,266,798.90	

单位：元

2018年12月31日		
项目	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票	46,361,319.36	
商业承兑汇票		
合计	46,361,319.36	

单位：元

2017年12月31日		
项目	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票	34,825,029.71	
商业承兑汇票		
合计	34,825,029.71	

(6) 报告期各期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

√适用 □不适用

单位：元

项目	报告期期末转应收账款金额		
	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
商业承兑汇票	100,000.00		
合计	100,000.00		

(7) 报告期内实际核销的应收票据情况

□适用 √不适用

其他事项：

本科目分析所指的应收票据对应资产负债表“应收票据”与“应收款项融资”科目。

1) 应收票据与资产负债表、现金流量表、财务费用科目的勾稽关系

①应收票据与资产负债表匹配情况分析

单位：元

资产负债表科目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
应收票据		31,254,587.40	10,245,257.49
应收款项融资	15,404,141.58		
应收票据余额	15,404,141.58	31,254,587.40	10,245,257.49
差异	-	-	-

②应收票据与现金流量匹配情况分析

单位：元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入(a)	2,175,889,733.15	2,032,960,061.16	1,585,301,423.85
加：增值税——销项税额(b)	297,554,767.22	332,022,899.74	272,382,123.68
加：应收票据减少(c)	15,850,445.82	-21,009,329.91	24,324,833.74

加：应收账款余额减少(d)	-33,418,404.33	-90,728,753.46	-90,867,962.09
加：预收账款增加(e)	-13,610,461.95	4,843,983.69	-16,842,211.72
减：应收票据背书、贴现(f)	85,139,179.05	268,371,124.29	63,169,109.38
销售商品、提供劳务收到的现金(g)	2,357,126,900.86	1,989,717,736.93	1,711,129,098.08
差异(=a+b+c+d+e-f-g)	-	-	-

从上表可以看出，报告期内应收账款增减变动结合应收票据的增减变动分析，发行人应收票据与主营业务现金流量保持一致。

③应收票据与财务费用匹配情况分析

报告期内财务费用-利息支出明细如下：

单位：元

年度	2019年度	2018年度	2017年度
应收票据贴现利息	146,138.23	197,432.27	
应付商业承兑汇票贴现利息	7,394,695.48	4,233,625.00	445.20
借款利息	27,737,417.21	32,995,408.20	29,730,772.30
财务费用-利息支出合计	35,278,250.92	37,426,465.47	29,731,217.50

应收票据贴现金额与财务费用-贴现利息的匹配情况如下：

单位：元

年度	2019年度	2018年度	2017年度
应收票据贴现金额	18,213,673.91	8,370,000.00	
应收票据贴现利息	146,138.23	197,432.27	

2018年度票据贴现息率较高，主要是因为票据贴现日期距离到期承兑日期较长，导致2018年度贴现金额虽小于2019年度，而贴现利息大于2019年度。发行人报告期内贴现的承兑票据金额分别为0.00万元、837.00万元和1,821.37万元，综合考虑应收票据与应付票据贴现息，与财务费用匹配。

2) 报告期内各期应收票据前五名情况

2019年

单位：元

序号	客户名称	应收票据	占应收票据余额比例	销售收入	占销售收入比例
1	浙江舜宇光学有限公司	5,000,000.00	32.31%	18,691,237.63	0.86%
2	宁波通益房地产开发有限公司	4,049,601.50	26.17%	4,665,515.17	0.21%
3	南方电网	1,877,441.95	12.13%	11,119,262.06	0.51%

4	国家电网	1,817,629.90	11.75%	1,090,633,496.94	50.12%
5	宁波宝冠电缆有限公司	1,592,166.16	10.29%	58,796,648.97	2.70%
	合计	14,336,839.51	92.65%	1,183,906,160.77	54.40%

2018年

单位：元

序号	客户名称	应收票据	占应收票据余额比例	销售收入	占销售收入比例
1	宁波建工工程集团有限公司	5,805,904.71	18.58%	27,600,946.10	1.36%
2	亳州益源电力有限责任公司	5,000,000.00	16.00%	628,201.55	0.03%
3	广东电网有限责任公司中山供电局	3,759,668.06	12.03%	3,411,677.01	0.17%
4	嵊州市光宇实业有限公司	2,042,990.83	6.54%	20,021,874.76	0.98%
5	宁波宝冠电缆有限公司	1,738,000.00	5.56%	104,908,830.24	5.16%
	合计	18,346,563.60	58.70%	156,571,529.66	7.70%

2017年

单位：元

序号	客户名称	应收票据	占应收票据余额比例	销售收入	占销售收入比例
1	上海飞航电线电缆有限公司	2,599,567.19	25.37%	15,923,378.82	1.00%
2	中国能源建设集团浙江火电建设有限公司	1,310,000.00	12.79%	1,073,192.04	0.07%
3	浙江华业电力工程股份有限公司	1,000,000.00	9.76%	12,524,504.51	0.79%
4	慈溪市天盛物资有限公司	1,000,000.00	9.76%	4,105,617.63	0.26%
5	广州穗力电气设备有限公司	1,000,000.00	9.76%	2,354,388.03	0.15%
	合计	6,909,567.19	67.44%	35,981,081.03	2.27%

报告期内，发行人前五大应收票据客户占应收票据余额的比例分别为 67.44%、58.70%、92.65%。主要客户销售回款金额中票据结算比例较低，应收票据结算金额和销售收入没有严格的对应关系。应收票据具有真实的交易背景，不存在虚构票据的行为。

3) 应收款项融资的确认依据和计量方法

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十八条规定：金融资产同时符合下列条件的，应当分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：（一）企业管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金

融资产为目标。(二) 该金融资产的合同条款规定, 在特定日期产生的现金流量, 仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

根据《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号) 要求, “应收款项融资” 项目反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。

报告期内, 发行人票据减少大部分通过背书和贴现的方式, 少部分为到期承兑。且应收票据符合在特定日期产生的现金流量, 仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的条件。因此发行人将应收票据按照以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算, 并依据相关规定将其在报表上列报为“应收款项融资”项目。

因公司应收票据的期限基本上是 6 个月内到期的票据, 未来现金流量折现值影响很小, 且公司应收票据转让方式以背书为主, 票据背书时仍能按票面金额偿还应付款项, 为简化处理, 仍以账面价值作为公允价值计量, 不考虑未来现金流量折现的影响。

4) 报告期内发行人各期末应收票据的账龄情况

单位: 元

时间	应收票据余额	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
2019 年 12 月 31 日	15,474,588.31	15,474,588.31			
2018 年 12 月 31 日	31,254,587.40	26,154,587.40	5,100,000.00		
2017 年 12 月 31 日	10,245,257.49	9,245,257.49			1,000,000.00

注: 应收账款转为应收票据及应收款项融资的, 账龄已按照初次确认应收账款的时点计算。

报告期内票据背书人均非公司关联方。

2. 应收账款

(1) 按账龄分类披露

单位: 元

账龄	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内	655,931,726.37	606,860,289.06	531,594,135.30
1 至 2 年	29,483,093.29	42,697,358.46	26,631,922.30
2 至 3 年	7,954,163.01	9,114,803.23	22,835,429.15
3 年以上	23,982,211.92	25,018,287.10	11,900,497.64
合计	717,351,194.59	683,690,737.85	592,961,984.39

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位: 元

类别	2019 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

按单项计提坏账准备的应收账款	9,488,643.56	1.32%	9,488,643.56	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	707,862,551.03	98.68%	26,660,888.95	3.77%	681,201,662.08
合计	717,351,194.59	100.00%	36,149,532.51	5.04%	681,201,662.08

单位：元

类别	2018年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	9,388,643.56	1.37%	9,388,643.56	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	674,302,094.29	98.63%	28,926,212.85	4.29%	645,375,881.44
合计	683,690,737.85	100.00%	38,314,856.41	5.60%	645,375,881.44

单位：元

类别	2017年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	9,162,593.46	1.55%	9,162,593.46	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	583,799,390.93	98.45%	18,762,504.74	3.21%	565,036,886.19
合计	592,961,984.39	100.00%	27,925,098.20	4.71%	565,036,886.19

1) 按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位：元

名称	2019年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
宁波展路贸易有限公司	5,373,352.56	5,373,352.56	100.00%	预计难以收回
枣庄凯宏商贸有限公司	1,288,219.52	1,288,219.52	100.00%	预计难以收回
宁波贝联置业有限公司	1,001,021.38	1,001,021.38	100.00%	预计难以收回
宁波阿凡达供应链有限公司	1,500,000.00	1,500,000.00	100.00%	预计难以收回
山东统洲化工有限公司	226,050.10	226,050.10	100.00%	预计难以收回
天津市聚合电力设备有限公司	100,000.00	100,000.00	100.00%	预计难以收回
合计	9,488,643.56	9,488,643.56	100.00%	-

单位：元

名称	2018年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
宁波展路贸易有限公司	5,373,352.56	5,373,352.56	100.00%	预计难以收回
枣庄凯宏商贸有限公司	1,288,219.52	1,288,219.52	100.00%	预计难以收回
宁波贝联置业有限公司	1,001,021.38	1,001,021.38	100.00%	预计难以收回
宁波阿凡达供应链有限公司	1,500,000.00	1,500,000.00	100.00%	预计难以收回
山东统洲化工有限公司	226,050.10	226,050.10	100.00%	预计难以收回
合计	9,388,643.56	9,388,643.56	100.00%	-

单位：元

名称	2017年12月31日			
----	-------------	--	--	--

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
宁波展路贸易有限公司	5,373,352.56	5,373,352.56	100.00%	预计难以收回
枣庄凯宏商贸有限公司	1,288,219.52	1,288,219.52	100.00%	预计难以收回
宁波贝联置业有限公司	1,001,021.38	1,001,021.38	100.00%	预计难以收回
宁波阿凡达供应链有限公司	1,500,000.00	1,500,000.00	100.00%	预计难以收回
合计	9,162,593.46	9,162,593.46	100.00%	-

按单项计提坏账准备的说明:

2017 年度计提单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款坏账准备为 0。

2018 年度计提单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款坏账准备 22.61 万元，系销售给山东统洲化工有限公司 35kV 中压电缆 4.9 千米，销售金额 22.61 万元。后因山东统洲化工有限公司资信情况恶化无力支付货款，公司基于谨慎性考虑将该笔货款全额计提坏账准备。

2019 年度计提单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款坏账准备 10.00 万元，系 2018 年度收到由天津市聚合电力设备有限公司背书、宁夏灵武宝塔大古储运有限公司出票的商业承兑汇票 10.00 万元，票据到期日为 2019 年 6 月 13 日，票据到期后出票人未承兑，该笔承兑汇票转回应收账款并全额计提坏账准备。

2) 按组合计提坏账准备:

√适用□不适用

单位：元

组合名称	2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	655,931,726.37	6,559,317.27	1.00%
1 至 2 年	29,257,043.19	2,925,704.32	10.00%
2 至 3 年	7,854,163.01	2,356,248.90	30.00%
3 年以上	14,819,618.46	14,819,618.46	100.00%
合计	707,862,551.03	26,660,888.95	

单位：元

组合名称	2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	606,634,238.96	6,066,342.39	1.00%
1 至 2 年	42,697,358.46	4,269,735.85	10.00%
2 至 3 年	9,114,803.23	2,734,440.97	30.00%
3 年以上	15,855,693.64	15,855,693.64	100.00%
合计	674,302,094.29	28,926,212.85	

单位：元

组合名称	2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	531,594,135.30	5,315,941.36	1.00%
1 至 2 年	26,631,922.30	2,663,192.23	10.00%
2 至 3 年	21,128,517.41	6,338,555.23	30.00%
3 年以上	4,444,815.92	4,444,815.92	100.00%

合计	583,799,390.93	18,762,504.74
----	----------------	---------------

确定组合依据的说明:

相同账龄具有类似信用风险特征,按照账龄组合计提坏账准备。

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备,请按下表披露坏账准备的相关信息:

适用 不适用

(3) 报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

适用 不适用

单位:元

类别	2018年12月31日	本期变动金额			2019年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
按单项计提坏账准备	9,388,643.56	100,000.00			9,488,643.56
按组合计提坏账准备	28,926,212.85		2,265,323.90		26,660,888.95
合计	38,314,856.41	100,000.00	2,265,323.90		36,149,532.51

单位:元

类别	2017年12月31日	本期变动金额			2018年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
按单项计提坏账准备	9,162,593.46	226,050.10			9,388,643.56
按组合计提坏账准备	18,762,504.74	10,163,708.11			28,926,212.85
合计	27,925,098.20	10,389,758.21			38,314,856.41

单位:元

类别	2016年12月31日	本期变动金额			2017年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
按单项计提坏账准备	9,578,593.46		416,000.00		9,162,593.46
按组合计提坏账准备	14,682,050.25	4,080,454.49			18,762,504.74
合计	24,260,643.71	4,080,454.49	416,000.00		27,925,098.20

其中报告期坏账准备收回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位:元

单位名称	2019年12月31日		
	应收账款	占应收账款期	坏账准备

		末余额合计数的比例 (%)	
宁波永耀电力投资集团有限公司	97,831,657.27	13.64%	978,316.57
英大商务服务有限公司	38,493,272.87	5.37%	384,932.73
嘉兴恒创电力集团有限公司博创物资分公司	36,316,112.42	5.06%	363,161.12
中铁二局集团电务工程有限公司	30,421,342.53	4.24%	304,213.43
国网浙江省电力有限公司物资分公司	26,059,210.04	3.63%	260,592.10
合计	229,121,595.13	31.94%	2,291,215.95

单位：元

单位名称	2018年12月31日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备
宁波永耀电力投资集团有限公司	99,680,126.25	14.58%	996,801.26
国网浙江省电力有限公司物资分公司	69,315,690.84	10.14%	693,156.91
国网山东省电力公司物资公司	22,352,941.54	3.27%	223,529.42
嵊州市光宇实业有限公司	21,182,383.90	3.10%	211,823.84
国网安徽省电力有限公司物资分公司	20,850,411.01	3.05%	208,504.11
合计	233,381,553.54	34.14%	2,333,815.54

单位：元

单位名称	2017年12月31日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备
宁波永耀电力投资集团有限公司	65,064,052.36	10.97%	650,640.52
国网浙江省电力公司物资分公司	30,622,069.41	5.16%	306,220.69
亳州益源电力有限责任公司	29,106,078.49	4.91%	291,060.78
广州地铁集团有限公司	23,366,600.30	3.94%	233,666.00
浙江启明电力集团有限公司物资分公司	22,189,718.11	3.74%	221,897.18
合计	170,348,518.67	28.72%	1,703,485.17

其他说明：

按合并口径披露期末余额前五名的应收账款情况：

单位：元

单位名称	2019年12月31日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备
国家电网	462,230,443.52	64.44%	5,679,984.19
中铁二局集团电务工程有限公司	30,421,342.53	4.24%	304,213.43
南京远能电力工程有限公司	16,186,264.41	2.26%	161,862.64
宁波建工工程集团有限公司	15,581,130.41	2.17%	155,811.30
南京苏逸实业有限公司	12,753,991.33	1.78%	127,539.91
合计	537,173,172.20	74.88%	6,429,411.47

单位：元

单位名称	2018年12月31日
------	-------------

	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备
国家电网	171,122,797.01	25.03%	1,784,006.05
宁波永耀电力投资集团有限公司	116,551,278.24	17.05%	1,165,512.78
嵊州市光宇实业有限公司	21,182,383.90	3.10%	211,823.84
宁波市建设集团股份有限公司	14,803,991.90	2.17%	148,039.92
宁波宝冠电缆有限公司	14,592,339.65	2.13%	145,923.40
合计	338,252,790.70	49.47%	3,455,305.99

单位：元

单位名称	2017年12月31日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备
国家电网	99,436,780.80	16.77%	1,398,726.64
宁波永耀电力投资集团有限公司	65,064,052.36	10.97%	650,640.52
亳州益源电力有限责任公司	29,106,078.49	4.91%	291,060.78
广州地铁集团有限公司	23,366,600.30	3.94%	233,666.00
浙江启明电力集团有限公司物资分公司	22,189,718.11	3.74%	221,897.18
合计	239,163,230.06	40.33%	2,795,991.13

(6) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(7) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他事项：

无。

3. 应收款项分析

(1) 应收账款的基本情况分析

公司的主要产品为电力电缆、电气装备用电线电缆，下游客户以国家电网、南方电网、轨道交通公司为主，客户规模较大，信誉良好。公司为了扩大市场及加强长期客户的合作关系，通常会给予一定的信用期，因此会形成一定规模的应收账款。随着营业收入规模的扩大，应收账款规模也会相应增加。报告期各期末，公司应收账款净额分别为56,503.69万元、64,537.59万元和68,120.17万元，占当期期末流动资产的比重分别为62.01%、57.90%和59.26%；占资产总额的比重分别为45.84%、44.02%和44.95%，占

比相对稳定。

公司的主要客户为国家电网、南方电网、轨道交通公司等大型国有企业，这些客户资金实力较强、商业信誉良好，报告期内主要大型国有企业客户未发生货款损失，主要应收账款账龄在1年以内，公司应收账款的总体质量较好。

公司客户分为直销客户与经销客户。直销客户一般为大型国有企业，此类企业信用较好；经销客户一般规模较小，资金实力相对较弱。对大型企业客户，公司主要通过参与招投标取得订单，根据招标文件及据此签订的合同约定回款信用期，信用期以90天为主，部分订单为120天、150天、180天的信用期；此类客户结算模式采用银行转账和银行承兑汇票。对于经销商客户，公司采用月结的方式与客户结算货款，付款方式均为银行转账。

应收账款作为公司资产的重要组成部分，发行人非常重视应收账款管理，报告期内，发行人形成了较为完善的《应收账款管理制度》，分别从应收账款的跟踪、应收账款台账及对账管理、应收账款的财务监督、货款回笼的监督与考核等几个方面对应收账款进行管理，争取降低公司经营风险，减少应收账款资金占用，提高应收账款周转速度。

(2) 坏账准备的计提情况及与同行业可比公司的差异情况分析

报告期内，公司以按信用风险特征组合为主计提坏账，对于单项金额不重大但客观存在减值迹象的，单独计提坏账准备，公司与同行业公司可比公司关于应收账款按组合计提坏账准备的计提政策情况如下：

计提政策	东方 电缆	汉缆 股份	杭电 股份	太阳 电缆	中超 控股	万马 股份	中辰 电缆	晨光 电缆	发行 人
60天以内	5%	5%	5%	0.5%	0.5%	1%	1%	1%	1%
60天至半年	5%	5%	5%	5%	0.5%	1%	1%	1%	1%
半年至一年	5%	5%	5%	5%	5%	1%	5%	1%	1%
一至二年	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
二至三年	40%	50%	20%	30%	30%	30%	30%	30%	30%
三至四年	80%	100%	50%	50%	50%	100%	50%	100%	100%
四至五年	80%	100%	100%	80%	80%	100%	80%	100%	100%
五年以上	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

经比较，同行业公司对一年以内应收账款坏账准备计提政策大致分为两类，一类是东方电缆、汉缆股份、杭电股份、万马股份、晨光电缆将一年以内的应收账款按5%或1%的账面余额计提坏账准备；另一类是以太阳光缆、中超控股、中辰电缆为代表的公司将一年以内的应收账款坏账计提比例分段，以60天或半年为分界点，对半年以内的应收账款采用低坏账计提比例。报告期各期末，公司应收账款账龄半年以内的金额占账龄

一年以内的金额之比依次为 80.18%、90.43%和 88.44%，公司账龄一年以内的应收账款账龄主要系半年以内，因此公司一年以内的应收账款坏账计提比例虽略低于同行业公司，但不会对公司实际坏账计提金额产生重大影响。公司一至二年、二至三年和三年以上的坏账政策与同行业相差不大。

(3) 报告期末主要客户和新增主要客户的应收款项情况分析

报告期各期末，公司应收账款第一大客户均为宁波永耀电力投资集团有限公司，该公司系国家电网下属企业，报告期末应收账款账面余额 9,783.17 万元，占应收账款总金额的 13.64%。该公司与公司有多年业务合作，信誉良好，回款正常。公司应收账款前五名占应收账款余额的比例依次为 28.72%、34.14%和 31.94%，公司主要客户系国家电网及南方电网下属企业，应收账款集中度不高。

报告期各期的前五大客户中新增客户为深圳市地铁集团有限公司，报告期末应收账款余额为 463.70 万元，占报告期末应收账款余额的 0.66%，账龄系一年以内。

(4) 直销、经销客户应收账款情况

发行人报告期各期末直销、经销客户应收账款情况如下表所示：

单位：万元

年度	项目	应收账款余额	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	单项计提	坏账准备
2019 年末	直销	69,187.01	63,045.07	2,925.70	785.42	1,481.96	948.86	3,589.47
	经销	2,548.10	2,548.10					25.48
	合计	71,735.12	65,593.17	2,925.70	785.42	1,481.96	948.86	3,614.95
2018 年末	直销	65,561.52	57,855.87	4,269.74	911.48	1,585.57	938.86	3,803.41
	经销	2,807.55	2,807.55					28.08
	合计	68,369.07	60,663.42	4,269.74	911.48	1,585.57	938.86	3,831.49
2017 年末	直销	55,589.73	49,452.95	2,663.19	2,112.85	444.48	916.26	2,755.45
	经销	3,706.46	3,706.46					37.06
	合计	59,296.20	53,159.41	2,663.19	2,112.85	444.48	916.26	2,792.51

直销和经销模式的销售流程及结算方式：

1) 直销

公司通过直销模式来开拓国内市场，直接面向各地电力公司、行业客户及其他工程用户，在国内市场，公司主要通过参与招投标方式和商务谈判方式获取销售合同，付款周期在招标文件中已有约定，一般在 3-6 个月之间。

在合同实际执行过程中，由于该类客户大多为国有企业，其财务收支实行年度预算

管理，年度财务预算经过各级审批后才予以支付，经常造成实际付款时间晚于合同规定的付款时间，从而使应收账款余额较大。另外，根据合同约定，有 5%-10%的质量保证金须在 1 至 3 年后才能支付，这也是应收账款各期末余额较大的原因之一。

2) 经销

公司经销商主要位于宁波及周边地区，公司与经销商一般采用按月结算

(5) 质保金及账龄情况

报告期内发行人各期末质保金及账龄情况如下：

单位：万元

项目	质保金金额	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
2019 年 12 月 31 日	8,978.74	6,846.10	1,214.55	424.92	493.18
2018 年 12 月 31 日	11,191.35	8,481.48	1,541.84	288.44	879.59
2017 年 12 月 31 日	10,403.40	8,247.99	855.12	1,289.03	11.25

(二) 存货

1. 存货

(1) 存货分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	30,563,891.74		30,563,891.74
在产品	50,148,827.12		50,148,827.12
库存商品	150,834,353.16	2,662,278.17	148,172,074.99
发出商品	17,882,256.53		17,882,256.53
委托加工物资	195,206.00		195,206.00
合计	249,624,534.55	2,662,278.17	246,962,256.38

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	29,173,643.51		29,173,643.51
在产品	78,218,804.63		78,218,804.63
库存商品	142,814,981.14	2,081,526.13	140,733,455.01
委托加工物资	139,058.00		139,058.00
合计	250,346,487.28	2,081,526.13	248,264,961.15

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备或合同	账面价值

		履约成本减值准备	
原材料	27,488,059.93		27,488,059.93
在产品	56,022,449.32		56,022,449.32
库存商品	135,246,236.40	1,356,868.19	133,889,368.21
委托加工物资	103,978.01		103,978.01
合计	218,860,723.66	1,356,868.19	217,503,855.47

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用□不适用

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2019年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品	2,081,526.13	1,388,750.18		807,998.14		2,662,278.17
委托加工物资						
合计	2,081,526.13	1,388,750.18		807,998.14		2,662,278.17

单位：元

项目	2017年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2018年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品	1,356,868.19	1,460,083.79		735,425.85		2,081,526.13
委托加工物资						
合计	1,356,868.19	1,460,083.79		735,425.85		2,081,526.13

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2017年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品		1,356,868.19				1,356,868.19
委托加工物资						
合计		1,356,868.19				1,356,868.19

存货跌价准备及合同履约成本减值准备的说明：

1) 可变现净值确定的具体依据

公司根据存货的分类分析存货跌价情况。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持

有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

2) 本期转回或转销存货跌价准备及合同履约成本的减值准备的原因分析

报告期内，存货跌价准备转回或转销的金额分别为 0、73.54 万元及 80.80 万元，原因系随着产品的销售，对存货跌价准备转销所致。

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用 不适用

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况（尚未执行新收入准则公司适用）

适用 不适用

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明（已执行新收入准则公司适用）

适用 不适用

其他事项：

无。

2. 存货分析

(1) 存货整体分析

报告期各期末，存货余额分别为 21,886.07 万元、25,034.65 万元及 24,962.45 万元，公司存货以库存商品为主，库存商品（含发出商品）期末原值占存货原值之比依次为 61.80%、57.05%和 67.59%，存货余额和存货构成保持稳定，符合公司“以销定产”的生产模式。

公司在日常经营活动中，为提高资金使用效率、避免原材料价格波动对公司的业绩影响，尽可能的减少订单以外的库存余额。2018 年末公司存货原值合计较 2017 年末增加 3,148.58 万元，上升 14.39%。其中在产品增加 2,219.64 万元，库存商品增加 756.87 万元，主要原因系公司当期营业收入增长，公司“以销定产”的方式，适度加大了存货供应量。2019 年末存货原值合计较 2018 年末变化不大。

(2) 存货和订单的匹配性

报告期内用于备货和满足订单需求的存货情况：

单位：万元

日期	项目	余额	其中：满足订单需求的存货金额	占比(%)
2019 年 12 月 31	原材料	3,056.39	3,030.23	99.14

日	在产品	5,014.88	4,771.08	95.14
	库存商品	16,871.66	16,506.60	97.84
	委托加工物资	19.52	19.52	100.00
	合计	24,962.45	24,327.43	97.46
2018年12月31日	原材料	2,917.36	2,893.03	99.17
	在产品	7,821.88	7,443.23	95.16
	库存商品	14,281.50	13,924.87	97.50
	委托加工物资	13.91	13.91	100.00
	合计	25,034.65	24,275.04	96.97
2017年12月31日	原材料	2,748.81	2,725.92	99.17
	在产品	5,602.24	5,331.13	95.16
	库存商品	13,524.62	13,292.10	98.28
	委托加工物资	10.40	10.40	100.00
	合计	21,886.07	21,359.54	97.59

注：上表中 2019 年 12 月 31 日库存商品金额包含发出商品金额。

报告期各期末发行人满足订单需求的存货占比均大于 90%，符合其“以销定产”的生产模式。

报告期各期末存货订单覆盖率情况如下：

项目	2019年12月31日 /2019年度	2018年12月31日 /2018年度	2017年12月31日 /2017年度
年末已签订合同但尚未履行或尚未履行完毕订单价值（万元）（a）	149,347.13	120,240.60	74,661.65
年末存货余额（万元）（b）	24,962.45	25,034.65	21,886.07
年末存货订单覆盖率（%） （=a/b）	598.29	480.30	341.14

从上表可以看出，公司各期末存货订单覆盖率均大于 100%。

（3）存货跌价准备的计提过程

公司年末对存货进行全面盘点清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取存货跌价准备，存货的可变现净值系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，具体如下：

1) 对于库存商品，公司区分有相应订单的部分和正常备货的部分，对于有订单对应的库存商品，其可变现净值以订单价格为基础计算，对超出部分正常备货的库存商品，以最近的平均销售价格为基础计算，按销售合同约定价格或近期销售价格减去销售费用和相关税费后的金额作为其可变现净值；

2) 对于原材料、半成品, 均为公司用于生产而持有, 将其未来转换成的产品的销售合同约定价格或近期销售价格减去在产品至转换成产成品所需成本及产成品销售费用和相关税费后的金额作为其可变现净值。

公司建立了严格的存货管理制度, 定期组织财务、仓库保管、质检等部门对存货进行盘点, 并对存货状况进行检查, 对于库龄较长使用的存货, 成品由销售部门出具处理对策及处理意见, 报送公司领导审批后进行处理, 对于库龄较长预计不能再投入生产环节的原辅材料、采购件、半成品由仓储管理部进行分析, 出具处理对策和处理意见进行处理。

公司对报告期各期末存货均进行了减值测试, 经测算, 报告期内存货计提的减值准备分别为 135.69 万元、208.15 万元、266.23 万元。

(4) 存货与产销量、收入规模之间的关系

1) 库存商品的周转情况

报告期内库存商品的周转率情况:

项目	2019年12月31日 /2019年度	2018年12月31日 /2018年度	2017年12月31日 /2017年度
库存商品余额(万元)	16,871.66	14,281.50	13,524.62
营业成本(万元)	189,034.78	177,264.68	137,057.16
库存商品周转率(次)	12.14	12.75	12.21
库存商品周转天数(天)	30.07	28.63	29.90

注: 上述库存商品的余额包含库存商品及发出商品。

发行人采用以销定产的生产模式, 产品库存量随销量而变化。报告期内发行人库存商品周转率稳定, 产品余额与销售收入相匹配。

2) 存货余额与产销量匹配情况

报告期各期末, 公司存货余额、电力电缆产销量及收入规模情况如下:

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
存货账面价值(万元)	24,962.45	25,034.65	21,886.07
电力电缆销量(千米)	18,966.92	17,386.92	14,588.42
电力电缆产量(千米)	19,342.22	17,256.92	15,222.84
营业收入(万元)	217,588.97	203,296.01	158,530.14
营业成本(万元)	189,034.78	177,264.68	137,057.16
存货周转率(次)	7.56	7.56	7.18

报告期各期末, 公司存货账面价值分别为 21,886.07 万元、25,034.65 万元和

24,962.45 万元，呈现先增后小幅下降的趋势，与发行人销量的变动趋势整体匹配。

报告期各期，发行人存货周转率分别为 7.18、7.56 和 7.56，报告期内存货周转率良好且保持稳定。主要系报告期内发行人严格按照“以销定产”的生产模式，使得存货和收入相匹配。

(5) 发出商品形成原因

2019 年公司供货的深圳地铁项目，属于华南片区项目，距公司地理位置较远，因此路途运输时间相对浙江省内及周边项目所耗时更长，由于发货临近 2019 年末，对方公司于 2020 年 1 月验收，导致公司 2019 年末出现发出商品 1,788.23 万元。

(6) 跌价准备计提充分性分析

1) 发行人存货库龄及库存状况

报告期各期末，公司存货库龄结构如下表所示：

单位：万元

日期	项目	总额	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
2019 年 12 月 31 日	原材料	3,056.39	2,971.22	62.56	4.41	18.19
	在产品	5,014.88	5,014.88			
	库存商品	15,083.43	14,009.61	372.48	430.72	270.62
	发出商品	1,788.23	1,788.23			
	委托加工物资	19.52	19.52			
	合计	24,962.45	23,803.47	435.04	435.13	288.81
2018 年 12 月 31 日	原材料	2,917.36	2,879.00	17.65	4.07	16.64
	在产品	7,821.88	7,821.88			
	库存商品	14,281.50	13,174.45	697.94	103.07	306.04
	委托加工物资	13.91	13.91			
	合计	25,034.65	23,889.24	715.59	107.14	322.68
2017 年 12 月 31 日	原材料	2,748.80	2,713.34	12.01	10.70	12.75
	在产品	5,602.24	5,602.24			
	库存商品	13,524.63	12,180.62	191.60	52.58	1,099.83
	委托加工物资	10.40	10.40			
	合计	21,886.07	20,506.60	203.61	63.28	1,112.58

发行人在产品、委托加工物资均库龄较短，原材料库龄也基本在 1 年以内。库存商品存在部分库龄 1 年以上，其中发行人 2017 年期末库存商品 3 年以上库龄金额较大原因因为发行人于 2014 年向两个客户（广州地铁集团有限公司、国网河北省电力有限公司

沧州供电分公司)销售产品,客户已办理到货检查的相关手续,并按合同支付了货款,但客户因工程延期要求将货物暂存于公司,库龄变长,导致发行人库龄超过1年金额较大,由于发行人已按合同收取了该货物货款,且该高压产品保存情况较好,待客户通知发货时,简单处理即可发货,不存在跌价风险,且该批库存商品已部分于2018年发货并确认了收入。

扣除上述影响后库存商品的库龄结构如下:

单位:万元

项目	总额	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
2019年12月31日	14,872.37	14,009.61	372.48	430.72	59.56
2018年12月31日	14,070.43	13,174.45	697.93	103.07	94.98
2017年12月31日	12,548.83	12,180.62	191.60	52.58	124.03

报告期各期末,按照存货库龄分类,发行人1年以内的存货余额占比均高于90%。公司存货库龄在1年以上的存货金额占比较少,该部分存货主要为公司的标准品,因标准件运用范围广,实现销售可能性较高,公司各年度均会有一些数量的备货。

2) 存货跌价准备计提及历史报废率情况

报告期各期末,公司存货跌价准备计提情况如下:

单位:万元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
存货账面余额	24,962.45	25,034.65	21,886.07
跌价准备	266.22	208.15	135.68
账面价值	24,696.23	24,826.50	21,750.39

报告期内各期末,发行人存货跌价准备主要为计提的未能按原计划发出以及备货的库存商品的跌价准备。公司的库存商品大部分与合同订单相对应,但是由于客户的需求由于其现场施工进度有发生变动的情况,导致公司每年末均有少量库存商品未按原计划发出。公司对存货盘点并进行减值测试,依照谨慎性原则对该部分存货计提存货跌价准备,该部分存货计提的跌价准备金额和占比均很小,报告期各期末,公司计提的存货跌价准备分别占期末存货账面余额的0.62%、0.83%及1.07%。

发行人的主要存货均处于良好状态,部分库龄较长的存货已按成本和可变现净值的差额计提存货跌价准备。报告期内,发行人的存货报废率分别为0.61%、0.68%、0.63%,报告期内较为稳定且处于较低水平。

3) 存货周转率

报告期内发行人存货周转率如下表所示：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
存货周转率（次）	7.56	7.56	7.18
存货周转天数（天）	48.00	48.00	51.00

报告期内发行人存货周转率为 7.18 次、7.56 次、7.56 次，较为稳定且处于较高水平，各期末存货跌价准备计提充分。

（三）金融资产、财务性投资

适用 不适用

（四）固定资产、在建工程

1. 固定资产

适用 不适用

（1）分类列示

适用 不适用

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
固定资产	261,126,497.71	198,532,781.11	220,048,804.86
固定资产清理			
合计	261,126,497.71	198,532,781.11	220,048,804.86

（2）固定资产情况

适用 不适用

单位：元

2019 年 12 月 31 日					
项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	188,672,483.29	188,600,769.17	8,964,268.23	11,731,121.36	397,968,642.05
2. 本期增加金额	57,975,321.26	26,321,617.13		223,762.46	84,520,700.85
（1）购置	39,292.04	565,555.49		223,762.46	828,609.99
（2）在建工程转入	57,936,029.22	25,756,061.64			83,692,090.86
3. 本期减少金额		84,747.84			84,747.84
（1）处置或报废		84,747.84			84,747.84
4. 期末余额	246,647,804.55	214,837,638.46	8,964,268.23	11,954,883.82	482,404,595.06
二、累计折旧					
1. 期初余额	47,996,314.00	135,764,643.45	6,674,950.37	8,999,953.12	199,435,860.94
2. 本期增加金额	7,026,589.62	13,019,292.79	1,176,202.20	700,662.24	21,922,746.85
（1）计提	7,026,589.62	13,019,292.79	1,176,202.20	700,662.24	21,922,746.85
3. 本期减少金额		80,510.44			80,510.44
（1）处置或报废		80,510.44			80,510.44
4. 期末余额	55,022,903.62	148,703,425.80	7,851,152.57	9,700,615.36	221,278,097.35
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					

(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	191,624,900.93	66,134,212.66	1,113,115.66	2,254,268.46	261,126,497.71
2. 期初账面价值	140,676,169.29	52,836,125.72	2,289,317.86	2,731,168.24	198,532,781.11

单位：元

2018年12月31日					
项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设	电子及其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	188,672,483.29	188,231,731.59	8,971,435.13	11,731,121.36	397,606,771.37
2. 本期增加金额		369,037.58			369,037.58
(1) 购置		369,037.58			369,037.58
(2) 在建工程转入					
3. 本期减少金额			7,166.90		7,166.90
(1) 处置或报废			7,166.90		7,166.90
4. 期末余额	188,672,483.29	188,600,769.17	8,964,268.23	11,731,121.36	397,968,642.05
二、累计折旧					
1. 期初余额	41,428,384.60	122,381,756.06	5,465,491.79	8,282,334.06	177,557,966.51
2. 本期增加金额	6,567,929.40	13,382,887.39	1,216,267.13	717,619.06	21,884,702.98
(1) 计提	6,567,929.40	13,382,887.39	1,216,267.13	717,619.06	21,884,702.98
3. 本期减少金额			6,808.55		6,808.55
(1) 处置或报废			6,808.55		6,808.55
4. 期末余额	47,996,314.00	135,764,643.45	6,674,950.37	8,999,953.12	199,435,860.94
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	140,676,169.29	52,836,125.72	2,289,317.86	2,731,168.24	198,532,781.11
2. 期初账面价值	147,244,098.69	65,849,975.53	3,505,943.34	3,448,787.30	220,048,804.86

单位：元

2017年12月31日					
项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	188,672,483.29	187,178,714.28	8,283,428.30	11,731,121.36	395,865,747.23
2. 本期增加金额		1,053,017.31	688,006.83		1,741,024.14
(1) 购置		391,477.61	688,006.83		1,079,484.44
(2) 在建工程转入		661,539.70			661,539.70
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	188,672,483.29	188,231,731.59	8,971,435.13	11,731,121.36	397,606,771.37
二、累计折旧					
1. 期初余额	34,860,455.20	108,675,814.60	4,229,635.29	7,507,933.74	155,273,838.83

2. 本期增加金额	6,567,929.40	13,705,941.46	1,235,856.50	774,400.32	22,284,127.68
(1) 计提	6,567,929.40	13,705,941.46	1,235,856.50	774,400.32	22,284,127.68
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	41,428,384.60	122,381,756.06	5,465,491.79	8,282,334.06	177,557,966.51
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	147,244,098.69	65,849,975.53	3,505,943.34	3,448,787.30	220,048,804.86
2. 期初账面价值	153,812,028.09	78,502,899.68	4,053,793.01	4,223,187.62	240,591,908.40

(3) 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(4) 通过融资租赁租入的固定资产情况（未执行新租赁准则）

□适用 √不适用

(5) 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元

2019年12月31日		
项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
城市轨道交通电缆生产车间	50,881,984.37	产权证书在办理中
研发办公大楼	7,054,044.85	产权证书在办理中

(7) 固定资产清理

□适用 √不适用

其他事项：

公司与同行业可比公司机器设备成新率情况对比如下：

单位：万元

公司名称	机器设备原值	机器设备累计折旧	总体成新率
东方电缆	39,360.94	19,393.54	50.73%
汉缆股份	60,803.11	43,103.30	29.11%
杭电股份	57,619.46	21,453.61	62.77%
太阳电缆	78,803.67	45,865.72	41.80%
中超控股	56,569.84	36,388.18	35.68%
万马股份	122,207.90	60,545.25	50.46%

可比公司平均	69,227.49	37,791.60	45.41%
发行人	21,483.76	14,870.34	30.78%

发行人机器设备总成新率为 30.78%，低于同行业可比公司平均水平，处于同行业机器设备成新率正常分布区间。主要原因是可比公司上市以后均进行了大规模机器设备构建，提升了机器设备的成新率。发行人主要机器设备均保持良好生产状态。

对于成新率较低的主要机器设备，发行人定期进行检验，报告期内，发行人机器设备运转良好，不影响正常生产经营。

发行人使用的生产设备市场活跃，不存在为发行人特别定制的成新率较低的机器设备，重置难度较小。

综上，发行人主要机器设备成新率尚为良好，与同行业可比公司不存在重大差异，不影响正常生产经营。资产管理良好、内控健全，设备购置计划应对及时。

2. 在建工程

√适用 □不适用

(1) 分类列示

√适用 □不适用

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
在建工程	17,766,868.64	59,682,583.62	5,238,378.95
工程物资			
合计	17,766,868.64	59,682,583.62	5,238,378.95

(2) 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元

2019年12月31日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
设备调试	15,436,753.88		15,436,753.88
城市轨道交通及装备用环保型特种电缆建设项目	2,330,114.76		2,330,114.76
合计	17,766,868.64		17,766,868.64

单位：元

2018年12月31日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
设备调试	188,034.19		188,034.19
城市轨道交通及装备用环保型特种电缆建设项目	52,711,274.23		52,711,274.23
研发办公大楼项目	6,783,275.20		6,783,275.20
合计	59,682,583.62		59,682,583.62

单位：元

2017年12月31日			
-------------	--	--	--

项目	账面余额	减值准备	账面价值
设备调试	188,034.19		188,034.19
城市轨道交通及装备用环保型特种电缆建设项目	4,114,707.92		4,114,707.92
研发办公大楼项目	935,636.84		935,636.84
合计	5,238,378.95		5,238,378.95

其他说明：

无。

(3) 重要在建工程项目报告期变动情况

√适用 □不适用

单位：元

2019年度												
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
设备调试		188,034.19	27,495,746.61	12,247,026.92		15,436,753.88			588,593.46	588,593.46	5.39%	自筹资金
城市轨道交通及装备用环保型特种电缆建设项目	23,628.90万元	52,711,274.23	14,009,859.62	64,391,019.09		2,330,114.76		建设中	2,130,384.25	1,249,676.87	5.39%	自筹资金
研发办公大楼建设项目		6,783,275.20	270,769.65	7,054,044.85				建设中	296,692.05	186,150.40	5.39%	自筹资金
合计		59,682,583.62	41,776,375.88	83,692,090.86		17,766,868.64	-	-	3,015,669.76	2,024,420.73	-	-

单位：元

2018年度												
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
设备调试		188,034.19				188,034.19						
城市轨道交通及装备用环保	23,628.90	4,114,707.92	48,596,566.33			52,711,274.15		建设中	880,707.38	880,707.38	5.39%	自筹

型特种电缆建设项目	0万元	7.92	1			.23						资金
研发办公大楼建设项目		935,636.84	5,847,638.36			6,783,275.20		建设中	110,541.65	110,541.65	5.39%	自筹资金
合计		5,238,378.95	54,444,204.67			59,682,583.62		-	-	991,249.03	991,249.03	-

单位：元

2017年度												
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
设备调试		661,539.70	188,034.19	661,539.70		188,034.19						自筹资金
城市轨道交通及装备用环保型特种电缆建设项目	23,628.90万元		4,114,707.92			4,114,707.92		建设中				自筹资金
研发办公大楼建设项目			935,636.84			935,636.84		建设中				自筹资金
合计		661,539.70	5,238,378.95	661,539.70		5,238,378.95	-	-			-	-

其他说明：

城市轨道交通及装备用环保型特种电缆建设项目及研发办公大楼建设项目转固情况如下：

单位：万元

项目	累计转固金额	转固类别	转固金额	开工时间	竣工时间	验收情况	转固时点	转固依据
城市轨道交通及装备用环保型特种电缆建设项目	6,439.10	房屋建筑物	5,088.20	2017年9月	2019年10月	已验收	2019年10月	已达到预定可使用状态
		机器设备	1,350.90			已验收	2019年10月至2019年12月	已达到预定可使用状态
研发办	705.40	房屋	705.40	2017年	2019年	已验收	2019年	已达到预

公大楼		建筑物		9月	10月		10月	定可使用状态
合计	7,144.51		7,144.51					

对于城市轨道交通及装备用环保型特种电缆建设项目及研发办公大楼建设项目中已完工的厂房及大楼，发行人待竣工、验收手续完备，并经资产管理部评测，已达到预定可使用状态，将其转入固定资产-房屋建筑物，转固下月开始计提折旧；对于项目中的相关设备，发行人待设备安装完毕，验收手续完备后，资产管理部门人员进行设备调试、试产，达到预定可使用状态后，将其转入固定资产-机器设备，转固下月开始计提折旧。折旧政策均与原有资产类别一致。故相关会计核算合规，折旧计提充分。

(4) 报告期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(5) 工程物资情况

适用 不适用

其他事项：

无。

3. 固定资产、在建工程分析

(1) 固定资产分析

1) 固定资产结构及变动原因分析

报告期各期末，公司房屋及建筑物占固定资产原值之比依次为 47.45%、47.41%和 51.13%，机器设备占固定资产原值之比依次为 47.34%、47.39%和 44.53%。

公司 2019 年末固定资产原值较 2018 年末增加 8,443.60 万元，其中房屋及建筑物增加 5,797.53 万元，机器设备增加 2,623.69 万元。房屋及建筑物增加主要系城市轨道交通及装备用环保型特种电缆建设项目车间已完工部分转入固定资产。机器设备增加主要系该项目新增设备达到预计可使用状态转入固定资产。

2) 公司与同行业可比公司关于固定资产折旧年限的差异分析

公司固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

公司与同行业可比公司关于固定资产折旧年限的情况如下：

单位：年

固定资 产类别	东方 电缆	汉缆 股份	杭电 股份	太阳 电缆	中超 控股	中辰 电缆	万马 股份	晨光 电缆	发行人
------------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	-----

房屋建筑物	10-20	20	20	10-45	20-40	20	8-20	20-30	20-30
机器设备	5-10	5-10	5-10	10-15	10	10	5-10	5-10	5-10
运输设备	5	5-10	4-10	6-10	5	5	5	5	4
电子设备及其他	5-10	5-10	5	5-15	5	5	5	5	3-5

公司的固定资产主要由房屋建筑物和机器设备构成，报告期内两者账面价值合计占比分别为 96.84%、97.47%以及 98.71%。由上表可以看出，公司房屋建筑物的折旧年限为 20-30 年，机器设备的折旧年限为 5-10 年，与同行业可比公司相比无重大差异，公司的固定资产累计折旧计提政策充分、合理。

3) 减值情况分析

报告期内，公司固定资产不存在陈旧过时和大幅贬值的情况。

(2) 在建工程分析

1) 在建工程整体情况

报告期各期末，公司在建工程账面余额分别为 523.84 万元、5,968.26 万元和 1,776.69 万元。关于在建工程具体情况详见本说明书第八节之“二、(四)2、在建工程”部分。

2018 年末在建工程较 2017 年末增加 5,444.42 万元，主要系城市轨道交通及装备用环保型特种电缆建设项目开工建设。2019 年末在建工程较 2018 年末减少 4,191.57 万元，主要系城市轨道交通及装备用环保型特种电缆建设项目车间已完工部分结转入固定资产。

2) 在建工程投入资金来源、预计未来转入固定资产的安排及项目建设完成后相关产能情况

公司在建工程投入资金来源为自有资金及银行借款。“城市轨道交通及装备用环保型特种电缆建设项目”预计于 2021 年 11 月完工，“电线电缆研发中心建设项目”预计于 2021 年完工。项目建成后产能情况详见本说明书第九节之“二、募集资金运用”部分。

3) 在建工程的减值情况分析

报告期各期末，公司在建工程项目状态良好，相关市场环境未发生重大变化，未发现在建工程存在减值迹象。

(五) 无形资产、开发支出

1. 无形资产

√适用 □不适用

(1) 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元

2019年12月31日			
项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	93,403,339.41	150,000.00	93,553,339.41
2. 本期增加金额			
(1) 购置			
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	93,403,339.41	150,000.00	93,553,339.41
二、累计摊销			
1. 期初余额	14,408,222.61	150,000.00	14,558,222.61
2. 本期增加金额	1,983,584.76		1,983,584.76
(1) 计提	1,983,584.76		1,983,584.76
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	16,391,807.37	150,000.00	16,541,807.37
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	77,011,532.04		77,011,532.04
2. 期初账面价值	78,995,116.80		78,995,116.80

单位：元

2018年12月31日			
项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	93,403,339.41	150,000.00	93,553,339.41
2. 本期增加金额			
(1) 购置			
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	93,403,339.41	150,000.00	93,553,339.41
二、累计摊销			
1. 期初余额	12,424,637.85	150,000.00	12,574,637.85
2. 本期增加金额	1,983,584.76		1,983,584.76
(1) 计提	1,983,584.76		1,983,584.76
3. 本期减少金额			