2019年 年度报告摘要

公司代码：603915 公司简称：国茂股份

江苏国茂减速机股份有限公司

一重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3 公司全体董事出席董事会会议。

4 立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，拟向全体股东每股派发现金红利 0.20 元（含税），不实施送股和资本公积转增股本。

二公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	国茂股份	603915	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陆一品	冉艳
办公地址	江苏省常州市武进高新技术产业开发区龙潜路 98 号	江苏省常州市武进高新技术产业开发区龙潜路 98 号
电话	0519-69878020	0519-69878020
电子信箱	contact@guomaoreducer.com	contact@guomaoreducer.com

2 报告期公司主要业务简介

2.1.主要业务、主要产品及其用途

公司的主营业务为减速机的研发、生产和销售。公司的主要产品为减速机。减速机在原动机和工作机之间起着匹配转速和传递扭矩的作用。绝大多数工作机负载大、转速低，不适宜用原动机直接驱动，需通过减速机来降低转速、增加扭矩，因此绝大多数的工作机均需要配用减速机。作为工业动力传动不可缺少的重要基础部件之一，减速机广泛应用于环保、建筑、电力、化工、食品、物流、塑料、橡胶、矿山、冶金、石油、水泥、船舶、水利、纺织、印染、饲料、制药等行业。公司的减速机产品根据结构和原理不同，可以分为两大类：齿轮减速机、摆线针轮减速机。

产品类别	图示	产品特点
齿轮减速机		1、传动效率高。 2、传递功率范围较广。 3、结构灵活，可以满足各种工况要求。
摆线针轮减速机		1、结构紧凑体积小。 2、单级传动比大。 3、运转平稳噪声低，抗冲击性强，易维修。

其中，齿轮减速机可细分为两类产品，如下表所示：

产品类别	图示	主要特点	应用领域
模块化减速机		1、所有零部件均按高度模块化技术设计。 2、传递功率覆盖 0.12-200kW，广泛应用于中小功率工业传动领域。 3、结构中包含减速机与电机的快速接口，便于电机的安装。 4、传动比划分细，安装形式几乎不受限制，因此，应用范围非常广泛，是公司在工标市场中最受欢迎的产品之一。	广泛应用于环保、建筑、电力、化工、食品、物流、塑料、橡胶、矿山、冶金、水利、饲料、纺织、印染等领域。
大功率减速机		1、传递功率较大，最高可达5100kW，承载能力高。 2、结构中不包含减速机与电机的快速接口，电机可以根据客户需求灵活配置。 3、使用寿命长，易于拆装，传动效率高，运转平稳。	广泛应用于冶金、矿山、化工、环保、水泥、建筑、电力、石油、船舶、水利、饲料、橡胶等领域。

2.2 经营模式

（1）采购模式

公司依据下一年度业务情况的预测制定年度采购规划。每年年初，公司与主要供应商签订年度采购框架合同。公司实际发生采购需求时，向供应商发送采购订单。

公司的采购定价模式以核价采购为主，询价采购为辅。核价采购指的是通过成本核算及合理利润加成的方式确定采购价格。每月，公司都会根据原材料价格行情判断采购价格是否需要调整。询价采购指的是向多个符合条件的供应商进行询价，综合性价比确定采购对象和价格。通过核价采购的产品包括铸件、锻件等。通过询价采购的产品包括轴承、电机等。

（2）生产模式

从生产流程来看，公司采取零部件生产环节适当备库、装配环节以销定产的生产模式。从生产的组织形式来看，公司以自主生产为主、外协生产为辅。

（3）销售模式

公司的销售模式根据公司是否将产品直接销售给终端客户，划分为直销、经销。公司的所有销售模式均为买断式销售，不存在代销的情况。

公司的客户中，贸易型企业称为经销商，归类为经销客户；使用公司产品的客户，称为终端客户，归类为直销客户。经销模式是指公司与经销商签署买断式经销合同，将产品销售给经销商，经销商再将产品自行销售。直销模式是指公司直接与使用公司产品的企业签署销售合同，该类企业为公司的终端客户。

2.3 行业情况说明

2019 年，我国通用设备制造行业的发展情况总体良好。根据国家统计局发布数据显示，2019 年度，全国规模以上工业企业中，通用设备制造业营业收入同比增长 3.9%，营业成本同比增长 3.6%，利润总额同比增长 3.7%。公司所属行业为通用减速机行业，近年来行业市场规模稳步增长。随着我国本土企业技术研发实力增强，减速机产品性能有了快速提升，与国际领先企业的差距逐步缩小，国产化替代明显。同时，在下游客户质量要求提升以及环保等因素多重作用下，中小企业盈利呈下降趋势，行业集中度进一步提升。公司的经营规模在国内通用减速机企业中处于领先地位，在技术、销售、品牌及质量方面积累了较大优势。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2019 年	2018 年	本年比上年增减(%)	2017 年
总资产	3,342,937,353.41	2,174,893,498.65	53.71	1,835,076,898.45
营业收入	1,895,725,969.13	1,766,631,836.73	7.31	1,478,407,039.52
归属于上市公司股东的净利润	283,759,082.76	218,051,535.35	30.13	133,678,547.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	263,554,179.60	208,633,280.49	26.32	127,827,492.04
归属于上市公司股东的净资产	2,249,993,167.66	1,165,961,256.38	92.97	947,899,143.35
经营活动产生的现金流量净额	300,220,899.91	272,089,742.96	10.34	171,635,082.47
基本每股收益(元/股)	0.67	0.58	15.52	0.35
稀释每股收益(元/股)	0.67	0.58	15.52	0.35
加权平均净资产收益率(%)	16.61	20.63	减少 4.02 个百分点	15.17

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元币种：人民币

	第一季度（1-3 月份）	第二季度（4-6 月份）	第三季度（7-9 月份）	第四季度（10-12 月份）
营业收入	448,728,944.70	495,729,884.53	480,018,935.81	471,248,204.09
归属于上市公司股东的净利润	49,458,500.78	71,109,666.59	73,885,311.42	89,305,603.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	47,857,096.43	69,499,815.91	68,552,408.47	77,644,858.79
经营活动产生的现金流量净额	-113,086,323.52	39,130,804.68	129,515,766.75	244,660,652.00

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4 股本及股东情况

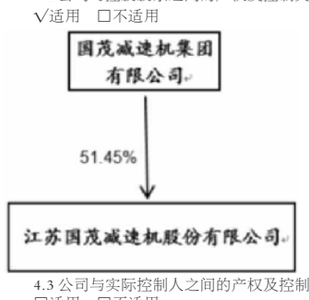
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)							26,923
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)							24,446
前 10 名股东持股情况							
股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况 股份状态	数量	股东性质
国茂减速机集团有限公司	0	238,400,000	51.45	238,400,000	无	0	境内非国有法人
徐彬	0	45,000,000	9.71	45,000,000	无	0	境内自然人
徐国忠	0	32,600,000	7.04	32,600,000	无	0	境内自然人
徐玲	0	14,400,000	3.11	14,400,000	无	0	境内自然人
常州市国恒企业管理咨询中心（有限合伙）	0	10,800,000	2.33	10,800,000	无	0	境内非国有法人
何慧清	8,806,501	8,806,501	1.90	0	无	0	境内自然人
上海祥禾涌安股权投资合伙企业（有限合伙）	0	8,120,300	1.75	8,120,300	无	0	境内非国有法人
上海国悦君安股权投资基金管理有限公司-上海国悦君安企业投资管理中心（有限合伙）	0	8,120,300	1.75	8,120,300	无	0	境内非国有法人
沈惠萍	0	8,000,000	1.73	8,000,000	无	0	境内自然人
常州市正德企业管理咨询中心（有限合伙）	0	4,106,900	0.89	4,106,900	无	0	境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、公司股东徐国忠与沈惠萍为夫妻关系，徐彬为徐国忠与沈惠萍之子，徐玲为徐国忠之女。徐国忠、徐彬、沈惠萍组成的徐氏家族为公司实际控制人，股东徐玲为实际控制人之一致行动人。 2、正德咨询、恒茂咨询为公司员工持股平台。 3、徐国忠、徐彬、沈惠萍分别持有国茂集团 47%、45%、8%的股份。 4、未知其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。						

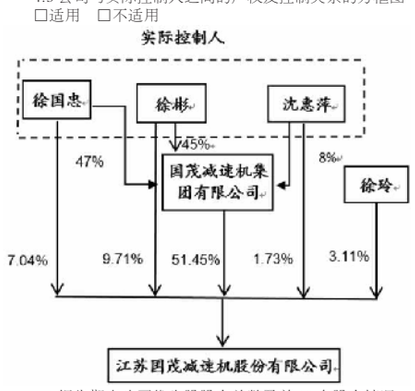
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

□适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

□适用 √不适用

三经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2019 年，伴随着国家对基础建设政策力度的加大、"一带一路"战略实施以及工业自动化进程的推行，我国固定资产投资同比增长 5.4%（数据来源于国家统计局），催生出庞大的机械设备需求，为减速机制造企业创造了良好的宏观环境。报告期内，我国减速机企业整体技术研发实力进一步增强，与国际领先企业的差距逐步缩小，国产化替代明显。同时，在下游客户对于质量要求的提升以及环保等因素的多重作用下，行业出清已经开始，头部减速机企业的竞争优势更加明显。

作为国内通用减速机领域规模领先的企业，公司紧抓发展机遇，对内坚持以研发创新为核心，狠抓市场开拓，践行智能制造；对外以上市为契机，加快外延式投资步伐，全面推进战略规划的实施。2019 年公司营业收入及利润规模稳步增长，实现营业收入 189,572.60 万元，同比增长 7.31%；归属于上市公司股东的净利润 28,375.91 万元，同比增长 30.13%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 26,355.42 万元，同比增长 26.32%。

（一）研发紧扣市场，市场带动研发，相辅相成共促进

公司始终将研发创新作为核心竞争力，以市场为导向，以客户需求为中心，持续开展行业前沿的新技术、新工艺研究，成功开发出技术含量高、市场竞争力强的传动产品。2019 年公司研发的新产品主要有：高承载挤出机 JE 系列减速机开发试制完成，并实现了小批量生产和销售，该产品性能可比肩国外同类产品；配套于建筑行业的塔机回转减速机试制成功，通过技术攻关，解决了高速运转下的噪音问题，已小批量生产和销售，标志着公司产品进军工程机械市场已取得初步成功；完成公司第一台平行双螺杆挤出机的设计，目前该产品已投入使用，且迎来了客户的第二次订单。此外，冶金轧机减速机、大型行星减速机，薄板、厚板、辊压磨减速机等新产品填补了公司重载齿轮业务的空白，为后续行业拓展提供了有竞争力的产品支撑。

报告期内，公司取得专利 12 项，其中发明专利 1 项，实用新型专利 11 项。此外，由公司作为主起草单位的《模块化电动减速机通用技术要求》团体标准已获中国通用机械工业协会批准，为行业高质量发展贡献了一份力量。

在市场营销方面，公司积极参加各类减速机行业及下游应用行业展会、交流会及论坛，现场对接客户，提升品牌知名度，助力市场开拓。同时，重点调研、开发了冶金机械、港口起重机械、环保机械等下游应用行业。冶金行业，公司新开发了浙江天马轴承集团有限公司、陕西紫兆装备制造有限公司等优质客户，此外，持续开展与山东钢铁股份有限公司、中天钢铁集团有限公司、山西太原重工股份有限公司、上海马钢机电科技有限责任公司、中冶南方工程技术有限公司等知名客户的项目合作；港口起重行业，公司与中国重型机械工业协会联合主办了"2019 年港口起重机械技术交流会"，加强港口起重行业技术交流，促进国茂与下游客户高效沟通与合作；环保行业，公司作为全国工商联环境商会的副会长单位，生产的减速机广泛应用于各类环保设备，其中包括污水处理设备、废弃物管理和循环利用设备、大气污染控制设备等。2019 年，公司下游客户中属于环保行业的约 597 家，全年销售金额约 6,468 万元。

（二）借力"两化融合"赋能，加速智能制造

以信息化、智能化为内核，采用现代工业工程设计思路并融合智能制造理念的公司年产 35 万台减速机项目（该项目为公司首次公开发行募投项目）正在建设中。该项目将通过全参数配置模式，打通灵活多变的客户配置与复杂工业生产，力争实现大规模定制场景下的客户按需定制。同时，项目将建设集约、智能、实时的生产计划指挥平台、配备全自动立体库。项目未来的达产将较大程度缓解公司产能问题，进一步提高公司的行业竞争力。

报告期内，针对现有产品生产线的优化工作也在持续进行中。按照市场精准定位、先进设备的大力引进、工艺技术有步骤提升、精益生产协同并举的步骤，夯实转型升级的实践之路。全年按计划完成模块化减速机新版升级，各项性能指标均超越旧版产品。此外，公司积极响应国家环保号召，主动淘汰原有老旧喷漆房，新增两条现代化、智能化、符合国家环保要求的先进喷漆流水线，践行绿色"智"造的同时，产品外观质量亦得到显著提升。因在智能制造、环保节能领域的突出表现，公司被常州市工信局评为 2019 年常州市绿色工厂。

（三）向管理要效益，以管理促发展

近年来，随着公司资产规模、人员规模、业务范围的不断扩大，公司面临的管理压力也越来越大。报告期内，公司主要从以下几方面出发，大力强化管理。

（1）调整组织架构，提升管理效率

公司新成立了南京分公司及重载齿轮箱部，专门负责重载齿轮箱减速机的研发及生产；企业管理部新增多名专业人员，强化内部管理。通过建立、完善各部门、各层级以及分、子公司的内部控制流程与制度体系，达到风险防范的目的。

（2）大力推行精细化管理

公司大力推行以"深、严、细、实"为核心的精细化管理。按照"管理责任定量化、管理制度刚性化、工作考核绩效化、员工行为规范化"的要求，全面细化工作目标、管理流程，推进各岗位标准化作业的具体执行。同时，通过加强员工培训、完善奖励机制等方式，增强员工提质增效的主管能动性，从而最大化提高企业经营运行效益。

（3）持续引进专业管理人才

2019 年，公司引进各类专业管理人才 16 名，新进人才以其专业技能及管理能力，肩负起中层岗位领导职位，有效改善了公司的人力资源现状，进一步增强企业综合管理实力。

（四）以上市为契机，加大对外投资力度

报告期内，公司向江苏智马科技有限公司（以下简称"智马科技"）增资 2,500 万元，持有其 20%股权。该企业为江苏省高新技术企业和常州市龙城英才计划企业，在伺服电机领域拥有成熟的技术，产品线覆盖伺服驱动器、伺服电机、变频器和永磁同步电机。其生产的永磁同步电机具备开环同步、高效节能的特点，生产的交流感应伺服电机具备低速大扭矩，动态响应快，定位精度高，转速平稳等优点。参股智马科技将进一步推动公司机电一体化战略的深入实施。

2 导致暂停上市的原因

□适用 √不适用

3 面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

√适用 □不适用

详见《江苏国茂减速机 2019 年年度报告报告》"第十一节财务报告之五、41 重要会计政策和会计估计的变更"。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

√适用□不适用

截至 2019 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
Acorn Industrial Corporation

公司代码：603915 公司简称：国茂股份

江苏国茂减速机股份有限公司

2020年第一季度报告正文

一、重要提示

1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。

1.3 公司负责人徐国忠、主管会计工作负责人陆一品及会计机构负责人（会计主管人员）梁小建保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

1.4 本公司第一季度报告未经审计。

二、公司主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	3,258,859,464.00	3,342,937,353.41	-2.52
归属于上市公司股东的净资产	2,281,956,620.36	2,249,993,167.66	1.42
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-47,772,234.12	-113,086,323.52	不适用
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
营业收入	331,733,999.90	448,728,944.70	-26.07
归属于上市公司股东的净利润	32,371,609.16	49,458,500.78	-34.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	29,832,123.36	47,857,096.43	-37.66
加权平均净资产收益率(%)	1.43	4.15	减少 2.72 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.07	0.13	-46.15
稀释每股收益(元/股)	0.07	0.13	-46.15

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益	-155,488.23	
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	1,744,272.64	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	43,910.39	
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，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	1,208,219.18	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	153,823.83	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额（税后）	-4,749.07	
所得税影响额	-450,502.94	
合计	2,539,485.80	

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

股东总数(户)						24,446
前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况 股份状态	数量	股东性质
国茂减速机集团有限公司	238,400,000	51.45	238,400,000	无	0	境内非国有法人
徐彬	45,000,000	9.71	45,000,000	无	0	境内自然人
徐国忠	32,600,000	7.04	32,600,000	无	0	境内自然人
徐玲	14,400,000	3.11	14,400,000	无	0	境内自然人
常州市国恒企业管理咨询中心（有限合伙）	10,800,000	2.33	10,800,000	无	0	境内非国有法人
上海祥禾涌安股权投资合伙企业（有限合伙）	8,120,300	1.75	8,120,300	无	0	境内非国有法人
上海国悦君安股权投资基金管理有限公司-上海国悦君安企业投资管理中心（有限合伙）	8,120,300	1.75	8,120,300	无	0	境内非国有法人
沈惠萍	8,000,000	1.73	8,000,000	无	0	境内自然人
何慧清	6,250,000	1.35	0	无	0	境内自然人
常州市正德企业管理咨询中心（有限合伙）	4,106,900	0.89	4,106,900	无	0	境内非国有法人
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量 种类	数量			
何慧清	6,250,000	人民币普通股	6,250,000			
许海燕	650,000	人民币普通股	650,000			
陈永平	560,000	人民币普通股	560,000			
韩涛	535,120	人民币普通股	535,120			
黄少雄	530,000	人民币普通股	530,000			
岳进先	426,423	人民币普通股	426,423			
王远彬	400,000	人民币普通股	400,000			
王亚华	366,178	人民币普通股	366,178			
徐健	366,046	人民币普通股	366,046			
胡立平	356,500	人民币普通股	356,500			
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、公司股东徐国忠与沈惠萍为夫妻关系，徐彬为徐国忠与沈惠萍之子，徐玲为徐国忠之女。徐国忠、徐彬、沈惠萍组成的徐氏家族为公司实际控制人，股东徐玲为实际控制人之一致行动人。 2、常州市正德企业管理咨询中心（有限合伙）为公司员工持股平台。 3、徐国忠、徐彬、沈惠萍分别持有国茂集团 47%、45%、8%的股份。 4、未知其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。					

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

□适用 √不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√适用 □不适用

（1）资产负债表主要项目变动分析

单位：元 币种：人民币

科目名称	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	增减比例(%)	变化原因
货币资金	450,097,270.78	759,272,823.87	-40.72	主要系公司利用闲置资金投资理财所致。
应收票据	655,721.80	1,380,728.33	-52.51	主要系上年末的大部分商业汇票在本期托收到账所致。
应收账款	278,536,033.14	198,375,356.71	40.41	主要系一季度末回款率要求较年末回款率要求低所致。
应收款项融资	287,740,285.52	413,197,013.22	-30.36	主要系年末回款较多，且年末收到的银行承兑汇票在本期到期托收回款较多所致。
其他应收款	1,171,245.32	891,082.97	31.44	主要系本期未备用金增加所致。
商誉	8,085,170.40		不适用	主要系本期非同一控制下企业合并，收购其他公司 51%股权形成商誉所致。
预收账款	88,426,391.84	147,540,049.18	-40.07	主要系 2020 年 1 月 1 日起首次执行新收入准则所致。
合同负债	53,411,556.35		不适用	主要系 2020 年 1 月 1 日起首次执行新收入准则所致。
应付职工薪酬	23,245,153.38	43,445,754.29	-46.50	主要系上年末计提的年终奖在一季度发放所致。
递延所得税负债	1,292,969.58		不适用	主要系本期发生非同一控制下合并，被购买方产生应纳税暂时性差异所致。

（2）利润表主要项目变动分析

科目	2020 年 1-3 月	2019 年 1-3 月	增减比例(%)	变化原因
税金及附加	3,252,807.94	5,039,297.32	-35.45	主要系本期收入减少，导致应交的城建税、教育费附加减少所致。
管理费用	11,501,508.61	8,463,144.09	35.90	主要系员工福利增加、中介费增加所致。
投资收益	1,258,693.95		不适用	主要系本期公司利用闲置资金投资理财所致。
资产处置	-155,488.23	-272,738.38	不适用	主要系本期处置的资产减少所致。
净利润	32,562,590.18	49,458,500.78	-34.16	主要系疫情影响，销售收入下降所致。

（3）现金流量表主要项目变动分析

科目	2020 年 1-3 月	2019 年 1-3 月	增减比例(%)	变化原因
经营活动产生的现金流量净额	-47,772,234.12	-113,086,323.52	不适用	主要系购买商品、接受劳务支付的现金减少所致。
投资活动产生的现金流量净额	-41,607,193.65	-14,713,045.66	不适用	主要系本期购建固定资产及取得子公司股权支付的现金增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-21,497,726.05	-471,698.11	不适用	主要系本期子公司偿还债务支付的现金增加所致。

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

□适用 √不适用

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

□适用 √不适用

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

□适用 √不适用

公司名称江苏国茂减速机股份有限公司
法定代表人徐国忠
日期 2020 年 4 月 25 日

证券代码：603915 证券简称：国茂股份 公告编号：2020-007

江苏国茂减速机股份有限公司 关于续聘会计师事务所的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

重要内容提示：

拟聘任的会计师事务所名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

江苏国茂减速机股份有限公司（以下简称"公司"）于 2020 年 4 月 25 日召开了第二届董事会第四次会议，会议审议通过了《关于聘请审计机构的议案》，2020 年公司拟聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司的财务审计机构及内控审计机构。现将相关事宜公告如下：

一、拟聘任会计师事务所的基本情况

（一）机构信息

1.基本信息

立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称"立信"）由我国会计泰斗潘序伦博士于 1927 年在上海创建，1986 年复办，2010 年成为全国首家完成改制的特殊普通合伙制会计师事务所，注册地址为上海市。立信是国际会计网络 BDO 的成员所，长期从事证券服务业务，新证券法实施前具有证券、期货业务许可证，具有 H 股审计资格，并已向美国公众公司会计监督委员会（PCAOB）注册登记。

2.人员信息

截至 2019 年末，立信拥有合伙人 216 名、注册会计师 2266 名、从业人员总数 9325 名，首席合伙人为朱建弟先生。立信的注册会计师和从业人员均从事过证券服务业务。2019 年，立信新增注册会计师 414 人，减少注册会计师 387 人。

3.业务规模

立信 2018 年度业务收入 37.22 亿元，2018 年 12 月 31 日净资产 1.58 亿元。2018 年度立信共为 569 家上市公司提供年报审计服务，收费总额为 7.06 亿元。所审计上市公司主要分布在：制造业（365 家）、信息传输、软件和信息技术服务业（44 家）、批发和零售业（20 家）、房地产业（20 家）、交通运输、仓储和邮政业（17 家），资产均值为 156.43 亿元。

4.投资者保护能力

截至 2018 年末，立信已提取职业风险基金 1.16 亿元，购买的职业保险累计赔偿限额为 10 亿元，相关职业保险能够覆盖因审计失败导致的民事赔偿责任。

5.独立性和诚信记录

立信不存在违反《中国注册会计师职业道德守则》对独立性要求的情形。

立信 2017 年受到行政处罚 1 次，2018 年 3 次，2019 年 0 次；2017 年受到行政监管措施 3 次，2018 年 5 次，2019 年 9 次，2020 年 1-3 月 5 次。

（二）项目成员信息

1.人员信息

	姓名	执业资质	是否从事过证券服务业务	在其他单位兼职情况
项目合伙人	朱伟	注册会计师	是	无
签字注册会计师	卞加俊	注册会计师	是	无
质量控制复核人	凌燕	注册会计师	是	浙商证券内核委员

（1）项目合伙人从业经历：

姓名：朱伟

时间	工作单位	职务
1997-2003 年	浙江东方会计师事务所	经理
2004 年至今	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	合伙人

（2）签字注册会计师从业经历：

姓名：卞加俊

时间	工作单位	职务
2014 年至今	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	高级项目经理

（3）质量控制复核人从业经历：

姓名：凌燕

时间	工作单位	职务
2004 年至今	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	合伙人

2.上述相关人员的独立性和诚信记录情况

项目合伙人、签字注册会计师和质量控制复核人不存在违反《中国注册会计师职业道德守则》对独立性要求的情形。

凌燕、卞加俊在过去三年无不良诚信记录，朱伟在过去三年曾受到行政监管措施 2 次。

（三）审计收费

公司 2019 年度聘请立信的财务报告审计服务费用为：人民币 100 万元。2020 年公司拟聘请立信为公司的财务审计机构及内控审计机构，相关审计费用将综合考虑公司的业务规模、工作的复杂程度、所需要投入的各级别工作人员配置及所发生的时间等因素，经双方协商确定。

提请股东大会授权公司管理层根据市场公允定价原则及实际审计业务情况与会计师事务所协商确定 2020 年度审计费用。

二、拟续聘会计师事务所履行的程序

（一）董事会审计委员会审查意见

立信具备证券服务业务从业资格，具备为上市公司提供审计服务的经验、专业胜任能力和投资者保护能力；在担任公司 2019 年度财务审计机构期间，严格遵循了《中国注册会计师独立审计准则》等有关财务审计的法律、法规和相关政策，勤勉尽责，遵照独立、客观、公正的执业准则，公允合理地发表了独立审计意见，为公司出具的审计意见能够客观、公正、真实地反映公司的财务状况和经营成果。因此，我们同意将《关于聘请公司 2020 年度财务审计机构及内控审计机构的议案》提交公司董事会审议。本议案尚需提交公司股东大会审议。

（二）独立董事关于本次聘任会计事务所的事前认可及独立意见

1. 独立董事事前认可意见

基于对立信专业胜任能力、投资者保护能力、独立性和诚信状况的充分了解和审查，我们认为，立信具有丰富的证券服务业务经验，能够胜任公司委托的审计工作。同意续聘立信为公司 2020 年度财务审计机构及内控审计机构，并提交公司第二届董事会第四次会议审议。

2.独立意见

公司董事会成员充分了解和审查了立信的专业胜任能力、投资者保护能力、独立性和诚信状况等情况，相关审议程序的履行充分、恰当，符合有关法律、法规和公司章程的规定。

（三）公司第二届董事会第四次会议就续聘会计师事务所事宜进行了审议，全体董事一致表决通过，同意聘任立信为公司 2020 年度财务审计机构及内控审计机构。

（四）本次续聘会计师事务所事项尚需提交公司股东大会审议，并自公司股东大会审议通过之日起生效。

特此公告。

江苏国茂减速机股份有限公司
董事会
2020 年 4 月 28 日