2019年
年度报告摘要

证券代码：002472　　证券简称：双环传动　　公告编号：2020-30

浙江双环传动机械股份有限公司

一、重要提示

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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

非标准审计意见提示

□ 适用 √ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

√ 适用 □ 不适用

是否以公积金转增股本

□ 是 √ 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以未来权益分派实施时股权登记日的总股本扣除公司已回购股份后的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.46 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	双环传动	股票代码	002472
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	陈海霞	冉冲	
办公地址	浙江省杭州市余杭区五常街道荆长大道 658-1 号 2 幢和合大厦	浙江省杭州市余杭区五常街道荆长大道 658-1 号 2 幢和合大厦	
电话	0571-81671018	0571-81671018	
电子信箱	shdmb@gearsnet.com	shdmb@gearsnet.com	

2、报告期主要业务或产品简介

1、公司所从事的主要业务、产品及其用途、经营模式等

（1）公司所从事的主要业务、产品及其用途

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

（2）经营模式

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

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

2、公司所属行业发展阶段、周期性特点及公司所处的行业地位

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

（1）所属行业发展阶段

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

（2）周期性特点

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

（3）公司所处的行业地位

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

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

追溯调整或重述原因

会计政策变更

单位：元

	2019 年	2018 年		本年比上年增减	2017 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	3,235,824,342.00	3,150,702,030.94	3,150,702,030.94	2.70%	2,638,946,952.16	2,638,946,952.16
归属于上市公司股东的净利润	78,317,060.29	195,202,097.22	195,202,097.22	-59.88%	242,601,119.44	242,601,119.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	45,747,247.46	123,015,462.49	123,015,462.49	-62.81%	215,026,030.92	215,026,030.92
经营活动产生的现金流量净额	493,303,213.67	6,922,854.13	6,922,854.13	7,025.72%	201,575,029.62	210,575,029.62
基本每股收益（元/股）	0.12	0.29	0.29	-58.62%	0.36	0.36
稀释每股收益（元/股）	0.12	0.29	0.29	-58.62%	0.36	0.36
加权平均净资产收益率	2.17%	5.64%	5.64%	-3.47%	7.84%	7.84%
	2019 年末	2018 年末		本年末比上年末增减	2017 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额	8,159,668,518.88	7,923,745,727.15	7,923,745,727.15	2.98%	7,487,183,912.34	7,487,183,912.34
归属于上市公司股东的净资产	3,591,807,680.98	3,589,231,342.36	3,589,231,342.36	0.07%	3,358,317,995.40	3,358,317,995.40

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。将 2017 年实际收到的与资产相关的政府补助 9,000,000.00 元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”影响 2017 年经营活动产生的现金流量净额，调整前为 201,575,029.62 元，调整后为 210,575,029.62 元。

（2）分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	756,252,075.36	785,393,550.99	719,416,020.73	974,762,694.92
归属于上市公司股东的净利润	39,560,228.61	34,011,561.87	26,652,694.88	-21,907,425.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	23,977,791.62	27,828,724.20	16,859,987.31	-22,919,255.67
经营活动产生的现金流量净额	-28,873,541.64	83,260,809.61	322,830,392.34	116,085,553.36

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

□ 是 √ 否

4、股本及股东情况

（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

报告期末普通股股东总数	25,747	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	24,459	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	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	
吴长鸿	境内自然人	8.73%	59,968,992	44,976,744	质押	34,781,999	
叶善群	境内自然人	6.87%	47,142,800	0	质押	19,399,999	
李绍光	境内自然人	6.28%	43,099,520	32,324,640	质押	29,799,000	
玉环市亚兴投资有限公司	境内非国有法人	6.27%	43,028,400	0	质押	23,620,000	
蒋亦卿	境内自然人	4.24%	29,115,240	21,836,430	质押	12,000,000	
陈菊花	境内自然人	4.02%	27,585,440	0			
陈剑峰	境内自然人	3.98%	27,325,440	20,494,080			
叶继明	境内自然人	3.89%	26,725,440	0	质押	9,533,000	
吕圣初	境内自然人	2.33%	16,012,270	0	质押	3,499,999	
浙江双环传动机械股份有限公司回购专用证券账户	其他	1.56%	10,690,517	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、叶善群和陈菊花是夫妻关系，吴长鸿为其大女婿，陈剑峰为其二女婿，蒋亦卿为其三女婿。 2、叶继明为叶善群之侄子，李绍光为叶善群之外甥。 3、叶善群和陈菊花合计持有玉环市创信投资有限公司 55.56%的股权，玉环市创信投资有限公司持有玉环市亚兴投资有限公司 84.17%的股权。 4、陈菊花、吴长鸿、陈剑峰和蒋亦卿签署一致行动协议确认为一致行动关系。 除此之外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	报告期内无						

（2）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

（3）以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制权关系

5、公司债券情况

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

是

（1）公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
浙江双环传动机械股份有限公司可转换公司债券	双环转债	128032	2023 年 12 月 25 日	99,984.26	第一年 0.3% 第二年 0.5% 第三年 1.0% 第四年 1.5% 第五年 1.8% 第六年 2.0%
报告期内公司债券的付息兑付情况	“双环转债”于 2019 年 12 月 25 日按面值支付第一年利息，每 10 张债券（面值 1,000 元）利息为 5.00 元（含税）。本次付息债权登记日为 2019 年 12 月 24 日，除息、付息日为 2019 年 12 月 25 日。				

（2）公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

报告期内，联合信用评级有限公司出具了《浙江双环传动机械股份有限公司可转换公司债券 2019 年跟踪评级报告》，主体长期信用评级等级为 AA，评级展望为“稳定”，可转换公司债券信用等级为 AA，具体内容详见 2019 年 6 月 13 日巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）相关公告。

（3）截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	同期变动率
资产负债率	54.88%	53.53%	1.35%
EBITDA 全部债务比	17.26%	17.93%	-0.67%
利息保障倍数	1.42	2.37	-40.08%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

报告期内，公司实现营业收入 323,582.43 万元，同比增长 2.70%；净利润 7,831.71 万元，同比下降 59.88%。其主要原因：1、报告期内整车消费需求较为弱势；2、整车厂为应对市场不确定性实施去库存战略；3、国际贸易战、贸易保护措施及壁垒尘嚣；4、公司为抓住整车厂齿轮外包趋势，提前战略布局，与市场拉动存在一定的时间差，导致产能利用不饱和，折旧成本增加，同时资金需求带来的借款费用利息增加也是主要原因之一。作为资源、技术与资金高度整合、产业链条长的汽车产业在技术变革加快、产品定位重塑的驱动下将迎来新一轮的变局。公司将紧随着汽车产业的提升步伐，在压力下着眼未来，积极找寻破局之路。

（一）研发、拓展产品线

1、减速器研制取得新突破

公司聚集国内外精密传动领域的顶尖人才，经过多年沉淀，开发的系列化高精密关节减速器已广泛应用于国内众多主流机器人产品中，市场占有率日渐提升，产品品质获得客户高度认可，逐渐成为国内机器人减速器的领军品牌。公司进一步拓宽中、大负载产品型谱，全新开发了具有更高“功重比”的 H 系列减速器，产品规格型号达 40 余种，特别是公司研发的轻负载紧凑型精密减速器已在客户端全面的性能评测，有望在较短时间内，实现机器人减速器产品的全覆盖。报告期内，机器人减速器产品获得优秀工业新产品一等奖，机械工业科学技术二等奖，完成三项科技成果登记。

2、新能源车传动部件海外市场获得新机遇

作为趋势，公司始终相信汽车的“新能源化”发展之路不可阻挡，公司在多年前就已切入新能源车传动部件的技术领域。除为国内品牌上汽、吉利、比亚迪、广汽等多款新能源车型配套外，公司积极延展与外资品牌如博格华纳、日电产、大陆、舍弗勒等客户的项目合作，参与海外新能源头部企业的投标。截止目前，新能源车传动部件销售占公司乘用车传动部件销售的 30%以上，未来增长可期。

（二）客户结构调整、业务发展

1、切入高附加值产品蓝海

多年深耕于传动零部件业务使得公司获得了众多的优质客户，也获得大量的技术指导，逐步积累了小总成件的技术能力和装备支撑。为避免与变速器总成客户的竞争，同时坚持循序渐进的发展方略，公司于 2018 年 7 月设立孙公司大连环创，为大众提供同步器小总成，子公司江苏双环为客户开发的 PGS 小总成，在报告期内均已实现批量供应，发展态势良好并获得客户的高度认可。基于此，公司将利用现有装备和技术能力积蓄开拓差速器小总成业务。随着行业竞争越演越烈，主机厂将逐步从零配件外包扩展到小总成外包，公司将积极配合客户与市场的需求做相关布局。

2、聚焦优质客户群

为保证公司经营稳健性、确保客户群体质量，公司不断调整客户结构。报告期内，公司为采埃孚 8HP 项目的产品测试、批量生产做积极筹备，同时着力于开发欧、美、日乘用车龙头企业的自动变速器传动部件业务，并取得一定的进展；公司成功进入通用、爱信、加特可等客户的供应体系，为后续公司配套高端车型奠定了坚实的基础，有利于公司在汽车供应链体系中分得更大份额、享有更大红利。

（三）内部管理加强、运营效益提升

1、不断优化卓越绩效管理，形成自身特色 SPS 系统

多年沉淀的实践经验，公司形成了三大核心管理系统、四大价值创造过程。由精益生产系统（TPS）和管理信息系统（MIS）为支撑体系，以战略为引领，由领导力系统（MPS）拉动“研、供、产、销”四大价值创造过程。在有效的战略执行与分析改进的动态机制作用下，持续优化人才、资金、装备、技术等资源配置，实现为利益相关方持续创造价值，形成具有自身特色的卓越绩效系统 SPS。

2、智能化工厂改造初见成效

公司一贯注重企业信息化建设，借助智能制造平台 MES、在线质量控制 SPC 等管理方式对产品品质系统化管理，以公司浙江事业部、子公司双环嘉兴为代表，公司完成了多条生产线的自动化、智能化改造；同时，公司扩充全工艺自动化设备联网、实时质量控制、统计过程（SPC）等制造应用场景智能化。

（四）全球化布局实施、国际化团队打造

1、境外意向收购，深度协同发展

经公司多年用心经营，与国内外众多优质客户建立起深厚的技术与产品合作关系，形成一批本行业“巨头”客户群，如博世、大众、福特、卡特彼勒、约翰迪尔、采埃孚等。紧随着汽车产业的技术升级、全球齿轮制造加速外包的发展趋势，客户对公司做全球化布局的呼声越来越高，为进一步服务好海外客户，协同上下游资源，公司积极推进全球化战略的实施。报告期内，公司与 VVPKG 公司签署股权意向收购协议，收购其 100%持有的德国 STP 公司和 WTP 公司各 81%股份。通过此次收购，公司将进一步拓展欧洲市场，加快国际化发展进程，积极做全球化布局和长期战略规划，与标的公司实现优势互补、客户协同效应、产品面拓展。

2、推进全球化布局，打造国际化团队

随着全球化布局的不断推进，国际化人才的培养与储备已成为公司推进“走出去”战略，不断夯实跨国经营发展基础的关键资源。报告期内，公司积极通过“内培外引”政策，内部通过系统的分阶梯人才培训体系不断培养团队的国际化意识、国际化知识结构，外部引入真才实干、有国际化视野的优秀人才，打造一支与时俱进、在全球化竞争中善于把握机遇和争取主动的队伍。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

□ 是 √ 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
乘用车齿轮	1,163,805,527.73	205,435,009.36	17.65%	11.14%	-4.68%	-2.93%
工程机械齿轮	504,134,892.33	116,433,972.17	23.10%	-13.29%	-26.78%	-4.25%
商用车齿轮	460,231,162.36	95,139,664.17	20.67%	-1.18%	-15.48%	-3.50%
钢材销售	691,593,764.30	40,259,938.01	5.82%	-7.09%	31.59%	1.71%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

□ 是 √ 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

□ 适用 √ 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

□ 适用 √ 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

（1）与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

企业会计准则变化引起的会计政策变更

1. 本公司根据财政部《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）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号）和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

单位：元

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	978,220,418.54	应收票据	293,140,537.71
		应收账款	685,079,880.83
应付票据及应付账款	793,435,982.48	应付票据	357,608,011.89
		应付账款	435,827,970.59

2. 本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但非交易性权益类投资在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益（处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益），且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于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、租赁应收款。

（1）执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

单位：元

项 目	资产负债表		
	2018 年 12 月 31 日	新金融工具准则调整影响	2019 年 1 月 1 日
交易性金融资产		80,000,000.00	80,000,000.00
应收票据	293,140,537.71	-289,145,862.00	3,994,675.71
应收款项融资		289,145,862.00	289,145,862.00
其他流动资产	251,839,904.07	-80,000,000.00	171,839,904.07
可供出售金融资产	82,000,000.00	-82,000,000.00	
其他权益工具投资		82,000,000.00	82,000,000.00
短期借款	1,171,012,000.00	1,885,734.17	1,172,897,734.17
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	951,998.10	-951,998.10	
交易性金融负债		951,998.10	951,998.10
其他应付款	75,745,865.53	-3,522,213.12	72,223,652.41
一年内到期的非流动负债	108,829,020.00	110,315.56	108,939,335.56
长期借款	1,017,150,000.00	1,430,279.90	1,018,580,279.90
应付债券	792,466,958.87	95,883.49	792,562,842.36

（2）2019 年 1 月 1 日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表：

单位：元

项 目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本（贷款和应收款项）	618,613,062.79	摊余成本	618,613,062.79
应收票据	摊余成本（贷款和应收款项）	293,140,537.71	摊余成本	3,994,675.71
			以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	289,145,862.00
应收账款	摊余成本（贷款和应收款项）	685,079,880.83	摊余成本	685,079,880.83
其他应收款	摊余成本（贷款和应收款项）	59,602,244.72	摊余成本	59,602,244.72
其他流动资产-理财产品	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（可供出售类资产）	80,000,000.00	以公允价值计量且其变动计入当期损益	80,000,000.00
非交易性权益工具投资	以成本计量（可供出售类资产）	82,000,000.00	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	82,000,000.00
短期借款	摊余成本（其他金融负债）	1,171,012,000.00	摊余成本	1,172,897,734.17
衍生金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	951,998.10	以公允价值计量且其变动计入当期损益	951,998.10
应付票据	摊余成本（其他金融负债）	357,608,011.89	摊余成本	357,608,011.89
应付账款	摊余成本（其他金融负债）	435,827,970.59	摊余成本	435,827,970.59
其他应付款	摊余成本（其他金融负债）	75,745,865.53	摊余成本	72,223,652.41
一年内到期的非流动负债	摊余成本（其他金融负债）	108,829,020.00	摊余成本	108,939,335.56
长期借款	摊余成本（其他金融负债）	1,017,150,000.00	摊余成本	1,018,580,279.90
应付债券	摊余成本（其他金融负债）	792,466,958.87	摊余成本	792,562,842.36
其他非流动负债	摊余成本（其他金融负债）	41,698,760.00	摊余成本	41,698,760.00

（3）2019 年 1 月 1 日，公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下：

单位：元

项 目	按原金融工具准则列示的账面价值（2018 年 12 月 31 日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值（2019 年 1 月 1 日）
1) 金融资产				
① 摊余成本				
货币资金	618,613,062.79			618,613,062.79
应收票据				
按原 CAS22 列示的余额	293,140,537.71			
减：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（新 CAS22）		-289,145,862.00		
按新 CAS22 列示的余额				3,994,675.71
应收账款	685,079,880.83			685,079,880.83
其他应收款	59,602,244.72			59,602,244.72
以摊余成本计量的总金融资产	1,656,435,726.05	-289,145,862.00		1,367,289,864.05
② 以公允价值计量且其变动计入当期损益				
交易性金融资产				
按原 CAS22 列示的余额				
加：自其他流动资产(原 CAS22)转入		80,000,000.00		
按新 CAS22 列示的余额				80,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产		80,000,000.00		80,000,000.00
③ 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益				
应收款项融资				
按原 CAS22 列示的余额				
加：自应收票据(原 CAS22)转入		289,145,862.00		
按新 CAS22 列示的余额				289,145,862.00
理财产品（其他流动资产）				
按原 CAS22 列示的余额	80,000,000.00			
减：转出至以公允价值计量且其变动计入当期损益(新 CAS22)		-80,000,000.00		
按新 CAS22 列示的余额				
可供出售金融资产				
按原 CAS22 列示的余额	82,000,000.00			
减：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益——权益工具投资		-82,000,000.00		
按新 CAS22 列示的余额				
其他权益工具投资				
按原 CAS22 列示余额				
加：自可供出售类（原 CAS22）转入		82,000,000.00		
按新 CAS22 列示的余额				82,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的总金融资产	162,000,000.00	209,145,862.00		371,145,862.00
2) 金融负债				
① 摊余成本				
短期借款				
按原 CAS22 列示的余额	1,171,012,000.00			
加：自其他应付款（应付利息）转入		1,885,734.17		
按新 CAS22 列示的余额				1,172,897,734.17
应付票据	357,608,011.89			357,608,011.89
应付账款	435,827,970.59			435,827,970.59
其他应付款				
按原 CAS22 列示的余额	75,745,865.53			
减：转出至短期借款（新 CAS22）		-1,885,734.17		
减：转出至一年内到期的非流动负债（新 CAS22）		-110,315.56		
减：转出至长期借款（新 CAS22）		-1,430,279.90		
减：转出至应付债券（新 CAS22）		-95,883.49		
按新 CAS22 列示的余额				72,223,652.41
一年内到期的非流动负债				
按原 CAS22 列示的余额	108,829,020.00			
加：自其他应付款（应付利息）转入		110,315.56		
按新 CAS22 列示的余额				108,939,335.56
长期借款				
按原 CAS22 列示的余额	1,017,150,000.00			
加：自其他应付款（应付利息）转入		1,430,279.90		
按新 CAS22 列示的余额				1,018,580,279.90
应付债券				
按原 CAS22 列示的余额	792,466,958.87			
加：自其他应付款（应付利息）转入		95,883.49		
按新 CAS22 列示的余额				792,562,842.36
其他非流动负债	41,698,760.00			41,698,760.00
以摊余成本计量的总金融负债	4,000,338,586.88			4,000,338,586.88
② 以公允价值计量且其变动计入当期损益				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
按原 CAS22 列示的余额	951,998.10			
减：转出至交易性金融负债		-951,998.10		
按新 CAS22 列示的余额				
交易性金融负债				
按原 CAS22 列示余额				
加：自以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（原 CAS22）转入		951,998.10		
按新 CAS22 列示的余额				951,998.10
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融负债	951,998.10			951,998.10

（4）2019 年 1 月 1 日，公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下：

单位：元

项 目	按原金融工具准则计提损失准备（2018 年 12 月 31 日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提损失准备（2019 年 1 月 1 日）
应收票据	485,246.09	-275,000.00		210,246.09
应收款项融资		275,000.00		275,000.00
应收账款	43,877,456.89			43,877,456.89
其他应收款	1,333,044.83			1,333,044.83

3. 本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行经修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行经修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

（2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

（3）与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

浙江双环传动机械股份有限公司
法定代表人：吴长鸿
2020 年 4 月 26 日

证券代码：002472　　证券简称：双环传动　　公告编号：2020-036

浙江双环传动机械股份有限公司
关于计提资产减值准备的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

浙江双环传动机械股份有限公司（以下简称“公司”）于 2020 年 4 月 26 日召开了第五届董事会第十五次会议，审议通过了《关于计提资产减值准备的议案》。现将具体情况公告如下：

一、本次计提资产减值准备的情况概述

（一）本次计提资产减值准备的原因

基于谨慎性原则，为了真实、准确地反映公司的资产与财务状况，根据《企业会计准则》和本公司会计政策的相关规定，对公司及下属子公司 2019 年末各类存货、应收款项、固定资产、在建工程、无形资产等资产进行了全面的清查，对各类存货的可变现净值，应收款项回收的可能性，固定资产、在建工程、无形资产的可变现净额进行了充分的评估和分析，并依据管理层对市场情况及交易状况的研讨判断，认为上述资产中部分资产存在一定的减值迹象。基于谨慎性原则，公司对可能发生资产减值损失和信用减值损失的相关资产计提资产减值准备。

（二）本次计提资产减值准备的资产范围和总金额

公司及下属子公司对 2019 年末存在可能发生减值迹象的资产进行全面清查和资产减值测试后，计提 2019 年度各项资产减值准备共计 43,032,132.56 元，详情如下表：

项 目	本期计提金额（元）	占 2019 年度经审计归属于上市公司股东的净利润绝对值的比例
一、坏账准备	17,148,022.57	21.90%
其中：应收账款坏账准备	16,573,122.54	21.16%
其中：应收票据坏账准备	525,439.70	0.67%
其中：其他应收款坏账准备	49,460.33	0.06%
二、存货跌价准备	25,884,109.99	33.05%
合 计	43,032,132.56	54.95%

（三）本次计提资产减值准备的确认标准和计提方法

1、金融工具减值计量和会计处理

（1）公司以预期信用损失为基础，对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债务工具投资、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，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。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

（2）按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——合并范围内全资子公司组合	合并范围内全资子公司	

（3）按组合计量预期信用损失的应收款项

1）具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票