

SEVALO

千里马

NEEQ : 833704

千里马机械供应链股份有限公司

SEVALO MACHINERY SUPPLY CHAIN CO., LTD.



年度报告

2019

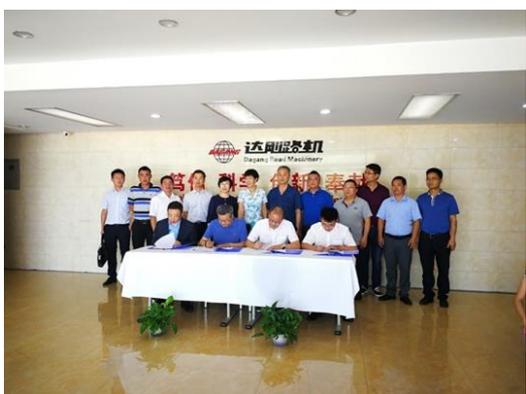
公司年度大事记



2019年3月，千里马作为牵头单位，协同徐工在内的业内30多家企业，发起并成立中国隧道与地下空间机械化施工战略联盟，千里马担任首届联席会长单位。



2019年4月，千里马与京东集团合作开展基于精准化管控的供应链物流合作，实现整机零部件配送效率提升、在途可视化，有效降低成本，提升客户体验。



2019年7月，千里马携手西安达刚路机启动基于工程机械远程设备控制的物联系统开发项目，旨在搭建工程机械物联信息平台，聚焦物联环保、智慧工地。



2019年7月，千里马再次荣获“2019 武汉民营企业 100 强”、“2019 武汉服务业企业 100 强”荣誉称号，服务社会、奉献社会。



2019年8月，千里马取消个人客户纸质销售合同，全面实行线上签约电子合同。2019年12月，客户信审文本实行线上电子签约，个人客户签约全部在线化。



2019年9月，公司获得对外投资许可，将成立乌兹别克斯坦千里马工程机械有限公司，大力拓展一带一路事业，提升国际化竞争力。

目 录

第一节	声明与提示	7
第二节	公司概况	9
第三节	会计数据和财务指标摘要	11
第四节	管理层讨论与分析	14
第五节	重要事项	27
第六节	股本变动及股东情况	34
第七节	融资及利润分配情况	36
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	37
第九节	行业信息	40
第十节	公司治理及内部控制	44
第十一节	财务报告	50

释义

释义项目	指	释义
公司、股份公司、千里马、千里马供应链	指	千里马机械供应链股份有限公司
宜马投资	指	武汉宜马投资合伙企业（有限合伙）
金戈投资	指	武汉金戈投资合伙企业（有限合伙）
伯乐投资	指	武汉伯乐投资合伙企业（有限合伙）
武汉千里马	指	千里马斗山（武汉）有限公司
湖北千里马	指	千里马斗山（湖北）有限公司
重庆千里马	指	重庆千里马工程机械有限公司
四川千里马	指	千里马（四川）工程机械有限公司
山西千里马	指	千里马（山西）工程机械有限公司
乌鲁木齐千里马	指	千里马（乌鲁木齐）工程机械有限公司
广西千里马	指	广西千里马临工机械有限公司
千里马徐工	指	千里马（新疆）徐工机械有限公司
哈萨克斯坦千里马	指	哈萨克斯坦千里马工程机械有限公司
千里马再制造	指	千里马工程机械再制造集团有限公司
小马快修	指	一个聚集整机供应商、零部件供应商、金融保险服务商及服务合伙人等共享资源为广大的行业存量客户提供线上下单、线下交付、高效快捷、多元化选择的工程机械供应链全国性服务平台。
特雷克斯	指	特雷克斯(中国)投资有限公司
达刚路机	指	达刚控股集团股份有限公司
美斯达	指	广西美斯达工程机械设备有限公司
科威瑞	指	科威瑞（广东）矿机装备有限公司
统一石化	指	统一石油化工有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
再制造	指	以先进技术为手段，对废旧工程机械产品及其零配件进行修复、改造，使其拥有与新产品相同的质量与性能
泛再制造	指	在循环经济和绿色发展理念牵引下，以物联环保和多功能属具为支撑，线上与线下融合，运用再制造技术、工艺、专业装备，在工厂条件下对二手工程机械进行定制化、规模化的深度再生，再维修作业或加装属具，实现工程机械的资源节约和节能减排，让设备可用、好用、耐用，使其在法律、环保、安全上更具合规性，质量上更具保证，售后服务上更具可追溯性
后市场	指	代理商在工程机械整机销售中及销售后向客户提供的所有相关服务，包括配件供应、维修服务、二手机交易、融资管理服务、租赁及再制造、加油、机手培训、供应链金融等

账期	指	制造商给予代理商购机后的信用期限
银行按揭	指	购买方以所购设备的所有权向银行抵押，由银行先行支付设备款给卖方，此后购买方分期向银行支付本息
融资按揭	指	代理商根据客户对融资租赁的需求与融资租赁公司合作向客户提供的一种购买方式
融资租赁	指	融资租赁公司出资向代理商购买设备并租赁给终端客户，终端客户分期向融资租赁公司支付租金。租赁期内设备所有权属于融资租赁公司，终端客户拥有租赁设备的使用权，租赁期满后设备所有权归属依照协议约定
回购担保	指	代理商为保证终端客户的履约行为而向银行或融资租赁公司提供的担保，承诺在客户违约事项出现后代其支付剩余款项，代理商有权对逾期客户所购设备收回并处置
阿米巴经营	指	由稻盛和夫在《阿米巴经营》一书中做出具体阐述，“阿米巴经营”基于牢固的经营哲学和精细的部门独立核算管理，将企业划分为“小集体”，像自由自在的重复进行细胞分裂的“阿米巴”--以各个“阿米巴”为核心，自行制订计划，独立核算，持续自主成长，让每一位员工成为主角，“全员参与经营”，打造激情四射的集体，依靠全体智慧和努力完成企业经营目标，实现企业的飞速发展。

第一节 声明与提示

【声明】

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、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。

公司负责人杨义华、主管会计工作负责人褚雅彬及会计机构负责人（会计主管人员）胡佩保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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
实际控制人不当控制的风险	杨义华先生直接持有公司 4,364.36 万股，通过宜马投资、金戈投资、伯乐投资间接控制公司 1,043.10 万股，杨义华先生直接及间接合计控制公司的股份比例为 49.48%，为公司控股股东；刘佳琳女士直接持有公司 1,530.00 万股，持股比例为 14.00%，为公司的发起人和主要股东。刘佳琳女士与杨义华先生为夫妻关系，两人合计直接或间接控制公司 6,937.46 万股股份，比例为 63.48%，为公司实际控制人。因此可能存在杨义华、刘佳琳利用控制地位，通过行使表决权或其他方式对公司的重大人事、发展战略、经营决策、利润分配等方面产生重大影响。股权的相对集中削弱了中小股东对公司管理决策的影响力，有可能会影响公司中小股东的利益。
应收款回收的风险	目前公司主要的销售模式分为全款、一般信用销售、融资租赁和按揭四种方式，非全款方式分别为（1）一般信用销售，客户根据与公司签订的合同，预先支付设备的首付款，在信用期内分期支付余款；（2）客户与融资租赁公司签订融资租赁合同，按照合同约定分期支付租金，融资租赁公司保留所有权并留存设备权证；（3）银行按揭业务，客户与公司签订买卖合同，支付首付款后，以余款与银行签订按揭贷款合同，银行发放贷款至公司账户，客户根据贷款合同向银行定期偿还款项。根据公

	<p>司与融资租赁机构或银行的协议约定，当客户未按约定向融资租赁公司或银行偿还款项时，公司根据客户的逾期期限、比例及综合还款能力等因素先行向银行或融资租赁公司履行代偿或回购义务后，享有向客户追偿的权利；公司通过诉讼方式对客户购买或租赁设备予以回收并处置，处置款不足部分将由客户承担偿还义务。相关合同中存在的回购、垫付月供或租金、承担追偿责任等导致公司现金流出，公司列在应收账款和其他应收账款，并按公司坏账政策计提坏账准备。2018年、2019年公司应收账款余额分别为3.30亿元、4.92亿元；其他应收款余额分别为4.40亿元、3.17亿元。截至2019年12月31日公司对应收账款、其他应收款综合坏账准备计提率为24.66%，计提充分。截至2019年12月31日，公司承担担保责任的客户融资余额为116910万元，为公司净资产的2.72倍。公司推行互联网信用审查平台后，革命性的降低了终端客户逾期率，风控能力提升。受国家宏观经济政策影响，工程机械行业市场需求复苏，市场快速升温，若未来市场环境恶化，公司将面临一定的应收账款回收风险，已计提的坏账准备可能不足，这将对公司盈利能力和偿债能力带来不利影响。</p>
品牌授权经营的风险	<p>工程机械制造商与代理商的合作模式为制造商按照销售区域对整个市场划分，将其中某一销售区域内向最终用户销售产品的经销权授权给某代理商并配以相应考核指标。代理商作为工程机械制造商在某一区域的直接销售和服务终端，若代理商或下属分支机构在投资规模、人员配备、销售量、市场占有率、服务质量等方面未能达到制造商所规定的标准，将面临失去独家代理权或代理权的风险。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	否

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	千里马机械供应链股份有限公司
英文名称及缩写	SEVALO MACHINERY SUPPLY CHAIN CO.,LTD.
证券简称	千里马
证券代码	833704
法定代表人	杨义华
办公地址	武汉市东西湖区油纱路7号

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	宿丹
职务	董事会秘书
电话	027- 83254581
传真	无
电子邮箱	dmb@sevalo.com
公司网址	http://www.sevalo.com/
联系地址及邮政编码	武汉市东西湖区新沟镇油纱路7号 邮编：430040
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	2002年2月8日
挂牌时间	2015年10月20日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	F 批发和零售业、51 批发业、517 机械设备、五金产品及电产品批发、5179 其他机械设备及电子产品批发
主要产品与服务项目	工程机械整机销售、维修保养、配件供应、再制造业务、电子商务、互联网 O2O 服务平台业务、供应链管理
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	109,285,714
优先股总股本（股）	-
做市商数量	-
控股股东	杨义华
实际控制人及其一致行动人	杨义华、刘佳琳

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	91420112733578141A	否
注册地址	武汉市东西湖区新沟镇油纱路7号（15）	否
注册资本	109,285,714	否

五、 中介机构

主办券商	民生证券
主办券商办公地址	北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16-20层
报告期内主办券商是否发生变化	是
会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	卿武勤、李仲箴
会计师事务所办公地址	杭州市西溪路128号新湖商务大厦

六、 自愿披露

适用 不适用

七、 报告期后更新情况

适用 不适用

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	2,806,646,099.12	2,708,631,469.46	3.62%
毛利率%	13.29%	14.86%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	47,691,053.00	49,545,017.94	-3.74%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	46,333,887.63	52,194,507.27	-11.23%
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)	11.85%	13.83%	-
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)	11.51%	14.56%	-
基本每股收益	0.44	0.45	-2.22%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例%
资产总计	1,362,225,558.57	1,095,797,513.14	24.31%
负债总计	932,566,587.53	693,528,934.45	34.47%
归属于挂牌公司股东的净资产	400,086,998.18	378,584,832.27	5.68%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.66	3.46	5.78%
资产负债率%(母公司)	57.73%	64.95%	-
资产负债率%(合并)	68.46%	63.29%	-
流动比率	1.30	1.31	-
利息保障倍数	16.61	82.75	-

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	61,117,264.53	43,252,442.89	41.30%
应收账款周转率	6.83	9.63	-
存货周转率	8.18	11.19	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	24.31%	13.88%	-
营业收入增长率%	3.62%	64.03%	-
净利润增长率%	-2.50%	20.80%	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例%
普通股总股本	109,285,714	109,285,714	
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，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-247,215.929
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）	1,068,962.91
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,013,450.329
其他符合非经常性损益定义的损益项目	81,581.48
非经常性损益合计	1,916,778.79
所得税影响数	470,430.87
少数股东权益影响额（税后）	89,182.55
非经常性损益净额	1,357,165.37

七、 补充财务指标

适用 不适用

八、 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收票据		13,249,305.00		

应收账款		289,246,868.63		
应收票据及应收账款	302,496,173.63			
应付票据		25,020,000.00		
应付账款		281,404,938.72		
应付票据及应付账款	306,424,938.72			
应收票据	13,249,305.00			
应收款项融资		13,249,305.00		

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式

1、 主营业务：公司立足于工程机械产业，利用互联网平台，重塑工程机械后市场生态，致力于打造基于产业互联网的工程机械绿色供应链服务平台，为行业客户提供成套化设备、O2O 服务、尾气治理、智能云盒、绿色再制造和数字化租赁及施工服务。

2、 主要产品和服务包括：

1) 工程机械互联网营销。在线上渠道方面，公司坚持按照“平台电商+社交电商+自营渠道”多线布局发展原则，形成工程机械线上渠道运营网络，通过小马快修 APP、京东在内的电商平台销售渠道，通过借助平台的用户规模效应，不断扩大品牌的用户群体，实现销售获客渠道的快速扩大。

通过互联网营销模式，对传统工程机械行业的地推模式进行颠覆性升级，依靠新媒体矩阵、电子商务等多种互联网营销方式精准引流客户，通过电子签约、在线信审等方式改变获客渠道与销售方式，扩大品牌影响力。在线下端，通过数字化管理，将近百家实体新零售门店打造成集销售、服务、运营、客户体验为一体的工业新零售体系，新零售是以消费者为核心，以提升效率、降低成本为目的，以技术创新为驱动，要素全面革新的服务交易方式。在数字化时代，线上渠道为客户提供选择的便利性，线下门店满足的是客户情感和亲身体验需求。门店运营通过前置仓、体验、社群经营等功能给客户带来升级体验，真正实现线上下单，线下交付。通过对门店覆盖区域各类消费数据、偏好等信息进行分析处理，可以精准实现对客户的分类管理，通过对客户消费轨迹、偏好、习惯、性格特点，甚至消费观念等的精准把握，制定出更为个性化、专业化的会员营销策略。

2) 基于工程机械后市场价值链整合的小马快修平台 O2O 服务模式。随着消费机构的不断升级，工程机械行业客户需求呈现碎片化、社交化、即时化的特征。公司通过构建门店终端、电商平台、移动 APP、O2O 平台等全方位的销售渠道网络，建立了品牌和用户相互感知与交互的多个出点，及时准确的响应客户需求，形成“不断接近终端、提供快捷服务”的销售渠道布局。

针对目前工程机械后市场存在的服务资源高度分散、配件质量良莠不齐、服务标准缺失、客户体验差的现状，公司在行业内率先开展基于外部机手合伙人的服务模式，通过平台管理、培训赋能、统一标准、智能派工，激活机手及社会闲散的维保资源，满足日益增加的工程机械维保需求，革命性的降低服务费用；同时打造类“京东模式”的“自营+他营”电商平台，为工程机械整机供应商、零部件供应商、金融保险商、设备租赁商等提供专业化的电商服务平台，打通产业链上下游，从需求侧掌握下游客户对产品品类、品质、数量的需求，通过集聚效应和规模效应提升议价能力，从产业链上游供给侧获取溢价，逐步打造行业后市场新业务生态。

3) 基于工程机械产品全生命周期的绿色再制造业务。公司致力于工程机械产品全生命周期管理，通过开展绿色再制造业务完成产品生命周期闭环，通过对旧机回收修复、尾气环保处理、定性化改装改造，实现老旧设备的增值再利用，推动绿色发展。公司和达刚控股合作开发环保智能物联设备与管理系统，旨在实现工程机械尾气排放在线监测、故障诊断、保养预警、远程监控、在线可视化管理等功能，通过信息化管理平台，打造绿色智慧工地。

4) 开展基于数字化管理的新型租赁及施工业务。根据目前大部分施工企业追求轻资产运作及广泛存在的“不愿买”、“买不起”、“玩不转”、“管不好”的行业痛点和痒点，通过与上游供应商积极配合，基于物联网、大数据等信息技术和先进的管理信息系统支持，开展数字化租赁和施工业务，为客户提供设备租赁、工程运营管理、机手管理、远程监控、工法支持等一站式系统解决方案，适应行业发展需求，不断进行尝试和创新业务模式。

5) 海外及跨境电商业务。依托新疆园区，成立公司第二总部，紧跟“一带一路”建设，搭配央企出海，大力开展海外及跨境电商业务。通过与海外合作伙伴深入合作，发挥中国制造优势，在哈萨克斯

坦、乌兹别克斯坦以线下销售服务线上管理的形式，通过互联网信息化平台降低管理成本，提升运营效率，进一步提升盈利能力和利润率。

3、关键资源：本公司立足工程机械行业多年，是工程机械服务商中的佼佼者，通过不断深挖客户需求，积累了充分的行业拓展经验、渠道开发经验，打造深度垂直的服务能力和线上线下融合的服销能力，通过多年经营，客户资源，积累了大量行业资源和人脉资源。

4、客户类型：千里马的主要客户为从事施工、设备租赁、矿山开采等业务及与此类业务密切相关的企事业单位和个体用户。

5、销售渠道：一是客户线上下单，线下交付，二是直接对客户进行销售；公司目前通过小马快修平台，积极探索基于产业互联网的线上引流、资源转化、线下推广、上下游延伸等各种策略方式，获取客户资源并注册用户，并通过平台的自营电商、第三方电商和 SaaS 服务达成交易转化。

6、收入来源：千里马的主要收入来源是工程机械整机设备销售、租赁、零配件线上销售、线下增值性服务、设备再制造技术服务等。

报告期内，公司商业模式未发生重大变化，始终在工程机械后市场服务领域积极创新探索，不断升级优化，保持行业领先地位，并不断做强做大。

报告期后至报告披露日，公司商业模式同报告期相比未发生变化。

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

经营计划

报告期内公司总资产 136223 万元，同比增加 24.31%，主要是因为公司为协同上游供应商的销售政策，增加了分期销售比例，造成应收账款同比增加 54.07%，此外由于公司在报告期末未收到融资、按揭放款，无法确认销售收入，造成存货增加 82.71%所致；归属挂牌公司的净资产 40009 万元，同比增加 5.68%。报告期内，公司营业收入 280665 万元，同比增加 3.62%。营业成本 243358 万元，同比增加 5.52%。净利润 5308 万元，同比减少 2.50%。归属于母公司所有者的净利润 4769 万元，同比减少 3.74%。经营活动产生的现金流 6112 万元，同比增加 41.30%，主要是公司杜绝了上下游不一致的商务条件，并进一步加强了对前期债权的催收管理所致。每股收益 0.44 元，同比减少 2.22%。归属挂牌公司股东的每股净资产 3.66 元，同比增加 5.78%。

报告期内，公司对外始终坚持以后市场服务带动商品交易，不断提升服务能力，加强互联网技术与服务、营销的融合，同时，为满足客户需求，全面贯彻落实总体经营计划，拓宽产品线，努力提高公司

核心竞争力。对内不断优化公司治理结构和管理能力，充分发挥行业地位优势，加强供应链管理能力和再制造技术能力。主要体现在如下几个方面：

- 1) 提升主营业务能力，实现经营能力稳步向上发展。主营产品销售台量上升 11.6%，主营业务收入 28.1 亿元，在 2019 年市场竞争激烈的情况下，公司依然实现营业收入的提升。
- 2) 加强新媒体营销模式的运用和结合。通过经营部门开展全员微信营销、抖音快手等自媒体营销，充分拓展客户渠道，降低获客成本，提升平台影响力，提升公司营销业务板块的盈利能力。
- 3) 持续推动小马快修平台建设。在原有小马快修商城基础上，升级完善平台中后系统，开发了基于服务合伙人的交互式服务平台，形成包括智能派工、在线交易、供应链服务等功能的综合性 APP。加强合伙人开发和培训，服务合伙人数量较同期有较大幅度提升，在公司所覆盖区域已形成接近万人的服务合伙人规模，并不断激活合伙人，提升活跃度。小马快修的持续迭代升级，将会逐步改善工程机械行业服务存在的企业单一化、客户服务体验差、服务管理差等各项问题，为专业化的工程机械后市场服务平台的产生进行不断探索，持续走在行业前列。
- 4) 革命性的供应链改善。为了有效改善客户在物流、交付以及公司自身计划、仓储上所存在的问题和不足，秉承专业人做专业事的原则，公司与京东物流合作，积极探索工程机械供应链新模式。在京东物流的积极配合下，公司整合现有物流运力，通过全集团集中统筹规划安排，有效改善物流体验，同时降低物流成本。借助京东物流的仓储管理能力，对现有总部仓库、分公司仓库和门店仓库进行全覆盖 WMS 系统管理，基本实现产品编码化，有效降低无效采购，提升预测精准度。
- 5) 深化阿米巴管理模式应用，提升门店自主经营能力。公司坚持不懈推动阿米巴经营，细化核算单元，充分授权，打造高效、强自主、下沉市场的自主经营门店。公司持续投入，对各地传统门店进行新零售改造，倚靠统一的 WMS、ERP、SAP 管理系统，新零售门店实施数字化管理，实时掌握物流、仓储、现金流、业务流，提高运营效率和资产周转率；持续优化线下门店业务流程，增强客户体验，完备信息采集与使用，做好服务合伙人培训、配件流转与服务流程。
- 6) 优化供应链平台上的产品与品牌结构。品牌方面先后引进了美斯达、科威瑞、达刚等国内外知名品牌供应商；产品方面新增矿山破碎筛分设备、路面养护等新型设备，为客户提供更多的产品方案选择和模式选择。
- 7) 打造全网络覆盖的中后台管理系统。公司深化 SAP 二次开发，扩展数字化应用，细化业务管理、完善流程，全面推动业务数字化、在线化、智能化。通过运用网上信审、电子合同等新型大数据风控技术，对客户进行更加细致的分级管理，提升风控管理质量。通过信息化技术和公司运营模式的不断融合，为公司实现所有业务线上化打下坚实基础。
- 8) 坚守再制造产业并不断探索新模式。再制造全面升级生产与运营，一方面加强技术研发、生产管理、市场营销，另一方面立足做大绿色循环经济产业，新增成都与新疆两大生产基地，去品牌化差异化经营，提升产业规模量级，做出行业价值。再制造通过积极引进战略与专业人才、加强基础设施与技术装备投入、依托国家工信部绿色供应链集成项目，着力打造工程机械行业专业检测中心，申报军工资质，多维度打造公司再制造核心竞争力。
- 9) 人才优化和治理能力提升。不断优化人才结构，引进包括来自国内知名工程机械制造商、循环经济企业、互联网企业的多名高端技术型经营型人才，充实人才结构，打造人才梯队，同时改善公司现有治理结构，提出根据具体业务板块进行区分管理的联席总裁制度，通过管理幅度和深度的提升，加强企业运行效率，提升经营质量。

（二） 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		本期期初		本期期末与本期期初金额变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	92,259,553.56	6.77%	103,783,267.68	9.47%	-11.10%
应收票据	0	0.00%	13,249,305.00	1.21%	-100.00%
应收账款	445,640,277.63	32.71%	289,246,868.63	26.40%	54.07%
存货	358,149,948.20	26.29%	196,018,655.33	17.89%	82.71%
投资性房地产	0	0	0	0-	0%
长期股权投资	0	0%	0	0%	0%
固定资产	94,855,350.84	6.96%	80,283,366.43	7.33%	18.15%
在建工程	0	0	0	0%	0%
短期借款	10,000,000.00	0%	10,000,000.00	0%	0%
长期借款	0	0%	0	0%	0%
应收款项融资	500,000.00	0.04%		0.00%	100.00%
预付账款	59,784,905.16	4.39%	26,329,492.77	2.40%	127.06%
其他应收款	164,463,722.54	12.07%	271,570,724.83	24.78%	-39.44%
无形资产	49,161,090.71	3.61%	25,636,952.56	2.34%	91.76%
应付票据	30,000,000.00	2.20%	25,020,000.00	2.28%	19.90%
应付账款	514,481,875.97	37.77%	281,404,938.72	25.68%	82.83%
应付职工薪酬	12,590,130.87	0.92%	21,357,273.72	1.95%	-41.05%
应交税费	42,406,598.38	3.11%	64,133,955.77	5.85%	-33.88%
其他应付款	150,872,441.68	11.08%	157,812,887.02	14.40%	-4.40%
预计负债	3,480,093.36	0.26%	6,951,475.86	0.63%	-49.94%
长期应付款	61,477,715.99	4.51%	-	-	100.00%

资产负债项目重大变动原因：

报告期末，应收票据余额比期初下降 100.00%，主要系因会计政策变更重分类到应收款项融资。

应收款项融资余额比期初上涨100%，主要系因会计政策变更应收票据重分类到此科目。

应收账款余额比期初上涨54.07%，主要系公司为协同上游供应商的销售政策，增加了分期销售比例，公司为保证现金流安全，保持了上下游商务政策的一致性，公司应付账款也比期初上涨82.83%。

预付账款余额比期初上涨127.06%，主要系公司为来年上半年旺季备货提前支付给厂家的货款以及报告期末为获得厂家更优惠的商务政策进行的策略性机型买断所支付的货款。

其他应收款余额比期初下降39.44%，主要系公司加强了对历史债权追偿，以及对融资公司政策变化，对融资公司的保证金大幅降低所致。

存货余额比期初上涨82.71%，主要系公司在报告期末未收到整机融资、按揭放款，无法确认销售收入所致。

无形资产比期初上涨91.76%，主要系公司为配合国家工信部的绿色供应链项目所购置的土地。

应付职工薪酬比期初下降41.05%，主要系公司整体目标达成低于上年，报告期末年终奖金远低于上年同期所致。

应交税费比期初下降33.88%，主要系公司在报告期内对已全额计提坏账的部分应收账款和其他应收款进行了核销，调减了部分应纳税所得额，造成所得税费用下降，以及由于国家增值税税率调整所致。

长期应付款比期初上涨 100%，主要系公司在报告期内对部分整机设备在采购时采用了融资租赁方式，形

成了公司对融资公司的长期应付款项。

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	2,806,646,099.12	-	2,708,631,469.46	-	3.62%
营业成本	2,433,583,977.81	86.71%	2,306,247,666.59	85.14%	5.52%
毛利率	13.29%	-	14.86%	-	-
销售费用	216,916,341.21	7.73%	193,162,965.17	7.13%	12.30%
管理费用	73,312,602.48	2.61%	71,154,059.97	2.63%	3.03%
研发费用	4,241,417.94	0.15%	4,287,795.97	0.16%	-1.08%
财务费用	5,576,793.97	0.20%	2,834,913.46	0.10%	96.72%
信用减值损失	-9,194,986.06	-0.33%	0	0.00%	100.00%
资产减值损失	172,099.55	-0.01%	-45,035,073.26	1.66%	-99.62%
其他收益	1,150,544.39	0.04%	1,271,711.04	0.05%	-9.53%
投资收益	0	0%	0	0%	0%
公允价值变动 收益	0	0%	0	0%	0%
资产处置收益	-164,956.36	-0.01%	69,722.51	0.00%	-336.59%
汇兑收益	0	0%	0	0%	0%
营业利润	59,034,273.44	2.10%	78,891,727.17	2.91%	-25.17%
营业外收入	3,397,002.91	0.12%	891,551.68	0.03%	281.02%
营业外支出	2,465,812.15	0.09%	4,442,603.71	0.16%	-44.50%
净利润	53,079,279.44	1.89%	54,438,542.2	2.01%	-2.50%

项目重大变动原因：

报告期内，公司营业成本 243358 万元，同比增长 5.52%，主要系公司营业收入同比增长 3.62%，以及由于工程机械行业竞争激烈造成毛利率下降 1.57 个百分点所致。

税金及附加同比减少 28.9%，主要系增值税税率降低，以及毛利下降，导致增值税附加税有所减少。

销售费用同比增加 12.30%，主要系公司加大了对市场促销费用、提升了一线销售及服务人员工资所致。

财务费用同比增长 96.72%，主要系公司利息支出及上游供应商承兑贴息费用提高所致。

信用减值损失同比增长 100%，主要系因会计政策变更资产减值损失中的应收账款和其他应收款坏账损失重分类到此科目。

资产减值损失同比减少 99.62%，主要系因会计政策变更重分类到信用减值损失。

资产处置收益同比减少 336.59%，主要系因公司处置一批到达服役期限的服务车造成造成资产处置损失

营业外收入同比增长 281.02%，主要系公司核销了长期挂账且应付账款主体已注销的应付账款。

营业外支出同比减少 44.50%，主要系公司上期支付了相关案件的赔偿款项。

净利润同比减少 2.5%，主要系公司在报告期内，市场竞争激烈，导致毛利率有所下滑，部分销售费用项目上升所致。

(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	2,780,866,084.69	2,681,577,798.49	3.70%
其他业务收入	25,780,014.43	27,053,670.97	-4.71%
主营业务成本	2,431,783,751.48	2,306,069,150.26	5.45%
其他业务成本	1,800,226.33	178,516.33	908.44%

按产品分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	收入金额	占营业收入的比重%	收入金额	占营业收入的比重%	
整机	2,518,432,924.83	89.73%	2,421,248,518.66	89.39%	4.01%
配件及服务	193,798,727.57	6.90%	164,952,096.92	6.09%	17.49%
再制造	64,755,743.95	2.31%	95,377,182.91	3.52%	-32.11%
其他（房租、保险代理等）	29,658,702.77	1.06%	27,053,670.97	1.00%	9.63%

按区域分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	收入金额	占营业收入的比重%	收入金额	占营业收入的比重%	
湖北	715,449,373.13	25.49%	798,886,079.90	29.49%	-10.44%
四川	513,643,245.16	18.30%	620,951,740.21	22.92%	-17.28%
新疆	459,665,205.75	16.38%	275,096,769.62	10.16%	67.09%
重庆	251,130,040.85	8.95%	333,206,076.82	12.30%	-24.63%
山西	408,684,561.73	14.56%	391,571,868.56	14.46%	4.37%
广西	297,813,262.70	10.61%	224,961,965.57	8.31%	32.38%
海外	160,260,409.80	5.71%	63,956,968.78	2.36%	150.58%
合计	2,806,646,099.12	-	2,708,631,469.46	-	3.62%

收入构成变动的的原因：

报告期内，新疆区域在原来斗山、山猫等供应商的基础上，新增了徐工品牌，对原新疆市场进行了强有力的补充，收入同比上涨 67.07%。广西区域经经营团队调整，以及收益于国家“一带一路”政策利好，收入同比增长 32.38%。海外市场目前主要在哈萨克斯坦共和国，目前中亚局势稳定，基建项目需求强劲，收入同比增长 150.58%。湖北、四川、重庆等市场均出现了不同程度的下滑，主要是因为湖北、四川均为全国排名前六的销售市场，公司为在激烈的市场竞争中仍能较好控制债权风险，将该区域客户定位调整为高质量、低风险客户，因此对销量和收入产生了一定程度的影响。

(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	Асар-Сервис ТОО	23,226,042.33	0.83%	否
2	准格尔旗鑫坤工程机械有限责任公司	20,098,275.94	0.72%	否
3	山西同创公路建设有限公司	13,776,460.20	0.49%	否
4	湖北华祥石料有限公司	11,166,371.68	0.40%	否
5	新疆安源恒顺矿业有限公司	11,042,286.34	0.39%	否
合计		79,309,436.49	2.83%	-

(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	斗山工程机械（中国）有限公司	1,894,042,218.56	60.30%	否
2	山东临工工程机械有限公司	935,428,993.45	29.78%	否
3	徐州徐工挖掘机械有限公司	173,485,401.60	5.52%	否
4	斗山山猫机械（中国）有限公司	15,320,353.41	0.49%	否
5	临工集团济南重工有限公司	8,761,176.89	0.28%	否
合计		3,027,038,143.91	96.37%	-

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	61,117,264.53	43,252,442.89	41.30%
投资活动产生的现金流量净额	-45,659,881.73	-46,254,162.31	1.28%
筹资活动产生的现金流量净额	-28,969,838.69	-7,670,223.68	-277.69%

现金流量分析：

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额同比增长 41.30%，主要系公司为保证现金流底线，严格控制商务条件，确保上下游适用一致的商务条件，大幅减少了对上游供应商的货款垫付；同时，公司加大了对历史债权的催收力度。

投资活动产生的现金流量净额同比增加 1.28%，主要系公司为完成国家工信部交付的绿色供应链项目进行的相关投入。

筹资活动产生的现金流量净额同比减少 277.69%，主要系公司在报告期内向股东分红 2623 万。

(三) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

报告期，公司拥有 26 家全资或控股子公司，其中主要子公司具体情况如下：

(1) 千里马（山西）工程机械有限公司 山西千里马成立于 2013 年 3 月 28 日，企业统一社会信用代码为 911401000634464487，注册地位于山西综改示范区太原唐槐园区龙盛街 18 号孵化基地 5 号楼 5 层 B23 号，注册资本 1,000 万元，法定代表人杨义华。公司持有其 100% 的股权。经营范围：建筑工程机械、路面机械、钻探机械、矿山机械、农业机械、机床、物流设备及配件销售、展示、维修服务；润滑油、建筑材料、装饰装璜材料销售；建筑工程机械、路面机械、矿山机械、机床租赁服务；二手机械及设备销售及租赁服务；工程机械设备信息咨询服务；物流信息咨询服务。主要业务：销售工程机械设

备及零部件销售、维修服务。营业收入：405,891,902.65 元，净利润：4,441,661.45 元。

(2) 千里马（新疆）徐工机械有限公司 千里马徐工成立于2018 年12 月7 日，企业统一社会信用代码为91659007MA785WG03D，注册地位于新疆双河市89团荆楚工业园区双创孵化中心321室，注册资本 2,000 万元，法定代表人刘佳琳。公司持有四川千里马80%的股权，成都斗山建设机械有限公司持有四川千里马20%的股权。经营范围：建筑工程机械、钻探机械、矿山机械、机床、物流设备及配件销售、维修服务；销售：润滑油、建筑材料、装饰装潢材料（不含化危品）、汽车（不含9 座以下乘用车）、农业机械；建筑工程机械、矿山机械、机床租赁服务。主要业务：销售工程机械设备及零部件销售、维修服务。营业收入：129,036,604.29 元，净利润：11,035,856.87元。

(3) 哈萨克斯坦千里马工程机械有限责任公司 哈萨克斯坦千里马成立于 2012 年，注册地位于哈萨克斯坦国阿拉木图市。公司间接持有其 60%的股权。经营范围：工程机械零部件再制造及销售，机械设备、机电设备销售及维修（特种设备除外）；自营或代理各类商品及技术进出口业务（国家限定或禁止的除外）；农业机械的制造、整机再制造、销售、租赁；二手设备的出租。主要业务：销售工程机械设备及零部件销售、维修服务。营业收入：160,260,409.80 元，净利润：13,823,297.37 元。

2、合并财务报表的合并范围内是否包含私募基金管理人

是 否

(四) 非标准审计意见说明

适用 不适用

(五) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

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：

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	302,496,173.63	应收票据	13,249,305.00
		应收账款	289,246,868.63
应付票据及应付账款	306,424,938.72	应付票据	25,020,000.00
		应付账款	281,404,938.72

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：

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
应收票据	13,249,305.00	-13,249,305.00	
应收款项融资		13,249,305.00	13,249,305.00

(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：

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	贷款及应收款	103,783,267.68	以摊余成本计量的金融资产	103,783,267.68
应收票据	贷款及应收款	13,249,305.00	以摊余成本计量的金融资产	
应收款项融资			公允价值计量且其变动计入其他综合收益	13,249,305.00
应收账款	贷款及应收款	289,246,868.63	以摊余成本计量的金融资产	289,246,868.63
其他应收款	贷款及应收款	271,570,724.83	以摊余成本计量的金融资产	271,570,724.83
短期借款	其他金融负债	10,000,000.00	以摊余成本计量的金融负债	10,000,000.00
应付票据	其他金融负债	25,020,000.00	以摊余成本计量的金融负债	25,020,000.00
应付账款	其他金融负债	281,404,938.72	以摊余成本计量	281,404,938.72

其他应付款	其他金融负债	157,812,887.02	的金融负债 以摊余成本计量的金融负债	157,812,887.02
-------	--------	----------------	-----------------------	----------------

(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：

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	103,783,267.68			103,783,267.68
应收票据				
按原 CAS22 列示的余额	13,249,305.00			
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）		-13,249,305.00		
按新 CAS22 列示的余额				13,249,305.00
应收账款	289,246,868.63			289,246,868.63
其他应收款	271,570,724.83			271,570,724.83
以摊余成本计量的总资产	677,850,166.14	-13,249,305.00		664,600,861.14
②. 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：自摊余成本（原 CAS22）转入		13,249,305.00		
按新 CAS22 列示的余额				13,249,305.00

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		13,249,305.00		13,249,305.00
2) 金融负债				
① 摊余成本				
银行借款	10,000,000.00			10,000,000.00
应付票据	25,020,000.00			25,020,000.00
应付账款	119,258,816.59			119,258,816.59
其他应付款	157,812,887.02			157,812,887.02
以摊余成本计量的总金融负债	312,091,703.61			312,091,703.61
(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:				
项 目	按原金融工具准则计提损失准备/按或有事项准则确认的预计负债(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)
应收账款	40,821,600.44			40,821,600.44
其他应收款	168,328,524.93			168,328,524.93
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。				

三、 持续经营评价

2019年,公司支撑业务稳健发展,小马快修创新业务快速增长,后市场转型态势良好。公司业绩保持较快增长,资产质量不断提升,实现了稳健发展。公司内部治理机制完善,严格按照三会议事规则规范运行。公司业务管理规范,未发生违法、违规行为。公司经营管理团队、技术团队和骨干业务人员队伍稳定,管理水平不断提升。报告期内未发生对公司持续经营能力产生重大影响的事项。公司拥有较强的持续经营能力。

四、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

1、实际控制人不当控制的风险

杨义华先生直接持有公司4,364.36万股,通过宜马投资、金戈投资、伯乐投资间接控制公司1,043.10

万股，杨义华先生直接及间接合计控制公司的股份比例为 49.48%，为公司控股股东；刘佳琳女士直接持有公司 1,530.00 万股，持股比例为 14.00%，为公司的发起人和主要股东。刘佳琳女士与杨义华先生为夫妻关系，两人合计直接或间接控制公司 6,937.46 万股股份，比例为 63.48%，为公司实际控制人。因此可能存在杨义华、刘佳琳利用控制地位，通过行使表决权或其他方式对公司的重大人事、发展战略、经营决策、利润分配等方面产生重大影响。股权的相对集中削弱了中小股东对公司管理决策的影响力，有可能会影响公司中小股东的利益。

上述风险应对措施：

公司将继续保持君联资本等品牌战略投资人在公司治理中的效用，严格执行《公司章程》、“三会”议事规则及《关联交易决策与控制制度》，严格执行关联交易决策的关联方回避制度，避免控股股东不当控制的风险。

2、应收款回收的风险

目前公司主要的销售模式分为全款、一般信用销售、融资租赁和按揭四种方式，非全款方式分别为（1）一般信用销售，客户根据与公司签订的合同，预先支付设备的首付款，在信用期内分期支付余款；（2）客户与融资租赁公司签订融资租赁合同，按照合同约定分期支付租金，融资租赁公司保留所有权并留存设备权证；（3）银行按揭业务，客户与公司签订买卖合同，支付首付款后，以余款与银行签订按揭贷款合同，银行发放贷款至公司账户，客户根据贷款合同向银行定期偿还款项。根据公司与融资租赁机构或银行的协议约定，当客户未按约定向融资租赁公司或银行偿还款项时，公司根据客户的逾期期限、比例及综合还款能力等因素先行向银行或融资租赁公司履行代偿或回购义务后，享有向客户追偿的权利；公司通过诉讼方式对客户购买或租赁设备予以回收并处置，处置款不足部分将由客户承担偿还义务。相关合同中存在的回购、垫付月供或租金、承担追偿责任等导致公司现金流出，公司列在应收账款和其他应收账款，并按公司坏账政策计提坏账准备。2018 年、2019 年公司应收账款余额分别为 3.30 亿元、4.92 亿元；其他应收款余额分别为 4.40 亿元、3.17 亿元。截至 2019 年 12 月 31 日公司对应收账款、其他应收款综合坏账准备计提率为 24.66%，计提充分。截至 2019 年 12 月 31 日，公司承担担保责任的客户融资余额为 116910 万元，为公司净资产的 2.72 倍。公司推行互联网信用审查平台后，革命性的降低了终端客户逾期率，风控能力提升。受国家宏观经济政策影响，工程机械行业市场需求复苏，市场快速升温，若未来市场环境恶化，公司将面临一定的应收账款回收风险，已计提的坏账准备可能不足，这将对公司盈利能力和偿债能力带来不利影响。

上述风险应对措施：

（1）公司推行互联网信用审查平台，利用社会个人信用查询体系及第三方信用体系，完善公司信用数据，强化客户风险评估和准入机制，实施分级管理、分类施策的风控措施，监控、考核、管理到单、人、设备，应收账款的回款率显著提升；

（2）工程机械行业持续保持增长态势，客户呈集约化及专业化趋势，客户的经营能力及还款能力得到提升，所有新增客户实施了一对一管理，严控应收款风险；

（3）公司专门债权管理部门将新老债权分离管理、分级管理，通过使用销售债权管理系统，加大应收款的回款力度；

（4）强化“小马快修”互联网服务平台建设，提升在销售及债权管理中的深度和广度，扩大和优化服务获得和筛选优质用户，恶意违约客户将逐渐减少，降低公司连带担保责任风险。

3、品牌授权经营的风险

工程机械制造商与代理商的合作模式为制造商按照销售区域对整个市场划分，将其中某一销售区域内向最终用户销售产品的经销权授权给某代理商并配以相应考核指标。代理商作为工程机械制造商在某一区域的直接销售和服务终端，若代理商或下属分支机构在投资规模、人员配备、销售量、市场占有率、服务质量等方面未能达到制造商所规定的标准，将面临失去独家代理权或代理权的风险。

上述风险应对措施：

近几年，代理商集中度逐渐增加，公司整合供给侧的整机供应商、零部件供应商、金融保险及服务

合伙人，运用互联网技术并依托“小马快修”平台，聚焦核心用户，放大用户规模，增加和改善供给侧的品牌和产品，增加防范品牌授权经营风险的能力，强化公司在供应链中的服务溢价能力。

(二) 报告期内新增的风险因素

无新增风险因素。报告期内，随着下游需求增长，风险不断下降，通过公司严格的风控管理和业务创新能力，公司应收账款风险和诉讼风险迅速下降；公司新增整机供应商，后市场业务占比增加，品牌授权风险逐步下降。

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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(四)
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
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.(五)
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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(六)
是否存在破产重整事项	<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	

二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 重大诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

2、 以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

3、 以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

（二） 公司发生的对外担保事项

报告期内履行的及尚未履行完毕的对外担保事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

单位：元

担保对象	担保对象是否为控股股东、实际控制人或其附属企业	担保金额	担保余额	实际履行担保责任的金额	担保期间		担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序
					起始日期	终止日期			

公司及子公司四川千里马、重庆千里马、乌鲁木齐千里马、千里马武汉、千里马湖北融资租赁客户	否	-	835,474,619.19	-	-	-	保证	连带	已事前及时履行
子公司广西千里马、山西千里马融资租赁客户	否	-	203,467,137.73	-	-	-	保证	连带	已事前及时履行
子公司千里马徐工融资租赁客户	否	-	29,796,510.06	-	-	-	保证	连带	已事前及时履行
公司及子公司四川千里马、重庆千里马、乌鲁木齐千里马、千里马武汉、千里马湖北银行按揭客户	否	-	100,359,078.53	-	-	-	保证	连带	已事前及时履行
总计	-	-	1,169,097,345.51	-	-	-	-	-	-

对外担保分类汇总：

项目汇总	担保金额	担保余额
公司对外提供担保（包括公司、子公司的对外担保，不含对控	-	1,169,097,345.51

股子公司的担保)		
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	-	-
直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保对象提供的债务担保金额	-	-
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	-	954,267,859.99

清偿和违规担保情况：

无

(三) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	审议金额	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间
杨义华、刘佳琳	为公司及子公司融资协议提供保证			已事前及时履行	2019年3月20日
刘佳琳	为公司向光大银行申请授信提供抵押			已事前及时履行	2019年3月20日
杨义华、刘佳琳	为公司向汉口银行青山支行申请授信提供保证			已事前及时履行	2019年4月29日
杨义华	为子公司经销商协议提供抵押			已事前及时履行	2019年6月27日
杨义华、刘佳琳	为子公司融资协议提供保证			已事前及时履行	2019年6月27日
杨义华、刘佳琳	为子公司融资协议提供连带保证；实际控制人杨义华、刘佳琳以个人名义为子公司向融资租赁公司提供履约保证			已事前及时履行	2019年8月20日
杨义华、刘佳琳	为公司申请授信提供最高额保证			已事前及时履行	2019年8月20日

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对生产经营的影响：

实际控制人杨义华、刘佳琳以个人名义为子公司及子公司客户融资、授信以及经销商协议提供信用担保和抵押，不向公司、子公司及客户收取任何费用，有利于公司日常经营业务的开展，不会对公司产生不利影响，不会对其他股东的利益造成损害。

(四) 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

事项类型	协议签署时间	临时公告披露时间	交易对方	交易/投资/合并标的	交易/投资/合并对价	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
收购资产	2019年7月4日	2019年2月26日	武汉市东西湖区国土资源和规划局	土地使用权	现金	约2000万元	否	否
对外投资	不适用	2019年2月26日	不适用	千里马斗山机械(湖北)有限公司	现金	千里马斗山机械(湖北)有限公司100%股权	否	否
对外投资	不适用	2019年2月26日	不适用	千里马(新疆)再制造技术有限公司	现金	千里马(新疆)再制造技术有限公司100%股权	否	否
对外投资		2019年2月26日	不适用	千里马机械技术服务有限公司	现金	千里马机械技术服务有限公司	否	否
对外投资		2019年3月20日	四川新沃特工程机械有限公司	千里马斗山机械(成都)有限公司	现金	千里马斗山机械(成都)有限公司73%股权	否	否
对外投资		2019年3月20日	四川新沃特工程机械有限公司	千里马斗山机械(四川)有限公司	现金	千里马斗山机械(四川)有限公司73%股权	否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响：

因发展战略需要，公司通过挂牌出让依法取得位于武汉市东西湖区革新大道以东、油纱路以北、107国道以西，土地净使用面积68亩的土地使用权（以国土部门批准面积为准），土地用途为普通工业用地，使用权限为50年，本次购买总金额约为2000万元，该宗土地将作为公司扩建生产经营储备用地，为公司持续发展提供必要空间，是公司战略发展的需要，符合公司整体发展规划，对提升企业形象与竞争力具有积极作用。

为细分市场，改善公司经营管理能力，全面开展鄂西地区斗山机械产品的经销业务与服务，公司设立全资子公司千里马斗山（湖北）有限公司，该公司注册地在武汉市东西湖区新沟镇油纱路7号，注册资本为人民币10,000,000元，公司占100%股权。

为提升公司在工程机械后市场的服务能力，整合公司新疆地区工程机械发展资源，公司子公司出资设立控股孙公司千里马（新疆）再制造技术有限公司，以开展工程机械后市场服务业务，该公司注册地在新疆乌鲁木齐经济技术开发区兴庆湖路159-1号，注册资本为2000万元，其中千里马（乌鲁木齐）工程机械有限公司出资500万元，占注册资本的25%；新疆千里马工程机械有限公司出资200万元，占注册资本的10%；千里马（新疆）徐工机械有限公司出资500万元，占注册资本的25%；千里马工程机械再制造有限公司出资800万元，占注册资本的40%。

上述对外投资均是基于公司未来发展规划的需要，增强公司的综合竞争力，有利于公司整体战略的实施，将对公司未来财务状况和经营成果产生积极影响。

为提升公司在工程机械后市场的服务能力，改善公司对服务业务的管理，公司拟出资设立全资子公司千里马机械技术服务有限公司（具体名称以工商管理机构核定为准），开展工程机械后市场服务业务，该公司注册地拟设在武汉市东西湖区或成都市（具体地址以工商管理机构登记为准），注册资本拟为人民币10,000,000元，占注册资本的100%。该公司实际未设立，对公司正常经营无影响。

为细分市场，改善公司经营管理能力，公司拟在四川出资设立控股子公司：一、千里马斗山机械（成都）有限公司，开展川南地区斗山机械产品的经销与服务，该公司注册地拟设在四川省成都市龙泉驿区，注册资本拟为人民币10,000,000元，其中千里马机械供应链股份有限公司拟出资7,300,000元，占注册资本的73%；四川新沃特工程机械有限公司拟出资2,700,000元，占注册资本的27%。二、千里马斗山机械（四川）有限公司（具体名称以工商管理机构核定为准），开展川北地区斗山机械产品的经销与服务，该公司注册地拟设在四川省成都市龙泉驿区（具体地址以工商管理机构登记为准），注册资本拟为人民币

10,000,000 元，其中千里马机械供应链股份有限公司拟出资 7,300,000 元，占注册资本的 73%；四川新沃特工程机械有限公司拟出资 2,700,000 元，占注册资本的 27%。上述两家公司实际未设立，对公司正常经营无影响。

(五) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
国有建设用地使用权【鹿国用(2012)02-2301号】	无形资产	查封	4,722,432.00	0.35%	因建设用地使用权转让合同纠纷被原告方申请诉讼保全措施
不动产【鄂(2016)武汉市江汉不动产权第0017017号】	固定资产	抵押	260,531.18	0.02%	公司与光大银行股份有限公司武汉分行签订1000万综合授信协议的抵押物
不动产【鄂(2016)武汉市东西湖不动产权第001572号】	固定资产	抵押	31,031,289.42	2.28%	公司与汉口银行股份有限公司青山支行签订4208.88万综合授信协议的抵押物
货币资金	货币资金	质押	21,191,022.17	1.56%	应收票据保证金和风险保证金
总计	-	-	57,205,274.77	4.21%	-

失信情况

公司于2019年5月9日被宜昌伍家岗法院依据(2015)鄂伍家岗民初00373号判决纳入失信被执行人，已于2019年7月29日履行了该民事判决确定的法律义务，宜昌市伍家岗法院于当日撤销公司失信被执行人信息，对公司经营未造成影响。

控股子公司武汉青天资产管理公司于2017年1月5日被宜昌伍家岗法院依据(2015)鄂伍家岗民初字第235号民事判决书纳入失信被执行人，2017年3月15日控股子公司武汉青天资产管理公司申请再审后，湖北省高级人民法院于2017年6月29日裁定撤销原判决，故控股子公司武汉青天资产管理公司无需执行原判决，宜昌市伍家岗法院于2019年4月29日撤销武汉青天资产管理公司失信被执行人信息，对公司经营未造成影响。

控股子公司武汉青天资产管理有限公司于2019年8月被河南省郑州高新技术产业开发区人民法院依据【(2018)豫0191民初6903号】民事判决书纳入失信被执行人，已于2019年8月15日依法履行了该民事判决书确定的法律义务，河南省郑州高新技术产业开发区人民法院已撤销武汉青天资产管理公司失信被执行人信息，对公司经营未造成影响。

控股子公司北京建国者工程机械有限公司于 2018 年 1 月 23 日被北京市朝阳区人民法院依据【2015 年朝民(商)初字第 33544 号】民事判决书纳入失信被执行人信息，已于 2018 年 9 月 26 日依法履行该民事判决书确定的法律义务，北京市朝阳区人民法院于 2019 年 4 月 30 日撤销控股子公司北京建国者工程机械有限公司失信被执行人信息，对公司经营未造成影响。

2019 年 03 月 15 日，子公司石家庄建国者工程机械有限公司因未履行昆山市人民法院作出的【(2016)苏 0583 民初 5139 号】民事判决书确定的义务被纳入失信被执行人名单。被执行人已支付执行款本金。因石家庄建国者工程机械有限公司 8 年来已无实际经营，该事件未影响公司经营。

2019 年 4 月 9 日，子公司石家庄建国者工程机械有限公司因未履行石家庄市鹿泉区法院作出的【(2017)冀 0110 民初 4780 号】民事判决书确定的义务，且未及时履行财产报告义务被纳入失信被执行人名单。被执行人已履行财产报告义务，但因涉案土地处于查封状态，被执行人暂时无法履行土地过户义务。因石家庄建国者工程机械有限公司 8 年来已无实际经营，该事件未影响公司经营。

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	53,704,500	49.14%	0	53,704,500	49.14%
	其中：控股股东、实际控制人	14,735,893	13.48%	0	14,735,893	13.48%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	55,581,214	50.86%	0	55,581,214	50.86%
	其中：控股股东、实际控制人	44,207,678	40.45%	0	44,207,678	40.45%
	董事、监事、高管	44,207,678	40.45%	0	44,207,678	40.45%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		109,285,714	-	0	109,285,714	-
普通股股东人数		10				

股本结构变动情况：

□适用 √不适用

(二) 普通股前十名股东情况

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	杨义华	43,643,571	0	43,643,571	39.93%	32,732,678	10,910,893
2	北京君联睿智创业投资中心（有限合伙）	19,671,429	0	19,671,429	18.00%	0	19,671,429
3	刘佳琳	15,300,000	0	15,300,000	14.00%	11,475,000	3,825,000
4	上海泓成创业投资合伙企业（有限合伙）	8,742,857	0	8,742,857	8.00%	0	8,742,857
5	湖北九派创业投资有限公司	7,125,429	0	7,125,429	6.52%	3,550,286	3,575,143
6	武汉宜马投资合伙企业（有限合伙）	6,075,000	0	6,075,000	5.56%	4,556,250	1,518,750
7	武汉金戈投资	2,349,000	0	2,349,000	2.15%	1,761,750	587,250

	合伙企业(有限合伙)						
8	北京华创盛景创业投资中心(有限合伙)	2,185,714	0	2,185,714	2.00%	0	2,185,714
9	惠州市百利宏创业投资有限公司	2,185,714	0	2,185,714	2.00%	0	2,185,714
10	武汉伯乐投资合伙企业(有限合伙)	2,007,000	0	2,007,000	1.84%	1,505,250	501,750
合计		109,285,714	0	109,285,714	100.00%	55,581,214	53,704,500

普通股前十名股东间相互关系说明：

杨义华先生与刘佳琳女士为夫妻关系；杨义华先生系公司股东宜马投资、金戈投资、伯乐投资的合伙人；公司股东惠州百利宏系公司股东北京君联睿智的有限合伙人。

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

是否合并披露：

是 否

(一) 控股股东情况

杨义华先生，董事长，1963年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士，高级经济师。1981年7月-1991年6月任轻工业部武汉轻工业机械厂技术员和团委书记；1991年6月-1994年2月任中国轻工业机械总公司企管办工程师；1994年2月-1996年6月任北京百龙索尔斯绿色电源有限公司常务副总经理；1996年6月-2002年2月历任大宇（中国）有限公司北京支社经理、企划部经理、营业部经理；2002年2月至今任千里马供应链董事长。

(二) 实际控制人情况

1、杨义华先生，董事长，1963年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士，高级经济师。1981年7月-1991年6月任轻工业部武汉轻工业机械厂技术员和团委书记；1991年6月-1994年2月任中国轻工业机械总公司企管办工程师；1994年2月-1996年6月任北京百龙索尔斯绿色电源有限公司常务副总经理；1996年6月-2002年2月历任大宇（中国）有限公司北京支社经理、企划部经理、营业部经理；2002年2月至今任千里马供应链董事长。

2、刘佳琳女士，董事、总经理，1967年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士。1990年12月-1996年4月任北京天伦王朝饭店财务主管；1998年4月-2000年1月任CSSL（中国）有限公司财务经理；2000年1月-2003年3月任伊莱克斯（中国）有限公司总会计师；2003年8月-2004年9月任武汉千里马工程机械有限公司运营总监；2004年9月至今，任千里马供应链总经理。

杨义华先生直接持有公司 43,643,571 股，通过宜马投资、金戈投资、伯乐投资间接控制公司 10,431,000 股，杨义华先生直接及间接合计控制公司的股份比例为 49.48%，为公司控股股东。刘佳琳女士直接持有公司 15,300,000 股，持股比例为 14.00%，为公司的发起人和主要股东。刘佳琳女士与杨义华先生为夫妻关系，两人合计直接或间接控制公司 6,937.4571 股股份，持股比例为 63.48%，为公司实际控制人。

第七节 融资及利润分配情况

一、普通股股票发行及募集资金使用情况

1、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

2、存续至报告期的募集资金使用情况

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

四、可转换债券情况

适用 不适用

五、银行及非银行金融机构间接融资发生情况

适用 不适用

单位：元

序号	贷款方式	贷款提供方	贷款提供方类型	贷款规模	存续期间		利息率%
					起始日期	终止日期	
1	抵押借款	中国光大银行武汉东西湖支行	银行	7,000,000	2019/8/16	2020/2/16	
2	抵押借款	中国光大银行武汉东西湖支行	银行	3,000,000	2019/11/26	2020/4/9	
3	抵押借款	汉口银行青山支行	银行	20,000,000	2019/9/20	2020/3/20	
4	抵押借款	汉口银行青山支行	银行	10,000,000	2019/9/24	2020/3/24	5.66%
合计	-	-	-	40,000,000	-	-	-

注：汉口银行贷款抵押品为千里马工程机械再制造集团有限公司下不动产，担保人为千里马机械供应链股份有限公司、杨义华、刘佳琳。

光大银行贷款抵押品为千里马机械供应链股份有限公司下不动产、刘佳琳名下东西湖区高尔夫房产，担保人为杨义华、刘佳琳。

六、 权益分派情况

（一）报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

√适用 □不适用

单位：元或股

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
2019 年 11 月 1 日	2.4		
合计			

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

□适用 √不适用

（二）权益分派预案

√适用 □不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分派预案	3.8		

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	出生年月	学历	任职起止日期		是否在公司 领取薪酬
					起始日期	终止日期	
杨义华	董事长	男	1963 年 5 月	硕士	2018 年 8 月 7 日	2021 年 8 月 6 日	是
刘佳琳	董事、总经理	女	1967 年 12 月	硕士	2018 年 8 月 7 日	2021 年 8 月 6 日	是
范奇晖	董事	男	1976 年 4 月	硕士	2018 年 8 月 7 日	2021 年 8 月 6 日	否
胡小艳	董事、副总经理	女	1972 年 11 月	本科	2018 年 8 月 7 日	2021 年 8 月 6 日	是
杜海涛	独立董事	男	1968 年 11 月	硕士	2018 年 8 月 7 日	2019 年 12 月 17 日	是
余玉苗	独立董事	男	1965 年 10 月	博士	2018 年 8 月 7 日	2021 年 8 月 6 日	是
江志刚	独立董事	男	1978 年 1 月	博士	2018 年 8 月 7 日	2021 年 8 月 6 日	是
陈红	监事	女	1968 年 11 月	本科	2018 年 8 月 7 日	2021 年 8 月 6 日	是

乔魏	监事	女	1980年8月	硕士	2018年8月7日	2021年8月6日	否
李轶	职工代表监事	男	1963年6月	本科	2018年8月7日	2021年8月6日	是
褚雅彬	财务负责人	男	1981年7月	本科	2018年8月7日	2021年8月6日	是
宿丹	副总经理 董事会秘书	女	1978年12月	硕士	2019年3月20日	2021年8月6日	是
董事会人数：							7
监事会人数：							3
高级管理人员人数：							4

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：

公司董事、监事、高级管理人员中，杨义华先生与刘佳琳女士为夫妻关系，杨义华先生与胡小艳女士为兄妹关系。除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(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
杨义华	董事长	43,643,571	0	43,643,571	39.93%	0
刘佳琳	董事、总经理	15,300,000	0	15,300,000	14.00%	0
范奇晖	董事	0	0	0	0%	0
胡小艳	董事、副总经理	0	0	0	0%	0
杜海涛	独立董事	0	0	0	0%	0
余玉苗	独立董事	0	0	0	0%	0
江志刚	独立董事	0	0	0	0%	0
陈红	监事	0	0	0	0%	0
乔魏	监事	0	0	0	0%	0
李轶	职工代表监事	0	0	0	0%	0
褚雅彬	财务负责人	0	0	0	0%	0
宿丹	副总经理、 董事会秘书	0	0	0	0%	0
合计	-	58,943,571	0	58,943,571	53.93%	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	√是 □否
	财务总监是否发生变动	□是 √否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
宿丹	副总经理	新任	副总经理、董事会秘书	新任董事会秘书
刘文娟	董事会秘书	离任	无	个人原因
杜海涛	独立董事	离任	无	个人原因

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

√适用 □不适用

宿丹，女，1978年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于东北财经大学，硕士学历。2003年4月—2005年10月，任北京银建投资有限公司投资管理委员会企业部企业主管；2005年11月—2007年1月，任北京银建实业股份有限公司董事长助理；2007年2月—2007年6月，自由职业；2007年7月—2009年11月，任湖北工业大学商贸学院经济系讲师；2009年12月—2016年5月，任千里马机械供应链股份有限公司董事会秘书；2016年6月—2018年3月，任湖北鼎龙控股股份有限公司董事长助理；2018年4月—2019年3月，任千里马机械供应链股份有限公司董办总经理；2019年3月至今，任千里马机械供应链股份有限公司副总经理、董事会秘书。

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
销售人员	247	241
售后人员	409	367
债权人员	42	37
财务人员	60	32
职能管理人员	189	207
行政后勤人员	33	39
员工总计	980	923

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	1
硕士	13	11
本科	175	190
专科	473	424
专科以下	319	297
员工总计	980	923

(二) 核心员工基本情况及变动情况

□适用 √不适用

三、 报告期后更新情况

□适用 √不适用

第九节 行业信息

是否自愿披露

√是 □否

一、行业发展前景分析**1、政策面积积极宽松**

2019 年中央积极出台资本金下调、加速专项债发行等方式推动基建项目。2020 年专项债提前批发共 1.3 万亿额度，在已发行的额度中，基建类项目占比 72.4%。近期受新冠病毒疫情影响，中央和各省市均发文在做好疫情防控的基础上积极推动 5G、大数据、城市轨道交通等新基建约 50 万亿。中国经济增长的三驾马车唯有投资是政府可控、稳就业、稳增长、惠长远、见效最快的选择，对中国工程机械板块影响积极，行业景气有望在 4-5 年内持续提升。

2、长期看好行业需求

工程机械板块长期看好的逻辑未变，疫情带来的延期复工主要影响开工高峰及销售高峰的时点，受益逆周期政策调节、环保需求与排放更新替代等因素的推动，2020 年全年行业需求仍上升被普遍看好。目前行业终端需求不错，预计全年、尤其是下半年维持稳健增长。在供给上由于短期受到疫情影响，供应链、物流各个环节协调尚未恢复正常状态，但政府、市场双向发力，总体开工量在逐步提升。随着疫情的逐步控制，宽松的货币与积极的财政政策逐步落地，重点项目陆续复工、开工，基建工程将全面展开，工程机械行业在今明年保持较好增速是大概率事件。

3、市场集中度提升导致企业盈利能力分化

随着中国工程机械行业市场集中度增加，导致行业企业盈利能力分化，未能进入行业领先梯队的企业会面临较大的盈利能力风险，且工程机械行业的盈利能力出现明显的下降趋势。虽然从综合毛利率来看，2019 年制造企业已平均恢复到 27%的水平，非常接近 2011 年的最高水平 28%，但净利率恢复到 11%，低于 2011 年的 15%。主要原因是行业集中度增加的市场规律导致终端价格竞争和人工成本大幅度上升所致。公司在成本控制上进行了结构性变革，通过整合供应链、推行服务合伙、组织优化、业务在线化、电子合同、大数据信审、信息化升级、合作品牌优化等不断提升人均销售额。市场集中度增加导致的行业企业盈利能力分化是公司正在把握的转型机遇，也是公司未来价值所在。

4、经营环境风险持续下降

由于工程机械行业的持续增长和行业从业企业专业度增加、机会主义减少，更由于中国社会信用体系的逐步完善、信用执法环境的持续优化，加上企业信用管理技术平台技术的开发与应用。公司应收账款逾期改善出现结构性改善。目前公司当月应收账款逾期比例是历史最好水平，通过探索信用保险降低应收账款的比例和或有负债依然是公司管理层和资金财税部、风控法务部重点改善的目标。2018-2019 年度通过搭建移动债权管理平台和组织流程重构降低了应收账款逾期率，应收账款逾期率的较大幅度降低意味着公司有更充裕的现金流和更低的坏账风险，也让公司在中长期的竞争中可以走得更远。

二、中国工程机械行业发展状况

1、行业周期性复苏加持新基建计划，延续工程机械行业增长周期

中国工程机械工业协会发布年度统计信息：2019年中国工程机械行业主要企业营业收入达到历史最高点，纳入协会统计范围的9大类主要产品销量同比增长5.66%，其中挖掘机销量达23万多台，同比增长15.9%，销售规模创历史新高，新基建计划将行业稳增长势头延续。2019全年，我国固定资产投资（不含农户）551478亿元，比上年增长5.4%，基础设施投资增长3.8%。在新基建投资加码、环保政策推动等多因素叠加影响下，工程机械行业景气度将逆经济周期保持较高水平。

2、大气污染防治形势严峻，环保政策趋严，加速市场存量高排放设备淘汰升级，促进工程机械绿色再制造迎来新机遇

国务院于2018年6月27日制定的《打赢蓝天保卫战三年行动计划》第十七条：加强非道路移动机械和船舶污染防治，开展非道路移动机械摸底调查，划定非道路移动机械低排放控制区，严格管控高排放非道路移动机械，重点区域2019年底前完成。2019年7月29日，生态环境部办公厅发布《关于加快推进非道路移动机械摸底调查和编码登记工作的通知》，要求2019年年底前完成在用非道路移动机械摸底调查和编码登记。非道路移动机械未安装污染控制装置或者污染控制装置不符合要求，尾气不能达标排放的，应当加装或者更换符合要求的污染控制装置，否则由人民政府生态环境主管部门依法予以处罚。排放标准全面升级，高排放设备面临淘汰升级，不仅利好未来行业销量增长，同时环保新规逐步落地之后，在二手机市场无法流通的大量设备通过再制造可获得重新进入市场的新机会。未来几年工程机械绿色再制造将成为工程机械行业健康可持续发展的重要支撑力量。

3、5G技术加持，赋能行业企业转型升级

近年来工业4.0浪潮席卷了整个制造业，而大数据、物联、智能化、智能制造、平台化等关键词已逐渐成为行业发展大趋势。随着2019年5G商用大幕的拉开，直接带动了其在工程机械领域的应用速度不断加快，5G与工程机械行业的融合将不断创造新的商业模式，开启更快的创新周期。随着科技的不断更新迭代，未来工程机械行业将会向高效、节能、绿色、智慧、数据化、平台化方向发展，无疑会给工程机械绿色供应链相关环节带来巨大的商机。

4、一带一路促进中国工程机械全产业链协同出海

2019年中国工程机械行业出海布局进一步加速。随着我国工程机械企业在国际产能合作领域不断扩大，海外市场布局不断推进，加之在“一带一路”沿线的基建投资、制造与服务表现愈加活跃，进一步拉动了挖掘机等工程机械产品的销量增长，2019年挖掘机全年累计出口26616台（占全年销量的11.3%），与2018全年挖掘机出口销量相比，同比增幅达到39.4%。响应国家战略，走一带一路已成为中国工程机械企业国际化的最佳选择，有的工程机械企业海外出口的70%以上来自一带一路沿线市场。以徐工、三一、中联重科、临工、柳工为代表的高端装备制造业龙头企业，目前已在一带一路沿线国家和地区有了较为完善的营销、服务、生产布局。据相关预测，未来10年一带一路重点国家基础设施建设至少需要8000亿美元，为我国工程机械企业全面开拓海外市场创造了新的战略机遇。公司早在2012年布局一带一路构想发布地哈萨克斯坦，几年来不仅有别于大多数中国企业度过了几轮石油危机导致的卢布、坚戈大幅度贬值带来的汇兑危机，还在2018、2019取得了可观的收益，2019年在经过了长达4年的调研、选择后高起点进军市场潜力更大的乌兹别克斯坦。

三、报告期内主要经营模式

多年来公司一直致力于传播工程机械文化、改变人们的生存状态与生活方式，致力于打造基于产业互联网的工程机械绿色供应链服务平台。通过新媒体矩阵营销等业务在线化精准定位客户，倚靠数字化

全覆盖的线下“工业新零售门店”打造成集小马快修平台、合伙人、供应链、销售、服务、运营为一体的工业新零售体系，将服务、赋能渗透到客户身边，提升客户体验、增强客户粘性；通过业务在线化、合伙人、供应链为支撑的小马快修平台，实现 O2O 精准服务与营销闭环。同时基于逆向物流、物联、环保、属具和定制化再制造技术，为客户提供设备绿色增值服务；基于物联云盒和数字化施工租赁技术平台朴、供应商协同为项目型施工客户提供成套化设备租赁服务；同时抓住一带一路机遇，用千里马模式和服务技术拓展中亚市场，为海外用户提供施工服务解决方案。

公司打破传统单一的线下获客模式，通过外部合伙人和小马快修平台、直播服务营销有效降低获客成本和服务成本，大幅增加客户满意度和黏性；通过正在打造的供应链集采平台与定制化物联环保再制造服务，将打破区域与品牌约束，改变行业产业链生态；公司通过与京东战略合作不断整合优化配件计划、采购、仓储、物流供应链管理，为行业更多的中小服务商和用户赋能，将千里马打造成中国领先的工程机械产业互联网服务平台。

公司主营业务分为支撑板块的在线化整机服务营销、环保物联再制造、数字化施工租赁和海外与跨境电商，通过小马快修线上平台、供应链和线下位于国内湖北省、四川省、新疆维吾尔自治区、广西壮族自治区、山西省、重庆市 5 省 1 市及境外哈萨克斯坦共和国、乌兹别克斯坦共和国 100 多个直营工业新零售门店为用户创造价值。

针对目前工程机械后市场存在的服务资源高度分散、配件质量良莠不齐、服务标准缺失、客户体验差的现状，率行业之先创新基于外部机手合伙人服务模式，深度垂直，通过供应链、培训赋能、电商平台，激活和赋能机手、社会闲散的维保资源，通过类“滴滴出行”模式，满足日益增加的工程机械维保需求；同时打造类京东模式，为工程机械商家，包括整机供应商、零部件供应商、金融保险商、设备租赁商等提供具有专业度的小马快修电商平台，打通上游供应商，从供给侧对产品来源、品质、数量进行有效把控，通过集聚效应和规模效应，有效降低供给侧成本，提高下游服务需求端的平台依赖度，逐步形成后市场服务技术、平台、规模和品牌护城河。有效提升用户服务体验，降低服务固定成本，平台设计功能主要包括：



四、公司服务销售在线化

千里马倚靠新媒体矩阵营销模式，通过线上展会、线上课程、客户圈营造等多种方式引流，并推出多项营销优惠政策，促进销售的同时，进一步将客户资源从销售人员手中集中到公司层面，有效缓解了客户资源随销售人员离职而流失的风险，有利于公司整体开展品牌化和标准化的营销，逐步实现去人员化的线上营销。

A、线上展会

传统展会营销往往受到物理距离、场地、组织、安全等问题的影响，往往线下展会需要大量的人力、物力和财力支持，难以形成规模效应。千里马通过对客户的精准剖析，分品牌、分主题、分地区开展多频次、聚焦产品、增强体验的线上展会，引领行业潮流。通过对所有潜在客户后台数据进行画像分析，精准定位意向客户，推送邀请聚焦产品的线上展会，通过远程看机、在线订购的方式，提高成单率。



B、线上技术课程

2020年初推出“小马·家计划”，致力于链接工程机械用户，打造工程机械技术课堂，通过邀请行业资深技术专家线上授课，附带推介、抽奖、拼团等营销手段，增强品牌影响力同时增强客户粘性。



C、微信客户圈营造

公司设立公众号“千里马供应链”，在公众号中推广近期活动，包括线上展会、线上课程、线下门店活动以及各类优惠信息，同时普及一些工程机械行业的知识，帮助客户更好的选择和使用机械。与此同时，每个线下门店都申请公司运营账号，由专人负责维护，与周边客户形成良好的互动关系，加强了

客户与公司之间的黏性，提高了品牌美誉度，降低了获客成本。

五、报告期内公司供应链管理情况

为增强千里马在工程机械行业物流领域的掌控力，基于互联网思维，联合京东开展面向下游客户端和上游制造端的供应链合作新模式：

专业化的物流配送分工和合作，依靠京东全国性的快速配送网络，进行精准、快捷、运送到位的点对点配送，将过去配送物流所需的4道物流过程变为2道，按照客户要求提供：“及时达”、“当日达”、“次日达”等精准及时的物流服务，并有效保证产品在物流配送过程中的质量，提升客户满意度。及时物流也支持了服务合伙人模式，在服务产品上提供时效保障；

改善仓储管理，引入电子条码管理技术，提高库存管理能力，同时通过仓储计划倒推销售行为，提高配件周转率，大大提升库存质量和销售能力；

仓储管理协同，建立实物库存与虚拟库存，通过信息化系统对设备实施远程监控和线上管理，设立千里马京东云仓、京东仓、门店库存，进行精细化管理，提高运营质量，实现降本增效的目标；

信息化系统共享和交互，公司和京东打通数据联系，引入京东云系统，通过千里马京东整机、配件物流运输管理系统（TMS），其中包含G7、北斗管理系统和平台，整机配件仓储管理系统（WMS），订单管理系统（OMS），基于成本控制的供应链财务管理系统（SAP/ERP），整合在线服务、在线交易、电子征信查询系统的综合性服务商务平台小马快修（Exiaoma），实现供应链平台化管理。

千里马和京东的合作，是千里马供应链整合共享创新的第一次探索和尝试，通过面向客户的供应链共享合作，打通了后市场供应链的联系，是工程机械服务业的模式创新，也为后期公司更好的开展面向客户的服务、再制造、金融等多元化业务打下了基础，也将解决部分行业痛点。

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
投资机构是否派驻董事	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input 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

报告期内，公司议事以及表决程序都严格按照《公司章程》、《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关法律法规以及全国中小企业股份转让系统制定的相关业务规则的要求，未出现违法、违规现象，相关负责人都已做到切实履行应尽的职责和义务。

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

公司治理机制的实施仍严格按照《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等法律、法规及规范性文件的要求进行，能够有效保障所有股东的合法及平等权利。（一）

公司治理机制能够对股东提供合适的保护。公司建立股东大会、董事会、监事会和经营管理层为基础的法人治理结构，制定了三会议事规则、《董事会秘书工作细则》以及《总经理工作细则》，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。股东大会对董事会在公司投资、资产的收购处置、担保等方面进行了明确授权；董事会对董事长及总经理在日常经营业务中的职责也进行了明确的规定。公司建立了《关联交易决策与控制制度》，保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益，并在一定程度上起到了控制经营风险的作用，进一步完善了公司的治理结构。（二）公司治理机制对股东权利保障的规定，根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，公司建立了相对健全的股东保障机制。公司的治理机制给股东提供了合适的保护，确保股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司重大决策均按照《公司法》等法律法规及《公司章程》等内部管理制度的相关规定履行了程序。

4、公司章程的修改情况

2019年7月12日，股东大会审议通过《关于公司经营范围暨修订《公司章程》的议案》，同意在《公司章程》第十三条，经营范围中增加“农用机械及配件销售、维修及租赁服务”。

2019年12月18日，董事会审议通过《关于公司股东名称变更暨修订公司章程的议案》，同意公司股东“上海泓成股权投资合伙企业（有限合伙）”变更为“上海鸿成创业投资合伙企业（有限合伙）”，并修改公司章程相应条款。

（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	7	《关于子公司签署经销商协议并提供担保的议案》《关于签署年度客户融资合作协议并提供担保的议案》《关于召开公司 2019 年第一次临时股东大会的议案》《关于在湖北地区设立子公司的议案》《公司经销商权属变更及相关协议签署的议案》《关于子公司与银行、斗山工程机械（中国）有限公司签署客户融资合作协议的议案》《关于设立服务子公司的议案》《关于在新疆地区设立再制造孙公司的议案》《关于公司拟购买土地的议案》《关于召开公司 2019 年第二次临时股东大会的议案》《关于变更会计师事务所的议案》《关于公司与山西证券股份有限公司解除持续督导协议》《关于公司与山西证券股份有限公司解除持续督导协议的说明报告》《关于公司与承接主办券商民生证券股份有限公司签署持续督导协议》《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次公司持续督导主办券商变更相关事宜的议案》《关于签署年度客户融资合作协议并提供担保的议案》《关于签署工程机械贷款业务合作协议并提供担保的议案》《关于在四

		<p>川地区设立子公司的议案》《四川子公司经销商权属变更及相关协议签署的议案》《关于聘用宿丹担任公司董事会秘书、副总经理的议案》《关于申请光大银行东西湖支行贷款并提供抵押及关联担保的议案》《关于召开公司 2019 年第三次临时股东大会的议案》《2018 年度总经理工作报告》《2018 年度董事会工作报告》《2018 年度财务审计报告》《2018 年年度报告及年度报告摘要》《关于公司前期会计差错更正的议案》《关于公司会计政策与会计估计变更的议案》《2018 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项审计说明》《2018 年度财务决算报告》《2019 年度财务预算报告》《2018 年度利润分配预案》《关于聘任 2019 年度审计机构的议案》《关于申请汉口银行青山支行人民币综合授信并提供抵押及关联担保的议案》《关于变更与贵阳银行的工程机械贷款业务合作协议的议案》《关于提请召开 2018 年年度股东大会的议案》《关于公司实际控制人为子公司提供担保的议案》《关于公司经营范围变更暨修订《公司章程》的议案》《关于提请召开 2019 年第四次临时股东大会的议案》《2019 年半年度报告》《2019 年半年度权益分派预案》《关于申请银行综合授信并提供抵押及关联担保变更的议案》《关于公司实际控制人为子公司提供担保的议案》《关于补充确认关联交易事项的议案》《关于公司股东名称变更暨修订公司章程的议案》《关于公司为控股子公司提供担保的议案》《关于全资子公司之间提供担保的议案》《关于提请召开千里马机械供应链股份有限公司 2020 年第一次临时股东大会的议案》</p>
监事会	2	<p>《2018 年度监事会工作报告》《2018 年度财务审计报告》《2018 年年度报告及年度报告摘要》《关于公司前期会计差错更正的议案》《关于公司会计政策与会计估计变更的议案》</p> <p>《2018 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项审计说明》《2018 年度财务决算报告》《2019 年度财务预算报告》《2018 年度利润分配预案》《关于聘任 2019 年度审计机构的议案》《2019 年半年度报告》《2019 年半年度权益分派预案》</p>
股东大会	6	<p>《关于子公司签署经销商协议并提供担保的议案》《关于签署年度客户融资合作协议并提供担保的议案》《关于在湖北地区设立子公司的议</p>

		<p>案》《公司经销商权属变更及相关协议签署的议案》《关于子公司与银行、斗山工程机械(中国)有限公司签署客户融资合作协议的议案》《关于设立服务子公司的议案》《关于在新疆地区设立再制造孙公司的议案》《关于公司拟购买土地的议案》《关于变更会计师事务所的议案》《关于公司与山西证券股份有限公司解除持续督导协议》《关于公司与山西证券股份有限公司解除持续督导协议的说明报告》《关于公司与承接主办券商民生证券股份有限公司签署持续督导协议》《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次公司持续督导主办券商变更相关事宜的议案》《关于签署年度客户融资合作协议并提供担保的议案》《关于签署工程机械贷款业务合作协议并提供担保的议案》《关于在四川地区设立子公司的议案》《四川子公司经销商权属变更及相关协议签署的议案》《关于申请光大银行东西湖支行贷款并提供抵押及关联担保的议案》</p> <p>《2018 年度董事会工作报告》《2018 年度监事会工作报告》《2018 年度财务审计报告》</p> <p>《2018 年年度报告及年度报告摘要》《关于公司前期会计差错更正的议案》《关于公司会计政策与会计估计变更的议案》《2018 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项审计说明》《2018 年度财务决算报告》过《2019 年度财务预算报告》《2018 年度利润分配预案》</p> <p>《关于聘任公司 2019 年度审计机构的议案》</p> <p>《关于申请汉口银行青山支行人民币综合授信并提供抵押及关联担保的议案》《关于变更与贵阳银行的工程机械贷款业务合作协议的议案》</p> <p>《关于公司实际控制人为子公司提供担保的议案》《关于公司经营范围变更暨修订《公司章程》的议案》《关于新增客户融资合作银行并提供担保的议案》《2019 年半年度权益分派预案》《关于申请银行综合授信并提供抵押及关联担保变更的议案》《关于公司实际控制人为子公司提供担保的议案》《关于补充确认关联交易事项的议案》</p>
--	--	--

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

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、授权委托、表决和决议等均符合法律法规及《公司章程》的规定。

二、 内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

报告期内，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，监事会对报告期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

一) 业务独立情况公司主要从事工程机械产品的销售和售后服务，公司拥有独立、完整的采购、销售、售后服务等业务流程及制度；公司拥有独立开展业务所需的资产、机构及人员，公司的经营活动均通过公司及下属子公司独立进行、自主决策，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，公司经营不受控股股东、实际控制人及其他关联方的干涉、控制。公司与实际控制人杨义华、刘佳琳及其控制的其他企业之间不存在同业竞争的情况，也不存在显失公允的关联交易。公司未因与公司股东或其他关联方之间存在关联关系而使公司经营自主权的完整性、独立性受到不良影响。

(二) 资产完整情况在资产方面，公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产，包括机器设备、房屋建筑物、存货、车辆等固定资产和土地使用权、注册商标等无形资产，能够保证公司业务的经营和发展。公司与股东之间的资产产权关系清晰，公司的资产完全独立于股东及其控制的其他企业。公司目前不存在以资产和权益为股东及其控制的其他企业提供担保的情形，也不存在资产、资金被股东及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情形。

(三) 人员独立情况公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员没有在控股股东、实际控制人控制的除公司及子公司以外的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人控制的其他企业领薪，亦不存在自营或为他人经营与公司经营范围相同业务的情形。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人控制的除公司及子公司以外的其他企业中兼职。公司的高级管理人员在公司领取薪酬，并无由股东代发的情况。公司董事、监事以及总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》及公司内部规章制度的有关规定选举或聘任。上述人员的任职均履行了合法程序，不存在控股股东和实际控制人、其他任何部门和单位或人士干预公司人事任免的情形。公司拥有独立于股东单位及其他关联方的员工。公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及考核、奖惩制度，与公司员工签订了劳动合同，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系。

(四) 机构独立情况公司按照我国法律法规及相关规定建立了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了有效的法人治理结构。公司已建立起一套适应公司发展需要的组织机构，各部门及子公司组成了一个有机的整体，组织机构健全完整，运作正常有序，能独立行使经营管理职权，不存在受股东及其他任何单位或个人干预公司机构设置的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

(五) 财务独立情况公司设有独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系、财务管理制度、财务会计政策及对子公司的财务管理制度。公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，具备独立的财会账簿，在银行单独开立账户，不存在与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司依法独立纳税，与股东单位无混合纳税的情形。公司在整体变更为股份公司时，已经制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易决策与控制制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《内部审计制度》等法人治理制度；陆续制定了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《子公司财务管理制度》、《重大信息内部报告制度》等重大制度，其中财务与资金管理方面包括《财务管理内部控制制度》、《会计核算内部控制制度》、《资金管理内部控制制度》、《整机应收款内控管理制度》、《库存盘点制度》。公司内控制度较完备，日常公司运营均能执行相关

的制度。公司将严格按照监管部门的要求和企业经营发展的实际需要，持续改进、不断深化内部控制工作，以保证企业发展规划和经营目标的实现，保证企业健康发展。

(三) 对重大内部管理制度的评价

1、关于会计核算体系报告期内，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细节制度，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。

2、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，在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。

3、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，公司进一步健全信息披露管理事务，提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，健全内部约束和责任追究机制。报告期内，公司未发生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了上述制度，执行情况良好。截至报告期末，公司尚未建立《年度报告重大差错责任追究制度》。

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	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落
审计报告编号	天健审[2020]10-22 号
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦
审计报告日期	2020 年 4 月 28 日
注册会计师姓名	卿武勤、李仲箴
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	2 年
会计师事务所审计报酬	40 万。

审计报告正文：

审 计 报 告

天健审〔2020〕10-22 号

千里马机械供应链股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了千里马机械供应链股份有限公司（以下简称千里马公司）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了千里马公司 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于千里马公司，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

千里马公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估千里马公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

千里马公司治理层（以下简称治理层）负责监督千里马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：

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

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

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对千里马公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致千里马公司不能持续经营。

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

(六) 就千里马公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：卿武勤

中国·杭州 中国注册会计师：李仲簾

二〇二〇年四月二十九日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2019年12月31日	2019年1月1日
流动资产：			
货币资金	1	92,259,553.56	103,783,267.68
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据			13,249,305.00
应收账款	2	445,640,277.63	289,246,868.63
应收款项融资	3	500,000.00	
预付款项	4	59,784,905.16	26,329,492.77
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	5	164,463,722.54	271,570,724.83
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	6	358,149,948.20	196,018,655.33
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	7	6,391,717.79	2,204,599.06
流动资产合计		1,127,190,124.88	902,402,913.30
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
可供出售金融资产		-	
其他债权投资			
持有至到期投资		-	
长期应收款			
长期股权投资		0	0
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	8	94,855,350.84	80,283,366.43
在建工程	9	0	0

生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	10	49,161,090.71	25,636,952.56
开发支出			
商誉	11		
长期待摊费用	12	5,945,136.55	3,368,359.43
递延所得税资产	13	49,719,810.45	47,437,279.74
其他非流动资产	14	35,354,045.14	36,668,641.68
非流动资产合计		235,035,433.69	193,394,599.84
资产总计		1,362,225,558.57	1,095,797,513.14
流动负债：			
短期借款	15	10,000,000.00	10,000,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	
衍生金融负债			
应付票据	16	30,000,000.00	25,020,000.00
应付账款	17	514,481,875.97	281,404,938.72
预收款项	18	107,257,731.28	126,848,403.36
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	19	12,590,130.87	21,357,273.72
应交税费	20	42,406,598.38	64,133,955.77
其他应付款	21	150,872,441.68	157,812,887.02
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
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		867,608,778.18	686,577,458.59
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款		0	0
应付债券			
其中：优先股			

永续债			
租赁负债			
长期应付款	22	61,477,715.99	
长期应付职工薪酬			
预计负债	23	3,480,093.36	6,951,475.86
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		64,957,809.35	6,951,475.86
负债合计		932,566,587.53	693,528,934.45
所有者权益（或股东权益）：			
股本	24	109,285,714.00	109,285,714.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	25	73,725,872.63	73,725,872.63
减：库存股			
其他综合收益	26	-706,566.74	-746,251.01
专项储备			
盈余公积	27	18,927,384.83	18,927,384.83
一般风险准备			
未分配利润	28	198,854,593.46	177,392,111.82
归属于母公司所有者权益合计		400,086,998.18	378,584,832.27
少数股东权益		29,571,972.86	23,683,746.42
所有者权益合计		429,658,971.04	402,268,578.69
负债和所有者权益总计		1,362,225,558.57	1,095,797,513.14

法定代表人：杨义华

主管会计工作负责人：褚雅彬

会计机构负责人：胡佩

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2019年12月31日	2019年1月1日
流动资产：			
货币资金		43,127,706.26	62,825,437.94
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据			5,101,370.00
应收账款	1	8,726,979.98	34,992,577.98
应收款项融资			

预付款项		32,497,960.44	1,291,968.84
其他应收款	2	388,185,873.64	614,145,426.82
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		14,597,023.35	44,998,000.37
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			1,011,213.11
流动资产合计		487,135,543.67	764,365,995.06
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产		-	
其他债权投资			
持有至到期投资		-	
长期应收款			
长期股权投资	3	245,184,532.15	237,584,532.15
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		2,002,529.20	1,654,820.47
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		26,496,001.05	7,218,713.09
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		549,279.65	717,602.09
递延所得税资产		19,829,055.06	17,533,943.90
其他非流动资产		35,353,800.00	36,668,641.68
非流动资产合计		329,415,197.11	301,378,253.38
资产总计		816,550,740.78	1,065,744,248.44
流动负债：			
短期借款			10,000,000.00
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	
衍生金融负债			
应付票据		10,000,000.00	25,020,000.00
应付账款		41,842,911.87	27,581,711.52
预收款项		23,803,650.18	8,764,813.82

卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		2,359,569.51	9,647,533.86
应交税费		3,086,772.94	17,970,098.12
其他应付款		389,677,892.84	592,324,525.49
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债			
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		470,770,797.34	691,308,682.81
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		643,045.90	866,801.88
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		643,045.90	866,801.88
负债合计		471,413,843.24	692,175,484.69
所有者权益：			
股本		109,285,714.00	109,285,714.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		106,067,479.89	106,067,479.89
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		18,927,384.83	18,927,384.83
一般风险准备			
未分配利润		110,856,318.82	139,288,185.03
所有者权益合计		345,136,897.54	373,568,763.75
负债和所有者权益合计		816,550,740.78	1,065,744,248.44

法定代表人：杨义华

主管会计工作负责人：褚雅彬

会计机构负责人：胡佩

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
一、营业总收入		2,806,646,099.12	2,708,631,469.46
其中：营业收入	1	2,806,646,099.12	2,708,631,469.46
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,739,574,527.20	2,586,046,102.58
其中：营业成本	1	2,433,583,977.81	2,306,247,666.59
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	2	5,943,393.79	8,358,701.42
销售费用	3	216,916,341.21	193,162,965.17
管理费用	4	73,312,602.48	71,154,059.97
研发费用	5	4,241,417.94	4,287,795.97
财务费用	6	5,576,793.97	2,834,913.46
其中：利息费用		3,842,495.18	921,652.28
利息收入		305,845.37	693,207.99
加：其他收益	7	1,150,544.39	1,271,711.04
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			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	8	-9,194,986.06	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	9	172,099.55	-45,035,073.26
资产处置收益（损失以“-”号填列）	10	-164,956.36	69,722.51
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		59,034,273.44	78,891,727.17
加：营业外收入	11	3,397,002.91	891,551.68
减：营业外支出	12	2,465,812.15	4,442,603.71
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		59,965,464.20	75,340,675.14
减：所得税费用	13	6,886,184.76	20,902,132.94
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		53,079,279.44	54,438,542.2
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（净亏损以“-”号填列）		53,079,279.44	54,438,542.20
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
(二) 按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		5,388,226.44	4,893,524.26
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		47,691,053.00	49,545,017.94
六、其他综合收益的税后净额		39,684.27	-5,779.54
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		39,684.27	-5,779.54
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		39,684.27	-5,779.54
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	
(6) 其他债权投资信用减值准备			
(7) 现金流量套期储备			
(8) 外币财务报表折算差额		39,684.27	-5,779.54
(9) 其他			
(二) 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		53,118,963.71	54,432,762.66
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		47,730,737.27	49,539,238.40
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		5,388,226.44	4,893,524.26
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.44	0.45
(二) 稀释每股收益（元/股）			0.45

法定代表人：杨义华

主管会计工作负责人：褚雅彬

会计机构负责人：胡佩

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
一、营业收入	1	483,636,196.52	696,807,594.64
减：营业成本	1	418,246,325.35	584,046,022.23
税金及附加		823,190.21	1,499,381.70
销售费用		33,219,592.28	41,272,832.52
管理费用		22,791,878.85	27,263,310.17
研发费用			
财务费用		988,972.60	561,805.23
其中：利息费用		909,675.18	189,729.74
利息收入		191,360.01	498,757.40
加：其他收益		167,753.59	321,768.33
投资收益（损失以“-”号填列）	2	-388,359.58	123,396,891.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-15,168,577.66	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		172,099.55	-19,710,387.48
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-7,650,846.87	146,172,515.52
加：营业外收入		19,869.68	432,551.62
减：营业外支出		961,090.68	1,841,749.32
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-8,592,067.87	144,763,317.82
减：所得税费用		-6,388,773.02	6,307,093.65
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,203,294.85	138,456,224.17
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,203,294.85	138,456,224.17
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			

5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		-2,203,294.85	138,456,224.17
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：杨义华

主管会计工作负责人：褚雅彬

会计机构负责人：胡佩

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,874,136,028.18	2,991,249,336.43
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			
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			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		619,041.26	
收到其他与经营活动有关的现金	1	110,030,014.88	13,121,815.42
经营活动现金流入小计		2,984,785,084.32	3,004,371,151.85
购买商品、接受劳务支付的现金		2,573,196,076.86	2,615,588,212.61
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
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		150,776,880.39	131,300,055.82

支付的各项税费		53,273,156.94	41,991,401.03
支付其他与经营活动有关的现金	2	146,421,705.60	172,239,039.50
经营活动现金流出小计		2,923,667,819.79	2,961,118,708.96
经营活动产生的现金流量净额		61,117,264.53	43,252,442.89
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			282,669.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		561,545.35	
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	3		
投资活动现金流入小计		561,545.35	282,669.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		46,221,427.08	46,536,831.83
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	4		
投资活动现金流出小计		46,221,427.08	46,536,831.83
投资活动产生的现金流量净额		-45,659,881.73	-46,254,162.31
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		11,100,000.00	15,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	5		4,180,000.00
筹资活动现金流入小计		11,100,000.00	19,180,000.00
偿还债务支付的现金		11,100,000.00	15,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		28,969,838.69	11,850,223.68
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	6		
筹资活动现金流出小计		40,069,838.69	26,850,223.68
筹资活动产生的现金流量净额		-28,969,838.69	-7,670,223.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		96,075.65	-5,779.54
五、现金及现金等价物净增加额	7	-13,416,380.24	-10,677,722.64
加：期初现金及现金等价物余额		84,484,911.63	95,162,634.27
六、期末现金及现金等价物余额		71,068,531.39	84,484,911.63

法定代表人：杨义华

主管会计工作负责人：褚雅彬

会计机构负责人：胡佩

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
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		577,366,742.81	743,046,760.67
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		216,940,317.83	143,614,329.10
经营活动现金流入小计		794,307,060.64	886,661,089.77
购买商品、接受劳务支付的现金		468,187,453.18	703,059,923.52
支付给职工以及为职工支付的现金		34,617,466.37	33,857,926.91
支付的各项税费		10,509,843.46	10,557,099.07
支付其他与经营活动有关的现金		231,018,939.04	109,863,255.64
经营活动现金流出小计		744,333,702.05	857,338,205.14
经营活动产生的现金流量净额		49,973,358.59	29,322,884.63
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			4,180,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		27,054.18	37,495.62
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		27,054.18	4,217,495.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		20,479,792.09	38,511,508.61
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		7,600,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		28,079,792.09	38,511,508.61
投资活动产生的现金流量净额		-28,052,737.91	-34,294,012.99
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			15,000,000.00
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			15,000,000.00
偿还债务支付的现金		10,000,000.00	15,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		26,285,288.02	11,118,301.14
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		36,285,288.02	26,118,301.14
筹资活动产生的现金流量净额		-36,285,288.02	-11,118,301.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-14,364,667.34	-16,089,429.50

加：期初现金及现金等价物余额		48,937,342.27	65,026,771.77
六、期末现金及现金等价物余额		34,572,674.93	48,937,342.27

法定代表人：杨义华

主管会计工作负责人：褚雅彬

会计机构负责人：胡佩

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2019年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	109,285,714.00				73,725,872.63		-746,251.01		18,927,384.83		177,392,111.82	23,683,746.42	402,268,578.69
加：会计政策变更	0				0		0		0		0	0	0
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	109,285,714.00				73,725,872.63		-746,251.01		18,927,384.83		177,392,111.82	23,683,746.42	402,268,578.69
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							39,684.27				21,462,481.64	5,888,226.44	27,390,392.35
（一）综合收益							39,684.27				47,691,053.00	5,388,226.44	53,118,963.71

增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 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	109,285,714.00			73,725,872.63	-706,566.74		18,927,384.83		198,854,593.46	29,571,972.86	429,658,971.04	

项目	2018年											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险		
优先		永续	其他									

		股	债					准 备				
一、上年期末余额	109,285,714.00			71,449,718.56		-740,471.47		5,081,762.41		152,621,287.70	18,777,618.33	356,475,629.53
加：会计政策变更	0			0		0		0		0	0	0
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	109,285,714.00			71,449,718.56		-740,471.47		5,081,762.41		152,621,287.70	18,777,618.33	356,475,629.53
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)				2,276,154.07		-5,779.54		13,845,622.42		24,770,824.12	4,906,128.09	45,792,949.16
(一)综合收益总额						-5,779.54				49,545,017.94	4,893,524.26	54,432,762.66
(二)所有者投入和减少资本				2,276,154.07							1,910,915.25	4,187,069.32
1. 股东投入的普通股											7,069.32	7,069.32
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				2,276,154.07							1,903,845.93	4,180,000.00
(三)利润分配							13,845,622.42	-24,774,193.82	-1,898,311.42		-12,826,882.82	
1. 提取盈余公积							13,845,622.42	-13,845,622.42				
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配								-10,928,571.40	-1,898,311.42		-12,826,882.82	
4. 其他												
(四)所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收												

益												
6.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	109,285,714.00			73,725,872.63		-746,251.01		18,927,384.83		177,392,111.82	23,683,746.42	402,268,578.69

法定代表人：杨义华

主管会计工作负责人：褚雅彬

会计机构负责人：胡佩

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2019年											
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	109,285,714.00				106,067,479.89				18,927,384.83		139,288,185.03	373,568,763.75
加：会计政策变更	0				0			0			0	0
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	109,285,714.00				106,067,479.89				18,927,384.83		139,288,185.03	373,568,763.75
三、本期增减变动金额(减)											-28,431,866.21	-28,431,866.21

收益												
6.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	109,285,714.00				106,067,479.89				18,927,384.83		110,856,318.82	345,136,897.54

项目	2018年											
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	109,285,714.00				106,067,479.89				5,081,762.41		25,606,154.68	246,041,110.98
加：会计政策变更	0				0				0		0	0
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	109,285,714.00				106,067,479.89				5,081,762.41		25,606,154.68	246,041,110.98
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)									13,845,622.42		113,682,030.35	127,527,652.77
（一）综合收益总额											138,456,224.17	138,456,224.17
（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								13,845,622.42		-24,774,193.82		-10,928,571.40
1. 提取盈余公积								13,845,622.42		-13,845,622.42		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-10,928,571.40		-10,928,571.40
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												

(六) 其他												
四、本期末余额	109,285,714.00				106,067,479.89				18,927,384.83		139,288,185.03	373,568,763.75

法定代表人：杨义华

主管会计工作负责人：褚雅彬

会计机构负责人：胡佩

千里马机械供应链股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

千里马机械供应链股份有限公司(以下简称公司或本公司)系经武汉市东西湖区工商行政管理局批准,由杨义华、刘佳琳、北京君联睿智创业投资中心(有限公司)等 10 名自然人及法人共同发起设立,于 2002 年 2 月 8 日在武汉市东西湖区工商行政管理局登记注册,总部位于湖北省武汉市。公司现持有统一社会信用代码为 91420112733578141A 的营业执照,注册资本 10,928.57 万元,股份总数 10,928.57 万股(每股面值 1 元)。截至 2019 年 12 月 31 日,有限售条件的流通股份 5,558.12 万股;无限售条件的流通股份 5,370.45 万股。

公司股票已于 2015 年 10 月 20 日在全国中小企业股份转让系统挂牌交易。

本公司属工程机械行业,经营范围:建筑工程机械、钻探机械、矿山机械、机床、物流设备及配件销售、维修及租赁服务;润滑油、建筑材料、装饰装璜材料批兼零;市政公用工程、地基与基础工程、土石方工程施工、连锁管理及咨询服务;企业经营管理咨询服务;机械设备物流服务;项目投资;机械化施工及相关的技术咨询服务、工程机械及钻机的研发及制造。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

本财务报表业经公司 2020 年 4 月 29 日第三届第十二次董事会批准对外报出。

本公司将千里马工程机械再制造集团有限公司、武汉青天资产管理有限公司、北京建国者工程机械有限公司、北京青天资产管理有限公司、石家庄建国者工程机械有限公司、千里马(湖北)工程机械租赁有限公司、新疆千里马工程机械有限公司、重庆千里马工程机械有限公司、重庆青天投资管理有限公司、乌鲁木齐青天资产管理有限公司、广西千里马机械设备租赁有限公司、哈萨克斯坦千里马工程机械有限责任公司、千里马(四川)工程机械有限公司、四川千里马沃特工程机械有限公司、广西华沃工程机械有限公司、千里马斗山机械(武汉)有限公司、千里马斗山机械(湖北)有限公司、千里马(山西)工程机械有限公司、新疆大宇机械有限公司、千里马(武汉)电商科技有限公司、千里马(新疆)再制造技术有限公司、山西千里马机械设备租赁有限公司、千里马(乌鲁木齐)工程机械有限公司、千里马(新疆)徐工机械有限公司、广西千里马临工机械有限公司、千里马(湖北)路面养护技术有限公司、武汉千里马工程机械职业培训学校、成都青天商务服务有限公司、成都千里马工程机械职业技能培训学校等 29 家子公司纳入本期财务报表合并范围,具体情况详见本财务报表附注六、合并范围的变更和七、在其他主体中的权益之说明。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

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

三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（六）合并财务报表的编制方法

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

（七）现金及现金等价物的确定标准

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

(八) 外币业务折算

1. 外币业务折算

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

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

(九) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(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；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 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；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系

的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，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债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将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。

2) 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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收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债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日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，与原直接计入其他综合收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债务工具投资）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

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

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

5. 金融工具减值

(1) 金融工具减值计量和会计处理

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。

公司在评估信用风险是否显著增加时考虑如下因素：

- 1) 公司对金融工具信用管理方法是否发生变化；
- 2) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 3) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 4) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 5) 是否存在预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化。

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——合并范围内关联方组合	合并范围内的关联方欠款	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——融资保证金组合	款项性质	
其他应收款——账龄组合	账龄	

(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	票据类型	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整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收账款——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，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——合并范围内的关联方组合	合并范围内的关联方欠款	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整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

2) 应收票据、应收账款—账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	应收账款 预期信用损失率(%)
1年以内(含,下同)	1.00
1-2年	5.00
2-3年	10.00
3-4年	40.00
4-5年	70.00
5年以上	100.00

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，

公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(十) 存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

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

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十一) 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

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

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合

并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

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

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

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

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

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(十二) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	5.00	2.38-4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5.00	9.5-19.00
运输工具	年限平均法	4-5	5.00	19.00-23.75
其他设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

3. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；(2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分通常占租赁资产使用寿命的75%以上（含75%）；(4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值90%以上（含90%）；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值90%以上（含90%）；(5) 租赁资产性质特

殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

（十三）在建工程

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

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

（十四）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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

（十五）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
软件	5、10
特许权	10

3. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十六) 部分长期资产减值

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

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

(十七) 长期待摊费用

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

(十八) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。
2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，

对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

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

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

4. 辞退福利的会计处理方法

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

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

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

(十九) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十) 股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

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

务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

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

(3) 修改、终止股份支付计划

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

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

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

(二十一) 收入

1. 收入确认原则

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

2. 收入确认的具体方法

本公司在商品已发给客户并经客户签收，相关的收入已经取得或取得了收款的凭证时视为已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并确认商品销售收入。公司的收入确认分为以下几种情况：

(1) 全款销售方式：公司在收到客户的货款，将商品交付给购货方时确认收入。

(2) 分期收款销售方式：对销售实质上不具有融资性质的分期收款方式，公司在收到客户的首付款，将商品交付给购货方，按应收的合同或协议价款全额确认收入。

(3) 银行按揭方式：公司在收到客户首付款和银行按揭放款、将商品交付给购货方时确认收入。

(4) 融资按揭方式：公司在收到客户首付款和融资公司放款、将商品交付给购货方时确认收入。

(二十二) 政府补助

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

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

(二十三) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法

获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

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

(二十四) 租赁

1. 经营租赁的会计处理方法

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

2. 融资租赁的会计处理方法

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

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

(二十五) 分部报告

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

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

(二十六) 重要会计政策变更

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：

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	302,496,173.63	应收票据	13,249,305.00
		应收账款	289,246,868.6
		3	
应付票据及应付	306,424,938.72	应付票据	25,020,000.00

账款		应付账款	281,404,938.72
----	--	------	----------------

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:

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
应收票据	13,249,305.00	-13,249,305.00	
应收款项融资		13,249,305.00	13,249,305.00

(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:

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	贷款及应收款	103,783,267.68	以摊余成本计量的金融资产	103,783,267.68
应收票据	贷款及应收款	13,249,305.00	以摊余成本计量的金融资产	
应收款项融资			公允价值计量且其变动计入其他综合收益	13,249,305.00
应收账款	贷款及应收款	289,246,868.63	以摊余成本计量	289,246,868.63

			的金融资产	
其他应收款	贷款及应收款	271,570,724.83	以摊余成本计量的金融资产	271,570,724.83
短期借款	其他金融负债	10,000,000.00	以摊余成本计量的金融负债	10,000,000.00
应付票据	其他金融负债	25,020,000.00	以摊余成本计量的金融负债	25,020,000.00
应付账款	其他金融负债	281,404,938.72	以摊余成本计量的金融负债	281,404,938.72
其他应付款	其他金融负债	157,812,887.02	以摊余成本计量的金融负债	157,812,887.02

(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：

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	103,783,267.68			103,783,267.68
应收票据				
按原 CAS22 列示的余额	13,249,305.00			
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)		-13,249,305.00		
按新 CAS22 列示的余额				13,249,305.00
应收账款	289,246,868.63			289,246,868.63
其他应收款	271,570,724.83			271,570,724.83

以摊余成本计量的总金融资产	677,850,166.14	-13,249,305.00		664,600,861.14
---------------	----------------	----------------	--	----------------

②. 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				
加：自摊余成本(原 CAS22)转入		13,249,305.00		
按新 CAS22 列示的余额				13,249,305.00
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		13,249,305.00		13,249,305.00

2) 金融负债

① 摊余成本

银行借款	10,000,000.00			10,000,000.00
应付票据	25,020,000.00			25,020,000.00
应付账款	119,258,816.59			119,258,816.59
其他应付款	157,812,887.02			157,812,887.02
以摊余成本计量的总金融负债	312,091,703.61			312,091,703.61

(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：

项目	按原金融工具准则计提损失准备/按或有事项准则确认的预计负债(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)
应收账款	40,821,600.44			40,821,600.44
其他应收款	168,328,524.93			168,328,524.93

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。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税[注]	销售货物或提供应税劳务	16%、13%、6%、5%、3%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
土地使用税	应税土地面积	6 元/m ²
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%

[注]：根据《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号）规定，自 2019 年 4 月 1 日起纳税人发生增值税应税销售行为，原适用 16%税率的，税率调整为 13%。

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
千里马工程机械再制造集团有限公司	15%
哈萨克斯坦千里马工程机械有限责任公司	20%[注]
重庆青天投资管理有限公司 山西千里马机械设备租赁有限公司	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

[注]：哈萨克斯坦千里马工程机械有限责任公司适用于经营地所在国哈萨克斯坦共和国 20%税率。

(二) 税收优惠

1. 2014 年 6 月 18 日，千里马工程机械再制造集团有限公司销售旧再制造机，依据《财政部国家税务总局关于部分货物适用增值税低税率和简易方法征收增值税政策的通知》（财税〔2014〕57 号），（财税〔2009〕9 号）第二条第（一）项和第（二）项中按照简易办法依照 4%征收率减半征收增值税调整为按照简易办法依照 3%征收率按 2%征收增值税。

2. 2018 年千里马工程机械再制造集团有限公司通过高新技术企业认定复审，证书编号为 GR201842000280，优惠期三年，根据相关规定，在认定有效期内高新技术企业减按 15%的税率征收企业所得税，该公司 2019 年度所得税按 15%的比例征收。

3. 根据《财政部 国家税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）第二条规定：对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元

但不超过 300 万元的部分，减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。本公司子公司重庆青天投资管理有限公司、山西千里马机械设备租赁有限公司享受该税收优惠。

五、合并财务报表项目注释

说明：本财务报表附注的期初数指财务报表上年年末数按新金融工具准则调整后的 2019 年 1 月 1 日的数据。

（一）合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

（1）明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	2,085,629.86	65,180.91
银行存款	68,839,920.48	79,518,588.69
其他货币资金	21,334,003.22	24,199,498.08
合 计	92,259,553.56	103,783,267.68
其中：存放在境外的款项总额	7,139,183.79	5,750,784.69

（2）其他说明

其他货币资金包含银行承兑汇票保证金 9,500,000.00 元与按揭保证金 11,691,022.17 元，资金使用受限。

2. 应收账款

（1）明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	492,352,899.63	100.00	46,712,622.00	9.49	445,640,277.63
合 计	492,352,899.63	100.00	46,712,622.00	9.49	445,640,277.63

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	330,068,469.07	100.00	40,821,600.44	12.37	289,246,868.63
合 计	330,068,469.07	100.00	40,821,600.44	12.37	289,246,868.63

2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含,下同)	392,727,944.86	3,927,279.45	1.00
1-2年	44,956,653.70	2,247,832.68	5.00
2-3年	13,025,775.15	1,302,577.51	10.00
3-4年	2,121,921.25	848,768.50	40.00
4-5年	3,781,469.37	2,647,028.56	70.00
5年以上	35,739,135.30	35,739,135.30	100.00
小计	492,352,899.63	46,712,622.00	9.49

确定组合依据的说明：本组合以应收账款的账龄作为信用风险特征，根据各账龄段的预期信用损失计提坏账准备。

(2) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

项目	期初数	本期增加			本期减少		期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	
按组合计提坏账准备	40,821,600.44	14,251,768.53				8,360,746.97	46,712,622.00
小计	40,821,600.44	14,251,768.53				8,360,746.97	46,712,622.00

(3) 应收账款金额前5名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
德格达尔汽车有限公司	6,316,293.20	1.28	63,162.93
阿拉陶途马拉公司	4,307,718.93	0.87	43,077.19
奥利木运输服务公司	3,463,734.84	0.70	34,637.35
特米尔物流有限公司	3,256,346.51	0.66	32,563.47
赵成书	2,245,000.00	0.46	22,450.00
小计	19,589,093.48	3.97	195,890.94

3. 应收款项融资

(1) 类别明细

项目	期末数					
	初始成本	利息调整	应计利息	公允价值变动	账面价值	减值准备
应收票据	500,000.00				500,000.00	
合计	500,000.00				500,000.00	

(续上表)

项 目	期初数[注]					
	初始成本	利息调整	应计利息	公允价值变动	账面价值	减值准备
应收票据	13,249,305.00				13,249,305.00	
合 计	13,249,305.00				13,249,305.00	

[注]：期初数与上年年末数(2018年12月31日)差异详见本财务报表附注三(二十六)2之说明。

(2) 采用组合计提减值准备的应收款项融资

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	计提比例(%)
银行承兑汇票组合	500,000.00		
小 计	500,000.00		

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	31,031,940.55	
小 计	31,031,940.55	

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

4. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	56,609,850.01	94.69		56,609,850.01
1-2 年	3,175,055.15	5.31		3,175,055.15
合 计	59,784,905.16	100.00		59,784,905.16

(续上表)

账 龄	期初数			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	24,209,124.39	91.95		24,209,124.39
1-2 年	1,471,782.06	5.59		1,471,782.06
2-3 年	328,845.82	1.25		328,845.82

账 龄	期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
3-4 年	319,740.50	1.21		319,740.50
合 计	26,329,492.77	100.00		26,329,492.77

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
戴纳派克（中国）压实摊铺设备有限公司	2,182,622.32	3.65
临沂大运运输有限公司	632,300.00	1.06
烟台艾迪精密机械股份有限公司	587,351.66	0.98
烟台永和货物运输有限公司	540,400.00	0.90
佳施加德士化工贸易（北京）有限公司	306,000.00	0.51
小 计	4,248,673.98	7.10

5. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	77,625,008.31	24.45	77,625,008.31	100.00	
按组合计提坏账准备	239,867,787.33	75.55	75,404,064.79	31.44	164,463,722.54
其中：其他应收款	239,867,787.33	75.55	75,404,064.79	31.44	164,463,722.54
合 计	317,492,795.64	100.00	153,029,073.10	48.20	164,463,722.54

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	76,544,770.54	17.40	75,973,559.54	99.25	
按组合计提坏账准备	363,354,479.22	82.60	92,354,965.39	25.42	271,570,724.83
其中：其他应收款	363,354,479.22	82.60	92,354,965.39	25.42	271,570,724.83
合 计	439,899,249.76	100.00	168,328,524.93	38.27	271,570,724.83

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
融资保证金组合	31,137,610.04		
账龄组合	208,730,177.29	75,404,064.79	36.13
其中：1年以内	64,351,257.22	643,512.57	1.00
1-2年	43,576,581.18	2,614,594.88	6.00
2-3年	15,176,046.30	2,276,406.94	15.00
3-4年	17,586,621.65	7,034,648.66	40.00
4-5年	17,349,230.68	12,144,461.48	70.00
5年以上	50,690,440.26	50,690,440.26	100.00
小计	239,867,787.33	75,404,064.79	31.44

确定组合依据的说明：详见本财务报表附注三(九)5(2)之说明。

(2) 账龄情况

项目	期末账面余额
1年以内	80,706,810.06
1-2年	50,222,311.39
2-3年	18,970,717.47
3-4年	36,514,594.42
4-5年	40,456,062.01
5年以上	90,622,300.29
合计	317,492,795.64

(3) 坏账准备变动情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初数	1,141,889.36	35,257,645.38	131,928,990.19	168,328,524.93
期初数在本期	---	---	---	---
--转入第二阶段	-1,141,889.36	1,141,889.36		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	643,512.57	5,709,446.80	19,089,872.71	25,442,832.08

本期收回				
本期转回		18,038,869.58	13,602,634.33	31,641,503.91
本期核销			9,100,780.00	9,100,780.00
其他变动				
期末数	643,512.57	24,070,111.96	128,315,448.57	153,029,073.10

(4) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
代垫客户还款	218,356,138.05	237,264,211.34
往来款	30,167,594.48	86,523,627.13
车改项目	3,694,780.98	2,079,067.47
员工借支	5,669,806.90	6,399,440.86
融资保证金	31,137,610.04	89,302,248.95
押金、其他	28,466,865.19	18,330,654.01
合计	317,492,795.64	439,899,249.76

(5) 其他应收款金额前5名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备	是否为关联方
斗山(中国)融资租赁有限公司	融资保证金	8,312,690.71	1年以内	4.17		否
		4,934,838.50	1-2年			
中和融资租赁有限公司	融资保证金	12,561,161.83	1年以内	3.96		否
四川新沃特工程机械有限公司	往来款	1,869,667.55	1年以内	2.85	469,682.60	否
		7,116,431.99	1-2年			
		60,000.00	3-4年			
国银金融租赁股份有限公司	融资保证金	5,175,165.50	1年以内	1.63		否
成都斗山建设机械有限公司	往来款	4,662,278.59	1-2年	1.47	279,736.72	否
小计		44,692,234.67		14.08	749,419.32	

6. 存货

(1) 明细情况

项目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,230,944.92	839,286.47	4,391,658.45
库存商品	373,387,338.17	19,629,048.42	353,758,289.75
合计	378,618,283.09	20,468,334.89	358,149,948.20

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,657,801.51	816,560.33	2,841,241.18
库存商品	213,001,288.26	19,823,874.11	193,177,414.15
合 计	216,659,089.77	20,640,434.44	196,018,655.33

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项 目	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	816,560.33	22,726.14				839,286.47
库存商品	19,823,874.11			194,825.69		19,629,048.42
小 计	20,640,434.44	22,726.14		194,825.69		20,468,334.89

2) 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

资产负债表日的可变现净值是依据资产负债表日后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的。本期转销或转回的存货跌价准备的原因系期初计提存货跌价准备的存货本期已售出或本期期末估计售价上涨。

7. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
待抵扣进项税	6,391,717.79	1,094,604.09
预付房屋租金		1,109,994.97
合 计	6,391,717.79	2,204,599.06

8. 固定资产

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合 计
账面原值					
期初数	84,207,642.44	4,401,493.59	25,493,281.40	20,434,828.01	134,537,245.44
本期增加金额	3,086,226.24	12,695,075.80	2,670,561.27	4,111,010.52	22,562,873.83
1) 购置	3,086,226.24	12,695,075.80	2,670,561.27	4,111,010.52	22,562,873.83
本期减少金额			3,381,919.54	426,572.21	3,808,491.75
1) 处置或报废			3,381,919.54	426,572.21	3,808,491.75
期末数	87,293,868.68	17,096,569.39	24,781,923.13	24,119,266.32	153,291,627.52
累计折旧					

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合 计
期初数	19,925,441.08	2,475,252.74	20,011,730.35	11,841,454.84	54,253,879.01
本期增加金额	3,829,659.89	807,351.36	816,944.04	1,873,054.32	7,327,009.61
1) 计提	3,829,659.89	807,351.36	816,944.04	1,873,054.32	7,327,009.61
本期减少金额			2,762,667.66	381,944.28	3,144,611.94
1) 处置或报废			2,762,667.66	381,944.28	3,144,611.94
期末数	23,755,100.97	3,282,604.10	18,066,006.73	13,332,564.88	58,436,276.68
账面价值					
期末账面价值	63,538,767.71	13,813,965.29	6,715,916.40	10,786,701.44	94,855,350.84
期初账面价值	64,282,201.36	1,926,240.85	5,481,551.05	8,593,373.17	80,283,366.43

9. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建项目	902,363.00	902,363.00		902,363.00	902,363.00	
合 计	902,363.00	902,363.00		902,363.00	902,363.00	

(2) 其他说明

期末在建工程为石家庄 6S 店新建工程项目，该项目无法达到预先设定的使用情况，已经全额计提减值准备。

10. 无形资产

项 目	土地使用权	软件	特许权	合 计
账面原值				
期初数	25,687,347.07	7,119,804.05		32,807,151.12
本期增加金额	18,800,000.00	1,773,031.86	5,000,000.00	25,573,031.86
1) 购置	18,800,000.00	1,773,031.86	5,000,000.00	25,573,031.86
本期减少金额				
期末数	44,487,347.07	8,892,835.91	5,000,000.00	58,380,182.98
累计摊销				
期初数	3,733,577.53	3,436,621.03		7,170,198.56
本期增加金额	517,283.30	1,031,610.41	500,000.00	2,048,893.71
1) 计提	517,283.30	1,031,610.41	500,000.00	2,048,893.71
本期减少金额				

项 目	土地使用权	软件	特许权	合 计
期末数	4,250,860.83	4,468,231.44	500,000.00	9,219,092.27
账面价值				
期末账面价值	40,236,486.24	4,424,604.47	4,500,000.00	49,161,090.71
期初账面价值	21,953,769.54	3,683,183.02		25,636,952.56

11. 商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称	期初数	本期企业合并形成	本期减少	期末数
广西华沃工程机械有限公司	3,238,980.66			3,238,980.66
合 计	3,238,980.66			3,238,980.66

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
广西华沃工程机械有限公司	3,238,980.66			3,238,980.66
合 计	3,238,980.66			3,238,980.66

12. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
租入房屋改良支出	1,724,739.70	3,088,321.93	1,477,564.95	115,469.67	3,220,027.01
预付房租及其他	1,643,619.73	10,841,631.44	7,504,161.15	2,255,980.48	2,725,109.54
合 计	3,368,359.43	13,929,953.37	8,981,726.10	2,371,450.15	5,945,136.55

13. 递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产

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
资产减值准备	195,956,498.44	48,989,124.61	186,369,443.96	46,592,360.99
因财产担保损失产生预计负债	2,922,743.36	730,685.84	3,379,675.00	844,918.75
合 计	198,879,241.80	49,719,810.45	189,749,118.96	47,437,279.74

(2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	24,253,531.57	46,992,916.71

可抵扣亏损	34,666,702.48	21,683,435.46
小 计	58,920,234.05	68,676,352.17

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	期初数
2019 年		3,448,693.79
2020 年	72,385.85	426,876.60
2021 年	5,632,719.09	5,632,719.09
2022 年	8,201,022.60	8,201,022.60
2023 年	3,974,123.38	3,974,123.38
2024 年	16,786,451.56	
小 计	34,666,702.48	21,683,435.46

14. 其他非流动资产

项 目	期末数	期初数
预付购房款	35,020,000.00	34,901,685.20
预付软件工程款		1,766,956.48
预付购车款	334,045.15	
合 计	35,354,045.14	36,668,641.68

15. 短期借款

项 目	期末数	期初数
抵押、质押及保证借款	10,000,000.00	10,000,000.00
合 计	10,000,000.00	10,000,000.00

16. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	30,000,000.00	25,020,000.00
合 计	30,000,000.00	25,020,000.00

17. 应付账款

项 目	期末数	期初数
货款	514,481,875.97	281,404,938.72
合 计	514,481,875.97	281,404,938.72

18. 预收款项

项 目	期末数	期初数
货款	107,257,722.28	126,848,403.36
合 计	107,257,722.28	126,848,403.36

19. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	21,357,273.72	134,698,912.02	143,541,033.46	12,515,152.28
离职后福利—设定提存计划		7,325,491.42	7,250,512.83	74,978.59
合 计	21,357,273.72	142,024,403.44	150,791,546.29	12,590,130.87

(2) 短期薪酬明细情况

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	18,351,049.90	123,163,296.62	132,293,886.09	9,220,460.43
职工福利费	16,504.80	4,985,545.75	4,862,263.10	139,787.45
社会保险费		4,252,404.04	4,155,374.86	97,029.18
其中：医疗保险费		3,769,368.64	3,675,785.50	93,583.14
工伤保险费		231,640.97	230,400.32	1,240.65
生育保险费		251,394.43	249,189.04	2,205.39
住房公积金	38,868.06	2,219,110.12	2,135,409.33	122,568.85
工会经费和职工教育经费	2,950,850.96	78,555.49	94,100.08	2,935,306.37
小 计	21,357,273.72	134,698,912.02	143,541,033.46	12,515,152.28

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		6,918,677.34	6,851,394.85	67,282.49
失业保险费		406,814.08	399,117.98	7,696.10
小 计		7,325,491.42	7,250,512.83	74,978.59

20. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	3,125,657.78	7,513,512.41
企业所得税	35,608,184.60	53,184,024.26
城市维护建设税	533,882.24	478,766.46
代扣代缴个人所得税	884,783.15	870,117.25

其他	2,254,090.61	2,087,535.39
合计	42,406,598.38	64,133,955.77

21. 其他应付款

项目	期末数	期初数
按揭款、融资款	54,224,490.98	62,654,787.87
杂费、代收款项	68,570,954.30	73,032,295.13
往来款	15,215,029.83	6,438,409.65
递延税金	2,778,161.12	3,532,283.34
押金、其他	10,083,805.45	12,155,111.03
合计	150,872,441.68	157,812,887.02

22. 长期应付款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
分期采购款	61,477,715.99	
合计	61,477,715.99	

23. 预计负债

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
担保余额风险保证金	2,922,743.36	3,379,675.00
诉讼赔偿	557,350.00	3,571,800.86
合计	3,480,093.36	6,951,475.86

(2) 其他说明

对于采用银行按揭和融资方式购买工程机械的客户，公司为客户的借款向银行和融资公司提供回购担保。在资产负债表日公司将该项下义务可能产生的损失额确认为预计负债，该项损失的计提标准为回购担保余额的 0.25%。

24. 股本

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增减变动（减少以“-”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	

股份总数	109,285,714.00						109,285,714.00
------	----------------	--	--	--	--	--	----------------

25. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	73,725,872.63			73,725,872.63
合 计	73,725,872.63			73,725,872.63

26. 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额					期末数
		本期所得税 前发生额	减：前期计入 其他综合收 益当期转入 损益	减：所得 税费用	税后归属于 母公司	税后归 属于少 数股东	
将重分类进损益的 其他综合收益	-746,251.01	39,684.27			39,684.27		-706,566.74
其中：外币财务报表 折算差额	-746,251.01	39,684.27			39,684.27		-706,566.74
其他综合收益合计	-746,251.01	39,684.27			39,684.27		-706,566.74

27. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	18,927,384.83			18,927,384.83
合 计	18,927,384.83			18,927,384.83

28. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	177,392,111.82	152,621,287.70
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	177,392,111.82	152,621,287.70
加：本期归属于母公司所有者的净利润	47,691,053.00	49,545,017.94
减：提取法定盈余公积		13,845,622.42
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		

项 目	本期数	上年同期数
应付普通股股利	26,228,571.36	10,928,571.40
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	198,854,593.46	177,392,111.82

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,780,866,084.69	2,431,783,751.48	2,681,577,798.49	2,306,069,150.26
其他业务	25,780,014.43	1,800,226.33	27,053,670.97	178,516.33
合 计	2,806,646,099.12	2,433,583,977.81	2,708,631,469.46	2,306,247,666.59

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	2,502,449.94	3,797,733.93
教育费附加	1,676,158.80	2,652,351.51
房产税	599,875.80	537,480.01
印花税及其他	1,164,909.25	1,371,135.97
合 计	5,943,393.79	8,358,701.42

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	103,186,992.24	86,756,349.07
市场推广费	46,175,894.19	37,477,936.33
差旅费	17,277,432.08	22,440,752.89
运输费	22,353,419.31	22,192,048.40
租赁费	4,318,686.07	4,256,705.44
修理费	12,636,824.60	7,688,653.42
拖车费	576,421.74	3,521,626.14
业务招待费	2,489,117.56	1,322,783.09
折旧费、无形资产摊销	1,558,272.42	763,413.23
办公费	1,241,233.42	1,143,838.72

项 目	本期数	上年同期数
通讯费	1,426,672.67	984,772.03
广告推广费	1,168,999.98	1,136,124.34
其他	2,506,374.93	3,477,962.07
合 计	216,916,341.21	193,162,965.17

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	37,932,486.91	33,982,210.41
折旧费、无形资产摊销	6,493,434.87	6,259,998.59
办公费	4,609,957.02	4,702,850.99
差旅费	10,588,266.16	10,521,365.94
租赁费	4,577,082.84	4,578,837.42
中介服务费	4,103,937.78	4,268,962.07
业务招待费	1,526,402.60	1,450,315.28
装修费	426,082.23	489,270.84
培训费	677,737.16	506,599.83
财务担保损失	-456,931.64	1,227,252.51
会议费、诉讼费及其他	2,834,146.55	3,166,396.09
合 计	73,312,602.48	71,154,059.97

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
直接材料	3,042,853.99	1,027,144.50
职工薪酬	904,924.29	1,419,651.-33
折旧与摊销费用	262,963.43	1,762,699.22
其他费用	30,676.23	78,300.92
合 计	4,241,417.94	4,287,795.97

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	3,842,495.18	921,652.28
减：利息收入	305,845.37	693,207.99

汇兑损失	-352,162.06	-97,391.72
手续费	2,392,306.22	2,703,860.89
合计	5,576,793.97	2,834,913.46

7. 其他收益

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
个税返还	81,581.48	121,309.49	81,581.48
与收益相关的政府补助	1,068,962.91	1,150,401.55	1,068,962.91
合计	1,150,544.39	1,271,711.04	1,150,544.39

注：本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注五(四)3之说明。

8. 信用减值损失

项目	本期数	上年同期数
坏账损失	-9,194,986.06	
合计	-9,194,986.06	

9. 资产减值损失

项目	本期数	上年同期数
坏账损失		-39,945,563.30
存货跌价损失	172,099.55	-5,089,509.96
合计	172,099.55	-45,035,073.26

10. 资产处置收益

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	-164,956.36	69,722.51	-164,956.36
合计	-164,956.36	69,722.51	-164,956.36

11. 营业外收入

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
罚没收入及赔款	49,107.17	499,727.68	49,107.17
非流动资产毁损报废利得	41,763.021	391,824.00	41,763.021
无法支付的款项	3,063,770.14		3,063,770.14

其他	242,362.58		242,362.58
合计	3,397,002.91	891,551.68	3,397,002.91

12. 营业外支出

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
对外捐赠	646,523.16	134,000.00	646,523.16
非流动资产毁损报废损失	124,022.59		124,022.59
赔偿、非常损失	1,421,672.83	1,731,711.29	1,421,672.83
其他	273,593.57	2,576,892.42	273,593.57
合计	2,465,812.15	4,442,603.71	2,465,812.15

13. 所得税费用

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	9,168,715.47	38,834,690.04
递延所得税费用	-2,282,530.71	-17,932,557.10
合计	6,886,184.76	20,902,132.94

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期数	上年同期数
利润总额	59,965,464.20	75,340,675.14
按母公司适用税率计算的所得税费用	14,991,366.05	18,835,168.79
子公司适用不同税率的影响	-1,022,479.64	-51,179.22
调整以前期间所得税的影响	-2,306,624.78	
非应税收入的影响		
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	629,951.09	345,702.23
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-3,376,307.84	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	726,401.82	2,254,818.19
额外可扣除费用的影响	-2,756,121.94	-482,377.05
所得税费用	6,886,184.76	20,902,132.94

(三) 合并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	本期数	上年同期数
存款利息收入	305,658.46	693,207.99
政府补助	531,503.13	1,271,711.04
其他	291,469.75	891,551.68
资金往来收到的现金	108,901,383.54	10,265,344.71
合 计	110,030,014.88	13,121,815.42

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
赔偿支出	255,455.94	2,602,602.85
费用支出	138,630,169.77	136,096,494.54
资金往来支付的现金	7,536,079.89	33,539,942.11
合 计	146,421,705.60	172,239,039.50

3. 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
转让子公司 10%股权		4,180,000.00
合 计		4,180,000.00

4. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	53,079,279.44	54,438,542.20
加：资产减值准备	9,022,886.51	45,035,073.26
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,327,009.61	7,467,227.64
无形资产摊销	2,048,630.63	1,453,389.03
长期待摊费用摊销	8,981,726.10	3,212,966.59
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)	164,956.36	-69,722.51
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	82,259.57	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	1,286,564.52	921,652.28

补充资料	本期数	上年同期数
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)	-2,282,530.71	-10,432,557.10
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		-7,500,000.00
存货的减少(增加以“-”号填列)	-162,131,292.87	-21,007,900.60
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-87,255,743.89	-121,830,809.96
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	230,793,519.26	91,564,582.06
其他		
经营活动产生的现金流量净额	61,117,264.53	43,252,442.89
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	71,068,531.39	84,484,911.63
减: 现金的期初余额	84,484,911.63	95,162,634.27
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	-13,416,380.24	-10,677,722.64
(2) 现金和现金等价物的构成		
项 目	期末数	期初数
1) 现金	71,068,531.39	84,484,911.63
其中: 库存现金	2,085,629.86	65,180.91
可随时用于支付的银行存款	68,839,920.48	79,518,588.69
可随时用于支付的其他货币资金	142,981.05	4,901,142.03
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	71,068,531.39	84,484,911.63
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(3) 不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	86,670,718.15	46,338,849.70
其中：支付货款	86,670,718.15	46,338,849.70

(四) 其他

1. 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	21,191,022.17	融资、履约抵押
固定资产-房屋及建筑物	31,291,820.60	融资抵押
无形资产-土地使用权	4,722,432.00	建设土地使用权转让合同纠纷被原告申请诉讼保全措施
合 计	57,205,274.77	

2. 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			
其中：哈萨克斯坦坚戈	392,262,845.60	0.0182	7,139,183.79
美元	3,640.64	6.9762	25,397.82
应收账款			
其中：哈萨克斯坦坚戈	2,168,049,555.49	0.0182	39,458,501.91
其他应收款			
其中：哈萨克斯坦坚戈	58,832,679.12	0.0182	1,070,754.76
应付账款			
其中：哈萨克斯坦坚戈	6,631,816,844.51	0.0182	120,699,066.57
其他应付款			
其中：哈萨克斯坦坚戈	7,011,235.16	0.0182	127,604.48

3. 政府补助

(1) 与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金额	列报项目	说明
科技小巨人研发补贴	30,000.00	其他收益	
废旧机械装备绿色再设计及再制造关键技术与应用	100,000.00	其他收益	
省级科技奖奖励资金	100,000.00	其他收益	
东西湖区人才服务局社保补贴	92,610.66	其他收益	

项 目	金 额	列报项目	说 明
稳岗补贴	127,310.99	其他收益	
税费返还	619,041.26	其他收益	
小 计	1,068,962.91		

(2) 本期计入当期损益的政府补助金额为 1,068,962.91 元。

六、合并范围的变更

其他原因的合并范围变动

1. 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
千里马（新疆）徐工机械有限公司	新设子公司	2019/1/1	2,000 万元	80%
千里马斗山机械（湖北）有限公司	新设子公司	2019/3/26	1,000 万元	100%
山西千里马机械设备租赁有限公司	新设子公司	2019/4/9	500 万元	100%
千里马（新疆）再制造技术有限公司	新设子公司	2019/4/10	2,000 万元	100%

2. 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
千里马机械配件技术（武汉）有限公司	解散注销	2019/7/26	-388,359.58	

七、在其他主体中的权益

(一) 在重要子公司中的权益

1. 重要子公司的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
千里马（四川）工程机械有限公司	成都市	成都市	商业	80		投资设立
千里马（新疆）徐工机械有限公司	双河市	双河市	商业	80		投资设立
哈萨克斯坦千里马工程机械有限责任公司	阿拉木图市	阿拉木图市	商业		60	投资设立
千里马（山西）工程机械有限公司	太原市	太原市	商业	100		投资设立

2. 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
千里马（四川）工程机械有限公司	20%	-126,443.13		7,812,111.45

千里马（新疆）徐工机械有限公司	20%	2,207,171.37		2,707,171.37
哈萨克斯坦千里马工程机械有限责任公司	40%	5,529,318.95		6,649,360.43

3. 重要非全资子公司的主要财务信息

(1) 资产和负债情况

子公司名称	期末数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
千里马（四川）工程机械有限公司	290,183,979.36	9,461,920.15	299,645,899.51	259,755,496.46	829,845.82	260,585,342.28
千里马（新疆）徐工机械有限公司	146,753,227.32	5,299,019.22	152,052,246.54	73,424,048.24	60,092,341.43	133,516,389.67
哈萨克斯坦千里马工程机械有限责任公司	130,028,686.35	15,189,804.58	145,218,490.93	129,327,193.61		129,327,193.61

(续上表)

子公司名称	期初数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
千里马（四川）工程机械有限公司	173,646,249.44	14,262,080.89	187,908,330.33	167,103,776.96	888,779.15	167,992,556.11
哈萨克斯坦千里马工程机械有限责任公司	66,113,223.96	2,737,967.28	68,851,191.24	66,822,875.56		66,822,875.56

(2) 损益和现金流量情况

子公司名称	本期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
千里马（四川）工程机械有限公司	513,149,582.98	-632,215.65	-632,215.65	-9,953,956.95
千里马（新疆）徐工机械有限公司	129,036,604.29	11,035,856.87	11,035,856.87	9,611,915.21
哈萨克斯坦千里马工程机械有限责任公司	160,260,409.80	13,823,297.37	13,823,297.37	5,314,042.86

(续上表)

子公司名称	上期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
千里马（四川）工程机械有限公司	611,163,559.23	-3,265,438.01	-3,265,438.01	6,082,005.86
哈萨克斯坦千里马工程机械有限责任公司	63,956,968.78	338,691.84	338,691.84	1,482,226.79

八、与金融工具相关的风险

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

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

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

（1）信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，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，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

（2）违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性

信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)2、五(一)3、五(一)5之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

1. 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

2. 应收款项

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

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至2019年12月31日，本公司应收账款的3.97%(2018年12月31日：3.79%)源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

(二) 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。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

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

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	10,000,000.00	10,144,516.67	10,144,516.67		
应付票据	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00		
应付账款	514,481,875.97	514,481,875.97	514,481,875.97		
其他应付款	150,872,441.68	150,872,441.68	150,872,441.68		
长期应付款	61,477,715.99	65,212,437.12	31,260,426.84	33,952,010.28	
小 计	766,832,033.64	770,711,271.44	736,759,261.16	33,952,010.28	

(续上表)

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	10,000,000.00	10,235,625.00	10,235,625.00		

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
应付票据	25,020,000.00	25,020,000.00	25,020,000.00		
应付账款	281,404,938.72	281,404,938.72	281,404,938.72		
其他应付款	157,812,887.02	157,812,887.02	157,812,887.02		
小 计	474,237,825.74	474,473,450.74	474,473,450.74		

(三) 市场风险

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

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。本公司绝大部分业务均于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

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

九、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的实际控制人情况

本公司主要由自然人投资设立，杨义华、刘佳琳系夫妻关系，报告期内，公司实际控制人为杨义华与刘佳琳。截至 2019 年 12 月 31 日止，杨义华、刘佳琳直接持有本公司 53.94% 股权，同时杨义华通过武汉宜马投资合伙企业(有限合伙)、武汉金戈投资合伙企业(有限合伙)、武汉伯乐投资合伙企业(有限合伙)间接持有本公司 5.91% 股权，合计持有 59.85%。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

(二) 关联交易情况

1. 关联担保情况

(1) 本公司及子公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
杨义华、刘佳琳	50,000,000.00	2019-9-3	2020-8-30	否
杨义华、刘佳琳	10,000,000.00	2019-4-10	2020-4-9	否
刘佳琳	7,465,100.00	2019-4-10	2020-4-9	否
杨义华	2,130,000.00	2019-1-1	2024-12-31	否

[注]：2019年公司与汉口银行股份有限公司武汉分行签订4,400.00万元综合授信协议，公司以千里马机械再制造有限公司位于武汉市东西湖区国营荷包湖农场一大队处的办公楼及厂房为综合授信提供4,400.00万元抵押担保，杨义华、刘佳琳为该授信提供5,000.00万元保证担保。

2019年公司与光大银行武汉分行签订1,000,00万元综合授信协议，公司以位于武汉市江汉区武汉世界贸易大厦的不动产为综合授信提供156.52万元抵押担保。杨义华、刘佳琳以东西湖区万科高尔夫住宅为该综合授信提供746.51万元抵押担保，并为该授信提供1,000.00万元信用保证。

2019年公司的控股子公司千里马（新疆）徐工机械有限公司在新疆开展徐工全系列产品经销及服务业务，杨义华、刘佳琳以东西湖区万科四季花城海棠苑住宅为该业务提供抵押担保。

(2) 其他说明

在供应商向公司提供样机、延期付款等商业信用时，以及银行/融资租赁公司为客户购机提供融资时，为了确保债权的安全性，公司实际控制人杨义华、刘佳琳向供应商、银行/融资租赁公司等提供连带担保责任。

2. 关键管理人员报酬

项目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	2,157,428.39	2,035,348.51

十、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

根据工程机械行业经营模式，公司办理按揭销售时，购买人以所购买的工程机械作抵押，向银行（或融资公司）办理按揭，同时公司与按揭贷款银行（或融资公司）约定，如购买人未按期归还贷款，本公司负有回购义务。截至2019年12月31日，本公司负有回购义务的累计贷款及融资余额为1,169,097,345.51元，本公司已将代垫客户逾期按揭款及融资余额转入其他应收款并按坏账准备政策计提坏账准备。

除上述事项外，本公司不存在需要披露的其他重要的或有事项。

十一、资产负债表日后事项

（一）新型冠状病毒感染的肺炎疫情的影响

新型冠状病毒感染的肺炎疫情(以下简称新冠疫情)于2020年1月在全国爆发。为防控新冠疫情,全国各地政府均出台了新冠疫情防控措施。新冠疫情及相应的防控措施对公司的正常生产经营造成了一定的影响,具体情况如下:

受影响的具体情况	对财务状况和经营成果的影响
(1) 对生产的影响 公司总部所在地为湖北省武汉市,经营区域覆盖湖北、新疆、四川、重庆、广西、山西、哈萨克斯坦和乌兹别克斯坦,受疫情影响,公司各经营场所按照所在地政府疫情防控的要求停止现场办公、员工居家隔离。公司春节后复工时间由原2020年2月1日延迟至2020年3月17日。	公司生产影响程度将取决于疫情防控的情况、持续时间以及政府各项防控措施的实施。
(2) 对销售的影响 新冠疫情对湖北等省市以及全国整体经济运行造成一定影响,但是政府后续可能考虑执行扩张性财政政策拉动经济,因此可能增加对公司工程机械产品的需求。	预计未来收入影响程度将取决于疫情防控的情况、持续时间以及政府各项防控措施及后续财政政策措施的实施。

本公司将继续密切关注新冠疫情发展情况,积极应对其对本公司财务状况、经营成果产生的不利影响。

（二）2020年4月29日,公司第三届董事会第十二次会议审议通过了《2019年度利润分配预案》:以本公司2019年12月31日的股本109,285,714.00股为基数,向公司全体股东每10股派发现金红利3.80元(含税),合计总金额41,528,571.32元(含税),剩余未分配利润结转下一年度。以上利润分配预案须提交公司2019年度股东大会审议通过后实施。

截止报告日,除上述事项外,公司无其他重大需披露的资产负债表日后事项。

十二、其他重要事项

分部信息

本公司按地区分类的主营业务收入及主营业务成本明细如下:

地区	主营业务收入	主营业务成本
湖北	704,556,619.53	611,765,968.20
四川	512,342,326.48	465,730,898.55
重庆	248,380,008.31	222,778,271.24
山西	405,891,902.65	365,384,174.78
广西	292,186,013.98	256,038,484.07
新疆	457,248,803.94	378,766,881.62

地区	主营业务收入	主营业务成本
哈萨克斯坦	160,260,409.80	131,319,073.02
小计	2,780,866,084.69	2,431,783,751.48

十三、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	26,041,669.00	100.00	17,314,689.02	66.49	8,726,979.98
合计	26,041,669.00	100.00	17,314,689.02	66.49	8,726,979.98

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	56,120,949.37	100.00	21,128,371.39	37.64	34,992,577.98
合计	56,120,949.37	100.00	21,128,371.39	37.64	34,992,577.98

2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合	26,041,669.00	17,314,689.02	66.49
小计	26,041,669.00	17,314,689.02	66.49

3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	3,347,814.78	33,478.15	1.00
1-2年	2,838,044.38	141,902.22	5.00
2-3年	2,237,077.81	223,707.77	10.00
3-4年	466,499.34	186,599.74	40.00
4-5年	1,410,771.84	987,540.29	70.00

5年以上	15,741,460.85	15,741,460.85	100.00
小计	26,041,669.00	17,314,689.02	66.49

(2) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

项目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	21,128,371.39	453,224.37				4,266,906.74		17,314,689.02
小计	21,128,371.39	453,224.37				4,266,906.74		17,314,689.02

(4) 应收账款金额前5名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
万祥虎	2,530,673.25	9.72	2,530,673.25
宜昌三安商贸有限公司	680,000.00	2.61	680,000.00
肖邦学	486,313.42	1.87	486,313.42
田雄华	465,995.00	1.79	465,995.00
商雄文	430,000.00	1.65	301,000.00
小计	4,592,981.67	17.64	4,463,981.67

2. 其他应收款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
应收股利	120,216,891.88	120,216,891.88
其他应收款	267,968,981.76	493,928,534.94
合计	388,185,873.64	614,145,426.82

(2) 明细情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	34,827,177.22	10.78	34,827,177.22	100.00	
按组合计提坏账准备	288,222,068.52	89.22	20,253,086.76	7.03	267,968,981.76
其中：其他应收款	288,222,068.52	89.22	20,253,086.76	7.03	267,968,981.76
合计	323,049,245.74	100.00	55,080,263.98	17.05	267,968,981.76

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	4,704,644.93	0.87	4,704,644.93	100.00	
按组合计提坏账准备	534,225,583.40	99.13	40,297,048.46	7.54	493,928,534.94
其中：其他应收款	534,225,583.40	99.13	40,297,048.46	7.54	493,928,534.94
合 计	538,930,228.33	100.00	45,001,693.39	8.35	493,928,534.94

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合并范围内关联方组合	229,796,302.38		
融资保证金组合	1,102,463.93		
账龄组合	57,323,302.21	20,253,086.76	35.33
其中：1年以内	23,310,670.60	233,106.71	1.00
1-2年	4,990,639.63	299,438.38	6.00
2-3年	5,195,837.52	779,375.62	15.00
3-4年	4,654,377.71	1,861,751.08	40.00
4-5年	6,974,539.27	4,882,177.49	70.00
5年以上	12,197,237.48	12,197,237.48	100.00
小 计	288,222,068.52	20,253,086.76	7.03

(2) 账龄情况

项 目	期末账面余额
1年以内	254,209,436.91
1-2年	4,990,639.63
2-3年	5,195,837.52
3-4年	4,654,377.71
4-5年	6,974,539.27
5年以上	47,024,414.70
小 计	323,049,245.74

(3) 坏账准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计

	未来 12 个月 预期信用损 失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	
期初数	249,477.31	11,610,213.03	33,142,003.05	45,001,693.39
期初数在本期	---	---	---	---
--转入第二阶段	-249,477.31	249,477.31		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	233,106.71	1,247,386.55	18,519,194.35	19,999,687.61
本期收回				
本期转回		5,284,334.32		5,284,334.32
本期核销			4,636,782.70	4,636,782.70
其他变动				
期末数	233,106.71	7,822,742.57	47,024,414.70	55,080,263.98

(4) 其他应收款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
代垫客户还款	70,001,607.74	66,732,454.86
往来款	231,873,540.96	457,962,814.12
车改项目	957,020.38	748,840.63
员工借支	1,232,488.59	1,600,751.42
融资保证金	1,102,463.93	11,306,873.31
押金、其他	17,882,124.14	578,493.99
合计	323,049,245.74	538,930,228.33

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项 性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)	坏账准备	是否为 关联方
千里马斗山机械 (武汉)有限公司	往来款	90,117,770.63	1年以内	27.90		是
千里马(四川)工 程机械有限公司	往来款	46,755,947.04	1年以内	14.47		是
新疆千里马工程机 械有限公司	往来款	34,326,183.27	1年以内	10.63		是
石家庄建国者工程 机械有限公司	往来款	23,957,752.74	1年以内	7.42		是
千里马斗山机械 (湖北)有限公司	往来款	18,587,965.26	1年以内	5.75		是
小计		213,745,618.94		66.17		

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	245,184,532.15		245,184,532.15	237,584,532.15		237,584,532.15
合 计	245,184,532.15		245,184,532.15	237,584,532.15		237,584,532.15

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末数
千里马工程机械再制造集团有限公司	52,011,000.00			52,011,000.00		
武汉青天资产管理有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
千里马(湖北)工程机械租赁有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
石家庄建国者工程机械有限公司	4,699,700.00			4,699,700.00		
北京青天资产管理有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
新疆千里马工程机械有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
重庆千里马工程机械有限公司	24,000,000.00			24,000,000.00		
北京建国者工程机械有限公司	4,550,000.00			4,550,000.00		
乌鲁木齐青天资产管理有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
重庆青天投资管理有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
广西千里马机械设备租赁有限公司	4,000,000.00			4,000,000.00		
千里马(四川)工程机械有限公司	28,240,000.00			28,240,000.00		
四川千里马沃特工程机械有限公司	15,750,000.00			15,750,000.00		
广西华沃工程机械有限公司	6,908,000.00			6,908,000.00		
千里马斗山机械(武汉)有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
千里马(山西)工程机械有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
千里马(武汉)电商科技有限公司	1,056,100.00			1,056,100.00		
千里马(乌鲁木齐)工程机械有限公司	9,000,000.00			9,000,000.00		
千里马(湖北)路面养护技术有限公司	4,700,000.00			4,700,000.00		
武汉千里马工程机械职业培训学校	5,669,732.15			5,669,732.15		
千里马(新疆)徐工机械有限公司		7,000,000.00		7,000,000.00		
千里马(新疆)再制造技术有限公司		600,000.00		600,000.00		

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末数
小 计	237,584,532.15	7,600,000.00		245,184,532.15		

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	480,919,051.18	418,246,325.35	690,966,587.16	584,046,022.23
其他业务	2,717,145.34		5,841,007.48	
合 计	483,636,196.52	418,246,325.35	696,807,594.64	584,046,022.23

2. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
处置长期股权投资产生的投资收益	-388,359.58	
合 计	-388,359.58	

十四、其他补充资料

(一) 非经常性损益

非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-247,215.929	
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）	1,068,962.91	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置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		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,013,450.329	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	81,581.48	
小 计	1,916,778.79	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	470,430.87	
少数股东权益影响额(税后)	89,182.55	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	1,357,165.37	

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		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	11.85	0.44	0.44
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.51	0.42	0.42

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	47,691,053.00
非经常性损益	B	1,357,165.37
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	46,333,887.63
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	378,584,832.27
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	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
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	G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	
报告期月份数	K	
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K$	402,430,358.77
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	11.85%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	11.51%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	47,691,053.00
非经常性损益	B	1,357,165.37
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	46,333,887.63
期初股份总数	D	109,285,714.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	

项 目	序号	本期数
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	
发行在外的普通股加权平均数	$\frac{L=D+E+F \times G}{K-H \times I / K-J}$	109,285,714.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.44
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.42

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

千里马机械供应链股份有限公司

二〇二〇年四月二十九日

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：

董事会秘书办公室