



湖南博云新材料股份有限公司

2019 年年度报告

2020 年 04 月

第一节重要提示、目录和释义

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

公司负责人李勇、主管会计工作负责人严琦及会计机构负责人(会计主管人员)许斌声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司在本报告第四节“经营情况讨论与分析”之“公司未来发展的展望”部分描述了公司未来经营中可能面临的风险，敬请广大投资者注意查阅。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	5
第二节 公司简介和主要财务指标.....	9
第三节 公司业务概要.....	12
第四节 经营情况讨论与分析.....	28
第五节 重要事项.....	39
第六节 股份变动及股东情况.....	44
第七节 优先股相关情况.....	44
第八节 可转换公司债券相关情况.....	44
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	45
第十节 公司治理.....	46
第十一节 公司债券相关情况.....	54
第十二节 财务报告.....	61
第十三节 备查文件目录.....	175

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、博云新材	指	湖南博云新材料股份有限公司
粉冶中心	指	中南大学粉末冶金工程研究中心有限公司
兴湘集团	指	湖南兴湘投资控股集团有限公司
中资公司	指	中南大学资产经营有限公司
高创投	指	湖南湘投高科技创业投资有限公司
中航材	指	中国航空器材集团公司
博云东方	指	湖南博云东方粉末冶金有限公司
博云汽车	指	湖南博云汽车制动材料有限公司
长沙鑫航	指	长沙鑫航机轮刹车有限公司
霍尼韦尔	指	霍尼韦尔（中国）有限公司
霍尼韦尔博云、合资公司	指	霍尼韦尔博云航空系统（湖南）有限公司
伟徽新材	指	长沙伟徽高科技新材料有限公司
PMA	指	民用航空器零部件制造人批准书
C919	指	中国商飞自主设计的国产大型客机
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
湖南证监局	指	中国证券监督管理委员会湖南监管局
湖南省国资委	指	湖南省人民政府国有资产监督管理委员会

第二节公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	博云新材	股票代码	002297
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	湖南博云新材料股份有限公司		
公司的中文简称	博云新材		
公司的外文名称（如有）	HUNAN BOYUN NEW MATERIALS CO.,LTD		
公司的外文名称缩写（如有）	BOYUN NEW MATERIALS		
公司的法定代表人	李勇		
注册地址	长沙市岳麓区高新技术产业开发区麓松路 500 号		
注册地址的邮政编码	410205		
办公地址	长沙市岳麓区雷锋大道 346 号		
办公地址的邮政编码	410205		
公司网址	www.hnboyun.com.cn		
电子信箱	hnboyun@hnboyun.com.cn		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	曾光辉	张爱丽
联系地址	湖南省长沙市岳麓区雷锋大道 346 号	湖南省长沙市岳麓区雷锋大道 346 号
电话	0731-85302297	0731-85302297
传真	0731-88122777	0731-88122777
电子信箱	hnboyun@hnboyun.com.cn	hnboyun@hnboyun.com.cn

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	证券事务部

四、注册变更情况

组织机构代码	2016年7月29日，公司完成“三证合一”，公司统一社会信用代码为：91430000183898967C
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京海淀区车公庄西路19号外文文化创意园12号楼
签字会计师姓名	刘宇科、曾春卫、曾文文

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

追溯调整或重述原因

会计政策变更

	2019年	2018年		本年比上年增减 调整后	2017年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入（元）	349,412,936.43	509,392,795.83	509,392,795.83	-31.41%	544,703,596.01	544,703,596.01
归属于上市公司股东的净利润（元）	-163,543,164.13	27,067,996.14	27,067,996.14	-704.19%	-62,388,583.73	-62,388,583.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-196,235,899.71	-72,149,843.05	-72,149,843.05	-171.98%	-70,733,502.03	-70,733,502.03
经营活动产生的现金流量净额（元）	-38,055,892.90	78,788,090.63	78,788,090.63	-148.30%	20,950,035.20	25,950,035.20
基本每股收益（元/股）	-0.3470	0.06	0.06	-678.33%	-0.13	-0.13
稀释每股收益（元/股）	-0.3470	0.06	0.06	-678.33%	-0.13	-0.13
加权平均净资产收益率	-11.22%	1.76%	1.76%	-12.98%	-4.00%	-4.00%
	2019年末	2018年末		本年末比上年	2017年末	

				未增减		
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产（元）	1,891,763,473.14	2,191,520,277.10	2,191,520,277.10	-13.68%	2,254,489,936.19	2,254,489,936.19
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,371,392,034.83	1,541,870,744.53	1,541,870,744.53	-11.06%	1,526,588,041.37	1,526,588,041.37

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	78,915,332.76	83,592,410.35	106,838,712.60	80,066,480.72
归属于上市公司股东的净利润	942,886.88	-8,217,990.13	-6,588,838.90	-149,679,221.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-3,740,343.77	-12,953,840.45	-11,783,587.88	-167,758,127.61
经营活动产生的现金流量净额	-38,747,981.28	-12,437,599.83	24,039,896.29	-10,910,208.08

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

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-477,491.52	79,754,501.45	-89,807.28	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国	9,638,647.06	11,981,160.30	9,426,441.36	

家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)				
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	5,894,623.38			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	12,545,814.92	10,008,429.89		
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	6,002,891.20	20,880.00		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,823.90	254,587.22	181,955.37	
减：所得税影响额	741,397.23	2,133,250.67	924,331.69	
少数股东权益影响额（税后）	161,528.33	668,469.00	249,339.46	
合计	32,692,735.58	99,217,839.19	8,344,918.30	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司主要是从事军/民用飞机炭/炭复合材料刹车副、军/民用飞机粉末冶金材料刹车副、航天及民用炭/炭复合材料制品、高性能硬质合金材料、稀有金属粉体材料等新型复合材料产品的研发、生产与销售，产品主要涉及航空航天和民用工业等领域。依托公司建设有“国家炭/炭复合材料工程技术研究中心”和“湖南省炭/炭复合材料工程技术研究中心”。

1. 航空航天领域、

(1) 飞机机轮刹车系统

飞机机轮刹车系统是飞机上一个具有独立功能的重要系统。该系统主要由机轮（刹车机轮和无刹车机轮）和刹车装置（含刹车盘）、电子防滑刹车系统（简称刹车系统）三大部分组成。主要作用是承受飞机在地面的静、动态冲击载荷、吸收刹车能量，并对飞机的起飞、着陆、滑行、转弯进行有效的制动和控制。公司全资子公司长沙鑫航目前主要业务为航空机轮和电子防滑刹车系统及附件，包括机轮、刹车装置、控制盒、刹车系统及系统集成等研发、生产、销售、维修和服务。长沙鑫航在争取国家军民航空领域的固定资产投资支持、省军民融合产业发展专项资金支持的同时，不断推进航空产业军民深度融合，推动公司在机轮刹车行业的持续发展。

(2) 飞机刹车副材料

在炭/炭复合材料刹车副方面，炭/炭复合材料是一种以碳纤维增强炭基体的先进复合材料，具有密度低、摩擦特性优良、耐高温、使用寿命长等一系列优异性能。公司先后研发了一系列具有自主知识产权的炭/炭复合材料制备技术和工艺装备。

在航空用炭/炭刹车产品方面，公司已在波音757、空客320系列、ERJ190系列、MA60等机型取得PMA证书，同时在国外客户委托开发的炭刹车产品及若干个军机型号炭刹车产品上形成批产能力，并有多个型号产品在研。炭刹车产品技术被应用于C919飞机，2017年5月5日C919飞机圆满完成首飞任务，进入试飞取证阶段。同时，2019年5月，公司开发的某型号炭刹车产品获准进入美国市场，该产品是我公司首个进入美国市场的产品。

在粉末冶金材料刹车副方面，高性能粉末冶金摩擦材料具有制动平稳、耐高温、耐磨损等优良性能。公司先后开发出三叉戟、波音737、麦道82、图154、雅克42、伊尔96、苏XX/XX及JL8等多种民航飞机、军机用粉末冶金刹车副，并批量供应市场。近几年公司为适应市场需求，开发了两款无人机粉末冶金刹车副。公司所研制的粉末冶金飞机刹车副技术水平完全满足使用要求。

(3) 航天用炭/炭复合材料

在航天用炭/炭复合材料方面，公司与航天科工集团，航天科技集团，中航工业集团和中国兵器工业集团公司等单位建立了长期的合作关系，历年来从研制阶段即开始提供多种航天发动机用炭/炭复合材料产品。目前有十多个型号炭/炭复合材料产品已定型并批量生产，另有三十多个新型号航天发动机用炭/炭复合材料产品处在研制阶段。在商用航天领域，公司研发的炭/炭喉衬材料已成功应用于我国的“快舟系列”商业航天固体运载火箭上。2019年全年，“快舟一号甲”固体运载火箭成功执行五次商业发射。

公司是国内航天发动机用炭/炭复合材料的重要研制、生产基地。2019年民用航天事业蓬勃发展，公司

为多家航天企业提供炭/炭喉衬产品配套，2019年11月，我公司研发的某型号炭/炭喉衬通过了某型超大尺寸固体火箭发动机地面试验，标志着公司在超大尺寸喉衬制备技术上取得了重要突破。

2、硬质合金领域

(1) 高性能硬质合金材料

公司控股子公司博云东方的主营业务为高性能硬质合金产品的研发、生产和销售。目前博云东方的主要产品是超细晶/纳米硬质合金棒材、高性能硬质合金模具材料、模具标准件、精深加工硬质合金成品（零/部件）、特种刀（工）具、高性能特粗晶工程机械用硬质合金等。

(2) 稀有金属粉体材料

公司全资子公司伟徽新材是专业从事稀有金属粉体新材料的研发、生产、销售的高新技术企业，公司主要产品分为碳化钽、碳化铬、碳化钒、碳化钛等一元碳化物，以及钨钛固溶体、钽铌固溶体、钨钛钽固溶体等多元复式碳化物。稀有金属碳化物粉末产品为生产硬质合金材料的添加剂和热喷涂材料的原料之一。硬质合金切削刀片、矿用合金、耐磨零件和热喷涂材料，被最终应用于航空航天、汽车制造、国防军工、钢铁冶金、机械加工、电子通讯、矿山能源、建筑工程和海洋工程等各种领域。伟徽新材的核心技术为各种规格的稀有金属碳化物粉体材料的生产工艺和检测方法，涵盖了分析检测、工艺控制、流程优化等各个方面。伟徽新材分析检测中心于2012年首次通过中国合格评定国家认可委员会（CNAS）认可并持续至今。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	与去年同期相比下降 47.21%，为本期合资公司项目投资亏损所致。
固定资产	不适用
无形资产	不适用
在建工程	与去年同期相比下降 75.26%，主要为本期在建工程转固所致。
货币资金	比去年同期相比下降 36.82%，主要为本期子公司长沙鑫航和伟徽新材支付购建固定资产款项所致。
应收票据	与去年同期相比下降 100%，主要为本期公司硬质合金板块票据结算方式增加及会计政策变更所致。
应收款项融资	与去年同期相比增长 100%，主要为本期公司硬质合金板块票据结算方式增加及会计政策变更所致。
应收账款	与去年同期相比增加 44.35%，主要为本期公司航空航天板块应收款项增加所致。
其他应收款	与去年同期相比下降 67.94%，主要为本期博云新材收回博云汽车借款所致。
其他流动资产	与去年同期相比下降 95.34%，主要为本期会计政策变更所致。
开发支出	与去年同期相比增加 55.69%，主要为本期公司内部研究开发项目投入增加所致。
商誉	与去年同期相比下降 100%，为本期商誉减值所致。
递延所得税资产	与去年同期相比增加 44.78%，为本期可抵扣亏损确认的递延所得税资产增加所致。

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

（一）技术研发优势

公司依托中南大学，凝聚了一支以中国工程院院士黄伯云领衔的新材料人才队伍。公司是国内粉末冶金材料、炭/炭复合材料领域基础研究—应用研究—产业化链条较完善的公司，并与中南大学多个国家级研究机构保持长期合作。公司依托粉末冶金国家重点实验室、粉末冶金国家工程研究中心、轻质高强国防实验室等国家研发机构的人才、技术和设备仪器，强化产学研合作，促进了公司自主创新能力的提升，形成了稳定的产学研平台。

（二）政策优势

公司为国家战略新兴产业、军民融合等政策支持发展的企业，公司的航空产品（军用、民用飞机刹车副）和航天产品有助于国家航空战略安全，同时在国防上具有重要战略意义。公司高科技产品所涉及的行业被国家列为优先重点发展行业，符合国家产业政策发展要求。

（三）可持续发展优势

公司产品经国内外权威机构和知名企业的检测和使用，评价良好，有利于公司在当前应用领域的国内外市场继续扩张。公司开发的高性能粉末冶金材料和炭/炭复合材料产品通过在当前航空航天、工业用刀具模具、稀有金属粉体新材料等领域的应用，为公司产品拓展在其它领域的应用奠定了坚实的基础，保证了公司的可持续性发展能力。

第四节经营情况讨论与分析

一、概述

（一）行业分析及回顾

2019年，全球航空客运需求同比增长，全球军用飞机整体保持稳定。全球航空公司的机队规模从2014年的2.5万架增加至2019年的2.9万架，从航空公司发展来看，大型航空公司的规模仍在进一步扩大。随着中国进出口贸易和国际经贸往来的日益频繁，航空运输需求正不断增长，中国航空货运正处于一个强势增长的阶段，运量也在不断增长。随着空域的开放，通航产业将迎来巨大的发展机遇，进一步带动民用航空制造业及飞机零部件制造行业的发展。

在硬质合金领域，由于我国硬质合金产业与国际先进水平相比仍有较大差距，特别是在高端产品领域，还需依赖进口才能满足国内市场需求。国外品牌在垄断国内高端市场的同时，也在加大中端市场的扩张力度，我国硬质合金行业发展仍面临着巨大挑战。2019年，硬质合金企业经营压力较大，经济效益同比下降。

（二）业务分析及回顾

报告期内，公司实现营业总收入349,412,936.43元，同比下降31.41%；实现利润总额-174,198,746.55元，较上年同期下降661.96%；归属于上市公司股东的净利润-163,543,164.13元，同比减少704.19%。导致公司业绩出现较大幅度下滑主要原因如下：公司商誉全额计提减值及公司硬质合金业务板块中的博云东方和伟徽新材因市场变化原因导致利润同比下降幅度较大所致。

（三）报告期开展的主要工作

1、积极推进研发创新工作

炭炭复合材料产品方面，报告期内，全年共开展了8个产品开发项目的研制工作，实现4个型号产品定型，包括多型号碳刹车盘（副）组件的研制和碳陶刹车盘组件的研制、超大尺寸炭-炭喉衬坯料的研制、二合一维修盘的研制等。同时，全年还开展了多个工艺技术研究项目及若干新领域碳基刹车盘预研项目。粉末冶金摩擦材料产品方面，全年共开展4个研发项目以及3个预研项目，其中3个项目已完成定型并形成销售，XL系列粉末冶金摩擦片采用独创性的新型材料及工艺，突破了高静摩擦系数；TYH滑套产品突破了一种新型生产工艺，填补了一项公司技术空白。在专利成果方面，《一种小型飞机及其刹车副结构》和《一种无人机及其刹车副》两个专利获得授权，《一种高温热处理炉红外测温系统》获得实用新型专利授权，新启动的《碳/碳复合材料剪切性能试验方法》国家标准的起草和编制工作正在有序进行，有望在明年完成国家标准的制定工作。

机轮刹车产品方面，全资子公司长沙鑫航完成了某型号飞机的电子防滑刹车系统的设计鉴定，并获得相关部门批复；某型号产品四型液压附件、某型号产品刹车压力组合阀、某型号无人机前、主机轮项目均通过设计鉴定；对一种飞机使用的大载荷、小直径的机轮和刹车装置进行技术研究，为下一步型号研制提供了经验和技术积累。

高性能硬质合金材料方面，控股子公司博云东方新开发了高性能特粗晶硬质合金盾构刀具新牌号，已实现生产销售。

稀有金属粉体材料方面，全资子公司伟徽新材持续加大市场调研与开发、技术研发、工艺改造的力度。根据市场需求研发新产品，通过各种渠道了解国内外行业发展动态，积极应对，及时调整研发方向。积极主动地配合客户的新产品研发，用公司产品帮助客户实现产品的更新换代。报告期内，伟徽新材进行了2项新产品研发和3项生产工艺改进项目。

2、加大力度开拓销售市场

在航空航天领域，炭炭复合材料产品方面继续坚持“以市场为中心，用户满意为宗旨”的指导思想，对

外积极拓展市场，对内坚守各自职责，在稳定长期客户的同时，报告期内开拓航空产品客户2家，航天产品客户3家，并被客户授予“2018-2019年度金牌供应商”的荣誉称号。粉末冶金摩擦材料产品方面以“稳定业绩，拓展产品线”为宗旨，针对原有客户开发新的产品型号，扩展产品线，同时针对新的军、民产品，充分利用各类资源，采用灵活的销售方式，开发新型号，扩大产品覆盖范围。

高性能硬质合金材料方面，控股子公司博云东方报告期在国内销售方面，因3C市场下滑导致对棒材销售产生了较大的影响，但通过及时采取有力措施，博云东方尽量降低了市场波动造成的经营风险。

稀有金属粉体材料方面，全资子公司伟徽新材针对目前严峻的经济环境，加强与客户之间的联系，交流行业动态，对标世界先进水平找差距，研发新产品、新技术，在困境中寻求发展之路。

机轮刹车产品方面，全资子公司长沙鑫航在面对国内军机市场的同时，持续跟踪民航市场。长沙鑫航通过不断加强与客户及主机厂的沟通协调工作，积极开拓市场。2019年长沙鑫航营业收入同比增长104.87%。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2019 年		2018 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	349,412,936.43	100%	509,392,795.83	100%	-31.41%
分行业					
航空航天及民用炭\炭复合材料	126,231,598.19	36.13%	93,951,464.70	18.44%	34.36%
汽车刹车片			126,987,908.32	24.93%	-100.00%
粉末冶金	131,346,367.69	37.59%	172,959,601.42	33.95%	-24.06%
稀有金属粉体新材料	91,834,970.55	26.28%	115,493,821.39	22.67%	-20.48%
分产品					
航空航天及民用炭\炭复合材料	126,231,598.19	36.13%	93,951,464.70	18.44%	34.36%
汽车刹车片			126,987,908.32	24.93%	-100.00%
高性能硬质合金材料	131,346,367.69	37.59%	172,959,601.42	33.95%	-24.06%
稀有金属粉体新材	91,834,970.55	26.28%	115,493,821.39	22.67%	-20.48%

料					
分地区					
国内地区	309,538,378.86	88.59%	444,770,236.77	87.31%	-30.40%
国外地区	39,874,557.57	11.41%	64,622,559.06	12.69%	-38.30%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
航空航天及民用炭\炭复合材料	120,348,293.82	78,206,425.79	35.02%	37.11%	30.06%	3.53%
粉末冶金	129,541,554.02	116,656,551.88	9.95%	-23.88%	-9.42%	-14.37%
稀有金属粉体新材料	88,760,906.25	63,343,594.86	28.64%	-23.15%	-4.17%	-14.13%
分产品						
航空航天及民用炭\炭复合材料	120,348,293.82	78,206,425.79	35.02%	37.11%	30.06%	3.53%
高性能硬质合金材料	129,541,554.02	116,656,551.88	9.95%	-23.88%	-9.42%	-14.37%
稀有金属粉体新材料	88,760,906.25	63,343,594.86	28.64%	-23.15%	-4.17%	-14.13%
分地区						
国内地区	298,776,196.52	229,830,648.23	23.08%	-27.83%	-24.21%	-3.68%
国外地区	39,874,557.57	28,375,924.30	28.84%	-38.30%	-36.49%	-2.02%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
航空航天及民用炭\炭复合材料	主营业务成本	78,206,425.79	29.73%	60,130,485.26	16.14%	30.06%
环保型高性能汽车刹车材料	主营业务成本			92,889,035.10	24.94%	-100.00%
粉末冶金	主营业务成本	116,656,551.88	44.35%	128,795,118.81	34.58%	-9.42%
稀有金属粉体新材料	主营业务成本	63,343,594.86	24.08%	66,098,494.11	17.74%	-4.17%
合计		258,206,572.53	98.16%	347,913,133.28	93.40%	-25.78%

单位：元

产品分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
航空航天及民用炭\炭复合材料	主营业务成本	78,206,425.79	29.73%	60,130,485.26	16.14%	30.06%
环保型高性能汽车刹车材料	主营业务成本			92,889,035.10	24.94%	-100.00%
高性能硬质合金材料	主营业务成本	116,656,551.88	44.35%	128,795,118.81	34.58%	-9.42%
稀有金属粉体新材料	主营业务成本	63,343,594.86	24.08%	66,098,494.11	17.74%	-4.17%
合计		258,206,572.53	98.16%	347,913,133.28	93.40%	-25.78%

说明

(6) 报告期内合并范围是否发生变动 是 否**(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况** 适用 不适用**(8) 主要销售客户和主要供应商情况**

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	110,201,666.17
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	31.54%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户 1	34,810,462.00	9.96%
2	客户 2	28,703,806.67	8.21%
3	客户 3	19,200,000.00	5.49%
4	客户 4	17,277,197.50	4.94%
5	客户 5	10,210,200.00	2.92%
合计	--	110,201,666.17	31.54%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	89,484,700.70
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	37.01%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商 1	22,646,902.65	9.37%
2	供应商 2	21,361,498.25	8.83%
3	供应商 3	21,021,238.94	8.69%
4	供应商 4	12,738,861.00	5.27%
5	供应商 5	11,716,199.86	4.85%
合计	--	89,484,700.70	37.01%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	24,876,499.60	28,248,374.35	-11.94%	
管理费用	39,690,926.57	60,710,437.66	-34.62%	主要为上期出售博云汽车股权、本期

				不再纳入合并范围及人工成本减少所致。
财务费用	10,035,320.00	12,845,730.29	-21.88%	
研发费用	44,475,350.21	39,217,698.42	13.41%	

4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

公司致力于军/民用飞机粉末冶金材料刹车副、军/民用飞机炭/炭复合材料刹车副、航天及民用炭/炭复合材料制品、高性能硬质合金材料、稀有金属粉体材料等新型复合材料产品的研究与开发，形成了具有自主知识产权的产品系列。

报告期内，炭炭复合材料产品方面，全年共开展了8个产品开发项目的研制工作，实现4个型号产品定型，包括多型号碳刹车盘（副）组件的研制和碳陶刹车盘组件的研制、超大尺寸炭-炭喉衬坯料的研制、二合一维修盘的研制等。同时，全年还开展了多个工艺技术研究项目及若干新领域碳基刹车盘预研项目。粉末冶金摩擦材料产品方面，全年共开展4个研发项目以及3个预研项目，其中3个项目已完成定型并形成销售，XL系列粉末冶金摩擦片采用独创性的新型材料及工艺，突破了高静摩擦系数；TYH滑套产品突破了一种新型生产工艺，填补了一项公司技术空白。机轮刹车产品方面，全资子公司长沙鑫航完成了某型号飞机的电子防滑刹车系统的设计鉴定，并获得相关部门批复；某型号产品四型液压附件、某型号产品刹车压力组合阀、某型号无人机前、主机轮项目均通过设计鉴定；对一种飞机使用的大载荷、小直径的机轮和刹车装置进行技术研究，为下一步型号研制提供了经验和技术积累。高性能硬质合金材料方面，控股子公司博云东方新开发了高性能特粗晶硬质合金盾构刀具新牌号，已实现生产销售。稀有金属粉体材料方面，全资子公司伟徽新材持续加大市场调研与开发、技术研发、工艺改造的力度。

公司研发投入情况

	2019 年	2018 年	变动比例
研发人员数量（人）	94	84	11.90%
研发人员数量占比	15.49%	13.46%	2.03%
研发投入金额（元）	56,333,809.96	41,831,437.38	34.67%
研发投入占营业收入比例	16.12%	8.21%	7.91%
研发投入资本化的金额（元）	15,259,328.55	20,879,594.43	-26.92%
资本化研发投入占研发投入的比例	27.09%	49.91%	-22.82%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

□ 适用 √ 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

√ 适用 □ 不适用

由于公司自2019年1月1日执行财政部《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）相关规定，将计入管理费用的内部研究开发无形资产的摊销调入研发费用，导致本期资本化研发投入占研发总投入的比例下降。

5、现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	235,889,169.11	615,213,793.11	-61.66%
经营活动现金流出小计	273,945,062.01	536,425,702.48	-48.93%
经营活动产生的现金流量净额	-38,055,892.90	78,788,090.63	-148.30%
投资活动现金流入小计	1,222,444,627.16	618,017,375.64	97.80%
投资活动现金流出小计	1,165,214,520.79	774,460,546.29	50.45%
投资活动产生的现金流量净额	57,230,106.37	-156,443,170.65	136.58%
筹资活动现金流入小计	318,033,502.97	460,000,000.00	-30.86%
筹资活动现金流出小计	413,462,731.30	497,049,328.03	-16.82%
筹资活动产生的现金流量净额	-95,429,228.33	-37,049,328.03	-157.57%
现金及现金等价物净增加额	-77,003,213.64	-111,771,916.27	31.11%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

经营活动现金流入同比减少 61.66%，主要为本期子公司博云东方销售商品、提供劳务收到的现金减少及博云汽车不再纳入合并范围所致。

经营活动现金流出同比减少 48.93%，主要为本期子公司博云东方购买商品、接受劳务支付的现金减少及博云汽车不再纳入合并范围所致。

经营活动产生的现金流量净额同比减少 148.3%，主要为本期销售商品、提供劳务收到的现金减少所致。

投资活动现金流入同比增加 97.8%，主要为本期收回投资收到的现金（理财产品赎回）及收到其他与投资活动有关的现金（收回博云汽车借款）增加所致。

投资活动现金流出同比增加 50.45%，主要为本期投资支付的现金（理财产品购买）增加所致。

投资活动产生的现金流量净额同比增加 136.58%，主要为本期收回投资收到的现金（理财产品赎回）及收到其他与投资活动有关的现金（收回博云汽车借款）增加所致。

筹资活动现金流出同比减少 30.86%，主要为本期取得借款收到的现金减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额同比减少 157.57%，主要为本期取得借款收到的现金减少所致。

现金及现金等价物净增加额同比增加 31.11%，主要为本期经营活动产生的现金净流出增加及投资活动所产生的现金净流入增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

三、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-11,959,584.15	6.87%	主要为本期合资公司项目投资亏损所致	否
公允价值变动损益	1,922,688.42	-1.10%	不适用	否
资产减值	-133,062,235.20	76.39%	主要为本期商誉减值所致	否
营业外收入	27,083.50	-0.02%	不适用	否
营业外支出	516,162.24	-0.30%	不适用	否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

公司 2019 年起首次执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	2019 年末		2019 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	139,288,918.59	7.36%	220,462,195.62	10.07%	-2.71%	比去年同期相比下降 36.82%，主要为本期子公司长沙鑫航和伟徽新材支付购建固定资产款项所致
应收账款	160,219,699.34	8.47%	110,994,345.78	5.07%	3.40%	主要为本期公司航空航天板块应收款项增加所致
存货	312,506,623.00	16.52%	340,414,705.29	15.55%	0.97%	不适用
长期股权投资	25,255,224.11	1.34%	47,837,934.76	2.19%	-0.85%	主要为本期合资公司项目投资亏损所致
固定资产	516,523,965.03	27.30%	479,219,094.66	21.89%	5.41%	不适用
在建工程	14,950,066.74	0.79%	60,420,283.36	2.76%	-1.97%	主要为本期在建工程转固所致
短期借款	224,800,000.00	11.88%	287,000,000.00	13.11%	-1.23%	不适用
长期借款	19,800,000.00	1.05%	40,000,000.00	1.83%	-0.78%	主要为本期博云新材归还贷款所致

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数

金融资产								
1.交易性金融资产(不含衍生金融资产)	313,778,377.16	12,545,814.92			1,092,434,689.36	1,116,401,503.66		302,357,377.78
4.其他权益工具投资	49,105,240.85		-5,939,784.72					43,165,456.13
应收款项融资	57,437,595.77			-626,352.68	78,873,103.32	59,274,765.92		77,662,285.85
金融资产小计	420,321,213.78	12,545,814.92	-5,939,784.72	-626,352.68	1,171,307,792.68	1,175,676,269.58		423,185,119.76
上述合计	420,321,213.78	12,545,814.92	-5,939,784.72	-626,352.68	1,171,307,792.68	1,175,676,269.58		423,185,119.76
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

详见第十二节“财务报告”中七、合并财务报表项目注释“第 53 点”所有权或使用权受到限制的资产

五、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

5、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2012	非公开发行	57,071.47	4,042.43	47,309.84	0	0	0.00%	12,540.1	募集资金账户及保本型理财产品存放	0
2014	非公开发行	58,580.85	0	50,408.8	0	0	0.00%	8,952.79	募集资金账户及保本型理财产品存放	0
合计	--	115,652.32	4,042.43	97,718.64	0	0	0.00%	21,492.89	--	0
募集资金总体使用情况说明										
<p>截至 2019 年 12 月 31 日，2012 年度非公开发行募集资金净额 57,071.47 万元，募投项目累计已使用 47,309.84 万元（其中：增资长沙鑫航用于飞机机轮项目使用 20,953.23 万元；与霍尼韦尔设立合资公司实施飞机机轮刹车系统项目使用 24,256.19 万元；补充流动资金使用 2,100.42 万元），募集资金专用账户及以保本型理财方式存放余额合计为 12,540.10 万元。其中，募集资金专户存放 240.10 万元，以保本型理财产品存放 12,300 万元。与实际募集资金净额人民币 9,761.63 万元的差异金额为人民币 2,778.47 万元，系募集资金累计利息收入扣除银行手续费支出后的净额。截至 2019 年 12 月 31 日，2014 年非公开发行募集资金净额 58,580.85 万元，募投项目累计已使用 50,408.80 万元（其中：收购伟徽新材 94% 股权项目使用 32,900.00 万元；补充流动资金项目使用 17,508.80 万元），募集资金专用账户及以购入理财产品方式存放余额合计为 8,952.79 万元，其中，购入理财产品 8,860.00 万元，募集资金专户余额 92.79 万元。与实际募集资金净额人民币 8,172.05 万元的差异金额为人民币 780.74 万元，系募集资金累计利息收入扣除银行手续费支出后的净额。</p>										

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										

收购伟徽新材 94% 股权（发行股份）	否	16,450	16,450	0	16,450	100.00%	2016 年 05 月 31 日		否	否
收购伟徽新材 94% 股权（现金股份）	否	16,450	16,450	0	16,450	100.00%	2016 年 05 月 31 日	1,370.2	否	否
补充流动资金	否	27,850	25,680.85	0	17,508.8	68.18%			不适用	否
承诺投资项目小计	--	60,750	58,580.85	0	50,408.8	--	--	1,370.2	--	--
超募资金投向										
无										
合计	--	60,750	58,580.85	0	50,408.8	--	--	1,370.2	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	受整个硬质合金行业市场饱和和主要原材料价格下降的影响，伟徽新材 2019 年销售收入下降 20.48%，销售毛利率下降，故导致 2019 年经营业绩低于预期。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用									
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金将用于补充流动资金，其中，购入保本型理财产品 8,860 万元，募集资金专户余额 92.79 万元。									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无									

注：2012 年公司非公开发行募集资金使用情况，参见《2019 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
湖南博云东方粉末冶金有限公司	子公司	高性能硬质合金材料	60,000,000	353,583,494.19	124,597,958.98	131,346,367.69	-22,699,801.23	-19,512,733.09
长沙鑫航机轮刹车有限公司	子公司	飞机机轮刹车系统及零部件	307,000,000	484,491,417.08	214,395,285.37	53,404,156.72	-30,975,683.24	-30,083,693.53
长沙伟傲高科技新材料股份有限公司	子公司	高新材料的生产、加工和销售	60,000,000	290,626,789.28	203,904,378.00	91,834,970.55	9,882,090.30	8,698,314.87
霍尼韦尔博云航空系统(湖南)有限公司	参股公司	飞机刹车、机轮及其相关结构件和控制系统	8,000.00 万美元	286,920,658.72	51,988,515.70	353,380.82	-46,246,563.54	-46,169,513.87

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、公司未来发展的展望

（一）行业竞争格局和趋势

1、航空航天领域

航空工业是国家战略性高技术产业，是国防空中力量和航空交通运输的物质基础。大力发展航空工业，是满足国防战略需要和民航运输需求的根本保证，是引领科技进步、带动产业升级、提升综合国力的重要手段。经过60多年的艰苦创业，在国家系列政策的支持和鼓励以及全行业的不懈努力下，我国航空工业得到了长足的发展，并基本建立了独立自主的航空工业体系。

（1）军用航空市场及需求

国防是国家生存与发展的安全保障，随着国际形势深刻演变，国际力量对比、全球治理体系结构、亚太地缘战略格局和国际经济、科技、军事竞争格局正在发生历史性变化，但是随着现代科技的迅猛发展，武器装备的先进性对战争胜负的决定作用显著上升，现代化军队的建设需要先进的高科技装备体系。实现我国伟大复兴的国家战略需要强大的军事力量，特别是强大的现代化军事工业的有力支撑。

随着我国经济实力的不断增强和国家战略的调整，我国军费开支逐年稳定增长，为我国军工行业的发展提供了有力的支撑。由于我国军费占GDP的比例常年低于2%，而美国常年为3%-5%，我国军费支出应有较大增长空间。

中国产业信息网《2015年中国军用航空发动机产业发展现状及需求市场前景分析》中预测，未来20年，中国包括战斗机和运输机等在内的军用飞机采购需求约2,900架，军用航空器市场规模将达到2,290亿美元，折合人民币约1.4万亿元。

（2）民用航空市场及市场需求

过去30年，中国民航运输市场发展迅速。2018年，中国民航运输完成总周转量、旅客运输量和货邮运输量分别达到1,206.4亿吨公里、6.1亿人次和738.5万吨。民航运力需求的快速增长、航线网络的进一步完善和优化促进了我国民航运输飞机总量的快速攀升。截至2018年末，我国民航运输飞机总量达到3,638架。随着我国经济稳定增长、产业结构调整及政策大力支持等因素，我国民用航空事业有着巨大发展空间，并将进一步带动民用航空器市场的发展。

随着中国国内航空租赁公司、低成本航空公司等新兴商业模式的不断成熟，以及消费者消费方式的持续演进，中国将引领世界航空市场发展。据中国商飞发布2019-2038年民用飞机市场预测年报，未来20年中国航空市场将接收50座以上客机9205架，市场价值约1.4万亿美元（以2018年目录价格为基础），折合人民币约10万亿元。其中，50座级以上涡扇支线客机交付958架，120座级以上单通道喷气客机交付6119架，250座级以上双通道喷气客机交付2128架。机队年均增长率为5.2%，旅客周转量年均增长率为6%。到2038年，中国的旅客周转量将达到4.08万亿公里，占全球的21%。中国机队规模将达到10344架。

2014年7月，国务院和中央军委下发《低空空域管理使用规定》（试行）征求意见稿；2016年5月13日，国务院办公厅印发了《关于促进通用航空业发展的指导意见》。可以预见，限制中国通航发展的制度性障碍将逐步消除，随着空域的开放，通航产业将迎来巨大的发展机遇，进一步带动民用航空制造业及飞机零部件制造行业的发展。

2、硬质合金领域

我国硬质合金产业从20世纪50年代开始起步,经过半个多世纪的发展,生产技术及产业规模不断提升,现阶段已经成为全球最大的硬质合金生产国。但我国硬质合金技术水平与国际先进水平相比仍有较大差距,特别是在高端产品领域,还需依赖进口才能满足国内市场需求。国外品牌在垄断国内高端市场的同时,也在加大中端市场的扩张力度,我国硬质合金行业发展仍面临着巨大挑战。2019年,硬质合金行业经营形势严峻,根据中国钨业协会硬质合金分会统计表明,2019年硬质合金行业累计生产硬质合金32572吨,同比下降5.58%,行业实现利润同比下降29.96%。

切削工具是硬质合金下游主要需求市场,切削工具主要应用于制造业,其中机械加工是硬质合金切削工具的主要应用领域,是产业发展的重心。机械加工主要包括汽车制造、数控机床、模具加工、航空航天、海洋工程等制造领域。制造业整体市场需求的快速上升,是硬质合金行业发展的重要动力。

我国是全球制造大国,飞机、船舶、汽车、数控机床、电子元器件、集成电路等产业都在飞速发展,从规模扩张逐渐向高端技术领域发展,在“做大”的同时也在“做强”,制造业的转型升级,对切削工具的要求不断提升。我国硬质合金行业正在努力缩小与国际先进水平的差距,且中美贸易战使得我国各行业国产化进程加快,由此来看,我国硬质合金行业发展挑战与机遇并存,未来仍有比较大的提升空间。

(二) 公司发展战略

1、公司根据国家优先发展航空航天业、国防工业、先进制造业的政策,结合自身的优势,从实际出发,将通过投资项目的实施和研发的不断投入,增强公司在飞机机轮刹车系统、飞机刹车副及航天用炭/炭复合材料行业的影响力,并不断拓展炭/炭复合材料的应用领域,公司还将集中力量提高在航空制造产业中的系统集成能力和整体配套能力,争取进一步提升公司的市场地位。

2、大力开发高性能硬质合金材料及稀有金属粉体材料的外延产品,使之成为公司新的利润增长点。在坚定不移地做强做大主营业务,取得更大的市场份额的同时,积极推进产业链延伸及整合,实现从材料供应商向整体方案解决商的转变。

(三) 经营计划

2020年挑战和机遇并存,公司将围绕“效率优先”和“奋斗精神”推进经营改革工作,以自身研发和生产制造实力为基础,坚持内涵挖潜与市场开拓并举,强化管理与降本增效同步,努力完成全年生产经营任务目标,提升公司业绩。

1、公司各项产品在稳定现有市场的基础上,加大市场推广力度,加快公司产品转型升级,寻找并巩固新的收入增长点。

2、开展技术储备规划,持续加大研发投入,探求多种渠道和方式方法,形成有效机制激励新产品、新技术的开发。

3、加强人才机制建设,构建合理人才梯队,调动人才能动性,发挥人才积极作用,增强公司竞争实力。

4、发挥公司拥有的各级技术和产业平台的优势职能作用,广泛开展技术、产业、政策交流和合作,加强横向联合,拓宽信息渠道,服务公司发展战略。

(四) 可能面对的风险

1、经营管理风险

公司在战略规划、制度建设、组织设置、运营管理、资金管理和内部控制等方面将面临更大的挑战。尽管公司建立了相对规范的法人治理结构、质量管理体系,生产经营能保持有序运行,但存在现有管理体系不能完全适应公司发展的可能性,给企业的生产经营带来风险。

对策：本公司根据战略规划，不断完善各项制度，建立有效的内部控制制度；制定科学的人力资源政策，加大对员工培训的力度；加强对资金的管理，拓宽融资的渠道；加强子公司业务管理，从而降低经营管理风险。

2、存货较大的风险

公司产品的生产周期较长，客户要求的供货时间短，为满足客户需求，公司保持了较高的安全库存量。但是较高的安全库存量一方面占用公司大量的资金，造成资金短缺的风险；另一方面，一旦市场需求发生变化，或者客户订单达不到预期，大量的存货将会成为公司的负担，给公司的经营带来风险。

对策：本公司安排专业人员关注主要产品的市场发展趋势，与主要客户保持密切联系，增强对产品市场的预测能力，加强采购管理。加大产品研发力度，保持本公司产品在行业中的技术优势，优化产品结构，减少对少数主要客户的依赖程度，优化库存周转效率，同时关注主要产品的价格波动，降低存货发生损失的风险。

3、应收账款较大的风险

公司2017年末、2018年末、2019年末的应收账款的净额分别为20,722.80万元、11,099.43万元、16,021.97万元，占总资产的比例分别为9.19%、5.07%、8.48%，应收账款金额较大。占比较高主要有两方面原因：一方面公司所处航空航天业务及军工产品政策的特点，由于逐笔供货，逐笔结算的手续繁琐，客户一般采用大额结算制度；另一方面为了开拓市场，公司对军方、航空公司等实力雄厚、信誉较好的重点客户给予一定的延期付款优惠。

对策：公司考虑到自身客户的特点，将制定更合理的资金管理制度和客户信用管理制度，以降低相关风险。

4、人力资源风险

核心技术人员与营销管理人员是企业、品牌生存和发展的关键力量，也是获得持续竞争优势的基础。随着公司的新项目和新产品开发、生产、销售业务的增加，公司对专业技术人员的需求量持续增加，公司未来发展将面临一定的人力资源压力。同时，随着近年来我国劳动力成本逐年上升，也导致了公司经营成本的上升。如果公司不能完善各类激励机制，不断吸纳和培养适合公司发展所需的技术和管理人员，将可能导致公司存在一定的人才流失及人力成本风险。

对策：继续完善薪酬制度，创造一个公平公正的职位晋升渠道，尽量让有能力的人能够发挥所长，获得适合的岗位和薪酬待遇，员工通过努力工作能够实现自身价值。

5、鑫航募投项目的风险

公司募投项目中的长沙鑫航机轮刹车系统生产研制基地部分已经于2018年底实现部分投产，但该项目目前存在业务拓展未达预期或不能有效释放产能，致使募投项目在2020年存在较大的不能达到预期效益的风险，同时面临较大的年固定资产折旧等方面的压力。

对策：积极开拓军用机型的刹车系统市场，加快新的型号研制进度，使公司获得更多的定型产品。

十、接待调研、沟通、采访等活动

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
------	------	--------	-----------

2019 年 01 月 09 日	电话沟通	个人	公司 2018 年基本经营情况
2019 年 02 月 21 日	电话沟通	个人	公司控股股东增资扩股事宜的进展情况
2019 年 03 月 13 日	电话沟通	个人	公司主营业务情况
2019 年 04 月 18 日	电话沟通	个人	公司 2019 年一季度的业绩情况
2019 年 05 月 22 日	电话沟通	个人	公司变更实际控制人事宜的进展情况
2019 年 06 月 07 日	电话沟通	个人	合资公司基本情况
2019 年 07 月 25 日	电话沟通	个人	公司变更实际控制人事宜的进展情况
2019 年 08 月 06 日	电话沟通	个人	公司上半年度的业绩情况
2019 年 09 月 18 日	电话沟通	个人	公司主营业务情况
2019 年 10 月 09 日	电话沟通	个人	公司 2019 年三季度的业绩情况
2019 年 11 月 27 日	电话沟通	个人	公司的内部管理情况
2019 年 12 月 16 日	电话沟通	个人	公司 2019 年度的经营业绩情况

第五节重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

根据天职国际会计师事务所出具的审计报告，公司近三年（含报告期）实现的净利润均用于弥补以前年度亏损，本报告期末未分配利润仍为负数。本报告期公司不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并 报表中归属于 上市公司普通 股股东的净利 润	现金分红金 额占合并报 表中归属于 上市公司普 通股股东的 净利润的比 率	以其他方式 (如回购股 份) 现金分红 的金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	现金分红总额 (含其他方 式)	现金分红总额 (含其他方 式) 占合并报 表中归属于上 市公司普通股 股东的净利润 的比率
2019 年	0.00	-163,543,164.13	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2018 年	0.00	27,067,996.14	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2017 年	0.00	-62,388,583.73	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时 间	承诺期限	履行情况
股改承诺						

收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	股东湖南大博云投资合伙企业(有限合伙)及郭伟	2014 年度非公开发行股票限售承诺	本公司（人）作为合规投资者参与认购湖南博云新材料股份有限公司非公开发行股票，根据《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定，本单位将在博云新材本次非公开发行过程中认购的博云新材股票进行锁定处理，锁定期自本次博云新材非公开发行股票新股上市之日起三十六个月。	2016 年 05 月 06 日	2016 年 5 月 6 日至 2019 年 5 月 6 日	已切实履行完毕
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	中南大学、控股股东粉冶中心及股东高创投、中航材	关于避免同业竞争的承诺	作出避免同业竞争承诺，除在公司投资外，将不在任何区域投资或从事与公司相同或相近的业务。	2008 年 01 月 18 日	长期有效	正切实履行
承诺是否按时履行	是					

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

1、会计政策变更

（1）本公司经董事会会议批准，自2019年1月1日执行财政部《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）相关规定。该会计政策变更对本合并及母公司财务报表列报的影

响如下：

①该会计政策变更对公司合并报表列报的影响如下：

会计政策变更的内容和原因	报表项目	影响期末或本期金额	影响期初或上期金额
将“应收票据及应收账款”拆分为应收票据与应收账款列示	应收票据	77,662,285.85	57,437,595.77
	应收账款	160,219,699.34	110,994,345.78
	应收票据及应收账款	-237,881,985.19	-168,431,941.55
将“应付票据及应付账款”拆分为应付票据与应付账款列示	应付票据	48,942,987.74	74,007,511.30
	应付账款	65,697,677.95	118,855,577.50
	应付票据及应付账款	-114,640,665.69	-192,863,088.80
“研发费用”报表科目，反映企业进行研究与开发过程中发生的费用化支出，以及计入管理费用的自行开发无形资产的摊销。该项目应根据“管理费用”科目下的“研究费用”明细科目的发生额，以及“管理费用”科目下的“无形资产摊销”明细科目的发生额分析填列	管理费用	-17,813,267.11	-18,265,855.47
	研发费用	17,813,267.11	18,265,855.47
将合并利润表中“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）	资产减值损失（损失以“-”号填列）	-135,301,479.39	-30,565,816.66

②该会计政策变更对公司母公司报表列报的影响如下：

会计政策变更的内容和原因	报表项目	影响期末或本期金额	影响期初或上期金额
将“应收票据及应收账款”拆分为应收票据与应收账款列示	应收票据	9,885,938.75	19,521,609.61
	应收账款	110,527,119.41	70,678,337.59
	应收票据及应收账款	-120,413,058.16	-90,199,947.20
将“应付票据及应付账款”拆分为应付票据与应付账款列示	应付票据		
	应付账款	20,551,880.71	38,253,129.11
	应付票据及应付账款	-20,551,880.71	-38,253,129.11
“研发费用”报表科目，反映企业进行研究与开发过程中发生的费用化支出，以及计入管理费用的自行开发无形资产的摊销。该项目应根据“管理费用”科目下的“研究费用”明细科目的发生额，以及“管理费用”科目下的“无形资产摊销”明细科目的发生额分析填列	管理费用	-6,772,290.89	-6,096,342.11
	研发费用	6,772,290.89	6,096,342.11
将利润表中“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）	资产减值损失（损失以“-”号填列）	-165,659,379.67	-22,947,312.53

（2）本公司经董事会会议批准，自2019年1月1日采用《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移》（财会〔2017〕8

号)、《企业会计准则第24号——套期会计》(财会〔2017〕9号)以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》(财会〔2017〕14号)(以下简称“新金融工具准则”)相关规定,根据累积影响数,调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额,对可比期间信息不予调整。会计政策变更导致影响如下:

①该会计政策变更对公司合并报表列报的影响如下:

会计政策变更的内容和原因	报表项目	影响期末或本期金额	影响2019年1月1日或上期金额
将理财产品重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	其流动资产	-300,434,689.36	-312,000,000.00
	其他应收款-应收利息	-1,922,688.42	-1,778,377.16
	交易性金融资产	302,357,377.78	313,778,377.16
将公司持有的非上市公司权益性投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	可供出售金融资产	-52,638,713.15	-52,638,713.15
	其他权益工具投资	43,165,456.13	49,105,240.85
	其他综合收益	-6,935,545.57	-2,325,432.06
	少数股权权益	-982,616.48	-543,912.98
	递延所得税资产	1,963,511.07	774,004.04
	递延所得税负债	408,416.10	109,876.78
因公司管理应收票据的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标,将应收票据重分类为重分类为公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	应收票据	-77,662,285.85	-57,437,595.77
	应收款项融资	77,662,285.85	57,437,595.77
新增“信用减值损失(损失以“-”号填列)科目	信用减值损失(损失以“-”号填列)	-2,239,244.19	不适用
	资产减值损失(损失以“-”号填列)	2,239,244.19	不适用
原金融资产减值准备调整为按照新金融工具准则规定的损失准备		无	

②该会计政策变更对公司母公司报表列报的影响如下:

会计政策变更的内容和原因	报表项目	影响期末或本期金额	影响2019年1月1日或上期金额
将理财产品重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	其流动资产	-211,600,000.00	-222,000,000.00
	其他应收款-应收利息	-1,322,578.22	-1,063,106.26
	交易性金融资产	212,922,578.22	223,063,106.26
将公司持有的非上市公司权益性投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	可供出售金融资产	-22,638,713.15	-22,638,713.15
	其他权益工具投资	20,872,252.04	23,371,225.01
	其他综合收益	-1,367,385.53	756,741.50
	递延所得税资产	807,491.68	134,106.42
	递延所得税负债	408,416.10	109,876.78
因公司管理应收票据的业务模式	应收票据	-9,885,938.75	-19,521,609.61

既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，将应收票据重分类为公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	应收款项融资	9,885,938.75	19,521,609.61
新增“信用减值损失（损失以“一”号填列）科目	信用减值损失（损失以“一”号填列）	-1,781,002.32	不适用
	资产减值损失（损失以“一”号填列）	1,781,002.32	不适用
原金融资产减值准备调整为按照新金融工具准则规定的损失准备		无	

(3) 本公司经董事会会议批准，自2019年6月10日采用《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（财会〔2019〕8号）相关规定，企业对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据准则规定进行调整。企业对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要进行追溯调整。该会计政策变更对本公司财务报表无影响。

(4) 本公司经董事会会议批准，自2019年6月17日采用《企业会计准则第12号——债务重组》（财会〔2019〕9号）相关规定，企业对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据准则规定进行调整。企业对2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要进行追溯调整。该会计政策变更对本公司财务报表无影响。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	40
境内会计师事务所审计服务的连续年限	17
境内会计师事务所注册会计师姓名	刘宇科、曾春卫、曾文文
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	4

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十一、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十三、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

应收关联方债权

关联方	关联关系	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额 (万元)	本期新增金 额(万元)	本期收回金 额(万元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额 (万元)
湖南博云汽车制动材料有限公司	其他关联法人	补充流动资金	是	14,440.45	589.46	10,600		589.46	4,429.91
关联债权对公司经营成果及财务状况的影响		无重大影响							

应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余额 (万元)	本期新增金 额(万元)	本期归还金 额(万元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额(万 元)
-----	------	------	--------------	----------------	----------------	----	--------------	--------------

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

√ 适用 □ 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生 日期	实际担保 金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
湖南博云汽车制动材 料有限公司		6,000		4,300	连带责任保 证	2016年10月17日 至2018年10月17 日	是	是
湖南博云汽车制动材 料有限公司		5,000		2,500	连带责任保 证	2018年1月5日至 2019年11月5日	是	是
报告期内审批的对外担保额度合 计（A1）			11,000	报告期内对外担保实际 发生额合计（A2）				6,800
报告期末已审批的对外担保额度 合计（A3）			0	报告期末实际对外担保 余额合计（A4）				0
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生 日期	实际担保 金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
湖南博云东方粉末冶 金有限公司		4,500		3,960	连带责任保 证	2017年11月3日至 2019年10月27日	否	是
湖南博云东方粉末冶 金有限公司		6,000		5,337	连带责任保 证	2018年9月11日至 2019年12月31日	否	是
湖南博云东方粉末冶 金有限公司		4,000		931	连带责任保 证	2018年10月26日 至2019年10月25 日	否	是
湖南博云东方粉末冶 金有限公司		4,000		3,000	连带责任保 证	2019年3月15日至 2019年12月31日	否	是
湖南博云东方粉末冶 金有限公司		5,000		5,000	连带责任保 证	2019年10月9日至 2020年10月9日	否	是

长沙鑫航机轮刹车有限公司		1,000		1,000	连带责任保证	2019年1月14日至2019年11月30日	否	是
长沙鑫航机轮刹车有限公司		2,000		2,000	连带责任保证	2019年10月9日至2020年10月9日	否	是
长沙鑫航机轮刹车有限公司		1,000		1,000	连带责任保证	2019年12月19日至2020年12月31日	否	是
					连带责任保证			
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			27,500	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）				22,228
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			27,500	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）				22,228
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生 日期	实际担保 金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）			38,500	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）				29,028
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）			27,500	报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）				22,228
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				16.21%				
其中：								

采用复合方式担保的具体情况说明

（2）违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

（1）委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
------	-----------	---------	-------	----------

银行理财产品	闲置募集资金	67,960	21,160	0
银行理财产品	闲置自有资金	39,400	7,000	0
合计		107,360	28,160	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

(一) 投资者权益保护

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等法律法规，不断完善公司治理，规范三会运作，健全内部管理和控制体系，确保信息披露及时、准确、完整、公平；并通过电话、投资者互动平台、业绩交流会、投资者现场接待、股东大会网络投票等方式，确保公司股东合法权益。作为资本市场的参与者，公司尊重资本市场运行规律，重视投资者关系管理，有效保障投资者的合法权益。

(二) 职工权益保护

公司坚持以人为本、注重人才培养，不断改善员工的工作环境，使其更加安全、舒适；重视员工培训、学习与素质提升，为员工提供宽广的成长平台；关注员工业余生活和身心健康，每年安排员工体检，组织员工开展户外拓展，丰富了员工生活，增强了公司凝聚力，凸显企业的良好形象。

(三) 供应商、客户权益保护

公司坚持与供应商、客户互利共赢的经营理念，诚实守信、规范运营。重视供应商管理，加强监督考核，为供应商提供质量控制帮助，协助其提升完善；与客户建立长期稳定的战略合作伙伴关系，将客户满意度作为衡量工作的准绳，不断提升产品品质，提高服务质量。

(四) 安全生产、环境保护与可持续发展

公司坚持贯彻落实相关管理标准，持续运行安全生产标准化体系，加大安全环保设施的投入，并每月定期进行了安全生产检查，检查中发现隐患及时上报、及时按安全检查“四不放过”原则督促各单位整改，确保了生产的正常进行，公司全年没有发生一起重大安全事故。

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

公司高度重视环境保护工作，本着生产与环境和谐发展的原则，严格执行国家相关的环境保护法律法规，清洁生产与环境保护纳入公司日常管理，不断完善公司环保管理制度和方案，改进和更新环保处理设备，积极推进环保工作。报告期内，公司未发生重大的环境污染事故，也未受到相关环境污染的行政处罚。

十九、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

二十、公司子公司重大事项

适用 不适用

2018年9月13日，公司实际控制人中南大学正在筹划关于公司第一大股东粉冶中心增资扩股事宜，粉冶中心拟引入新的战略投资者，该事项可能涉及到本公司实际控制人变更。

2018年12月28日兴湘集团、中资公司及粉冶中心共同签署了《中南大学粉末冶金工程研究中心有限公司附条件生效的增资扩股协议》。兴湘集团以现金人民币51,000万元认缴粉冶中心新增的注册资本8,326.5306万元。该事项通过国防科工主管部门的军工事项审查、湖南省国资委的批准同意、教育部审核并取得财政部的审批同意后，粉冶中心于2019年7月12日完成因增资扩股事项引起的相关工商变更工作，并取得了新《营业执照》。

交易完成后，兴湘集团持有粉冶中心51.00%股权，成为粉冶中心控股股东，从而控制博云新材15.38%表决权，公司的实际控制人由中南大学变更为湖南省人民政府国有资产监督管理委员会。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	73,718,033	15.64%				-72,365,362	-72,365,362	1,352,671	0.29%
3、其他内资持股	73,718,033	15.64%				-72,365,362	-72,365,362	1,352,671	0.29%
其中：境内法人持股	52,863,962	11.22%				-52,863,962	-52,863,962	0	0.00%
境内自然人持股	20,854,071	4.42%				-19,051,400	-19,051,400	1,352,671	0.29%
二、无限售条件股份	397,597,012	84.36%				72,365,362	72,365,362	469,962,374	99.71%
1、人民币普通股	397,597,012	84.36%				72,365,362	72,365,362	469,962,374	99.71%
三、股份总数	471,315,045	100.00%						471,315,045	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

2019年4月26日，公司申请将2014年非公开发行限售股份72,494,034股解除限售，占公司股份总数的15.38%。该限售股份已于2019年5月6日上市流通，详见公司2019年4月29日刊登于指定媒体和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《湖南博云新材料股份有限公司关于2014年非公开发行限售股份上市流通提示性公告》公告编号 2019-041）。

股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

股份回购的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

□ 适用 √ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□ 适用 √ 不适用

2、限售股份变动情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加 限售股数	本期解除限售股 数	期末限 售股数	限售原因	解除限售日期
湖南大博云投资合伙企业（有限合伙）	52,863,962	0	52,863,962	0	2014 年非公开发行股份	2019 年 5 月 6 日
郭伟	19,630,072	0	19,630,072	0	2014 年非公开发行股份	2019 年 5 月 6 日
合计	72,494,034	0	72,494,034	0	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

□ 适用 √ 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

□ 适用 √ 不适用

3、现存的内部职工股情况

□ 适用 √ 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股 股东总数	47,030	年度报告披露 日前上一月末 普通股股东总 数	44,631	报告期末表决 权恢复的优先 股股东总数 （如有）（参见 注 8）	0	年度报告披露 日前上一月末 表决权恢复的 优先股股东总 数（如有）（参 见注 8）	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比 例	报告期末持 股数量	报告期内 增减变动 情况	持有有限 售条件的 股份数量	持有无限 售条件的 股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
中南大学粉末冶金工程研究中心有限公司	国有法人	15.38%	72,472,129			72,472,129		

湖南大博云投资合伙企业 (有限合伙)	境内非国有法人	11.22%	52,863,962			52,863,962		
湖南湘投高科技创业投资有 限公司	国有法人	9.50%	44,780,202			44,780,202		
郭伟	境内自然人	2.83%	13,319,672	-631040		13,319,672		
中央汇金资产管理有限责任 公司	国有法人	1.00%	4,728,900			4,728,900		
应光亮	境内自然人	0.91%	4,288,800	30000		4,288,800		
莫海	境内自然人	0.89%	4,200,000			4,200,000		
张利	境内自然人	0.43%	2,016,800	1246000		2,016,800		
熊翔	境内自然人	0.39%	1,836,000			1,836,000		
夏保军	境内自然人	0.31%	1,480,000	680000		1,480,000		
战略投资者或一般法人因配售新股成为 前 10 名股东的情况 (如有) (参见注 3)	经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]329 号文的核准,公司于 2016 年 4 月向 2 名特定对象大博云投资及郭伟非公开发行人民币普通股 72,494,034 股后,使得大博云及郭伟成为公司前 10 名股东。本次发行股份于 2016 年 5 月 6 日在深圳证券交易所上市,其锁定期限为自 2016 年 5 月 6 日起三十六个月。							
上述股东关联关系或一致行动的说明	无							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
中南大学粉末冶金工程研究中心有限 公司	72,472,129	人民币普通股	72,472,129					
湖南大博云投资合伙企业(有限合伙)	52,863,962	人民币普通股	52,863,962					
湖南湘投高科技创业投资有限公司	44,780,202	人民币普通股	44,780,202					
郭伟	13,319,672	人民币普通股	13,319,672					
中央汇金资产管理有限责任公司	4,728,900	人民币普通股	4,728,900					
应光亮	4,288,800	人民币普通股	4,288,800					
莫海	4,200,000	人民币普通股	4,200,000					
张利	2,016,800	人民币普通股	2,016,800					
熊翔	1,836,000	人民币普通股	1,836,000					
夏保军	1,480,000	人民币普通股	1,480,000					
前 10 名无限售流通股股东之间,以及 前 10 名无限售流通股股东和前 10 名 股东之间关联关系或一致行动的说明	无							
前 10 名普通股股东参与融资融券业 务情况说明(如有)(参见注 4)	公司前 10 名股东应光亮通过投资者信用账户持有公司股票 879,500 股,通过普通证券账户持有 3,409,300 股,普通证券账户及投资者信用账户合计持有 4,288,800 股。							

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：地方国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/ 单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
中南大学粉末冶金工程研究中心有限公司	李勇	2001 年 02 月 09 日	91430100722528325Q	主要从事现代高性能粉末冶金新技术、新产品的开发研究

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：地方国资管理机构

实际控制人类型：法人

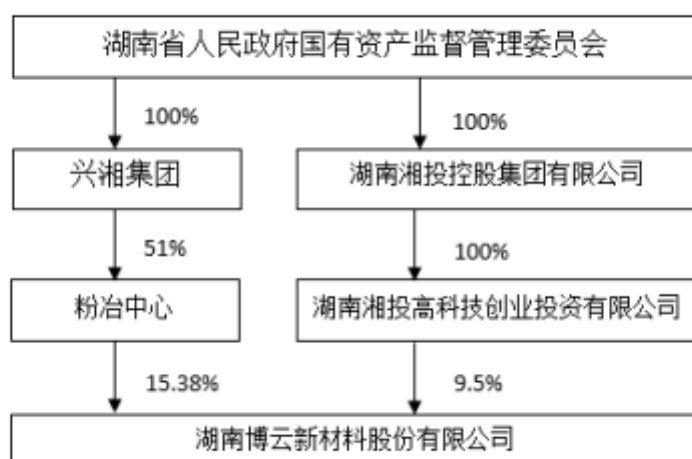
实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
湖南省国资委	丛培模	1997 年 11 月 09 日	不适用	不适用
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况		无		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

新实际控制人名称	湖南省人民政府国有资产监督管理委员会
变更日期	2019 年 07 月 12 日
指定网站查询索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
指定网站披露日期	2019 年 07 月 16 日

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
湖南大博云投资合伙企业（有限合伙）	李英	2014 年 05 月 13 日	470,580,002 元人民币	股权投资、投资管理服务、投资咨询服务

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节可转换公司债券相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持 股份数量 (股)	本期减持 股份数量 (股)	其他增减 变动(股)	期末持股 数(股)
李勇	董事长	现任	男	49	2019年06月17日	2022年10月09日					
徐浪	副董事长	现任	男	47	2019年10月09日	2022年10月09日					
姜锋	董事	现任	男	55	2019年10月09日	2022年10月09日					
蒋建湘	董事、常务副总裁	现任	男	46	2019年10月09日	2022年10月09日					
张武装	董事	现任	男	47	2019年10月09日	2022年10月09日					
胡义峰	董事	现任	男	49	2016年09月05日	2022年10月09日					
谢建新	独立董事	现任	男	62	2016年09月05日	2022年10月09日					
曹明艳	独立董事	现任	女	48	2019年10月09日	2022年10月09日					
潘传平	独立董事	现任	男	53	2019年10月09日	2022年10月09日					
廖寄乔	董事长	离任	男	50	2016年09月05日	2019年10月09日					
林武辉	副董事长	离任	男	49	2016年09月05日	2019年10月09日					
李益民	董事	离任	男	49	2016年09月05日	2019年10月09日					
刘旭	董事	离任	男	52	2016年09月05日	2019年10月09日					
王咏梅	独立董事	离任	女	47	2016年09月05日	2019年10月09日					
陈才	独立董事	离任	男	35	2016年09月05日	2019年10月09日					

谭强	监事	现任	男	44	2016年09月05日	2022年10月09日					
周怡	监事	现任	女	42	2016年09月05日	2022年10月09日					
左劲旅	监事	现任	男	51	2010年12月06日						
吴厚平	总裁	现任	男	56	2019年11月25日	2022年10月09日					
石伟	副总裁	现任	男	57	2010年12月06日		650,000				650,000
冯志荣	副总裁	现任	男	51	2014年08月22日						
何国新	副总裁	现任	男	53	2017年02月13日						
曾光辉	副总裁、 董事会秘书	现任	男	39	2016年09月19日						
严琦	财务总监	现任	女	47	2019年09月23日						
张红波	总裁	离任	男	56	2018年04月02日	2019年11月25日	514,687				514,687
朱锡峰	财务总监	离任	男	43	2017年02月13日	2019年09月23日					
姚萍屏	副总裁	离任	男	51	2010年12月06日		457,312				457,312
合计	--	--	--	--	--	--	1,621,999	0	0		1,621,999

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
廖寄乔	董事长	任期满离任	2019年10月09日	任期届满离任
林武辉	副董事长	任期满离任	2019年10月09日	任期届满离任
李益民	董事	任期满离任	2019年10月09日	任期届满离任
刘旭	董事	任期满离任	2019年10月09日	任期届满离任
王咏梅	独立董事	任期满离任	2019年10月09日	任期届满离任
陈才	独立董事	任期满离任	2019年10月09日	任期届满离任

张红波	总裁	解聘	2019 年 11 月 25 日	因工作变动原因辞职
朱锡峰	财务总监	解聘	2019 年 09 月 23 日	因个人原因辞职
姚萍屏	副总裁	解聘	2020 年 04 月 14 日	因工作变动原因辞职

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

1、董事会成员

李勇先生：董事长，男，瑶族，1971年4月出生，中共党员，硕士研究生，高级工程师，现任湖南省唯一的省级国有资本运营平台湖南兴湘投资控股集团有限公司党委副书记、副董事长、总经理、公司董事长，中南大学粉末冶金工程研究中心有限公司董事长。1993年6月至1999年3月，在省建材局、省计划委员会工作，1996年3月任正科级干部，1998年12月任副处级干部。1999年3月至2019年1月，在湖南湘投控股集团有限公司工作。1999年3月至2010年12月，先后任省建材生产骨干企业湖南坝道特种水泥股份公司总经理、董事长，省重点能源企业湖南湘投铜湾水利水电开发公司董事长兼总经理；2010年12月至2013年2月，任湖南湘投控股集团党委委员，兼任湖南湘投铜湾水利水电开发公司董事长兼总经理；2013年2月至2019年1月，任湖南湘投控股集团党委委员、常务副总经理，分管集团经营、投资管理和重大项目建设等工作（2015年被省委组织部选拔为湖南湘投控股集团主要负责人后备干部）。2019年1月至今，任湖南兴湘投资控股集团有限公司党委副书记、副董事长、总经理。2009年获湖南省政府“科技进步二等奖”；2013年被湖南省政府授予“优秀青年企业家”称号，记“二等功”。

徐浪先生：副董事长，男，汉族，1973年9月生，研究生学历，管理科学与工程博士。现任公司副董事长，湖南大博云投资合伙企业（有限合伙）投资总监。曾任大鹏证券融资服务公司执行董事，国信证券投资银行总部执行总经理，天风证券副总裁兼投资银行部总经理。

姜锋先生：董事，男，汉族，1965年5月出生，中共党员，中南大学教授，博士研究生导师，工学博士。现任公司董事，中南大学粉末冶金工程中心有限公司董事。曾任圣彼得堡矿冶学院、莫斯科航空工艺学院访问学者，湖南博云投资管理有限公司副董事长、董事、总经理，湖南新材料产业创业投资基金(有限合伙)非法人代表，长沙中南升华科技发展有限公司总经理，长沙中南三六零科技投资管理有限公司董事、总经理等。长期从事教学、科研和科技成果转化与产业化、科技企业孵化等工作。承担、参与863项目、973项目、“十五”~“十三五”攻关项目、载人航天专项、科技部国际合作重点项目等国家项目及省级、市级、校企合作项目50多项。获中国有色金属工业科学技术一等奖2项、二等2项，湖南省科技进步二等2项。发表论文60余篇，参编专著3部，获授权专利12项。

蒋建湘先生：董事、常务副总裁，男，汉族，1974年10月出生，中共党员，工商管理硕士，高级经济师。现任公司董事、常务副总裁，中南大学粉末冶金工程中心有限公司董事。曾任湖南大学工商管理学院校外导师，湖南兴湘投资控股集团有限公司总经理助理兼湘江宾馆党委书记、总经理。长期从事科研、行政和经济管理等工作。参与国家“九五”课题，获湖南省科技进步三等奖1项。2008年获得高级经济师职称；2016年参加了省委组织部组织的省属国有企业领导人员培训班学习。撰写“实现国有资产经营公司又好又快发展的几点思考”、“如何发挥国有资产经营公司资本运作主体作用”等文章在《当代经济》等国家核心期刊上发表。

张武装先生：董事，男，汉族，1973年3月生，研究生学历，工学博士学位。现任公司董事，中南大学粉末冶金研究院党委书记。曾任中南大学学生工作部办公室主任，学校办公室副主任，组织部副部长，机关及直附属单位党委常务副书记。

胡义峰先生：董事，男，中国国籍，1971年3月出生，本科学历。1992年-2002年就职于湖南华湘进出口集团进出口开发公司，历任进出口一部业务员、期货投资部副经理，具有期货从业资格、证券从业资格。2002年起至今在湖南湘投高科技创业投资有限公司投资部工作，历任投资经理、投资总监，有丰富的投融

资及项目管理经验，现任公司董事。

谢建新先生：独立董事，男，中国国籍，1958年6月出生，工学博士。历任北京科技大学材料科学与工程学院副院长、院长，北京科技大学副校长，现任北京科技大学教授、博士生导师，中国工程院化工、冶金与材料工程学部院士，中国人民政治协商会议第十三届全国委员会委员，中国建材检验认证集团股份有限公司独立董事，安徽大地熊新材料股份有限公司独立董事。曾获教育部长江学者奖励计划特聘教授、国家杰出青年科学基金、第三届全国留学归国人员成就、全国优秀科技工作者等荣誉和奖励。兼任“十五”~“十二五”国家863计划新材料技术领域专家组专家、“十三五”国家材料基因组工程重点专项专家组组长、中国材料研究学会常务副理事长、中国有色金属学会常务理事、中国有色金属工业协会常务理事、中国金属学会理事、《Rare Metals》副主编，《塑性工程学报》副主编、《锻压技术》编委会副主任等职务。

曹明艳女士：独立董事，女，1972年4月出生，本科学历，注册会计师。现任公司独立董事，湖南远扬会计师事务所有限公司副所长兼审计部主任，且为该会计师事务所股东。曾任天职国际会计师事务所湖南分所助理审计员、审计员、高级审计员、项目经理等，主要负责及参与IPO、上市公司和大型国企的审计工作；大华会计师事务所湖南分所高级项目经理，主要负责及参与大型国企及上市公司的专项审计工作。

潘传平先生：独立董事，男，1967年2月出生，法律硕士，工商管理博士，国家一级律师，香港注册海外律师。现任公司独立董事，湖南人和律师事务所首席合伙人，香港周启邦律师事务所注册海外律师，湖南省人大常委会立法咨询工作专家；民盟中央法制委员会委员，民盟湖南省法律工作委员会主任。湖南省检察院特约检察员，湖南省发改委PPP项目专家组成员，长沙市国资委法律专家组成员，湖南省工商联法律顾问。马来西亚普特拉大学学术培训项目首席顾问，湖南理工学院硕士研究生导师，湖南大学法学院兼职教授、硕士研究生实务导师，湖南工业大学客座教授，常州大学产业教授，史良法学院客座教授；澳门一带一路法律服务研究会会长，和邦知识产权战略研究院理事长。曾担任湖南省第十二届人大代表，民盟湖南省委常委，湖南省纪委、监察厅特约监察员，法治湖南研究院司改中心主任，湖南投资独立董事。

2、监事会成员

谭强先生：监事，男，中国国籍，1976年7月出生，毕业于湖南大学会计学院会计专业，硕士研究生、高级会计师、注册税务师。具有期货从业资格、证券从业资格。历任湖南HEG电子玻璃有限公司财务经理，湖南湘投高科技创业投资有限公司投资部投资助理，2010年9月起至今负责风险控制部的工作。现任公司监事，湖南山河科技股份有限公司监事，湖南奥谱隆科技股份有限公司监事。

周怡女士：监事，女，中国国籍，1978年4月出生，大专学历。历任长沙伟徽高科技新材料有限公司仓库、财务部、供销、综合管理部门，现任公司监事，长沙伟徽高科技新材料有限公司总经理。

左劲旅先生：职工监事，男，中国国籍，1969年11月出生，毕业于湖南大学无机非金属材料专业，高级工程师。左劲旅先生现任湖南博云新材料股份有限公司职工监事，公司炭/炭复合材料事业部总经理助理，从事炭/炭复合材料的研发和生产工作二十多年。

3、高级管理人员

吴厚平先生：总裁，男，汉族，1964年生，中共党员，工商管理硕士（MBA）、材料学博士。现任公司总裁，中南大学技术转移研究中心研究员。曾任中南大学科学研究部部长，中南大学资产经营有限公司总经理、董事长。

蒋建湘先生：常务副总裁，简历详见本节董事简历。

石伟先生：副总裁，男，中国籍，1963年10月出生，硕士研究生，中共党员，总会计师。历任南方航空动力机械（集团）公司财务处副科长、科长、副处长、处长、副总会计师、副总经理兼总会计师，河北华玉股份有限公司副总经理。现任公司副总裁，长沙鑫航机轮刹车有限公司总经理。

冯志荣先生：副总裁，男，中国籍，1969年9月出生，1993年毕业于华中师范大学俄语系，大学本科学历。1993年6月至1996年6月任中南大学外语系教师；1996年6月起，历任中南大学粉冶院、湖南博云新材料股份有限公司炭/炭复合材料合作科研翻译、销售部业务员、销售部副经理、销售部经理、营销总监、

总经理助理。现任公司副总裁。

何国新先生：副总裁，男，中国国籍，1967年5月出生，1989年本科毕业于湖南大学无机非金属材料专业，1992年获工学硕士学位，2005年获中南大学商学院工商管理学硕士学位（MBA）。历任株洲硬质合金厂技术中心科研管理办公室主任、型材事业部副经理；株洲硬质合金集团有限公司工程部部长、技改基建办公室主任、党支部书记、科协常务副主席、钨钼事业部总经理兼党委书记、企业发展部部长；2009年12月至2013年11月，历任湖南有色金属控股集团有限公司持续发展部副部长、监察审计部副部长、秘书室主任、企业规划发展部部长等行政职务，湖南有色金属控股集团有限公司纪委委员、党支部委员等党内职务；2013年11月至2016年10月，任五矿有色金属控股有限公司钨事业本部产业发展部总经理；2016年10月2017年1月，任中国五矿中钨高新材料股份有限公司企业规划发展部总经理。曾任多家公司董事。现任公司副总裁。

曾光辉先生：副总裁、董事会秘书，男，中国国籍，1981年11月出生，研究生学历。曾任职于岳阳林纸股份有限公司证券投资部、渤海银行长沙分行。现任公司副总裁、董事会秘书。资格证书获取情况：2016年8月取得深圳证券交易所颁发的董事会秘书资格证，2008年10月获得中国证券业协会颁发的《证券市场基础知识》、《证券发行与承销》、《证券投资基金》、《证券投资分析》的成绩合格证，2005年11月通过注册会计师考试的《会计》、《财务成本管理》单科考试。

严琦女士：财务总监，女，汉族，1973年2月出生，本科学历，中共党员，中级会计师，毕业于湖南商学院企业财务管理专业，具有基金从业资格。历任湖南兴湘投资控股集团有限公司财务管理部主管会计、财务管理部副部长，现任公司财务总监。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
李勇	湖南兴湘投资控股集团有限公司	党委副书记、副董事长、总经理			是
李勇	中南大学粉末冶金工程研究中心有限公司	董事长			否
蒋建湘	中南大学粉末冶金工程研究中心有限公司	董事			否
姜锋	中南大学粉末冶金工程研究中心有限公司	董事			否
徐浪	湖南大博云投资合伙企业（有限合伙）	投资总监			是
胡义峰	湖南湘投高科技创业投资有限公司	投资总监			是
谭强	湖南湘投高科技创业投资有限公司	投资助理			是
严琦	中南大学粉末冶金工程研究中心有限公司	董事			否

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
张武装	中南大学粉末冶金研究院	党委书记			是
谢建新	北京科技大学	教授、博士生导师			是
谢建新	中国工程院化工、冶金与材料工程学部	院士			是

谢建新	中国建材检验认证集团股份有限公司	独立董事			是
谢建新	安徽大地熊新材料股份有限公司	独立董事			是
曹明艳	湖南远扬会计师事务所有限公司	副所长、审计部主任、 股东			是
潘传平	湖南人和律师事务所	首席合伙人			是
谭强	湖南山河科技股份有限公司	监事			否
谭强	湖南奥谱隆科技股份有限公司	监事			否
周怡	长沙伟徽高科技新材料有限公司	总经理			是
石伟	长沙鑫航机轮刹车有限公司	总经理			是

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

决策程序：公司董事、监事、高级管理人员薪酬制度由薪酬与考核委员会提交董事会决议，其中董事、监事薪酬还需股东大会审议通过。

确定依据和实际支付情况：在公司领取薪酬的董事、监事、高级管理人员，其薪酬根据所在岗位的岗位工资标准结合绩效考核办法确定；独立董事在本公司领取独立董事津贴，独立董事津贴为6万元/年，每年按月平均发放，其履行职务发生的差旅费、办公费等费用由公司承担。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
李勇	董事长	男	49	现任	0	是
徐浪	副董事长	男	47	现任	0	是
姜锋	董事	男	55	现任	0	是
蒋建湘	董事、常务副总裁	男	46	现任	0.5	否
张武装	董事	男	47	现任	0	是
胡义峰	董事	男	49	现任	0	是
谢建新	独立董事	男	62	现任	6	否
曹明艳	独立董事	女	48	现任	6	否
潘传平	独立董事	男	53	现任	6	否
谭强	监事	男	44	现任	0	是
周怡	监事、伟徽新材总经理	女	42	现任	40.02	否
左劲旅	监事、炭炭复合材料事业部	男	51	现任	44.4	否

	总经理助理					
吴厚平	总裁	男	56	现任	0.9	否
石伟	副总裁	男	57	现任	34.9	否
姚萍屏	副总裁	男	51	离任	55.3	否
冯志荣	副总裁	男	51	现任	100.8	否
何国新	副总裁	男	53	现任	100.3	否
曾光辉	副总裁、董事会秘书	男	39	现任	100.3	否
严琦	财务总监	女	47	现任	5.7	否
张红波	董事/总裁/炭炭复合材料事业部总经理	男	56	离任	119.7	否
朱锡峰	财务总监	男	43	离任	94.2	否
合计	--	--	--	--	715.02	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	212
主要子公司在职员工的数量（人）	394
在职员工的数量合计（人）	606
当期领取薪酬员工总人数（人）	606
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	10
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	262
销售人员	27
技术人员	139
财务人员	25
行政人员	153
合计	606
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士以上	5
硕士学历	57

本科学历	174
专科及以下学历	370
合计	606

2、薪酬政策

公司结合自身实际情况，制订了与公司发展战略相一致的合理的薪酬分配政策，实行“统一制度、统一管理、分级实施”的管理方式。公司员工工资主要由岗位工资、绩效工资、福利等构成。根据公司年度经营计划和经营任务指标，进行综合绩效考核，确定员工的年度薪酬分配，使员工获得与贡献相匹配的薪酬收入。

3、培训计划

公司重视员工培训工作，全面实施人力资源规划，着力培训和打造企业员工职业生涯良好的发展平台。为提高员工素质、增强专业知识和操作技能，公司每年由人力资源部制定相关培训计划，并对员工培训进行考核，建立了员工培训档案，由人力资源部门对员工的培训评价结果记录备案。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第十节公司治理

一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等法律法规的要求，进一步完善公司法人治理结构，规范公司运作，建立健全内部管理和控制制度，不断加强信息披露工作，积极开展投资者关系管理工作，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。

（一）关于股东与股东大会

股东大会是公司最高权力机构。公司严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的要求召开股东大会，确保所有股东，特别是中小股东享有平等的地位并能充分行使相应的权利。公司股东大会聘请律师出席并进行见证，运作规范。在涉及关联交易事项表决时，关联股东进行了回避。

（二）关于控股股东与上市公司

公司控股股东严格按照《上市公司治理准则》、《公司章程》规范自己的行为，公司拥有独立的业务和经营自主能力，在业务、人员、资产、财务和机构方面独立于控股股东，公司董事会、监事会及其他内部机构独立运作。公司控股股东行为规范，能够依法行使其权利，履行相关义务，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。

（三）关于董事与董事会

公司严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定选举产生董事，独立董事人数占全体董事的比例超过三分之一，董事会的人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。公司董事会下设战略、薪酬与考核、提名、审计等四个专门委员会。公司董事会严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》开展工作，各专门委员会分别按照《战略委员会议事规则》、《薪酬与考核委员会议事规则》、《提名委员会议事规则》和《审计委员会议事规则》开展工作。

（四）关于监事与监事会

公司严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定选举产生监事，监事会的人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。公司监事会按照法律法规和《公司章程》的要求履行职责，强化对公司董事、高级管理人员和财务的监督职能，维护了公司和全体股东的权益。

（五）关于绩效评价与激励约束机制

公司制订了《高级管理人员薪酬激励管理办法》，同时制定了《高级管理人员业绩考核管理办法》。公司高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。公司董事、监事和高级管理人员的绩效考核标准和激励约束机制逐步完善、公正、透明。

（六）关于内部审计制度

公司已设置内部审计部门，建立内部审计制度，对公司财务管理、内部控制制度建立和执行情况进行内部审计监督。并聘任了专职内审部负责人，对公司的日常运作进行有效的内部控制。

（七）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，重视和相关利益者的合作，努力实现股东、员工、社会等各方利益的均衡，秉持诚实守信，公平公正的经营原则，相互沟通，积极合作，共同推动公司持续、稳

定、健康地发展。

（八）关于信息披露与透明度

公司严格按照相关法律、法规、规章制度和公司《信息披露管理办法》、《重大信息内部报告制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》等，按真实性、准确性、完整性、及时性的要求履行披露义务，并已指定《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮网（<http://www.cninfo.com.cn>）为公司信息披露的指定报纸和网站，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息，以切实发挥保护投资者知情权的作用。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司自设立以来，严格按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》及其它法律法规和规章制度的要求规范运作，在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立于控股股东，具有独立、完整的资产和业务及面向市场、自主经营的能力。

业务方面：公司拥有独立的采购、生产和销售系统，业务结构完整，自主独立经营。控股股东不存在直接或间接干预公司经营运作的情形。

人员方面：公司在劳动、人事等各方面均独立于控股股东。公司董事、监事、高级管理人员均系依照《公司法》和《公司章程》规定的程序，通过选举或聘任产生。总裁、副总裁、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均在公司领取薪酬。

资产方面：公司拥有独立于控股股东的经营场所，拥有独立完整的资产结构，拥有独立的科研、生产和配套设施的资产产权；拥有独立的工业产权、商标、专利技术等无形资产。

机构方面：公司设立了健全的组织机构体系，公司董事会、监事会及其它内部机构与控股股东及其职能部门各完全独立运作。办公机构和生产经营场所与控股股东分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

财务方面：公司有独立的财务会计部门和财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立核算，独立在银行开户，独立纳税，不存在控股股东干预公司财务的情况。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引

2018 年年度股东大会	年度股东大会	28.75%	2019 年 06 月 17 日	2019 年 06 月 18 日	详见刊登于指定媒体和巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 的《湖南博云新材料股份有限公司 2018 年年度股东大会决议公告》(公告编号为 2019-049)
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	39.36%	2019 年 10 月 09 日	2019 年 10 月 10 日	详见刊登于指定媒体和巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 的《湖南博云新材料股份有限公司 2019 年第二次临时股东大会决议公告》(公告编号为 2019-077)

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
谢建新	9	0	9	0	0	否	0
王咏梅	7	1	6	0	0	否	0
陈才	7	2	5	0	0	否	1
曹明艳	2	1	1	0	0	否	0
潘传平	2	1	1	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会的说明

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内,公司独立董事严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》和《独立董事制度》等相关规定开展工作,充分发挥自身作用,注重维护公司利益和全体股东的利益,关注公司运作的规范性,勤勉尽

责、忠实履行独立董事职务，参加了公司历次董事会，定期听取公司经营情况的汇报，并从各自专业角度为公司的经营、发展提出了有价值的意见和建议，对报告期内公司发生的生产经营、财务管理、内控制度、募集资金项目及其他重大事项需独立董事发表意见的事项，均根据制度规定客观的发表了独立意见，且均被采纳。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会。各专门委员会委员在报告期内恪尽职守、诚实守信地履行职责，为董事会审议事项提供了切实有效的建议。公司各委员会具体履行职责情况如下：

1、审计委员会

审计委员会主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查；审核公司的财务信息；对重大关联交易进行审计。报告期内公司董事会审计委员会共召开了4次会议，审核了公司财务报告、募集资金存放及使用情况、内控制度执行情况、内部审计部各季度工作总结及计划等。审计委员会提供的专业审计意见，为董事会提供了重要的决策参考，对董事会的科学决策发挥了重要的作用。

2、薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会审查公司董事（非独立董事）及高级管理人员的履行职责情况；对公司高级管理人员薪酬制度执行情况进行监督。报告期内，召开了1次薪酬与考核委员会会议，审议了公司董事2018年度综合履职评议报告、审议高级管理人员2018年度综合履职评议及绩效考核报告。

3、提名委员会

报告期内，公司召开了2次提名委员会会议，审议了关于提名李勇先生为公司第五届董事会董事候选人的议案，对提名第六届董事会董事候选人的资格进行了审查，审议通过了关于推荐严琦女士为公司财务总监候选人的议案。各委员做出独立、客观、公正的判断，提出意见及建议，供董事会决策参考。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

为了建立和完善适应现代企业制度的激励和约束机制，充分调动公司和下属业务单元高级管理人员（以下简称高管）的积极性和创造性，使其能够把精力集中在对公司价值创造最关键的经营决策与实施上，提高资产的运营效率，实现“责、权、利一致”，促进企业健康、稳定、持续发展，公司2016年度重新制定了《高级管理人员薪酬激励管理办法》及《高级管理人员业绩考核管理办法》，2017年对《高级管理人员薪酬激励管理办法》进行了修订。

新的高级管理人员考评管理办法对高级管理人员的薪酬构成、绩效评价标准及激励约束机制进行了更加详细的规定。报告期内公司高级管理人员实行基本工资与年终绩效奖金相结合的薪酬构成，并严格按照新的《高级管理人员薪酬激励管理办法》执行。为提高公司的经营业绩和市场竞争能力，建立激励和约束机

制，规范公司内部管理，公司将结合实际情况不断完善绩效评价标准与激励约束机制。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2020 年 04 月 29 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网： http://www.cninfo.com.cn/	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：一般缺陷：对财务基础数据的真实性与可靠性造成中等程度的负面影响，并导致财务报告无法反映部分主营业务或金额较大的非主营业务的实际情况；提交到上级单位、税务等政府部门的财务报告部分不满足要求，并遭到一般处罚；重要缺陷：对财务基础数据的真实性与可靠性造成较大的负面影响，并导致财务报告无法反映大部分业务的实际情况；提交到上级单位、税务等政府部门的财务报告不满足要求，并遭到较为严厉的处罚；重大缺陷：对财务基础数据的真实性与可靠性造成及其严重的负面影响，并导致财务报告完全无法反映业务的实际情况；提交到上级单位、税务等政府部门的财务报告完全达不到要求，并遭到严厉的处罚。当存在下列情形时，将直接认定为财务报告内部控制重大缺陷：①董事、监事或高层管理人员滥用职权，发生贪污、受贿、挪用公款等舞弊行为；②公司因发现以前年度存在重大会计差错，更正已上报或披露的财务报告；③公司审计委员会（或类似机构）和内部审计机构对内部控制监督无效；④外部审计师发现当期财务报告存在重大错报，</p>	<p>公司从内部控制缺陷对公司战略、内部监督、公司运营、信息与沟通、法律因素以及社会责任等方面的影响制定非财务报告内部控制缺陷评价的定性标准，具体如下：一般缺陷：战略方面：对公司战略目标的实现和业务规模的有序扩张造成阻碍，但从中长期来看，这种阻碍的不良影响可以逐渐消除；内部监督：对管控措施的有效推行造成一定阻碍，监督与控制机制受到一定程度的损害，业务环节、过程等得到监督，全面性仍有待提高；运营方面：公司整体资产运营效率受到较大影响，整体资产配置的效率受到较大影响，日常业务运营效率有所降低；信息与沟通：各部门间的合作受到一定的阻碍，协同效应的发挥受到影响，信息传递与沟通效率有所降低；法律因素：违反法律法规、规章、政府政策、其他规范性文件等，导致地方政府或监管机构的调查，并处以罚款；社会责任：与政府的政策目标存在一定程度的差距，对社会的稳定造成一定不良影响。重要缺陷：战略方面：对公司业务规模的有</p>

	且内部控制运行未能发现该错报：⑤外部审计师对公司财务报表发表了非标准审计意见。	序扩张和公司盈利水平的稳步提高造成较为严重的负面影响，公司在较长时间内难以消除此等影响；对公司战略目标的最终实现造成较严重的阻碍；内部监督：对管控措施的有效推行造成严重阻碍，监督与控制机制受到严重损害，有限度的对业务环节、过程等得到监督，部分业务环节、过程处于监管真空；运营方面：公司整体资产运营效率受到严重影响，整体资产配置的效率受到严重影响，日常业务运营效率下降；信息与沟通：各部门间的合作受到较严重的阻碍，协同效应难以发挥，信息传递与沟通效率降低；法律因素：违反法律法规、规章、政府政策、其他规范性文件等，导致地方政府或监管机构的调查，并处以罚款或被责令停业整顿；社会责任：严重背离了政府的政策目标，对社会的稳定造成较严重影响。重大缺陷：战略方面：对公司业务规模的有序扩张和盈利水平的稳步提高造成严重的负面影响，且公司无法消除此种影响；战略规划中的指标几乎全部不能完成；内部监督：管控措施无法有效推行，监督与控制机制无法发挥作用，相关业务环节、过程等完全没有监控，业务活动处于原始自发状态；运营方面：公司整体资产运营效率大大降低，整体资产配置的效率大大降低，日常业务运营效率大幅下降；信息与沟通：各部门间的合作受到严重阻碍，无法产生协同效应，信息传递与沟通效率大幅度下降；法律因素：严重违反法律法规、规章、政府政策、其他规范性文件等，导致中央政府或监管机构的调查，并处以罚款或被限令行业退出、吊销营业执照、强制关闭等；社会责任：社会责任与政府的政策目标形成对立局面，对社会的稳定造成灾难性的难以挽回的恶劣影响。
定量标准	公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定量标准如下：定量标准以营业收入作为衡量指标。内部控制缺陷可能导致或导致的损失与利润表相关的，以营业收入指标衡量。如	公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定量标准如下：非财务报告内部控制缺陷评价的定量标准参照财务报告内部控制缺陷评价的定量标准执

	果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报的金额小于营业收入的 1%，则认定为一般缺陷；如果超过营业收入的 1%但小于 2% 认定为重要缺陷；如果超过营业收入的 2%，则认定为重大缺陷。	行。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

十、内部控制审计报告或鉴证报告

内部控制鉴证报告

内部控制鉴证报告中的审议意见段	
博云新材按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2019 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的与财务报告有关的内部控制。	
内控鉴证报告披露情况	披露
内部控制鉴证报告全文披露日期	2020 年 04 月 29 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	巨潮资讯网： http://www.cninfo.com.cn/
内控鉴证报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

第十一节公司债券相关情况

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

第十二节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2020 年 04 月 27 日
审计机构名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天职业字[2020]12728 号
注册会计师姓名	刘宇科、曾春卫、曾文文

审计报告正文

湖南博云新材料股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了湖南博云新材料股份有限公司（以下简称“博云新材”）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，公允反映了博云新材2019年12月31日的合并及母公司财务状况，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，我们独立于博云新材，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、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对
商誉减值	
截至2019年12月31日，博云新材合并财务报表中商誉的账面价值为109,750,317.92元，商誉减值准备为109,750,317.92元、减少2019年度归属于母公司净利润109,750,317.92元，占2019	针对商誉减值测试，我们实施了以下主要审计程序： （1）测试与商誉减值相关的关键内部控制； （2）评估管理层商誉减值测试方法的适当性、评价管理层估计资产组可收回价值时采用的假设和方法； （3）我们将相关资产组2019年度的实际结果与2018年度的

<p>年度归属于母公司净利润的比重为 67.11%。</p> <p>由于商誉减值测试的结果很大程度上依赖于管理层所作的估计和采用的假设，如对资产组预计未来可产生现金流量、收入增长率、永续增长率和折现率的估计。该等估计受到管理层对未来市场以及对经济环境判断的影响，采用不同的估计和假设会对评估的商誉之可收回价值有很大的影响，因此我们将商誉的减值确定为关键审计事项。</p> <p>请参阅财务报表附注“三、重要会计政策、会计估计”之“(二十二)非金融长期资产减值准备”及“六、合并财务报表主要项目注释”之“15、商誉”。</p>	<p>预测数据进行了比较，以评价管理层对现金流量的预测是否可靠。我们将管理层现金流量预测所使用的数据与历史数据、经批准的预算进行了比较；</p> <p>(4) 评价由管理层聘请的外部评估机构的独立性、客观性、经验和资质；</p> <p>(5) 验证商誉减值测试模型的计算准确性，包括：对各项指数（收入、增长率、成本上涨的输入值）与过往业绩、管理层预算和预测及行业报告进行比较，评价编制折现现金流预测中采用的关键假设及判断；通过将折现率与同行业类似企业的折现率进行比较，评价折现的现金流量预测中采用的风险调整折现率；</p> <p>(6) 获取管理层的关键假设敏感性分析，包括折现现金流预测运用的收入增长率和风险调整折现率，评价关键假设变动对管理层在其减值评估发表的结论造成的影响，以及是否存在管理层偏好的任何迹象。</p>
--	---

四、其他信息

博云新材管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括博云新材2019年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、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，管理层负责评估博云新材的持续经营能力，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。

治理层负责监督博云新材的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

下工作：

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

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

3、评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4、对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对博云新材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博云新材不能持续经营。

5、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。

6、就博云新材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。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：湖南博云新材料股份有限公司

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	139,288,918.59	220,462,195.62
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	302,357,377.78	
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		57,437,595.77
应收账款	160,219,699.34	110,994,345.78
应收款项融资	77,662,285.85	
预付款项	5,839,702.94	6,367,665.69
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	45,405,923.70	141,616,292.22
其中：应收利息		1,778,377.16
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	312,506,623.00	340,414,705.29
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	15,330,416.84	329,159,122.78
流动资产合计	1,058,610,948.04	1,206,451,923.15
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		52,638,713.15
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	25,255,224.11	47,837,934.76
其他权益工具投资	43,165,456.13	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	516,523,965.03	479,219,094.66
在建工程	14,950,066.74	60,420,283.36
生产性生物资产		
油气资产		

使用权资产		
无形资产	163,603,794.63	185,538,107.23
开发支出	30,746,597.18	19,748,209.60
商誉		109,750,317.92
长期待摊费用	1,464,020.97	1,564,516.29
递延所得税资产	32,149,055.79	22,204,958.90
其他非流动资产	5,294,344.52	6,146,218.08
非流动资产合计	833,152,525.10	985,068,353.95
资产总计	1,891,763,473.14	2,191,520,277.10
流动负债：		
短期借款	224,800,000.00	287,000,000.00
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	48,942,987.74	74,007,511.30
应付账款	65,697,677.95	118,855,577.50
预收款项	7,832,401.56	4,344,688.57
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	12,534,971.88	20,403,177.74
应交税费	3,867,081.81	7,022,879.77
其他应付款	3,029,868.76	2,327,759.17
其中：应付利息	44,225.00	152,172.22
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	33,122,550.05	
流动负债合计	399,827,539.75	513,961,594.05
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	19,800,000.00	40,000,000.00
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		
递延收益	76,826,843.07	67,823,681.77
递延所得税负债	5,227,361.63	5,265,036.45
其他非流动负债		
非流动负债合计	101,854,204.70	113,088,718.22
负债合计	501,681,744.45	627,050,312.27
所有者权益：		
股本	471,315,045.00	471,315,045.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,146,604,953.45	1,146,604,953.45
减：库存股		
其他综合收益	-7,829,588.34	-894,042.77
专项储备		
盈余公积	19,940,955.96	19,940,955.96
一般风险准备		
未分配利润	-258,639,331.24	-95,096,167.11
归属于母公司所有者权益合计	1,371,392,034.83	1,541,870,744.53
少数股东权益	18,689,693.86	22,599,220.30
所有者权益合计	1,390,081,728.69	1,564,469,964.83
负债和所有者权益总计	1,891,763,473.14	2,191,520,277.10

法定代表人：李勇

主管会计工作负责人：严琦

会计机构负责人：许斌

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	44,484,085.89	30,385,965.49
交易性金融资产	212,922,578.22	
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		19,521,609.61
应收账款	110,527,119.41	70,678,337.59
应收款项融资	9,885,938.75	
预付款项	2,236,277.08	1,950,463.48
其他应收款	108,766,169.99	147,143,085.97
其中：应收利息		1,063,106.26
应收股利	50,000,000.00	
存货	79,547,175.55	93,856,502.02
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	72,174,184.47	262,127,889.86
流动资产合计	640,543,529.36	625,663,854.02
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		22,638,713.15
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	574,118,886.78	738,949,793.81
其他权益工具投资	20,872,252.04	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	218,626,095.59	228,800,306.99
在建工程	2,493,272.43	1,447,999.20

生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	30,339,831.48	37,390,653.41
开发支出		3,105,718.60
商誉		
长期待摊费用		36,596.75
递延所得税资产	23,839,078.51	19,286,448.12
其他非流动资产	311,155.00	1,019,929.63
非流动资产合计	870,600,571.83	1,052,676,159.66
资产总计	1,511,144,101.19	1,678,340,013.68
流动负债：		
短期借款	45,000,000.00	105,000,000.00
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		
应付账款	20,551,880.71	38,253,129.11
预收款项	2,841,883.44	621,505.26
合同负债		
应付职工薪酬	4,276,524.11	8,915,847.39
应交税费	2,264,593.47	1,817,613.48
其他应付款	979,742.66	1,140,836.60
其中：应付利息	44,225.00	152,172.22
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	8,998,301.37	
流动负债合计	84,912,925.76	155,748,931.84
非流动负债：		
长期借款		40,000,000.00
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		
递延收益	31,992,215.70	33,506,604.30
递延所得税负债	408,416.10	
其他非流动负债		
非流动负债合计	32,400,631.80	73,506,604.30
负债合计	117,313,557.56	229,255,536.14
所有者权益：		
股本	471,315,045.00	471,315,045.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,144,558,847.97	1,144,558,847.97
减：库存股		
其他综合收益	-2,261,428.30	-894,042.77
专项储备		
盈余公积	19,940,955.96	19,940,955.96
未分配利润	-239,722,877.00	-185,836,328.62
所有者权益合计	1,393,830,543.63	1,449,084,477.54
负债和所有者权益总计	1,511,144,101.19	1,678,340,013.68

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	349,412,936.43	509,392,795.83
其中：营业收入	349,412,936.43	509,392,795.83
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	387,425,639.50	521,160,084.79
其中：营业成本	263,036,707.78	372,493,568.81

利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金 净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	5,310,835.34	7,644,275.26
销售费用	24,876,499.60	28,248,374.35
管理费用	39,690,926.57	60,710,437.66
研发费用	44,475,350.21	39,217,698.42
财务费用	10,035,320.00	12,845,730.29
其中：利息费用	15,954,784.08	20,094,342.65
利息收入	6,839,407.80	5,237,833.76
加：其他收益	9,638,647.06	11,832,160.30
投资收益（损失以“-”号填 列）	-11,959,584.15	57,628,882.06
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益	-22,582,710.65	-28,667,206.59
以摊余成本计量的金融 资产终止确认收益		
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）	1,922,688.42	
信用减值损失（损失以“-”号填 列）	-2,239,244.19	
资产减值损失（损失以“-”号填 列）	-133,062,235.20	-30,565,816.66
资产处置收益（损失以“-”号填 列）	2,763.32	3,466,842.69
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-173,709,667.81	30,594,779.43
加：营业外收入	27,083.50	705,331.24
减：营业外支出	516,162.24	301,744.02

四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-174,198,746.55	30,998,366.65
减：所得税费用	-7,728,672.46	3,305,558.76
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-166,470,074.09	27,692,807.89
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-166,470,074.09	51,615,116.87
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-23,922,308.98
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	-163,543,164.13	27,067,996.14
2.少数股东损益	-2,926,909.96	624,811.75
六、其他综合收益的税后净额	-5,048,817.01	-894,042.77
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-4,610,113.51	-894,042.77
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-4,610,113.51	-894,042.77
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	-4,610,113.51	-894,042.77
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		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-438,703.50	
七、综合收益总额	-171,518,891.10	26,798,765.12
归属于母公司所有者的综合收益总额	-168,153,277.64	26,173,953.37
归属于少数股东的综合收益总额	-3,365,613.46	624,811.75
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.3470	0.06
（二）稀释每股收益	-0.3470	0.06

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：李勇

主管会计工作负责人：严琦

会计机构负责人：许斌

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	94,075,565.14	86,762,105.32
减：营业成本	50,417,855.59	45,185,689.02
税金及附加	2,351,234.05	2,796,575.71
销售费用	4,057,497.48	4,556,342.87
管理费用	21,554,115.70	32,530,187.88
研发费用	19,438,822.76	11,585,323.40
财务费用	-870,122.45	-388,790.95
其中：利息费用	7,812,053.73	6,707,530.54
利息收入	8,744,344.73	7,118,374.50
加：其他收益	4,103,111.17	6,685,856.61
投资收益（损失以“－”号填列）	103,975,491.52	-29,366,922.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-22,582,710.65	-28,667,206.59
以摊余成本计量的金融		

资产终止确认收益（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）	1,322,578.22	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,781,002.32	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-163,878,377.35	-22,947,312.53
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-59,132,036.75	-55,131,600.58
加：营业外收入	10,600.00	82,433.79
减：营业外支出	28,280.39	93,151.81
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-59,149,717.14	-55,142,318.60
减：所得税费用	-5,263,168.76	-3,875,740.34
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-53,886,548.38	-51,266,578.26
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-53,886,548.38	-51,266,578.26
（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	-2,124,127.03	-894,042.77
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-2,124,127.03	-894,042.77
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	-2,124,127.03	-894,042.77
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	-56,010,675.41	-52,160,621.03
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.12	-0.11
（二）稀释每股收益	-0.12	-0.11

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
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	205,819,926.65	566,384,737.78
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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	5,888,679.48	7,160,259.57
收到其他与经营活动有关的现金	24,180,562.98	41,668,795.76
经营活动现金流入小计	235,889,169.11	615,213,793.11
购买商品、接受劳务支付的现金	138,188,475.36	348,625,676.45
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		
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	88,747,537.68	104,231,684.24
支付的各项税费	19,191,805.03	36,694,744.02
支付其他与经营活动有关的现金	27,817,243.94	46,873,597.77
经营活动现金流出小计	273,945,062.01	536,425,702.48
经营活动产生的现金流量净额	-38,055,892.90	78,788,090.63
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,116,401,503.66	
取得投资收益收到的现金		9,425,879.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	43,123.50	5,854,611.74
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		47,036,884.67
收到其他与投资活动有关的现金	106,000,000.00	555,700,000.00
投资活动现金流入小计	1,222,444,627.16	618,017,375.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	72,779,831.43	116,350,546.29
投资支付的现金	1,092,434,689.36	
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		658,110,000.00
投资活动现金流出小计	1,165,214,520.79	774,460,546.29
投资活动产生的现金流量净额	57,230,106.37	-156,443,170.65
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	315,000,000.00	460,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,033,502.97	
筹资活动现金流入小计	318,033,502.97	460,000,000.00
偿还债务支付的现金	397,400,000.00	435,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,062,731.30	15,011,001.85
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		47,038,326.18
筹资活动现金流出小计	413,462,731.30	497,049,328.03
筹资活动产生的现金流量净额	-95,429,228.33	-37,049,328.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-748,198.78	2,932,491.78
五、现金及现金等价物净增加额	-77,003,213.64	-111,771,916.27
加：期初现金及现金等价物余额	204,466,879.15	316,238,795.42
六、期末现金及现金等价物余额	127,463,665.51	204,466,879.15

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
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	49,195,706.90	72,688,521.50
收到的税费返还	54,216.91	2,659,788.17
收到其他与经营活动有关的现金	2,902,055.59	2,075,240.71
经营活动现金流入小计	52,151,979.40	77,423,550.38
购买商品、接受劳务支付的现金	18,644,573.43	36,594,337.42
支付给职工以及为职工支付的现金	33,694,650.45	34,833,108.05
支付的各项税费	5,935,594.85	11,251,160.11
支付其他与经营活动有关的现金	20,128,624.10	21,578,856.89
经营活动现金流出小计	78,403,442.83	104,257,462.47
经营活动产生的现金流量净额	-26,251,463.43	-26,833,912.09

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	697,621,308.43	66,563,970.00
取得投资收益收到的现金		5,410,806.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,600.00	
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	138,536,388.33	337,700,000.00
投资活动现金流入小计	836,168,296.76	409,674,776.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,579,416.84	7,859,386.91
投资支付的现金	688,600,000.00	65,393,059.89
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	62,000,000.00	519,700,000.00
投资活动现金流出小计	758,179,416.84	592,952,446.80
投资活动产生的现金流量净额	77,988,879.92	-183,277,670.70
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	135,000,000.00	215,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	70,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	205,000,000.00	215,000,000.00
偿还债务支付的现金	235,000,000.00	195,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,591,475.21	6,691,295.82
支付其他与筹资活动有关的现金	1,053,224.37	
筹资活动现金流出小计	242,644,699.58	201,691,295.82
筹资活动产生的现金流量净额	-37,644,699.58	13,308,704.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	5,403.49	
五、现金及现金等价物净增加额	14,098,120.40	-196,802,878.61
加：期初现金及现金等价物余额	30,385,965.49	227,188,844.10
六、期末现金及现金等价物余额	44,484,085.89	30,385,965.49

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度														
	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	其他			小计
优先 股		永续 债	其他												
一、上年期末余额	471,315,045.00				1,146,604,953.45		-894,042.77		19,940,955.96		-95,096,167.11		1,541,870,744.53	22,599,220.30	1,564,469,964.83
加：会计政策变更							-2,325,432.06						-2,325,432.06	-543,912.98	-2,869,345.04
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	471,315,045.00				1,146,604,953.45		-3,219,474.83		19,940,955.96		-95,096,167.11		1,539,545,312.47	22,055,307.32	1,561,600,619.79
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-4,610,113.51				-163,543,164.13		-168,153,277.64	-3,365,613.46	-171,518,891.10
（一）综合收益总额							-4,610,113.51				-163,543,164.13		-168,153,277.64	-3,365,613.46	-171,518,891.10
（二）所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
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															
1. 提取盈余公															

积																	
2. 提取一般风险准备																	
3. 对所有者(或股东)的分配																	
4. 其他																	
(四)所有者权益内部结转																	
1. 资本公积转增资本(或股本)																	
2. 盈余公积转增资本(或股本)																	
3. 盈余公积弥补亏损																	
4. 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、本期期末余额	471,315,045.00				1,146,604.953.45				-7,829,588.34		19,940,955.96			-258,639,331.24	1,371,392,034.83	18,689,693.86	1,390,081,728.69

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
	优先股	永续债	其他													
一、上年期末	471,315,045.00				1,157,604.95				19,940,955.96		-122,139,331.24		1,526,392,034.83	52,198,693.86	1,578,728.69	

余额	15,045.00			496,203.66				,955.96		64,163.25		588,041.37	196.73	86,238.10
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	471,315,045.00			1,157,496,203.66				19,940,955.96		-122,164,163.25		1,526,588,041.37	52,198,196.73	1,578,786,238.10
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				-10,891,250.21		-894,042.77				27,067,996.14		15,282,703.16	-29,598,976.43	-14,316,273.27
（一）综合收益总额						-894,042.77				27,067,996.14		26,173,953.37	624,811.75	26,798,765.12
（二）所有者投入和减少资本														
1. 所有者投入的普通股														
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														
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的														

	0								2		
加：会计政策变更						756,741.50					756,741.50
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	471,315,045.00			1,144,558,847.97		-137,301.27		19,940,955.96	-185,836,328.62		1,449,841,219.04
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）						-2,124,127.03			-53,886,548.38		-56,010,675.41
（一）综合收益总额						-2,124,127.03			-53,886,548.38		-56,010,675.41
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
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											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 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）											

(二)所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
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												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 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、本期期末余额	471,315,045.00			1,144,558,847.97		-894,042.77		19,940,955.96	-185,836,328.62		1,449,084,477.54
----------	----------------	--	--	------------------	--	-------------	--	---------------	-----------------	--	------------------

三、公司基本情况

（一）历史沿革

湖南博云新材料股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系根据教育部教技发中心函（2000）24号《关于同意“中南工业大学粉末冶金研究所”整体改制为股份有限公司的函》、教技发函（2001）3号《关于同意设立“湖南博云新材料股份有限公司（筹）的批复”》、财企（2001）416号《关于批复湖南博云新材料股份有限公司（筹）国有股权管理有关问题的函》、湘政函（2001）121号《关于同意设立湖南博云新材料股份有限公司的批复》，由中南大学粉末冶金工程研究中心作为主发起人（2,563.2万股），联合中国航空器材集团公司（432万股）、湖南高科技创业投资有限公司（187.2万股）、深圳市盛城投资有限公司（172.8万股）和中国工程院院士黄伯云（244.8万股）等四个单位及个人于2001年7月设立，公司设立时注册资本（股本）3,600万元。

2004年9月，公司股权发生变动，总股本由3,600万元增至5,200万元，新增股东--广州科技创业投资有限公司（280万股），同时湖南高科技创业投资有限公司新增1,320万股，深圳市盛城投资有限公司的股权全部转让给长沙泓瑞投资管理有限公司。

2006年，公司股权再次发生变动，新增股本1,800万元，新增浏阳市金信担保有限公司（520万股）、深圳市同创伟业有限公司（150万股）、湖南置利投资股份有限公司（100万股）等三个法人股东，以及孙林等29个自然人股东（1,030万股），长沙泓瑞投资管理有限公司将其持有的公司股本172.8万股全部转让给自然人文南旋，变更后公司总股本为7,000万元人民币。

2007年，公司新增股本1,000万元，其中：新增上海嘉华投资有限公司（250万股）、深圳邦信投资有限公司（380万股）两个法人股东，田小卓、张凯、李咏侠三个自然人股东（370万股），变更后公司总股本为8,000万元人民币。

2009年8月，公司经中国证券监督管理委员会《证监许可[2009]839号文》核准，于2009年9月首次向社会公开发行2,700万股人民币普通股股票，总股本增加为10,700万元人民币。

2010年5月，公司以资本公积转增股本5,885万元，未分配利润转增股本4,815万元，合计增加股本10,700万元人民币，变更后股本为21,400万元人民币。

2013年7月，公司以资本公积转增股本10,700万元人民币，增加股本10,700万元人民币，变更后股本为32,100万元人民币。

2013年11月，公司非公开发行人民币普通股经中国证券监督管理委员会《证监许可[2013]1428号》文核准，于2013年12月非公开发行77,821,011股人民币普通股股票，总股本增加到398,821,011元人民币。

2016年4月，公司非公开发行人民币普通股经中国证券监督管理委员会《证监许可[2016]329号》文核准，于2016年4月非公开发行72,494,034股人民币普通股股票，总股本增加到471,315,045元人民币。

（二）公司住所及经营范围

公司住所及注册地：长沙市岳麓区高新技术产业开发区麓松路500号；统一社会信用代码：91430000183898967C；公司组织形式：其他股份有限公司(上市)；现任法定代表人：李勇；公司经营范围：研究、生产、销售粉末冶金摩擦材料、碳/碳复合材料、纳米材料及其制品、其他新型材料、相关制品及相关新设备（以上国家有专项规定的，另行报批）；航空部件维修（包括飞机零部件的维修）及技术开发和咨询服务（国家有专项规定的经审批后方可经营）；自有房屋租赁；经营商品和技术的进出口业务（国家法律法规禁止和限制的除外）。（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）。

（三）母公司及实际控制人

公司的母公司为中南大学粉末冶金工程研究中心有限公司，实际控制人为湖南省人民政府国有资产监督管理委员会。

（四）财务报表报出

公司财务报表经公司董事会批准后报出。

财务报表批准报出日：2020年4月27日。

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。公司将湖南博云东方粉末冶金有限公司、长沙鑫航机轮刹车有限公司和长沙伟微高科技新材料有限公司纳入合并财务报表范围。合并财务报表范围发生变化的详细情况见本财务报表附注“七、合并范围的变动”和“八、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、持续经营

本公司自本报告期末起12个月内具备持续经营能力，不存在导致持续经营能力产生重大怀疑的事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据实际生产经营特点制定了应收款项、固定资产、无形资产、收入确认等具体会计政策和会计估计。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实完整地反映了合并及公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报告编制参照了证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）以及《关于上市公司执行新企业会计准则有关事项的通知》（会计部函〔2018〕453号）的列报和披露要求。

2、会计期间

本公司的会计年度从公历1月1日至12月31日止。

3、营业周期

正常营业周期，是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为正常营业周期，并以其作为资产与负债流动性划分的标准。

4、记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

5、计量属性

本公司自2019年1月1日起执行财政部于2017年发布的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计》（财会〔2017〕9号）、《企业会计准则第37号——金融工具列报》（财会〔2017〕14号）（以下简称“新金融工具准则”）。

（1）新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：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。

（2）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，以及贷款承诺和财务担保合同。

除此之外，报告期无其他计量属性发生变化的报表项目。

6、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

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方在最终控制方合并财务报表中的的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；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

本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。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

（1）调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，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、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

3、通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

（1）判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应

将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当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，在合并财务报表中应当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。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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子公司自购买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。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中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计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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子公司自购买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。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

7、合并财务报表的编制方法

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，由本公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

合并财务报表系根据《企业会计准则第33号——合并财务报表》的规定，以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映在编制的合并财务报表中，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。母公司在报告期内处置子公司，将该子公司年初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

8、现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是

指从购买日起三个月内到期)、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。

9、外币业务和外币报表折算

本公司对发生的外币交易，以交易发生日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算为记账本位币记账。其中，对发生的外币兑换或涉及外币兑换的交易，按照交易实际采用的汇率进行折算。

10、金融工具

1、金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

(1) 收取金融资产现金流量的权利届满；

(2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

2、金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本公司对金融资产的分类，依据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

(1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

(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

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，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

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

3、金融负债分类和计量

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

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：（1）该项指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据正式书面文件载明的公司风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

4、金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：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；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。

5、金融资产减值

本公司对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债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本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。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

1) 预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本公司对信用风险的具体评估，详见本报告“十、与金融工具相关的风险”。

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来12个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

2) 本公司对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果本公司确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

3) 应收款项及租赁应收款

本公司对于《企业会计准则第14号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第21号——租赁》规范的租赁应收款，本公司作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

6、金融资产转移

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

11、应收票据

本公司对于《企业会计准则第14号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收款项，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

预期信用损失的简化模型：始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收票据—银行承兑汇票	票据承兑人	本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，以单项或组合的方式对预期信用损失进行估计。
应收票据—商业承兑汇票	票据承兑人	参考历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息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信用损失率计算预期信用损失进行估计。

12、应收账款

本公司对于《企业会计准则第14号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收款项，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

预期信用损失的简化模型：始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备

1、按组合计量预期信用损失的应收款项

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款-信用风险特账龄组合 征组合		参考历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息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信用损失率计算预期信用损失进行估计。

公司账龄组合与整个存续期间预期信用损失率对照表如下：

应收款项账龄	预期信用损失率1 (%)	预期信用损失率2 (%)
1年以下(含1年)	5	5
1-2年(含2年)	10	10
2-3年(含3年)	20	20
3-4年(含4年)	30	40
4-5年(含5年)	50	80
5年以上	100	100

注：湖南博云新材料股份有限公司、湖南博云东方粉末冶金有限公司和长沙鑫航机轮刹车有限公司按照“预期信用损失率1 (%)”计提，长沙伟徽高科技新材料有限公司按照“预期信用损失率2 (%)”计提。

2、如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额为500万元(含500万元)以上的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

如果没有客观证据表明某项应收账款需进行单项认定计提坏账准备并确认预期信用损失，则采用账龄组合计量预期信用损失。

13、应收款项融资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将持有的应收票据，以贴现或背书等形式转让，且该类业务较为频繁、涉及金额也较大的，其管理业务模式实质为既收取合同现金流量又出售，按照金融工具准则的相关规定，将其分类至以公允价值计量变动且其变动计入其他综合收益的金融资产。

14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对其他应收款采用预期信用损失的一般模型（详见本报告“五 10、金融工具”）进行处理。

1、公司账龄组合与整个存续期间预期信用损失率对照表如下：

其他应收款账龄	预期信用损失率1 (%)	预期信用损失率2 (%)
1年以下(含1年)	5	5
1-2年(含2年)	10	10

2-3年（含3年）	20	20
3-4年（含4年）	30	40
4-5年（含5年）	50	80
5年以上	100	100

注：湖南博云新材料股份有限公司、湖南博云东方粉末冶金有限公司和长沙鑫航机轮刹车有限公司按照“预期信用损失率1（%）”计提，长沙伟徽高科技新材料有限公司按照“预期信用损失率2（%）”计提。

2、如果有客观证据表明某项其他应收款已经发生信用减值，则本公司对该其他应收款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

15、存货

1、存货包括在生产经营过程中为销售或耗用而储备的原材料、在产品、库存商品、周转材料、委托加工物资、发出商品等。

2、存货按实际成本计价。购入并已验收入库的原材料按实际成本计价，领用发出时采用加权平均法核算；开发产品按实际成本计价；产成品入库按实际成本计价，发出采用加权平均法；低值易耗品于领用时一次转销列成本费用。

3、存货采用永续盘存制，平时不定期对存货进行清查，年末对存货进行全面清查，对清查中发现的账实差异及时进行处理。

4、资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

16、持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产）划分为持有待售：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺（确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。），预计出售将在一年内完成。已经获得按照有关规定需得到相关权力机构或者监管部门的批准。

本公司将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去出售费用后的净额（但不得超过该项持有待售的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转

回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

本公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

17、 终止经营

终止经营，是指企业满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

- 1、该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- 2、该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- 3、该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

18、 长期股权投资

1、 长期股权投资的投资成本的确定

(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(资本溢价或股本溢价)；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的公允价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

(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。

(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；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2、 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位其他综合收益的变动，按照应享有或应分担的其他综合收益份额，确认其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。

3、确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额；重大影响，是指投资方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。

4、长期股权投资的处置

(1) 部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

(2) 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

5、减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

19、固定资产

(1) 确认条件

固定资产以取得时的成本作为入账价值。固定资产折旧采用年限平均法，从其达到预定可使用状态的次月起提取折旧。除已提足折旧仍继续使用的固定资产，对所有固定资产计提折旧。折旧按预计的使用年限，以分类或单项折旧率按月计算，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。已计提减值准备的固定资产以扣除已计提的固定资产减值准备累计金额后的金

额作为应计折旧额。对持有待售的固定资产，停止计提折旧并对其预计净残值进行调整。固定资产后续支出的处理：固定资产的修理与维护支出于发生时计入当期损益。固定资产的重大改建、扩建、改良及装修等发生的后续支出，在使该固定资产可能流入企业的经济利益超过了原先的估计时，予以资本化；重大改建、扩建及改良等发生的后续支出按直线法在固定资产尚可使用年限期间内计提折旧；装修支出按直线法在预计受益期间内计提折旧。各类固定资产的预计净残值率、预计使用年限和年折旧率如下：

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	10-40	5	2.38-9.50
机器设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67
运输工具	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
办公设备及其他	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67

3、固定资产减值准备的计提方法

年末如果出现了市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等减值迹象，导致固定资产可收回金额低于账面价值的，按单项固定资产可收回金额低于年末账面价值的差额计提固定资产减值准备。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值之间较高者确定。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

4、融资租入固定资产的核算方法 (1) 本公司的融资租入固定资产是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。本公司将符合下列一项的，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；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产的使用寿命的大部分；④在租赁开始日，最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产的公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造，只有承租人才能使用。(2) 融资租入固定资产的计价方法：在租赁开始日，本公司将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。(3) 融资租入固定资产折旧方法：本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租赁资产的折旧。

20、在建工程

在建工程分为自营建造工程和出包建造工程两类。

1、在建工程的计价

按实际发生的支出确定工程成本。自营工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

2、在建工程结转固定资产的标准和时点

建造的固定资产从达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧。待办理了竣工决算手续后再按实际成本调整原来的暂估价值，但原按暂估价值计提的折旧额不再追溯调整。

3、在建工程减值准备的确认标准和计提方法

会计年末，对在建工程进行全面检查，当存在减值迹象时，估计其可收回金额，按该项工程可收回金额低于账面价值的差额计提减值准备。

21、借款费用

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

1、借款费用资本化金额

购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，当期资本化金额以借入专门借款当期发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额及其他辅助费用，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；为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，当期资本化金额根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定，资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

借款存在折价或者溢价，本公司按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，对每期资本化的利息金额进行调整。

2、借款费用资本化期间

(1) 开始资本化：当以下三个条件同时具备时，因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额开始资本化：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状态所必要的购建活动已经开始。

(2) 暂停资本化：若固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

(3) 停止资本化：当所购建或生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化。

22、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

1、无形资产的计价与摊销方法

本公司无形资产主要包括土地使用权、软件、专有技术等，取得时按成本计价，年末按照账面价值与可收回金额孰低计价。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起在使用寿命内系统合理摊销计入损益，摊销方法以反映该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式确定。无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法进行摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限（年）
土地使用权	50
软件	10
专有技术	10
非同一控制下企业合并取得的专利或专有技术	收益法评估预测年限

使用寿命不确定的无形资产不摊销，在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，应当估计其使用寿命，并按规定在使用寿命期限内进行摊销。无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。本公司尚不存在使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。公司确定无形资产使用寿命通常考虑如下因素：

- (1) 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；
- (2) 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；
- (3) 以该资产生产的产品或提供的服务的市场需求情况；
- (4) 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
- (5) 为维护该资产带来经济利益能力的预期维护支出、以及公司预计支付有关支出的能力；
- (6) 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制；
- (7) 与公司持有的其他资产使用寿命的关联性等。

2、无形资产减值准备的确认标准和计提方法

对无形资产，年末进行检查，当存在以下减值迹象时估计其可收回金额，按其可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备：①已被其他新技术所代替，使其为本公司创造经济利益的能力受到重大不利影响；②市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；③已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；④其他足以证明实际上已经发生减值的情形。

(2) 内部研究开发支出会计政策

3、划分研究开发项目研究阶段支出和开发阶段的支出的具体标准

- (1) 首先，本公司将内部研究开发项目区分为研究阶段和开发阶段：

研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查阶段。

开发阶段是指已完成研究阶段，在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段。

- (2) 其次，本公司根据上述划分研究阶段、开发阶段的标准，归集相应阶段的支出。研究阶段发生的支出于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，在同时满足下列条件时，确认为无形资产：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式；

④有足够的技术、服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。

本公司主要研发项目为新型飞机刹车材料研制、飞机刹车材料改进研制、新型高性能模具材料研制等，其中：新型飞机刹车材料研制主要有市场调研、可行性研究、结构设计、材料选择及相关制造技术研究、形成飞机刹车技术规范、试验件的制造、地面试验、飞行试验、产品取证等阶段，本公司认为形成飞机刹

车材料技术规范时，下一步研发已具备针对性，且形成成果的可能性较大时，作为资本化时点；飞机刹车材料改进研制项目，是基于在已研制完成项目基础上进行改进，故将实质性研发支出直接资本化；新型高性能模具材料研制，以完成配方试验作为资本化时点。以完成研发成果鉴定、验收或取得PMA证书等作为转入无形资产核算时点。因本公司研发项目跨期较长，报告期末对研发支出项目相应产品未来市场情况进行重新评估，将预计不能为企业带来经济利益的研发项目余额一次性计入损益。

23、长期资产减值

公司对除存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税、金融资产、按成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资外的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年末都要进行减值测试。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

24、长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上（不含一年）的各项费用，本公司长期待摊费用主要为装修费等。长期待摊费用按实际支出入账，在项目预计受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

25、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。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。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

本公司在职工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。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(2) 辞退福利的会计处理方法

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

(3) 设定提存计划

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

26、收入

是否已执行新收入准则

√ 是 □ 否

收入确认和计量所采用的会计政策

1、销售商品的收入，在下列条件均能满足时予以确认

- (1) 企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- (2) 企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出商品实施有效控制；
- (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企业；
- (5) 相关的成本已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

本公司主要产品为飞机刹车材料、航天及民用碳\碳复合材料、高性能模具材料。

本公司主要产品内销收入具体政策如下：

飞机刹车材料：飞机刹车副，一般为客户收货后，公司开具发票，故公司主要以客户收货作为产品风险及报酬转移时点确认收入，若为寄售销售，公司向客户发出货物，由客户代为保管，客户使用后，统计当月消耗数量，于次月向公司提供结算单，公司复核无误后开具发票，故公司在寄售销售模式下以收到客户的结算单作为收入确认时点；飞机刹车系统，以客户验收作为产品风险与报酬转移时点确认收入。

航天及民用碳\碳复合材料：根据合同是否约定验收合格条款而分别以客户确认收货或客户验收合格作为收入确认时点。

高性能模具材料：主要采取快递的运输方式，待客户确认收货后公司开具发票，故公司以客户确认收货作为产品风险与报酬转移时点确认收入。

其他粉末冶金材料：公司将产品交付客户，经客户验收合格后确认收入。

出口销售：主要为FCA、FOB两种模式，出口报关后凭报关单、装箱单、运输发票等原始凭证确认收入。

同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

27、政府补助

1、政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、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。

3、政府补助采用总额法：

(1) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，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。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。

(2) 与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

4、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，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

5、本公司将与本公司日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益；将与本公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

6、本公司将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况处理：

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

28、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、本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。

29、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
--------------	------	----

1、会计政策变更

(1) 本公司经董事会会议批准，自2019年1月1日执行财政部《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）相关规定。该会计政策变更对本合并及母公司财务报表列报的影响如下：

①该会计政策变更对公司合并报表列报的影响如下：

会计政策变更的内容和原因	报表项目	影响期末或本期金额	影响期初或上期金额
将“应收票据及应收账款”拆分为 应收票据与应收账款列示	应收票据	77,662,285.85	57,437,595.77
	应收账款	160,219,699.34	110,994,345.78
	应收票据及应收账款	-237,881,985.19	-168,431,941.55
将“应付票据及应付账款”拆分为 应付票据与应付账款列示	应付票据	48,942,987.74	74,007,511.30
	应付账款	65,697,677.95	118,855,577.50
	应付票据及应付账款	-114,640,665.69	-192,863,088.80
“研发费用”报表科目，反映企业进行研究与开发过程中发生的费用化支出，以及计入管理费用的自行开发无形资产的摊销。该项目应根据“管理费用”科目下的“研究费用”明细科目的发生额，以及“管理费用”科目下的“无形资产摊销”明细科目的发生额分析填列	管理费用	-17,813,267.11	-18,265,855.47
	研发费用	17,813,267.11	18,265,855.47
将合并利润表中“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）	资产减值损失（损失以“-”号填列）	-135,301,479.39	-30,565,816.66

②该会计政策变更对公司母公司报表列报的影响如下：

会计政策变更的内容和原因	报表项目	影响期末或本期金额	影响期初或上期金额
将“应收票据及应收账款”拆分为 应收票据与应收账款列示	应收票据	9,885,938.75	19,521,609.61
	应收账款	110,527,119.41	70,678,337.59
	应收票据及应收账款	-120,413,058.16	-90,199,947.20
将“应付票据及应付账款”拆分为 应付票据与应付账款列示	应付票据		
	应付账款	20,551,880.71	38,253,129.11
	应付票据及应付账款	-20,551,880.71	-38,253,129.11
“研发费用”报表科目，反映企业进行研究与开发过程中发生的费用化支出，以及计入管理费用的自行开发无形资产的摊销。该项目应根据“管理费用”科目下的“研究费用”明细科目的发生额，以及“管理费用”科目下的“无形资产摊销”明细科目的发生额分析填列	管理费用	-6,772,290.89	-6,096,342.11
	研发费用	6,772,290.89	6,096,342.11

将利润表中“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“—”号填列）	资产减值损失（损失以“—”号填列）	-165,659,379.67	-22,947,312.53
--	-------------------	-----------------	----------------

（2）本公司经董事会会议批准，自2019年1月1日采用《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计》（财会〔2017〕9号）以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（财会〔2017〕14号）（以下简称“新金融工具准则”）相关规定，根据累积影响数，调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。会计政策变更导致影响如下：

①该会计政策变更对公司合并报表列报的影响如下：

会计政策变更的内容和原因	报表项目	影响期末或本期金额	影响2019年1月1日或上期金额
将理财产品重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	其流动资产	-300,434,689.36	-312,000,000.00
	其他应收款-应收利息	-1,922,688.42	-1,778,377.16
	交易性金融资产	302,357,377.78	313,778,377.16
将公司持有的非上市公司权益性投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	可供出售金融资产	-52,638,713.15	-52,638,713.15
	其他权益工具投资	43,165,456.13	49,105,240.85
	其他综合收益	-6,935,545.57	-2,325,432.06
	少数股权权益	-982,616.48	-543,912.98
	递延所得税资产	1,963,511.07	774,004.04
因公司管理应收票据的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，将应收票据重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	应收票据	-77,662,285.85	-57,437,595.77
	应收款项融资	77,662,285.85	57,437,595.77
新增“信用减值损失（损失以“—”号填列）科目	信用减值损失（损失以“—”号填列）	-2,239,244.19	不适用
	资产减值损失（损失以“—”号填列）	2,239,244.19	不适用
原金融资产减值准备调整为按照新金融工具准则规定的损失准备		无	

②该会计政策变更对公司母公司报表列报的影响如下：

会计政策变更的内容和原因	报表项目	影响期末或本期金额	影响2019年1月1日或上期金额
将理财产品重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	其流动资产	-211,600,000.00	-222,000,000.00
	其他应收款-应收利息	-1,322,578.22	-1,063,106.26
	交易性金融资产	212,922,578.22	223,063,106.26
将公司持有的非上市公司权益性投资指定为以公允价值计量且其	可供出售金融资产	-22,638,713.15	-22,638,713.15
	其他权益工具投资	20,872,252.04	23,371,225.01

变动计入其他综合收益的金融资产	其他综合收益	-1,367,385.53	756,741.50
	递延所得税资产	807,491.68	134,106.42
	递延所得税负债	408,416.10	109,876.78
因公司管理应收票据的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，将应收票据重分类为公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	应收票据	-9,885,938.75	-19,521,609.61
	应收款项融资	9,885,938.75	19,521,609.61
新增“信用减值损失（损失以“-”号填列）科目	信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,781,002.32	不适用
	资产减值损失（损失以“-”号填列）	1,781,002.32	不适用
原金融资产减值准备调整为按照新金融工具准则规定的损失准备		无	

(3) 本公司经董事会会议批准，自2019年6月10日采用《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（财会〔2019〕8号）相关规定，企业对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据准则规定进行调整。企业对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要进行追溯调整。该会计政策变更对本公司财务报表无影响。

(4) 本公司经董事会会议批准，自2019年6月17日采用《企业会计准则第12号——债务重组》（财会〔2019〕9号）相关规定，企业对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据准则规定进行调整。企业对2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要进行追溯调整。该会计政策变更对本公司财务报表无影响。

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2019年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	220,462,195.62	220,462,195.62	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		313,778,377.16	313,778,377.16
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	57,437,595.77		-57,437,595.77
应收账款	110,994,345.78	110,994,345.78	
应收款项融资		57,437,595.77	57,437,595.77
预付款项	6,367,665.69	6,367,665.69	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	141,616,292.22	139,837,915.06	-1,778,377.16
其中：应收利息	1,778,377.16		-1,778,377.16
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	340,414,705.29	340,414,705.29	
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	329,159,122.78	17,159,122.78	-312,000,000.00
流动资产合计	1,206,451,923.15	1,206,451,923.15	0.00
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	52,638,713.15		-52,638,713.15
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	47,837,934.76	47,837,934.76	
其他权益工具投资		49,105,240.85	49,105,240.85
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	479,219,094.66	479,219,094.66	
在建工程	60,420,283.36	60,420,283.36	
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产			
无形资产	185,538,107.23	185,538,107.23	
开发支出	19,748,209.60	19,748,209.60	
商誉	109,750,317.92	109,750,317.92	
长期待摊费用	1,564,516.29	1,564,516.29	
递延所得税资产	22,204,958.90	22,978,962.94	774,004.04
其他非流动资产	6,146,218.08	6,146,218.08	
非流动资产合计	985,068,353.95	982,308,885.69	-2,759,468.26
资产总计	2,191,520,277.10	2,188,760,808.84	-2,759,468.26
流动负债：			
短期借款	287,000,000.00	287,000,000.00	
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	74,007,511.30	74,007,511.30	
应付账款	118,855,577.50	118,855,577.50	
预收款项	4,344,688.57	4,344,688.57	
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	20,403,177.74	20,403,177.74	
应交税费	7,022,879.77	7,022,879.77	
其他应付款	2,327,759.17	2,327,759.17	
其中：应付利息	152,172.22	152,172.22	
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	513,961,594.05	513,961,594.05	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	40,000,000.00	40,000,000.00	
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			
递延收益	67,823,681.77	67,823,681.77	
递延所得税负债	5,265,036.45	5,374,913.23	109,876.78
其他非流动负债			
非流动负债合计	113,088,718.22	113,198,595.00	109,876.78
负债合计	627,050,312.27	627,160,189.05	109,876.78
所有者权益：			
股本	471,315,045.00	471,315,045.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,146,604,953.45	1,146,604,953.45	
减：库存股			
其他综合收益	-894,042.77	-3,219,474.83	-2,325,432.06
专项储备			
盈余公积	19,940,955.96	19,940,955.96	
一般风险准备			
未分配利润	-95,096,167.11	-95,096,167.11	
归属于母公司所有者权益合计	1,541,870,744.53	1,539,545,312.47	-2,325,432.06
少数股东权益	22,599,220.30	22,055,307.32	-543,912.98
所有者权益合计	1,564,469,964.83	1,561,600,619.79	-2,869,345.04
负债和所有者权益总计	2,191,520,277.10	2,188,760,808.84	-2,759,468.26

调整情况说明

各项目调整情况的说明：

(1) 将原金融工具准则下按摊余成本计量的理财产品本金和利息，列报科目为其他流动资产和其他应收款（应收利息），调整至交易性金融资产。该事项对2019年1月1日合并资产负债表影响为：减少合并其他流动资产312,000,000.00元，减少合并其他应收款1,778,377.16元，增加合并交易性金融资产313,778,377.16元。

(2) 将原金融工具准则下在可供出售金融资产核算的股权投资重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报科目为其他权益工具投资。该事项对2019年1月1日合并资产负债表影响为：减少合并可供出售金融资产52,638,713.15元，增加合并其他权益工具投资49,105,240.85元，减少合并其他综合收益2,325,432.06元，减少合并少数股东权益543,912.98元，增加合并递延所得税资产774,004.04元，增加合并递延所得税负债109,876.78元。

(3) 因在日常资金管理中，公司将部分银行承兑汇票背书或贴现，管理上述应收票据的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，公司自2019年1月1日起，将该类应收票据重分类为公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，将其列报为应收款项融资。该事项对2019年1月1日合并资产负债表影响为：减少合并应收票据57,437,595.77元，增加合并应收款项融资57,437,595.77元。

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	30,385,965.49	30,385,965.49	
交易性金融资产		223,063,106.26	223,063,106.26
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	19,521,609.61		-19,521,609.61
应收账款	70,678,337.59	70,678,337.59	
应收款项融资		19,521,609.61	19,521,609.61
预付款项	1,950,463.48	1,950,463.48	
其他应收款	147,143,085.97	146,079,979.71	-1,063,106.26
其中：应收利息	1,063,106.26		-1,063,106.26
应收股利			
存货	93,856,502.02	93,856,502.02	
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	262,127,889.86	40,127,889.86	-222,000,000.00
流动资产合计	625,663,854.02	625,663,854.02	0.00
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	22,638,713.15		-22,638,713.15
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	738,949,793.81	738,949,793.81	
其他权益工具投资		23,371,225.01	23,371,225.01
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	228,800,306.99	228,800,306.99	
在建工程	1,447,999.20	1,447,999.20	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	37,390,653.41	37,390,653.41	
开发支出	3,105,718.60	3,105,718.60	
商誉			
长期待摊费用	36,596.75	36,596.75	
递延所得税资产	19,286,448.12	19,420,554.54	134,106.42
其他非流动资产	1,019,929.63	1,019,929.63	
非流动资产合计	1,052,676,159.66	1,053,542,777.94	866,618.28
资产总计	1,678,340,013.68	1,679,206,631.96	866,618.28
流动负债：			
短期借款	105,000,000.00	105,000,000.00	
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			
应付账款	38,253,129.11	38,253,129.11	
预收款项	621,505.26	621,505.26	

合同负债			
应付职工薪酬	8,915,847.39	8,915,847.39	
应交税费	1,817,613.48	1,817,613.48	
其他应付款	1,140,836.60	1,140,836.60	
其中：应付利息	152,172.22	152,172.22	
应付股利			
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	155,748,931.84	155,748,931.84	
非流动负债：			
长期借款	40,000,000.00	40,000,000.00	
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			
递延收益	33,506,604.30	33,506,604.30	
递延所得税负债		109,876.78	109,876.78
其他非流动负债			
非流动负债合计	73,506,604.30	73,616,481.08	109,876.78
负债合计	229,255,536.14	229,365,412.92	109,876.78
所有者权益：			
股本	471,315,045.00	471,315,045.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,144,558,847.97	1,144,558,847.97	
减：库存股			
其他综合收益	-894,042.77	-137,301.27	756,741.50
专项储备			

盈余公积	19,940,955.96	19,940,955.96	
未分配利润	-185,836,328.62	-185,836,328.62	
所有者权益合计	1,449,084,477.54	1,449,841,219.04	756,741.50
负债和所有者权益总计	1,678,340,013.68	1,679,206,631.96	866,618.28

调整情况说明

各项目调整情况的说明：

(1) 将原金融工具准则下按摊余成本计量的理财产品本金和利息，列报科目为其他流动资产，调整至交易性金融资产。该事项对2019年1月1日母公司资产负债表影响为：减少母公司其他流动资产222,000,000.00元，减少母公司其他应收款1,063,106.26元，增加母公司交易性金融资产223,063,106.26元。

(2) 将原金融工具准则下在可供出售金融资产核算的股权投资重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报科目为其他权益工具投资。该事项对2019年1月1日母公司资产负债表影响为：减少母公司可供出售金融资产22,638,713.15元，增加母公司其他权益工具投资23,371,225.01元，减少母公司其他综合收益756,741.50元，增加母公司递延所得税资产134,106.42元，增加母公司递延所得税负债109,876.78元。

(3) 因在日常资金管理中，公司将部分银行承兑汇票背书或贴现，管理上述应收票据的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，公司自2019年1月1日起，将该类应收票据重分类为公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，将其列报为应收款项融资。该事项对2019年1月1日母公司资产负债表影响为：减少母公司应收票据19,521,609.61元，增加母公司应收款项融资19,521,609.61元。

(4) 2019年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

30、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售商品或提供劳务的增值额	16%、13%、10%、9%、6%、0%
城市维护建设税	应纳流转税	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%
教育费附加及地方教育附加	应纳流转税	3%、2%
房产税	房产原值一次减除 10-30%后的余额	1.2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
--------	-------

2、税收优惠

1、企业所得税

(1) 本公司及子公司湖南博云东方粉末冶金有限公司、长沙伟徽高科技新材料有限公司和长沙鑫航机轮刹车有限公司，均经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局联合认定为高新技术企业，有效期三年，本期均适用15%的企业所得税优惠税率。各公司获得高新技术企业证书的具体日期及证书号如下：

公司	获得高新技术证书的具体日期	证书号
湖南博云新材料股份有限公司	2017年9月5日	GR201743000638
湖南博云东方粉末冶金有限公司	2017年9月5日	GR201743000595
长沙伟徽高科技新材料有限公司	2017年9月5日	GR201743000186
长沙鑫航机轮刹车有限公司	2018年10月17日	GR201843000574

(2) 根据财税〔2018〕99号《关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，在2018年1月1日至2020年12月31日期间，再按照实际发生额的75%在税前加计扣除；形成无形资产的，在上述期间按照无形资产成本的175%在税前摊销。

3、其他

2、增值税

本公司按销售商品或提供劳务的增值额计缴增值税。

根据财政部、税务总局、海关总署2019年第39号《关于深化增值税改革有关政策的公告》，本公司及子公司湖南博云东方粉末冶金有限公司、长沙伟徽高科技新材料有限公司和长沙鑫航机轮刹车有限公司商品销售收入自2019年4月1日起，增值税税率原适用16%的，调整为13%。

3、城市维护建设税

按应纳流转税的7%缴纳城市维护建设税。

4、教育费附加及地方教育附加

教育费附加及地方教育附加分别按应纳流转税的3%、2%缴纳。

5、房产税

从价计征的，按房产原值一次减除10%-30.00%后余值的1.20%计缴；从租计征的，按租金收入的12.00%计缴。

6、其他税项

按税法规定执行。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	164,374.97	160,054.62
银行存款	127,299,290.54	204,306,824.53
其他货币资金	11,825,253.08	15,995,316.47
合计	139,288,918.59	220,462,195.62

其他说明

期末其他货币资金11,825,253.08元为银行承兑汇票保证金，除此外公司无其他存在抵押、冻结等对变通有限制款项、存放在境外的款项及有潜在回收风险的款项。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	302,357,377.78	313,778,377.16
其中：理财产品	302,357,377.78	313,778,377.16
合计	302,357,377.78	313,778,377.16

其他说明：

3、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	48,810,468.69	21.57%	48,810,468.69	100.00%		44,116,958.76	26.20%	43,952,434.98	99.63%	164,523.78
其中：										
其中：单项金额重大并单项计提坏账准备	15,516,592.00	6.86%	15,516,592.00	100.00%		15,689,774.93	9.32%	15,525,251.15	98.95%	164,523.78
单项金额不重大并单项计提坏账准备	33,293,876.69	14.71%	33,293,876.69	100.00%		28,427,183.83	16.88%	28,427,183.83	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	177,452,607.66	78.43%	17,232,908.32	9.71%	160,219,699.34	124,286,591.13	73.80%	13,456,769.13	10.83%	110,829,822.00

其中：										
合计	226,263,076.35	100.00%	66,043,377.01		160,219,699.34	168,403,549.89	100.00%	57,409,204.11		110,994,345.78

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
亚洲硅业（青海）有限公司	9,856,000.00	9,856,000.00	100.00%	预计无法收回
厦门航空公司	5,660,592.00	5,660,592.00	100.00%	预计无法收回
单项不重大合计	33,293,876.69	33,293,876.69	100.00%	预计无法收回
合计	48,810,468.69	48,810,468.69	--	--

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	139,554,089.65	6,977,704.47	5.00%
1 至 2 年（含 2 年）	15,641,921.57	1,564,192.16	10.00%
2-3 年（含 3 年）	10,538,018.28	2,107,603.66	20.00%
3-4 年（含 4 年）	7,039,490.41	2,129,994.78	30.26%
4-5 年（含 5 年）	452,549.01	226,874.51	50.13%
5 年以上	4,226,538.74	4,226,538.74	100.00%
合计	177,452,607.66	17,232,908.32	--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

 适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	139,554,089.65
1 至 2 年	15,641,921.57
2 至 3 年	10,538,018.28
3 年以上	60,529,046.85
3 至 4 年	9,501,053.61
4 至 5 年	2,172,725.74
5 年以上	48,855,267.50
合计	226,263,076.35

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	43,952,434.98	5,086,157.61	228,123.90			48,810,468.69
按账龄组合计提坏账准备	13,456,769.13	3,776,139.19				17,232,908.32
合计	57,409,204.11	8,862,296.80	228,123.90			66,043,377.01

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

(3) 本期实际核销的应收账款情况

本期无实际核销的应收账款。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

期末应收账款余额前五名合计89,714,164.49元，占应收账款余额的比例为39.65%，计提坏账准备金额16,713,613.26元。

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

期末无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

本期无因转移应收账款而继续涉入的形成的资产、负债。

其他说明：

4、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	77,662,285.85	57,437,595.77
合计	77,662,285.85	57,437,595.77

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

适用 不适用

(2) 公允价值变动情况

项目	初始成本	公允价值变动	账面价值	减值准备
应收票据	78,873,103.32		77,662,285.85	1,210,817.47
合计	<u>78,873,103.32</u>		<u>77,662,285.85</u>	<u>1,210,817.47</u>

如是按照预期信用损失一般模型计提应收款项融资减值准备，请参照其他应收款的披露方式披露减值准备的相关信息：

适用 不适用

其他说明：

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	
期初金额	1,837,170.15	1,837,170.15
期初金额		
在本期		
——转入第二阶段		
——转入第三阶段		
——转回第二阶段		
——转回第一阶段		
本期计提	-626,352.68	-626,352.68
本期转回		
本期转销		
本期核销		

其他变动		
期末余额	<u>1,210,817.47</u>	<u>1,210,817.47</u>

4) 期末无质押的应收票据。

(5) 期末已背书或贴现且在资产负债表日但尚未到期的应收票据

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	备注
银行承兑汇票	20,184,350.04	24,029,550.05	
商业承兑汇票		9,093,000.00	
合 计	<u>20,184,350.04</u>	<u>33,122,550.05</u>	

注：期末已背书或贴现但尚未到期的应收票据，由信用等级较高银行承兑的银行承兑汇票在背书或贴现时终止确认，其他银行承兑的银行承兑汇票在背书或贴现时继续确认应收票据，待到期承兑后终止确认。

(6) 期末无因出票人无力履约而转为应收账款的票据。

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	5,305,465.40	90.85%	6,174,329.44	96.97%
1 至 2 年	447,260.84	7.66%	54,816.01	0.86%
2 至 3 年	985.00	0.02%	86,849.79	1.36%
3 年以上	85,991.70	1.47%	51,670.45	0.81%
合计	5,839,702.94	--	6,367,665.69	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

期末余额中无账龄超过1年且金额重要的预付款项。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

期末预付款项前五名金额合计3,938,506.45元，占期末预付款项总额比例为67.44%。

其他说明：

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	45,405,923.70	139,837,915.06

合计	45,405,923.70	139,837,915.06
----	---------------	----------------

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	47,775,146.82	147,766,384.77
备用金	489,545.69	819,219.57
合计	48,264,692.51	148,585,604.34

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	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)	
2019 年 1 月 1 日余额	6,205,393.85		2,542,295.43	8,747,689.28
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期计提	-5,149.58		20,000.00	14,850.42
本期转回	5,783,426.45			5,783,426.45
本期核销			120,344.44	120,344.44
2019 年 12 月 31 日余额	416,817.82		2,441,950.99	2,858,768.81

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

 适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	7,049,576.13
1 至 2 年	38,856,591.44
2 至 3 年	30,575.39
3 年以上	2,327,949.55
3 至 4 年	32,092.00
4 至 5 年	88,321.91
5 年以上	2,207,535.64

合计	48,264,692.51
----	---------------

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	7,245,494.77	20,000.00	5,783,426.45	120,344.44		1,361,723.88
按账龄组合计提坏账准备	1,502,194.51	-5,149.58				1,497,044.93
合计	8,747,689.28	14,850.42	5,783,426.45	120,344.44		2,858,768.81

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
湖南博云汽车制动材料有限公司	5,783,426.45	收到偿还欠款
合计	5,783,426.45	--

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	120,344.44

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
湖南博云汽车制动材料有限公司	往来款	44,299,088.83	2 年以内	91.78%	236,309.29
上海雍丰国际贸易有限公司	往来款	843,000.00	5 年以上	1.75%	843,000.00

长沙怡和有色新金属有限公司	往来款	473,536.40	5 年以上	0.98%	473,536.40
宝鸡市天河钛业有限公司	往来款	448,534.00	5 年以上	0.93%	448,534.00
中南大学	往来款	280,000.00	3-4 年	0.58%	280,000.00
合计	--	46,344,159.23	--	96.02%	2,281,379.69

6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
------	----------	------	------	---------------

期末余额中无应收政府补助款。

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

期末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

本期无转移其他应收款而继续涉入形成的资产、负债。

其他说明：

7、存货

是否已执行新收入准则

是 否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	89,955,195.78	9,043,157.66	80,912,038.12	80,654,373.94	7,811,805.72	72,842,568.22
在产品	112,848,842.66	30,660,889.34	82,187,953.32	115,617,573.68	23,652,261.91	91,965,311.77
库存商品	162,421,453.89	29,055,353.35	133,366,100.54	160,210,124.48	21,715,690.55	138,494,433.93
周转材料	3,476,105.89		3,476,105.89	2,933,974.38		2,933,974.38
发出商品	19,045,633.72	10,651,730.83	8,393,902.89	36,743,290.46	10,375,039.29	26,368,251.17
委托加工物资	5,683,009.02	1,512,486.78	4,170,522.24	9,177,069.70	1,366,903.88	7,810,165.82
合计	393,430,240.96	80,923,617.96	312,506,623.00	405,336,406.64	64,921,701.35	340,414,705.29

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	7,811,805.72	1,763,532.86		532,180.92		9,043,157.66
在产品	23,652,261.91	8,457,207.04		1,448,579.61		30,660,889.34
库存商品	21,715,690.55	8,898,383.70		1,558,720.90		29,055,353.35
发出商品	10,375,039.29	696,734.67		420,043.13		10,651,730.83
委托加工物资	1,366,903.88	145,582.90				1,512,486.78
合计	64,921,701.35	19,961,441.17		3,959,524.56		80,923,617.96

8、其他流动资产

是否已执行新收入准则

 是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税	12,542,834.32	12,747,651.61
C919 项目研发支出	2,787,582.52	2,787,582.52
预缴税金		1,623,888.65
合计	15,330,416.84	17,159,122.78

其他说明：

9、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
霍尼韦尔博云航空系统(湖南)有限公司	47,837,934.76			-22,582,710.65						25,255,224.11	

小计	47,837,934.76			-22,582,710.65						25,255,224.11
合计	47,837,934.76			-22,582,710.65						25,255,224.11

其他说明

10、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
上海湘秋投资合伙企业（有限合伙）	22,293,204.09	25,734,015.84
上海海通创新锦程投资管理中心(有限合伙)	17,722,774.00	15,732,511.86
湖南博云汽车制动材料有限公司	3,149,478.04	7,638,713.15
合计	43,165,456.13	49,105,240.85

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
上海湘秋投资合伙企业（有限合伙）			7,706,795.91		公司战略投资	
上海海通创新锦程投资管理中心(有限合伙)		2,722,744.00			公司战略投资	
湖南博云汽车制动材料有限公司			5,383,277.88		公司战略投资	
合计		2,722,744.00	13,090,073.79			

其他说明：

11、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	516,523,965.03	479,219,094.66
合计	516,523,965.03	479,219,094.66

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	371,466,676.09	327,391,750.33	4,365,465.90	25,733,483.89	728,957,376.21
2.本期增加金额	35,634,275.01	40,761,295.22	132,982.87	1,393,980.66	77,922,533.76
(1) 购置		10,218,214.94	132,982.87	1,393,980.66	11,745,178.47
(2) 在建工程转入	35,634,275.01	30,543,080.28			66,177,355.29
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额		7,386,410.18	386,300.00	305,217.69	8,077,927.87
(1) 处置或报废		7,386,410.18	386,300.00	305,217.69	8,077,927.87
4.期末余额	407,100,951.10	360,766,635.37	4,112,148.77	26,822,246.86	798,801,982.10
二、累计折旧					
1.期初余额	55,265,584.31	170,706,166.22	3,203,764.95	20,562,766.07	249,738,281.55
2.本期增加金额	11,510,175.77	26,140,253.28	218,575.88	1,345,584.19	39,214,589.12
(1) 计提	11,510,175.77	26,140,253.28	218,575.88	1,345,584.19	39,214,589.12
3.本期减少金额		6,898,421.54	366,985.00	291,906.31	7,557,312.85
(1) 处置或报废		6,898,421.54	366,985.00	291,906.31	7,557,312.85
4.期末余额	66,775,760.08	189,947,997.96	3,055,355.83	21,616,443.95	281,395,557.82
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额	803,428.11	77,082.83	1,078.98	869.33	882,459.25
(1) 计提	803,428.11	77,082.83	1,078.98	869.33	882,459.25
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					

4.期末余额	803,428.11	77,082.83	1,078.98	869.33	882,459.25
四、账面价值					
1.期末账面价值	339,521,762.91	170,741,554.58	1,055,713.96	5,204,933.58	516,523,965.03
2.期初账面价值	316,201,091.78	156,685,584.11	1,161,700.95	5,170,717.82	479,219,094.66

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
长沙鑫航机轮生产研制基地-房屋及建筑物	135,890,908.22	
伟徽生产建设项目	30,155,175.78	
合计	166,046,084.00	

其他说明

截至2019年12月31日，上述固定资产未办妥产权证书的主要原因为竣工决算完成时间滞后，正在办理当中。

12、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	14,950,066.74	60,420,283.36
合计	14,950,066.74	60,420,283.36

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在安装设备	14,950,066.74		14,950,066.74	27,293,668.53		27,293,668.53
伟徽生产建设项目				33,126,614.83		33,126,614.83
合计	14,950,066.74		14,950,066.74	60,420,283.36		60,420,283.36

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名	预算数	期初余	本期增	本期转入固定	本期其他减少	期末余	工程累计投入	工程进	利息资本化累	其中：本期利息	本期利息资本	资金来

称		额	加金额	资产金 额	金额	额	占预算 比例	度	计金额	资本化 金额	化率	源
在安装 设备		27,293,6 68.53	18,199,4 78.49	30,543,0 80.28		14,950,0 66.74						
长沙鑫 航机轮 生产研 制基地	193,660, 600.00		1,296,55 7.14	1,296,55 7.14			72.10%	72.10				募股资 金
伟徽生 生产建设 项目	31,298,1 73.77	33,126,6 14.83	-1,828,4 41.06	31,298,1 73.77			100.00%	100				其他
其他房 屋构筑 物			3,039,54 4.10	3,039,54 4.10								
合计	224,958, 773.77	60,420,2 83.36	20,707,1 38.67	66,177,3 55.29		14,950,0 66.74	--	--				--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

本公司期末在建工程无减值迹象，无需计提减值准备。

(4) 工程物资

13、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	104,702,403.79		169,135,626.33	2,073,496.12	275,911,526.24
2.本期增加金 额			860,072.17	582,499.83	1,442,572.00
(1) 购置				582,499.83	582,499.83
(2) 内部研 发			860,072.17		860,072.17
(3) 企业合 并增加					
3.本期减少金额					

(1) 处置					
4.期末余额	104,702,403.79		169,995,698.50	2,655,995.95	277,354,098.24
二、累计摊销					
1.期初余额	14,914,841.04		74,611,747.31	846,830.66	90,373,419.01
2.本期增加金额	2,133,458.25		17,813,267.11	962,142.38	20,908,867.74
(1) 计提	2,133,458.25		17,813,267.11	962,142.38	20,908,867.74
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	17,048,299.29		92,425,014.42	1,808,973.04	111,282,286.75
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额	500,683.92		1,967,332.94		2,468,016.86
(1) 计提	500,683.92		1,967,332.94		2,468,016.86
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	500,683.92		1,967,332.94		2,468,016.86
四、账面价值					
1.期末账面价值	87,153,420.58		75,603,351.14	847,022.91	163,603,794.63
2.期初账面价值	89,787,562.75		94,523,879.02	1,226,665.46	185,538,107.23

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 46.21%。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

期末无未办妥产权证书的土地使用权。

14、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
研究支出		41,074,481.41				41,074,481.41		
开发支出	19,748,209.60	15,259,328.55			860,072.17	3,400,868.80	30,746,597.18	
合计	19,748,209.60	56,333,809.96			860,072.17	44,475,350.21	30,746,597.18	

其他说明

主要开发支出项目的资本化开始时点、资本化的具体依据、截至期末的研发进度

项目名称	期末余额	截至期末的研发进度
军机机轮刹车系统研制（二）	15,656,080.11	已进入试飞鉴定阶段
其他刹车系统研制技术	6,476,278.88	已进入试飞鉴定阶段
金属碳化物粉末制备技术（一）	6,402,084.20	产业化开发
金属碳化物粉末制备技术（二）	2,212,153.99	产业化开发
合计	30,746,597.18	

本公司开发支出项目的资本化时点及资本化的依据，详见本报告“七、13、无形资产”。

15、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
长沙伟徽高科技新材料有限公司	109,750,317.92					109,750,317.92
合计	109,750,317.92					109,750,317.92

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		

长沙伟微高科技 新材料有限公司		109,750,317.92				109,750,317.92
合计		109,750,317.92				109,750,317.92

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

(3) 期末商誉为公司对外收购时所形成，因该类交易属于非同一控制下的企业合并，合并成本与被合并公司合并日净资产公允价值的差额在合并层面确认为商誉。该资产组与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组一致。

说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及商誉减值损失的确认方法：

(4) 商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

商誉账面价值	可收回金额的确定方法	重要假设、关键参数及其理由
0	使用价值确定，即根据湖南博云新材料股份有限公司管均现金流预测期为五年，折现率根据长沙伟微高科技新材料有限公司的加权平均资本成本确定，折现率反映了货币的时间价值和被收购方各自业务的特定管理层批准的财务预算之预计风险，税前折现率为13.12%。现金流量的预测考虑了长沙伟微高科技新材料有限公司的历史财务资料、预测期销售增长率（-22.98%-15%）、稳定期销售增长率（0%）、市场前景以及其他可获得的市场信息。以上假设基于湖南博云新材料股份有限公司管理层对特定市场的历史经验，并参考了外部信息资源。五年以后的现金流量根据不高于其所在行业的长期平均增长率推算。	

注：公司已聘请具备证券期货资格的评估机构进行商誉减值测试，已全额计提商誉减值准备。

商誉减值测试的影响

其他说明

16、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
其他	1,564,516.29	760,938.10	861,433.42		1,464,020.97
合计	1,564,516.29	760,938.10	861,433.42		1,464,020.97

其他说明

17、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	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	151,036,581.25	22,655,487.18	132,915,764.89	19,937,364.73

可抵扣亏损	50,200,383.61	7,530,057.54	15,117,294.45	2,267,594.17
公允价值计量	13,090,073.79	1,963,511.07	5,160,026.93	774,004.04
合计	214,327,038.65	32,149,055.79	153,193,086.27	22,978,962.94

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	32,126,303.51	4,818,945.53	35,100,243.00	5,265,036.45
公允价值计量	2,722,774.00	408,416.10	732,511.86	109,876.78
合计	34,849,077.51	5,227,361.63	35,832,754.86	5,374,913.23

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		32,149,055.79		22,978,962.94
递延所得税负债		5,227,361.63		5,374,913.23

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	65,836,847.78	74,302,061.25
合计	65,836,847.78	74,302,061.25

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2027 年	15,381,396.16	32,230,358.61	
2028 年	17,604,600.09	42,071,702.64	
2029 年	32,850,851.53		
合计	65,836,847.78	74,302,061.25	--

其他说明：

18、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付设备及工程款	5,294,344.52	6,146,218.08
合计	5,294,344.52	6,146,218.08

其他说明：

19、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	224,800,000.00	237,000,000.00
信用借款		50,000,000.00
合计	224,800,000.00	287,000,000.00

短期借款分类的说明：

期末保证、抵押借款情况详见本报告“十五、2、其他担保、抵押情况”。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率

其他说明：

20、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	16,542,987.74	20,707,511.30
银行承兑汇票	32,400,000.00	53,300,000.00
合计	48,942,987.74	74,007,511.30

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

21、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
材料款	48,715,855.46	67,864,938.59
工程及设备款	14,523,608.70	49,108,823.40
其他	2,458,213.79	1,881,815.51
合计	65,697,677.95	118,855,577.50

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

期末无账龄超过1年的重要应付账款。

22、预收款项

是否已执行新收入准则

是 否

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货物销售款	5,502,433.45	2,020,933.71
C919 项目研发资金	2,329,968.11	2,323,754.86
合计	7,832,401.56	4,344,688.57

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

其他说明：

注：预收C919项目研发资金期末余额2,329,968.11元，为子公司长沙鑫航机轮刹车有限公司预收霍尼韦尔博云航空系统(湖南)有限公司C919项目技术开发费用。

(2) 期末无账龄超过1年的重要预收款项。

23、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	20,403,177.69	84,242,682.24	92,110,888.05	12,534,971.88
二、离职后福利-设定提存计划	0.05	3,417,549.29	3,417,549.34	
合计	20,403,177.74	87,660,231.53	95,528,437.39	12,534,971.88

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	19,270,883.08	75,529,819.57	83,759,809.37	11,040,893.28
2、职工福利费		2,787,835.91	2,787,835.91	
3、社会保险费		1,889,890.95	1,889,890.95	
其中：医疗保险费		1,590,875.63	1,590,875.63	
工伤保险费		175,583.51	175,583.51	
生育保险费		123,431.81	123,431.81	
4、住房公积金		2,294,287.00	2,294,287.00	
5、工会经费和职工教育经费	1,132,294.61	1,740,848.81	1,379,064.82	1,494,078.60
合计	20,403,177.69	84,242,682.24	92,110,888.05	12,534,971.88

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	0.05	3,279,181.86	3,279,181.91	
2、失业保险费		138,367.43	138,367.43	
合计	0.05	3,417,549.29	3,417,549.34	

其他说明：

24、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,014,894.22	179,932.56
个人所得税	130,694.15	88,585.91
城市维护建设税	253,553.84	195,374.20
企业所得税	1,239,351.93	6,382,035.63
教育费附加及地方教育附加	176,694.66	135,137.77
房产税	46,268.81	
其他	5,624.20	41,813.70
合计	3,867,081.81	7,022,879.77

其他说明：

25、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	44,225.00	152,172.22
其他应付款	2,985,643.76	2,175,586.95
合计	3,029,868.76	2,327,759.17

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	44,225.00	152,172.22
合计	44,225.00	152,172.22

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

(2) 应付股利

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他往来款	2,985,643.76	2,175,586.95
合计	2,985,643.76	2,175,586.95

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

期末无账龄超过1年的重要其他应付款。

26、其他流动负债

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
已背书未终止确认的应收票据	33,122,550.05	
合计	33,122,550.05	

短期应付债券的增减变动：

27、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	19,800,000.00	40,000,000.00
合计	19,800,000.00	40,000,000.00

长期借款分类的说明：

期末保证、抵押借款情况详见本报告“十五、2、其他 担保、抵押情况”。

其他说明，包括利率区间：

28、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	67,823,681.77	14,450,000.00	5,446,838.70	76,826,843.07	
合计	67,823,681.77	14,450,000.00	5,446,838.70	76,826,843.07	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补 助金额	本期计入营 业外收入金	本期计入其 他收益金额	本期冲减成 本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/ 与收益相关

			额					
C919 研制保障条件建设项目政府补助	20,783,831.13	12,450,000.00		447,805.45			32,786,025.68	与资产相关
财务局 305 吨高性能碳/碳复合材料研发与产业化项目	14,912,583.60			1,617,150.05			13,295,433.55	与资产相关
C/C 复合材料技术产业化项目专项资金	10,897,526.73			312,128.11			10,585,398.62	与资产相关
军民融合产业发展专项资金	7,179,079.39			222,144.69			6,956,934.70	与资产相关
2018 年制造强省专项资金	3,000,000.00			112,500.00			2,887,500.00	与资产相关
国家炭/炭复合材料工程技术研究中心项目	2,875,000.00			300,000.00			2,575,000.00	与资产相关
国产碳纤维增强、低成本、高性能炭/炭复合材料产业化项目	2,414,800.22			748,564.30			1,666,235.92	与资产相关
航天航空用炭/炭复合材料高技术产业化项目	2,406,693.75			536,546.14			1,870,147.61	与资产相关
性能检测和安全技术研究	2,356,666.95			807,999.96			1,548,666.99	与资产相关
高承载自适应机轮刹车系统研究	997,500.00			342,000.00			655,500.00	与资产相关
产业技术研		2,000,000.00					2,000,000.00	与收益相关

研究与开发专项资金								
合计	67,823,681.77	14,450,000.00		5,446,838.70			76,826,843.07	

其他说明：

29、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	471,315,045.00						471,315,045.00

其他说明：

项目	期初余额	本期增减变动(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	合计	
一、有限售条件股份	73,718,033.00			-72,365,362.00	-72,365,362.00	1,352,671.00	
1.国家持股							
2.国有法人持股							
3.其他内资持股	73,718,033.00			-72,365,362.00	-72,365,362.00	1,352,671.00	
其中：境内法人持股	52,863,962.00			-52,863,962.00	-52,863,962.00		
基金、理财产品等持股							
境内自然人持股	20,854,071.00			-19,501,400.00	-19,501,400.00	1,352,671.00	
4.境外持股							
其中：境外法人持股							
境外自然人持股							
二、无限售条件流通股份	397,597,012.00			72,365,362.00	72,365,362.00	469,962,374.00	
1.人民币普通股	397,597,012.00			72,365,362.00	72,365,362.00	469,962,374.00	
2.境内上市外资股							
3.境外上市外资股							
4.其他							
股份合计	471,315,045.00					471,315,045.00	

30、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,146,560,486.85			1,146,560,486.85
其他资本公积	44,466.60			44,466.60

合计	1,146,604,953.45			1,146,604,953.45
----	------------------	--	--	------------------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

31、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		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：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-3,219,474.83	-5,939,784.72			-890,967.71	-4,610,113.51	-438,703.50	-7,829,588.34
其他权益工具投资公允价值变动	-3,219,474.83	-5,939,784.72			-890,967.71	-4,610,113.51	-438,703.50	-7,829,588.34
其他综合收益合计	-3,219,474.83	-5,939,784.72			-890,967.71	-4,610,113.51	-438,703.50	-7,829,588.34

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

32、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	19,940,955.96			19,940,955.96
合计	19,940,955.96			19,940,955.96

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

33、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-95,096,167.11	-122,164,163.25
调整后期初未分配利润	-95,096,167.11	-122,164,163.25
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-163,543,164.13	27,067,996.14
期末未分配利润	-258,639,331.24	-95,096,167.11

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。

- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

34、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	338,650,754.09	258,206,572.53	478,622,493.76	347,913,133.28
其他业务	10,762,182.34	4,830,135.25	30,770,302.07	24,580,435.53
合计	349,412,936.43	263,036,707.78	509,392,795.83	372,493,568.81

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

其他说明

35、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	726,105.26	1,319,855.86
教育费附加	518,646.59	977,042.09
房产税	1,630,493.72	2,020,720.83
土地使用税	1,823,026.40	2,658,685.53
其他	612,563.37	667,970.95
合计	5,310,835.34	7,644,275.26

其他说明：

36、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	12,628,080.00	10,206,056.81
交通运输费	1,658,003.26	4,341,035.16
差旅费	3,129,004.27	2,901,337.42
业务招待费	2,799,699.33	4,893,784.44
展览及广告宣传费	1,907,041.56	2,775,784.29
其他	2,754,671.18	3,130,376.23

合计	24,876,499.60	28,248,374.35
----	---------------	---------------

其他说明：

37、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	17,474,614.90	31,225,099.46
折旧摊销	10,484,511.25	10,554,155.40
其他	5,626,002.67	8,455,471.39
中介咨询费	2,626,037.98	4,008,696.13
修理费	1,513,700.27	3,039,774.06
招待费	1,313,785.58	1,986,265.36
办公费及会务费	652,273.92	1,440,975.86
合计	39,690,926.57	60,710,437.66

其他说明：

38、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	11,681,685.41	9,956,111.83
研发领料	7,281,728.82	2,275,147.25
折旧摊销	19,838,009.80	18,759,821.71
水电燃料	723,740.47	703,065.31
研发测试	447,081.24	239,764.70
其他	4,503,104.47	7,283,787.62
合计	44,475,350.21	39,217,698.42

其他说明：

39、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	15,954,784.08	20,094,342.65
减：利息收入	6,839,407.80	5,237,833.76
汇兑损益	748,198.78	-2,932,491.78

手续费	154,106.62	110,384.49
票据贴现	16,814.82	629,577.10
其他	823.50	181,751.59
合计	10,035,320.00	12,845,730.29

其他说明：

40、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
递延收益转入	5,446,838.70	4,888,406.08
其他技术与研究与开发支出奖励	1,014,000.00	
2018 年度产业扶持政策	505,100.00	
产业技术与研究开发补贴款	500,000.00	
应用技术与研究开发补贴资金	400,000.00	
税费减免及退还	390,000.00	4,137,788.17
2018 年度长沙市创新平台建设专项补助	300,000.00	
"双百企业"奖励资金	200,000.00	
2018 年企业研发补助财政奖补资金	194,820.00	
2017 年度研发补贴资金	183,420.00	
湖南博翔项目款	150,000.00	
技术改造专项资金		1,000,000.00
"100 个重大产品创新"项目资金		850,000.00
其他小额政府补助	354,468.36	248,066.05
高新技术企业补助		200,000.00
超高温陶瓷改性 C/C 复合材料制备技术及应用研究补贴		160,000.00
创新 33 条等政策第二批支持资金		127,900.00
财政局智能制造专项项目补贴资金		110,000.00
2018 长沙高新区经济工作大会产业政策支付资金		110,000.00
合计	9,638,647.06	11,832,160.30

41、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-22,582,710.65	-28,667,206.59
处置长期股权投资产生的投资收益		76,287,658.76
处置交易性金融资产取得的投资收益	10,623,126.50	10,008,429.89
合计	-11,959,584.15	57,628,882.06

其他说明：

42、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	1,922,688.42	
合计	1,922,688.42	

其他说明：

43、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	5,768,576.03	
应收票据信用减值	626,352.68	
应收账款信用减值	-8,634,172.90	
合计	-2,239,244.19	

其他说明：

44、资产减值损失

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-8,992,151.46
二、存货跌价损失	-19,961,441.17	-21,573,665.20
七、固定资产减值损失	-882,459.25	
十二、无形资产减值损失	-2,468,016.86	
十三、商誉减值损失	-109,750,317.92	
合计	-133,062,235.20	-30,565,816.66

其他说明：

45、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
未划分为持有待售的固定资产处置利得	2,763.32	3,466,842.69
合计	2,763.32	3,466,842.69

46、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助		149,000.00	
非流动资产毁损报废利得	23,233.50	537,619.65	23,233.50
其他	3,850.00	18,711.59	3,850.00
合计	27,083.50	705,331.24	27,083.50

计入当期损益的政府补助：

47、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	503,488.34	237,388.57	503,488.34
其他	12,673.90	64,355.45	12,673.90
合计	516,162.24	301,744.02	516,162.24

其他说明：

48、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	698,004.28	7,320,668.05
递延所得税费用	-8,426,676.74	-4,015,109.29
合计	-7,728,672.46	3,305,558.76

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-174,198,746.55
按法定/适用税率计算的所得税费用	-43,549,686.65
调整以前期间所得税的影响	-1,481,795.48
非应税收入的影响	3,387,406.60
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	17,057,576.75
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	4,927,627.73
以前年度已确认递延所得税的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	-760,987.01
加计扣除的影响	-4,728,689.05
某些组成部分适用不同税率的影响	17,419,874.65
所得税费用	-7,728,672.46

其他说明

49、其他综合收益

详见附注 31。

50、现金流量表项目**(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	18,251,808.36	29,173,677.64
票据保证金	4,170,063.39	3,521,532.02
利息收入	944,784.42	5,074,232.19
收回往来款及其他	813,906.81	3,899,353.91
合计	24,180,562.98	41,668,795.76

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

技术开发费	3,661,816.14	8,226,617.63
支付往来款及其他付现费用	10,069,581.90	16,299,101.48
交通运输费	1,658,003.26	4,341,035.16
业务招待费	4,113,484.91	6,880,049.80
差旅费	3,129,004.27	2,901,337.42
中介费用	2,626,037.98	4,008,696.13
展览及广告宣传费	1,907,041.56	2,775,784.29
办公费及会务费	652,273.92	1,440,975.86
合计	27,817,243.94	46,873,597.77

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
博云汽车偿还借款	106,000,000.00	
银行理财产品		555,700,000.00
合计	106,000,000.00	555,700,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
银行理财产品		658,110,000.00
合计		658,110,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
信用等级较低银行承兑汇票贴现收到的现金	3,033,502.97	
合计	3,033,502.97	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买少数股东股权		45,393,059.88
应付融资租赁款		1,645,266.30
合计		47,038,326.18

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

51、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	-166,470,074.09	27,692,807.89
加：资产减值准备	135,301,479.39	30,565,816.66
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	39,214,589.12	42,390,250.71
无形资产摊销	20,908,867.74	20,910,761.74
长期待摊费用摊销	861,433.42	735,763.38
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）	-2,763.32	-3,466,842.69
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	480,254.84	-300,231.08
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-1,922,688.42	
财务费用（收益以“－”号填列）	16,702,982.86	17,161,850.87
投资损失（收益以“－”号填列）	11,959,584.15	-57,628,882.06
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-7,980,585.82	-3,446,477.90
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-446,090.92	-568,631.39
存货的减少（增加以“－”号填列）	7,946,641.12	-82,905,128.57
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-90,608,229.03	-193,476,941.16
经营性应付项目的增加（减少以	-4,001,293.94	281,123,974.23

“—”号填列)		
经营活动产生的现金流量净额	-38,055,892.90	78,788,090.63
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况:	--	--
现金的期末余额	127,463,665.51	204,466,879.15
减: 现金的期初余额	204,466,879.15	316,238,795.42
现金及现金等价物净增加额	-77,003,213.64	-111,771,916.27

(2) 现金和现金等价物的构成

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	127,463,665.51	204,466,879.15
其中: 库存现金	164,374.97	160,054.62
可随时用于支付的银行存款	127,299,290.54	204,306,824.53
三、期末现金及现金等价物余额	127,463,665.51	204,466,879.15

其他说明:

注: 期末货币资金余额为139,288,918.59元, 上表中的现金期末余额127,463,665.51元, 差额11,825,253.08元, 原因为期末其他货币资金余额中银行承兑汇票保证金11,825,253.08元不符合现金的定义。

期初货币资金余额为220,462,195.62元, 上表中的现金期末余额204,466,879.15元, 差额15,995,316.47元, 原因为期末其他货币资金余额中银行承兑汇票保证金15,995,316.47元不符合现金的定义。

52、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项:

53、所有权或使用权受到限制的资产

单位: 元

项目	期末账面价值	受限原因
其他货币资金	11,825,253.08	银行承兑汇票保证金
合计	11,825,253.08	--

其他说明:

54、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	1,139,825.07
其中：美元	3,190.33	6.9762	22,256.38
欧元	142,597.54	7.8155	1,114,471.07
港币	2,400.00	0.8958	2,149.92
英镑	100.00	9.1501	915.01
日元	510.00	0.0641	32.69
应收账款	--	--	7,053,932.82
其中：美元	876,330.89	6.9762	6,113,459.55
欧元	120,334.37	7.8155	940,473.27
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
合 计			8,193,757.89

其他说明：

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

□ 适用 √ 不适用

55、政府补助

(1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
C919 研制保障条件建设项目 政府补助	12,450,000.00	递延收益	447,805.45
产业技术研究与开发专项资	2,000,000.00	递延收益	

金			
其他技术与开发支出奖励	1,014,000.00	其他收益	1,014,000.00
2018 年度产业扶持政策	505,100.00	其他收益	505,100.00
产业技术与开发补贴款	500,000.00	其他收益	500,000.00
应用技术与开发补贴资金	400,000.00	其他收益	400,000.00
税费减免及退还	390,000.00	其他收益	390,000.00
2018 年度长沙市创新平台建设专项补助	300,000.00	其他收益	300,000.00
"双百企业"奖励资金	200,000.00	其他收益	200,000.00
2018 年企业研发补助财政奖补资金	194,820.00	其他收益	194,820.00
2017 年度研发补贴资金	183,420.00	其他收益	183,420.00
湖南博翔项目款	150,000.00	其他收益	150,000.00
其他小额政府补助	354,468.36	其他收益	354,468.36
合计	18,641,808.36		4,639,613.81

(2) 政府补助退回情况

本期无退回的政府补助。

56、其他

八、合并范围的变更

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

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	
湖南博云东方粉末冶金有限公司	长沙市	长沙市	制造业	85.00%		同一控制下企业合并
长沙鑫航机轮刹车有限公司	长沙市	长沙市	制造业	100.00%		同一控制下企业合并
长沙伟徽高科技	长沙市	长沙市	制造业	100.00%		非同一控制下企

新材料有限公司						业合并
---------	--	--	--	--	--	-----

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

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
湖南博云东方粉末冶金有限公司	15.00%	-2,926,909.96		18,689,693.86
合计		-2,926,909.96		18,689,693.86

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	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	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
湖南博云汽车制动材料												
湖南博云东方粉末冶金	207,128,022.11	146,455,472.08	353,583,494.19	209,185,535.21	19,800,000.00	228,985,535.21	214,986,480.77	147,473,922.25	362,460,403.02	215,425,020.97		215,425,020.97

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
湖南博云汽车制动材料					126,987,908.32	-23,922,308.98	-23,922,308.98	15,888,927.88
湖南博云东	131,346,367.	-19,512,733.0	-22,437,423.0	-2,013,692.70	172,959,601.	16,067,085.6	12,440,999.0	9,149,252.00

方粉末冶金	69	9	7		42	0	6
-------	----	---	---	--	----	---	---

其他说明：

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
霍尼韦尔博云航空系统（湖南）有限公司	长沙	长沙	制造业	49.00%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20% 以下表决权但具有重大影响，或者持有 20% 或以上表决权但不具有重大影响的依据：

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	90,469,156.84	126,463,921.67
非流动资产	196,451,501.88	195,984,427.51
资产合计	286,920,658.72	322,448,349.18
流动负债	68,067,974.04	61,716,953.00
非流动负债	166,864,168.98	162,573,366.61
负债合计	234,932,143.02	224,290,319.61
归属于母公司股东权益	51,988,515.70	98,158,029.57
按持股比例计算的净资产份额	25,474,372.69	48,097,434.48
调整事项	-219,148.58	-259,499.72
--内部交易未实现利润	-219,148.58	-259,499.72
对联营企业权益投资的账面价值	25,255,224.11	47,837,934.76
营业收入	353,380.82	268,333.08
净利润	-46,169,513.87	-58,586,852.52
综合收益总额	-46,169,513.87	-58,586,852.52

其他说明

十、与金融工具相关的风险

本公司报告期的金融工具，金融资产主要为因经营而直接产生的贷款与应收款项，如货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款等；金融负债主要为因经营而直接产生的其他金融负债，如应付票据、应付账款、长短期借款等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。

本公司的金融工具导致的主要风险主要包括信用风险、流动风险及市场风险。

1. 金融工具分类

(1) 资产负债表日的各类金融资产的账面价值

金融资产项目	期末金额			合计
	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	
货币资金	139,288,918.59			139,288,918.59
交易性金融资产		302,357,377.78		302,357,377.78
应收账款	160,219,699.34			160,219,699.34
应收款项融资			77,662,285.85	77,662,285.85
其他应收款	45,405,923.70			45,405,923.70
其他权益工具投资			43,165,456.13	43,165,456.13
合计	344,914,541.63	302,357,377.78	120,827,741.98	768,099,661.39

接上表：

金融资产项目	期初金额			合计
	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	
货币资金	220,462,195.62			220,462,195.62
交易性金融资产		313,778,377.16		313,778,377.16
应收账款	110,994,345.78			110,994,345.78
应收款项融资			57,437,595.77	57,437,595.77
其他应收款	139,837,915.06			139,837,915.06
其他权益工具投资			49,105,240.85	49,105,240.85
合计	471,294,456.46	313,778,377.16	106,542,836.62	891,615,670.24

(2) 资产负债表日的各类金融负债的账面价值

金融负债项目	期末金额		合计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以摊余成本计量的金融负债	
短期借款		224,800,000.00	224,800,000.00
应付票据		48,942,987.74	48,942,987.74
应付账款		65,697,677.95	65,697,677.95
其他应付款		3,029,868.76	3,029,868.76

其他流动负债	33,122,550.05	33,122,550.05
长期借款	19,800,000.00	19,800,000.00
合 计	<u>395,393,084.50</u>	<u>395,393,084.50</u>

接上表：

金融负债项目	期初金额		
	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	以摊余成本计量的金融 负债	合 计
短期借款		287,000,000.00	287,000,000.00
应付票据		74,007,511.30	74,007,511.30
应付账款		118,855,577.50	118,855,577.50
其他应付款		2,327,759.17	2,327,759.17
长期借款		40,000,000.00	40,000,000.00
合 计		<u>522,190,847.97</u>	<u>522,190,847.97</u>

2、与金融工具相关的主要风险

(1) 信用风险

本公司的金融资产主要为货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、交易性金融资产。信用风险主要来源于客户等未能如期偿付的应收款项，最大的风险敞口等于这些金融工具的账面金额。

A、信用风险显著增加判断标准：

本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，本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，包括基于本公司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。本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，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过100%。
- 定性标准主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

B、已发生信用减值资产的定义：

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 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；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

f、以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

C、预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(回款期限以及还款方式等)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的违约损失率模型。

相关定义如下：

a、违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本公司的违约概率以应收款项历史迁移率模型为基础且考虑业绩增长因素进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；

b、违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来12个月内或整个存续期为基准进行计算；

c、违约风险敞口是指，在未来12个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司的货币资金主要为银行存款、保证金性质的其他货币资金，主要存放于在国内A股上市的部分商业银行；应收票据主要为银行承兑汇票；交易性金融资产为购买银行的理财产品。本公司管理层认为上述金融资产不存在重大的信用风险。

本公司应收账款主要为飞机刹车材料、军用及民用CC复合材料和粉末冶金材料销售形成的应收账款，其中：飞机刹车材料和军用CC复合材料销售客户，主要为国内航空公司、部队等军方和军工产品配套企业等，相应主要客户较为稳定且优质，报告期末，本公司管理层根据公司坏账准备计提政策，合理的计提了坏账准备。本公司管理层认为，上述应收账款不存在重大信用风险。

本公司其他应收款，主要为企业往来款、备用金等，已根据公司相应坏账准备计提政策，合理的计提了减值准备，本公司管理层认为，其他应收款所产生的信用风险是可控的。

(2) 流动风险

本公司一方面合理使用开户银行给予的授信额度，以确保公司维护一定的现金储备，另一方面采取积极措施提高流动资产周转率，以减少流动资产资金占用，以规避在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险，以满足长短期的流动资金需求。

(3) 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、外汇风险等。

1) 利率风险

本公司借款均为银行借款，借款合同对借款利率均进行了明确约定，故本公司金融负债不存在市场利率变动的重大风险。

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。本公司承受外汇风险主要与所持有的美元、港币或欧元现金、银行存款和部分客户贷款与人民币之间的汇率变动。但本公司管理层认为，美元、港币或欧元的现金和银行存款、部分客户贷款与本公司总资产所占比例较小，故本公司所面临的外汇风险并不重大。

3、资本管理

本公司资本管理的主要目标是确保本公司持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本公司管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本公司可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。

本公司不受外部强制性资本要求约束。与上期相比，公司资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。2019年12月31日和2018年12月31日，本公司的资产负债率分别为为26.52%和28.61%。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产	302,357,377.78			302,357,377.78
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	302,357,377.78			302,357,377.78
（3）衍生金融资产	302,357,377.78			302,357,377.78
（三）其他权益工具投资			43,165,456.13	43,165,456.13
（六）应收款项融资			77,662,285.85	77,662,285.85
持续以公允价值计量的资产总额	302,357,377.78		120,827,741.98	423,185,119.76
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

理财产品以金融机构提供的预期收益率作为估值依据。

3、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

(1) 本公司持有的在市场上无可用的观察输入值及估值技术的其他权益工具投资，以第三层级估值作为公允价值的计量依据。其中，湖南博云汽车制动材料有限公司以2018年12月31日评估值为基础持续计量的净资产份额确定公允价值；上海湘秋投资合伙企业（有限合伙）和上海海通创新锦程投资管理中心（有限合伙）采用上市公司比较法对其估值。

(2) 应收款项融资为应收银行承兑汇票和商业承兑汇票，其管理模式实质为既收取合同现金流量又背书转让或贴现，故公司将银行承兑汇票和商业承兑汇票根据票面金额作为公允价值进行计量。

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
中南大学粉末冶金工程研究中心有限公司	湖南省长沙市	研究、开发、生产	16,326.5306	15.38%	15.38%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是湖南省人民政府国有资产监督管理委员会。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、在其他主体中的权益。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中国航空器材集团公司	股东
湖南湘投高科技创业投资有限公司	股东
长沙中南凯大粉末冶金有限公司	同一母公司
湖南博云汽车制动材料有限公司	同一控制人
湖南英捷高科技有限责任公司	公司董事为其法定代表人
中南大学	注
湖南博科瑞新材料有限责任公司	母公司高管为其董事长

其他说明

注：根据《企业会计准则解释第13号》，企业与其所属企业集团的其他成员单位（包括母公司和子公司）的合营企业或联营企业，构成关联方，且上述联营企业包括联营企业及其子公司。中南大学的子公司中南大学资产经营有限公司（以下简称“中资公司”）持有本公司母公司中南大学粉末冶金工程研究中心有限公司（以下简称“粉冶中心”）49%股权，故粉冶中心为中资公司的联营企业。故中南大学与本公司构成关联方。

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
中南大学	设备租赁费/试验检测费	142,252.43		否	357,808.38
湖南博云汽车制动材料有限公司	水电费	594,243.63		否	
湖南博云汽车制动材料有限公司	房屋租赁	262,502.75			
长沙中南凯大粉末冶金有限公司	购买设备/低值易耗品			否	1,487,765.81
合计		998,998.81		否	1,845,574.19

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中南大学	材料销售/技术开发	665,564.77	502,321.80
霍尼韦尔博云航空系统(湖南)有限公司	设备销售/技术开发等劳务	1,955,812.78	1,979,427.07
湖南英捷高科技有限公司	房屋租赁	1,876,054.14	
湖南博科瑞新材料有限责任公司	房屋租赁/检测费	437,127.68	852,863.91
湖南博云汽车制动材料有限公司	房屋租赁	145,944.77	
合计		5,080,504.14	3,334,612.78

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
湖南博云汽车制动材料有限公司	2,100.00	2018年05月09日	2019年05月08日	是
湖南博云汽车制动材料有限公司	1,000.00	2018年01月05日	2019年01月04日	是
湖南博云汽车制动材料有限公司	1,000.00	2018年02月08日	2019年02月07日	是
湖南博云汽车制动材料有限公司	700.00	2018年06月13日	2019年05月30日	是
湖南博云汽车制动材料有限公司	500.00	2018年01月24日	2019年01月22日	是
湖南博云汽车制动材料有限公司	500.00	2018年03月05日	2019年03月07日	是
湖南博云汽车制动材料有限公司	500.00	2018年04月10日	2019年04月10日	是
湖南博云汽车制动材料有限公司	500.00	2018年09月05日	2019年09月05日	是

本公司作为被担保方

单位：元

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
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明

(3) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				
湖南博云汽车制动材料有限公司	44,299,088.83	2018年10月31日	2020年02月14日	此笔资金拆借在本期产生利息收入5,894,623.38元，且此笔拆借金额44,299,088.83元，已包含应收取的利息。

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	303.82	891.16

(5) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	中国航空器材集团公司	1,267,869.00	1,267,869.00	1,267,869.00	1,267,869.00
应收账款	霍尼韦尔博云航空系统（湖南）有限公司	17,543,512.26	3,617,801.14	17,543,512.27	2,487,117.86
应收账款	湖南博科瑞新材料有限责任公司	1,813,145.08	152,059.75	1,177,987.82	60,150.95
应收账款小计		20,624,526.34	5,037,729.89	19,989,369.09	3,815,137.81
其他应收款	湖南博云汽车制动材料有限公司	44,299,088.83	236,309.29	144,404,465.45	6,019,735.74
其他应收款	湖南博科瑞新材料有限责任公司	206,034.49	15,615.96	120,984.72	6,049.24
其他应收款	中南大学	280,000.00	280,000.00	280,000.00	280,000.00
其他应收款小计		44,785,123.32	531,925.25	144,805,450.17	6,305,784.98
应收关联方款项合计		65,409,649.66	5,569,655.14	164,794,819.26	10,120,922.79

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
预收款项	霍尼韦尔博云航空系统（湖南）有限公司	2,329,968.11	2,323,754.86
预收款项	湖南英捷高科技有限公司	227,211.00	
预收款项小计		2,557,179.11	2,323,754.86
应付账款	湖南博云汽车制动材料有限公司	368,375.57	

应付账款小计		368,375.57	
其他应付款	湖南英捷高科技有限公司	617,075.77	
其他应付款小计		617,075.77	
应付关联方款项合计		3,542,630.45	2,323,754.86

十三、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司无需要披露的承诺及或有事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十四、资产负债表日后事项

1、其他资产负债表日后事项说明

受新冠肺炎疫情影响，全国大部分地区实行了较为严格的交通管制，公司采购销售业务的正常运输受到一定影响，影响程度取决于疫情防控的进展情况、持续时间以及各地防控政策的实施情况。公司密切关注新冠肺炎疫情发展情况，评估和积极应对其对公司财务状况、经营成果等方面的影响。截至本财务报表批准报出日，尚未发现重大不利影响。

除上述事项外，截至本财务报表批准报出日，本公司无需要披露的其他资产负债表日后非调整事项。

十五、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司业务分航空航天产品及碳/碳复合材料业务、汽车刹车片业务、粉末冶金业务，因这三种业务具有不同的风险及报酬，故本公司将上述三种业务分成三个分部。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	航空航天及碳/碳复合材料业务	汽车刹车片业务	粉末冶金业务	未分配	分部间抵销	合计
一、对外交易收入	12,623.16		22,318.13			34,941.29
二、分部间交易收入						
三、对联营企业及合营企业的投资收益	-2,258.27					-2,258.27
四、资产减值损失	-1,606.42		-724.77		-10,975.03	-13,306.22
五、信用减值损失	-49.65		-174.27			-223.92
六、折旧费及摊销费	3,700.91		2,397.58			6,098.49
七、利润总额(亏损总额)	-2,857.60		-1,328.97	-2,258.27	-10,975.03	-17,419.87
八、所得税费用	-151.80		221.60	-842.67		-772.87
九、净利润(净亏损)	-2,705.80		-1,550.57	-1,415.60	-10,975.03	-16,647.00
十、资产总额	124,078.28		61,506.23	52,994.35	-49,402.51	189,176.35
十一、负债总额	16,597.17		15,128.90	24,982.73	-6,540.63	50,168.17
十二、其他重要的非现金项目						
1、折旧费和摊销费以外的其他非现金费用	-1,656.07		-899.04		-10,975.03	-13,530.14
2、对联营企业和合营企业的长期股权投资	2,525.52					2,525.52
3、长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	-907.95		-1,050.55		-11,021.90	-12,980.40

(3) 其他说明

2、其他

担保、抵押情况

1、接受子公司湖南博云东方粉末冶金有限公司提供的担保

(1) 2018年9月5日, 本公司子公司湖南博云东方粉末冶金有限公司向上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行出具了编号为“ZB6622201800000034”最高额保证合同, 为上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行向本公司提供的额度为4,000.00万元的授信提供连带责任保证, 授信期间为2018年9月5日至2019年9月5日。

截至2019年12月31日, 本公司在该行该担保合同项下借款余额为短期借款3,000.00万元。

(2) 2019年5月20日, 子公司湖南博云东方粉末冶金有限公司向交通银行股份有限公司湖南省分行出具了编号为“C190520GR4317470”的最高额保证合同, 为交通银行股份有限公司湖南省分行向本公司提供的额度为1,500.00万元的授信提供连带责任保证, 授信期间为2019年5月20日至2020年5月20日。

截至2019年12月31日, 本公司在该行该担保合同项下借款余额为短期借款1,500万元。

综上, 子公司湖南博云东方粉末冶金有限公司对本公司提供担保的借款余额为4,500万元。

2、为子公司湖南博云东方粉末冶金有限公司提供的担保

(1) 2017年11月3日, 本公司与建设银行股份有限公司长沙河西支行签订了编号为“建河公保字20171127001”的保证合同, 为建设银行股份有限公司长沙河西支行向子公司湖南博云东方粉末冶金有限公司提供的最高额度为4,500.00万元人民币的授信提供连带责任保证, 授信期间为2017年11月3日至2019年10月27日。

截至2019年12月31日, 子公司湖南博云东方粉末冶金有限公司在该行借款余额为3,960.00万元。

(2) 2018年9月11日, 本公司与兴业银行股份有限公司长沙分行签订了编号为“362018100148”保证合同, 为兴业银行股份有限公司长沙分行向子公司湖南博云东方粉末冶金有限公司提供的最高额度为6,000.00万元人民币的授信提供连带责任保证, 授信期间为2018年9月11日至2019年12月31日。

截至2019年12月31日, 子公司湖南博云东方粉末冶金有限公司在该行借款余额为4,000.00万元, 应付票据余额为1,910.00万元(公司存入承兑汇票保证金573.00万元)。

(3) 2018年10月26日, 本公司与长沙银行股份有限公司长沙华兴支行签订了编号为“222020181026301342”的保证合同, 为长沙银行股份有限公司长沙华兴支行向子公司湖南博云东方粉末冶金有限公司提供的最高额度为4,000.00万元人民币的授信提供连带责任保证, 授信期间为2018年10月26日至2019年10月25日。

截至2019年12月31日, 子公司湖南博云东方粉末冶金有限公司在该行银行承兑汇票余额为1,330.00万元(公司存入承兑汇票保证金399.00万元)。

(4) 2019年3月14日, 本公司与交通银行股份有限公司长沙侯家塘支行签订了编号为C190314GR4318617”保证合同, 为交通银行股份有限公司长沙侯家塘支行向子公司湖南博云东方粉末冶金有限公司提供的最高额度为4,000.00万元人民币的授信提供连带责任保证, 授信期间为2019年3月15日至2019年12月31日。

截至2019年12月31日, 子公司湖南博云东方粉末冶金有限公司在该行借款余额为3,000.00万元, 应付票据余额为0万元(公司存入承兑汇票保证金210.00万元, 系存入保证金但开票不成功)。

(5) 2019年9月5日, 本公司与上海浦东发展银行股份有限公司长沙河西支行签订了编号为“ZB6622201900000039”保证合同, 为上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行向子公司湖南博云东方粉末冶金有限公司提供的最高额度为5,000.00万元人民币的授信提供连带责任保证, 授信期间为2019年10月9日

至2020年10月9日。

截至2019年12月31日，子公司湖南博云东方粉末冶金有限公司在该行借款余额为5,000.00万元。

综上，截至2019年12月31日，子公司湖南博云东方粉末冶金有限公司短期借款13,980.00万元，长期借款1,980.00万元，应付票据余额为3,240万元（存入承兑汇票保证金1,182万元），合计19,200.00万元，均由本公司提供担保。

3、为子公司长沙鑫航机轮刹车有限公司提供的担保

(1) 2019年1月21日，本公司与交通银行股份有限公司湖南省分行签订了编号为“C190114GR4315610”最高额保证合同，为交通银行股份有限公司侯家塘支行向子公司长沙鑫航机轮刹车有限公司提供的最高额度为1,000.00万元人民币的授信提供连带责任保证，授信期间为2019年1月14日至2019年11月30日。

截止至2019年12月31日，子公司长沙鑫航机轮刹车有限公司在该行该担保合同项下借款余额为短期借款1,000.00万元。

(2) 2019年10月9日，本公司与上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行签订了编号为“ZB6622201900000040”最高额保证合同，为上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行向本公司子公司长沙鑫航机轮刹车有限公司提供的最高额度为2,000.00万元人民币的授信提供连带责任保证，授信期间为2019年10月9日至2020年10月9日。

截止至2019年12月31日，子公司长沙鑫航机轮刹车有限公司在该行该担保合同项下借款余额为短期借款2,000.00万元。

(3) 2019年12月19日，本公司与兴业银行股份有限公司解放路支行签订了编号为“362019300149”的最高额保证合同，为兴业银行股份有限公司长沙分行向子公司长沙鑫航机轮刹车有限公司提供的最高额度为1,000.00万元人民币的授信提供连带责任保证，授信期间为2019年12月19日至2020年12月31日。

截止至2019年12月31日，子公司长沙鑫航机轮刹车有限公司在该行该担保合同项下借款余额为短期借款1,000.00万元。

综上，截至2019年12月31日，子公司长沙鑫航机轮刹车有限公司短期借款4,000万元，均由本公司提供担保。

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	48,453,485.41	28.54%	48,453,485.41	100.00%		43,759,975.48	35.91%	43,595,451.70	99.62%	164,523.78

其中:										
其中: 单项金额重大并单项计提坏账准备	15,516,592.00	9.14%	15,516,592.00	100.00%		15,689,774.93	12.88%	15,525,251.15	98.95%	164,523.78
单项金额不重大并单项计提坏账准备	32,936,893.41	19.40%	32,936,893.41	100.00%		28,070,200.55	23.03%	28,070,200.55	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	121,298,594.93	71.46%	10,771,475.52	8.88%	110,527,119.41	78,102,036.79	64.09%	7,588,222.98	9.72%	70,513,813.81
其中:										
合计	169,752,080.34	100.00%	59,224,960.93		110,527,119.41	121,862,012.27	100.00%	51,183,674.68		70,678,337.59

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
亚洲硅业(青海)有限公司	9,856,000.00	9,856,000.00	100.00%	预计无法收回
厦门航空公司	5,660,592.00	5,660,592.00	100.00%	预计无法收回
单项不重大合计	32,936,893.41	32,936,893.41	100.00%	
合计	48,453,485.41	48,453,485.41	--	--

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内(含1年)	78,693,915.82	3,934,695.79	5.00%
1至2年(含2年)	23,145,918.44	2,314,591.84	10.00%
2-3年(含3年)	13,154,403.11	2,630,880.62	20.00%
3-4年(含4年)	6,304,357.56	1,891,307.27	30.00%
合计	121,298,594.93	10,771,475.52	--

确定该组合依据的说明:

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	78,693,915.82
1 至 2 年	23,145,918.44
2 至 3 年	13,154,403.11
3 年以上	54,757,842.97
3 至 4 年	8,765,920.76
4 至 5 年	1,431,993.45
5 年以上	44,559,928.76
合计	169,752,080.34

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提						
坏账准备	43,595,451.70	5,086,157.61	228,123.90			48,453,485.41
按账龄组合计提						
坏账准备	7,588,222.98	3,183,252.54				10,771,475.52
合计	51,183,674.68	8,269,410.15	228,123.90			59,224,960.93

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

（3）本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

本期无实际核销的应收账款。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
长沙鑫航机轮刹车有限公司	43,347,329.37	25.54%	3,915,272.87
湖北三江航天江北机械工程有限公司(国营江北机械厂)	36,081,662.00	21.26%	1,917,643.10
霍尼韦尔博云航空系统（湖南）有限公司	17,543,512.26	10.33%	3,617,801.14
亚洲硅业（青海）有限公司	9,856,000.00	5.81%	9,856,000.00
厦门航空公司	5,660,592.00	3.33%	5,660,592.00
合计	112,489,095.63	66.27%	

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	50,000,000.00	
其他应收款	58,766,169.99	146,079,979.71
合计	108,766,169.99	146,079,979.71

(1) 应收股利**1) 应收股利分类**

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
长沙伟徽高科技新材料有限公司	50,000,000.00	
合计	50,000,000.00	

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

3) 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明:

应收股利期末余额中, 无账龄超过1年的应收股利。

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位: 元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	61,710,070.12	154,364,562.36
备用金	139,428.01	189,590.52
合计	61,849,498.13	154,554,152.88

2) 坏账准备计提情况

单位: 元

坏账准备	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)	
2019 年 1 月 1 日余额	6,482,822.18		1,991,350.99	8,474,173.17
2019 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—
本期计提	392,581.42			392,581.42
本期转回	5,783,426.45			5,783,426.45
2019 年 12 月 31 日余额	1,091,977.15		1,991,350.99	3,083,328.14

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

按账龄披露

单位: 元

账龄	账面余额
1 年以内 (含 1 年)	21,162,687.88
1 至 2 年	38,565,388.70
2 至 3 年	12,453.56
3 年以上	2,108,967.99

3 至 4 年	19,592.00
4 至 5 年	60,442.00
5 年以上	2,028,933.99
合计	61,849,498.13

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	6,694,550.33		5,783,426.45			911,123.88
按账龄组合计提坏账准备	1,779,622.84	392,581.42				2,172,204.26
合计	8,474,173.17	392,581.42	5,783,426.45			3,083,328.14

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
湖南博云汽车制动材料有限公司	5,783,426.45	收到偿还欠款
合计	5,783,426.45	--

4) 本期实际核销的其他应收款情况

本期无实际核销的其他应收款。

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
湖南博云汽车制动材料有限公司	往来款	44,299,088.83	2 年以内	71.62%	236,309.29
湖南博云东方粉末冶金有限公司	往来款	15,100,988.06	1 年以内	24.42%	755,049.40
上海雍丰国际贸易有限公司	往来款	843,000.00	5 年以上	1.36%	843,000.00
长沙怡和有色新金属有限公司	往来款	473,536.40	5 年以上	0.77%	473,536.40

宝鸡市天河钛业有限公司	往来款	448,534.00	5 年以上	0.73%	448,534.00
合计	--	61,165,147.29	--	98.90%	2,756,429.09

6) 涉及政府补助的应收款项

期末余额中无应收政府补助款。

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

本期无转移其他应收款而继续涉入形成的资产、负债。

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

期末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	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	700,111,859.05	151,248,196.38	548,863,662.67	691,111,859.05		691,111,859.05
对联营、合营企业投资	25,255,224.11		25,255,224.11	47,837,934.76		47,837,934.76
合计	725,367,083.16	151,248,196.38	574,118,886.78	738,949,793.81		738,949,793.81

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
湖南博云东方粉末冶金有限公司	74,221,377.02					74,221,377.02	
长沙鑫航机轮刹车有限公司	261,738,030.14	9,000,000.00				270,738,030.14	
长沙伟徽高科技新材料有限公司	355,152,451.89			151,248,196.38		203,904,255.51	151,248,196.38
合计	691,111,859.05	9,000,000.00		151,248,196.38		548,863,662.67	151,248,196.38

	5		8		
--	---	--	---	--	--

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 (账面价 值)	本期增减变动							期末余额 (账面价 值)	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
霍尼韦尔 博云航空 系统（湖 南）有限 公司	47,837,93 4.76			-22,582,7 10.65						25,255,22 4.11	
小计	47,837,93 4.76			-22,582,7 10.65						25,255,22 4.11	
合计	47,837,93 4.76			-22,582,7 10.65						25,255,22 4.11	

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	89,031,349.11	49,546,196.16	80,783,185.80	44,591,707.07
其他业务	5,044,216.03	871,659.43	5,978,919.52	593,981.95
合计	94,075,565.14	50,417,855.59	86,762,105.32	45,185,689.02

是否已执行新收入准则

 是 否

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

成本法核算的长期股权投资收益	120,000,000.00	
权益法核算的长期股权投资收益	-22,582,710.65	-28,667,206.59
处置长期股权投资产生的投资收益		-6,251,877.78
处置交易性金融资产取得的投资收益	6,558,202.17	5,552,162.32
合计	103,975,491.52	-29,366,922.05

6、其他

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-477,491.52	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	9,638,647.06	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	5,894,623.38	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	12,545,814.92	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	6,002,891.20	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,823.90	
减：所得税影响额	741,397.23	
少数股东权益影响额	161,528.33	
合计	32,692,735.58	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-11.22%	-0.3470	-0.3470
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-13.46%	-0.4164	-0.4164

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他

第十三节 备查文件目录

- 一、载有董事长签名的2019年年度报告原件；
- 二、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- 三、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；
- 四、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 五、其他有关资料。