

目 录

一、审计报告.....	第 1—5 页
二、财务报表.....	第 6—13 页
(一) 合并资产负债表.....	第 6 页
(二) 母公司资产负债表.....	第 7 页
(三) 合并利润表.....	第 8 页
(四) 母公司利润表.....	第 9 页
(五) 合并现金流量表.....	第 10 页
(六) 母公司现金流量表.....	第 11 页
(七) 合并所有者权益变动表.....	第 12 页
(八) 母公司所有者权益变动表.....	第 13 页
三、财务报表附注.....	第 14—84 页

审计报告

天健审〔2020〕2458号

公牛集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了公牛集团股份有限公司（以下简称公牛集团）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，公允反映了公牛集团2019年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2019年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十）及五（二）1。

公牛集团收入主要来源于转换器、墙壁开关、LED 和数码配件的销售。2019 年度，公牛集团实现营业收入为人民币 100.40 亿元。公牛集团针对不同销售方式确定了不同的收入确认具体方法。

由于营业收入是公牛集团关键业绩指标之一。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制运行的有效性；

(2) 检查主要的销售合同，识别与商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

(3) 对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并分析波动原因；

(4) 对于内销收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、发货单、运输单及客户签收单等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并以抽样方式检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件；

(5) 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

(6) 以抽样方式对资产负债表日前后确认的营业收入核对至出库单、发货单、客户签收单、货运提单等支持性文件，评价营业收入是否在恰当期间确认；

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

公牛集团管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括年度报

告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

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，管理层负责评估公牛集团的持续经营能力，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。

公牛集团治理层（以下简称治理层）负责监督公牛集团的财务报告过程。

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：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见

的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对公牛集团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公牛集团不能持续经营。

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

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

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

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。

天健会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师：
(项目合伙人)

姚霞



中国注册会计师：

陈慧



二〇二〇年四月二十三日

合并资产负债表

2019年12月31日

会合01表

编制单位：公牛集团股份有限公司

单位：人民币元

资产	注释号	期末数	上年年末数	负债和所有者权益 (或股东权益)	注释号	期末数	上年年末数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	733,785,549.08	217,937,969.13	短期借款			
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				拆入资金			
交易性金融资产	2	856,600,000.00		交易性金融负债	14	147,750.00	
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产				以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据				应付票据			
应收账款	3	197,206,377.70	211,295,437.41	应付账款	15	1,164,331,449.90	1,272,818,253.88
应收款项融资				预收款项	16	130,032,804.90	124,695,017.26
预付款项	4	26,418,174.80	20,415,176.01	合同负债			
应收保费				卖出回购金融资产款			
应收分保账款				吸收存款及同业存放			
应收分保合同准备金				代理买卖证券款			
其他应收款	5	27,081,465.45	31,191,325.89	代理承销证券款			
买入返售金融资产				应付职工薪酬	17	211,712,531.50	166,082,732.78
存货	6	979,271,338.13	811,510,850.13	应交税费	18	114,616,240.25	118,068,112.25
合同资产				其他应付款	19	208,809,264.84	200,599,340.61
持有待售资产				应付手续费及佣金			
一年内到期的非流动资产				应付分保账款			
其他流动资产	7	2,821,090,714.98	2,231,171,652.85	持有待售负债			
流动资产合计		5,641,453,620.15	3,523,522,411.42	一年内到期的非流动负债			
				其他流动负债			
				流动负债合计		1,829,650,041.39	1,882,263,456.78
非流动资产：				非流动负债：			
发放贷款和垫款				保险合同准备金			
债权投资	8	10,325,665.55		长期借款			
可供出售金融资产				应付债券			
其他债权投资				其中：优先股			
持有至到期投资			10,000,000.00	永续债			
长期应收款				租赁负债			
长期股权投资				长期应付款			
其他权益工具投资				长期应付职工薪酬			
其他非流动金融资产				预计负债	20	4,000,000.00	
投资性房地产				递延收益	12	31,608,876.76	34,268,531.31
固定资产	9	1,153,294,066.66	1,203,057,242.81	递延所得税负债			
在建工程	10	237,609,466.63	70,493,601.66	其他非流动负债			
生产性生物资产				非流动负债合计		35,608,876.76	34,268,531.31
油气资产				负债合计		1,865,258,918.15	1,916,531,988.09
使用权资产				所有者权益(或股东权益)：			
无形资产	11	310,374,226.52	305,701,566.53	实收资本(或股本)	21	540,000,000.00	540,000,000.00
开发支出				其他权益工具			
商誉				其中：优先股			
长期待摊费用				永续债			
递延所得税资产	12	51,375,900.86	41,516,982.60	资本公积	22	310,256,119.20	310,256,119.20
其他非流动资产	13	12,129,823.74	9,814,645.04	减：库存股			
非流动资产合计		1,775,109,139.96	1,640,584,238.66	其他综合收益	23	9,811.86	3,308.33
资产总计		7,416,562,760.11	5,164,106,650.08	专项储备			
				盈余公积	24	302,787,998.73	87,679,628.28
				一般风险准备			
				未分配利润	25	4,398,239,912.17	2,309,635,666.18
				归属于母公司所有者权益合计		5,551,303,841.96	3,247,574,661.99
				少数股东权益			
				所有者权益合计		5,551,303,841.96	3,247,574,661.99
				负债和所有者权益总计		7,416,562,760.11	5,164,106,650.08

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



母 公 司 资 产 负 债 表

2019年12月31日

会企01表

编制单位：公牛集团股份有限公司

单位：人民币元

资 产	注释号	期末数	上年年末数	负债和所有者权益	注释号	期末数	上年年末数
流动资产：				流动负债：			
货币资金		221,716,900.97	33,001,521.17	短期借款			
交易性金融资产		370,400,000.00		交易性金融负债		147,750.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据				应付票据			
应收账款	1	5,478,138.83	64,560,109.88	应付账款		366,054,897.38	458,671,704.27
应收款项融资				预收款项		209,260,606.50	68,415,869.52
预付款项		9,875,470.66	8,332,014.81	合同负债			
其他应收款	2	1,212,668,822.66	22,462,613.96	应付职工薪酬		80,801,518.50	69,740,479.76
存货		422,983,776.98	348,730,728.92	应交税费		21,844,268.92	11,612,839.29
合同资产				其他应付款		13,754,840.34	101,012,767.98
持有待售资产				持有待售负债			
一年内到期的非流动资产				一年内到期的非流动负债			
其他流动资产		1,071,200,000.00	863,235,706.57	其他流动负债			
流动资产合计		3,314,323,108.10	1,340,322,695.31	流动负债合计		691,863,879.64	709,453,660.82
				非流动负债：			
非流动资产：				长期借款			
债权投资		10,325,665.55		应付债券			
可供出售金融资产				其中：优先股			
其他债权投资				永续债			
持有至到期投资			10,000,000.00	租赁负债			
长期应收款				长期应付款			
长期股权投资	3	392,651,644.86	391,651,644.86	长期应付职工薪酬			
其他权益工具投资				预计负债			
其他非流动金融资产				递延收益		4,000,000.00	
投资性房地产				递延所得税负债		11,653,973.55	2,123,483.27
固定资产		349,381,944.71	555,886,568.80	其他非流动负债			
在建工程		224,028,715.58	45,319,877.90	非流动负债合计		15,653,973.55	2,123,483.27
生产性生物资产				负债合计		707,517,853.19	711,577,144.09
油气资产				所有者权益（或股东权益）：			
使用权资产				实收资本（或股本）		540,000,000.00	540,000,000.00
无形资产		270,089,390.93	264,293,564.29	其他权益工具			
开发支出				其中：优先股			
商誉				永续债			
长期待摊费用				资本公积		305,756,695.54	305,756,695.54
递延所得税资产		1,315,601.44	8,766,403.52	减：库存股			
其他非流动资产		7,357,969.14	6,109,872.04	其他综合收益			
非流动资产合计		1,255,151,932.21	1,082,027,931.41	专项储备			
				盈余公积		302,797,998.73	87,679,828.28
资产总计		4,569,475,040.31	2,422,350,626.72	未分配利润		2,713,402,492.85	777,337,168.81
				所有者权益合计		3,861,957,187.12	1,710,773,482.63
				负债和所有者权益总计		4,569,475,040.31	2,422,350,626.72

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

2019年度

编制单位：公牛集团股份有限公司

会合02表

单位：人民币元

项 目	注 释 号	本期数	上年同期数
一、营业总收入		10,040,439,724.07	9,064,998,017.37
其中：营业收入	1	10,040,439,724.07	9,064,998,017.37
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		7,438,628,526.63	7,258,316,677.28
其中：营业成本	1	5,882,487,287.73	5,744,738,438.07
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	2	75,412,224.81	69,099,590.10
销售费用	3	725,481,678.94	746,568,120.61
管理费用	4	379,413,972.35	341,875,226.37
研发费用	5	393,094,962.55	350,811,909.41
财务费用	6	-17,261,599.75	5,223,392.72
其中：利息费用			7,173,973.95
利息收入		16,864,657.40	2,603,193.63
加：其他收益	7	66,182,957.84	67,325,283.21
投资收益（损失以“-”号填列）	8	106,179,769.10	97,271,974.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）	9	-147,750.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	10	23,657.64	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	11	-1,371,769.05	1,570,897.51
资产处置收益（损失以“-”号填列）	12	-3,929,202.33	-2,956,693.79
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,768,748,850.64	1,959,892,801.96
加：营业外收入	13	4,615,186.49	4,964,119.42
减：营业外支出	14	78,389,230.61	13,405,406.41
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,694,974,806.52	1,951,451,514.97
减：所得税费用	15	391,252,130.08	274,589,271.48
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,303,722,676.44	1,676,862,243.49
（一）按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,303,722,676.44	1,676,862,243.49
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		2,303,722,676.44	1,676,862,243.49
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额	16	6,503.53	2,261.78
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		6,503.53	2,261.78
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		6,503.53	2,261.78
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（现金流量套期损益的有效部分）			
8.外币财务报表折算差额		6,503.53	2,261.78
9.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		2,303,729,179.97	1,676,864,505.27
归属于母公司所有者的综合收益总额		2,303,729,179.97	1,676,864,505.27
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		4.27	3.11
（二）稀释每股收益		4.27	3.11

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



母 公 司 利 润 表

2019年度

会企02表

编制单位：公牛集团股份有限公司

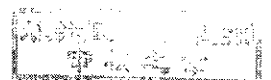
单位：人民币元

项 目	注 释 号	本期数	上年同期数
一、营业收入	1	5,029,526,343.38	5,098,831,158.06
减：营业成本	1	3,462,401,953.23	3,752,453,123.44
税金及附加		26,793,815.68	31,269,986.76
销售费用		91,060,605.34	171,461,882.62
管理费用		212,966,904.41	201,067,068.32
研发费用	2	175,475,665.00	163,735,637.24
财务费用		-6,151,316.58	2,396,863.12
其中：利息费用		140,400.00	2,459,973.49
利息收入		6,631,851.25	739,342.13
加：其他收益		33,899,109.18	20,310,936.96
投资收益（损失以“-”号填列）	3	1,262,178,653.23	59,129,677.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）		-147,750.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		3,004,389.07	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-634,294.63	9,129,277.47
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-1,133,964.66	-2,776,252.35
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,364,244,858.49	862,240,235.83
加：营业外收入		2,220,089.29	1,064,457.14
减：营业外支出		67,331,218.56	11,655,156.21
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,299,133,729.22	851,649,536.76
减：所得税费用		147,950,024.73	112,190,152.36
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,151,183,704.49	739,459,384.40
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,151,183,704.49	739,459,384.40
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		2,151,183,704.49	739,459,384.40
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



合并现金流量表

2019年度

会合03表

编制单位：公牛集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
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		11,463,632,300.73	10,413,576,748.11
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		16,656,293.30	21,958,725.28
收到其他与经营活动有关的现金	1	106,922,164.93	132,469,171.93
经营活动现金流入小计		11,587,210,758.96	10,568,004,645.32
购买商品、接受劳务支付的现金		5,897,579,927.82	5,863,733,087.75
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		1,482,060,672.93	1,225,617,350.13
支付的各项税费		1,073,593,043.56	825,084,984.10
支付其他与经营活动有关的现金	2	836,645,108.60	743,410,454.63
经营活动现金流出小计		9,289,878,752.91	8,657,845,876.61
经营活动产生的现金流量净额		2,297,332,006.05	1,910,158,768.71
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		106,110,942.87	101,372,017.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,604,973.80	11,877,874.46
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	3	24,926,860,000.00	22,006,202,764.58
投资活动现金流入小计		25,039,575,916.67	22,119,452,656.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		448,605,026.56	485,268,781.73
投资支付的现金			10,000,000.00
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			8,027.50
支付其他与投资活动有关的现金	4	26,383,256,763.00	22,905,278,189.58
投资活动现金流出小计		26,831,861,789.56	23,400,554,998.81
投资活动产生的现金流量净额		-1,792,285,872.89	-1,281,102,341.97
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			391,650,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5		39,205,200.00
筹资活动现金流入小计			430,855,200.00
偿还债务支付的现金			731,248,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			184,017,923.42
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	6	5,000,000.00	
筹资活动现金流出小计		5,000,000.00	915,266,723.42
筹资活动产生的现金流量净额		-5,000,000.00	-484,411,523.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,651,572.91	2,076,544.86
五、现金及现金等价物净增加额		501,697,706.07	146,721,448.18
加：期初现金及现金等价物余额		217,624,969.37	70,903,521.19
六、期末现金及现金等价物余额		719,322,675.44	217,624,969.37

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



母公司现金流量表

2019年度

会企03表

编制单位：公牛集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数	上年同期数
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	5,877,282,579.87	5,882,770,539.55
收到的税费返还		582,625.89
收到其他与经营活动有关的现金	58,529,122.57	75,935,776.00
经营活动现金流入小计	5,935,811,702.44	5,959,288,941.44
购买商品、接受劳务支付的现金	3,726,411,767.62	4,185,820,240.76
支付给职工以及为职工支付的现金	547,055,362.34	514,399,149.41
支付的各项税费	353,000,173.39	389,248,256.22
支付其他与经营活动有关的现金	314,647,782.94	254,932,433.15
经营活动现金流出小计	4,941,115,086.29	5,344,400,079.54
经营活动产生的现金流量净额	994,696,616.15	614,888,861.90
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	62,109,837.00	60,870,257.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	76,561,362.42	51,650,247.73
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	7,952,850,000.00	10,213,652,764.58
投资活动现金流入小计	8,091,521,199.42	10,326,173,269.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	359,552,632.66	187,244,170.04
投资支付的现金	1,000,000.00	122,608,027.50
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	8,545,306,763.00	10,363,838,189.58
投资活动现金流出小计	8,905,859,395.66	10,673,690,387.12
投资活动产生的现金流量净额	-814,338,196.24	-347,517,117.75
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		300,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		300,000,000.00
偿还债务支付的现金		366,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		178,583,863.90
支付其他与筹资活动有关的现金	5,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	5,000,000.00	645,083,863.90
筹资活动产生的现金流量净额	-5,000,000.00	-245,083,863.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	196.89	
五、现金及现金等价物净增加额	175,358,616.80	22,287,880.25
加：期初现金及现金等价物余额	32,901,521.17	10,613,640.92
六、期末现金及现金等价物余额	208,260,137.97	32,901,521.17

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



合并所有者权益变动表

2019年度

单位：人民币元

项 目	本期数										上期数									
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益					归属于母公司所有者权益					少数股东权益				
	实收资本 (或股本)	资本公积	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	小计	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	小计	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	小计
一、上年年末余额	543,000,000.00	210,256,119.20	27,570,420.38		2,329,635,806.18		3,210,262,465.76													
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、本年年初余额	543,000,000.00	210,256,119.20	27,570,420.38		2,329,635,806.18		3,210,262,465.76													
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）																				
（一）综合收益总额																				
（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. 向所有者（或股东）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. 专项储备弥补亏损																				
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	543,000,000.00	210,256,119.20	27,570,420.38		2,329,635,806.18		3,210,262,465.76													

法定代表人：_____

主管会计工作的负责人：_____



母公司所有者权益变动表

2019年度

金额单位：人民币元

项 目	本期数		上期同期数		专项储备	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	专项储备	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具	实收资本(或股本)	其他权益工具							资本公积	专项储备	其他综合收益						
一、上年年末余额	540,000,000.00		305,756,095.54				87,679,628.26	777,337,158.81	1,710,773,482.63	540,000,000.00			305,756,172.04				13,773,469.84	111,823,712.85	971,322,125.72
二、本年年初余额	540,000,000.00		305,756,095.54				87,679,628.26	777,337,158.81	1,710,773,482.63	540,000,000.00			305,764,723.04				13,733,899.84	111,823,712.85	971,322,125.74
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							316,116,370.45	1,936,068,331.84	2,151,183,704.49				-8,027.50				73,315,038.44	663,913,446.96	736,454,256.06
(一) 综合收益总额								2,151,183,704.49	2,151,183,704.49									73,315,038.44	736,454,256.06
(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. 授予其他权益工具所有者的金融资产																			
4. 其他																			
(三) 利润分配																			
1. 提取盈余公积							215,116,370.45	-215,116,370.45											
2. 对所有者(或股东)的分配							215,116,370.45	-215,116,370.45											
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. 专项储备计提转增留存收益																			
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	540,000,000.00		305,756,095.54				302,795,998.71	2,713,102,192.35	3,861,957,187.12	540,000,000.00			305,756,065.54				57,679,628.26	177,337,158.81	1,710,773,482.63

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



公牛集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

公牛集团股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系原公牛集团有限公司（以下简称公牛有限），公牛有限系由慈溪市公牛电器有限公司、自然人阮立平、阮学平共同出资组建，于 2008 年 1 月 18 日在宁波市工商行政管理局慈溪分局登记注册，取得注册号为 330282000030252 的企业法人营业执照，公牛有限成立时的注册资本 2,500 万元。公牛有限以 2017 年 8 月 31 日为基准日整体变更为股份有限公司，于 2017 年 12 月 27 日在宁波市市场监督管理局登记注册，总部位于浙江省宁波市。公司现持有统一社会信用代码为 91330282671205242Y 的营业执照，截至 2019 年 12 月 31 日，公司注册资本 54,000 万元，股份总数 54,000 万股（每股面值 1 元）。

公司股票已于 2020 年 2 月 6 日在上海证券交易所挂牌交易，发行后注册资本 60,000 万元，股份总数 60,000 万股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股份：A 股 54,000 万股；无限售条件的流通股份 A 股 6,000 万股。

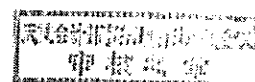
本公司属电气机械和器材制造行业。主要经营活动为转换器、墙壁开关插座、LED 照明和数码配件等电源连接和用电延伸性产品的研发、生产和销售。产品主要有：转换器、墙壁开关插座、LED 照明和数码配件等。

本财务报表业经公司 2020 年 4 月 23 日第一届董事会第十一次会议批准对外报出。

本公司将宁波公牛电器有限公司、慈溪市公牛电器有限公司和上海公牛电器有限公司等 13 家子公司纳入申报期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注六和七之说明。

为便于表述，将本公司子公司及其他关联公司简称如下：

公司全称	公司简称
子公司	
宁波公牛电器有限公司	宁波公牛
宁波公牛光电科技有限公司	公牛光电



宁波公牛数码科技有限公司	公牛数码
宁波公牛精密制造有限公司	公牛精密
宁波班门电器有限公司	班门电器
慈溪市公牛电器有限公司	慈溪公牛
上海公牛电器有限公司	上海公牛
公牛国际贸易（香港）有限公司	香港公牛
宁波公牛营销有限公司	公牛营销
宁波公牛国际贸易有限公司	公牛国贸
宁波公牛电工销售有限公司	电工销售
宁波星罗贸易有限公司	星罗贸易
宁波公牛低压电气有限公司	公牛低压
其他关联方	
杭州亮牛五金机电有限公司	亮牛五金
杭州杭牛五金机电有限公司	杭牛五金
杭州飞牛五金机电有限公司	飞牛五金
上海百缔电器有限公司	百缔电器
宜昌耀牛商贸有限公司	耀牛商贸
宜昌耀阳贸易有限公司	耀阳贸易
湖北幻天贸易有限公司	幻天贸易
慈溪市匡堰利波电器经营部	利波电器
慈溪市利波电器有限公司	慈溪利波
慈溪市彦辉电器经营部	彦辉电器
苏州牛唯旺贸易有限公司	牛唯旺贸易
北京宸皓电子科技有限公司	宸皓电子
常德坚科贸易有限公司	坚科贸易
宁波圣保龙电器有限公司	圣保龙电器
慈溪市高品塑料制品有限公司	高品塑料

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

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

三、重要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（六）合并财务报表的编制方法

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

—合并财务报表》编制。

（七）现金及现金等价物的确定标准

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

（八）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

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

2. 外币财务报表折算

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

（九）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；（2）金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；（3）不属于上述（1）或（2）的财务担保合同，以及不属于上述（1）并以低于市场利率贷款的贷款承诺；（4）以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

（1）金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和

金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同, 以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量: ① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额; ② 初始确认金额扣除按照相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

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

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时, 终止确认金融资产:

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止;

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

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的, 将下列两项金额的差额计入当期损益: (1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值; (2) 因转移金融资产而收到的对价, 与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额 (涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资) 之和。转移了金融资产的一部分, 且该被转移部分整体满足终止确认条件的, 将转移前金融资产整体的账面价值, 在终止确认部分和继续确认部分之间, 按照转移日各自的相对公允价值进行分摊, 并将下列两项金额的差额计入当期损益: (1) 终止确认部分的账面价值; (2) 终止确认部分的对价, 与原直接计

入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资)之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

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

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

5. 金融工具减值

(1) 金融工具减值计量和会计处理

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

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

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

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

除上述计量方法以外的金融资产,公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认

后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

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

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

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

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

(2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

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

(3) 按组合计量预期信用损失的应收款项

1) 具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款——账龄组合	账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

2) 应收账款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率(%)
1年以内(含,下同)	5.00
1-2年	10.00
2-3年	30.00
3年以上	100.00

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不相互抵销。但同时满足下列条件的,公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示:(1)公司具有抵销已确认金额的法定权利,且该种法定权利是当前可执行的;(2)公司计划以净额结算,或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

(十) 存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

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

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十一) 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

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

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

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

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

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其

他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

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

(2) 合并财务报表

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

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

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

(十二) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	3	4.85
机器设备	年限平均法	4-10	3	9.70-24.25
运输工具	年限平均法	2-10	3	9.70-48.50
电子及其他设备	年限平均法	2-10	3	9.70-48.50
固定资产装修	年限平均法	5	0	20

(十三) 在建工程

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

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

(十四) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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

(十五) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	土地使用年限
软件	2-5

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

(十六) 部分长期资产减值

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

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

(十七) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

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

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

4. 辞退福利的会计处理方法

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

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为

简化相关会计处理, 将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(十八) 预计负债

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

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

(十九) 股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

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

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

(2) 以现金结算的股份支付

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

(3) 修改、终止股份支付计划

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

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

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

（二十）收入

1. 收入确认原则

（1）销售商品

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

（2）提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

（3）让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2. 收入确认的具体方法

公司主要销售转换器、墙壁开关插座、LED 和数码配件等产品。公司收入确认除应满足总体原则外，不同销售情形下的产品销售一般在符合以下条件后确认收入。

(1) 公司内销各销售方式收入确认的具体时点如下：

1) 经销方式：在将产品送至指定地点、经销商收货时确认收入。

2) 直销方式：对商超、电商的直接销售，在购货方收到货物并在其供应商平台发布收货数量与金额的信息，公司完成对账时确认收入；对于在电商平台开设网店销售的，于客户收到货物并在电商平台确认时确认收入；对房地产商或装修公司的销售，在购货方已收货、双方完成对账时确认收入；对于上海区域等线下直销在将货物交付给购买方时确认收入。

3) 代销方式：在收到代销清单时确认收入。

(2) 公司外销在已办理完货物报关手续，取得提单时确认收入。

(二十一) 政府补助

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

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相

关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

（二十二）递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

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

（二十三）经营租赁

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

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（二十四）分部报告

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

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

（二十五）重要会计政策变更

企业会计准则变化引起的会计政策变更

1. 本公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号）和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2018

年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

(1) 合并财务报表

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	211,295,437.41	应收票据	
		应收账款	211,295,437.41
应付票据及应付账款	1,272,818,253.88	应付票据	
		应付账款	1,272,818,253.88

(2) 母公司财务报表

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	64,560,109.88	应收票据	
		应收账款	64,560,109.88
应付票据及应付账款	458,671,704.27	应付票据	
		应付账款	458,671,704.27

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

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

1) 合并财务报表

项 目	资产负债表		
	2018 年 12 月 31 日	新金融工具准则 调整影响	2019 年 1 月 1 日
持有至到期投资	10,000,000.00	-10,000,000.00	
其他应收款	31,191,325.89	-256,849.32	30,934,476.57
债权投资		10,256,849.32	10,256,849.32
其他流动资产	2,231,171,652.85	-1,170,760,000.00	1,060,411,652.85
交易性金融资产		1,170,760,000.00	1,170,760,000.00

2) 母公司财务报表

项 目	资产负债表		
	2018年12月31日	新金融工具准则 调整影响	2019年1月1日
持有至到期投资	10,000,000.00	-10,000,000.00	
其他应收款	22,462,613.96	-256,849.32	22,205,764.64
债权投资		10,256,849.32	10,256,849.32
其他流动资产	863,235,706.57	-415,000,000.00	448,235,706.57
交易性金融资产		415,000,000.00	415,000,000.00

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

1) 合并财务报表

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	修改后	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	217,937,969.13	货币资金	摊余成本	217,937,969.13
应收账款	摊余成本	211,295,437.41	应收账款	摊余成本	211,295,437.41
其他应收款	摊余成本	31,191,325.89	其他应收款	摊余成本	30,934,476.57
			债权投资	摊余成本	256,849.32
其他流动资产	摊余成本	2,231,171,652.85	其他流动资产	摊余成本	1,060,411,652.85
			交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	1,170,760,000.00
持有至到期投资	摊余成本	10,256,849.32	债权投资	摊余成本	10,256,849.32
应付账款	摊余成本	1,272,818,253.88	应付账款	摊余成本	1,272,818,253.88
其他应付款	摊余成本	200,599,340.61	应付账款	摊余成本	200,599,340.61

2) 母公司财务报表

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	修改后	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	33,001,521.17	货币资金	摊余成本	33,001,521.17
应收账款	摊余成本	64,560,109.88	应收账款	摊余成本	64,560,109.88
其他应收款	摊余成本	22,462,613.96	其他应收款	摊余成本	22,205,764.64
			债权投资	摊余成本	256,849.32
其他流动资产	摊余成本	863,235,706.57	其他流动资产	摊余成本	448,235,706.57

			交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	415,000,000.00
持有至到期投资	摊余成本	10,256,849.32	债权投资	摊余成本	10,256,849.32
应付账款	摊余成本	458,671,704.27	应付账款	摊余成本	458,671,704.27
其他应付款	摊余成本	101,012,767.98	其他应付款	摊余成本	101,012,767.98

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

1) 合并财务报表

项目	按原金融工具准则列示的账面价值(2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值(2019年1月1日)
A. 金融资产				
摊余成本				
货币资金				
按照原金融工具准则和新准则列示的余额	217,937,969.13			217,937,969.13
应收账款				
按照原金融工具准则和新准则列示的余额	211,295,437.41			211,295,437.41
其他应收款				
按照原金融工具准则和新准则列示的余额	31,191,325.89	-256,849.32		30,934,476.57
其他流动资产				
按照原金融工具准则列示的余额	2,231,171,652.85			
减:转至以公允价值计量且其变动计入当期损益		-1,170,760,000.00		
按照新金融工具准则列示的余额:				1,060,411,652.85
持有至到期投资				
按照原金融工具准则和新准则列示的余额	10,000,000.00	-10,000,000.00		

债权投资				
加：其他应收款转入		256,849.32		
加：持有至到期投资转入		10,000,000.00		
按照金融工具准则列示的余额				10,256,849.32
以摊余成本计量的总金融资产	2,701,596,385.28	-1,170,760,000.00		1,530,836,385.28

以公允价值计量且其变动计入当期损益

交易性金融资产				
加：其他流动资产转入		1,170,760,000.00		
按照金融工具准则列示的余额				1,170,760,000.00

B. 金融负债

摊余成本

应付账款				
按照原金融工具准则和新准则列示的余额	1,272,818,253.88			1,272,818,253.88
其他应付款				
按照原金融工具准则和新准则列示的余额	200,599,340.61			200,599,340.61
以摊余成本计量的总金融资产	1,473,417,594.49			1,473,417,594.49

2) 母公司财务报表

项目	按原金融工具准则列示的账面价值（2018年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值（2019年1月1日）
A. 金融资产				
摊余成本				
货币资金				
按照原金融工具准则和新准则列示的余额	33,001,521.17			33,001,521.17
应收账款				

按照原金融工具 准则和新准则列 示的余额	64,560,109.88			64,560,109.88
其他应收款				
按照原金融工具 准则和新准则列 示的余额	22,462,613.96	-256,849.32		22,205,764.64
其他流动资产				
按照原金融工具 准则列示的余额	863,235,706.57			
减：转至以公允价 值计量且其变动 计入当期损益		-415,000,000.00		
按照新金融工具 准则列示的余额				448,235,706.57
持有至到期投资				
按照原金融工具 准则和新准则列 示的余额	10,000,000.00	-10,000,000.00		/
债权投资				
加：其他应收款转 入		256,849.32		
加：持有至到期投 资转入		10,000,000.00		
按照金融工具准 则列示的余额				10,256,849.32
以摊余成本计量 的总金融资产	1,451,931,655.85	-415,000,000.00		1,036,931,655.85
以公允价值计量且其变动计入当期损益				
交易性金融资产				
加：其他流动资产 转入		415,000,000.00		
按照金融工具准 则列示的余额				415,000,000.00
B. 金融负债				
摊余成本				
应付账款				
按照原金融工具 准则和新准则列	458,671,704.27			458,671,704.27

示的余额				
其他应付款				
按照原金融工具 准则和新准则列 示的余额	101,012,767.98			101,012,767.98
以摊余成本计量 的总金融资产	559,684,472.25			559,684,472.25

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

1) 合并财务报表

项 目	按原金融工具准则计提损失准备/按或有事项准则确认的预计负债 (2018年12月31日)	重分类	重新 计量	按新金融工具准则 计提损失准备 (2019年1月1日)
应收账款	11,151,735.39			11,151,735.39
其他应收款	4,099,422.78			4,099,422.78

2) 母公司财务报表

项 目	按原金融工具准则计提损失准备/按或有事项准则确认的预计负债 (2018年12月31日)	重分类	重新 计量	按新金融工具准则计 提损失准备 (2019年1月1日)
应收账款	3,397,900.52			3,397,900.52
其他应收款	2,384,646.23			2,384,646.23

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	16%、13%、11%、 10%、9%、6%、5%[注1]
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%[注2]
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%

企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%、16.5%、 8.25%
-------	--------	-----------------------------

注 1：利息收入按 6% 税率计缴增值税，本公司及子公司班门电器、宁波公牛不动产租赁收入按简易办法计缴增值税，税率为 5%；上海公牛不动产租赁收入按 11% 税率计缴增值税。慈溪公牛及上海公牛天猫积分返点收入按 6% 税率计缴增值税。2019 年 4 月 1 日之前纳税人发生增值税应税销售行为，原适用 16% 和 10% 税率的，2019 年 4 月 1 日之后税率分别调整为 13%、9%。

注 2：电工销售及星罗贸易的税率为 7%，其他公司为 5%。

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	2019 年度
本公司	15%
宁波公牛	15%
公牛光电	15%
香港公牛	8.25%
星罗贸易	20%
公牛国贸	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

(二) 税收优惠

1. 根据宁波市高新技术企业认定管理工作领导小组 2020 年 1 月 15 日发布的《关于公布宁波市 2019 年高新技术企业名单的通知》（甬高企认领（2020）1 号），本公司被认定为宁波市 2019 年高新技术企业，资格有效期 3 年。从 2019 年至 2021 年，本公司企业所得税享受 15% 的优惠税率。

2. 根据宁波市高新技术企业认定管理工作领导小组 2019 年 1 月 15 日发布的《关于公布宁波市 2018 年度高新技术企业名单的通知》（甬高企认领（2019）1 号），宁波公牛和公牛光电被认定为宁波市 2018 年高新技术企业，资格有效期 3 年。从 2018 年至 2020 年，宁波公牛和公牛光电企业所得税享受 15% 的优惠税率。

3. 根据财政部、税务总局《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）、国家税务总局《关于实施小型微利企业普惠性所得税减免政策有关问题的公告》（国家税务总局公告 2019 年第 2 号），自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，对小型微利

企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税，对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

公牛国贸、星罗贸易符合小型微利企业确认标准，按小型微利优惠税率预申报所得税。

五、合并财务报表项目注释

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

（一）合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

（1）明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	1,149.30	608.50
银行存款	699,530,640.91	212,971,045.94
其他货币资金	34,253,758.87	4,966,314.69
合 计	733,785,549.08	217,937,969.13
其中：存放在境外的款项总额	292,191.55	735,773.95

（2）其他说明

其他货币资金期末余额中包括期货保证金 13,356,763.00 元，保函保证金 901,110.64 元，第三方支付平台账户保证金 105,000.00 元和履约保证金 100,000.00 元。

2. 交易性金融资产

（1）明细情况

项 目	期末数	期初数[注]
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	856,600,000.00	1,170,760,000.00
其中：银行理财产品	856,600,000.00	1,170,760,000.00
合 计	856,600,000.00	1,170,760,000.00

注：期初数与上年年末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注三（二十五）2(1)1)之说明。

(2) 银行理财产品明细

项 目	期末数	期初数	类型
中国农业银行“金钥匙·安心快线”天天利滚利	690,000,000.00	529,300,000.00	非保本浮动收益型
招商银行朝招金（多元稳健型）理财计划	81,700,000.00	40,000,000.00	非保本浮动收益型
民生天天增利	50,400,000.00		非保本浮动收益型
工商银行“添利宝”净值型理财产品	20,000,000.00		非保本浮动收益型
建设银行上海乾元-日日增利	14,500,000.00		非保本浮动收益型
宁波银行启盈每日开放净值型理财1号		414,960,000.00	非保本浮动收益型
宁波银行启盈活期化理财产品		80,200,000.00	非保本浮动收益型
民生天天增利对公理财产品		64,200,000.00	非保本浮动收益型
招商银行朝招金（多元积极型）理财计划		42,100,000.00	非保本浮动收益型
小 计	856,600,000.00	1,170,760,000.00	

3. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	207,585,734.48	100.00	10,379,356.78	5.00	197,206,377.70
合 计	207,585,734.48	100.00	10,379,356.78	5.00	197,206,377.70

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					

按信用风险特征组合计提坏账准备	222,447,172.80	100.00	11,151,735.39	5.01	211,295,437.41
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	222,447,172.80	100.00	11,151,735.39	5.01	211,295,437.41

2) 账龄组合中, 采用账龄损失率对照表计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	207,584,333.43	10,379,216.67	5.00
1-2年	1,401.05	140.11	10.00
小计	207,585,734.48	10,379,356.78	5.00

(2) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

项目	2019年 1月1日	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	11,151,735.39	-772,378.61						10,379,356.78
小计	11,151,735.39	-772,378.61						10,379,356.78

(3) 应收账款金额前5名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
北京京东世纪贸易有限公司	43,898,229.51	21.15	2,194,911.48
ALPHA LTD.	17,374,210.47	8.37	868,710.52
康成投资(中国)有限公司	8,921,123.75	4.30	446,056.19
浙江天猫技术有限公司	6,776,457.00	3.26	338,822.85
家乐福(上海)供应链管理有限公司	5,847,744.49	2.82	292,387.22
小计	82,817,765.22	39.90	4,140,888.26

4. 预付款项

(1) 账龄分析

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例(%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例(%)	减值准备	账面价值
1年以内	25,654,900.44	97.11		25,654,900.44	19,916,453.01	97.56		19,916,453.01

1-2 年	763,274.36	2.89		763,274.36	498,723.00	2.44		498,723.00
合 计	26,418,174.80	100.00		26,418,174.80	20,415,176.01	100.00		20,415,176.01

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
天健会计师事务所(特殊普通合伙)	5,000,000.00	18.93
杭州阿里妈妈软件服务有限公司	2,394,925.07	9.07
重庆京东海嘉电子商务有限公司	1,760,469.38	6.66
中国通信工业协会	1,400,000.00	5.30
宁波东汇新材料有限公司	1,210,532.10	4.58
小 计	11,765,926.55	44.54

5. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 科目明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备					
其中：其他应收款	31,929,609.21	100.00	4,848,143.75	15.18	27,081,465.46
合 计	31,929,609.21	100.00	4,848,143.75	15.18	27,081,465.46

(续上表)

种 类	期初数[注]				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备					
其中：其他应收款	35,033,899.35	100.00	4,099,422.78	11.70	30,934,476.57
合 计	35,033,899.35	100.00	4,099,422.78	11.70	30,934,476.57

注：期初数与上年年末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注三（二十五）2(2)1)之说明。

2) 采用账龄组合计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	16,317,722.97	815,886.15	5.00
1-2年	9,673,962.45	967,396.26	10.00
2-3年	5,746,124.94	2,873,062.49	50.00
3年以上	191,798.85	191,798.85	100.00
小计	31,929,609.21	4,848,143.75	15.18

(续上表)

账龄	期初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	20,651,425.27	1,032,571.26	5.00
1-2年	11,325,614.49	1,132,561.45	10.00
2-3年	2,245,139.04	1,122,569.52	50.00
3年以上	811,720.55	811,720.55	100.00
小计	35,033,899.35	4,099,422.78	11.70

(2) 坏账准备变动情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发 生信用减值)	整个存续期预 期信用损失 (已发生信用 减值)	
期初数	1,032,571.26	1,132,561.45	1,934,290.07	4,099,422.78
本期计提	-216,685.11	-165,165.19	1,130,571.27	748,720.97
期末数	815,886.15	967,396.26	3,064,861.34	4,848,143.75

(3) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
员工购房借款	22,146,368.15	23,641,782.87
押金保证金	7,928,226.47	7,730,936.37
应收出口退税	1,323,387.40	1,742,252.65
其他	531,627.19	1,918,927.46

合 计	31,929,609.21	35,033,899.35
-----	---------------	---------------

(4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	坏账准备
国家税务总局宁波市税务局	出口退税	1,323,387.40	1 年内	4.14	66,169.37
北京京东世纪贸易有限公司	押金保证金	802,000.00	1 年内	2.51	40,100.00
上海漕河泾开发区高科技园发展有限公司	押金保证金	675,735.54	1 年内	2.12	33,786.78
李胜彬	员工购房借款	390,168.55	1-2 年	1.22	39,016.86
湖州苏萌贸易有限公司	其他	355,652.01	1 年内	1.11	17,782.60
小 计		3,546,943.50		11.10	196,855.61

6. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	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	95,391,911.80		95,391,911.80	79,460,284.22		79,460,284.22
在产品	109,542,348.71		109,542,348.71	67,624,257.66		67,624,257.66
库存商品	653,389,055.87	1,387,157.34	652,001,898.53	498,707,716.60	2,000,297.26	496,707,419.34
发出商品	57,689,350.26		57,689,350.26	87,732,465.64		87,732,465.64
委托加工物资	50,183,586.60		50,183,586.60	65,760,609.78		65,760,609.78
包装物	4,774,315.13		4,774,315.13	4,037,562.19		4,037,562.19
低值易耗品	9,687,927.10		9,687,927.10	10,188,251.30		10,188,251.30
合 计	980,658,495.47	1,387,157.34	979,271,338.13	813,511,147.39	2,000,297.26	811,510,850.13

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	2,000,297.26	1,371,769.05		1,984,908.97		1,387,157.34
小 计	2,000,297.26	1,371,769.05		1,984,908.97		1,387,157.34

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项 目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
库存商品	估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值		本期已将期初计提存货跌价准备的存货售出

7. 其他流动资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数[注]
结构性存款等	2,802,200,000.00	1,045,000,000.00
待抵扣增值税进项税额	14,388,181.15	13,537,427.24
预缴企业所得税	4,502,533.83	1,874,225.61
合 计	2,821,090,714.98	1,060,411,652.85

注：期初数与上年年末余额（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注三（二十五）2（1）1之说明。

(2) 结构性存款明细

项 目	期末数	期末数	类型
交通银行结构性存款	1,072,200,000.00	200,000,000.00	银行结构性存款
招商银行结构性存款	840,000,000.00	180,000,000.00	银行结构性存款
民生银行结构性存款	720,000,000.00	300,000,000.00	银行结构性存款
广发银行结构性存款	170,000,000.00		银行结构性存款
宁波银行结构性存款		200,000,000.00	银行结构性存款
东海银行结构性存款		115,000,000.00	银行结构性存款
“福瀛理财”2018年第29期保证收益型对公定向理财		50,000,000.00	保证收益型
合 计	2,802,200,000.00	1,045,000,000.00	

8. 债权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数				
	初始成本	利息调整	应计利息	减值准备	账面价值

公司债	10,000,000.00		325,665.55		10,325,665.55
合计	10,000,000.00		325,665.55		10,325,665.55

(续上表)

项目	期初数[注]				
	初始成本	利息调整	应计利息	减值准备	账面价值
公司债	10,000,000.00		256,849.32		10,256,849.32
合计	10,000,000.00		256,849.32		10,256,849.32

注：期初数与上年年末余额（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注三（二十五）2(1)1之说明。

(2) 期末重要的债权投资

项目	面值	票面利率	实际利率	到期日
融创 2018 非公开发行公司债券	10,000,000.00	10%	10%	2021年8月28日
小计	10,000,000.00			

9. 固定资产

(1) 明细情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	固定资产装修	合计
账面原值						
期初数	744,066,759.20	690,813,842.39	32,177,606.28	80,910,890.98	40,005,893.92	1,587,974,992.77
本期增加金额	10,615,243.27	127,011,460.88	4,088,306.55	20,053,174.29	13,690,070.26	175,458,255.25
1) 购置		40,042,598.15	3,170,497.48	12,724,076.38		55,937,172.01
2) 在建工程转入	10,615,243.27	86,968,862.73	917,809.07	7,329,097.91	13,690,070.26	119,521,083.24
本期减少金额	21,552,076.08	52,719,445.06	2,220,249.93	4,279,102.13		80,770,873.20
1) 处置或报废		52,719,445.06	2,220,249.93	4,279,102.13		59,218,797.12
2) 其他减少[注]	21,552,076.08					21,552,076.08
期末数	733,129,926.39	765,105,858.21	34,045,662.90	96,684,963.14	53,695,964.18	1,682,662,374.82
累计折旧						
期初数	119,327,305.67	175,070,909.83	19,143,724.18	56,511,214.92	14,864,595.36	384,917,749.96
本期增加金额	33,258,450.50	105,092,851.99	7,211,540.52	22,580,441.89	8,731,141.13	176,874,426.03

1) 计提	33,258,450.50	105,092,851.99	7,211,540.52	22,580,441.89	8,731,141.13	176,874,426.03
本期减少金额	268,860.34	26,582,125.77	2,018,688.11	3,554,183.61		32,423,857.83
1) 处置或报废		26,582,125.77	2,018,688.11	3,554,183.61		32,154,997.49
2) 其他减少	268,860.34					268,860.34
期末数	152,316,895.83	253,581,636.05	24,336,576.59	75,537,473.20	23,595,736.49	529,368,318.16
账面价值						
期末账面价值	580,813,030.56	511,524,222.16	9,709,086.31	21,147,489.94	30,100,227.69	1,153,294,056.66
期初账面价值	624,739,453.53	515,742,932.56	13,033,882.10	24,399,676.06	25,141,298.56	1,203,057,242.81

注：本期其他减少系公司部分工程项目已于前期达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算，按照暂估价值确定其成本并计提折旧，本期办理竣工决算后按实际成本调减原来的暂估价值合计 18,239,827.80 元。公牛集团西区部分职工宿舍楼层转租给公牛光电以及公牛精密，相关税费从原值转到进项税金额为 3,312,248.28 元，相应累计折旧 268,860.34 元。

(2) 经营租出固定资产

项 目	期末账面价值
房屋及建筑物	3,383,124.38
小 计	3,383,124.38

10. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
年产 4.1 亿套墙壁开关插座生产基地建设项目	132,012,867.38		132,012,867.38	19,035,320.91		19,035,320.91
年产 4 亿套转换器自动化升级建设项目	85,174,928.25		85,174,928.25	9,516,118.70		9,516,118.70
待安装设备	19,074,717.97		19,074,717.97	40,639,540.85		40,639,540.85
其他零星工程	1,346,953.03		1,346,953.03	1,302,621.22		1,302,621.22
合 计	237,609,466.63		237,609,466.63	70,493,601.68		70,493,601.68

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数 (万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
------	-------------	-----	------	--------	------	-----

年产 4.1 亿套墙壁开关插座生产基地建设项目	120,452.86	19,035,320.91	112,977,546.47			132,012,867.38
年产 4 亿套转换器自动化升级建设项目	99,903.63	9,516,118.70	89,013,361.98	13,354,552.43		85,174,928.25
待安装设备		40,639,540.85	81,503,200.75	99,575,054.01	3,492,969.62	19,074,717.97
其他零星工程		1,302,621.22	6,635,808.61	6,591,476.80		1,346,953.03
小 计		70,493,601.68	290,129,917.81	119,521,083.24	3,492,969.62	237,609,466.63

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
年产 4.1 亿套墙壁开关插座生产基地建设项目	10.96	10.96				自有资金
年产 4 亿套转换器自动化升级建设项目	9.86	9.86				自有资金
待安装设备						自有资金
其他零星工程						自有资金
小 计						

11. 无形资产

项 目	土地使用权	软件	合 计
账面原值			
期初数	307,066,997.57	45,213,716.39	352,280,713.96
本期增加金额	4,692,226.50	19,700,905.94	24,393,132.44
1) 购置	4,692,226.50	16,301,827.54	20,994,054.04
2) 在建工程转入		3,399,078.40	3,399,078.40
本期减少金额			
1) 处置			
期末数	311,759,224.07	64,914,622.33	376,673,846.40
累计摊销			

期初数	21,282,645.21	25,296,502.22	46,579,147.43
本期增加金额	6,316,336.43	13,404,136.02	19,720,472.45
1) 计提	6,316,336.43	13,404,136.02	19,720,472.45
本期减少金额			
1) 处置			
期末数	27,598,981.64	38,700,638.24	66,299,619.88
账面价值			
期末账面价值	284,160,242.43	26,213,984.09	310,374,226.52
期初账面价值	285,784,352.36	19,917,214.17	305,701,566.53

12. 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

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
预提销售折扣	119,689,510.12	22,055,299.11	103,312,315.18	17,039,444.13
内部交易未实现利润	111,277,471.36	25,861,257.25	78,372,205.93	18,309,260.12
递延收益	4,000,000.00	600,000.00		
资产减值准备	1,387,157.34	291,821.04	13,152,032.65	2,849,665.92
信用减值损失	10,379,356.78	2,545,360.96		
公允价值变动损益	147,750.00	22,162.50		
未弥补亏损			13,274,449.73	3,318,612.43
合 计	246,881,245.60	51,375,900.86	208,111,003.49	41,516,982.60

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	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
固定资产折旧政策与税法差异	197,997,882.04	31,608,876.76	211,640,830.50	34,268,531.31
合 计	197,997,882.04	31,608,876.76	211,640,830.50	34,268,531.31

(3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	4,848,143.75	4,099,422.78
可抵扣亏损	370,652.60	
小 计	5,218,796.35	4,099,422.78

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数
2024 年	370,652.60
小 计	370,652.60

13. 其他非流动资产

项 目	期末数	期初数
预付设备购置款	12,129,823.74	9,814,845.04
合 计	12,129,823.74	9,814,845.04

14. 交易性金融负债

(1) 明细情况

项 目	期末数
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	147,750.00
其中：衍生金融负债-商品期货合约	147,750.00
合 计	147,750.00

(2) 其他说明

此衍生金融负债系签订的商品期货合约，以公允价值计量。其公允价值变动对应的收益或损失计入当期损益。

15. 应付账款

项 目	期末数	期初数
货款	1,043,060,557.64	1,115,718,969.09
工程设备款	74,952,978.77	125,826,863.84
费用款	46,317,913.49	31,272,420.95

合 计	1,164,331,449.90	1,272,818,253.88
-----	------------------	------------------

16. 预收款项

项 目	期末数	期初数
预收货款	130,032,804.90	124,695,017.26
合 计	130,032,804.90	124,695,017.26

17. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	159,753,849.87	1,452,642,289.36	1,408,211,989.88	204,184,149.35
离职后福利—设定提存计划	6,328,882.91	80,528,732.03	79,329,232.79	7,528,382.15
合 计	166,082,732.78	1,533,171,021.39	1,487,541,222.67	211,712,531.50

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	154,227,243.72	1,300,196,333.34	1,254,612,413.65	199,811,163.41
职工福利费		48,476,103.92	48,476,103.92	
社会保险费	1,446,510.04	43,627,373.71	43,952,992.24	1,120,891.51
其中：医疗保险费	965,119.17	37,820,974.35	38,022,664.75	763,428.77
工伤保险费	267,239.65	3,293,017.96	3,225,369.65	334,887.96
生育保险费	214,151.22	2,513,381.40	2,704,957.84	22,574.78
住房公积金	1,880,096.11	41,769,095.16	40,397,096.84	3,252,094.43
工会经费和职工教育经费	2,200,000.00	18,573,383.23	20,773,383.23	
小 计	159,753,849.87	1,452,642,289.36	1,408,211,989.88	204,184,149.35

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	6,125,762.18	77,526,508.78	76,381,970.84	7,270,300.12
失业保险费	203,120.73	3,002,223.25	2,947,261.95	258,082.03

小 计	6,328,882.91	80,528,732.03	79,329,232.79	7,528,382.15
-----	--------------	---------------	---------------	--------------

18. 应交税费

项 目	期末数	期初数
企业所得税	84,481,089.49	71,041,402.67
增值税	15,451,324.04	35,987,179.07
房产税	6,332,621.91	2,812,294.85
土地使用税	4,584,404.41	2,307,292.09
代扣代缴个人所得税	1,293,721.21	1,308,467.46
城市维护建设税	898,601.86	2,015,063.21
教育费附加	493,938.15	1,190,990.46
地方教育附加	329,292.11	776,494.85
残保金	418,089.97	269,302.90
印花税	333,157.10	359,624.69
合 计	114,616,240.25	118,068,112.25

19. 其他应付款

项 目	期末数	期初数
预提销售折扣	119,689,510.12	103,312,315.18
押金保证金	61,526,519.03	64,618,728.81
预提费用	24,413,202.08	28,284,528.85
应付暂收及代垫款	3,180,033.61	4,383,767.77
合 计	208,809,264.84	200,599,340.61

20. 递延收益

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助		4,000,000.00		4,000,000.00	与收益相关
合 计		4,000,000.00		4,000,000.00	

(2) 政府补助明细情况

项目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入当期损 益	期末数	与资产相关/ 与收益相关
智能工厂智 能引擎开发		4,000,000.00		4,000,000.00	与收益相关
小 计		4,000,000.00		4,000,000.00	

21. 股本

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行 新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	540,000,000						540,000,000

(2) 其他说明

本公司于2019年12月31日获中国证券监督管理委员会《关于核准公牛集团股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可〔2019〕3001号）核准，向社会公开发行人民币普通股6,000万股（每股面值1元）。截至2020年1月22日止，本公司实际已向社会公开发行人民币普通股（A股）股票6,000万股，公司股票于2020年2月6日在上海证券交易所挂牌交易。

22. 资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	216,516,056.19			216,516,056.19
其他资本公积	93,740,063.01			93,740,063.01
合 计	310,256,119.20			310,256,119.20

23. 其他综合收益

项目	2019年 1月1日	本期发生额					税后归 属于少 数股东	期末数
		本期所得税 前发生额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：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		

将重分类进损益的其他综合收益	3,308.33	6,503.53				6,503.53		9,811.86
其中：外币财务报表折算差额	3,308.33	6,503.53				6,503.53		9,811.86
其他综合收益合计	3,308.33	6,503.53				6,503.53		9,811.86

24. 盈余公积

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	87,679,628.28	215,118,370.45		302,797,998.73
合计	87,679,628.28	215,118,370.45		302,797,998.73

(2) 其他说明

本期按照母公司净利润的10%提取法定盈余公积215,118,370.45元。

25. 未分配利润

项目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	2,309,635,606.18	706,719,301.13
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,303,722,676.44	1,676,862,243.49
减：提取法定盈余公积	215,118,370.45	73,945,938.44
期末未分配利润	4,398,239,912.17	2,309,635,606.18

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	10,029,005,310.84	5,879,605,117.35	9,045,932,251.03	5,732,870,662.48
其他业务收入	11,434,413.23	2,882,170.38	19,065,766.34	11,867,775.59
合计	10,040,439,724.07	5,882,487,287.73	9,064,998,017.37	5,744,738,438.07

2. 税金及附加

项目	本期数	上年同期数
----	-----	-------

城市维护建设税	30,493,185.82	27,086,147.72
教育费附加	17,873,415.34	16,229,910.25
地方教育附加	11,891,161.54	10,761,550.51
房产税	6,698,081.42	6,167,516.65
土地使用税	4,596,064.77	4,456,975.60
印花税	3,825,729.16	4,397,489.37
车船税	34,586.76	
合 计	75,412,224.81	69,099,590.10

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	221,747,224.21	177,997,238.16
运输费	206,911,045.16	167,816,036.17
市场推广费	175,372,123.98	187,999,857.37
办公费用	25,937,393.07	20,177,604.90
广告费	38,677,785.72	142,884,758.05
差旅费	40,500,522.34	32,914,254.57
租赁费	11,777,194.21	8,700,810.61
其他	4,558,390.25	8,077,560.78
合 计	725,481,678.94	746,568,120.61

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	169,935,450.04	172,641,622.49
折旧和摊销	60,207,055.54	51,218,817.68
办公费用	51,093,023.16	31,331,951.12
房屋及设备维护费	36,656,467.93	38,571,437.75
咨询服务费	34,124,031.50	22,688,128.63
租赁费	13,464,035.79	9,585,685.96

业务招待费	6,892,806.79	6,588,954.16
物资报废损失	1,916,137.52	2,030,118.08
税费	2,470,507.19	3,234,900.54
其他	2,654,456.89	3,983,609.96
合 计	379,413,972.35	341,875,226.37

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
转换器研发	187,499,600.56	191,956,267.79
墙壁开关插座研发	127,611,620.50	105,520,824.40
LED 研发	43,625,137.70	24,425,436.94
数码配件研发	34,358,603.79	28,909,380.28
合 计	393,094,962.55	350,811,909.41

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出		7,173,973.95
利息收入	-16,864,657.40	-2,603,193.63
汇兑损益	1,514,044.50	-1,537,006.38
手续费	-1,910,986.85	2,189,618.78
合 计	-17,261,599.75	5,223,392.72

7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与收益相关的政府补助[注]	65,476,712.73	56,730,321.55	65,476,712.73
代扣个人所得税手续费返还	706,245.11	594,961.66	706,245.11
合 计	66,182,957.84	57,325,283.21	66,182,957.84

注：本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注五(四)3之说明。

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
银行理财等投资收益	105,161,168.16	97,015,125.62	105,161,168.16
金融工具持有期间的投资收益	1,000,000.00		
其中：债权投资	1,000,000.00		
处置金融工具取得的投资收益	18,590.94		18,590.94
其中：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	18,590.94		18,590.94
持有至到期投资在持有期间的投资收益		256,849.32	
合 计	106,179,759.10	97,271,974.94	105,179,759.10

9. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
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）	-147,750.00		-147,750.00
其中：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产生的公允价值变动收益	-147,750.00		-147,750.00
合 计	-147,750.00		-147,750.00

10. 信用减值损失

项 目	本期数
坏账损失	23,657.64
合 计	23,657.64

11. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-1,371,769.05	-2,000,297.26
坏账损失		3,571,194.77
合 计	-1,371,769.05	1,570,897.51

12. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	-3,929,202.33	-2,956,693.79	-1,428,244.86
合 计	-3,929,202.33	-2,956,693.79	-1,428,244.86

13. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
经销商违约收入[注 1]	1,809,652.07	380,021.27	1,809,652.07
供应商违约收入[注 2]	1,274,416.46	2,600,907.83	1,274,416.46
无需支付款项	329,740.24	104,144.61	329,740.24
侵权赔偿款[注 3]	800,288.25	1,699,707.00	800,288.25
其他	401,089.47	179,338.71	401,089.47
合 计	4,615,186.49	4,964,119.42	4,615,186.49

注 1：系指公司的经销商未按照双方签订的经销合同履行时，公司向其收取的违约金。

注 2：系指公司对供应商在履约时不符合合同要求而给予的罚款以及因物流公司丢件处以的罚款。

注 3：侵权赔偿款主要系公司因商标、产品外观、名誉等侵权维权而获得的赔偿。

14. 营业外支出

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	21,251,858.51	340,202.14	21,251,858.51
对外捐赠	54,066,931.64	10,457,800.00	54,066,931.64
赔偿支出	2,933,290.06		2,933,290.06
税收滞纳金		2,444,541.54	
其他	137,150.40	162,862.73	137,150.40
合 计	78,389,230.61	13,405,406.41	78,389,230.61

(2) 对外捐赠明细

项 目	本期数	上年同期数
武汉大学教育发展基金会	20,000,000.00	
宁波大学科技学院公牛学院	20,000,000.00	
慈溪市红十字会	7,500,000.00	6,300,000.00
慈溪市慈善总会	6,466,931.64	4,130,000.00
其他小额捐赠	100,000.00	27,800.00
小 计	54,066,931.64	10,457,800.00

15. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	403,770,702.89	244,313,506.68
递延所得税费用	-12,518,572.81	30,275,764.80
合 计	391,252,130.08	274,589,271.48

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	2,694,974,806.52	1,951,451,514.97
按母公司适用税率计算的所得税费用	404,246,220.98	292,717,727.25
子公司适用不同税率的影响	24,395,492.47	17,273,606.79
调整以前期间所得税的影响	2,436,714.87	480,653.44
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	815,731.88	976,447.07
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-890,232.39	-2,731,329.56
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	507,949.53	78,803.10
研发加计扣除的影响	-40,259,747.26	-34,206,636.61
所得税费用	391,252,130.08	274,589,271.48

16. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注五(一)23之说明。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
政府补助收入	69,476,712.73	55,478,470.92
利息收入	16,864,657.40	2,603,193.63
收取的保证金	13,415,946.96	61,722,304.15
员工归还购房借款	3,638,140.00	7,178,452.00
其他	3,526,707.84	5,486,751.23
合 计	106,922,164.93	132,469,171.93

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
付现销售费用及管理费用	752,721,046.51	698,267,423.36
捐赠支出	54,066,931.64	10,457,800.00
支付保证金	17,227,796.70	13,995,301.45
员工住房借款	7,360,000.00	12,781,000.00
其他	5,269,333.75	7,908,929.82
合 计	836,645,108.60	743,410,454.63

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
银行理财等投资赎回	24,926,860,000.00	21,991,888,189.58
收回购买土地的保证金		14,314,575.00
合 计	24,926,860,000.00	22,006,202,764.58

4. 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
银行理财等投资支出	26,369,900,000.00	22,905,278,189.58

期货保证金	13,356,763.00	
合计	26,383,256,763.00	22,905,278,189.58

5. 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期数	上年同期数
借款保证金归还		39,205,200.00
合计		39,205,200.00

6. 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期数	上年同期数
支付上市费用	5,000,000.00	
合计	5,000,000.00	

7. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	2,303,722,676.44	1,676,862,243.49
加: 信用减值损失	-23,657.64	
资产减值损失	1,371,769.05	-1,570,897.51
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	176,874,426.03	150,384,487.77
无形资产摊销	19,720,472.45	14,195,392.23
长期待摊费用摊销		
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)	3,929,202.33	2,956,693.79
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	21,251,858.51	340,202.14
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	147,750.00	
财务费用(收益以“-”号填列)	-1,910,986.85	5,636,967.57
投资损失(收益以“-”号填列)	-106,179,759.10	-97,271,974.94

递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-9,858,918.26	-3,992,766.51
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-2,659,654.55	34,268,531.31
存货的减少(增加以“-”号填列)	-169,132,257.05	149,152,367.30
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	12,306,813.79	-78,198,164.67
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	47,772,270.90	57,395,686.74
其他		
经营活动产生的现金流量净额	2,297,332,006.05	1,910,158,768.71
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	719,322,675.44	217,624,969.37
减: 现金的期初余额	217,624,969.37	70,903,521.19
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	501,697,706.07	146,721,448.18

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	719,322,675.44	217,624,969.37
其中: 库存现金	1,149.30	608.50
可随时用于支付的银行存款	699,530,640.91	212,971,045.94
可随时用于支付的其他货币资金	19,790,885.23	4,653,314.93
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	719,322,675.44	217,624,969.37

2019年12月31日货币资金余额为733,785,549.08元,现金及现金等价物余额为719,322,675.44元,差异14,462,873.64元,系不属于现金及现金等价物的期货保证金

13,356,763.00 元，保函保证金 901,110.64 元，第三方支付平台账户保证金 105,000.00 元和履约保证金 100,000.00 元。

2018 年 12 月 31 日货币资金余额为 217,937,969.13 元，现金及现金等价物余额为 217,624,969.37 元，差异 312,999.76 元，系不属于现金及现金等价物的保函保证金 107,999.76 元，第三方支付平台账户保证金 105,000.00 元和履约保证金 100,000.00 元。

(四) 其他

1. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	14,462,873.64	不能随时支取的保证金
合 计	14,462,873.64	

2. 外币货币性项目

(1) 明细情况

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			
其中：美元	573,058.49	6.9762	3,997,770.64
港币	13,692.80	0.89578	12,265.74
应收账款			
其中：美元	3,956,527.39	6.9762	27,601,526.38

(2) 境外经营实体说明

由于香港公牛在香港设立并开展经营活动，其记账本位币为港币。

3. 政府补助

(1) 明细情况

1) 与收益相关，且用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	期初 递延收益	本期 新增补助	本期结转	期末 递延收益	说明
智能工厂智能引擎开发		4,000,000.00		4,000,000.00	《关于下达宁波市“科技创新 2025”重大专项第三批科技项目经费计划的通知》（甬财政发〔2019〕1045 号）

小 计		4,000,000.00		4,000,000.00	
-----	--	--------------	--	--------------	--

2) 与收益相关,且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金 额	列报项目	说 明
经信局 2018 年宁波工业投资奖励	15,927,900.00	其他收益	《关于拨付 2018 年度宁波市工业投资(技术改造)项目(第一批)奖励资金的函》(慈经信函(2019)24 号)
2018 年度宁波千亿级龙头培育企业奖励(慈溪部分)	13,442,000.00	其他收益	《关于下达 2018 年度宁波市千亿级工业龙头培育企业地方部分(慈溪)奖励资金的通知》(慈经信运(2019)235 号)
产业发展专项资金	5,889,000.00	其他收益	《关于下达 2019 年度第五批工业和信息化发展专项资金等的通知》(甬财政发(2019)852 号)
	4,050,000.00	其他收益	《关于对 2018 年度预拨的第四批工业和信息化产业发展专项资金开展第三次清算的通知》(甬财政发(2018)1071 号)
	3,500,000.00	其他收益	《关于下达 2019 年度第一批工业和信息化产业发展专项资金(“中国制造 2025”专项)的通知》(甬财政发(2019)303 号)
	100,000.00	其他收益	《关于下达 2019 年度第二批工业和信息化产业发展专项资金(“中国制造”专项)的通知》(甬财政发(2019)514 号)
奖励款	1,329,000.00	其他收益	《关于下达 2018 年度滨海区工业企业政策奖励(补助)资金的通知》(慈滨管[2019]28 号)
	386,700.00	其他收益	《关于兑现 2017 年度工业经济奖励的通知》(观政(2017)1 号)
科技局研发投入后补助	5,019,200.00	其他收益	《关于下达 2019 年企业研发投入后补助经费的通知》(慈科[2019]47 号)
企业扶持补助	3,630,000.00	其他收益	《关于拨付 2019 年产业发展扶持资金的公告》
企业股改上市奖励资金	2,600,000.00	其他收益	《关于下达 2019 年度下半年企业股改挂牌上市奖励资金的通知》(慈金办发(2019)36 号)
企业稳岗返还	2,078,075.03	其他收益	《2018 年度慈溪市企业稳定岗位补贴名单公示(第二批)》(甬人社发(2019)26 号)
经信局 2018 年宁波企业信息化提升补助	2,000,000.00	其他收益	《关于公布 2018 年度宁波市企业信息化提升项目的通知》(慈经信产数(2019)123 号)
金融办下拨公牛集团奖励资金(凤凰行动)	1,000,000.00	其他收益	《关于下达 2019 年度“凤凰行动”宁波计划专项资金的通知》(甬金办发(2019)40 号)
财政扶持款	530,000.00	其他收益	《企业项目化扶持协议书》
科技局高企奖励经费	500,000.00	其他收益	《关于拨付 2018 年高新技术企业认定奖励等经费的函》(慈科函(2019)5 号)
第 15 届中国慈溪家电博览会	440,900.00	其他收益	《慈溪市人民政府办公室关于印发第 15 届中国慈溪家电博览会筹备方案的通知》(慈政办发(2019)18 号)
2018 年工业企业奖励	439,400.00	其他收益	《关于进一步加快经济转型升级的若干政策意见》(观政(2017)1 号)

人社局博士后资助经费	400,000.00	其他收益	《中共慈溪市委 慈溪市人民政府关于实施人才发展新政策建设人才新高地的意见》（慈党发〔2017〕38号）
劳动力社保补贴及就业扶贫岗位补贴	269,970.40	其他收益	《关于加大东西部扶贫协作对口地区就业扶贫政策支持办度的通知》（慈人社发〔2018〕124号）
经信局 2018 年宁波工业设计补助	359,800.00	其他收益	《关于下达 2018 年度慈溪市第三批工业奖补资金的通知》（慈经信〔2019〕155号）
商务局宁波市信保补助	181,500.00	其他收益	《关于下达 2019 年度出口信保保费补助资金的通知》（甬财政发〔2019〕790号）
2018 年服务业政策兑现	169,826.30	其他收益	《关于进一步加快服务业发展的若干政策意见》（观政〔2017〕2号）
智能电器特色小镇建设奖励	160,000.00	其他收益	《关于拨付 2018 年度观海卫镇智能电器特色小镇建设相关项目奖补资金的函》（慈经信函〔2019〕10号）
科技局慈溪验收项目经费	150,000.00	其他收益	《关于下达宁波市“科技创新 2015”重大专项配套资金、慈溪市科技计划项目验收结转资金的通知》（慈科〔2019〕49号）
收到科技局宁波第三批项目经费	150,000.00	其他收益	《关于下达宁波市 2018 年度第三批科技项目经费计划的通知》（甬财政发〔2018〕1088号）
商务局拨付商贸服务业扶持奖励补助	133,000.00	其他收益	《关于下拨 2018 年度慈溪市商贸流通领域扶持政策奖励（补助资金）的通知》（慈商务〔2019〕45号）
2018 年度国内外知名工业设计竞赛获奖	100,000.00	其他收益	《关于做好 2018 年度国内外知名工业设计竞赛获奖项目申报工作的通知》（甬经信综调〔2017〕174号）
商务局出口名牌补助	100,000.00	其他收益	《关于下达 2019 年宁波市商务促进及外贸增长专项资金的通知》（甬财政发〔2019〕865号）
经济转型补助/匡堰人民政府	90,000.00	其他收益	《中共匡堰人民政府关于进一步加快经济转型发展的若干意见》（匡委〔2017〕1号）
其他小额补助	350,441.00	其他收益	
合计	65,476,712.73		

(2) 本期计入当期损益的政府补助金额为 65,476,712.73 元。

六、合并范围的变更

(一) 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
公牛低压	设立	2019年6月	1,000,000.00	100%

(二) 其他说明

公牛低压于 2019 年 6 月 12 日办妥工商设立登记手续，取得统一社会信用代码为 91330282MA2GR80X4M 的营业执照，注册资本 2,000 万元，本公司持股比例为 100%。截至 2019 年 12 月 31 日，本公司实缴出资额为 100 万元。自公牛低压成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

七、在其他主体中的权益

在重要子公司中的权益

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	
宁波公牛	浙江宁波	浙江宁波	制造业	100.00		同一控制下合并
公牛光电	浙江宁波	浙江宁波	制造业	100.00		设立
公牛数码	浙江宁波	浙江宁波	制造业	100.00		设立
班门电器	浙江宁波	浙江宁波	制造业	100.00		设立
公牛精密	浙江宁波	浙江宁波	制造业	100.00		设立
电工销售	浙江宁波	浙江宁波	商业	100.00		同一控制下合并
慈溪公牛	浙江宁波	浙江宁波	商业	100.00		同一控制下合并
上海公牛	上海	上海	商业	100.00		同一控制下合并
公牛营销	浙江宁波	浙江宁波	商业	100.00		设立
公牛国贸	浙江宁波	浙江宁波	商业	100.00		设立
香港公牛	香港	香港	商业	100.00		同一控制下合并
星罗贸易	浙江宁波	浙江宁波	商业	100.00		同一控制下合并
公牛低压	浙江宁波	浙江宁波	商业	100.00		设立

八、与金融工具相关的风险

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

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

(一) 信用风险

信用风险,是指金融工具的一方不能履行义务,造成另一方发生财务损失的风险。

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

取了以下措施。

(1) 货币资金

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

(2) 应收款项

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

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至2019年12月31日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的39.90%(2018年12月31日：44.76%)源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

(二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

本公司财务部门在现金流量预测的基础上，在公司层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备。同时持续监控是否符合银行融资的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
应付账款	1,164,331,449.90	1,164,331,449.90	1,164,331,449.90		
其他应付款	208,809,264.84	208,809,264.84	208,809,264.84		
小 计	1,373,140,714.74	1,373,140,714.74	1,373,140,714.74		

(续上表)

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
应付账款	1,272,818,253.88	1,272,818,253.88	1,272,818,253.88		

其他应付款	200,599,340.61	200,599,340.61	200,599,340.61		
小计	1,473,417,594.49	1,473,417,594.49	1,473,417,594.49		

(三) 市场风险

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

1. 利率风险

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

截至2019年12月31日,本公司无银行借款,利率变动不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

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。本公司于中国内地经营,且主要活动以人民币计价。因此,本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)2之说明。

九、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

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
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产				
(1) 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				
银行理财产品			856,600,000.00	856,600,000.00
2. 交易性金融负债				

(1) 交易性金融负债				
衍生金融负债	147,750.00			147,750.00

(二) 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

本公司第一层次公允价值计量项目系衍生金融负债（期货合约），以期货市场公开报价为基础确定公允价值。

(三) 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

本公司第三层次公允价值计量项目系银行理财产品，预期收益率较低，公允价值变动也较小，因此以初始确认成本作为其公允价值。

十、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
良机实业	浙江宁波	投资	100,000,000.00	60.00	60.00

(2) 阮立平、阮学平为本公司共同实际控制人，两人合计持有良机实业 100% 股权，此外直接持有公司 35.876% 的股权，通过宁波凝晖投资管理合伙企业（有限合伙）间接持有公司 0.754% 的表决权，通过宁波穗元投资管理合伙企业（有限合伙）间接持有公司 0.331% 的表决权。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
阮舒泓	实际控制人阮立平之女
应坚国	董事蔡映峰之妹夫
夏中桂	监事李雨配偶之兄
于寿福	董事蔡映峰之女蔡梦淑配偶的父亲
胡家荣	阮立平及阮学平的姐妹阮幼平的配偶

圣保龙电器	前监事陈菊英之弟弟陈沛棠控制的公司
高品塑料	前监事陈菊英之妹妹及妹夫陈菊儿、沈兆达控制的公司
百缔电器	实际控制人阮学平配偶孙小平控制的公司
亮牛五金	实际控制人阮立平之妻弟潘敏峰、徐奕蓉夫妇控制的公司
杭牛五金	实际控制人阮立平之妻弟潘敏峰、徐奕蓉夫妇控制的公司
飞牛五金	实际控制人阮立平之妻弟潘敏峰、徐奕蓉夫妇之子潘乾亮持股100%的公司
牛唯旺贸易	董事蔡映峰之女配偶父亲于寿福控制的公司
彦辉电器	董事蔡映峰妹夫吴学江曾控制的主体，已注销
利波电器	董事蔡映峰之妹蔡利波曾控制的主体，已注销
慈溪利波	董事蔡映峰之妹蔡利波控制的主体
坚科贸易	董事蔡映峰之妹夫应坚国控制的公司
耀牛商贸	高管张丽娜之妹张美娜控制的公司，已注销
耀阳贸易	高管张丽娜之妹张美娜持股40%、张美娜之子徐琰皓持股60%
幻天贸易	高管张丽娜之妹张美娜持股1.33%、张美娜之子徐琰皓持98.67%
宸皓电子	监事李雨配偶之兄长夏中桂及其配偶曾敏惠控制的公司

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 明细情况

1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
圣保龙电器	电线加工、成品加工	55,286,667.75	49,170,298.88
高品塑料	主要系包装材料	43,322,818.18	41,030,686.25
胡家荣	货物保管服务		297,000.00
小计		98,609,485.93	90,497,985.13

2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2019年度	2018年度
亮牛五金	转换器、墙开、LED、数码	34,103,589.84	38,604,655.70
杭牛五金	转换器、墙开、LED、数码	37,443,513.70	38,304,383.50

飞牛五金	转换器、数码	1,830,960.12	
杭牛五金小计[注1]		73,378,063.66	76,909,039.20
牛唯旺贸易	转换器、LED	17,842,007.97	16,770,364.50
于寿福	转换器、LED		5,238.31
牛唯旺贸易小计[注2]		17,842,007.97	16,775,602.81
幻天贸易	转换器、LED、数码	10,417,677.33	8,169,538.36
耀牛商贸	转换器、LED		1,734,202.13
耀阳贸易	转换器、墙开、LED、数码	127,549.02	411,119.10
耀牛贸易小计[注3]		10,545,226.35	10,314,859.59
坚科贸易	转换器、LED、数码	11,218,889.70	8,620,739.87
应坚国	转换器、LED、数码		894,231.11
坚科贸易小计[注4]		11,218,889.70	9,514,970.98
利波电器	转换器、LED、数码		7,442,798.06
彦辉电器	转换器、墙开、LED、数码		65,081.05
慈溪利波	转换器、LED、数码	10,969,380.46	2,653,233.51
利波电器小计[注5]		10,969,380.46	10,161,112.62
夏中桂	数码		430,941.21
宸皓电子	数码、转换器	1,604,252.89	1,145,547.49
夏中桂小计[注6]		1,604,252.89	1,576,488.70
小计		125,557,821.03	125,252,073.90

注1：杭牛五金包括杭牛五金、亮牛五金和飞牛五金。亮牛五金和杭牛五金均潘敏峰及其配偶徐奕蓉控制；飞牛五金系由潘敏峰儿子潘乾亮持股100%。

注2：牛唯旺贸易包括于寿福本人和同受于寿福控制的牛唯旺贸易。

注3：耀牛贸易包括同受张美娜及其儿子徐琰皓控制的耀牛商贸、耀阳贸易和幻天贸易。

注4：坚科贸易包括应坚国本人和同受应坚国控制的坚科贸易。

注5：利波电器包括同受蔡利波、吴学江夫妇控制的利波电器、慈溪利波和彦辉电器。

注6：夏中桂包括夏中桂本人和同受夏中桂、曾敏惠夫妇控制的宸皓电子。

2. 关联租赁情况

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁费	上年同期确认的 租赁费
阮舒泓	房屋	764,104.78	832,645.08
百缔电器	房屋		325,714.29
合计		764,104.78	1,158,359.37

3. 关键管理人员报酬

项目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬（万元）	2,122.19	1,910.24

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	幻天贸易			837,701.62	41,885.08
应收账款	宸皓电子	257,681.65	12,884.08	154,929.49	7,746.47
小计		257,681.65	12,884.08	992,631.11	49,631.55
预付款项	阮舒泓	63,384.61		77,654.12	
小计		63,384.61		77,654.12	

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
预收款项	牛唯旺贸易	103,665.68	994,041.90
预收款项	慈溪利波	167,327.93	241,229.66
预收款项	亮牛五金	501,523.08	405,821.56
预收款项	杭牛五金	530,302.34	192,440.99
预收账款	飞牛五金	55,813.58	
预收款项	耀阳贸易	3,911.14	20,578.46
预收款项	坚科贸易	172,614.08	608,910.27
小计		1,535,157.83	2,463,022.84
其他应付款	坚科贸易	50,000.00	50,000.00
其他应付款	牛唯旺贸易	50,000.00	50,000.00

其他应付款	杭牛五金	50,000.00	70,000.00
其他应付款	亮牛五金	20,000.00	20,000.00
其他应付款	飞牛五金	20,000.00	
其他应付款	利波电器		10,000.00
其他应付款	慈溪利波	60,000.00	60,000.00
其他应付款	耀阳贸易	30,000.00	30,000.00
其他应付款	幻天贸易	50,000.00	50,000.00
其他应付款	宸皓电子	10,000.00	10,000.00
小计		340,000.00	350,000.00

十一、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司公开发行募集资金投资项目情况如下：

项目名称	投资总额 (万元)	募集资金 投资额 (万元)	累计已使用 募集资金 (万元)
年产 4.1 亿套墙壁开关插座生产基地建设项目	120,452.86	75,452.86	10,432.94
年产 4 亿套转换器自动化升级建设项目	99,903.63	58,883.63	8,005.54
年产 1.8 亿套 LED 灯生产基地建设项目	74,381.05	44,381.05	20.41
研发中心及总部基地建设项目	70,822.56	70,822.56	202.93
信息化建设项目	24,035.00	16,035.00	4,723.23
渠道终端建设及品牌推广项目	99,065.00	84,745.75	6,047.66
合计	488,660.10	350,320.85	29,432.71

(二) 或有事项

2017 年 11 月以及 2018 年 3 月，深圳蓝色飞舞科技有限公司以宁波公牛为被告提起侵害发明专利权纠纷诉讼，案号分别为 (2017) 粤 73 民初 4526 号和 (2018) 粤 03 民初 222 号。涉及的发明专利为“用于需复位的自供电的电子装置的控制方法和设备”（专利号：ZL201280076997.8）。2018 年 3 月 5 日，宁波公牛向国家知识产权局专利复审委员会（以下简称“专利复审委”）提起涉诉专利的无效宣告请求。2018 年 9 月 18 日，专利复审委作出《无效宣告请求审查决定书》（第 37223 号），宣告涉诉专利部分无效。宁波公牛已再次向专

利复审委提出涉诉专利无效宣告请求，请求专利复审委宣告涉诉专利全部无效。截至本报告报出日，该请求处于审核状态中。

十二、资产负债表日后事项

(一) 开展期货业务事项

2020年3月6日，公司第一届董事会第九次会议审议通过了《关于开展2020年大宗原材料期货业务的议案》，同意公司及下属子公司开展生产所需的大宗原材料期货业务。拟开展的大宗原材料期货业务品种为铜、塑料粒子等，且涉及的金额不超过1.2亿元。2020年3月22日，公司第一届董事会第十次会议决议将开展期货业务流动性安排（保证金投入）额度从不超过人民币1.2亿元提高至不超过人民币8亿元。

(二) 涉诉事项期后进展情况

2018年12月，江苏通领科技有限公司以南京中央金城仓储超市有限责任公司(被告一)和本公司(被告二)作为共同被告，向南京市中级人民法院提起侵害发明专利权纠纷诉讼，具体情况如下：

序号	涉案专利名称及专利号	诉讼金额(万元)	诉讼请求
(1)	实用新型 ZL201020681902.3 (电源插座安全保护装置)	9,990.00	① 判令被告二立即停止侵害 ZL201020681902.3 的一切行为，即停止制造、使用、销售、许诺销售侵权产品，包括但不限于拆除用于制造侵权产品的生产线，销毁制造侵权产品的模具； ② 判令被告二披露本案侵权产品的销量和利润，并赔偿本案侵权产品给原告造成的经济损失及制止侵权行为所支付的合理开支，每个案件金额各 9,990 万元； ③ 判令两被告承担本案的全部诉讼费用。
(2)		9,990.00	
(3)		9,990.00	
(4)		9,990.00	
(5)		9,990.00	
(6)	发明 ZL201010297882.4 (支撑滑动式安全门)	9,990.00	① 判令被告二立即停止侵害 ZL201010297882.4 的一切行为，即停止制造、使用、销售、许诺销售侵权产品，包括但不限于拆除用于制造侵权产品的生产线，销毁制造侵权产品的模具； ② 判令被告二披露本案侵权产品的销量和利润，并赔偿本案侵权产品给原告造成的经济损失及制止侵权行为所支付的合理开支，每个案件金额各 9,990 万元； ③ 判令两被告承担本案的全部诉讼费用。
(7)		9,990.00	
(8)		9,990.00	
(9)		9,990.00	
(10)		9,990.00	
合计		99,900.00	

公司收到立案通知后向专利复审委提起无效宣告请求，请求两项涉案专利全部无效。

2019年7月3日，专利复审部出具了《无效宣告请求审查决定书》，宣告两项涉案专利的专利权全部无效。2019年9月18日，江苏通领向北京知识产权法院提起了关于两项涉案专利的行政诉讼，请求撤销国家知识产权局关于两项专利无效宣告请求决定书；2019年9月

25日，北京知识产权法院受理了江苏通领的上述行政诉讼。

2019年7月3日，通领科技以涉案的第ZL201010297882.4号“支撑滑动式安全门”发明专利被专利复审委宣告无效向南京市中级人民法院申请撤诉，2019年7月5日，南京市中级人民法院作出《民事裁定书》，准许通领科技撤回起诉。

2019年7月21日，南京市中级人民法院作出《民事裁定书》，裁定涉案实用新型专利ZL201020681902.3（电源插座安全保护装置）被宣告全部无效而驳回通领科技的诉讼请求。

2019年8月13日，通领科技就南京中院作出的《民事裁定书》，向最高人民法院提起上诉请求，请求撤销上述南京中院作出的《民事裁定书》并将本案发回重审。

2020年3月6日，公司收到最高人民法院《上诉案件应诉通知书》（（2020）最高法知民终226-230号）、《举证通知书》（（2020）最高法知民终226-230号），最高院决定受理江苏通领科技有限公司关于实用新型专利涉及的五个案件的上诉请求。

2020年4月20日，公司收到了最高人民法院《民事裁定书》（（2020）最高法知民终226~230号），最高人民法院做出了终审裁定，驳回江苏通领科技有限公司的上诉，维持原裁定。

（三）资产负债表日后利润分配情况

根据2020年4月23日公司第一届董事会第十一次会议通过的2019年度利润分配预案，按2019年度母公司实现净利润的10%提取法定盈余公积21,511.84万元，同时以2020年2月6日公司发行上市后的总股本6,000万股为基数，拟向全体股东每10股派发现金红利38.00元（含税），派发现金红利总额228,000.00万元（含税）。

（四）公司限制性股票激励计划和人才持股计划

1. 根据2020年4月23日公司第一届董事会第十一次会议通过的限制性股票激励计划，公司共计向452名激励对象按照一定价格授予限制性股票62.89万股，该限制性股票激励计划需经公司股东大会审议通过后实施。公司将在股东大会审议通过之日起60日内，按相关规定召开董事会对激励对象进行授予，并完成登记、公告等相关程序。

激励计划授予的限制性股票，在解除限售期分三个年度进行业绩考核并解除限售，以达到业绩考核目标作为激励对象的解除限售条件。第一个解除限售期，业绩考核目标为2020年度营业收入或归属于上市公司股东的净利润不低于前三个会计年度（即2017-2019年）的平均水平；第二个解除限售期，业绩考核目标为2021年度营业收入或归属于上市公司股东的净利润不低于前三个会计年度（即2018-2020年）的平均水平；第三个解除限售期，业绩考核目标为2022年度营业收入或归属于上市公司股东的净利润不低于前三个会计年度（即

2019-2021年)的平均水平。

2. 根据2020年4月23日公司第一届董事会第十一次会议通过的特别人才持股计划,参加特别人才持股计划的人员不超过23人,其中包括监事、特殊引进人才及特殊贡献人才。持股计划的资金来源为公司计提的持股计划专项基金,持股计划的资金总额为5,000万元,持股计划股票来源为二级市场购买的公司A股普通股股票。持股计划将在公司股东大会批准后6个月内实施。

本期持股计划项下公司业绩考核指标达成之后,将会根据考核情况于归属年度分批次将持有人对应的标的股票权益归属至持有人。如存在剩余未分配标的股票及其对应的分红(如有)将全部归公司所有。

本次持股计划的存续期为60个月,自公司公告完成标的股票购买之日起算。存续期届满前,可由持股计划管理委员会提请董事会审议通过后延长。

本持股计划项下各批次标的股票的锁定期分别为12个月、24个月、36个月、48个月,锁定期自公牛集团披露完成二级市场股票购买之日起算,锁定期内不得进行交易。

锁定期届满后分四期归属,各批次具体归属安排如下:第一批次归属:自公司公告完成股票购买之日起满12个月,计划归属额度为本次持股计划标的股票总量的25%。第二批次归属:自公司公告完成股票购买之日起满24个月,计划归属额度为本次持股计划标的股票总量的25%。第三批次归属:自公司公告完成股票购买之日起满36个月,计划归属额度为本次持股计划标的股票总量的25%。第四批次归属:自公司公告完成股票购买之日起满48个月,计划归属额度为本次持股计划标的股票总量的25%。

持股计划项下各批次归属的考核指标为当年度营业收入或上市公司股东的净利润不低于前三个会计年度的平均水平。

十三、其他重要事项

(一) 分部信息

1. 确定报告分部考虑的因素

本公司以地区分部为基础确定报告分部,主营业务收入、主营业务成本按最终实现销售地进行划分,资产和负债按经营实体所在地进行划分。

2. 报告分部的财务信息

		境外	分部间抵销	合计
--	--	----	-------	----

项 目	境内	境内公司	境外公司		
主营业务收入	9,857,608,931.22	170,681,294.28	747,211.62	32,126.28	10,029,005,310.84
主营业务成本	5,743,232,357.36	135,892,932.56	503,046.91	23,219.48	5,879,605,117.35
资产总额	7,416,270,568.56		292,191.55		7,416,562,760.11
负债总额	1,865,236,278.79		22,639.36		1,865,258,918.15

(二) 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

本公司于2019年12月31日获中国证券监督管理委员会《关于核准公牛集团股份有限公司首次公开发行股票批复》(证监许可(2019)3001号)核准,向社会公开发行人民币普通股6,000万股(每股面值1元)。截至2020年1月22日止,本公司实际已向社会公开发行人民币普通股(A股)股票60,000,000股,募集资金总额为人民币3,567,000,000.00元,减除发行费用人民币63,791,500.00元(不含税)后,募集资金净额为人民币3,503,208,500.00元。其中,计入实收股本人民币陆仟万元(¥60,000,000.00),计入资本公积(股本溢价)3,443,208,500.00元。公司股票于2020年2月6日在上海证券交易所挂牌交易,股票代码603195。

十四、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	5,766,459.82	100.00	288,322.99	5.00	5,478,136.83
合 计	5,766,459.82	100.00	288,322.99	5.00	5,478,136.83

(续上表)

种 类	期初数			
-----	-----	--	--	--

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	67,958,010.40	100.00	3,397,900.52	5.00	64,560,109.88
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	67,958,010.40	100.00	3,397,900.52	5.00	64,560,109.88

2) 组合中, 采用账龄损失率对照表计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	5,766,459.82	288,322.99	5.00
小计	5,766,459.82	288,322.99	5.00

(2) 坏账准备变动情况

项目	2019年 1月1日	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	3,397,900.52	-3,109,577.53						288,322.99
小计	3,397,900.52	-3,109,577.53						288,322.99

(3) 应收账款金额前5名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
公牛光电	3,972,026.22	68.88	198,601.31
公牛数码	1,121,310.83	19.45	56,065.54
宁波公牛	377,203.37	6.54	18,860.17
班门电器	173,449.71	3.01	8,672.49
公牛国贸	114,662.62	1.99	5,733.13
小计	5,758,652.75	99.86	287,932.64

2. 其他应收款

(1) 明细情况

种类	期末数
----	-----

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
应收股利	1,200,000,000.00	98.75			1,200,000,000.00
按组合计提坏账准备					
其中：其他应收款	15,158,657.35	1.25	2,489,834.69	16.43	12,668,822.66
合计	1,215,158,657.35	100.00	2,489,834.69	0.20	1,212,668,822.66

(续上表)

种类	期初数[注]				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备					
其中：其他应收款	24,590,410.87	100.00	2,384,646.23	9.70	22,205,764.64
合计	24,590,410.87	100.00	2,384,646.23	9.70	22,205,764.64

注：期初数与上年年末余额（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注三（二十五）2(2)2之说明。

(2) 组合中，采用账龄损失率对照表计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	8,286,901.90	414,345.10	5.00
1-2 年	3,516,093.91	351,609.39	10.00
2-3 年	3,263,562.69	1,631,781.35	50.00
3 年以上	92,098.85	92,098.85	100.00
小计	15,158,657.35	2,489,834.69	16.43

(3) 坏账准备变动情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初数	924,117.03	438,501.50	1,022,027.71	2,384,646.23

本期计提	-509,771.93	-86,892.11	701,852.49	105,188.46
期末数	414,345.10	351,609.39	1,723,880.20	2,489,834.69

(4) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	9,973,676.91	2,849,692.52
员工购房借款	4,479,588.48	10,482,398.60
其他	705,391.96	997,660.00
往来款		10,260,659.75
合计	15,158,657.35	24,590,410.87

(5) 其他应收款金额前5名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
上海漕河泾开发区高科技园发展有限公司	押金保证金	675,735.54	1年内	4.46	33,786.78
宁波公牛光电科技有限公司	其他	499,175.51	1年内	3.29	24,958.78
李胜彬	员工购房借款	390,168.55	1-2年	2.57	39,016.86
郑湘洲	员工购房借款	320,838.43	2-3年	2.12	160,419.22
屈志均	员工购房借款	297,754.73	1年内	1.96	14,887.74
小计		2,183,672.76		14.40	273,069.38

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	392,651,644.86		392,651,644.86	391,651,644.86		391,651,644.86
合计	392,651,644.86		392,651,644.86	391,651,644.86		391,651,644.86

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末数
宁波公牛	130,500,000.00			130,500,000.00		

公牛光电	10,000,000.00			10,000,000.00		
公牛数码	10,000,000.00			10,000,000.00		
班门电器	10,346,976.00			10,346,976.00		
公牛精密	100,000,000.00			100,000,000.00		
慈溪公牛	41,453,400.00			41,453,400.00		
上海公牛	38,765,600.00			38,765,600.00		
公牛营销	30,000,000.00			30,000,000.00		
公牛国贸	3,110,000.00			3,110,000.00		
电工销售	7,565,394.66			7,565,394.66		
星罗贸易	9,910,274.20			9,910,274.20		
低压电器		1,000,000.00		1,000,000.00		
小 计	391,651,644.86	1,000,000.00		392,651,644.86		

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	4,986,678,931.14	3,428,292,746.40	4,813,073,421.59	3,479,517,237.71
其他业务收入	42,847,412.24	34,109,206.83	285,757,736.47	272,935,885.73
合 计	5,029,526,343.38	3,462,401,953.23	5,098,831,158.06	3,752,453,123.44

2. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	112,497,474.76	88,757,777.26
直接投入	45,819,940.36	63,717,774.43
折旧和摊销	4,651,023.39	3,945,496.86
其他	12,507,226.49	7,314,588.69
合 计	175,475,665.00	163,735,637.24

3. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
银行理财等投资收益	41,660,062.29	58,872,827.87
成本法核算的长期股权投资收益	1,219,500,000.00	
金融工具持有期间的投资收益	1,000,000.00	
其中： 债权投资	1,000,000.00	
处置金融工具取得的投资收益	18,590.94	
其中：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	18,590.94	
持有至到期投资在持有期间的投资收益		256,849.32
合 计	1,262,178,653.23	59,129,677.19

十五、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

(1) 明细情况

项 目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-3,929,202.33
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	65,476,712.73
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,032,715.90
委托他人投资或管理资产的损益	105,161,168.16
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-129,159.06
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-73,067,799.01
小 计	94,544,436.39
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	14,394,467.06
少数股东权益影响额(税后)	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	80,149,969.33

(2) 重大非经常性损益项目说明

委托他人投资或管理资产的损益系银行理财产品收益，详见本财务报表附注五(二)8。

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	52.36	4.27	4.27
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	50.54	4.12	4.12

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	2,303,722,676.44
非经常性损益	B	80,149,969.33
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	2,223,572,707.11
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	3,247,574,661.99
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	
其他	J	
报告期月份数	K	12
加权平均净资产	$L = \frac{D+A}{2} + \frac{E \times F}{K} - \frac{G \times H}{K} \pm \frac{I \times J}{K}$	4,399,436,000.21
加权平均净资产收益率	M=A/L	52.36%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	50.54%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	2,303,722,676.44
非经常性损益	B	80,149,969.33

扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	2,223,572,707.11
期初股份总数	D	540,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K - H \times I/K - J$	540,000,000.00
基本每股收益	M=A/L	4.27
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	4.12

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

