

TECORÉ SYNCHEM

德高化成

德高化成

NEEQ：831756

天津德高化成新材料股份有限公司

TECORE SYNCHEM,INC.

年度报告

2017

公司年度大事记

 <p>营业执照 统一社会信用代码：911201160500000000</p> <p>全国中小企业股份转让系统文件 关于天津德高化成新材料股份有限公司股票发行股份登记的函</p>	<p>公司于2017年5月15日召开第一届董事会第二十二次会议、6月2日召开2017年第二次临时股东大会上，审议并通过了《天津德高化成新材料股份有限公司股票发行方案》等，并分别于2017年6月19日召开第一届董事会第二十四次会议和2017年7月5日召开2017年第四次临时股东大会上，审议并通过了《关于变更注册地址并修订公司章程的议案》。2017年8月5日获得全国股票发行股票登记的函。公司已完成上述事宜之工商变更手续，注册资本增至人民币1,020万元。</p>
---	---



公司于2017年度新获得6项发明专利授权，2项实用新型专利授权。

授权日期	专利号	专利名称
2017年4月7日	ZL 2015 1 0245384.8	发光二极管快速封装粘性荧光胶膜及制备方法及应用
2017年7月5日	ZL 2014 1 0173929.4	一种快速固化发光二级管灯丝封装胶及制备方法
2017年7月10日	ZL 2014 1 0174179.2	发光二极管封装用有机聚硅氧烷组合物
2017年8月4日	ZL 2016 1 0025220.9	一种用于指纹传感器感应层的介电复合材料及制备方法
2017年11月3日	ZL 2015 1 0247071.6	一种COB型LED芯片的快速封装方法
2017年12月12日	ZL 2015 1 0245273.7	芯片级封装的倒装LED白光芯片的制备方法
2017年12月15日	ZL 2017 2 0483612.X	用于制造半导体封装材料固化成型模具污染物测试片的模具
2017年12月15日	ZL 2017 2 0484139.7	用于剪裁橡胶挤出胶片的在线半切装置

目 录

第一节	声明与提示	7
第二节	公司概况	9
第三节	会计数据和财务指标摘要	11
第四节	管理层讨论与分析	13
第五节	重要事项	28
第六节	股本变动及股东情况	31
第七节	融资及利润分配情况	33
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	35
第九节	行业信息	38
第十节	公司治理及内部控制	38
第十一节	财务报告	42

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、股份公司、德高化成有限公司	指	天津德高化成新材料股份有限公司
德高光电、子公司	指	天津德高化成电子材料有限公司
挂牌	指	天津德高化成光电科技有限责任公司
新时代证券、主办券商	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌进行公开转让之行为
全国股份转让系统公司	指	新时代证券股份有限公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
大信会计师事务所	指	全国中小企业股份转让系统
控股股东、实际控制人	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	谭晓华
《证券法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
报告期	指	《天津德高化成新材料股份有限公司章程》
元	指	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
半导体	指	人民币元
半导体封装	指	在硅中添加三价或五价元素形成的电子器件，与导体和非导体的电路特性不同，其导电具有方向性，半导体主要分为集成电路（IC）、分立器件（TR）两大分支。
电子化学品	指	将器件或电路装入保护外壳的工艺流程，确保芯片与外界隔离，以防止空气中的杂质对芯片电路的腐蚀而造成电气性能下降，也便于安装和运输。
IC	指	电子工业使用的专用化工材料，即电子元器件、印刷线路板、工业及消费类整机生产和包装用各种化学品及材料。
LED	指	集成电路（Integrated Circuit），是一种微型电子器件或部件。采用一定的工艺，把一个电路中所需要的晶体管、二极管、电阻、电容和电感等元件及布线互连一起，制作在一小块或几小块半导体晶片或介质基片上，然后封装在一个管壳内，成为具有所需电路功能的微型结构。
IC 封装	指	发光二极管，由含镓（Ga）、砷（As）、磷（P）、氮（N）、硅（Si）等的化合物制成的二极管，当电子与空穴复合时能辐射出可见光，因而可以用来制成发光二极管。
	指	把硅片上的电路管脚，用导线接引到外部接头处，以便与其它器件连接。封装形式是指安装半导体集成电路芯片用的外壳。它不仅起着安装、固定、密封、保

		护芯片及增强电热性能等方面的作用，而且还通过芯片上的接点用导线连接到封装外壳的引脚上，这些引脚又通过印刷电路板上的导线与其他器件相连接，从而实现内部芯片与外部电路的连接。
LED 封装	指	发光芯片的封装，相比集成电路封装有较大不同。LED 的封装不仅要求能够保护灯芯，而且还要能够透光。所以 LED 的封装对封装材料有特殊的要求。
EMC	指	Epoxy Molding Compound，即环氧树脂模塑料、环氧塑封料，是由环氧树脂为基体树脂，以高性能酚醛树脂为固化剂，加入硅微粉等为填料，以及添加多种助剂混配而成的粉状模塑料。
Melamine	指	指三聚氰胺，是制造三聚氰胺甲醛树脂的主要原料，用作有机元素分析试剂，也用于有机及树脂的合成作皮革加工的鞣剂和填充剂。与甲醛缩合聚合可制得三聚氰胺树脂，可用于塑料及涂料工业，也可作纺织物防摺、防缩处理剂。
BGA	指	Ball Grid Array，即球栅阵列的印制电路板，是集成电路采用有机载板的一种封装方法。它具有①封装面积小；②引脚数目多；③集成电路板溶焊时能自我居中，易上锡；④可靠性高；⑤电性能好，整体成本低等特点。
FPS	指	Finger Print Senser，即指纹传感器。
SEMI	指	国际半导体设备材料产业协会，是全球性的产业协会，致力于促进微电子、平面显示器及太阳能光电等产业供应链的整体发展。另为 SEMICONDUCTOR 的简化写法，特指半导体市场。
LQFP	指	LQFP 也就是薄型 QFP（Low-profile Quad Flat Package）指封装本体厚度为 1.4mm 的 QFP，是日本电子机械工业会制定的新 QFP 外形规格所用的名称。
CSP	指	芯片级封装（Chip Scale Package），其封装尺寸和芯片核心尺寸基本相同，所以称为 CSP，其内核面积与封装面积的比例约为 1:1.1，凡是符合这一标准的封装都可以称之为 CSP。
PFCC	指	半固化荧光硅胶膜贴封芯片级封装技术 (Phosphorous Film Coated CSP)，是指德高化成所开发的使用 TAPIT 半固化荧光硅胶膜实现高效率的芯片级 LED 封装制程，通过置晶、贴封、固化、解胶、裂片简单工序步骤，实现白光 LED 芯片的封装。
Micro SD 卡	指	Micro SD 卡 Micro SD 卡是一种极细小的快闪存储器卡，由 SanDisk（闪迪）公司发明，原名 Trans-flash Card（TF 卡），2004 年因为被 SD 协会（SDA）采立，正式更名为 Micro SD Card。其主要应用于移动电

		话，但因它的体积微小和储存容量的不断提高，已经使用于 GPS 设备、便携式音乐播放器和一些快闪存储器盘中。它的体积为 15mm x 11mm x1mm，差不多相等于手指甲的大小，是现时最细小的记忆卡。
QFN	指	QFN (Quad Flat No-lead Package, 方形扁平无引脚封装)，表面贴装型封装之一。封装四侧配置有电极触点，由于无引脚，贴装占有面积比 QFP 小，高度比 QFP 低。但是，当印刷基板与封装之间产生应力时，在电极接触处就不能得到缓解。因此电极触点难于作到 QFP 的引脚那样多，一般从 14 到 100 左右。
TAPIT	指	TAPIT (TAPE IT), 为德高化成开发的预制型荧光胶膜封装胶贴法的简称。通过预混荧光粉的标准化色温控制，LED 免封装的关键材料。

注：除本年度报告特别说明外，所有数字若出现总数与各分项数之和不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人谭晓华、主管会计工作负责人韦瑾及会计机构负责人（会计主管人员）韦瑾保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

1、豁免披露事项及理由

基于客户、供应商信息保密要求的需求，提请全国中小企业股份转让系统批复准许在审计报告、2017 年度报告中豁免披露公司某几个客户、供应商名称，并已获得批准。

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
1 控股股东控制的风险	公司股东谭晓华持有公司股份 616.9 万股，占股份总数的 60.48%，比 2016 年持股 58.835%比例有增加，系公司的控股股东。此外，谭晓华担任公司董事长、总经理，能够决定或实质影响公司的经营方针、决策和经理层的任免。若谭晓华利用其控制地位对公司的经营、管理、人事、财务进行不当控制，则或将损害公司及其他股东的利益。
2 产品研发风险	虽然公司掌握核心技术，并在电子化学品研发及生产领域拥有丰富的经验，但是如果未来研发的新产品不能按计划实现规模化生产或市场环境、市场需求出现重大不利变化导致不能产生预期收益，则公司每年较高的研发投入水平将对公司未来业绩造成一定压力。
3 技术泄密风险	截至 2017 年 12 月 31 日，公司拥有授权发明专利 11 项，实用新型专利 2 项，新增授权专利 6 项，已获受理的专利申请 5 项，新增受理的专利申请 4 项；同时，在不断研发的过程中，公司还形成了较多的非专利技术和核心配方，这些技术和配方都是公司技术领先的保证。
4 核心技术人员流失的风险	作为一家立足于技术的高科技企业，拥有稳定、高素质的技术

	<p>人才队伍是公司长期发展的关键，本公司自成立以来，一贯注重研发人才的培养，为技术开发人员提供了良好的薪酬福利，制定了多种政策鼓励创新和研发，并与技术人员全部签订了保密协议，并认定了核心员工来保持技术人员的稳定。但随着市场竞争的日益激烈，对核心技术人才的争夺将日趋激烈，如果公司未来不能在公司前景、薪酬、福利和工作环境等方面持续提供具有竞争力的机制，将可能会造成公司核心技术人员的不稳定，从而对本公司的长远发展造成不利影响。</p>
5 新产品市场推广风险	<p>公司以 LED 封装材料市场为主要目标市场，面向小间距 RGB 显示屏 EMC0606-EMC1010 封装方式开发了高可靠性、高耐蓝光衰减 Transfer Molding 透明 EMC；面向中大功率照明、BLU 背光及车灯市场开发了荧光胶膜倒装芯片贴合材料和技术。这两项材料技术具有国际先进水平，但新材料的客户验证及新技术的市场接受需要培育期，销售收入的增长贡献将在 2018-2019 年度逐步释放。新产品确立后，公司收入将以 LED 市场收入为主，对 LED 市场的荣亏依赖度较高。</p>
6 半导体产业周期性、季节性波动风险	<p>半导体产业具有技术呈周期性发展和市场呈周期性波动的特点。公司主营业务处于半导体产业链的材料支撑行业，其市场需求和全球及国内半导体产业的发展状况息息相关，因此，公司的业务发展会受到半导体行业周期性波动的影响。未来，如果全球及国内半导体行业进入发展低谷，则公司将面临业务发展放缓、业绩产生波动的风险。</p>
7 净资产收益率波动风险	<p>2017 年，2016 年度，2015 年度，2014 年度、2013 年度，公司净资产收益率（加权平均）分别为 1.67%，7.46%，0.12%，-7.3%、15.54%，扣除非经常性损益后的净资产收益率（加权平均）分别为-6.57%，-15.52%，-2.6%，-26.19%、3.34%，波动较大。2015 年公司资本由 400 万扩展到 485 万，2016 年公司资本转增股本到 970 万，2017 年公司资本增加到 1020 万，在新产品研发投资继续扩大，在国内外经济形势不佳的外部环境下，仍旧保持了一定量的增长，随着公司产品体系的完善，未来销售收入将得到大幅提升，同时公司不断调整并优化资本结构，今后的净资产收益率将趋于平稳。</p>
8 税收政策变化风险	<p>2015 年 8 月 7 日，公司取得了天津市科学技术委员会、天津市财政局、天津市国家税务局、天津市地方税务局联合颁发《高新技术企业证书》，有效期三年，证书编号为 GF201512000095。根据高新技术企业所得税税收优惠的有关规定，在 2015 年度至 2017 年度公司使用 15%的所得税税率。如果今后国家税务主管机关对所得税税收优惠政策做出调整，或者公司为持续获得高新技术企业资质，公司将不再享有上述税后优惠政策，这对公司未来的经营业绩和利润水平将会产生一定程度的影响，公司面临税收政策风险。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	否

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	天津德高化成新材料股份有限公司
英文名称及缩写	Tecore Synchem, Inc.
证券简称	德高化成
证券代码	831756
法定代表人	谭晓华
办公地址	天津滨海高新区塘沽海洋科技园新北路 4668 号创新创业园 13 号厂房

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	潘雪莹
职务	董事会秘书
电话	022-66351157
传真	022-66351159
电子邮箱	freddy_pan@tecore-synchem.com
公司网址	www.tecore-synchem.com
联系地址及邮政编码	天津滨海高新区塘沽海洋科技园新北路 4668 号创新创业园 13 号厂房（300451）
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	天津滨海高新区塘沽海洋科技园新北路 4668 号创新创业园 13 号厂房二楼董事会办公室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2008-03-18
挂牌时间	2015-01-22
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业-29 橡胶和塑料制品业-291 橡胶制品业-2919 其他橡胶制品制造
主要产品与服务项目	半导体行业所需电子化学品的研发、生产和销售业务，同时提供相关咨询服务，致力于为客户提供化学材料、应用工艺、现场服务一体化的整体解决方案。
普通股股票转让方式	竞价转让
普通股总股本（股）	10,200,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	谭晓华

实际控制人	谭晓华
-------	-----

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91120116673703157B	否
注册地址	天津滨海高新区塘沽海洋科技园新北路 4668 号创新创业园 13 号厂房	是
注册资本	10,200,000	是

五、 中介机构

主办券商	新时代证券
主办券商办公地址	北京市海淀区北三环西路 99 号西海国际中心 1 号楼 15 层
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	王进、苏俊超
会计师事务所办公地址	北京市海淀区知春路一号学院国际大厦 15 层

六、 报告期后更新情况

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	25,695,813.36	17,002,076.49	51.13%
毛利率%	55.45%	60.15%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	214,386.09	737,743.89	-70.94%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-845,045.22	-1,535,030.66	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	1.67%	7.46%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-6.57%	-15.52%	-
基本每股收益	0.02	0.08	-75.00%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	23,326,165.87	13,906,963.49	67.73%
负债总计	7,158,660.23	3,391,719.23	111.06%
归属于挂牌公司股东的净资产	15,825,060.83	10,257,092.13	54.28%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.55	1.06	46.23%
资产负债率%（母公司）	27.89%	22.19%	-
资产负债率%（合并）	30.69%	24.39%	-
流动比率	215.21%	270.78%	-
利息保障倍数	0.70	22.85	-

三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	-1,240,203.96	917,606.84	-235.16%
应收账款周转率	6.41%	6.72%	-
存货周转率	4.786%	4.23%	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	67.73%	29.26%	-
营业收入增长率%	51.13%	49.37%	-
净利润增长率%	-70.94%	9,226.96%	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	10,200,000	9,700,000	5.15%
计入权益的优先股数量	-	-	
计入负债的优先股数量	-	-	

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-
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）	1,154,009.47
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	77,674.42
非经常性损益合计	1,231,683.89
所得税影响数	172,252.58
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	1,059,431.31

七、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

□适用 √不适用

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式

1、 主要业务及所处行业、客户类型

德高化成是一家深耕于半导体封装用高分子复合材料的专业供应商。公司核心实力是以合成橡胶、环氧树脂、有机硅树脂为基础原料、配合其他功能添加成份设计开发可通过光、热进行固化成型的智能高分子电子材料。系列产品可为用户提供光、热、磁、电的选择性导通与遮蔽功能，适用于半导体、LED 光电器件、MEMS 传感器等封装行专业细分领域。

公司主要客户类型为半导体集成电路及功率器件封装厂、LED 芯片封装厂。

2、 主营业务及收入来源

公司的主营业务及收入主要来自半导体、LED 封装过程用材料及封装树脂结构材料。产品包括半导体塑封模具清润模功能橡胶及树脂、小功率 LED 封装用透明 EMC 树脂、高功率 LED CSP 封装用有机硅荧光胶膜材料三大产品体系。

3、 经营模式、产品及服务体系

公司自 2008 年设立以来逐步发展形成半导体塑封模具清润模材料的功能橡胶、半导体封装用 EMC 封装树脂、LED 用有机硅封装材料三大产品体系，并形成了已三大产品体系为核心的研发、市场、销售、制造的产品事业部。三类产品事业既有其各自独立技术基础及商业模式、又相互关联促进，使德高化成成为半导体用户的综合材料服务商。伴随着集成化拓展，创新性的模式，业务量的持续提升。在本期，公司以市场需求及客户需要为核心，按 SEMI 市场和 LED 市场 分别组建营销及技术服务运营组织；按产品属性和生产特点分别组建涵盖研发、制造和品控的产品事业部，包括 SRM（功能橡胶产品）事业部、TC（Transparent Compound）事业部、CSP（LED CSP）事业部。市场部门与产品部门既有垂直对应关系，又有交叉互通关系。公司的核心业务是“两个方案、一个替代”，即提供“半导体清润模材料整体解决方案”、“荧光胶膜法封装 LED CSP 解决方案”和“可替代进口的 LED 封装透明环氧树脂塑封料”。

1) “半导体清润模材料整体解决方案”的商业模式：

半导体塑封模具的清洗材料主要使用传统的 MELAMINE Tablet 和橡胶清模胶条，橡胶清模取代了约 70% 的大部分 Melamine 的市场，但 Melamine 仍在某些特殊应用场合具备无法更替的使用价值。塑封模具的润模材料包括罐装喷蜡（Spray Wax）、EMC Conditioning Tablet、和橡胶润模胶条。喷蜡因环保问题已限定在极小范围内使用、Conditioning Tablet 市场虽大部分被润模橡胶条取代，但在超薄高端封装 BGA、超深、超小器件领域仍有无法替代的价值。当前 Melamine、橡胶清润模材料、Conditioning tablet 各自有生产厂商经营，市场上也是独立渠道营销。德高化成在巩固橡胶清润模市场基础上，2017 年开发了 Melamine 清模 Tablet 和 Conditioning Tablet。其中 Melamine 以自主设计、委托生产、自有品牌方式；Conditioning tablet 为自主设计、独立生产、自有品牌方式。德高化成目前是唯一一家可以提供所有类型清润模材料的品牌供应商。各种材料既发挥各自独特功能又可形成协同效用，提高了清润模作业的效果和效率，增加了公司对客户的“粘性”。所以德高化成的清润模材料的商业模式是“超级市场”模式。

此外，公司积极拓展橡胶清模材料的跨界应用，已经探索出一套在汽车橡胶模压密封件行业的应用方案，形成了“模具免拆在线清洗”的技术方案和产品价值。公司在这一领域独立命名了“RUNA”产品品牌。

2) TC 透明封装树脂事业的商业模式：

小功率 LED，包括“指示灯珠” Chip-LED、汽车氛围灯珠、LED 显示屏小间距 RGB、红外发射与接收传感器、VR 传感器、手机环境光传感器和接近传感器（Ambient Sensor & Approximate Sensor）等封装

使用透明环氧树脂材料。该材料一直被日系两家供应商所垄断，并分别占有 60%和 30%市场。德高化成经过 5 年的研发攻关，已完全掌握透明 EMC 的原材料、配方、生产工艺、品质控制各项技术。公司在产品设计时，除了确保满足客户对对标产品的基本性能需求外，针对市场和客户的品质痛点或未来需求，将更高性能和价值融入产品，形成“进口替代+”的产品领先战略和商业模式。2017 年，公司 TC-8010 产品在光纤通讯光电转换头器件上实现了替代突破，并为客户提高良品率贡献了产品价值。2017 年公司研发的 LED 显示屏小间距 RGB EMC 封装用 TC-8500 和 TC-8600 树脂在行业领先用户处取得良好测试效果，并将在次年的产品经营活动中做为重点项目推进。

3) CSP 事业的商业模式

公司 2014 年提出 TAPIT-All in One 解决方案，发明了硅胶 B-stage 技术，形成了半固化有机硅预混荧光粉、胶膜真空贴合倒装芯片制造 CSP 白光 LED 的核心技术。该技术解决了 LED 封装光色一致性问题，以集成化高密度封装大大提升封装效率、以新颖 CSP 独特结构满足智能照明、TV 背光、闪光灯等多种 LED 高端用途。2017 年初公司接收了因战略转型而终止类似产品研发的 NITTO DENKO 的技术，使德高化成处在 LED CSP 封装胶膜材料的全球前沿地位。荧光胶膜贴合法制 CSP 是一项换代的封装技术，公司在研发材料的同时，也面向封装下游开发了封装设备及其专有模具、治具，并以统一的封装标准筛选了全工艺流程的相关设备。公司将全套解决方案做为产品向用户提供，消除了用户对新技术的犹豫心态，并且扩大了公司的经营生态圈。2017 年下半年，客户定制化荧光胶膜产品实现量产，产品应用在手机新型无框 LCD 背光模组及智能照明领域。2018 年公司将启用 600mm 宽幅全自动薄膜生产线，届时将极大满足日益增长的 50-100um 薄膜产品客户需求。

4、销售渠道

销售团队均具有丰富的技术服务经验，能提供符合客户价值链的产品，并不断在销售中把握市场脉搏，与事业部研发紧密互动，以能够适应行业技术和产品更新迭代快的特点，快速地推出适应市场需求的产品，有利于减少经营风险。公司采取直销与经销互为补充的销售模式，并在昆山和深圳宝安分别设立销售办事处和技术服务中心。公司分别在 2017 年 1 月和 10 月再天津和深圳举办了新产品发布会和经销商大会，宣传了产品技术，协调了市场发展策略。

5、关键资源

公司核心团队具备长达 20 年的半导体封装行业的技术背景以及深厚的客户关系。

公司核心资源包括研发团队和销售团队。公司自成立以来，已经形成一支稳定的研发团队，自主研发成功多项核心技术，达到国际技术领先水平，可以满足各行业领域客户的差异化的需求。同时，公司与供应商、外协厂建立了长期的合作关系，本期更是进一步得到了供应商特别是主要原材料厂商的重要支持，为公司生产的稳定和销售的的增长奠定了强有力的基础。

研发方面，公司研发能力主要表现在产学研协作半导体封装材料的研发和应用设计方面，使产品能不断提供可靠、稳定的、多方面满足客户的需求。公司的研发工作紧贴市场需求，基于公司现有核心技术进行应用领域的开发创新，以及紧密跟进最新的行业需求，并开创引领行业的先进技术，力争在行业中率先向市场推出应用新一代技术的产品。

销售方面，经过近 10 年的发展，公司已经同 20 家（需要确认数字）经销商建立了多年的合作关系，建立了跨越半导体和 LED 封装行业的强有力的经销网络。2017 年公司分别开拓了台湾、马来西亚、欧洲地区的经销网络，将逐步扩大外销的比重。

6、采购模式

公司根据客户订单需求情况制定物料采购计划，从合格供应商名录收录的原厂供应商或原厂供应商的经销商中筛选后采用议价方式确定采购价格。公司采购原材料包括国内原材料采购，并在本期开展了进口原材料的采购。其国内采购的原材料主要通过向国内各大原厂或原厂经销商采购，进口原材料采购主要通过自行报关进口采购进口原材料，进口业务刚刚开始操作，占比还比较小。

生产方面，公司产品的生产通过自主加工方式实现，该方式有利于公司将提供稳定的产品。

报告期内，公司商业模式较去年同期未发生重大变化。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

具体变化情况说明：

2015 年 1 月 22 日，公司在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露了《天津德高化成新材料股份有限公司公开转让说明书》中，公司原将所处行业分类认定如下：

按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 修订），所属行业：“C26 化学原料及化学制品制造业”下属“C2669 其他专用化学产品制造”。依据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）标准“C2669 其他专用化学产品制造”经营范围指其他各种用途的专用化学用品的制造。

鉴于公司在高端芯片封装清润模半导体材料制造的营业收入占比及公司的定位与发展，根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，经向全国中小企业股份转让系统有限责任公司申请并获得审核批准，自 2017 年 11 月 8 日起公司在全国中小企业股份转让系统中的所属行业由“C26 化学原料及化学制品制造业”下属“C2669 其他专用化学产品制造”变更为“橡胶和塑料制品业（C29）-其他橡胶制品制造（C2919）”。

二、 经营情况回顾

（一） 经营计划

报告期内，公司的主营业务收入主要来自电子化学品材料（半导体清润模材料、透明环氧树脂、CSP 相关材料）销售，占销售收入 99.42%，比上期 97.48%略有增加，技术咨询服务收入略有下降。销售收入比去年同期增加 51.13%，比 2015 年增长 138.83%，继续保持快速增长的势头，显示公司着力研发的新产品随着上市销售，已经趋向成熟稳定。

清润模材料方面，伴随着公司在功能橡胶研发的深入，清模橡胶在客户端取得认证的速度也日趋加快，本期新客户数量增加约 35.3%，总销售额较上期增长约 40.4%。清润模胶在汽车密封橡胶制品领域的推进，提出了在线免拆（模具）清洗的产品概念，并已在本期实现了新产品销售，同时该产品在汽车市场的顺利推广，为轮胎、换热器等其他橡胶制品行业提供了可期的未来。

公司在 2017 年新开发的清模 Melamine 树脂和润模 EMC AZ808 系列，进一步补充了清润模材料的产品线，形成了业内最为完备的清润模产品组合，未来将以进步扩大公司在此产品门类的优势地位和市场占有率。

在透明 EMC 方面，伴随汽车氛围灯、仪表盘背光、LED RGB 小间距显示屏等产品的兴起，LED 芯片封装厂对环氧树脂耐蓝光衰减及高温高湿可靠性的性能普遍提高，针对这些未被满足的客户需求公司开发了耐蓝光及高可靠性透明塑封树脂 TC-8030、TC-8040、TC-8500、TC-8600 系列，以无缝衔接的产品性价比

快速切入市场，满足从 CHIP-LED 到 EMC1010、从显示屏到车载等多重高端应用需求，2017 年下半年已实现量产并批量销售，2018 年随市场的发展，业绩将持续拓展。

公司力求在半导体清润模材料领域巩固橡胶材料优势地位，利用环氧树脂挤出加工等多方面材料和工程优势拓展业务至竞争形态产品，包括 Melamine 清模及 Conditioning EMC 润模，使公司成为清润模材料的“超级市场”供应商。此外，将积极开拓海外市场，搭建东南亚、台湾、日本、欧洲的营销网络。新战略将为事业增强与客户“粘性”，拓展锚定曾经的非客户资源，增强营销效率。

LED 透明环氧产品将以“进口替代+”为设计理念，为客户创造除本地化成本优势之外的附加价值，特别是将产品应用研发方向集中在中国市场产业链集中的 LED 显示屏和汽车用 LED 分支。随着 TC-8500、TC-8600 系列的销售拓展，公司有望取得撼动传统垄断地位对手的弯道超越机会。

CSP 事业将以荧光胶膜的规模化量产为重点，强化客户定制化产品的研发服务，积极开发胶膜封装 CSP 的制法和结构，满足包括行业领先客户在内的最新技术需求。

（二） 行业情况

本年度内行业发展、周期波动等情况，应说明行业发展因素、行业法律法规等的变动对公司经营情况的影响。

1、行业分类

根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，经向全国中小企业股份转让系统有限责任公司申请并获得审核批准，自 2017 年 11 月 8 日日起公司在全国中小企业股份转让系统中的所属行业由“C26 化学原料及化学制品制造业”下属“C2669 其他专用化学产品制造”变更为“橡胶和塑料制品业（C29）-其他橡胶制品制造（C2919）”。从细分市场来看，公司行业属于半导体

2 行业主管部门、行业监管体制、行业主要政策

公司的产品主要服务的客户是半导体封测产业，随着“中国制造 2025”、“互联网+”、《国家集成电路产业推进纲要》等国家战略的深入推进，国内半导体和集成电路市场需求规模进一步扩大，产业发展空间进一步增大，发展环境进一步优化，全行业继续保持平稳快速发展势头。

根据中国半导体行业协会统计，2017 年前三季度，中国（不含台湾省）集成电路产业销售额达到 3646.1 亿元，同比增长 22.4%。其中，设计业销售额为 1468.4 亿元，同比增长 25%；制造业销售额为 899.1 亿元，同比增长 27.1%；封装测试业销售额 1278.6 亿元，同比增长 16.5%。

封装测试业是中国（不含台湾省）半导体产业链中技术成熟度最高、规模最大的，直到 2016 年才被超高速增长的设计业超过。2000 年中国（不含台湾省）封装测试业销售额是 130 亿元，占集成电路总产值 65%的份额；2016 年封装测试业销售额是 1564.3 亿元，占集成电路总产值比重降至 36.08%，较 2000 年成长超过 12 倍，年均复合增长率为 16.82%。

我们预计未来的 3~5 年，中国半导体封装测试业将继续保持 15%左右的年复合增长率。中国半导体封测产业对于公司清润模材料、环氧树脂、硅胶等封装材料的需求将保持稳定的增长。

《国家集成电路产业推进纲要》除了明确提出了我国集成电路产业的发展三阶梯计划，也明确了材料、设备等支撑行业的发展目标，公司作为集成电路行业相关材料的专业制造商，面临良好的政策环境。

《纲要》提出：

-到 2015 年，集成电路产业发展体制机制创新取得明显成效，建立与产业发展规律相适应的融资平台和政策环境。集成电路产业销售收入超过 3500 亿元。移动智能终端、网络通信等部分重点领域集成电路设计技术接近国际一流水平。32/28 纳米（nm）制造工艺实现规模量产，中高端封装测试销售收入占封装测试业总收入比例达到 30%以上，关键设备和关键材料在生产线上得到应用。

-到 2020 年，集成电路产业与国际先进水平的差距逐步缩小，全行业销售收入年均增速超过 20%，企业可持续发展能力大幅增强。移动智能终端、网络通信、云计算、物联网、大数据等重点领域集成电路设

计技术达到国际领先水平，产业生态体系初步形成。16/14nm 制造工艺实现规模量产，封装测试技术达到国际领先水平，关键装备和材料进入国际采购体系，基本建成技术先进、安全可靠的集成电路产业体系。

-到 2030 年，集成电路产业链主要环节达到国际先进水平，一批企业进入国际第一梯队，实现跨越发展。

公司所服务的另外一个市场，LED 封装市场目前也处于稳定增长的势头。

2017 年 LED 行业市场规模约为 6480.74 亿美元，同比增长 13.42%。前瞻产业研究院预测，未来五年 LED 行业市场规模增速将保持在 12% 左右。

2010—2017 年，我国 LED 行业市场规模呈快速增长的趋势。2017 年行业规模为 5228 亿元，同比增长 14.24%，行业增长速度较快。公司的透明环氧树脂封装料和 LED CSP 材料和封装技术均为 LED 行业的关键原材料，将受惠于行业的持续增长。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	6,513,744.77	27.92%	1,098,233.79	7.90%	493.11%
应收账款	4,952,799.38	21.23%	3,066,941.36	22.05%	61.49%
存货	2,906,184.53	12.46%	1,877,516.26	13.50%	54.79%
长期股权投资	-	-	-	-	-
固定资产	5,597,222.25	24.00%	4,373,044.39	31.44%	27.99%
在建工程	210,778.50	0.90%	44,433.28	0.32%	374.37%
短期借款	4,200,000.00	18.01%	550,000.00	3.95%	663.64%
长期借款	-	-	-	-	-
资产总计	23,326,165.87	-	13,906,963.49	-	67.73%

资产负债项目重大变动原因：

本期资产负债部分项目发生了较大变化，主要原因是

1、货币资金比上期增加 493.11%，主要是由于本期公司进行股票定向发行 50 万股，募集资金 500 万元，大大缓解了公司的流动资金压力，本期末有银行贷款申请完毕，进行了放贷，也进一步补充了流动资金，为后续生产发展提供了强有力的支持，而上期公司未进行股票定增，造成货币资金数据的差异；

2、应收账款比上期增加 61.49%，主要是由于公司本期销售收入比上期扩大 51.13%，部分客户通过付款账期的延长来降低采购成本，同时产业链中使用承兑汇票的情况较普遍；为了刺激代理商的积极性，为了进一步扩大销售覆盖面，本期公司进一步扩大了代理商的使用，对于优质代理商的账期给予了适当延长作为奖励，在毛利率略有下降的情况下，也导致了应收账款的增加。

3、存货比上期增加 54.79%，主要是由于国际国内原材料在本期内波动较大，为了对应原材料价格上涨而带来的材料成本增加，提前购入了部分原料，同时考虑到未来销售增长的备库需求，适当增加了存货的库存量而导致存货的增加。

4、固定资产比上期增加 27.99%，增幅小于去年同期，主要是由于公司在本期继续扩大产品设备投入，

扩大产能的基础上，进行了部分高端设备的订购，设备制造周期较长，尚未在本期完成交货。本期继续购买了部分实验设备、检测设备用于产品性能检测、验证和新产品的设计开发，为后续销售扩大奠定基础；

5、在建工程比上期增加 374.37%，增幅大大高于去年同期，主要是由于在本期扩大了厂房面积，增加了产线，并对前期小批量量产的产品进行了项目扩建，这些工程均陆续实施，项目完成后将给公司业绩带来新的制造产能基础。

6、短期借款比上期增加 663.64%，公司为了进一步补充流动资金，在本期向浦发、工行申请了短期借款，银行对公司资信的评价提高带来了放贷额度的提高，使得公司货币资金充裕，能进一步提升公司运行规模扩大，对公司经营情况没有不良影响。

7、资产总计比上期增加 67.73%，来源于公司各项指标均有较大幅度的增加。

综上所述，公司本期资产质量和规模都有加大的提高，资产负债率也有所提高，后期公司将进一步做好资产、负债的配置，进行适当的定向增发融资活动，进一步扩大公司规模，补充现金流。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业收入	25,695,813.36	-	17,002,076.49	-	51.13%
营业成本	11,447,440.40	44.55%	6,774,586.59	39.85%	68.98%
毛利率%	55.45%	-	60.15%	-	-
管理费用	9,890,852.37	38.49%	7,708,443.31	45.34%	28.31%
销售费用	5,212,821.52	20.29%	3,657,860.27	21.51%	42.51%
财务费用	72,386.77	0.28%	15,585.00	0.09%	364.46%
营业利润	-100,627.73	-0.39%	-1,765,677.11	-10.39%	94.30%
营业外收入	77,674.42	0.30%	2,722,634.12	16.01%	-97.15%
营业外支出	0	0.00%	48,781.71	0.29%	-100.00%
净利润	92,261.38	0.36%	695,896.02	4.09%	-86.74%

项目重大变动原因：

报告期内，公司采取以积极扩大销售的经营策略，并进行技术革新和产品创新，储备新产品新项目，不断加强企业实力。

1、营业收入比上期增长 51.13%，营业收入的主要构成仍然为三大类产品，公司本期年初就确定了扩大销售的业务目标，制订了针对性的措施。市场销售团队积极扩大销售覆盖面，引进新的有实力的代理商，大幅增加新客户送样验证，研发工程师实地调研进行针对性开发，取得了客户端的认可，提升产品的附加值，功能性橡胶产品前期储备的新产品获得了市场认可并实现销售实绩。

2、营业成本比上期增加 68.98%，主要是由于本期销售收入同比增加后带来的成本增加，同时伴随着全球主要原材料的价格在本期均有一定较大幅度的增加，使得增幅比例比营业收入要大，占整体营业收入的比例与上期相比略有增加，说明我们在后续材料成本控制上需要进一步进行加强，公司将继续进行替代材料的研发测试，为成本降低做出贡献。

3、管理费用比上期增加 28.31%，是因为公司在研发费用比上期增加 27.51%、职工数增加和绩效考核

后薪酬，社保分别比上期增加 26.47%，20.99%市场拓展及各项业务活动频次增加带来差旅费比上期增加 9.21%，咨询费比上期增加 204.16%，办公费比上期减少 43.73%，业务招待费、汽车费用具有 20%以上的减少。

4、销售费用比上期增加 42.51%，是由于公司扩大销售的业务目标造成营业活动和出差频次的大幅增加，客户端产品送样和测试频次倍数化的增加，使得费用增幅比收入增幅比略有扩大，我公司已将费用控制落实到业绩考核中，进行有效控制。

5、财务费用比上期增加 364.46%，是因为公司在本期短期借款金额增幅较大，在本期利息支出 77,684.75 元，上期利息支出 41,564.21 元，增加 86.9%，本期利息收入 13,950 元，上期 32,189.89 元，比上期减少收入 56.66%，手续费支出比上期增加 36.74%，同时由于我公司 2017 年增加了进出口业务，受到了汇率波动的影响，所以整体财务费用增加较多。

报告期内，公司采取以积极扩大销售的经营策略，并进行技术革新和产品创新，储备新产品新项目，不断加强企业实力。

1、营业收入比上期增长 51.13%，营业收入的主要构成仍然为三大类产品，公司本期年初就确定了扩大销售的业务目标，制订了针对性的措施。市场销售团队积极扩大销售覆盖面，引进新的有实力的代理商，大幅增加新客户送样验证，研发工程师实地调研进行针对性开发，取得了客户端的认可，提升产品的附加值，功能性橡胶产品前期储备的新产品获得了市场认可并实现销售实绩。

2、营业成本比上期增加 68.98%，主要是由于本期销售收入同比增加后带来的成本增加，同时伴随着全球主要原材料的价格在本期均有一定较大幅度的增加，使得增幅比例比营业收入要大，占整体营业收入的比例与上期相比略有增加，说明我们在后续材料成本控制上需要进一步进行加强，公司将继续进行替代材料的研发测试，为成本降低做出贡献。

3、管理费用比上期增加 28.31%，是因为公司在研发费用比上期增加 27.51%、职工数增加和绩效考核后薪酬，社保分别比上期增加 26.47%，20.99%市场拓展及各项业务活动频次增加带来差旅费比上期增加 9.21%，咨询费比上期增加 204.16%，办公费比上期减少 43.73%，业务招待费、汽车费用具有 20%以上的减少。

4、销售费用比上期增加 42.51%，是由于公司扩大销售的业务目标造成营业活动和出差频次的大幅增加，客户端产品送样和测试频次倍数化的增加，使得费用增幅比收入增幅比略有扩大，我公司已将费用控制落实到业绩考核中，进行有效控制。

5、财务费用比上期增加 364.46%，是因为公司在本期短期借款金额增幅较大，在本期利息支出 77,684.75 元，上期利息支出 41,564.21 元，增加 86.9%，本期利息收入 13,950 元，上期 32,189.89 元，比上期减少收入 56.66%，手续费支出比上期增加 36.74%，同时由于我公司 2017 年增加了进出口业务，受到了汇率波动的影响，所以整体财务费用增加较多。

6、营业利润比上期增加 94.3%，是由于公司本期营业收入比上期增加 51.13%，同时由于会计制度调整，2017 年度调减营业外收入 1,154,009.47 元，调增其他收益 1,154,009.47 元，导致最终营业利润的增加。公司在产品扩充、研发投入、人员增加的阶段，各项费用增幅较大，随着增长基础稳定后，费用也将进一步得到控制，最终营业利润将进一步增加。

7、营业外收入比上期减少 97.15%，主要是因为会计制度调整，2017 年度调减营业外收入 1,154,009.47 元，调增其他收益 1,154,009.47 元。本期公司获得的补助仍保持一个稳定持续水平，但由于公司上期获得了多项一次性挂牌、股改补助金额较大，导致本期收入比上期减少。

8、营业外支出本期为 0，比上期减少 100%，主要是由于支出系统化管理，管理财务制度的健全。

9、净利润比上期减少 86.74%，是因为本期营业收入 2595.58 万元，营业成本 1144.7 万元，毛利率 55.45%较上期 60.15%略有下降，本期营业利润-10.06 万元，营业外收入 123.1 万元均比上期有所减少。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	25,695,813.36	17,002,076.49	51.13%
其他业务收入	-	-	-
主营业务成本	11,447,440.40	6,774,586.59	68.98%
其他业务成本	-	-	-

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
功能橡胶材料及树脂	22,231,748.58	86.52%	15,836,599.30	93.15%
EMC 材料	1,702,274.55	6.62%	681,590.54	4.01%
LED 光电产品	1,761,810.23	6.86%	483,886.65	2.85%

按区域分类分析：适用 不适用**收入构成变动的的原因：**

报告期内，公司的主营业务收入主要来自电子化学品材料销售，占销售收入 99.63%，另有少量的技术咨询服务收入。公司在高端芯片封装清模润模材料制造领域，已形成了丰富的技术、产品储备，并形成了半导体塑封模具清润模材料的功能橡胶、半导体封装用 EMC 封装树脂、LED 用有机硅封装材料三大产品体系。

1、功能橡胶材料，本期比上期收入增加 40.38%，占营业收入的比例从 93.15%略有下降为 86.52%，整体产品结构从依赖单一产品向多元化全产业链产品发展。除了受惠于国内半导体行业的总体增长，更主要由于公司的半导体清模润模橡胶产品的技术水平提升和销售渠道扩张推动公司在本产品门类的竞争优势更加明显，从而带动公司的市场占有率提升，本期公司在半导体清润模材料市场的占有率从 21%提升至 26%左右，40.38%的增长率也远远超出 18%的行业平均成长率。

2、EMC 材料，本期产品销售收入比上期增加了 149.75%，主要是由于我公司调整产品结构，充分利用我们的技术服务优势和客户需求的把握，进一步扩大了替代进口材料的销售机会。多项认证考核自 2016 年来逐步获得关键顾客的认证通过，2017 年后陆续进入量产，带动该门类产品的销售收入在随后的 2~3 年逐步提升。

3、LED 光电产品，本期产品销售收入比上期增加 264.10%，LED 光电材料，透明 EMC 经过多年的研发和试产过程，在 2017 年实现中等规模量产，实现了销售收入的增加。同时荧光硅胶膜材料和 LED CSP 也都在 2017 年实现了小规模的销售，向规模量产走出了坚实的一步。随着透明 EMC 的扩产和 LED CSP 的规模量产，LED 光电材料在公司未来的收入比重将进一步增加。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	第一名	3,218,915.17	12.53%	否
2	第二名	2,907,030.00	11.31%	否

3	第三名	2,792,481.15	10.87%	否
4	第四名	2,322,698.00	9.04%	否
5	第五名	1,710,961.07	6.66%	否
合计		12,952,085.39	50.41%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	第一名	1,832,996.34	21.67%	否
2	第二名	1,360,340.77	16.08%	否
3	第三名	767,863.23	9.08%	否
4	第四名	452,649.56	5.35%	否
5	第五名	364,487.18	4.31%	否
合计		4,778,337.08	56.49%	-

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	-1,240,203.96	917,606.84	-235.16%
投资活动产生的现金流量净额	-2,477,046.69	-2,513,035.06	1.43%
筹资活动产生的现金流量净额	9,132,921.50	408,435.79	2,136.07%

现金流量分析：

1、经营活动的现金流量净额比上期减少-235.16%，主要是由于毛利下降、销售费用、研发支出和管理费用均有不同比例的增加，收到的政府补助比上期减少幅度较大。

2、筹资活动的现金流量净额比上期增加 2136.07%，主要是由于公司在本期进行了一次股票发行募集资金，上期末进行股票发行。

报告期内公司整体销售情况良好，加强客户授信管理，资金回收情况良好。

(四) 投资状况分析**1、主要控股子公司、参股公司情况**

2015年7月23日，天津德高化成光电科技有限责任公司已完成工商注册登记手续，并取得天津市滨海新区市场和监督管理局颁发的营业执照，现为德高化成的控股子公司。

本期内该公司的情况如下：

1、2017年2月13日召开第一届董事会第二十次会议审议并通过了《关于天津德高化成新材料股份有限公司对控股子公司天津德高化成光电科技有限责任公司增资的议案》，公司拟将子公司天津德高化成光电科技有限责任公司注册资本增加到人民币3,500,000.00元，即天津德高化成光电科技有限责任公司新增注册资本人民币1,000,000.00元，其中公司认缴出资人民币1,000,000.00元，本次对外投资不构成关联交易。相关内容均已披露于全国中小企业股份转让系统信息披露平台（公告编号：2017-005，2017-006）。

天津德高化成光电科技有限责任公司已于2017年3月完成工商变更登记手续，并取得了变更后的营业

执照，注册资本增至人民币 350 万元。

2、2017 年 12 月 12 日召开第二届董事会第五次会议审议并通过了《天津德高化成新材料股份有限公司控股子公司天津德高化成光电科技有限责任公司增资扩股暨偶发性关联交易的议案》，相关内容均已披露于全国中小企业股份转让系统信息披露平台（公告编号：2017-072，2017-073），公司拟将子公司天津德高化成光电科技有限责任公司注册资本增加到人民币 4,500,000.00 元，即天津德高化成光电科技有限责任公司新增注册资本人民币 1,000,000.00 元，其中公司认缴出资人民币 340,000.00 元，公司股东、董事孙绪筠认缴人民币 10 万元整，控股股东、董事长、总经理谭晓华和公司股东、董秘潘雪莹出资设立的天津辅成企业管理咨询有限公司认缴人民币 50 万元整。本次对外投资构成关联交易。

2017 年 12 月 25 日天津德高化成新材料股份有限公司 2017 年第五次临时股东大会审议通过此项议案。本次对子公司投资，主要是为进一步扩大子公司规模，增强市场竞争力，为留住优秀人才以及有效调动管理者积极性，实现管理层和股东利益的一致，与公司共同成长、共同发展、共同受益。

本次增资完成以后，公司对德高光电的持股比例由 91.4%降为 78.68%，德高光电仍为公司的控股子公司，仍被公司纳入合并范围。

本次增资完成后，能有效调动管理层积极性，对德高光电的长远发展起到积极的作用。本期公司合计对控股子公司德高光电增资人民币 134 万元，符合公司经营管理需要和《天津德高化成新材料股份有限公司章程》及《对外投资融资管理制度》的有关规定，并将进一步满足子公司的项目发展，加速 LED 新产业链的形成，将确立公司在 LED 行业高速发展中的重要地位并获得合理的利润。对公司未来财务状况和经营成果无不利影响，对公司发展具有积极意义。

报告期内，公司存在来源于单个子公司的净利润对公司净利润影响达 10%以上的情况

本期德高光电实现销售收入人民币 147.79 万元，比上期增加 170.26%，增幅明显，净利润-138.8 万元。由于前期设备、材料和研发投入较大，尚处于在亏损阶段，随着产品销售量的提升，预计在 2018 年度可实现盈亏平衡。

报告期内，公司未取得或处置子公司。

2、委托理财及衍生品投资情况

报告期内，公司仅在农行、浦发银行进行了少量资金的定期存款业务，未有其他理财及衍生品的投资。

(五) 非标准审计意见说明

适用 不适用

(六) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

1、会计政策变更

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

公司会计政策已按上述准则进行了修订。

本次会计政策变更对公司的影响

根据财政部关于印发修订《企业会计准则第 16 号—政府补助》的通知（财会[2017]15 号）相关规定的要求，与日常活动相关的政府补助，从利润表“营业外收入”项目调整为利润表“其他收益”项目，该变更对财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。除上述事项外，其他由于新准则的实施而进行的

会计政策变更不会对财务报表项目及金额产生影响，也无需进行追溯调整。本次会计政策变更对公司财务状况、经营成果无重大影响。

公司于 2017 年 9 月 8 日召开第二届董事会第三次会议审议并通过了《关于会计政策变更的议案》。会议应出席董事 5 人，实际出席董事 5 人，本议案不涉及关联交易，无需回避表决。议案表决结果：同意票数 5 票，反对票数 0 票，弃权票数 0 票。本议案无需提交股东大会审议。详细内容见公司于 2017 年 9 月 8 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）上披露的《天津德高化成新材料股份有限公司第二届董事会第三次会议决议公告》（公告编号：2017-057）。

2017 年 9 月 8 日召开第二届监事会第三次会议审议并通过了《关于会计政策变更的议案》。会议应出席监事 3 人，实际出席监事 3 人，本议案不涉及关联交易，无需回避表决。议案表决结果：同意票数 3 票，反对票数 0 票，弃权票数 0 票。本议案无需提交股东大会审议。详细内容见公司于 2017 年 9 月 8 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）上披露的《天津德高化成新材料股份有限公司第二届监事会第三次会议决议公告》（公告编号：2017-058）。

经审议，董事会、监事会均认为：本次会计政策变更是根据财政部颁布的财会【2017】15 号《关于印发修订〈企业会计准则第 16 号—政府补助〉的通知》进行的合理变更，相关决策程序符合有关法律、法规、规范性文件等规定，且本次会计政策变更对公司财务状况、经营成果和财务报表无重大影响，不存在损害公司及股东利益的情形。因此董事会、监事会同意对公司会计政策进行变更。

2、会计估计变更或重大会计差错更正

报告期内，公司不涉及会计估计变更或重大会计差错更正的情形。

（七）合并报表范围的变化情况

适用 不适用

（八）企业社会责任

德高化成目标是成为世界领先的材料公司，遵循“The Smart Chemical”的公司哲学，我们对此目标矢志不渝。

公司哲学包括以下内容和理念：

- 1) 产品定位：为顾客提供“Smart”产品；
- 2) 行业定位：为地球和可持续发展的未来提供“Smart”产品；
- 3) 技术定位：我们孜孜以求更“Smart”的途径提升我们的竞争力；

总体定位：德高化成致力于为微电子及光电子领域提供创新高分子封装材料解决方案。

公司积极履行企业公民应尽的义务，在致力于生产经营、不断为股东创造价值的同时，充分尊重债权人、员工、客户、供应商及其他利益相关者的合法权益，积极与各方加强沟通与合作，实现股东、债权人、员工、客户、供应商、政府、社区等各方力量的均衡，推动公司持续、稳定、健康发展。

1. 公司共提供就业岗位 52 个，解决残疾人就业 1 人；
2. 2017 年度共上交税费 279.7 万元；
3. 践行节能环保理念，坚持低碳绿色排放，体现企业社会责任。

三、 持续经营评价

1. 在全面落实《国家集成电路产业发展推进纲要》的背景下，半导体产业也成为国家“十三五”规划的重中之重。旺盛的市场需求将更有力推动半导体行业的发展，将更有利于公司核心业务的持续经营。全球半导体行业稳定向好，中国市场如火如荼。国内半导体销售占比和增速远高于全球平均水平，半导体市场消费基数维持高位；半导体贸易逆差持续维持 1,600 亿美元高位，“进口替代”大势所趋。国家意志导向，政策+资金双管齐下促国内半导体行业发展。集成电路是当今信息技术产业高速发展的基础和源动力，其技术水平和规模已成为衡量一个国家产业竞争力和综合国力的重要标志之一。

国内承接第三次半导体产能转移，产业链优秀公司持续受益。公司作为国内屈指可数的，可以提供半导体封装过程材料、结构材料的制造商，目前已经推出市场的产品-半导体清润模橡胶和清润模树脂、EMC 将有希望获得较高的市场份额，为公司营业收入和利润的增长做出贡献。

手机、车用 LED 和 LED 显示屏等小型 LED 器件在未来 5~10 年仍将保持持续稳定的增长。

LED 照明虽然已经是 LED 产业的最大宗应用，但由于渗透率饱和以及竞争者众，使得整体产值出现成长趋缓的状态。各家 LED 厂商纷纷投入汽车照明，以及小间距显示屏领域，因此整体的市场呈现增长态势。中国半导体照明网预计，LED 在汽车头灯与雾灯应用渗透率分别为 12%与 16%，2015——2020 年的产值年复合增长率将达到 18%与 15%。LED 在尾灯总成、智能后视镜的应用增加车用镜头与面板的使用量，2021 年之前将保持 26%的年复合增长率。

2017 年的“一带一路”的政策推动之下，在全球智慧城市建设的热潮中，催生新型 LED 显示屏的应用市场，中国作为全球 LED 显示屏行业最大的生产制造地区也将成为最大的受惠者。

2. 公司的各项产品，在立项初期本身就对项目潜在的持续经营要素做了系统的评价和可行性研究分析。产品都是替代进口战略，公司实现规模效益的同时，也在不断强调和体现了项目本身的社会价值和作为民族企业的社会责任。

3. 从产品和行业的生命周期分析看，均处在持续上升阶段。公司目前透明 EMC、荧光硅胶膜和 LED CSP 封装解决方案等布局覆盖了 LED 小、中、大功率器件，是市场上为数不多的可以同时提供光电环氧材料（小功率 LED 应用）和有机硅材料（中、大功率 LED 应用）的关键原材料厂商，随着 RGB 显示屏、白光照明革命、LED 通讯复合技术、伴随人工智能需求的传感器市场的快速发展，公司将迎来更加强劲的增长。

4. 从公司近三年的收入和利润来看，2015 年年营业收入 1138.2 万元，2016 年 1700.2 万元，2017 年 2569.58 万，净利润从 2014 年的-26.2 万元增加到 2016 年的 69.6 万元，2017 年 9.2 万元。在公司持续建立新产品能力并加大产能和研发投入背景下，公司主营业务基本保持盈亏平衡状态，随着新产品的推广，未来净利润会快速增长。

公司成立以来，就专注于微电子与光电子材料的研发、生产和销售，产品序列丰富，并不断扩大产品覆盖的技术领域及应用领域，科技含量高，具备核心竞争力；公司作为新三板公众公司，内部控制完善，管理规范，有科学、合理的绩效考核和激励机制，有远期的五年战略规划及近期切合实际的经营目标；公司注重研发投入，技术力量雄厚，并着力推进研发成果迅速转化为公司产品，提升了产品竞争力；公司业务稳步发展，营销体系稳定，有稳定且不断扩大的客户群。

报告期内，公司所属行业和商业模式未发生变化，主营业务保持快速健康增长、资产负债结构合理、整体盈利能力显著增强；经过多年的深耕布局，公司拥有完善的公司治理机制与独立经营所需的各种资源，管理团队经验丰富，研发与技术优势突出，客户资源优势明显，产品和服务的持续创新为将公司发展不断注入动力。

报告期内，公司持续经营能力正常，未发生对公司持续经营能力有重大不利影响的事项。

四、 未来展望

是否自愿披露

是 否

五、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

1 控股股东控制的风险

公司股东谭晓华持有公司股份 616.9 万股，占股份总数的 60.48%，比 2016 年持股 58.835%比例有增加，系公司的控股股东。此外，谭晓华担任公司董事长、总经理，能够决定或实质影响公司的经营方针、决策和经理层的任免。若谭晓华利用其控制地位对公司的经营、管理、人事、财务进行不当控制，则或将损害公司及其他股东的利益。

应对措施：公司在内部体制控制上，进一步强化股东大会、董事会、监事会的管理，做到公开、公证、透明化的管理，并引入阿米巴管理体系，建立产品事业部及相应的绩效考核机制来防范此风险。

2 产品研发风险

虽然公司掌握核心技术，并在电子化学品研发及生产领域拥有丰富的经验，但是如果未来研发的新产品不能按计划实现规模化生产或市场环境、市场需求出现重大不利变化导致不能产生预期收益，则公司每年较高的研发投入水平将对公司未来业绩造成一定压力。

应对措施：公司的研发项目均立足于公司 ISO9001 管理体系，严格执行公司新产品开发、评审程序，建立了科学的研发管理并制定了研发立项报告制度，通过 OA 系统管理各个项目，并把所有项目的研发进程、任务书、计划实施情况进行了平台化的管理。研发项目开发前，需要制定立项报告，进行可行性评审。通过后，成立项目实施小组，负责方案设计、组织实施、技术开发和管理等工作，形成了完善的研发报告体系。报告期内，公司研发部门费用明细化实施更加细化，为 2017 年的研发费用加计扣除提供基础。

3 技术泄密风险

截至 2017 年 12 月 31 日，公司拥有授权发明专利 11 项，实用新型专利 2 项，新增授权专利 6 项，已获受理的专利申请 5 项，新增受理的专利申请 4 项。同时，在不断研发的过程中，公司还形成了较多的非专利技术和核心配方，这些技术和配方都是公司技术领先的保证。

应对措施：公司对于研发成果均及时进行了专利的申请，权利人为公司所有，有多项专利正在积极筹划撰写中，并有专人负责相关技术成果保护。

4 核心技术人员流失的风险

作为一家立足于技术的高科技企业，拥有稳定、高素质的技术人才队伍是公司长期发展的关键，本公司自成立以来，一贯注重研发人才的培养，为技术开发人员提供了良好的薪酬福利，制定了多种政策鼓励创新和研发，并与技术人员全部签订了保密协议，并认定了核心员工来保持技术人员的稳定。但随着市场竞争的日益激烈，对核心技术人才的争夺将日趋激烈，如果公司未来不能在公司前景、薪酬、福利和工作环境等方面持续提供具有竞争力的机制，将可能会造成公司核心技术人员的不稳定，从而对本公司的长远发展造成不利影响。

应对措施：公司在本期新增核心员工进行了认定后并进行了股票定增，使得核心员工对于公司的归宿感获得了极大的提升，在本期对上期新认定核心员工 2 名进行了股票定增，在核心员工持股的范例下，整体核心技术人员充满信心，同时在本期内德高光电进行了增资扩股，使员工与公司的发展捆绑在了一起，极大的降低了核心技术人员流失的风险。

5 新产品市场推广风险

公司以 LED 封装材料市场为主要目标市场，面向小间距 RGB 显示屏 EMC0606-EMC1010 封装方式开发了高可靠性、高耐蓝光衰减 Transfer Molding 透明 EMC；面向中大功率照明、BLU 背光及车灯市场开发了荧光胶膜倒装芯片贴合材料和技术。这两项材料技术具有国际先进水平，但新材料的客户验证及新技术的市场接受需要培育期，销售收入的增长贡献将在 2018-2019 年度逐步释放。新产品确立后，公司收入将以 LED 市场收入为主，对 LED 市场的荣亏依赖度较高。

应对措施：公司以荧光胶膜及 CSP 解决方案为重点新产品，经过四年技术研发及用户协作开发，已经被广大用户理解和接收。市场上排名前列的 LED 封装用户多数已与公司签订技术保密协议并开始实验公司样品。公司于 2017 年下半年取得商业订单，定制化荧光胶膜已批量交付 LED 封装用户，应用于手机 LCD 背光模组及智能色温可调照明产品。我公司面对市场推广风险，积极调整产品结构，实现了批量持续供货，产品销售量持续增长。该产品技术为 LED 封装的换代技术，技术被市场承认和成熟后，公司具有较高的技术门槛和知识产权保护体系，虽然公司对 LED 市场已一定的单一市场依赖，但细分领先的独角兽企业在可期的 5-10 年内仍然具有抵抗市场和产品升级的风险能力。

6 半导体产业周期性、季节性波动风险

半导体产业具有技术呈周期性发展和市场呈周期性波动的特点。公司主营业务处于半导体产业链的材料支撑行业，其市场需求和全球及国内半导体产业的发展状况息息相关，因此，公司的业务发展会受到半导体行业周期性波动的影响。未来，如果全球及国内半导体行业进入发展低谷，则公司将面临业务发展放缓、业绩产生波动的风险。

应对措施：对于产业周期性、季节性的波动，我公司加大研发投入，调整完善产品结构和产品覆盖度，使得公司产品可以满足不同半导体产业链的材料需求，并积极协调上下游产业链，目标实现产业链的全覆盖来降低周期性、季节性的波动带来的影响。同时积极保持与客户端、产业方面的密切沟通，第一时间掌握市场变化。

7 净资产收益率波动风险

2017 年，2016 年度，2015 年度，2014 年度、2013 年度，公司净资产收益率（加权平均）分别为 1.67%，7.46%，0.12%，-7.3%、15.54%，扣除非经常性损益后的净资产收益率（加权平均）分别为-6.57%，-15.52%，-2.6%，-26.19%、3.34%，波动较大。

应对措施：2015 年公司资本由 400 万扩展到 485 万，2016 年公司资本转增股本到 970 万，2017 年公司资本增加到 1020 万，在新产品研发投资继续扩大，在国内外经济形势不佳的外部环境下，仍旧保持了一定量的增长，随着公司产品体系的完善，未来销售收入将得到大幅提升，同时公司不断调整并优化资本结构，今后的净资产收益率将趋于平稳。

8 税收政策变化风险

2015 年 8 月 7 日，公司取得了天津市科学技术委员会、天津市财政局、天津市国家税务局、天津市地方税务局联合颁发《高新技术企业证书》，有效期三年，证书编号为 GF201512000095。根据高新技术企业所得税税收优惠的有关规定，在 2015 年度至 2017 年度公司使用 15% 的所得税税率。如果今后国家税务主管机关对所得税税收优惠政策做出调整，或者公司为持续获得高新技术企业资质，公司将不再享有上述税后优惠政策，这对公司未来的经营业绩和利润水平将会产生一定程度的影响，公司面临税收政策风险。

应对措施：公司已严格参照《高新技术企业认定管理办法》的相关规定，坚持自主研发，加大研发投入，争取在各方面保持高新技术企业认定要求，取得多项发明专利，保证公司各项指标达到认定标准，能够持续获得高新技术企业资质。

同时为应对该风险，公司将通过持续拓展产品应用领域、优化产品结构提升盈利能力，以最大限度降低税收优惠政策变化可能对公司盈利产生的负面影响。同时，公司将持续关注税收优惠政策的要求，增加研发投入，并提升科技成果转化率，争取持续取得税收优惠。

(二) 报告期内新增的风险因素

报告期内无新增风险因素

第五节 重要事项

一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	-	-
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	-	-
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	2,000,000	2,300,000
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
6. 其他	-	-
总计	2,000,000	2,300,000

2017年1月20日天津德高化成新材料股份有限公司第一届董事会第十九次会议审议批准《关于天津德高化成新材料股份有限公司关于预计2017年度日常性关联交易的议案》，为补充公司流动资金，公司控股股东、实际控制人谭晓华以其个人信用、资产，为公司申请借款进行无偿担保或为公司无偿提供资金支持，该关联交易预计不超过200万元。本公司董事长、总经理谭晓华拟与上海浦东发展银行股份有限公司天津分行于天津签订协议，交易标的为上海浦东发展银行股份有限公司天津分行融资借款合同人民币2,300,000元的无偿个人房产抵押合同。就此超出预计金额的日常性关联交易。2017年5月26日天津德高化成新材料股份有限公司第一届董事会第二十三次会议对前述超过日常性关联交易事项进行了审议并表决通过，2017年6月19日2017年第三次临时股东大会审议通过。

(二) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间	临时报告编号
谭晓华	现金借款给公司	4,000,000	是	2017/4/10	2017-017
谭晓华、焦明超、冯亚凯	公司拟向中国工商银行股份有限公司天津经济技术开发区分行申请融资借款合同，金额人民币 190 万元整，并由公司控股股东、实际控制人谭晓华及其配偶为此保证担保，董事冯亚凯、监事会主席焦明超用个人房产为此借款合同无偿提供抵押	1,900,000	是	2017/12/8	2017-066
天津辅成企业管理咨询有限公司	与天津辅成管理咨询有限公司签订《咨询服务合同》，用于日本专家来华技术交流指导服务	200,000	是	2017/12/8	2017-067
天津辅成企业管理咨询有限公司，公司股东、董事孙绪筠	签订增资协议协议，交易标的为拟对天津德高化成新材料股份有限公司控股子公司天津德高化成光电科技有限责任公司增资人民币 60 万元整。	600,000	是	2017/12/14	2017-072
总计	-	6,700,000	-	-	-

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

前述关联交易事项为关联方无偿向公司提供担保和抵押，属于关联方支持公司发展，不存在损害公司及股东利益的情况，对公司持续性及生产经营无不利影响。

上述关联交易是公司经营的正常所需，有利于公司业务发展，符合公司及公司全体股东的利益。公司独立性没有因为关联交易受到不利影响。

(三) 经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项

参见“第四节 管理层讨论与分析”之“二、经营情况回顾”之“(四) 投资状况分析”。

(四) 承诺事项的履行情况

1、股东对所持股份锁定的承诺

(1) 发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。

(2) 挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除

转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。

报告期内，公司控股股东、董事、监事、高级管理人员均就上述事项履行承诺，未发生违反以上承诺的情况。

2、公司在申请挂牌时，公司控股股东、实际控制人谭晓华签署了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

（1）本人及本人控制和可能施加重大影响的其他企业目前没有以任何形式从事与天津德高化成新材料股份有限公司主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

（2）本人将不直接或间接从事或参与任何在商业上对天津德高化成新材料股份有限公司构成竞争的业务及活动，或拥有与天津德高化成新材料股份有限公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、组织的控制权，或在该经济实体、机构、组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

（3）本人作为天津德高化成新材料股份有限公司股东期间，本承诺持续有效。

（4）本人愿承担因违反上述承诺而给天津德高化成新材料股份有限公司造成的全部经济损失。

3、2016年8月31日，公司实际控制人、控股股东关于募集资金使用进行承诺，承诺如下：未来将严格遵守《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则

（试行）》等法律法规，公司章程及公司内部管理制度各项规定，杜绝任何违规使用募集资金的行为；本人将严格履行上述承诺事项，如本人违反承诺给挂牌公司及投资者造成损失的，由本人承担赔偿责任。

报告期内，公司控股股东、实际控制人就上述事项履行承诺，未发生违反以上承诺的情况。

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	3,930,000	40.52%	-37,500	3,892,500	38.16%
	其中：控股股东、实际控制人	1,360,000	14.02%	-	1,360,000	13.33%
	董事、监事、高管	1,620,000	16.70%	-12,500	1,607,500	15.76%
	核心员工	1,410,000	14.54%	-	1,410,000	13.82%
有限售条件股份	有限售股份总数	5,770,000	59.48%	537,500	6,307,500	61.84%
	其中：控股股东、实际控制人	4,347,000	44.81%	462,000	4,809,000	47.17%
	董事、监事、高管	5,630,000	58.04%	522,500	6,152,500	60.32%
	核心员工	4,671,000	48.15%	500,000	5,171,000	50.70%
总股本		9,700,000	-	500,000	10,200,000	-
普通股股东人数						18

(二) 普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	谭晓华	5,707,000	462,000	6,169,000	60.48%	4,809,000	1,360,000
2	上海玄化投资管理中心（有限合伙）	1,080,000	440,000	1,520,000	14.90%	0	1,520,000
3	霍炬	830,000		830,000	8.14%	700,000	130,000
4	孙巨龙	615,000		615,000	6.03%	15,000	600,000
5	潘雪莹	152,500	25,000	177,500	1.74%	165,000	12,500
合计		8,384,500	927,000	9,311,500	91.29%	5,689,000	3,622,500

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

第二大股东，上海玄化投资管理中心（有限合伙），普通合伙人天津辅成企业管理咨询咨询有限公司为公司原股东谭晓华、潘雪莹出资组建的有限公司，有限合伙人霍炬、康立红、沈六富为公司原股东。其中，谭晓华现任公司董事长、总经理，霍炬现任公司副总经理、董事，沈六富现任公司董事，潘雪莹现任公司董事会秘书。

有限合伙人周黎、曾少波、陈金华、王红海、顾爱娣、詹丽娅、赵莉、卢佳、杨秀姮、陆春丽、许美珍、曹连萍、李长麟、张宝兴、林凤生、王见驰为外部自然人。

其他股东无相互关系。

二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

(一) 控股股东情况

公司控股股东及实际控制人为谭晓华先生。谭晓华先生持有公司股份 616.9 万股，持股比例为 60.48%。谭晓华，男，1972 年生，研究生学历，正高级工程师，中国国籍，无境外永久居留权。其主要职业经历为：1994-1996 年任中国石油天然气总公司工程技术研究院工程师；1996-2008 年就任于日本日东电工集团；2008-2014 年就任于有限公司；现任公司董事长、总经理。持有的股份不存在质押、冻结和其他争议。

报告期内控股股东无变化。

(二) 实际控制人情况

实际控制人与控股股东一致。

第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

单位：元/股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外部自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途是否变更
2017-05-15	2017-08-18	10.00	500,000	5,000,000	3					否

募集资金使用情况：

公司自 2015 年 1 月 22 日在全国中小企业股份转让系统挂牌以来，截至 2017 年 12 月 31 日，公司共发生三次发行股票募集资金的行为，股票发行募集资金的使用用途为用于补充公司的流动资金，进一步扩大新项目投入，促进产品研发市场化的推进。

截至 2016 年 5 月，公司前二次发行股份募集的资金均已使用完毕，公司募集资金认缴相关信息均及时、真实、准确、完整的在全国中小企业股份转让系统信息披露平台披露。公司募集资金的使用与股东大会通过的《股票发行方案》相符，不存在变更募集资金使用用途的情况。

截止本期末，公司 2017 年 8 月 18 日新增股票挂牌转让所募集的资金尚未使用完毕。

公司不存在在取得股份登记函之前使用募集资金的情况，不存在违反《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》。除此之外，公司严格按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》以及股转公司相关规定和要求使用募集资金，并及时、真实、准确、完整履行相关信息披露工作。

募集资金的使用情况与公开披露的募集资金用途一致，不存在用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借与他人、委托理财等情形，公司未对募集资金用途进行变更。

二、存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、债券融资情况

适用 不适用

债券违约情况

适用 不适用

公开发行债券的特殊披露要求

适用 不适用

四、 间接融资情况

适用 不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
流动资金借款	中国农业银行股份有限公司天津经济技术开发区分行	1,000,000.00	5.87%	2016年4月22日 -2017年3月7日	否
流动资金借款	上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	2,300,000.00	5.66%	2017年6月5日 -2018年6月5日	否
流动资金借款	中国工商银行股份有限公司天津经济技术开发区分行	1,900,000.00	5.66%	2017年12月6日 -2020年12月6日	否
合计	-	5,200,000.00	-	-	-

本报告期内，公司已全部归还了中国农业银行股份有限公司天津经济技术开发区分行流动资金借款。

违约情况

适用 不适用

五、 利润分配情况

(一) 报告期内的利润分配情况

适用 不适用

根据公司战略规划，本年度公司不进行利润分配。

(二) 利润分配预案

适用 不适用

根据公司战略规划，本年度公司不进行利润分配。

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	是否在公司领取薪酬
谭晓华	董事长、总经理	男	45	正高工、研究生	2017.7.18-2020.7.17	是
霍炬	董事	男	40	硕士	2017.7.18-2020.7.17	是
冯亚凯	董事	男	51	博士	2017.7.18-2020.7.17	否
孙绪筠	董事	男	37	本科	2017.7.18-2020.7.17	是
沈六富	董事	男	43	本科	2017.7.18-2020.7.17	是
潘雪莹	董事会秘书	女	43	大专	2017.7.18-2020.7.17	是
焦明超	监事会主席	男	42	大学	2017.7.18-2020.7.17	是
刘东顺	监事	男	39	大学	2017.7.18-2020.7.17	是
李永	职工监事	男	35	初中	2017.7.18-2020.7.17	是
韦瑾	财务负责人	女	30	本科	2017.7.18-2020.7.17	是
董事会人数:						5
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						4

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

截至本报告书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
谭晓华	董事长、总经理	5,707,000	462,000	6,169,000	60.48%	-
霍炬	董事、副总经理	830,000	0	830,000	8.14%	-
冯亚凯	董事	164,000	0	164,000	1.61%	-
孙绪筠	董事	164,000	0	164,000	1.61%	-
沈六富	董事	152,500	0	152,500	1.49%	-
潘雪莹	董事会秘书	152,500	25,000	177,500	1.74%	-
焦明超	监事会主席	40,000	20,000	60,000	0.59%	-
刘东顺	监事	40,000	0	40,000	0.39%	-
李永	职工监事	-	-	-	-	-
韦瑾	财务负责人	-	3,000	3,000	0.03%	-
合计	-	7,250,000	510,000	7,760,000	76.08%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

二、 员工情况**(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况**

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员(含财务人员)	4	5
生产人员	12	15
销售人员	8	10
技术人员	19	23
员工总计	43	53

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	5	6
本科	18	21
专科	4	6
专科以下	15	19
员工总计	43	53

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：**1、人员变动及引进人才情况**

本期公司通过专业猎头公司，针对性的对研发岗位进行了多次人员招募，引入了具有多年丰富研发经验的研发人员，提高了研发效率。对自动化生产设备进行了设备投入，减少了生产线要求的人员人数。对于关键岗位的人员，公司完成了对上期新增的两名核心员工的股票定增，来进一步提升公司凝聚力。

2、报告期末，无公司承担费用的离退休人数。**3、 员工薪酬政策**

本公司雇员之薪酬包括工资、奖金等，并按月进行绩效考核。同时依据相关法规，本公司参与政府推行的社会保险计划，根据该计划，本公司按照雇员的月薪一定比例缴纳雇员的社会保险。

4、 培训计划

公司一直十分重视员工的培训和发展工作，制定了系列的培训计划与人才培育项目，多层次、多渠道、多领域、多形式地加强员工培训工作，包括新员工入职培训、在职人员业务培训、一线员工的操作技能培训、管理者提升培训等，不断提高公司员工的整体素质，以实现公司与员工的双赢共进。

公司针对新员工进行专门的入职培训课程，除了安排包括企业文化等公司制度规范培训，还组织了质量意识、信息安全等系列培训计划。同时，鼓励员工学习相关专业基础知识，设立培训奖励。公司引入了 OA 知识管理系统实时更新，并举办经常性讲座 10 次，持续不断的提升员工素质和能力。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况**核心员工：**

√适用 □不适用

姓名	岗位	期末普通股持股数量
谭晓华	董事长、总经理、研发总监、董事	6,169,000
孙绪筠	研发副总监、董事	164,000
徐涛	市场销售副总监	50,000
韩颖	研发工程师	40,000
于会云	研发工程师	40,000
刘东顺	技术经理、监事	40,000
焦明超	制造总监、监事会主席	60,000
杜茂松	研发经理	10,000
单秋菊	研发工程师	5,000

其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）：

□适用 √不适用

核心人员的变动情况：

报告期内，公司的核心技术人员未发生变动。

第九节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
董事会是否设置专门委员会	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
董事会是否设置独立董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系。

公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司建立了较为完善的投资者关系管理制度和内部管理制度，《公司章程》包含投资者关系管理、纠纷解决等条款，能够保护股东与投资者充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，确保所有股东，特别是中小股东充分行使其合法权利。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司重要的人事变动、对外投资、融资、关联交易、等事项均已履行规定程序。

4、 公司章程的修改情况

报告期内，公司章程进行了 2 次修改。

2017 年 6 月 2 日，天津德高化成新材料股份有限公司举行 2017 年第二次临时股东大会，审议批准股票发行方案，拟向谭晓华、焦明超、韦瑾、杜茂松、单秋菊 5 人定向发行股票，拟发行数量不超过 50 万股(含 50 万股)，每股价格不超过人民币【10】元，募集资金不超过 500】万元(含【500】万元)。具体内容详见在全国中小企业股份转让系统公司指定信息披露平台上披露的公告，《天津德高化成新材料股份有限公司股票发行方案》(公告 2017-027、40)。并根据此次股票发行的议案，批准天津德高化成新材料股份有限公司股份认购合同，同意修改公司章程，注册资本从人民币 970 万修改为 1020 万元。

2017 年 6 月 19 日，天津德高化成新材料股份有限公司召开第一届董事会第二十四次会议，通过了《关于变更注册地址并修订公司相关章程的议案》，公司接到属地工商部门通知，统一变更注册地址名称。经 2017 年 7 月 5 日公司召开的 2017 年第四次临时股东大会审议通过变更公司注册地址并对公司章程中地址部分进行了修改。

除以上修改，三会构成及议事规则、在册股东优先认购权、回避表决规则、强制要约收购触发条件等事项的均未进行修改。

(二) 三会运作情况

1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	11	对子公司增资、年度报告、半年度报告、股票发行、董事高管换届、会计政策变更、关联交易等
监事会	5	年度报告、半年度报告、监事换届、会计政策变更
股东大会	6	年度报告、半年度报告、股票发行、董监高换届、会计政策变更、关联交易等

2、 三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等事项均符合法律、行政法规和公司章程的有关规定。

(三) 公司治理改进情况

报告期内，公司除控股股东及实际控制人以外的多位股东参与公司治理，并担任公司高管和主要关键岗位，并在报告期内，对于公司核心员工进行了股票定向增发，为进一步稳定公司管理队伍，加强公司治理做出了有效的改进。

报告期内，公司管理层引入多名有丰富工作经验的人员担任公司中层管理人员，并实施与业绩挂钩的绩效考核方式每月进行考核，将业绩目标、费用预算落实到每个部门、每个人，并按照产品事业部的方式进行团队化管理，有效得提高了公司业务能力和缩短了业务流转时间，大大提高业务效率。

(四) 投资者关系管理情况

报告期内，公司举行了几场投资人见面会，供应商大会，就公司开展的各项项目进展情况进行了项目说明和沟通。公司充分利用新媒体，将公司的各项业务活动通过股转指定网站、公司网站、微博、微信公

众号与投资者进行信息交流，对公司各方面的成果取得了各方投资人的认可。

本期内，公司组织多场了说明会，与投资人及潜在投资人进行项目沟通，获得了对公司在业务拓展、开展各方面融资工作的认可，为未来引入更多的外部、潜在投资人投资公司奠定了基础。

二、 内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司可以保持独立性和自主经营能力。

体现以下几个方面：

1、业务独立：公司拥有独立完整的业务体系，能够面向市场独立经营，独立核算和决策，独立承担责任与风险，未受到公司控股股东的干涉、控制，亦未因与公司控股股东及其控制的其他企业之间存在关联关系而使公司经营自主权的完整性、独立性受到不良影响。

2、人员独立：公司董事、监事及其他高级管理人员均按照《公司法》及公司《公司章程》合法产生；公司的总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其它职务，未在控股股东及其控制的其他企业中领薪；公司财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

3、资产独立：公司合法拥有与目前业务有关的土地、房屋、设备以及商标等资产的所有权或使用权。公司独立拥有该资产，不存在被股东单位或其他关联方占用的情形。

4、机构独立：公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会等机构，聘请了总经理、财务负责人等高级管理人员在内的高级管理层，公司独立行使经营管理职权，独立于公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情形。公司的办公场所独立于股东单位，不存在混合经营、合署办公的情形。

5、财务独立：公司设立了独立的财务会计部门，并依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开立账户，依法进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订合同，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业共用银行账户的情形。

(三) 对重大内部管理制度的评价

关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

4、关于募集资金管理方面

公司依据《募集资金管理制度》，建立了第三方资金专户，本期股票发行资金不存在任何违规使用资金、变更资金用途的情况。

公司不断完善经营管理的内部控制制度，有效保证了公司经营业务的开展，保护了资产的安全和完整，能够防止并及时发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实、合法、完整，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，能够给所有股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，建立一套完善的财务管理和风险控制制度，完善了公司的纠纷解决机制和投资者关系管理制度，符合公司发展的需求，在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司进一步健全信息披露管理事务，提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，健全内部约束和责任追究机制。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。

截至报告期末，公司尚未建立《年度报告重大差错责任追究制度》。

2018年2月23日第二届董事会第六次会议审议通过《年度报告重大差错责任追究制度》（公告编号：2018-002）。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	大信审字[2018]第 1-00433 号
审计机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市海淀区知春路一号学院国际大厦 15 层
审计报告日期	2018-03-14
注册会计师姓名	王进、苏俊超
会计师事务所是否变更	否

审计报告正文：

审 计 报 告

大信审字[2018]第 1-00433 号

天津德高化成新材料股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了天津德高化成新材料股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动变动表，以及财务报表附注。

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，公允反映了贵公司 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 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，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 其他信息

贵公司管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括贵公司 2017 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并不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

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

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

四、管理层对财务报表的责任

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，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（六）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据，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。

我们与管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。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：王进

中国 · 北京

中国注册会计师：苏俊超

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五（一）	6,513,744.77	1,098,233.79
结算备付金			
拆出资金			
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	五（二）	108,850.00	200,000.00
应收账款	五（三）	4,952,799.38	3,066,941.36
预付款项	五（四）	561,436.89	516,820.13
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	五（五）	98,826.83	178,999.56
买入返售金融资产			
存货	五（六）	2,906,184.53	1,877,516.26
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五（七）	85,057.55	1,741,552.73
流动资产合计		15,226,899.95	8,680,063.83
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		-	
投资性房地产			
固定资产	五（八）	5,597,222.25	4,373,044.39
在建工程	五（九）	210,778.50	44,433.28
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			

商誉			
长期待摊费用	五（十）	417,744.23	
递延所得税资产	五（十一）	385,839.25	249,053.34
其他非流动资产	五（十二）	1,487,681.69	560,368.65
非流动资产合计		8,099,265.92	5,226,899.66
资产总计		23,326,165.87	13,906,963.49
流动负债：			
短期借款	五（十三）	4,200,000.00	550,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
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	五（十四）	1,194,257.65	633,519.66
预收款项	五（十五）	53,128.45	85,945.00
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五（十六）	1,219,019.71	1,263,363.38
应交税费	五（十七）	399,979.66	548,357.08
应付利息			
应付股利			
其他应付款	五（十八）	8,941.42	124,423.00
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
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		7,075,326.89	3,205,608.12
非流动负债：			
长期借款		-	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	五（十九）	83,333.34	186,111.11

递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		83,333.34	186,111.11
负债合计		7,158,660.23	3,391,719.23
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（二十）	10,200,000.00	9,700,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（二十一）	4,943,190.56	89,607.95
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五（二十二）	315,195.66	181,396.29
一般风险准备			
未分配利润	五（二十三）	366,674.61	286,087.89
归属于母公司所有者权益合计		15,825,060.83	10,257,092.13
少数股东权益		342,444.81	258,152.13
所有者权益合计		16,167,505.64	10,515,244.26
负债和所有者权益总计		23,326,165.87	13,906,963.49

法定代表人：谭晓华

主管会计工作负责人：韦瑾

会计机构负责人：韦瑾

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		6,028,233.70	893,760.03
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		108,850.00	200,000.00
应收账款	十一（一）	4,942,629.38	3,296,442.64
预付款项		1,211,082.84	467,049.07
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十一（二）	142,400.83	176,299.56
存货		2,482,313.43	1,564,602.84
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			1,616,819.75

流动资产合计		14,915,510.18	8,214,973.89
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十一（三）	3,300,000.00	2,200,000.00
投资性房地产			
固定资产		5,003,606.10	3,771,758.75
在建工程		210,778.50	44,433.28
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		417,744.23	
递延所得税资产		109,781.47	109,844.74
其他非流动资产		741,045.69	404,696.00
非流动资产合计		9,782,955.99	6,530,732.77
资产总计		24,698,466.17	14,745,706.66
流动负债：			
短期借款		4,200,000.00	550,000.00
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		1,083,475.11	706,794.49
预收款项		53,984.00	85,740.00
应付职工薪酬		1,070,985.86	1,083,281.50
应交税费		390,361.97	536,321.74
应付利息			
应付股利			
其他应付款		5,297.42	124,423.00
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		6,804,104.36	3,086,560.73
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			

永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益		83,333.34	186,111.11
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		83,333.34	186,111.11
负债合计		6,887,437.70	3,272,671.84
所有者权益：			
股本		10,200,000.00	9,700,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		4,589,607.95	89,607.95
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		315,195.66	181,396.29
一般风险准备			
未分配利润		2,706,224.86	1,502,030.58
所有者权益合计		17,811,028.47	11,473,034.82
负债和所有者权益合计		24,698,466.17	14,745,706.66

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		25,695,813.36	17,002,076.49
其中：营业收入	五（二十四）	25,695,813.36	17,002,076.49
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		26,950,450.56	18,767,753.60
其中：营业成本	五（二十四）	11,447,440.40	6,774,586.59
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			

分保费用			
税金及附加	五（二十五）	223,428.49	191,962.40
销售费用	五（二十六）	5,212,821.52	3,657,860.27
管理费用	五（二十七）	9,890,852.37	7,708,443.31
财务费用	五（二十八）	72,386.77	15,585.00
资产减值损失	五（二十九）	103,521.01	419,316.03
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	五（三十）	1,154,009.47	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-100,627.73	-1,765,677.11
加：营业外收入	五（三十一）	77,674.42	2,722,634.12
减：营业外支出	五（三十二）	0	48,781.71
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-22,953.31	908,175.30
减：所得税费用		-115,214.69	212,279.28
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	五（三十三）	92,261.38	695,896.02
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润		92,261.38	695,896.02
2. 终止经营净利润			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益		-122,124.71	-41,847.87
2. 归属于母公司所有者的净利润		214,386.09	737,743.89
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后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净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损			

益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 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		92,261.38	695,896.02
归属于母公司所有者的综合收益总额		214,386.09	737,743.89
归属于少数股东的综合收益总额		-122,124.71	-41,847.87
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.02	0.08
（二）稀释每股收益		-0.08	-0.16

法定代表人：谭晓华

主管会计工作负责人：韦瑾

会计机构负责人：韦瑾

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十一（四）	25,700,482.87	17,097,315.17
减：营业成本	十一（四）	11,678,725.32	6,924,879.91
税金及附加		223,073.59	191,051.34
销售费用		4,887,845.10	3,160,851.86
管理费用		8,607,047.7	6,913,423.09
财务费用		71,490.9	16,058.20
资产减值损失		102,356.01	418,773.16
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
其他收益		1,152,009.47	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,281,953.72	-527,722.39
加：营业外收入		77,674.42	2,678,963.21
减：营业外支出			1,314.95
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,359,628.14	2,149,925.87
减：所得税费用		21,634.49	335,963.02
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,337,993.65	1,813,962.85
（一）持续经营净利润		1,337,993.65	1,813,962.85
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			

(一)以后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净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		1,337,993.65	1,813,962.85
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
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		28,201,186.80	18,275,028.31
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			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五（三十四）	1,163,282.85	3,175,985.89
经营活动现金流入小计		29,364,469.65	21,451,014.20
购买商品、接受劳务支付的现金		12,000,289.79	7,022,536.20
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			
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		7,429,342.03	5,503,263.30
支付的各项税费		2,658,972.27	1,913,629.10
支付其他与经营活动有关的现金	五（三十四）	8,516,069.52	6,093,978.76
经营活动现金流出小计		30,604,673.61	20,533,407.36
经营活动产生的现金流量净额		-1,240,203.96	917,606.84
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			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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	五（三十四）	2,600,000.00	1,016,819.75
投资活动现金流入小计		2,600,000.00	1,016,819.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,077,046.69	2,913,035.06
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五（三十四）	1,000,000.00	616,819.75
投资活动现金流出小计		5,077,046.69	3,529,854.81
投资活动产生的现金流量净额		-2,477,046.69	-2513035.06
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		5,560,000.00	300,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		560,000.00	300,000.00
取得借款收到的现金		4,700,000.00	1,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		10,260,000.00	1,300,000.00
偿还债务支付的现金		1,050,000.00	850,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		77,078.50	41,564.21
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			
筹资活动现金流出小计		1,127,078.50	891,564.21
筹资活动产生的现金流量净额		9,132,921.50	408,435.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-159.87	
五、现金及现金等价物净增加额		5,415,510.98	-1,186,992.43
加：期初现金及现金等价物余额		1,098,233.79	2,285,226.22
六、期末现金及现金等价物余额		6,513,744.77	1,098,233.79

法定代表人：谭晓华

主管会计工作负责人：韦瑾

会计机构负责人：韦瑾

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
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		28,201,186.80	18,148,079.51
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,161,282.85	3,132,314.98
经营活动现金流入小计		29,362,469.65	21,280,394.49
购买商品、接受劳务支付的现金		13,172,415.32	6,811,267.16
支付给职工以及为职工支付的现金		6,303,671.22	4,481,411.74
支付的各项税费		2,658,617.37	1,847,085.19
支付其他与经营活动有关的现金		7,600,890.70	5,728,605.09
经营活动现金流出小计		29,735,594.61	18,868,369.18
经营活动产生的现金流量净额		-373,124.96	2,412,025.31
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			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		155,348.97	341,578.33
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		2,600,000.00	1,016,819.75
投资活动现金流入小计		2,755,348.97	1,358,398.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,720,511.97	2,542,066.49
投资支付的现金		1,100,000.00	1,700,000.00
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		1,000,000.00	616,819.75
投资活动现金流出小计		5,820,511.97	4,858,886.24
投资活动产生的现金流量净额		-3,065,163.00	-3,500,488.16
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		5,000,000.00	
取得借款收到的现金		4,700,000.00	1,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		9,700,000.00	1,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,050,000.00	850,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		77,078.50	41,564.21
支付其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流出小计		1,127,078.50	891,564.21
筹资活动产生的现金流量净额		8,572,921.50	108,435.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-159.87	
五、现金及现金等价物净增加额		5,134,473.67	-980,027.06
加：期初现金及现金等价物余额		893,760.03	1,873,787.09
六、期末现金及现金等价物余额		6,028,233.70	893,760.03

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	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		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	9,700,000.00	-	-	-	89,607.95	-	-	-	181,396.29	-	286,087.89	258,152.13	10,515,244.26
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	9,700,000.00	-	-	-	89,607.95	-	-	-	181,396.29	-	286,087.89	258,152.13	10,515,244.26
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	500,000.00	-	-	-	4,853,582.61	-	-	-	133,799.37	-	80,586.72	84,292.68	5,652,261.38
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	214,386.09	-122,124.71	92,261.38
（二）所有者投入和减少资本	500,000.00	-	-	-	4,853,582.61	-	-	-	-	-	-	206,417.39	5,560,000.00
1. 股东投入的普通股	500,000.00	-	-	-	4,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	5,000,000.00
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	-	-	-	-	353,582.61	-	-	-	-	-	-	206,417.39	560,000.00
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	133,799.37	-	-133,799.37	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	133,799.37	-	-133,799.37	-	-
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. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	10,200,000.00	-	-	-	4,943,190.56	-	-	-	315,195.66	-	366,674.61	342,444.81	16,167,505.64

项目	上期												少数股东权益	所有者权益
	归属于母公司所有者权益										未分配利润			
	股本	其他权益工具	资本	减：	其	专	盈余	一						

		优 先 股	永 续 债	其 他	公 积	库 存 股	他 综 合 收 益	项 储 备	公 积	般 风 险 准 备			
一、上年期末余额	4,850,000.00	-	-	-	4,939,607.95	-	-	-	-	-	-270,259.71	-	9,519,348.24
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	4,850,000.00	-	-	-	4,939,607.95	-	-	-	-	-	-270,259.71	-	9,519,348.24
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,850,000.00	-	-	-	-4,850,000.00	-	-	-	181,396.29	-	556,347.60	258,152.13	995,896.02
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	737,743.89	-41,847.87	695,896.02
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	300,000.00	300,000.00
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	300,000.00	300,000.00
（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	4,850,000.00	-	-	-	-4,850,000.00	-	-	-	181,396.29	-181,396.29	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	4,850,000.00	-	-	-	-4,850,000.00	-	-	-	181,396.29	-181,396.29	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	9,700,000.00	-	-	-	89,607.95	-	-	-	181,396.29	-	286,087.89	258,152.13	10,515,244.26

法定代表人：谭晓华

主管会计工作负责人：韦瑾

会计机构负责人：韦瑾

（八） 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								

一、上年期末余额	9,700,000.00	-	-	-	89,607.95	-	-	-	181,396.29	-	1,502,030.58	11,473,034.82
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	9,700,000.00	-	-	-	89,607.95	-	-	-	181,396.29	-	1,502,030.58	11,473,034.82
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	500,000.00	-	-	-	4,500,000.00	-	-	-	133,799.37	-	1,204,194.28	6,337,993.65
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,337,993.65	1,337,993.65
（二）所有者投入和减少资本	500,000.00	-	-	-	4,500,000.00	-	-	-	-	-	-	5,000,000.00
1. 股东投入的普通股	500,000.00	-	-	-	4,500,000.00	-	-	-	-	-	-	5,000,000.00
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	-	-	-	-	-	-	-	-	133,799.37	-	-133,799.37	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	133,799.37	-	-133,799.37	-
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. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	10,200,000.00	-	-	-	4,589,607.95	-	-	-	315,195.66	-	2,706,224.86	17,811,028.47	

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	4,850,000.00	-	-	-	4,939,607.95	-	-	-	-	-	-130,535.98	9,659,071.97
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	4,850,000.00	-	-	-	4,939,607.95	-	-	-	-	-	-130,535.98	9,659,071.97
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	4,850,000.00	-	-	-	-4,850,000.00	-	-	-	181,396.29	-	1,632,566.56	1,813,962.85
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,813,962.85	1,813,962.85
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	181,396.29	-	-181,396.29	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	181,396.29	-	-181,396.29	-
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	4,850,000.00	-	-	-	-4,850,000.00	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	4,850,000.00	-	-	-	-4,850,000.00	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	9,700,000.00	-	-	-	89,607.95	-	-	-	181,396.29	-	1,502,030.58	11,473,034.82

天津德高化成新材料股份有限公司 财务报表附注

（除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元）

一、企业的基本情况

天津德高化成新材料股份有限公司（原名为“天津德高化成电子材料有限公司”，以下简称“本公司”或“公司”），有限公司成立日期为2008年3月18日。经天津市滨海新区工商行政管理局批准于2014年8月13日整体变更为股份有限公司。

公司注册资本为1020万元，公司注册地址位于天津市滨海新区塘沽新北路4668号创新创业园13号厂房，公司统一社会信用代码：91120116673703157B。

公司所处行业：化学原料及化学制品制造业（C26）。

经营范围：高分子复合材料系列产品、电子元器件及半导体材料的研发、制造、销售及相关产品的技术咨询、技术服务；劳务服务。（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。公司的主要产品及提供的劳务为高分子材料等。

本公司的最终控制方为谭晓华先生。

本财务报表业经公司董事会于2018年3月14日批准报出。

本年度财务报表合并范围：控股子公司天津德高化成光电科技有限责任公司。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础：本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），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：本公司自报告期末起12个月内具备持续经营能力。

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、完整地反映了本公司2017年12月31日的财务状况、2017年度的经营成果和现金流量等相关信息。

（二）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

(三) 营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五) 企业合并

1、同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方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，体现为商誉价值。购买方对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的，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差额，计入当期营业外收入。

(六) 合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

3、统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

4、合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，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。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、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) 金融工具

1、金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债和权益工具。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债，或权益工具。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的交易性金融资产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资产；应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

2、金融工具的计量

本公司金融工具始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

3、本公司对金融工具的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

4、金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或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控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

5、金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%。
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续 12 个月出现下跌。
成本的计算方法	取得时按支付对价（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为投资成本。
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。

（九） 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

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	应收款项账面余额在 100.00 万以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；单独测试未发生减值应收款项，将其归入关联方组合或账龄组合计提坏账准备。

2、 按组合计提坏账准备的应收款项

项目	确定组合的依据
无风险组合	对单项金额重大或者具有某些特定风险特征的应收款项单独进行减值测试以后，管理层认为于资产负债表日未发生减值的应收款项，本公司内部应收款项（含职工备用金）被认定为无风险组合。
账龄组合	指管理层对于不符合单独进行减值测试的标准（单项金额重大或者具有某些特定风险特征），因而采用账龄等信用风险特征作为分类依据划分为若干组合，针对每一组合共同的信用风险特征确定各组合的坏账准备计提比例，以信用风险组合为单位计提坏账准备的应收款项。
按组合计提坏账准备	

项目	确定组合的依据
备的计提方法	
无风险组合	不计提坏账
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年）	5.00	5.00
1至2年	10.00	10.00
2至3年	30.00	30.00
3至4年	50.00	50.00
4至5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

3、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	与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(十) 存货

1、存货的分类

存货是指本公司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。主要包括原材料、在产品、产成品（库存商品）等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时，先进先出法确定其发出的实际成本。

3、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

4、存货的盘存制度

本公司的存货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

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

(十一) 长期股权投资

1、初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第12号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

2、后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都应当按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位20%以上至50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

(十二) 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：电子设备、生产器具、生产设备、运输设备；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	3	1.00	33.00
生产器具	5	1.00	19.80
生产设备	10	1.00	9.90
运输工具	4	1.00	24.75

（十三）在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（十四）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

本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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，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；占用一般借款按照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计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

(十五) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为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的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以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，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(十六) 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十七) 职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

在职工为本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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利

本公司在职工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。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利

本公司向职工提供辞退福利时，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：本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；本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。

4、其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

(十八) 收入

1、销售商品

本公司采取以销定产为主的模式进行生产销售，结合生产经营管理要求，本公司收入的确认方法如下：

（1）收入成本确认原则

销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②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企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）收入成本的确认时点和确认依据

在商品发出、同时开具销售发票，客户收到商品并验收后确认销售收入。

2、提供劳务

本公司对外提供技术咨询收入，收入确认原则是：在根据合同义务提供相关服务，并满足对方的技术要求时确认收入的实现。

（十九）政府补助

1、政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本），主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两类型。

2、政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。其中与本公司日常活动相关的，计入其他收益，与本公司日常活动无关的，计入营业外收入。

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。计入当期损益时，与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

4、政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

5、政策性优惠贷款贴息的会计处理

(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。

(二十) 递延所得税资产和递延所得税负债

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，确定该计税基础为其差额），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、递延所得税资产的确认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。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

(二十一) 租赁

1、经营租赁的会计处理方法：经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法：以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

(二十二) 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，修订后的准则自2017年6月12日起施行，对于2017年1月1日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于2017年1月1日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于2017年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制2017年度及以后期间的财务报表。

财政部于2017年度发布了《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》，自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理

本公司执行上述规定的主要影响如下

会计政策变更的内容及原因	受影响的报表项目名称和金额
在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整	2017年度列示持续经营净利润金额 92,261.38 元，列示终止经营净利润金额 0.00 元；2016年度列示持续经营净利润金额 695,896.02 元，列示终止经营净利润金额 0.00 元。
自2017年1月1日起，与本公司日常活动相关的政府补助，从“营业外收入”项目重分类至“其他收益”项目。比较数据不调整	2017年度调减营业外收入 1,154,009.47 元，调增其他收益 1,154,009.47 元。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	当期应税收入	17.00
城建税	应交流转税额	7.00
教育费附加	应交流转税额	3.00

税种	计税依据	税率
地方教育费附加	应交流转税额	2.00

企业所得税

纳税主体名称	所得税税率
天津德高化成新材料股份有限公司	15.00
天津德高化成光电科技有限公司	20.00

(二)重要税收优惠及批文

根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》(国税函〔2009〕203号)，认定(复审)合格的高新技术企业，自认定(复审)批准的有效期当年开始，可申请享受企业所得税优惠，本公司于2015年8月7日取得高新技术企业证书，证书编号GF20151200095，有效期三年，本公司2015年—2017年享受所得税税率为15%的税收优惠。

根据财税[2015]34号财政部国家税务总局关于小型微利企业所得税优惠政策的通知：自2015年1月1日至2017年12月31日，对年应纳税所得额低于20万元(含20万元)的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。本公司所属子公司享受小微企业所得税税收优惠。

五、合并财务报表重要项目注释

(一)货币资金

类别	期末余额	期初余额
现金	14,772.77	16,686.13
银行存款	6,498,972.00	1,081,547.66
合计	6,513,744.77	1,098,233.79

(二)应收票据

类别	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	108,850.00	200,000.00
合计	108,850.00	200,000.00

截至2017年12月31日，终止确认已背书未到期应收票据858,030.49元。

(三)应收账款

1、应收账款分类

类别	期末数	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	5,214,067.77	93.85	261,268.39	5.01
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	341,950.00	6.15	341,950.00	100.00
合计	5,556,017.77	100.00	603,218.39	10.86

续

类别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	3,228,359.33	90.42	161,417.97	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	341,950.00	9.58	341,950.00	100.00
合计	3,570,309.33	100.00	503,367.97	14.01

(1) 按组合计提坏账准备的应收账款

①采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1年以内	5,202,767.77	5.00	260,138.39	3,228,359.33	5.00	161,417.97
1至2年	11,300.00	10.00	1,130.00			
合计	5,214,067.77		261,268.39	3,228,359.33		161,417.97

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
四川大雁微电子有限公司	341,950.00	100.00	341,950.00	341,950.00	100.00	341,950.00
合计	341,950.00	100.00	341,950.00	341,950.00	100.00	341,950.00

注：四川省遂宁市船山区人民法院以（2016）川0903民破1号《民事裁定书》依法受理了四川大雁微电子有限公司破产一案，本公司于2016年7月21日收到债权申报通知书，截止2017年12月31日尚未结案，债务人很可能无法履行还款义务，本公司全额计提减值准备。

2、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
第一名	835,380.00	15.04	41,769.00
第二名	829,176.66	14.92	41,458.83
第三名	714,156.41	12.85	35,707.82
第四名	568,854.00	10.24	28,442.70
第五名	463,735.00	8.35	23,186.75
合 计	3,411,302.07	61.40	170,565.10

(四) 预付款项

1、预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	561,436.89	100.00	516,820.13	100.00
合 计	561,436.89	100.00	516,820.13	100.00

2、预付款项金额前五名单位情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例 (%)
第一名	150,000.00	26.72
第二名	83,890.00	14.94
第三名	35,000.00	6.23
第四名	31,284.00	5.57
第五名	29,665.05	5.28
合 计	329,839.05	58.74

(五) 其他应收款

1、其他应收款

类 别	期末数			
	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的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	146,181.61	100.00	47,354.78	32.39
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	146,181.61	100.00	47,354.78	32.39

续

类 别	期初数	
	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的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	222,683.75	100.00	43,684.19	19.62
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	222,683.75	100.00	43,684.19	19.62

(2) 按组合计提坏账准备的其他应收款

①采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1年以内	21,895.61	5.00	1,094.78	147,683.75	5.00	7,384.19
1至2年	53,600.00	10.00	5,360.00	3,000.00	10.00	300.00
2至3年	3,000.00	30.00	900.00			
3至4年				72,000.00	50.00	36,000.00
4至5年	50,000.00	80.00	40,000.00			
合计	128,495.61		47,354.78	222,683.75		43,684.19

②无风险组的其他应收款

单位名称	期末金额	期初金额
备用金	17,686.00	
合计	17,686.00	

1、其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
押金	123,150.00	122,105.00
暂借款	5,345.61	100,578.75
备用金	17,686.00	
合计	146,181.61	222,683.75

2、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备余额
天津市滨海新区塘沽海洋高新技术开发区创业服务中心	押金	50,000.00	4-5年	34.20	40,000.00
天津市塘沽经济开发区工业投资公司	押金	40,000.00	1-2年	27.36	4,000.00
深圳市天一昌荣科技有限公司	押金	17,550.00	1年以内	12.01	887.50

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备余额
钟光富	暂借款	8,000.00	1-2年	5.47	800.00
李瑞麟-昆山办押金	押金	5,600.00	1-2年	3.83	560.00
合计		121,150.00		82.87	46,247.50

(六) 存货

1、存货的分类

存货类别	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	1,419,997.98		1,419,997.98	919,501.99		919,501.99
在产品	554,806.70		554,806.70	375,343.16		375,343.16
库存商品	739,837.82		739,837.82	483,224.67		483,224.67
发出商品	191,542.03		191,542.03	28,933.62		28,933.62
在途物资				70,512.82		70,512.82
合计	2,906,184.53		2,906,184.53	1,877,516.26		1,877,516.26

(七) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
银行定期存款		1,616,819.75
待抵扣进项税	85,057.55	124,732.98
合计	85,057.55	1,741,552.73

(八) 固定资产

1、固定资产情况

项目	生产器具	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	1,379,021.96	2,844,122.30	375,884.65	2,237,288.02	6,836,316.93
2.本期增加金额	500,305.72	1,209,981.32	4,273.50	733,595.66	2,448,156.20
(1) 购置	500,305.72	1,209,981.32	4,273.50	733,595.66	2,448,156.20
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额	1,879,327.68	4,054,103.62	380,158.15	2,970,883.68	9,284,473.13
二、累计折旧					
1.期初余额	642,944.66	580,015.58	106,831.81	1,133,480.49	2,463,272.54
2.本期增加金额	188,164.74	346,731.02	81,476.04	607,606.54	1,223,978.34

(1) 计提	188,164.74	346,731.02	81,476.04	607,606.54	1,223,978.34
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额	831,109.40	926,746.60	188,307.85	1,741,087.03	3,687,250.88
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	1,048,218.28	3,127,357.02	191,850.30	1,229,796.65	5,597,222.25
2.期初账面价值	736,077.30	2,264,106.72	269,052.84	1,103,807.53	4,373,044.39

截止 2017 年 12 月 31 日，已经提足折旧仍继续使用的固定资产原值 489,781.74 元。

(九) 在建工程

1、在建工程基本情况

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
橡胶制品新生产线	23,505.13		23,505.13	34,961.05		34,961.05
EMC 试验线	107,862.60		107,862.60	9,472.23		9,472.23
TCR 试验线	4,700.00		4,700.00			
CSP 生产线	74,710.77		74,710.77			
合 计	210,778.50		210,778.50	44,433.28		44,433.28

(十) 长期待摊费用

类 别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
车间装修		535,232.23	117,488.00		417,744.23
合 计		535,232.23	117,488.00		417,744.23

(十一) 递延所得税资产、递延所得税负债

1、递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

项 目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产：				
资产减值准备	97,484.48	650,573.17	82,014.58	547,052.16
递延收益	12,499.99	83,333.34	27,916.66	186,111.11

项 目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
可抵扣亏损	275,854.78	2,758,547.82	139,122.10	1,391,221.02
合 计	385,839.25	3,492,454.33	249,053.34	2,124,384.29

(十二) 其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
预付设备款	1,487,681.69	560,368.65
合 计	1,487,681.69	560,368.65

(十三) 短期借款

1、 短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
抵押借款	2,300,000.00	550,000.00
保证借款	1,900,000.00	
合 计	4,200,000.00	550,000.00

(十四) 应付账款

项 目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	1,166,457.65	633,519.66
1至2年	27,800.00	
合 计	1,194,257.65	633,519.66

(十五) 预收款项

项 目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	53,128.45	85,945.00
合 计	53,128.45	85,945.00

(十六) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬分类列示

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、短期薪酬	1,263,363.38	7,059,463.97	7,103,807.64	1,219,019.71
二、离职后福利-设定提存计划		325,534.39	325,534.39	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	1,263,363.38	7,384,998.36	7,429,342.03	1,219,019.71

2、短期职工薪酬情况

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	1,263,054.88	6,581,133.89	6,626,088.60	1,218,100.17
2. 职工福利费	308.50	130,000.00	129,388.96	919.54
3. 社会保险费		201,796.88	201,796.88	
其中： 医疗保险费		183,066.34	183,066.34	
工伤保险费		9,342.97	9,342.97	
生育保险费		9,387.57	9,387.57	
4. 住房公积金		146,533.20	146,533.20	
5. 工会经费和职工教育经费				
合 计	1,263,363.38	7,059,463.97	7,103,807.64	1,219,019.71

3、设定提存计划情况

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		315,128.84	315,128.84	
2、失业保险费		10,405.55	10,405.55	
3、企业年金缴费				
合 计		325,534.39	325,534.39	

(十七) 应交税费

税 种	期末余额	期初余额
增值税	153,164.34	169,006.18
企业所得税	87,540.82	179,028.34
城建税	11,131.94	11,721.71
教育费附加	4,770.83	5,023.59
地方教育费附加	3,180.56	3,349.06
个人所得税	128,983.20	178,553.67
其他税费	11,207.97	1,674.53
合 计	399,979.66	548,357.08

(十八) 其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
员工报销费用	8,941.42	51,423.00
房租		23,000.00
代理商保证金		50,000.00
合 计	8,941.42	124,423.00

(十九) 递延收益

1、递延收益按类别列示

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	形成原因
天津市科委创新基金	19,444.44		19,444.44		注：1
介电复合材料研发课题补贴	166,666.67		83,333.33	83,333.34	注：2
合 计	186,111.11		102,777.77	83,333.34	

注：1、依据与天津市滨海新区塘沽管理委员会签订的《天津市科技计划项目（课题）任务合同书》，2012年收到10万元设备补助款。

2、依据与天津市科学技术委员会签订的《天津市科技计划项目（课题）任务合同书》，2016年收到科研设备补贴25万元按照三年摊销，本年摊销83,333.33元。

2、政府补助项目情况

项 目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入损益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
天津市科委创新基金	19,444.44		19,444.44			与资产相关
介电复合材料研发课题补贴	166,666.67		83,333.33		83,333.34	与资产相关
合 计	186,111.11		102,777.77		83,333.34	

(二十) 股本

项 目	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	9,700,000.00	500,000.00				500,000.00	10,200,000.00

注：公司2017年6月2日召开2017年第二次临时股东大会，审议批准了《天津德高化成新材料股份有限公司股票发行方案》，非公开发行人民币普通股50万股（每股面值1元）。募集资金总额人民币5,000,000.00元。其中新增注册资本人民币500,000.00元，增加资本公积-资本溢价人民币4,500,000.00元。

(二十一) 资本公积

类 别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、资本溢价	89,607.95	4,500,000.00		4,589,607.95
二、其他资本公积		353,582.61		353,582.61
合 计	89,607.95	4,853,582.61		4,943,190.56

注：1. 资本公积-资本溢价本期增加4,500,000.00元，系本期非公开增发股份所致。

2. 其他资本公积本期增加353,582.61元，系本公司控股子公司少数股东增资所致。

(二十二) 盈余公积

类 别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	181,396.29	133,799.37		315,195.66
合 计	181,396.29	133,799.37		315,195.66

(二十三) 未分配利润

项 目	期末余额	
	金 额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	286,087.89	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	286,087.89	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	214,386.09	
减：提取法定盈余公积	133,799.37	10%
期末未分配利润	366,674.61	

(二十四) 营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务小计	25,695,813.36	11,447,440.40	17,002,076.49	6,774,586.59
半导体材料	25,600,078.46	11,447,440.40	16,569,964.77	6,774,586.59
咨询业务	95,734.90		432,111.72	
合 计	25,695,813.36	11,447,440.40	17,002,076.49	6,774,586.59

(二十五) 税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
城市建设税	115,194.51	100,000.39
教育费附加	49,369.07	42,825.56
地方教育费附加	32,912.74	28,550.35
其他	25,952.17	20,586.10
合 计	223,428.49	191,962.40

(二十六) 销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,529,799.11	1,392,829.01
营业咨询服务费	2,111,341.39	1,098,694.30
营业差旅费	461,377.79	455,822.64
运输费	611,233.69	395,895.77
营业部房租物业	115,456.88	136,638.47
广告费和业务宣传费	304,725.03	63,570.55
其他费用	78,887.63	114,409.53
合 计	5,212,821.52	3,657,860.27

(二十七) 管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
研发费用	5,183,615.45	4,065,201.20
职工薪酬	1,093,061.98	864,255.08
福利费	665,254.17	597,434.42
差旅费	419,135.70	383,779.48
社保	448,060.69	370,342.73
办公费	181,140.54	321,897.47
咨询费	840,976.05	276,490.45
服务费	238,737.39	188,822.77
汽车费用	116,233.55	150,567.20
业务招待费	61,083.84	78,644.11
其他	643,553.01	411,008.40
合 计	9,890,852.37	7,708,443.31

(二十八) 财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	77,684.75	41,564.21
减：利息收入	13,950.10	32,189.89
汇兑损失	159.87	
手续费支出	8,492.25	6,210.68
合 计	72,386.77	15,585.00

(二十九) 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	103,521.01	419,316.03
合 计	103,521.01	419,316.03

(三十) 其他收益

项 目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
专利补助	10,820.00		与收益相关
第三代半导体 GaN 倒装芯片高光效 CSP 化封装制造研发补贴	200,000.00		与收益相关
海洋高新区 8#厂房房租补贴	500,000.00		与收益相关
海洋管委会海潮计划奖励金	190,411.70		与收益相关
天津市重点新产品补贴项目资金	100,000.00		与收益相关
天津市创新创业大赛获奖企业补贴资金	50,000.00		与收益相关
天津市科委创新基金补贴	19,444.44		与资产相关
介电复合材料研发课题补贴	83,333.33		与资产相关
合 计	1,154,009.47		

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、(三十七) 政府补助。

(三十一) 营业外收入

1、 营业外收入分项列示

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		2,418,906.66	
其他	77,674.42	303,727.46	77,674.42
合 计	77,674.42	2,722,634.12	77,674.42

2、 计入营业外收入的政府补助

项 目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
天津市科委创新基金		33,333.33	与资产相关
2016 天津科技支撑计划		83,333.33	与资产相关
股份制改造政府补贴		200,000.00	与收益相关
专利补助		2,240.00	与收益相关
融资补贴		500,000.00	与收益相关
天津市科技计划项目补贴		120,000.00	与收益相关
科技大赛奖金政府补助		200,000.00	与收益相关
新三板挂牌政府补贴		1,200,000.00	与收益相关
第四批天津市“新型企业家培养工程”培训资助资金		40,000.00	与收益相关
科技型中小企业奖励		10,000.00	与收益相关
科小创业鼓励奖金-TAPIT 项目		30,000.00	与收益相关
合 计		2,418,906.66	

(三十二) 营业外支出

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
非流动资产损坏报废损失		964.59	
其他		47,817.12	
合 计		48,781.71	

(三十三) 所得税费用

1、 所得税费用明细

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税费用	21,571.22	306,274.72
递延所得税费用	-136,785.91	-93,995.44
合 计	-115,214.69	212,279.28

2、会计利润与所得税费用调整过程

项 目	金 额
利润总额	-22,953.31
按法定/适用税率计算的所得税费用	-3,443.00
适用不同税率的影响	69,129.07
调整以前期间所得税的影响	-184,682.63
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,781.87
所得税费用	-115,214.69

(三十四) 现金流量表

1、收到或支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
收到其他与经营活动有关的现金	1,163,282.85	3,175,985.89
其中：利息收入	13,950.10	32,189.89
政府补助	1,051,231.70	2,852,240.00
往来款	98,101.05	291,556.00
支付其他与经营活动有关的现金	8,516,069.52	6,267,938.61
其中：往来款	184,363.84	643,979.75
财务费用中的手续费	8,492.25	6,210.68
扣除工资、折旧摊销及税金外的管理费用	4,640,191.02	3,352,624.36
扣除工资薪金外的销售费用	3,683,022.41	2,265,031.26
营业外支出		92.56

2、收到或支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
收到其他与投资活动有关的现金	2,600,000.00	1,016,819.75
其中：银行理财	2,600,000.00	1,016,819.75
支付其他与投资活动有关的现金	1,000,000.00	616,819.75
其中：银行理财	1,000,000.00	616,819.75

(三十五) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

项 目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	92,261.38	695,896.02
加：资产减值准备	103,521.01	419,316.03

项 目	本期发生额	上期发生额
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,223,978.34	824,241.03
长期待摊费用摊销	117,488.00	
财务费用（收益以“-”号填列）	77,078.50	41,564.21
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-136,785.91	-101,764.37
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,028,668.27	-553,569.85
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,798,412.25	-2,446,389.62
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	109,335.24	2,038,313.39
经营活动产生的现金流量净额	-1,240,203.96	917,606.84
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	6,513,744.77	1,098,233.79
减：现金的期初余额	1,098,233.79	2,285,226.22
现金及现金等价物净增加额	5,415,510.98	-1,186,992.43

2、现金及现金等价物

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	6,513,744.77	1,098,233.79
其中：库存现金	14,772.77	16,686.13
可随时用于支付的银行存款	6,498,972.00	1,081,547.66
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	6,513,744.77	1,098,233.79

(三十六) 外币货币性项目

1、外币货币性项目

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			
其中：美元	813.07	6.5342	5,312.76

(三十七) 政府补助

本公司本年确认的可收到政府补助金额合计 1,051,231.70 元，其中与收益相关的政府补助金额为 1,051,231.70 元。

1、与资产相关的政府补助

与资产相关的政府补助确认为递延收益的情况参考附注五、（十九）递延收益。

2、与收益相关的政府补助

项目	金额	列报项目	说明
专利资助	10,820.00	其他收益	根据《天津市滨海高新技术产业开发区鼓励企业创造和发展知识产权资助办法》（津园区管发[2019]12号）本年收到专利资助10,820.00元。
第三代半导体封装制造研发补贴	200,000.00	其他收益	根据与天津市科学技术委员会签订的《天津市科技计划项目（课题）任务合同书》，本年收到第三代半导体封装制造研发材料补贴200,000.00元。
海洋高新区8#厂房租赁补贴	500,000.00	其他收益	根据塘开管纪[2017]3号，本年收到厂房租赁补贴500,000.00元。
海洋管委会海潮计划奖励金	190,411.70	其他收益	根据塘沽海洋高新区《海潮计划1.1版奖励标准》本年收到奖励金190,411.70元。
天津市重点新产品补贴项目资金	100,000.00	其他收益	本公司产品：基于固态橡胶为基材的新一代清润膜橡胶条C-60&W-80被天津市科学技术委员会列入《2016年天津市重点新产品认定清单》，本年收到补贴资金100,000.00元。
天津市创新创业大赛获奖企业补贴资金	50,000.00	其他收益	根据天津市科学技术委员会《关于加快落实2015年创新创业大赛科技型中小企业打包贷款工作的通知》本年收到补贴资金50,000.00元。
合计	1,051,231.70		

六、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1、企业集团的构成

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
天津德高化成光电科技有限责任公司	天津	天津	电子设备制造	79.33%		投资设立

七、关联方关系及其交易

（一）本公司实际控制人

实际控制人名称	与本公司的关系	实际控制人对本公司的持股比例(%)	实际控制人对本公司的表决权比例(%)	本公司的最终控制方
谭晓华	控股股东、法定代表人、总经理、董事长	60.48	60.48	谭晓华

（二）本公司子公司的情况

详见附注“六、在其他主体中的权益”。

（三）本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
冯亚凯	董事
焦明超	监事

(四) 关联交易情况

1、 关联担保情况

担保方	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
谭晓华	天津德高化成新材料股份有限公司	1,000,000.00	2016-04-22	2017-03-07	是
谭晓华	天津德高化成新材料股份有限公司	2,300,000.00	2017-06-05	2018-06-02	否
冯亚凯	天津德高化成新材料股份有限公司	1,500,000.00	2017-12-6	2020-12-6	否
焦明超	天津德高化成新材料股份有限公司	1,250,000.00	2017-12-6	2020-12-6	否

2、 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	3,650,615.58	3,410,735.35
合计	3,650,615.58	3,410,735.35

八、 承诺及或有事项

无。

九、 资产负债表日后事项

截至2018年3月14日，公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十、 其他重要事项

本公司报告期内无应披露的其他重要事项。

十一、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、 应收账款分类披露

类 别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	5,202,767.77	93.83	260,138.39	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	341,950.00	6.17	341,950.00	100.00
合 计	5,544,717.77	100.00	602,088.39	10.86

续

类 别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	3,457,295.61	91.00	160,852.97	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	341,950.00	9.00	341,950.00	100.00
合 计	3,799,245.61	100.00	502,802.97	13.23

(1) 按组合计提坏账准备的应收账款

①采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例%	坏账准备	账面余额	计提比例%	坏账准备
1年以内	5,202,767.77	5.00	260,138.39	3,217,059.33	5.00	160,852.97
合 计	5,202,767.77		260,138.39	3,217,059.33		160,852.97

②无风险组合的应收账款

单位名称	期末金额	期初金额	款项性质
天津德高化成光电科技有限公司		240,236.28	往来款
合 计		240,236.28	

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
四川大雁微电子有限公司	341,950.00	100.00	341,950.00	341,950.00	100.00	341,950.00

单位	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
合计	341,950.00	100.00	341,950.00	341,950.00	100.00	341,950.00

2、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
第一名	835,380.00	15.04	41,769.00
第二名	829,176.66	14.92	41,458.83
第三名	714,156.41	12.85	35,707.82
第四名	568,854.00	10.24	28,442.70
第五名	463,735.00	8.35	23,186.75
合计	3,411,302.07	61.40	170,565.10

(二)其他应收款

1、其他应收款

类别	期末数			
	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的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	188,855.61	100.00	46,454.78	24.60
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	188,855.61	100.00	46,454.78	24.60

续

类别	期初数			
	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的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	219,683.75	100.00	43,384.19	19.75
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	219,683.75	100.00	43,384.19	19.75

(1) 按组合计提坏账准备的其他应收款

①采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数	期初数
----	-----	-----

	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1年以内	21,895.61	5.00	1,094.78	147,683.75	5.00	7,384.19
1至2年	53,600.00	10.00	5,360.00			
2至3年						
3至4年				72,000.00	50.00	36,000.00
4至5年	50,000.00	80.00	40,000.00			
合计	125,495.61		46,454.78	219,683.75		43,384.19

②无风险组合的其他应收款

单位名称	期末金额	期初金额	款项性质
天津德高化成光电科技有限公司	63,360.00		往来款
合计	63,360.00		

(三)长期股权投资

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	3,300,000.00		3,300,000.00	2,200,000.00		2,200,000.00
合计	3,300,000.00		3,300,000.00	2,200,000.00		2,200,000.00

1、对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
天津德高化成光电科技有限责任公司	2,200,000.00	1,100,000.00		3,300,000.00		
合计	2,200,000.00	1,100,000.00		3,300,000.00		

(四)营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务小计	25,695,813.36	11,674,130.56	16,928,226.07	6,755,790.81
半导体材料	25,643,723.62	11,674,130.56	16,496,114.35	6,755,790.81
咨询业务	52,089.74		432,111.72	
二、其他业务小计	4,669.51	4,669.51	169,089.10	169,089.10
原材料	4,669.51	4,669.51	169,089.10	169,089.10
合计	25,700,482.87	11,678,725.32	17,097,315.17	6,924,879.91

十二、补充资料

(一)当期非经常性损益明细表

项 目	金 额	备注
1. 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		
2. 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）	1,154,009.47	
3. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	77,674.42	
4. 所得税影响额	-172,252.58	
5. 少数股东影响额		
合 计	1,059,431.31	

(二) 净资产收益率和每股收益

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		稀释每股收益	
	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度
归属于公司普通股股东的净利润	1.67	7.46	0.02	0.08		
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-6.57	-15.52	-0.08	-0.16		

天津德高化成新材料股份有限公司

二〇一八年三月十四日

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司董事会办公室