

证券代码：837600

证券简称：万高科技

主办券商：安信证券



万高科技

NEEQ:837600

北京万高众业科技股份有限公司

Vanguard (Beijing) Technology Joint Stock Limited Company



年度报告

— 2017 —

## 公司年度大事记

1、公司于 2017 年 5 月 30 日进入新三板创新层。



2、2017 年 5 月 17 日取得了“一种抗拉弧碳滑板”的实用新型专利证书。由于弓网关系复杂，碳滑板与接触网线之间频繁产生拉弧现象。造成滑板击穿损伤非正常下线。该新设计可有效减少电弧的产生，增强滑板使用可靠性。该项专利的获取，进一步增加了本公司的技术优势。

3、2017 年 5 月 24 日取得了“一种碳滑板尺寸测量工装”的实用新型专利证书。综合尺寸测量在新产品开发及常规实验检测中，是一项重要的检测项点，利用本设计装置代替现有技术中的手动测量，可直接分析不同类型滑板的关键尺寸，极大地提高了检测精度，同时提升了产品尺寸分析效率。

4、2017 年 5 月 24 日取得了“一种可循环应用式碳滑板”的实用新型专利证书。正常情况下，碳滑板主要磨损区域为中部，两端磨损很小，碳滑板磨损到限或损坏后需要更换整条碳滑板，造成资源浪费。此专利设计，可将使用中磨损过快区域的碳条从铝托架上拆卸下来进行更换，简单便捷，可降低用户的耗材成本，减少浪费。

5、公司受电弓碳滑板于 2016 年下半年开始在沈阳有轨电车装车，经过 4 个月左右试运行，运行状态良好，完全能够替代原进口产品，得到用户的好评，于 2017 年 5 月形成一定数量的销售。公司受电弓碳滑板产品首次用于地铁领域，为公司增强核心竞争力、提高行业话语权打下坚实的基础，有助于公司树立行业的权威品牌。

6、公司于 2017 年 4 月，实施完成权益分派方案，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 11 股，公司股本总数由 19,736,842 股转增至 41,447,368 股。

7、2017 年 12 月 28 日，公司 2017 年第六次临时股东大会审议通过《北京万高众业科技股份有限公司 2017 年第一次股票发行方案》，发行价格为 4.83 元/股，本次股票发行数量为 3,105,800 股，募集资金总额为人民币 15,001,014.00 元。

8、2017 年 7 月，经公司董事会审议通过了设立全资子公司株洲万新轨道电气科技有限公司，注册资本为人民币 1,200.00 万元；2017 年 9 月，经公司董事会审议同意将 30% 的股权转让给自然人康锡忠，已完成工商变更。

9、2017 年 9 月，经公司总经理审批同意，以人民币 116.28 万元的价格收购自然人王天永持有的温州市恒谐贸易有限公司 51.00% 的股权；2017 年 10 月经公司股东大会审议通过了对该子公司进行增资，现注册资本为人民币 5,000.00 万元，已更名为浙江万融新材料科技有限公司并完成工商变更。

## 目录

第一节	声明与提示 .....	4
第二节	公司概况 .....	6
第三节	会计数据和财务指标摘要 .....	8
第四节	管理层讨论与分析 .....	10
第五节	重要事项 .....	26
第六节	股本变动及股东情况 .....	29
第七节	融资及利润分配情况 .....	31
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况 .....	34
第九节	行业信息 .....	37
第十节	公司治理及内部控制 .....	38
第十一节	财务报告 .....	45

## 释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、股份公司、万高科技	指	北京万高众业科技股份有限公司
万新电气	指	株洲万新轨道电气科技有限公司
万融新材	指	浙江万融新材料科技有限公司
主办券商、安信证券	指	安信证券股份有限公司
会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
雄克碳制品	指	Schunk Carbon Technology GmbH/雄克碳制品技术有限责任公司，简称“雄克碳制品” （原名：Schunk Hoffmann Carbon Technology AG 雄克霍夫曼碳制品科技股份有限公司，简称霍夫曼）
中国铁总、铁总、铁路总公司	指	中国铁路总公司
铁总各集团有限公司	指	中国铁路总公司目前有 18 个集团有限公司，分别包括：中国铁路哈尔滨局集团有限公司，中国铁路沈阳局集团有限公司，中国铁路北京局集团有限公司，中国铁路太原局集团有限公司，中国铁路呼和浩特局集团有限公司，中国铁路郑州局集团有限公司，中国铁路武汉局集团有限公司，中国铁路西安局集团有限公司，中国铁路济南局集团有限公司，中国铁路上海局集团有限公司，中国铁路南昌局集团有限公司，中国铁路广州局集团有限公司，中国铁路南宁局集团有限公司，中国铁路成都局集团有限公司，中国铁路昆明局集团有限公司，中国铁路兰州局集团有限公司，中国铁路乌鲁木齐局集团有限公司，中国铁路青藏集团有限公司。
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
股东大会	指	北京万高众业科技股份有限公司股东大会
董事会	指	北京万高众业科技股份有限公司董事会
监事会	指	北京万高众业科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《北京万高众业科技股份有限公司章程》
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
报告期	指	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
报告期末	指	2017 年 12 月 31 日
全国股份股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份股转系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
挂牌、公开转让	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 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。

公司负责人咎昌浩、主管会计工作负责人马静及会计机构负责人（会计主管人员）陈井华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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### 【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
1.行业政策风险	铁路机车车辆配件制造业作为国民经济的基础产业，受到国家政策的大力支持，在经济建设中发挥着越来越重要的作用。国家的产业政策对铁路机车车辆配件制造业具有较强的引导性和促进性，国家颁布了一系列的优惠政策，并加大对该行业的投资，积极促进该行业迅速发展。如果行业政策及相关产业政策发生较大的调整，将可能导致公司的市场环境和发展空间发生变化，给公司的生产经营造成一定的影响。
2.原材料价格上升的风险	公司生产所需原材料主要为碳条、铝托等，原材料成本在产品生产成本中占比较高，原材料价格波动对公司盈利能力将产生直接影响。如果未来原材料价格出现明显上涨，而公司产品价格无法及时做出相应调整，将对公司经营情况产生影响。
3.对客户和供应商存在重大依赖的风险	客户集中度较高的风险：2017 年度公司前五名客户销售收入占当期营业收入的 90.00%以上，客户集中度较高。公司存在销售客户集中、重大客户依赖的风险。 供应商集中度较高的风险：2017 年度公司向五大供应商采购额占当期采购总额的 90.00%以上，供应商集中度较高。其中，公司使用的原材料碳条 90.00%以上来自 Schunk Carbon Technology GmbH(雄克碳制品)，碳条的价格波动对公司盈利能力将产生直接影响。虽然公司与雄克碳制品确立了良好的合作关系，价格波动不大，但如果公司未来与主要供应商的合作出现问题，将会影响公司的正常经营。公司存在供应商集中度较高的风险。
4.不能取得相关资质的风险	铁路行车安全与铁路运输安全在铁路发展中处于极其重要的地位，

	<p>铁路主管部门对进入国家铁路市场的企业、产品采取了严格的行政许可或者认证制度，并通过一些行业管理政策来管理行业产品的供应。国家铁路主管部门成立了中铁检验认证中心，对铁路产品实施 CRCC 认证，只有通过 CRCC 认证，并每年通过 CRCC 复审的企业，才可以为铁路行业提供产品。若公司未来不能通过 CRCC 复审，将对公司经营造成重大影响。</p>
5.实际控制人风险	<p>截至报告期末，公司控股股东、实际控制人咎昌浩直接或间接控制公司 68.40% 股份，对公司经营决策拥有绝对的控制能力。若公司控股股东利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他中小股东带来风险。</p>
6.产品质量风险	<p>公司主营产品为受电弓碳滑板，应用的领域为高铁动车组、电力机车、地铁和轻轨等，属于铁路轨道交通行业，客户对产品安全、质量要求非常高。</p> <p>公司建立了严格的质量管理体系，通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、OHSAS18001 职业健康管理体系认证，并于 2013 年成为国内第一家正式取得碳滑板生产制造 CRCC 铁路产品认证的企业。但随着未来国产化产品的产量和品种的进一步扩大，如果公司不能持续有效的执行质量管理相关控制制度和措施，若产品出现质量问题，将对公司信誉造成损害，从而影响公司的经营业绩。</p>
7. 应收账款余额较大的风险	<p>2016 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日应收账款账面价值分别为 62,749,115.66 元、77,679,249.08 元，占资产总额的比例分别为 52.55%、56.52%，占资产总额的比例均较大，主要原因为公司下游客户大多数为国有企业，其采购及付款周期较长，审批较为严格，付款周期长所致。若宏观经济环境、客户经营状况等发生不利变化，将导致公司应收款项难以收回而形成坏账的风险。</p>
8.企业所得税税收优惠风险	<p>根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定：国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。自 2017 年 10 月 25 日起公司再次被认定为高新技术企业（证书编号 GR201711004322），有效期三年。企业所得税优惠期为 2017 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日，如果未来公司不再被认定为高新技术企业或者国家税收优惠政策发生重大变化，公司的所得税费率可能上升，对公司净利润造成影响。</p>
9.汇率波动风险	<p>公司采购业务主要来源于海外，报告期内公司来自国外的采购金额占总采购金额的 50% 以上，大部分的采购金额都要以欧元进行结算。如果未来汇率短期内波动较大或公司业务规模不断扩大公司将面临汇率波动风险。</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	北京万高众业科技股份有限公司
英文名称及缩写	Vanguard (Beijing) Technology Joint Stock Co., Ltd.
证券简称	万高科技
证券代码	837600
法定代表人	咎昌浩
办公地址	北京市朝阳区利泽中二路望京科技创业园 E 座 508A 室

### 二、 联系方式

董事会秘书	茅艳燕
是否通过董秘资格考试	是
电话	010-85711361
传真	010-65072046
电子邮箱	<a href="mailto:maoyanyan@vantech.net.cn">maoyanyan@vantech.net.cn</a>
公司网址	<a href="http://www.vantech.net.cn">www.vantech.net.cn</a>
联系地址及邮政编码	北京市朝阳区利泽中二路望京科技创业园 E 座 508A 室 100102
公司指定信息披露平台的网址	<a href="http://www.neeq.com.cn">www.neeq.com.cn</a>
公司年度报告备置地	北京市朝阳区利泽中二路望京科技创业园 E 座 508A 室，公司董事会秘书办公室

### 三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2010 年 3 月 16 日
挂牌时间	2016 年 5 月 31 日
分层情况	创新层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C37 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业
主要产品与服务项目	动车组和交流传动电力机车全系列受电弓碳滑板
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本（股）	41,447,368
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	咎昌浩
实际控制人	咎昌浩

**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	91110105551358391T	否
注册地址	北京市朝阳区利泽中园 106 号楼 5 层 508A	否
注册资本	4,144.7368 万元	是
<p>公司 2017 年第一次股票发行于 2018 年 3 月 13 日完成股份登记，公司股本总数由 41,447,368 股增至 44,553,168 股，但尚未完成注册资本变更。</p>		

**五、 中介机构**

主办券商	安信证券
主办券商办公地址	深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	袁刚山、左志民
会计师事务所办公地址	北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 5-11 层

**六、 报告期后更新情况**

√适用□不适用

- 1、公司 2017 年第一次股票发行于 2018 年 3 月 13 日完成股份登记，公司股本总数由 41,447,368 股增至 44,553,168 股。
- 2、2018 年 1 月 15 日，公司普通股股票转让方式由协议转让变更为集合竞价转让。



### 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	93,651,407.35	87,355,919.59	7.21%
毛利率%	50.89%	48.18%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	18,523,022.17	15,674,418.05	18.17%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	17,980,685.13	15,680,614.94	14.67%
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）	23.54%	54.04%	-
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）	22.85%	54.06%	-
基本每股收益	0.45	1.02	-55.88%

#### 二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	137,428,926.80	119,401,678.81	15.10%
负债总计	46,683,021.59	49,985,345.59	-6.61%
归属于挂牌公司股东的净资产	87,939,355.39	69,416,333.22	26.68%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.12	3.52	-39.77%
资产负债率%（母公司）	32.75%	41.86%	-
资产负债率%（合并）	33.97%	-	-
流动比率	2.87	2.34	-
利息保障倍数	19.73	71.54	-

#### 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	-26,986,665.84	-19,274,258.36	-
应收账款周转率	1.26	1.84	-
存货周转率	4.47	7.68	-

#### 四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
--	----	------	------

总资产增长率%	15.10%	127.10%	-
营业收入增长率%	7.21%	52.45%	-
净利润增长率%	18.88%	43.41%	-

## 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	41,447,368	19,736,842	110%
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
其他营业外收入和支出	638,043.58
<b>非经常性损益合计</b>	<b>638,043.58</b>
所得税影响数	95,706.54
少数股东权益影响额（税后）	-
<b>非经常性损益净额</b>	<b>542,337.04</b>

## 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

## 八、 业绩预告、业绩快报的差异说明

□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：

公司处于中国轨道交通领域，为摩擦材料零部件电器产品——受电弓碳滑板产品自主研发生产的制造商和代理销售服务商，现已拥有多项铁路产品认证证书、十余项专利以及其他自主研发技术；公司经历了多年的行业实践和技术沉淀，拥有多名行业经验丰富的管理人员和技术人员；目前，公司正在为铁路总公司下属的各集团有限公司、中国中车下属各大机车/车辆制造企业、受电弓生产商及各城市城轨/地铁公司提供受电弓碳滑板产品及相关技术服务。

公司一方面坚持以市场需求为导向，继续专注于主营产品受电弓碳滑板的稳健发展，实施各项技术升级和市场拓展工作，另一方面积极从国家产业政策出发，展开行业拓展，加强技术创新，丰富和优化现有经营模式和多元化产品结构，以及与时俱进地升级再造，进一步增强公司的竞争力。

公司于 2017 年 7 月设立了全资子公司株洲万新轨道电气科技有限公司；（2017 年 9 月，经公司董事会审议同意将其 30% 的股权转让给自然人康锡忠。）万新电气主要业务是为中国中车下属各大机车/车辆制造企业、铁路总公司下属的各集团有限公司、受电弓生产商以及各城市城轨/地铁公司提供受电弓气动控制模块的相关产品及技术服务，该控股子公司于 2017 年实现了当年投入，当年见到成效，公司将在 2018 年针对该子公司围绕电气技术领域进行更加全面的规划与实施控制，促使该平台稳健发展，更上一层楼。

公司于 2017 年 9 月收购自然人王天永持有的温州市恒谐贸易有限公司 51.00% 的股权；2017 年 10 月经公司股东大会审议通过了对该子公司进行增资，现注册资本为人民币 5,000.00 万元，并已更名为浙江万融新材料科技有限公司。根据公司战略规划，逐步将闸片/闸瓦等摩擦材料相关业务导入此控股子公司。公司将协同此控股子公司在轨道车辆领域配套的相关产品业务领域上进一步深挖，相关产品需要一定时间孵化，报告期内尚未形成销售。2018 年，该控股子公司瞄准轨道车辆基础制动领域，围绕高铁动车闸片、电力机车及地铁制动闸片、闸瓦等产品，开展一系列研发、试制、检测、资质申请工作，经过一定时间的孵化后，将正式走向市场，对公司形成有力的业务支撑。

以上两个控股子公司产品与公司产品均为轨道车辆领域配套零部件，共同为铁路总公司下属的各集团有限公司、中国中车下属各大机车/车辆制造企业、受电弓生产商及各城市城轨/地铁公司提供相关产品及技术服务。公司与子公司之间业务相互协同、优势互补。

公司针对不同地域的不同市场，分别通过直销和代销模式开拓业务，目前收入主要来源是受电弓碳滑板产品的生产、销售和相关技术服务。

报告期内，公司的商业模式较上年度未发生较大的变化。

#### 核心竞争力分析：

报告期内，公司核心竞争力未发生变化。

##### 1、专利技术

公司共拥有 18 项专利技术，其中 1 项为发明专利，17 项为实用新型专利。

报告期内，公司新增 3 项实用新型专利，分别为：一种抗拉弧碳滑板、一种碳滑板尺寸测量工装、一种可循环应用式碳滑板，进一步提升了公司的综合竞争力。

##### 2、关键技术人员

公司自成立以来，始终聚焦轨道交通领域，逐步构建了一支稳定、高效的研发团队，为公司的持续发展奠定了人才基础。公司将创新能力和创新成果作为研发人员的重要绩效考核指标，研发团队人员稳定，为公司持续创新提供了坚强的保障。

##### 3、稳定的管理团队

公司一直专注轨道交通领域相关产品的研究和生产，公司管理层及核心骨干从业经历较长，在本公司工作年限较长，积累了丰富的管理及生产经营经验，公司管理层和核心骨干均直接或间接持有公司的股权，公司的发展与管理层及业务骨干的利益直接相关，为公司的长远发展奠定了坚实的基础。

#### 4、行业经验

公司为碳滑板行业中国铁路标准起草单位，核心技术人员和高管均具有多年的轨道交通行业工作背景，对轨道交通领域所需产品和服务有深入的了解，能够深度挖掘轨道交通领域的需求、创造性地提出行业问题解决方案。

#### 5、关键资源

公司凭借多年专业服务轨道交通行业的成功经验，为铁路总公司下属的各集团有限公司、中国中车下属各大机车/车辆制造业、受电弓生产商及各城市城轨/地铁公司提供相关产品及技术服务，取得了良好的示范效应。公司与新老客户建立稳定的长期合作关系，客户数量和产品使用的覆盖面逐步扩大。

#### 6、特许经营权

公司产品为机车的关键零部件，国家铁路主管部门对产品实施 CRCC 认证，只有通过 CRCC 认证方能为铁路行业提供产品服务。公司的 CRCC 体系现已顺利运转 5 年，顺利通过所有年度监督审核及 4 年一度的 CRCC 复评，并顺利通过了铁路总公司各年度产品质量检查。

### 报告期内变化情况：

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

## 二、经营情况回顾

### (一) 经营计划

报告期内，公司管理层紧紧围绕年初制定的经营目标：一方面坚持以市场需求为导向，继续专注于主营产品受电弓碳滑板的稳健发展，实施各项技术升级和市场拓展工作，另一方面积极开展行业拓展，丰富和优化现有经营模式和多元化产品结构，进一步增强公司的竞争力；利用在铁路领域细分市场的现有行业地位，布局同属于轨道车辆领域零部件--闸片闸瓦业务。

随着高铁客运量的增长，高铁动车组加密需求加大，对受电弓碳滑板的需求也相应增加。虽然终端市场价格不断波动，但公司通过制定一系列营销策略进一步开拓市场，通过可靠的产品质量和及时周到的销售服务稳固公司的市场占有率，同时，公司积极做好品牌建设，有效的控制市场风险，避免市场环境对公司经营的不利影响。

报告期内，2017 年 6 月份获得了招商银行授信贷款 20,000,000.00 元（因中技担保与招商银行北京分行贷款担保额度有限，2017 年 9 月，公司向招商银行北京分行贷款的授信额度由人民币 20,000,000.00 元调整为人民币 3,000,000.00 元），2017 年 9 月份获得了北京银行股份有限公司天津支行授信贷款

17,000,000.00 元；2017 年 9 月份获得华夏银行授信贷款 20,000,000.00 元，公司流动资金得到补充，使公司有能力扩大业务领域和市场规模，从而提高公司整体的经营能力和综合竞争力。2017 年 12 月公司启动 2017 年第一次股票发行方案，募集金额为 15,001,014.00 元，该次股票发行于 2018 年 3 月 13 日完成股份登记。本次股票发行完成后，也使公司股本规模、资产规模、净资产、每股净资产等财务指标有一定程度的提高，资产负债率将进一步下降，从而增强公司抵御财务风险的能力。

## 一、经营业绩情况

### 1、财务状况

报告期内，公司资产总额为137,428,926.80元，比去年同期增长15.10%，报告期内资产总额增长的主要原因是公司较2016年度增加了12,397,741.34元的应收票据。报告期内归属于挂牌公司股东的净资产总额为87,939,355.39元，比去年同期增长26.68%，净资产总额增长的主要原因为2017年实现净利润18,634,056.16元，从而使公司净资产大幅增长。

### 2、经营成果

报告期公司实现营业收入93,651,407.35元，上年同期营业收入87,355,919.59元，较上年增长了7.21%。在受电弓碳滑板业务上，公司凭借可靠的产品质量和及时周到的服务不仅稳固了该产品的现有市场占有率，而且随着高铁客运量的增长，高铁动车组加密需求加大，中国高铁总里程逐年增加，促使未来高铁动车组需求仍保持较高水平，市场对受电弓碳滑板的需求相应增加，公司也凭借产品的实力赢得了更多的订单，受电弓碳滑板销售较上年增长了10.43%。

本年围绕着公司产品多元化的战略方针，公司控股子公司株洲万新轨道电气科技有限公司开始逐步向中国中车下属部分机车/车辆制造企业提供受电弓气动控制模块的相关产品及技术服务，并实现新增产品营业收入为14,491,895.49元。主营受电弓碳滑板业务的增长和新增业务的增长使营业收入较上年增长了7.21%。

### 3、现金流量情况

报告期内，经营活动产生的现金流量净额为-26,986,665.84元，上年同期为-19,274,258.36元，报告期较上年同期下降了40.01%，其中购买商品接受劳务支付的现金较2016年度增长了37.99%，主要来源于子公司的合并数据；报告期支付给职工以及为职工支付的现金较2016年度增长了63.13%，主要是母公司人员成本的增加及子公司合并数据的综合影响。

综上所述，报告期内公司总体运营平稳。按照公司既定的稳增长，调结构，多元化的经营战略，营业收入实现了稳步的增长，新产品新业务实现了实质性的进展；公司进一步梳理完善了内部管理流程和控制体系；根据市场情况，优化了内部组织架构；公司内部不断完善管控制度，会计核算、预算体系，有效预防各类风险发生的可能性，来增强公司长期可持续发展的能力。主要财务、业务等经营指标的健康，公司的核心管理团队和技术团队未发生重大变化，供应商渠道稳定，核心销售团队稳定。报告期内通过股权融资和债权融资，不仅引进了有实力的新股东，充实了公司的资本实力，公司的行业地位和竞争优势也得到了资本市场，新老股东、核心员工的高度认可，为公司的发展夯实了基础。

## 二、市场情况

公司在巩固现有客户的同时，不断开发新客户，培育潜在客户，采用多方式、多渠道开拓国内市场，满足不同客户的需求，同时公司积极拓展轨道车辆领域配套零部件业务，截至报告期末控股子公司已形成一定数量的销售。公司稳健经营，本年度基本完成年初设定的经营计划。

## 三、人才队伍建设稳步推进，人力资源管理更加科学

报告期内，公司努力优化人才结构，一方面加强对中、高层管理人员的培训；另一方面不断引进各

种管理和技术人才。公司不断完善人力资源管理机制，保证公司的人才发展需要。

#### 四、技术研发创新能力

2017 年度公司获得 3 项实用新型专利。

1、2017 年 5 月 17 日取得了“一种抗拉弧碳滑板”的实用新型专利证书。由于弓网关系复杂，碳滑板与接触网线之间频繁产生拉弧现象。造成滑板击穿损伤非正常下线。该新设计可有效减少电弧的产生，增强滑板使用可靠性。该项专利的获取，进一步增加了本公司的技术优势。

2、2017 年 5 月 24 日取得了“一种碳滑板尺寸测量工装”的实用新型专利证书。综合尺寸测量在新产品开发及常规实验检测中，是一项重要的检测项目，利用本设计装置代替现有技术中的手动测量，可直接分析不同类型滑板的关键尺寸，极大地提高了检测精度，同时提升了产品尺寸分析效率。

3、2017 年 5 月 24 日取得了“一种可循环应用式碳滑板”的实用新型专利证书。正常情况下，碳滑板主要磨损区域为中部，两端磨损很小，碳滑板磨损到限或损坏后需要更换整条碳滑板，造成资源浪费。此专利设计，可将使用中磨损过快区域的碳条从铝托架上拆卸下来进行更换，简单便捷，可降低用户的耗材成本，减少浪费。

## (二) 行业情况

截至 2017 年底，全国铁路运营里程达 12.7 万公里，其中高铁 2.5 万公里，比 2012 年底增长了约 2.5 倍，占全球高铁运营总里程的近七成。其中动车组保有量达到 2939 标准组左右。2018 年将投产高速铁路 3,500 公里。到 2020 年，中国高铁总里程将达到 3 万公里，动车组保有量达到 3,800 标准组左右，其中“复兴号”动车 900 组以上。“十三五”期间中央将进一步加大预算内资金对交通基础设施的支持力度，重点投向中西部铁路、城际铁路，地方财政性资金也将向城际铁路、城市轨道交通等领域倾斜。

预计到 2020 年我国铁路投资继续保持高景气度。加密需求、新线需求促使未来高铁动车组需求仍保持较高水平，到 2020 年我国城市轨道交通新建里程数复合增长率将超过 20%。

在“一带一路”以及中国铁路装备“走出去”的国家重大战略助推下，我国铁路车辆配套装备出口高速增长。另外，随着时间推移，我国铁路维保市场也有较大的发展空间。

公司已身处轨道交通行业之中，主要客户为：各大机车/车辆制造企业、受电弓生产商、铁路总公司下属的 18 个集团有限公司及各城市城轨/地铁公司进行合作，为其提供优质的服务，增强基础客户粘性，建立长期稳定的合作关系。在巩固现有客户的同时，不断开发新客户，培育潜在客户，采用多方式、多渠道开拓国内市场，满足不同客户的需求，同时公司积极拓展与轨道车辆关键零配件相关产品及服务，业已建立了面向全国市场的自主直销团队，树立品牌形象。

现阶段，国家大力发展轨道交通事业，公司主营业务为受电弓碳滑板，业务领域内竞争相对激烈，如：行业门槛的提高、竞争对手的增多，价格下滑等等。未来一些新增同属于轨道交通领域受电弓碳滑板企业相继而起，随着竞争对手的增加，市场将会产生相对激烈的竞争，公司从国家产业政策出发，展开行业拓展，加强技术创新，丰富和优化现有经营模式和多元化产品结构，以及与时俱进地升级再造，稳定现有用户，开拓新的销售渠道，在激烈的市场竞争中增强企业抗风险能力。

报告期内，行业法律法规不存在新的变动，公司将会持续密切关注行业法律法规动态，准确把握法律法规的要求，紧跟国家政策导向，做好相应的应对措施。

### (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	25,408,546.12	18.49%	44,933,046.05	37.63%	-43.45%
应收账款	77,679,249.08	56.52%	62,749,115.66	52.55%	23.79%
存货	13,142,983.34	9.56%	6,800,391.25	5.70%	93.27%
长期股权投资	-	-	-	-	-
固定资产	1,255,087.27	0.91%	843,176.93	0.71%	48.85%
在建工程	-	-	-	-	-
短期借款	22,857,738.69	16.63%	17,000,000.00	14.24%	34.46%
长期借款	-	-	-	-	-
资产总计	137,428,926.80	-	119,401,678.81	-	15.10%

#### 资产负债项目重大变动原因：

报告期末，货币资金较2016年度下降了43.45%，主要原因为公司于2016年12月份完成了2016年第一次股票发行，募集资金35,999,999.20元，导致公司账面货币资金较多。

报告期末，存货较2016年度增长了93.27%，主要原因为随着公司销售规模的扩大，公司存货相应增加，另外也来源于新增控股子公司的合并数据。

报告期末，固定资产较2016年度增长了48.85%，主要来源于新增控股子公司的合并数据。

报告期末，短期借款较2016年度增长了34.46%，主要原因为2016年末公司仅有华夏银行17,000,000.00元授信贷款，2017年末公司银行贷款余额为22,857,738.69元。

#### 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	93,651,407.35	-	87,355,919.59	-	7.21%
营业成本	45,994,401.41	49.11%	45,265,103.84	51.82%	1.61%
毛利率%	50.89%	-	48.18%	-	-
管理费用	12,990,123.18	13.87%	9,944,133.52	11.38%	30.63%
销售费用	8,674,425.53	9.26%	10,250,777.88	11.73%	-15.38%
财务费用	1,961,951.49	2.09%	414,884.45	0.47%	372.89%
营业利润	21,166,984.79	22.60%	18,374,584.65	21.03%	15.20%
营业外收入	619,423.98	0.66%	-	-	100.00%
营业外支出	-	-	7,290.46	0.01%	-100.00%
净利润	18,634,056.16	19.90%	15,674,418.05	17.94%	18.88%

#### 项目重大变动原因：

报告期内，管理费用增长了30.63%，原因为：1、人员部门变动调整、社保调整以及新增控股子公司合并数据等原因导致职工薪酬较2016年度增加了2,245,427.75元；2、随着公司办公场所面积的增大，房租水电费等增加了374,323.05元；3、随着业务的增量，审计费增加了329,718.64元，差旅及业务招待费增加了390,395.76元。

报告期内，财务费用增长了372.89%，主要原因为随着公司业务的多元化发展，资金需求日益增大，使用银行贷款额度较2016年度增加了5,857,738.69元，支付贷款利息较2016年度增加了902,858.57元，较2016年度增长了346.76%，另外由于欧元汇率的变动，汇兑损失增加了630,926.25元，较2016年度增长了370.07%。

报告期内公司产生营业外收入主要为公司取得的政府补助。

## (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	93,651,236.41	87,066,746.88	7.56%
其他业务收入	170.94	289,172.71	-99.94%
主营业务成本	45,994,365.09	45,264,208.39	1.61%
其他业务成本	36.32	895.45	-95.94%

### 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%
碳滑板	79,131,306.73	84.50%	71,660,080.22	82.03%
闸片	-	-	15,251,282.05	17.46%
气阀板	14,491,895.49	15.47%	-	-
服务费及其他	28,205.13	0.03%	444,557.32	0.51%

### 按区域分类分析：

适用 不适用

### 收入构成变动的的原因：

按产品分类：1、碳滑板的销售较2016年度增长了10.43%，报告期内公司凭借可靠的产品质量和及时周到的服务不仅稳固了该产品的现有市场占有率，而且随着高铁客运量的增长，高铁动车组加密需求加大，公司也凭借产品的实力赢得了更多的订单；2、报告期内闸片未实现收入，公司于2017年12月初取得了闸片闸瓦的订单，但因客户推迟交货日期，未在报告期内形成销售；3、报告期较2016年度新增了气阀板的收入，系新增控股子公司实现的收入。

## (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	中国铁路总公司	58,596,657.22	62.57%	否
2	中车株洲电力机车有限公司	17,520,701.72	18.71%	否
3	北京中车赛德铁道电气科技有限公司	7,475,529.93	7.98%	否
4	北京邑合丰联轨道交通设备有限公司	5,375,299.14	5.74%	否
5	河北东铁铁路装备有限公司	2,799,572.65	2.99%	否



合计	91,767,760.66	97.99%	-
----	---------------	--------	---

## (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	Schunk Carbon Technology GmbH	33,475,415.73	67.22%	否
2	冷水江市立德科技发展有限公司	11,359,621.37	22.81%	否
3	埃迈诺冠商贸（上海）有限公司	2,029,919.25	4.08%	否
4	天津锦美碳材科技发展有限公司	538,102.56	1.08%	否
5	美尔森碳制品（上海）有限公司	447,521.37	0.90%	否
合计		47,850,580.28	96.09%	-

## 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	-26,986,665.84	-19,274,258.36	-40.01%
投资活动产生的现金流量净额	-161,663.66	-282,057.69	42.68%
筹资活动产生的现金流量净额	7,623,829.57	52,774,465.87	-85.55%

## 现金流量分析：

报告期内，经营活动产生的现金流量净额较 2016 年度下降了 40.01%，其中购买商品接受劳务支付的现金较 2016 年度增长了 37.99%，主要来源于子公司的合并数据；报告期支付给职工以及为职工支付的现金较 2016 年度增长了 63.13%，主要是母公司人员成本的增加及子公司合并数据的综合影响。

报告期内，投资活动产生的现金流量净额较 2016 年度增长了 42.68%，主要原因为母公司处置固定资产收回现金及子公司合并数据的综合影响。

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额较 2016 年度下降了 85.55%，主要原因为 2016 年度公司进行了股权融资和债权融资，分别融资金额为 35,999,999.20 元和 17,000,000.00 元，而报告期内主要融资为债权融资，金额为 22,857,738.69 元，且偿还了 17,000,000.00 元 2016 年度的债权融资，所以报告期内筹资活动产生的现金流量净额较 2016 年大幅下降。

## (四) 投资状况分析

## 1、主要控股子公司、参股公司情况

截止到报告期末，公司共拥有两家控股子公司，具体情况分别如下：

1、1、2017 年 7 月 5 日，经董事会审议通过，公司以人民币 12,000,000.00 元投资设立全资子公司株洲万新轨道电气科技有限公司，2017 年 9 月经公司董事会审议同意将万新电气 30.00% 的股权转让给自然人康锡忠；现万新电气为公司控股子公司，于 2017 年 9 月 28 日完成工商变更。2017 年 12 月 22 日经董事会审议通过《关于控股子公司增资扩股引入投资者的议案》，注册资本由人民币 12,000,000.00 元增至人民币 13,330,000.00 元，于 2018 年 2 月 1 日完成公司变更登记。

万新电气系公司业务体系内的重要子公司，目前为中国中车下属各大机车/车辆制造企业、铁路总公司下属的各集团有限公司、受电弓生产商以及各城市城轨/地铁公司提供受电弓气动控制模块的相关产品及技术服务。截止到 2017 年度末，总资产为 24,571,814.20 元，净资产为 10,500,785.93 元，营业收入为 14,491,895.49 元，净利润为 500,785.93 元。

2、2017年9月8日，经公司总经理审批同意，公司以人民币116.28万元收购取得温州市恒谐贸易有限公司51.00%的股权；2017年10月经公司股东大会审议通过了对该子公司进行增资，现注册资本为人民币5,000.00万元，现已更名为浙江万融新材料科技有限公司，已完成工商变更。报告期内尚未形成销售。

## 2、委托理财及衍生品投资情况

无

## (五) 研发情况

### 研发支出情况：

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	4,183,619.47	4,521,081.90
研发支出占营业收入的比例	4.47%	5.18%
研发支出中资本化的比例	-	-

### 研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科以下	13	9
研发人员总计	13	9
研发人员占员工总量的比例	30.95%	21.95%

### 专利情况：

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	18	15
公司拥有的发明专利数量	1	1

### 研发项目情况：

#### 1、粉末冶金滑板研制项目

由于部分地铁线路依然在使用粉末冶金滑板，并且在产品磨耗方面一直存在攻关难点。公司决定研制符合地铁线路使用要求的粉末冶金滑板。铜基粉末冶金滑板是采用一定配方然后在一定工艺要求下烧结完成，该项目已经完成设计及工艺等开发部分，但由于制造条件的限制，同时该项目暂未获得大批量潜在市场需求，所以暂未进行样品的制作与测试，决定推迟完成。

#### 2、喷铜式碳条的研究与应用

喷铜式碳条为一种在碳条本身粘接面处进行一次喷铜处理后的碳条。列车行驶过程中，经常会有车辆爬坡等其他原因导致车辆瞬时电流增大。而碳滑板自身存在电阻，电流增大，碳滑板自身产热增加，温度升高，容易损坏碳滑板粘接层胶体，破坏碳滑板自身性能。公司针对这种问题，研究对碳滑板碳条粘接面进行喷铜处理，减小碳滑板自身粘接电阻，增强碳滑板整体导电性能，为铁路车辆保驾护航。该项目相关工作已经完成，喷铜碳条已经投入使用，以喷铜碳条为原材料制作的碳滑板，粘接电阻明显下降，其他性能指标均符合国家标准。

### 3、Eco-design 碳滑板设计与应用

Eco-design 碳滑板为可拆卸式碳滑。即碳滑板在使用过程中，由于磨损部位主要为碳滑板中部，碳滑板两侧几乎没有磨。此时更换碳滑板，造成相当大的浪费。Eco-design 碳滑板的设计，恰恰解决了这一问题，碳滑板磨损导线，或者工作区域碳条有严重的情况，直接更换该部位的碳滑板即可。

### 4、碳滑板自动化粘接技术研究

不论是在产品生产周期上，还是对产品性能稳定的把控上，人工操作均不及自动化机械粘接，所以我公司对碳滑板自动化粘接技术进行深入研究，致力于开发出碳滑板自动化粘接技术，该项目已经完成设计及工艺等开发部分，但由于制造条件以及设备供应商的一些工作周期等原因，决定推迟完成。先完成较为着急研发项目及技改项目。

### 5、电力机车碳滑板全面国产化

碳滑板的核心技术主要为粘接剂原材料，由于进口原材料供货周期长、原材料价格昂贵的问题，我公司针对该问题进行立项，开展项目工作。目前，该项目已经完成，本项目的完成，实现了产品原材料性能和产成品供货周期的可控性。

## (六) 审计情况

### 1. 非标准审计意见说明

适用 不适用

### 2. 关键审计事项说明：

根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2018 年 3 月 28 日出具的北京万高众业科技股份有限公司审计报告（瑞华审字[2018]01540103 号），关键审计事项如下：

#### （一）收入确认

##### 1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注四、20 以及附注六、25。

万高公司主要从事电力机车和动车组关键零部件的设计、生产、销售行业，公司主要产品是碳滑板、受电弓，产品可应用在发电行业(光热发电蓄热材料)、高铁设备(高速列车受电弓滑板)，销售收入主要来源于中国铁路总公司及中国中车下属各大机车/车辆制造企业、受电弓生产商等特定用户，公司根据合同的约定，将销售产品的主要风险和报酬转移给买方，不再保留与之相联系的继续管理权和控制权；产品已经按照合同的约定交付验收完毕，并取得了买方的验收单时确认收入。

由于销售收入是万高公司的关键业绩指标之一，收入的发生、截止性存在重大错报的固有风险，为此我们将收入确认为关键审计事项。

##### 2、审计应对

（1）通过询问、观察、检查、分析等程序，了解并评估万高公司销售交易流程、关键内部控制、销售收入确认原则；

（2）合同检查：我们获取了万高公司与客户签订的销售合同，对合同关键条款进行核实，主要包括对发货及验收、付款及结算等条款的检查；

（3）关联关系检查：我们选取主要客户，通过查询其经营范围、主要产品、注册地址等信息，分析其采购万高公司产品的合理用途；询问万高公司相关人员以及实地走访，以确认万高公司与客户是否

存在关联关系；

(4) 对销售收入抽取样本进行细节测试，检查确认销售收入的销售合同、发货单、验收单等重要证据，验证销售收入发生、确认时点的合理性，验证销售收入记录金额的准确性；

(5) 对销售收入抽取样本执行函证程序，询证销售合同、当期销售额，验证销售收入的发生、准确性；

(6) 检查销售回款记录，验证销售收入发生的合理性；

(7) 借助大数据平台信息查询了解客户的基本信息、采购情况、关联关系等；

(8) 对资产负债表日前后的销售收入执行截止性测试，验证销售收入是否记录于恰当的会计期间。

## (二) 应收账款坏账准备

### 1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注四、9 及附注六、3。

2017 年 12 月 31 日，万高公司应收账款余额 82,600,961.64 元，坏账准备余额 4,921,712.56 元，应收账款余额较高。

坏账准备的计提涉及管理层运用重大会计估计和判断，包括评估交易对方的信用状况、历史还款记录及当前的经营状况、市场环境，若应收账款不能按期收回或无法收回对财务报表影响较为重大，为此我们确定应收账款的坏账准备为关键审计事项。

### 2、审计应对

(1) 对公司信用政策及应收账款管理相关内部控制的设计和运行有效性进行了评估和测试；

(2) 了解并评估万高公司应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据、金额重大的判断、单独计提坏账准备的判断等；

(3) 对于单项金额重大的应收账款，我们抽样复核了管理层评估可收回金额的相关考虑及客观证据，包括管理层结合客户经营状况、市场环境、历史还款情况等对客户信用风险作出的评估；

(4) 对于按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，我们复核了管理层对于信用风险特征组合的设定，并抽样复核了应收账款账龄；

(5) 获取万高公司坏账准备计提明细表，检查计提方法是否按照坏账政策执行；重新计算坏账准备计提金额是否准确。

(6) 抽取样本对应收账款执行函证程序及资产负债表日后回款情况的检查，验证应收账款存在的合理性、应收账款坏账准备计提的合理性。

## (七) 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

2017 年 4 月 28 日，财政部以财会[2017]13 号发布了《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 日起实施。2017 年 5 月 10 日，财政部以财会[2017]15 号发布了《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》，自 2017 年 6 月 12 日起实施。本公司按照财政部的要求时间开始执行前述两项会计准则。

《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》准则规范了持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报。

本次会计政策变更，仅对财务报表项目列示产生影响，对公司净资产和净利润不产生影响。

## 2、会计估计变更

公司本年度无会计估计变更事项。

## (八) 合并报表范围的变化情况

√适用□不适用

报告期内，财务报表合并范围新增加两家控股子公司。

自 2017 年 7 月 20 日起，控股子公司株洲万新轨道电气科技有限公司纳入公司财务报表合并范围；2017 年 11 月 1 日起，控股子公司浙江万融新材料科技有限公司（原名：温州市恒谐贸易有限公司）纳入公司财务报表合并范围。

## (九) 企业社会责任

公司合法经营，照章纳税，尽全力为股东和每一位员工创造利益最大化的同时承担相应的法律责任，并积极承担明礼诚信、科学发展、可持续发展、保护环境、文化建设、发展慈善事业、保护职工健康、发展科技等社会责任，始终把社会责任放在公司发展的重要位置，认真做好每一项对社会有益的工作，与社会共享企业发展成果。

## 三、持续经营评价

报告期内，公司通过完成债权和股权融资使公司流动资金得到补充，充足的流动资金使公司有能力扩大业务领域和市场规模，从而提高公司整体的经营能力、提升公司的综合竞争力。同时也使公司股本规模、资产规模、净资产、每股净资产等财务指标有一定程度的提高，资产负债率将进一步下降，从而增强公司抵御财务风险的能力。

为更好发展，公司一方面坚持以市场需求为导向，继续专注于主营产品受电弓碳滑板的稳健发展，实施各项技术升级和市场拓展工作，另一方面积极从国家产业政策出发，展开行业拓展，加强技术创新，丰富和优化现有经营模式和多元化产品结构，以及与时俱进地升级再造，进一步增强公司的竞争力。

同时公司拥有一支年富力强、激情创新、诚信务实、注重社会责任的管理团队。公司资质合法有效，且有一定的盈利能力。

报告期内公司未发生对持续经营能力有重大影响的事项。

## 四、未来展望

### (一) 行业发展趋势

经国务院同意，国家发展改革委、交通运输部联合印发《交通基础设施重大工程建设三年行动计划》，2016-2018 年拟重点推进铁路、公路、水路、机场、城市轨道交通项目 303 项，涉及项目总投资额约 4.7 万亿元。

在“一带一路”建设以及铁路“走出去”等重大战略助推下，我国铁路车辆设备出口高速增长。另外，“十三五”期间铁路投资将继续保持增长势头。但随着时间的推移，大部分铁路车辆将陆续进入检修保养周期，轨道交通安全运营、维修保养、检验检测需求将快速增长。预计 2020 年进入铁路后市场时代。铁路后

市场是指铁路车辆从售出到报废的过程中，围绕铁路车辆售后使用、维修环节中各种后续需要和服务而产生的一系列交易活动。从设备的角度看，主要包括两类：一类是铁路车辆零部件；另一类是运维监测检测市场相关设备。

我国铁路车辆维保市场约占车辆市场的 26%，而其他国家该比例为 55%，我国铁路后市场仍存在较大的发展空间。

公司主营业务为轨道车辆配套零配件产品，通过大范围的业务覆盖，公司已同终端客户形成了良好的供货服务、技术交流渠道，在高铁动车组市场占有率逾 50%；在中低速电力机车市场占有率近 30%。公司紧跟政策导向，公司近期业务发展将平稳上升。但由于行业发展较好，竞争者也逐渐增多，在细分业务领域内竞争激烈，对目前既有市场的收益将有较大潜在冲击，如：行业门槛的提高、竞争对手的增多，价格下滑等等。公司如需保持稳定增长，应进一步加强生产工艺的提升、原材料的把控，通过各种手段综合控制成本，同时加大新产品开发能力，加大研发投入，使产品多元化，业务多元化，增加公司在主营业务领域的抗风险能力。

公司主要行业优势为

1、技术优势：公司始终坚持自主研发与国外技术引进相结合，与雄克碳制品公司达成战略合作，推进国外先进技术的本地化。高起点、高标准的围绕碳滑板的产品研发、技术创新和批量生产高品质碳滑板的综合能力。并建立了国内先进的碳滑板相关材料分析和碳滑板产品性能检测实验室，同时搭建了碳滑板核心技术研发平台，配备了专门的高分子材料复合粘接技术工作室，公司通过多年的经营发展，建立了自主研发制造的生产基地。极大地提升了公司在同业竞争中的筹码与份量。

2、资质优势：公司的 CRCC 体系现已顺利运转 5 年，顺利通过所有年度监督审核及 4 年一度的 CRCC 复评，并顺利通过了铁路总公司各年度产品质量检查。在粘接方面，公司注重粘接工艺的研发、质量控制，培养了多名 EAE（欧洲粘接工程师）、EAS（欧洲粘接技师）、EAB（欧洲粘接操作工），经过 3 年的精心准备，已于 2016 年 6 月通过了：DIN6701-2-（铁路车辆和车辆部件的粘接第 2 部分：胶粘材料加工厂的鉴定、质量保证）A1 级别认证（最高级别），并持续保持，于 2017 年 11 月通过了监督审核。公司的质量体系持续运转良好。

3、品牌及渠道优势：作为高铁动车组和电力机车的关键零配件之一，承担导电和受流功能的受电弓碳滑板，其产品质量对机车的安全运行有着重大影响，用户会对它进行较长时间的质量考察与运行试用，一旦认可，客户粘性高。公司的产品技术水平在国内属于领先地位，公司建立了严格的质量管理体系，确保产品的质量监测与控制，在行业内拥有良好的业绩口碑。业已建立了面向全国市场的自主直销团队，与中国中车下属各大机车/车辆制造企业、受电弓生产商及铁路总公司下属的各集团有限公司进行合作，为其提供优质的服务，增强基础客户粘性，建立长期稳定的合作关系。树立品牌形象，在行业内拥有良好的业绩口碑。

公司劣势主要为：企业成长速度快，带动内部的管理水平必须不断提升，组织架构和管理制度必须不断的进行调整和完善，以满足企业竞争力不断增强的现实需求；同时，出于经营业绩不断增长的需要，突破单一产品天花板、提高抗风险综合能力，已经成为企业发展战略的必然选择。

## （二） 公司发展战略

公司主要销售产品为高铁动车组和交流传动电力机车全系列受电弓碳滑板。目前，国家继续加大对铁路行业的投资，高铁运行线路“八纵八横”规划已经在全国铺展开来。在“一带一路”以及中国铁路装备“走出去”的国家重大战略助推下，我国铁路车辆配套装备出口高速增长。另外，随着时间推移，我国铁路维保市场也有较大的发展空间。基于此，公司确立了稳增长、调结构、多元化的战略规划，深耕碳滑板细分市场并稳固自身地位的同时，加大力度拓展轨道车辆领域配套零部件的相关产品，并着力于运维监检后市场，推动企业的平稳与可持续发展。

#### 一、公司战略规划纲要：

1、稳增长：深耕干线铁路和城市轨交市场，维持细分领域的领导地位，保持相对稳定的市场份额占比，确保销售收入可持续增长；

2、调结构：通过内生发展与外延扩张相结合的经营策略，主动调整不同产品在不同市场的销售收入结构占比，相互补充，均衡发展；

3、多元化：市场多元化（干线铁路、城际、城轨地铁、各大主机厂等），产品多元化（轨道车辆领域配套零部件的相关产品）。

#### 二、公司战略规划内容：

公司一方面坚持以市场需求为导向，继续专注于主营产品受电弓碳滑板的稳健发展，实施各项技术升级和市场拓展工作，另一方面积极展开行业拓展，丰富和优化现有经营模式和多元化产品结构，进一步增强公司的竞争力。

#### 三、公司战略规划实施情况

公司管理层紧紧围绕期初制定的战略目标，加强新产品研发、强化生产技术改造、优化生产工艺，利用技术创新降低成本，加快产品多元化进程。随着高铁客运量的增长，高铁动车组加密需求加大，中国高铁总里程逐年增加，促使未来高铁动车组需求仍保持较高水平市场对受电弓碳滑板的需求相应增加。虽然终端市场价格不断下降，但公司通过制定一系列营销策略进一步开拓市场，通过可靠的产品质量和及时周到的销售服务稳固公司的市场占有率，同时，公司积极做好品牌建设工作，有效的控制市场风险，避免了市场环境对公司经营的不利影响。

2017 年，公司控股子公司万新电气提供的受电弓气动控制模块项目的相关产品，于 2017 年实现了当年投入，当年见到成效，公司将在 2018 年针对该子公司围绕电气技术领域进行更加全面的规划与实施控制，促使该平台稳健发展，更上一层楼；公司控股子公司万融新材业务目前处于萌芽状态，报告期内未形成销售。2018 年，该控股子公司瞄准轨道车辆基础制动领域，围绕高铁动车闸片、电力机车及地铁制动闸片、闸瓦等产品，开展一系列研发、试制、检测、资质申请工作，经过一定时间的孵化后，将正式走向市场，对公司形成有力的业务支撑。

### （三） 经营计划或目标

公司管理层始终坚持稳增长、调结构、多元化的战略规划目标，加强新产品研发、强化生产技术改造、优化生产工艺，利用技术创新降低成本，加快产品多元化，推动企业的平稳与可持续发展。同时，2018 年公司会将重点投入目标逐渐迁移至地铁碳滑板市场，加大地铁板块业务开发，力争获得地铁市场的一席之地。实现主营业务产品的双行线。

公司经营计划所涉及的资金主要为自有资金、股权融资和债权融资。根据公司战略规划，积极展开行业拓展，加大轨道交通领域相关产品的研发和生产。

### （四） 不确定性因素

受电弓碳滑板业务量目前由于国家政策导向，不断增添的高铁动车和逐年递增的高铁里程，业务空间依然在增长，但新技术也在不断发展，未来存在新技术替代目前技术的潜在可能，长期发展，产品持续性及收益性存在风险。

轨道车辆领域配套零部件业务领域的其他相关产品，受市场推广及竞争的影响，可能会延长产品投入市场和批量销售的时间，在一定程度上限制了公司的发展步伐。

## 五、 风险因素

### (一) 持续到本年度的风险因素

#### 一、行业政策风险

铁路机车车辆配件制造业作为国民经济的基础产业，受到国家政策的大力支持，在经济建设中发挥着越来越重要的作用。国家的产业政策对铁路机车车辆配件制造业具有较强的引导性和促进性，国家颁布了一系列的优惠政策，并加大对该行业的投资，积极促进该行业迅速发展。如果行业政策及相关产业政策发生较大的调整，将可能导致公司的市场环境和发展空间发生变化，给公司的生产经营造成一定的影响。

应对措施：积极关注国家发布的行业政策和出台的相关制度，并及时调整公司产业布局，积极应对行业政策变化引起的风险；同时，加大在该领域的技术投入，公司的生产经营逐步向多元化发展，避免相关的政策风险。

#### 二、原材料价格上升风险

公司生产所需原材料主要为碳条、铝托等，原材料成本在产品生产成本中占比较高，原材料价格波动对公司盈利能力将产生直接影响。如果未来原材料价格出现明显上涨，而公司产品价格无法及时做出相应调整，将对公司经营情况产生影响。

应对措施：公司积极采取了控制生产成本、优化采购模式、开发多家供应商等措施，并且与主要供应商建立了长期稳定的合作关系。

#### 三、对客户和供应商存在重大依赖的风险

##### (一) 客户集中度较高的风险

客户集中度较高的风险：2017 年度公司前五名客户销售收入占当期营业收入的 90.00% 以上，客户集中度较高。公司存在销售客户集中、重大客户依赖的风险。

应对措施：公司具备对行业发展、业务模式及客户需求变化的敏锐判断力及自身经营发展的调节能力，能够保证公司在正常的行业发展中处于相对有利的地位。同时树立品牌及产品服务意识，加大市场对公司产品的认可度，增强市场竞争力。

##### (二) 供应商集中度较高的风险

2017 年度公司向五大供应采购额占当期采购总额的 90.00% 以上，供应商集中度较高。其中，公司使用的原材料碳条 90.00% 以上来自 Schunk Carbon Technology GmbH（雄克碳制品），碳条的价格波动对公司盈利能力将产生直接影响。虽然公司与雄克碳制品确立了良好的合作关系，价格波动不大，但如果公司未来与主要供应商的合作出现问题，将会影响公司的正常经营。公司存在供应商集中度较高的风险。

应对措施：雄克碳制品原材料产品质量远远优于国内同类企业产品，雄克碳制品也非常看好中国铁路市场的发展。公司正在积极维护与雄克碳制品多方面、深层次合作，在价格和供货方面得到更好地保证。

#### 四、不能取得相关资质的风险

铁路行车安全与铁路运输安全在铁路发展中处于极其重要的地位，铁路主管部门对进入国家铁路市场的企业、产品采取了严格的行政许可或者认证制度，并通过一些行业管理政策来管理行业产品的供应。国家铁路主管部门成立了中铁检验认证中心，对铁路产品实施 CRCC 认证，只有通过 CRCC 认证，并每年通过 CRCC 复审的企业，才可以为铁路行业提供产品。若公司未来不能通过 CRCC 复审，将对公司经营造成重大影响。

应对措施：公司任命高管担任质量保证负责人，从上至下，严格贯彻 ISO9001 质量认证、CRCC 体系要求，对各部门定期进行体系条款培训，并通过管理评审、质量内审不断提升公司质量管理体系管理水平。公司的 CRCC 体系现已顺利运转 5 年，顺利通过所有年度监督审核及 4 年一度的 CRCC 复评，并顺利通过了铁路总公司各年度产品质量检查。



#### 五、实际控制人风险

截至报告期末，公司控股股东、实际控制人咎昌浩直接或间接控制公司 68.40% 股份，对公司经营决策拥有绝对的控制能力。若公司控股股东利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他中小股东带来风险。

应对措施：公司将严格执行包括公司章程、三会议事规则等在内的现有公司治理模式，建立现代企业管理制度，不断完善《内部审计制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理办法》等内控体系，加强对管理层培训，不断增强控股股东和管理层的诚信和规范意识，保证公司决策的科学性和有效性，履行忠诚职责，避免损害公司及股东利益。

#### 六、产品质量风险

公司主营产品为受电弓碳滑板，应用的领域为高铁动车组、电力机车、地铁和轻轨等，属于铁路轨道交通行业，客户对产品安全、质量要求非常高。

公司建立了严格的质量管理体系，通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、OHSAS18001 职业健康管理体系认证，并于 2013 年成为国内第一家正式取得碳滑板生产制造 CRCC 铁路产品认证的企业。但随着未来国产化产品的产量和品种的进一步扩大，如果公司不能持续有效的执行质量管理相关控制制度和措施，若产品出现质量问题，将对公司信誉造成损害，从而影响公司的经营业绩。

应对措施：1、公司在关键原材料上，选用符合国家质量标准的进口碳条，原材料品质可靠。2、在质量体系方面，任命高管担任质量保证负责人，严格贯彻 ISO9001 质量认证、CRCC 体系、DIN6701 认证要求，严控生产过程，严抓原材料入厂检验、生产过程检验及成品出厂检验。3、在粘接方面，公司注重粘接工艺的研发、质量控制，培养了多名 EAE（欧洲粘接工程师）、EAS（欧洲粘接技师）、EAB（欧洲粘接操作工），经过 3 年的精心准备，已于 2016 年 6 月通过了：DIN6701-2-（铁路车辆和车辆部件的粘接第 2 部分：胶粘材料加工厂的鉴定、质量保证）A1 级别认证（最高级别），并持续保持，于 2017 年 11 月通过了监督审核。4、公司注重国际协作，与雄克碳制品公司达成战略合作，推进国外先进技术的国产化，提升产品性能，确保产品质量稳定。

#### 七、应收账款余额较大的风险

2016 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日应收账款账面价值分别为 62,749,115.66 元、77,679,249.08 元，占资产总额的比例分别为 52.55%、56.52%，占资产总额的比例均较大，主要原因为公司下游客户大多数为国有企业，其采购及付款周期较长，审批较为严格，付款周期长所致。若宏观经济环境、客户经营状况等发生不利变化，将导致公司应收款项难以收回而形成坏账的风险。

应对措施：公司主要客户是中国铁路总公司下属的各集团有限公司，均属于国有企业，综合实力较强。公司一贯采取稳健的经营方针，对客户信用情况建立了良好的评估机制，目前尚未发生坏账损失。未来公司面对新形势，将继续加强信用管理及客户信息的及时了解，为公司经营提供良好保障的同时加强对应收账款管理，通过 KPI 考核制度，责任到人，加大应收账款催收力度。

#### 八、企业所得税税收优惠风险

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定：国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。自 2017 年 10 月 25 日起公司再次被认定为高新技术企业（证书编号 GR201711004322），有效期三年。企业所得税优惠期为 2017 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日，如果未来公司不再被认定为高新技术企业或者国家税收优惠政策发生重大变化，公司的所得税费率可能上升，对公司净利润造成影响。

应对措施：公司将严格参照《高新技术企业认定管理办法》的规定，公司将从增强自身竞争力出发，进一步加强研发能力，持续保持高新技术企业认定条件，保证公司各项指标能够满足该项资格的认定标准，能够持续获得高新技术企业资质。公司在扩大生产规模、丰富产品多元化的同时，将继续保持研发投入，确保各项指标均符合高新技术企业认定标准。

#### 九、汇率波动风险

公司采购业务主要来源于海外，报告期内公司来自国外的采购金额占总采购金额的 50% 以上，大部分的采购金额都要以欧元进行结算。如果未来汇率短期内波动较大或公司业务规模不断扩大公司将面临汇率波动风险。

应对措施：公司将时刻关注汇率波动的情况，缩短采购的周期，并与主要的境外供应商建立稳定的合作关系，定期根据汇率变化情况调整产品的采购价格。同时，加强对外汇结算的管理，通过提前或延迟支付及避险工具等组合手段，降低外汇波动对公司经营的负面影响。

## （二） 报告期内新增的风险因素

无

## 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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
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.(二)
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.(三)
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	临时公告披露时间	临时公告编号
咎昌浩、王慧颖	关联方咎昌浩和王慧颖为本公司向华夏银行股份有限公司北京西直门支行贷款提供个人无限连带责任担保	17,000,000.00	是	2016-7-13	2016-004
咎昌浩、王慧颖	关联方咎昌浩为公司向招商银行贷款提供股权质押反担保；同时关联方咎昌浩与王慧颖提供无限连带责任反担保	3,000,000.00	是	2017-6-02	2017-034
咎昌浩、王慧颖	关联方咎昌浩为公司向北京银行贷款提供股权质押反担保；同时关联方咎昌浩与王慧颖提供无限连带责任反担保	17,000,000.00	是	2017-9-13	2017-051
咎昌浩、王慧颖	关联方咎昌浩、王慧颖为公司向华夏银行贷款提供个	20,000,000.00	是	2017-8-29	2017-8-29

	人无限连带责任担保				
总计	-	57,000,000.00	-	-	-

#### 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：

1、关联方咎昌浩、王慧颖为公司向华夏银行股份有限公司北京西直门支行贷款提供担保，承担个人无限连带责任。对公司持续经营，保持良好的现金流有积极的作用，关联方未收取任何费用。相关详细内容已于 2016 年 7 月 13 日刊载于全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台(www.neeq.com.cn)，公告名称：《北京万高众业科技股份有限公司关于申请银行贷款并由关联方提供担保的公告》，公告编号：2016-004。

2、2017 年 6 月，公司向招商银行股份有限公司北京分行(以下简称“招商银行北京分行”)申请 2,000.00 万元的授信贷款，由北京中技知识产权融资担保有限公司(以下简称“中技担保”)提供担保，关联方公司实际控制人、控股股东咎昌浩将其持有本公司的 7,349,265 股股份质押给中技担保，为中技担保的前述担保行为提供反担保；关联方咎昌浩、王慧颖共同无偿为中技担保的前述担保行为提供无限连带责任反担保；因中技担保与招商银行北京分行贷款担保额度有限，2017 年 9 月，公司向招商银行北京分行贷款的授信额度由人民币 2,000.00 万元调整为人民币 300.00 万元，并委托中技担保为公司向北京银行股份有限公司天津支行(以下简称“北京银行天津支行”)申请的 1,700.00 万元流动资金贷款授信提供担保，因此公司关联方为中技担保的上述担保行为提供的反担保亦作出了相应的调整：公司实际控制人、控股股东咎昌浩将其持有本公司的 7,349,265 股股份质押给中技担保，为中技担保向北京银行天津支行提供的担保行为提供反担保；公司董事长咎昌浩先生及其配偶王慧颖女士共同无偿为中技担保向北京银行天津支行提供的担保行为提供无限连带责任反担保。本次关联交易对公司保持良好的现金流产生了积极的作用。相关详细内容已于 2017 年 6 月 2 日刊载于全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台(www.neeq.com.cn)，公告名称：《北京万高众业科技股份有限公司关联交易公告》，公告编号：2017-034 和 2017 年 9 月 13 日刊载于全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台(www.neeq.com.cn)，公告名称：《北京万高众业科技股份有限公司关于调整关联方为公司银行贷款授信提供反担保暨偶发性关联交易公告》，公告编号：2017-051。

3、公司向华夏银行股份有限公司北京西直门支行申请人民币 2,000.00 万元的流动资金贷款授信，授信期限 1 年，关联方咎昌浩和公司董事王慧颖无偿为公司的前述贷款提供个人无限连带责任担保。本次关联交易系公司业务发展和生产经营需要，是合理、必要和真实的，且为公司持续经营提供有力的支持和良好的条件，符合公司和全体股东的利益，对公司生产经营有良好的促进作用。相关详细内容已于 2017 年 8 月 29 日刊载于全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台(www.neeq.com.cn)，公告名称：《北京万高众业科技股份有限公司关联交易公告》，公告编号：2017-048。

## (二) 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

公司于 2017 年 10 月 30 日经 2017 年第四次临时股东大会审议通过《关于公司对控股子公司温州市恒谐贸易有限公司增加投资的议案》，公司将控股子公司温州市恒谐贸易有限公司注册资本增加到人民币 5,000.00 万元，即温州市恒谐贸易有限公司(现已更名为浙江万融新材料科技有限公司)新增注册资本人民币 4,772.00 万元，其中公司认缴出资人民币 2,433.72 万元，自然人王梦非认缴出资人民币 2,338.28 万元。

相关详细内容已于 2017 年 10 月 13 日刊载于全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台(www.neeq.com.cn)，公告名称：《北京万高众业科技股份有限公司对外投资的公告(对子公司增资)》，公告编号：2017-057。

**(三) 承诺事项的履行情况**

1、为规避未来存在同业竞争风险的可能性，公司控股股东、实际控制人及董事、监事、高级管理人员均签署了《避免同业竞争承诺函》。

2、公司股东、董事、监事、高级管理人员均对未来规范并减少可能出现的关联交易签署了《规范和减少关联交易承诺函》。

报告期内，公司实际控制人、控股股东及全体股东、及董事、监事、高级管理人员对以上承诺事项遵守执行。

## 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	4,736,842	24.00%	13,610,526	18,347,368	44.27%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	5,512,500	5,512,500	13.30%
	董事、监事、高管	0	0%	787,500	787,500	1.90%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	15,000,000	76.00%	8,100,000	23,100,000	55.73%
	其中：控股股东、实际控制人	10,500,000	53.20%	6,037,500	16,537,500	39.90%
	董事、监事、高管	1,500,000	7.60%	862,500	2,362,500	5.70%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		19,736,842	-	21,710,526	41,447,368	-
普通股股东人数		5				

注：上表为截至 2017 年 12 月 31 日普通股股本结构。

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	咎昌浩	10,500,000	11,550,000	22,050,000	53.20%	16,537,500	5,512,500
2	浙江永贵电器股份有限公司	3,947,368	4,342,105	8,289,473	20.00%	0	8,289,473
3	泰州威英铁科投资管理中心（有限合伙）	3,000,000	3,300,000	6,300,000	15.20%	4,200,000	2,100,000
4	王振海	1,500,000	1,650,000	3,150,000	7.60%	2,362,500	787,500
5	赣州市惠然润泽投资管理合伙企业（有限合伙）	789,474	868,421	1,657,895	4.00%	0	1,657,895
合计		19,736,842	21,710,526	41,447,368	100.00%	23,100,000	18,347,368

前十名股东间相互关系说明：股东咎昌浩持有泰州威英铁科投资管理中心（有限合伙）1%的份额，并担任其执行事务合伙人，除此之外，公司各股东间不存在其他关联关系。

注：上表为截至 2017 年 12 月 31 日前十名股东情况。

## 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

截至报告期末，咎昌浩除直接持有公司 53.20% 的股份外，还持有泰州威英 1.00% 的出资额，且担任泰州威英的执行事务合伙人，泰州威英持有公司 15.20% 的股份。因此咎昌浩合计控制公司 68.40% 的股份。且自有限公司成立以来，咎昌浩一直担任公司的执行董事或董事长，能够决定并实质影响公司的经营方针、重大决策和经营管理层的任免，因此，咎昌浩为公司的控股股东和实际控制人。

咎昌浩，男，1969 年 10 月出生，民族（汉族），中国国籍，无境外永久居留权，2004 年毕业于澳大利亚维多利亚理工大学，硕士学历，工商企业管理专业。1990 年 7 月至 2000 年 12 月，任金隅集团下属北京星牌建材有限责任公司总经理助理；2001 年 1 月至 2002 年 12 月，任美国畅达铁路器材有限公司北京代表处首席代表；2003 年 1 月至今，任北京中投洁天科技发展有限公司董事长；2006 年 11 月至今，任万高（香港）国际企业有限公司董事长；2010 年 3 月至 2015 年 12 月，任北京万高众业科技发展有限公司执行董事、总经理；2016 年 1 月至今，任万高科技董事长、总经理。

报告期内控股股东未发生变动。

### (二) 实际控制人情况

公司实际控制人为咎昌浩，实际控制人情况与控股股东情况一致。

## 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
2016-09-12	2016-12-28	7.60	4,736,842	35,999,999.20	0	0	0	1	0	是
2017-12-13	2018-03-13	4.83	3,105,800	15,001,014.00	0	0	2	0	0	否

#### 募集资金使用情况：

##### 1、第一次股票发行

公司于 2016 年 12 月 8 日取得股转系统出具的股份登记函后，启用公司第一次股票发行募集资金。根据公司战略调整，拟将闸片、闸瓦业务及新产品和新技术研发业务纳入控股子公司业务计划，故在资金实际使用中，将原计划用于闸片、闸瓦业务流动资金的 2,032,300.00 元募集资金及原应用于新产品和新技术研发投入的 6,000,000.00 元募集资金变更用于补充公司原有碳滑板产品业务流动资金，构成了变更募集资金用途。

该事项已于 2017 年 10 月 30 日经第一届董事会第十五次会议、第一届监事会第六次会议审议通过，并于 2017 年 11 月 16 日提交公司 2017 年第五次临时股东大会审议通过。详细内容请见公司于 2017 年 11 月 01 日在全国中小企业股份转让系统上公告的《北京万高众业科技股份有限公司关于追认变更募集资金用途的公告》（公告编号：2017-063）。

公司董事会、监事会及股东大会均认为此次变更部分募集资金用途，符合公司自身发展的需要，是基于公司实际情况做出的调整，符合公司实际经营需要，有利于提高募集资金使用效率，有利于维护全体股东的利益，符合公司发展战略；符合《公司章程》、《募集资金管理制度》、《挂牌公司股票发行常见问题解答（三）——募集资金管理、认购协议中特殊条款、特殊类型挂牌公司融资》的相关规定。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。

本次募集资金的实际用途为：补充公司原有碳滑板产品业务流动资金 28,082,401.91 元，新增闸片、闸瓦业务流动资金 7,967,700.00 元，合计 36,050,101.91 元，其中包含利息 50,102.71 元。

截至 2017 年 12 月 12 日，募集资金已全部使用完毕。

##### 2、2017 年第一次股票发行

本次募集资金总额 15,001,014.00 元，募集资金将全部用于补充流动资金。2018 年 2 月 9 日取得股转系统出具的股份登记函，截至本报告披露日，本次募集资金尚未使用。



**二、 存续至本期的优先股股票相关情况**适用 不适用**三、 债券融资情况**适用 不适用**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、 可转换债券情况**适用 不适用**五、 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
担保贷款	招商银行股份有限公司北京分行	2,857,738.69	5.665%	2017-7-24 至 2018-7-24	否
担保贷款	北京银行股份有限公司天宁支行	7,000,000.00	5.220%	2017-10-25 至 2018-10-25	否
担保贷款	北京银行股份有限公司天宁支行	2,000,000.00	5.220%	2017-11-23 至 2018-10-25	否
担保贷款	北京银行股份有限公司天宁支行	5,000,000.00	5.220%	2017-12-27 至 2018-10-25	否
授信贷款	华夏银行股份有限公司北京西直门支行	6,000,000.00	6.786%	2017-10-10 至 2018-10-10	否
<b>合计</b>	-	<b>22,857,738.69</b>	-	-	-

**违约情况：**适用 不适用**六、 利润分配情况****(一) 报告期内的利润分配情况**适用 不适用

单位：元/股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2017-4-19	0	0	11
<b>合计</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11</b>

(二) 利润分配预案

适用 不适用

**未提出利润分配预案的说明：**

适用 不适用

基于公司及股东长期利益考虑，为进一步促进公司可持续发展，拟不进行 2017 年度利润分配。公司 2017 年度未分配利润累积滚存至下一年度，以满足公司未来生产经营安排、投资规划以及长期发展的需要。

## 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	年度薪酬
咎昌浩	董事长、总经理	男	48	硕士	2016年1月8日至2019年1月8日	51.82万元
王慧颖	董事	女	41	本科	2016年1月8日至2019年1月8日	0
马静	董事、财务总监	女	44	本科	2016年1月8日至2019年1月8日	16.80万元
莫海	董事	男	48	本科	2016年1月8日至2019年1月8日	0
郭志勇	董事、副总经理	男	47	本科	2016年1月8日至2019年1月8日	30.43万元
余文震	董事	男	42	本科	2017年4月7日至2019年1月8日	0
罗阳明	董事	男	45	专科	2017年4月7日至2019年1月8日	0
王振海	监事会主席	男	45	本科	2016年1月8日至2019年1月8日	0
刘晓杰	监事	女	33	本科	2016年1月8日至2019年1月8日	12.00万元
崔力新	监事	男	34	专科	2016年1月8日至2019年1月8日	10.56万元
茅艳燕	董事会秘书	女	45	专科	2016年1月8日至2019年1月8日	16.80万元
董事会人数：						7
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						4

注：公司监事会于2018年3月23日收到监事会主席王振海的辞职报告，《监事变动公告（辞职情况）》已于2018年3月26日在全国股转系统披露。

#### 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：

控股股东、实际控制人咎昌浩与董事王慧颖系夫妻关系。

#### (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
咎昌浩	董事长、总经理	10,500,000	11,550,000	22,050,000	53.20%	0
王振海	监事会主席	1,500,000	1,650,000	3,150,000	7.60%	0
合计	-	12,000,000	13,200,000	25,200,000	60.80%	0

注：截至2017年12月31日的持股情况。

#### (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

姓名	期初职务	变动类型（新任、	期末职务	变动原因
----	------	----------	------	------

		换届、离任)		
余文震	无	新任	董事	经营管理需要
罗阳明	无	新任	董事	经营管理需要

### 本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历:

余文震，男，中国国籍，无境外永久居留权，1972年9月出生，本科学历。1995年12月至2003年4月，任职于天台县民政局；2003年5月至2011年8月，任职于天台县人事劳动社会保障局；2011年9月至2013年12月，任天台县三合镇人民政府副镇长；2014年1月至2015年9月，任天台县人力资源和社会保障局党委委员、社保中心主任；2016年12月至今，任浙江永贵电器股份有限公司副总经理兼董事会秘书。2017年4月至今，任北京万高众业科技股份有限公司董事。

罗阳明，男，中国国籍，无境外永久居留权，1972年9月出生，大专学历。2002年11月至2012年5月，任浙江永贵电器股份有限公司市场部外勤、部长；2014年5月至2016年4月，任浙江永贵电器股份有限公司市场总监、总经理助理；2016年4月至今，任浙江永贵电器股份有限公司副总经理；2017年4月至今，任北京万高众业科技股份有限公司董事。

## 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
财务人员	5	7
技术质保人员	10	7
行政管理人員	6	8
证券法务人员	2	2
市场人员	5	6
生产人员	13	12
员工总计	41	42

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	1
本科	16	17
专科	11	12
专科以下	13	12
员工总计	41	42

### 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、人员变动及人才引进：截至报告期末，公司及控股子公司在职员工42人。主要涉及新增控股子公司以及公司内部调整和引进招聘技术、财务、销售人员。公司通过优化内部治理结构，加强成本核算、市场营销力量、行政管理以及技术研发力量，使公司的员工结构更加合理有效。

2、员工薪酬政策公司实施全员劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规、规范性文件，与所有员工签订《劳动合同书》，向员工支付的薪酬包括薪金、津贴及奖金，公司依据国家

有关法律、法规及地方相关社会保险政策，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育的社会保险，为员工代缴代扣个人所得税，为员工建立了住房公积金，完善了福利结构。公司建立了一套完善的绩效考核、激励机制和薪酬体系，建立健全了企业人才良性竞争机制、公正合理的人才使用和激励制度，提升人力资源的使用效率。

3、招聘及培训计划公司通过内部培养结合外部招聘两种方式发掘人才，重点培养和引进具有较深理论水平又有丰富实践经验的研发人才、技术创新人才。在市场营销方面，将进一步加强营销激励力度，加快复合型高级营销人才的引进步伐。新员工入职后，将进行入职培训、岗位技能培训、公司文化培训；在职员工进行业务及管理技能培训；公司定期对不同岗位进行培训需求调研，制定有针对性的培训计划，全面提升员工综合素质和能力，为公司发展提供有力的保障。

公司不存在需公司承担费用的离退休职工。

## (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

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：

不适用

## 第九节 行业信息

适用 不适用

## 第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### 一、 公司治理

#### (一) 制度与评估

##### 1、 公司治理基本状况

公司于2016年1月8日由有限公司整体变更为股份公司，股份公司成立后，公司按照规范治理的要求，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等相关法律法规的要求制定了《公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，创立大会通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《投资者关系管理制度》、《利润分配管理制度》、《承诺管理制度》等相关管理制度，并于2017年4月24日在全国中小企业股份转让系统（<http://www.neeq.com.cn>）中披露；其中《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及《对外投资管理制度》已于2017年12月进行修订，并于2017年12月28日经2017年第六次临时股东大会审议通过。详细内容请见公司于2017年12月13日在全国中小企业股份转让系统上公告的《公司章程》（公告编号：2017-069）、《股东大会议事规则》（公告编号：2017-070）、《董事会议事规则》（公告编号：2017-071）、《监事会议事规则》（公告编号：2017-072）、《对外投资管理制度》（公告编号：2017-073）。

自挂牌之后，公司新增《募集资金管理制度》，并于2016年9月12日在全国中小企业股份转让系统（<http://www.neeq.com.cn>）中披露。

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序均符合有关法律、法规的要求，且严格按照相关法律法规忠实履行各自的权利和义务。公司重大经营决策、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控制程序和规则进行。

##### 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

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序，公司成立以来股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效，保证所有股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，公司还制订了、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《投资者关系管理制度》、《利润分配管理制度》、《承诺管理制度》等规章制度，涵

盖了对外投资、对外担保、投资者关系管理、利润分配、风险控制等内部控制管理，形成了规范的管理体系。

公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业的特点和公司多年管理经验，保证了内控制度符合公司生产经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。公司制订内部控制制度以来，各项制度均得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益及保护投资者的权益等方面起到了积极有效的作用。

### 3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司建立健全了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的治理机制，完善了《公司章程》，制定了三会议事规则及《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等相关制度，明确了股东大会、董事会、监事会及管理层之间的权责范围和工作程序。报告期内，公司各项重大事项均能按照股东大会、董事会、监事会及管理层之间的权责范围和工作程序进行决策。

### 4、公司章程的修改情况

报告期内，公司按照《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等相关法律法规的要求修订了《公司章程》。

于 2017 年 4 月 7 日，经 2016 年年度股东大会审议通过《关于修改<公司章程>的议案》，权益分派完成后，股本总数发生变化，对股本总数进行修订；同时对董事会人数进行了修订。

于 2017 年 12 月 28 日，经 2017 年第六次临时股东大会审议通过《关于修改<公司章程>的议案》，对章程中的表述方式进行了完善，且对临时股东大会及董事会、监事会临时会议的通知时间及通知方式进行了完善修订，详细内容请见公司于 2017 年 12 月 13 日在全国中小企业股份转让系统上公告的《公司章程》（公告编号：2017-069）。

## （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	10	<p>1、公司第一届董事会第八次会议于 2017 年 3 月 15 日召开，会议审议通过了如下议案：《关于&lt;2016 年年度报告及摘要&gt;的议案》、《关于&lt;2016 年度董事会工作报告&gt;的议案》、《关于&lt;2016 年度总经理工作报告&gt;的议案》、《关于&lt;2016 年度财务决算报告&gt;的议案》、《关于&lt;2017 年度财务预算报告&gt;的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理资本公积转增股本相关事宜的议案》、《2016 年度利润分配方案》、《控股股东、实际控制人及其关联方资金占用情况汇总表的专项审核报告》、《关于&lt;2016 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告&gt;的议案》、《关于修改&lt;公司章程&gt;的议案》、《关于会计政策变更的议案》、《关于提请召开 2016 年年度股东大会的议案》。</p> <p>2、公司第一届董事会第九次会议于 2017 年 6 月 1 日召开，会议审议通过了如下议案：《关于公司向招商银行股份有限公司北京分行申请贷款授信并委托北京中技知识产权融资担保有限公司向招商银行股份有限公司北京分行提供担保的议案》、《关于公司实际控制人、控股股东咎昌浩向北京中技知识产权融资担保有限公司提供反担保暨关联交易</p>



的议案》、《关于以专利权质押为公司申请贷款授信提供反担保的议案》、《关于公司实际控制人、控股股东咎昌浩及其配偶王慧颖为公司申请贷款授信提供个人无限连带责任反担保的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于提请召开 2017 年第一次临时股东大会的议案》。

3、公司第一届董事会第十次会议于 2017 年 7 月 5 日召开，会议审议通过了如下议案：《关于设立全资子公司株洲万新轨道电气科技有限公司的议案》。

4、公司第一届董事会第十一次会议于 2017 年 8 月 14 日召开，会议审议通过了如下议案：《关于<2017 年半年度报告>的议案》、《北京万高众业科技股份有限公司关于募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

5、公司第一届董事会第十二次会议于 2017 年 8 月 28 日召开，会议审议通过了如下议案：《关于公司向华夏银行股份有限公司北京西直门支行申请贷款并由关联方提供担保的议案》、《关于提请召开 2017 年第二次临时股东大会的议案》。

6、公司第一届董事会第十三次会议于 2017 年 9 月 12 日召开，会议审议通过了如下议案：《关于调整公司向招商银行股份有限公司北京分行申请贷款授信的额度及委托北京中技知识产权融资担保有限公司担保额度的议案》、《关于公司向北京银行股份有限公司天宁支行申请贷款授信并委托北京中技知识产权融资担保有限公司向北京银行股份有限公司天宁支行提供担保的议案》、《关于调整公司关联方向北京中技知识产权融资担保有限公司提供反担保暨关联交易的议案》、《关于调整公司以专利权质押为公司申请贷款授信提供反担保的议案》、《关于转让全资子公司株洲万新轨道电气科技有限公司 30% 股权的议案》、《关于提请召开 2017 年第三次临时股东大会的议案》。

7、公司第一届董事会第十四次会议于 2017 年 10 月 12 日召开，会议审议通过了如下议案：《关于公司对控股子公司温州市恒谐贸易有限公司增加投资的议案》、《关于提请召开 2017 年第四次临时股东大会的议案》。

8、公司第一届董事会第十五次会议于 2017 年 10 月 30 日召开，会议审议通过了如下议案：《关于追认变更部分募集资金用途的议案》、《关于提请召开 2017 年第五次临时股东大会的议案》。

9、公司第一届董事会第十六次会议于 2017 年 12 月 11 日召开，会议审议通过了如下议案：《北京万高众业科技股份有限公司 2017 年第一次股票发行方案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行及相关事宜的议案》、《关于设立募集资金专项账户及与主办券商、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议的议案》、《关于签署附生效条件的股票认购协议的议案》、《关于修改<公司章程>的议案》、《关于修改<股东大会议事规则>的议案》、《关于修改<董事会议事规则>的议案》、《关于修改<对外投资管理制度>的议案》、《关于提请召开 2017 年第六次临时股东大会的议案》。

10、公司第一届董事会第十七次会议于 2017 年 12 月 22 日召开，会议审议通过了如下议案：《关于控股子公司增资扩股引入投资者的议案》。

监事会	4	<p>1、公司第一届监事会第四次会议于 2017 年 3 月 15 日召开，会议审议通过了如下议案：《关于&lt;2016 年度监事会工作报告&gt;的议案》、《关于&lt;2016 年度财务决算报告&gt;的议案》、《关于&lt;2017 年度财务预算报告&gt;的议案》、《关于&lt;2016 年年度报告及摘要&gt;的议案》、《关于&lt;2016 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告&gt;的议案》、《2016 年度利润分配方案》、《关于会计政策变更的议案》。</p> <p>2、公司第一届监事会第五次会议于 2017 年 8 月 14 日召开，会议审议通过了如下议案：《关于&lt;2017 年半年度报告&gt;的议案》、《北京万高众业科技股份有限公司关于募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。</p> <p>3、公司第一届监事会第六次会议于 2017 年 10 月 30 日召开，会议审议通过了如下议案：《关于追认变更部分募集资金用途的议案》。</p> <p>4、公司第一届监事会第七次会议于 2017 年 12 月 11 日召开，会议审议通过了如下议案：《关于修改&lt;监事会议事规则&gt;的议案》。</p>
股东大会	7	<p>1、公司 2016 年年度股东大会于 2017 年 4 月 7 日召开，会议审议通过了如下议案：《关于&lt;2016 年度董事会工作报告&gt;的议案》、《关于&lt;2016 年度监事会工作报告&gt;的议案》、《关于&lt;2016 年度财务决算报告&gt;的议案》、《关于&lt;2017 年度财务预算报告&gt;的议案》、《关于&lt;2016 年年度报告及摘要&gt;的议案》、《关于股东大会授权董事会全权办理资本公积转增股本相关事宜的议案》、《2016 年度利润分配方案》、《控股股东、实际控制人及其关联方资金占用情况汇总表的专项审核报告》、《关于&lt;2016 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告&gt;的议案》、《关于推选余文震为公司第一届董事会成员的议案》、《关于推选罗阳明为公司第一届董事会成员的议案》、《关于修改&lt;公司章程&gt;的议案》。</p> <p>2、公司 2017 年第一次临时股东大会于 2017 年 6 月 19 日召开，会议审议通过了如下议案：《关于公司向招商银行股份有限公司北京分行申请贷款授信并委托北京中技知识产权融资担保有限公司向招商银行股份有限公司北京分行提供担保的议案》、《关于公司实际控制人、控股股东替昌浩向北京中技知识产权融资担保有限公司提供反担保暨关联交易的议案》、《关于以专利权质押为公司申请贷款授信提供反担保的议案》、《关于公司实际控制人、控股股东替昌浩及其配偶王慧颖为公司申请贷款授信提供个人无限连带责任反担保的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》。</p> <p>3、公司 2017 年第二次临时股东大会于 2017 年 9 月 14 日召开，会议审议通过了如下议案：《关于公司向华夏银行股份有限公司北京西直门支行申请贷款并由关联方提供担保的议案》。</p> <p>4、公司 2017 年第三次临时股东大会于 2017 年 9 月 28 日召开，会议审议通过了如下议案：《关于调整公司向招商银行股份有限公司北京分行申请贷款授信的额度及委托北京中技知识产权融资担保有限公司担保额度的议案》、《关于公司向北京银行股份有限公司天津支行申请贷</p>

		<p>款授信并委托北京中技知识产权融资担保有限公司向北京银行股份有限公司天津支行提供担保的议案》、《关于调整公司关联方向北京中技知识产权融资担保有限公司提供反担保暨关联交易的议案》、《关于调整公司以专利权质押为公司申请贷款授信提供反担保的议案》。</p> <p>5、公司 2017 年第四次临时股东大会于 2017 年 10 月 30 日召开，会议审议通过了如下议案：《关于公司对控股子公司温州市恒谐贸易有限公司增加投资的议案》。</p> <p>6、公司 2017 年第五次临时股东大会于 2017 年 11 月 16 日召开，会议审议通过了如下议案：《关于追认变更部分募集资金用途的议案》。</p> <p>7、公司 2017 年第六次临时股东大会于 2017 年 12 月 28 日召开，会议审议通过了如下议案：《北京万高众业科技股份有限公司 2017 年第一次股票发行方案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行及相关事宜的议案》、《关于签署附生效条件的股票认购协议的议案》、《关于修改&lt;公司章程&gt;的议案》、《关于修改&lt;股东大会议事规则&gt;的议案》、《关于修改&lt;董事会议事规则&gt;的议案》、《关于修改&lt;监事会议事规则&gt;的议案》、《关于修改&lt;对外投资管理制度&gt;的议案》。</p>
--	--	--

## 2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

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。没有发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情况。董事、监事和高级管理人员等有关人员均按要求出席会议并认真履行其权利和义务，并有效执行三会决议。

### (三) 公司治理改进情况

报告期内，公司进一步规范了治理结构，股东大会、董事会、监事会、总经理、董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》、《证券法》等法律、法规、部门规章及规范性文件的要求，履行各自的权利和义务。公司重大生产经营决策、投资决策和财务决策均按照《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，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法律、法规的要求。报告期内公司无来自控股股东及实际控制人以外的股东或其代表参与公司治理的情况。公司管理层未引入职业经理人。

### (四) 投资者关系管理情况

报告期内，公司严格按照《非上市公众公司监督管理办法》、《信息披露细则》等规范性文件的要求，履行信息披露，畅通投资者沟通联系、事务处理的渠道。

1、严格按照持续信息披露的规定与要求，按时编制并披露各期定期报告及临时报告，确保股东及潜在投资者的知情权、参与权、质询权和表决权得到尊重、保护。

2、确保对外联系方式和邮箱的畅通，在保证符合信息披露的前提下，认真、耐心回答投资者的询问，认真记录投资者提出的意见和建议，并将建议和不能解答的问题及时上报公司董事会。

3、公司对个人投资者、机构投资者等特定对象到公司现场参观调研，由公司统筹安排。

## 二、 内部控制

### (一) 监事会就年度内监督事项的意见

报告期内，监事会依法独立运作，认真履行监督职责，在监督活动中未发现公司存在重大风险事项，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，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能够保持独立性，报告期内，控股股东及实际控制人不存在影响公司独立性的情形。

#### 1、业务独立性

本公司业务结构完整，拥有独立的生产、供应、销售业务体系，自主独立经营，独立签署各项与生产经营相关的合同，公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争关系。

#### 2、人员独立性

公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险；公司董事、监事、总经理及其他高级管理人员，均以合法程序选举或聘任，不存在控股股东、实际控制人违规作出人事任免决定的情况。公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务或领取薪酬的情形。

#### 3、资产独立性

公司的历次出资、股权转让、增加注册资本均通过了工商行政管理部门的变更登记确认。公司完整拥有著作权、专利权、商标等各项资产的所有权。主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用，公司目前不存在资产被控股股东占用的情形，也不存在为控股股东及其控制的企业提供担保的情形，公司资产具有独立性。

#### 4、机构独立性

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。此外，公司各机构制定了内部规章制度，各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司设立了独立于控股股东的组织机构，拥有机构设置自主权。报告期内，公司与控股股东均拥有独立的住所，不存在合署办公、混合经营的情形。

#### 5、财务独立性

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司作为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与控股股东混合纳税的情况；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系，公司财务独立。

综上，公司具备独立自主经营的能力。

### (三) 对重大内部管理制度的评价

#### 1、关于会计核算体系：

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

#### 2、关于财务管理体系：

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

#### 3、关于风险控制体系：

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

#### **(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况**

公司暂未建立年度报告差错责任追究制度，今后将择机建立该项制度，以确保年度报告不发生重大差错。

## 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	瑞华审字[2018]01540103 号
审计机构名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 5-11 层
审计报告日期	2018 年 03 月 28 日
注册会计师姓名	袁刚山、左志民
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	2
会计师事务所审计报酬	25 万元
审计报告正文：	

### 审 计 报 告

瑞华审字[2018]01540103 号

北京万高众业科技股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了北京万高众业科技股份有限公司（以下简称“万高公司”）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日合并及公司的资产负债表，2017 年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和公司的股东权益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，公允反映了万高公司 2017 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2017 年度合并及公司的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，我们独立于万高公司，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、 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。我们确定 2017 年度的下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

##### （一） 收入确认

##### 1、 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注四、20 以及附注六、25。

万高公司主要从事电力机车和动车组关键零部件的设计、生产、销售行业，公司主要产品是碳滑板、受电弓，产品可应用在发电行业(光热发电蓄热材料)、高铁设备(高速列车受电弓滑板)，销售收入主要来源于中国铁路总公司及中国中车下属各大机车/车辆制造企业、受电弓生产商等特定用户，公司根据合同的约定，将销售产品的主要风险和报酬转移给买方，不再保留与之相联系的继续管理权和控制权；产品已经按照合同的约定交付验收完毕，并取得了买方的验收单时确认收入。

由于销售收入是万高公司的关键业绩指标之一，收入的发生、截止性存在重大错报的固有风险，为此我们将收入确认为关键审计事项。

## 2、审计应对

(1) 通过询问、观察、检查、分析等程序，了解并评估万高公司销售交易流程、关键内部控制、销售收入确认原则；

(2) 合同检查：我们获取了万高公司与客户签订的销售合同，对合同关键条款进行核实，主要包括对发货及验收、付款及结算等条款的检查；

(3) 关联关系检查：我们选取主要客户，通过查询其经营范围、主要产品、注册地址等信息，分析其采购万高公司产品的合理用途；询问万高公司相关人员，以确认万高公司与客户是否存在关联关系；

(4) 对销售收入抽取样本进行细节测试，检查确认销售收入的销售合同、发货单、验收单等重要证据，验证销售收入发生、确认时点的合理性，验证销售收入记录金额的准确性；

(5) 对销售收入抽取样本执行函证程序，询证销售合同、当期销售额，验证销售收入的发生、准确性；

(6) 检查销售回款记录，验证销售收入发生的合理性；

(7) 借助大数据平台信息查询了解客户的基本信息、采购情况、关联关系等；

(8) 对资产负债表日前后的销售收入执行截止性测试，验证销售收入是否记录于恰当的会计期间。

## (二)应收账款坏账准备

### 1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注四、9 及附注六、3。

2017 年 12 月 31 日，万高公司应收账款余额 82,600,961.64 元，坏账准备余额 4,921,712.56 元，应收账款余额较高。

坏账准备的计提涉及管理层运用重大会计估计和判断，包括评估交易对方的信用状况、历史还款记录及当前的经营状况、市场环境，若应收账款不能按期收回或无法收回对财务报表影响较为重大，为此我们确定应收账款的坏账准备为关键审计事项。

### 2、审计应对

(1) 对公司信用政策及应收账款管理相关内部控制的设计和运行有效性进行了评估和测试；

(2) 了解并评估万高公司应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据、金额重大的判断、单独计提坏账准备的判断等；

(3) 对于单项金额重大的应收账款，我们抽样复核了管理层评估可收回金额的相关考虑及客观证据，包括管理层结合客户经营状况、市场环境、历史还款情况等对客户信用风险作出的评估；

(4) 对于按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，我们复核了管理层对于信用风险特征组合的设定，并抽样复核了应收账款账龄；

(5) 获取万高公司坏账准备计提明细表，检查计提方法是否按照坏账政策执行；重新计算坏账准备计提金额是否准确。

(6) 抽取样本对应收账款执行函证程序及资产负债表日后回款情况的检查，验证应收账款存在的合理性、应收账款坏账准备计提的合理性。

#### 四、管理层和治理层对财务报表的责任

万高公司管理层（以下简称管理层）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，管理层负责评估万高公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算万高公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督万高公司的财务报告过程。

#### 五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对导致万高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万高公司不能持续经营。

(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。

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。

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。



瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师（项目合伙人）：袁刚山

中国 北京

中国注册会计师：左志民

2018 年 3 月 28 日

## 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
<b>流动资产：</b>	-	-	-
货币资金	六、1	25,408,546.12	44,933,046.05
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	六、2	12,397,741.34	-
应收账款	六、3	77,679,249.08	62,749,115.66
预付款项	六、4	3,440,797.52	699,165.70
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	六、5	1,512,050.31	1,179,356.24
买入返售金融资产	-	-	-
存货	六、6	13,142,983.34	6,800,391.25
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	六、7	426,630.73	431,534.96
<b>流动资产合计</b>	-	<b>134,007,998.44</b>	<b>116,792,609.86</b>
<b>非流动资产：</b>	-	-	-
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	六、8	1,255,087.27	843,176.93
在建工程	-	-	-
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	六、9	124,375.52	81,347.87
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	六、10	752,241.67	1,135,100.82
递延所得税资产	六、11	861,343.90	549,443.33
其他非流动资产	六、12	427,880.00	-
<b>非流动资产合计</b>	-	3,420,928.36	2,609,068.95
<b>资产总计</b>	-	137,428,926.80	119,401,678.81
<b>流动负债：</b>	-	-	-
短期借款	六、13	22,857,738.69	17,000,000.00
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	六、14	17,566,316.08	24,347,932.68
预收款项	六、15	-	138,000.00
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	六、16	1,519,180.25	1,015,895.10
应交税费	六、17	3,354,777.07	2,176,970.83
应付利息	六、18	34,159.50	34,838.36
应付股利	-	-	-
其他应付款	六、19	1,350,850.00	5,271,708.62
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	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	-	46,683,021.59	49,985,345.59
<b>非流动负债：</b>	-	-	-

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	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	-	-	-
<b>负债合计</b>	-	46,683,021.59	49,985,345.59
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>	-	-	-
股本	六、21	41,447,368.00	19,736,842.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	六、22	9,532,607.82	31,243,133.82
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	六、23	3,664,963.14	1,843,635.75
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	六、24	33,294,416.43	16,592,721.65
归属于母公司所有者权益合计	-	87,939,355.39	69,416,333.22
少数股东权益	-	2,806,549.82	-
<b>所有者权益合计</b>	-	90,745,905.21	69,416,333.22
<b>负债和所有者权益总计</b>	-	137,428,926.80	119,401,678.81

法定代表人：昝昌浩

主管会计工作负责人：马静

会计机构负责人：陈井华

## (二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>	-	-	-
货币资金	-	21,350,971.49	44,933,046.05
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	-	12,397,741.34	-
应收账款	十四、1	62,544,790.93	62,749,115.66
预付款项	-	794,275.02	699,165.70
应收利息	-	80,166.67	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	十四、2	11,503,431.31	1,179,356.24
存货	-	9,484,577.51	6,800,391.25
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	389,340.83	431,534.96
<b>流动资产合计</b>	-	<b>118,545,295.10</b>	<b>116,792,609.86</b>
<b>非流动资产：</b>	-	-	-
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	十四、3	9,562,800.00	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	-	754,068.70	843,176.93
在建工程	-	-	-
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	-	124,375.52	81,347.87
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	654,053.48	1,135,100.82
递延所得税资产	-	662,206.29	549,443.33
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	-	<b>11,757,503.99</b>	<b>2,609,068.95</b>
<b>资产总计</b>	-	<b>130,302,799.09</b>	<b>119,401,678.81</b>
<b>流动负债：</b>	-	-	-
短期借款	-	22,857,738.69	17,000,000.00

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	-	15,459,329.60	24,347,932.68
预收款项	-	-	138,000.00
应付职工薪酬	-	1,496,872.25	1,015,895.10
应交税费	-	2,804,241.95	2,176,970.83
应付利息	-	34,159.50	34,838.36
应付股利	-	-	-
其他应付款	-	20,850.00	5,271,708.62
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	-	<b>42,673,191.99</b>	<b>49,985,345.59</b>
<b>非流动负债：</b>	-	-	-
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	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	-	-	-
<b>负债合计</b>	-	<b>42,673,191.99</b>	<b>49,985,345.59</b>
<b>所有者权益：</b>	-	-	-
股本	-	41,447,368.00	19,736,842.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	-	9,532,607.82	31,243,133.82
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	3,664,963.14	1,843,635.75
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	-	32,984,668.14	16,592,721.65
<b>所有者权益合计</b>	-	<b>87,629,607.10</b>	<b>69,416,333.22</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>		<b>130,302,799.09</b>	<b>119,401,678.81</b>

## (三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业总收入</b>	六、25	93,651,407.35	87,355,919.59
其中：营业收入	六、25	93,651,407.35	87,355,919.59
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
<b>二、营业总成本</b>	-	72,503,042.16	68,981,334.94
其中：营业成本	六、25	45,994,401.41	45,265,103.84
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	六、26	809,665.44	995,152.21
销售费用	六、27	8,674,425.53	10,250,777.88
管理费用	六、28	12,990,123.18	9,944,133.52
财务费用	六、29	1,961,951.49	414,884.45
资产减值损失	六、30	2,072,475.11	2,111,283.04
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）	六、31	18,619.60	-
其他收益	-	-	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	-	21,166,984.79	18,374,584.65
加：营业外收入	六、32	619,423.98	-
减：营业外支出	六、33	-	7,290.46
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	-	21,786,408.77	18,367,294.19
减：所得税费用	六、34	3,152,352.61	2,692,876.14
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	-	18,634,056.16	15,674,418.05
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	-	18,634,056.16	15,674,418.05
2.终止经营净利润	-	-	-
(二)按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益	-	111,033.99	-
2.归属于母公司所有者的净利润	-	18,523,022.17	15,674,418.05

<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-
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	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	-	18,634,056.16	15,674,418.05
归属于母公司所有者的综合收益总额	-	18,523,022.17	15,674,418.05
归属于少数股东的综合收益总额	-	111,033.99	-
<b>八、每股收益：</b>	-	-	-
（一）基本每股收益	-	0.45	1.02
（二）稀释每股收益	-	0.45	1.02

法定代表人：替昌浩

主管会计工作负责人：马静

会计机构负责人：陈井华

## (四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业收入</b>	十四、4	79,239,678.53	87,355,919.59
减：营业成本	十四、4	35,795,693.25	45,265,103.84
税金及附加	-	784,045.61	995,152.21
销售费用	-	6,084,054.68	10,250,777.88
管理费用	-	12,774,990.36	9,944,133.52
财务费用	-	1,965,151.41	414,884.45
资产减值损失	-	1,275,924.68	2,111,283.04
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）	-	18,619.60	-
其他收益	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	-	20,578,438.14	18,374,584.65
加：营业外收入	-	619,423.98	-
减：营业外支出	-	-	7,290.46
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	-	21,197,862.12	18,367,294.19
减：所得税费用	-	2,984,588.24	2,692,876.14
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	-	18,213,273.88	15,674,418.05
（一）持续经营净利润	-	18,213,273.88	15,674,418.05
（二）终止经营净利润	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-
（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	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	-	18,213,273.88	15,674,418.05
<b>七、每股收益：</b>	-	-	-
（一）基本每股收益	-	0.44	1.02
（二）稀释每股收益	-	0.44	1.02



## (五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>	-	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	-	75,393,584.04	63,288,587.75
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	六、35	3,096,016.28	3,907,035.65
<b>经营活动现金流入小计</b>	-	<b>78,489,600.32</b>	<b>67,195,623.40</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	-	67,324,680.59	48,790,970.64
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	-	7,833,178.77	4,801,833.03
支付的各项税费	-	8,882,471.57	12,592,249.33
支付其他与经营活动有关的现金	六、35	21,435,935.23	20,284,828.76
<b>经营活动现金流出小计</b>	-	<b>105,476,266.16</b>	<b>86,469,881.76</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	-	<b>-26,986,665.84</b>	<b>-19,274,258.36</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	-	-	-
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	-	95,000.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	-	<b>95,000.00</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	1,351,472.49	282,057.69
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	-	-1,094,808.83	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	-	256,663.66	282,057.69
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-	-161,663.66	-282,057.69
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	-	-	-
吸收投资收到的现金	-	2,930,000.00	35,999,999.20
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	-	22,857,738.69	17,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	-	25,787,738.69	52,999,999.20
偿还债务支付的现金	-	17,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	1,163,909.12	225,533.33
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	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	-	18,163,909.12	225,533.33
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	-	7,623,829.57	52,774,465.87
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-	-19,524,499.93	33,218,149.82
加：期初现金及现金等价物余额	-	44,933,046.05	11,714,896.23
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	-	25,408,546.12	44,933,046.05

法定代表人：咎昌浩

主管会计工作负责人：马静

会计机构负责人：陈井华

## (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>	-	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	-	74,369,074.91	63,288,587.75
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	-	3,177,379.79	3,907,035.65
<b>经营活动现金流入小计</b>	-	77,546,454.70	67,195,623.40
购买商品、接受劳务支付的现金	-	49,323,639.68	48,790,970.64
支付给职工以及为职工支付的现金	-	7,797,517.49	4,801,833.03
支付的各项税费	-	8,872,635.50	12,592,249.33
支付其他与经营活动有关的现金	-	29,885,069.24	20,284,828.76
<b>经营活动现金流出小计</b>	-	95,878,861.91	86,469,881.76
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	-	-18,332,407.21	-19,274,258.36
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	-	-	-
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	-	95,000.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	-	95,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	475,696.92	282,057.69
投资支付的现金	-	8,400,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	1,162,800.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	-	10,038,496.92	282,057.69
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-	-9,943,496.92	-282,057.69
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	-	-	-
吸收投资收到的现金	-	-	35,999,999.20
取得借款收到的现金	-	22,857,738.69	17,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	-	22,857,738.69	52,999,999.20
偿还债务支付的现金	-	17,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	1,163,909.12	225,533.33
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	-	18,163,909.12	225,533.33
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	-	4,693,829.57	52,774,465.87
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-	-23,582,074.56	33,218,149.82

加：期初现金及现金等价物余额	-	44,933,046.05	11,714,896.23
六、期末现金及现金等价物余额	-	21,350,971.49	44,933,046.05

## (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	19,736,842.00	-	-	-	31,243,133.82	-	-	-	1,843,635.75	-	16,592,721.65	-	69,416,333.22
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	19,736,842.00	-	-	-	31,243,133.82	-	-	-	1,843,635.75	-	16,592,721.65	-	69,416,333.22
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	21,710,526.00	-	-	-	-21,710,526.00	-	-	-	1,821,327.39	-	16,701,694.78	2,806,549.82	21,329,571.99
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,523,022.17	111,033.99	18,634,056.16
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,717,200.00	2,717,200.00
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,717,200.00	2,717,200.00
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	-	-	-	-	-	-	-	-	1,821,327.39	-	-1,821,327.39	-21,684.17	-21,684.17	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	1,821,327.39	-	-1,821,327.39	-	-	
2. 提取一般风险准备					-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 对所有者（或股东）的分配					-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他					-	-	-	-	-	-	-	-21,684.17	-21,684.17	
(四) 所有者权益内部结转	21,710,526.00	-	-	-	-21,710,526.00	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增资本（或股本）	21,710,526.00	-	-	-	-21,710,526.00	-	-	-	-	-	-	-	-	
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>四、本年期末余额</b>	<b>41,447,368.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9,532,607.82</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,664,963.14</b>	<b>-</b>	<b>33,294,416.43</b>	<b>2,806,549.82</b>	<b>90,745,905.21</b>	

项目	上期											少数 股东	所有者 权益	
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具	资本	减：库	其他	专项	盈余	一般	未分配利润					

		优先 股	永续 债	其他	公积	存股	综合 收益	储备	公积	风险 准备		权益	
一、上年期末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,316,950.23	-	11,890,626.12	-	18,207,576.35
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	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,316,950.23	-	11,890,626.12	-	18,207,576.35
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	14,736,842.00	-	-	-	31,243,133.82	-	-	-	526,685.52	-	4,702,095.53	-	51,208,756.87
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,674,418.05	-	15,674,418.05
（二）所有者投入和减少资本	4,736,842.00	-	-	-	30,797,496.82	-	-	-	-	-	-	-	35,534,338.82
1. 股东投入的普通股	4,736,842.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,736,842.00
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	-	-	-	-	30,797,496.82	-	-	-	-	-	-	-	30,797,496.82
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	1,567,441.81	-	-1,567,441.81	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	1,567,441.81	-	-1,567,441.81	-	-
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	10,000,000.00	-	-	-	445,637.00	-	-	-	-1,040,756.29	-	-9,404,880.71	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2. 盈余公积转增资本(或股本)	1,040,756.29	-	-	-	-	-	-	-	-1,040,756.29	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	8,959,243.71	-	-	-	445,637.00	-	-	-	-	-	-9,404,880.71	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年期末余额</b>	<b>19,736,842.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31,243,133.82</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,843,635.75</b>	<b>-</b>	<b>16,592,721.65</b>	<b>-</b>	<b>69,416,333.22</b>

法定代表人：咎昌浩

主管会计工作负责人：马静

会计机构负责人：陈井华



## (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	19,736,842.00	-	-	-	31,243,133.82	-	-	-	1,843,635.75	-	16,592,721.65	69,416,333.22
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	19,736,842.00	-	-	-	31,243,133.82	-	-	-	1,843,635.75	-	16,592,721.65	69,416,333.22
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	21,710,526.00	-	-	-	-21,710,526.00	-	-	-	1,821,327.39	-	16,391,946.49	18,213,273.88
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,213,273.88	18,213,273.88
（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	-	-	-	-	-	-	-	-	1,821,327.39	-	-1,821,327.39	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	1,821,327.39	-	-1,821,327.39	-
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	21,710,526.00	-	-	-	-21,710,526.00	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	21,710,526.00	-	-	-	-21,710,526.00	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年期末余额</b>	<b>41,447,368.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9,532,607.82</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,664,963.14</b>	<b>-</b>	<b>32,984,668.14</b>	<b>87,629,607.10</b>

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	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,316,950.23	-	11,890,626.12	18,207,576.35
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,316,950.23	-	11,890,626.12	18,207,576.35
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	14,736,842.00	-	-	-	31,243,133.82	-	-	-	526,685.52	-	4,702,095.53	51,208,756.87
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,674,418.05	15,674,418.05
(二) 所有者投入和减少资本	4,736,842.00	-	-	-	30,797,496.82	-	-	-	-	-	-	35,534,338.82

1. 股东投入的普通股	4,736,842.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,736,842.00
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	-	-	-	-	30,797,496.82	-	-	-	-	-	-	30,797,496.82
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	1,567,441.81	-	-1,567,441.81	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	1,567,441.81	-	-1,567,441.81	-
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	10,000,000.00	-	-	-	445,637.00	-	-	-	-1,040,756.29	-	-9,404,880.71	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	1,040,756.29	-	-	-	-	-	-	-	-1,040,756.29	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	8,959,243.71	-	-	-	445,637.00	-	-	-	-	-	-9,404,880.71	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年期末余额</b>	<b>19,736,842.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31,243,133.82</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,843,635.75</b>	<b>-</b>	<b>16,592,721.65</b>	<b>69,416,333.22</b>

**北京万高众业科技股份有限公司**  
**2017 年度财务报表附注**  
 （除特别说明外，金额单位为人民币元）

**一、公司基本情况**

**1、公司设立**

北京万高众业科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系由咎昌浩、王振海于2010年3月共同出资组建。组建时认缴注册资本共人民币500万元，实缴注册资本共计100万元，其中：咎昌浩出资90万元，王振海出资10万元，上述出资已于2010年3月15日经北京真诚会计师事务所有限公司“京真诚验字【2010】A0313号”《验资报告》验证。公司于2010年3月16日领取了北京市工商行政管理局朝阳分局核发的工商登记注册号为110105012691203的企业法人营业执照。

本公司属铁路机车车辆配件制造行业。

公司经营范围：制造铁路机车车辆配件；制造铁路专用设备及器材、配件；加工机械零部件及设备维修（以上经营范围均不含表面处理作业）。技术推广服务；经济贸易咨询；投资咨询；工程技术咨询；工程勘察设计；企业策划；展览服务；计算机系统服务；销售机械设备、电子产品、金属材料、建材、计算机软硬件及辅助设备、五金交电、文具用品、通讯器材；货物进出口。依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。

2、注册地址：北京市朝阳区利泽中园106号楼5层508A

**3、公司历次入资情况：**

2010年3月16日，公司成立。公司成立时，各股东具体出资情况及持股比例如下：

单位：元

股东名称	认缴出资金额	出资方式	实缴情况	出资比例（%）
咎昌浩	4,500,000.00	货币	900,000.00	90.00
王振海	500,000.00	货币	100,000.00	10.00
合计	5,000,000.00		1,000,000.00	100.00

根据北京真诚会计师事务所有限公司2010年3月15日出具的“京真诚验字【2010】A0313号”《验资报告》，第二次出资情况如下：

单位：元

股东名称	认缴出资金额	出资方式	实缴情况	出资比例（%）
咎昌浩	4,500,000.00	货币	3,600,000.00	90.00
王振海	500,000.00	货币	400,000.00	10.00
合计	5,000,000.00		4,000,000.00	100.00

根据北京东胜瑞阳会计师事务所有限公司2012年3月5日出具的“东胜瑞阳验字

【2012】第A0098号”《验资报告》。2015年12月22日，根据股东会决议，股东咎昌浩将其持有的公司股权的20%转让给泰州威英铁科投资管理中心（有限合伙）。已于2015年12月23日做了工商变更登记，变更后股权结构如下：

单位：元

股东名称	出资金额	出资方式	实缴情况	出资比例（%）
咎昌浩	3,500,000.00	货币	3,500,000.00	70.00
泰州威英铁科投资管理中心(有限合伙)	1,000,000.00	货币	1,000,000.00	20.00
王振海	500,000.00	货币	500,000.00	10.00
合计	5,000,000.00		5,000,000.00	100.00

根据本公司发起人于2016年1月8日签订的发起人协议及章程（草案）规定，本公司发起人申请整体变更为股份有限公司的基准日为2015年10月31日，变更后的注册资本为15,000,000.00元，由本公司截至2015年10月31日的净资产15,445,637.00元投入，按1:1.0297的比例折合股份总额15,000,000股，每股面值1元，由原股东咎昌浩、王振海及泰州威英铁科投资管理中心按原持股比例分别持有，资本溢价445,637.00元计入资本公积。本次净资产折股后出资情况如下：

单位：元

股东名称	出资金额	出资方式	出资比例（%）
咎昌浩	10,500,000.00	净资产折股	70.00
泰州威英铁科投资管理中心(有限合伙)	3,000,000.00	净资产折股	20.00
王振海	1,500,000.00	净资产折股	10.00
合计	15,000,000.00		100.00

2016年11月4日，本公司与浙江永贵电器股份有限公司、赣州市惠然润泽投资管理合伙企业（有限合伙）签订《北京万高众业科技股份有限公司之增资协议》及其补充协议，向新股东定向增发4,736,842股，每股面值1元，股份认购价格为每股人民币7.60元。协议约定浙江永贵电器股份有限公司出资29,999,996.80元认购3,947,368股，赣州市惠然润泽投资管理合伙企业（有限合伙）出资6,000,002.40元认购789,474股，溢价31,263,157.20元计入资本公积，发行相关费用465,660.38冲减本次定向增发形成的资本溢价。本次增资情况如下：

单位：元

股东名称	出资金额	出资方式	实缴情况	出资比例（%）
浙江永贵电器股份有限公司	29,999,996.80	货币	29,999,996.80	20.00
赣州市惠然润泽投资管理合伙企业（有限合伙）	6,000,002.40	货币	6,000,002.40	4.00
合计	35,999,999.20		35,999,999.20	24.00

公司于2017年4月7日召开2016年年度股东大会，审议通过《2016年利润分配方案》，2017年4月19日，公司实施完成权益分派方案，以资本公积金向全体股东每10股转增11股，公司股本总数由19,736,842股转增至41,447,368股，并于2017年5月12日完成工商变更登记。转增后公司股权结构如下：

单位：元

股东名称	出资金额	持股比例（%）
咎昌浩	22,050,000.00	53.20
浙江永贵电器股份有限公司	8,289,473.00	20.00
泰州威英铁科投资管理中心（有限合伙）	6,300,000.00	15.20
王振海	3,150,000.00	7.60
赣州市惠然润泽投资管理合伙企业（有限合伙）	1,657,895.00	4.00
合计	41,447,368.00	100.00

#### 4、主要产品或提供的主要劳务

本公司从事电力机车和动车组关键零部件的设计、生产、销售行业，公司产品是碳滑板、受电弓，该产品可应用在发热发电行业(光热发电蓄热材料)、高铁设备(高速列车受电弓滑板)。

#### 5、财务报表的批准报出

本财务报表业经本公司董事会于2018年3月28日决议批准报出。

## 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假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的42项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 2、持续经营

本公司对报告期末起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

### 三、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 日的财务状况及 2017 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

### 四、重要会计政策和会计估计

本公司及各子公司从事电力机车和动车组关键零部件的设计、生产、销售行业，公司主要产品是碳滑板、受电弓，该产品可应用在发热发电行业(光热发电蓄热材料)、高铁设备(高速列车受电弓滑板)。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认、研究开发支出等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、20“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、25“重大会计判断和估计”。

#### 1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 2、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

#### 3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### 4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

##### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## （2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方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，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。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，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，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。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、12“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在



被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 5、合并财务报表的编制方法

### （1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

### （2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中

所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，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开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、12“长期股权投资”或本附注四、8“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、12、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，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。

## 6、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 7、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

## （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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的记账本位币金额计量。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## 8、金融工具

在本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。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。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，相关的交易费用直接计入损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### （1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### （2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分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、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

#### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和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。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A.取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B.属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C.属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：A.该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B.本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

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，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

### ② 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### ③ 贷款和应收款项

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。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### ④ 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，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具

投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，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，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### （3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如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，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ② 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如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，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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，或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的减值损失，不予转回。

#### （4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### （5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在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的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当

期损益。

### ②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### ③财务担保合同

不属于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财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

### （6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

### （7）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

### （8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

### （9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不

确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

## 9、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

### （1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

### （2）坏账准备的计提方法

#### ①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 200 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

#### ②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

##### A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
[组合 1]无风险组合	根据业务性质，认定无信用风险，主要包括应收政府部门的款项、员工的备用金、保证金及押金
[组合 2]账龄分析法组合	包括除上述组合之外的应收款项，本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类

##### B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。



不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
[组合 1]无风险组合	不计提坏账准备
[组合 2]账龄分析法组合	账龄分析法

a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

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，下同）	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，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：应收关联方款项；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。

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，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。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

## 10、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、周转材料、产成品、库存商品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按移动加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 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

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 11、持有待售资产和处置组

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

## 12、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、8“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，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。重大影响，是指本公司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。

#### （1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东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长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份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。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将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，在合并日按照应享有被合并方股东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长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资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。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将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，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

## （2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权

的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

### ③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算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，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表

时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

### 13、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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

#### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	直线法	5	5	19

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	直线法	3	5	32
电子设备	直线法	3	5	32
运输设备	直线法	4	5	24

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### （3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

### （4）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### （5）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 14、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

## 15、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认

为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 16、无形资产

### （1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

### （2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

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，能够证明其有用性；

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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

### 17、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括装修费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

### 18、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。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，在进行减值测试时，将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。

## 19、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在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，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

## 20、收入

### （1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。具体情况如下：

公司根据合同约定，将销售产品的主要风险和报酬转移给买方，不再保留与之相联系的继续管理权和控制权；产品已经按照合同的约定交付验收完毕，并取得买方的验收单时确认收入。

### （2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；

②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

### （3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

### （4）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。

## 21、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定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，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（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。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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于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预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承

诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。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，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

## 22、递延所得税资产/递延所得税负债

### （1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

### （2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司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，确认

其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，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，减记的金额予以转回。

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### （4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 23、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### （1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### （2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## 24、重要会计政策、会计估计的变更

### （1）会计政策变更

### 因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2017 年 4 月 28 日，财政部以财会[2017]13 号发布了《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 日起实施。2017 年 5 月 10 日，财政部以财会[2017]15 号发布了《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》，自 2017 年 6 月 12 日起实施。本公司按照财政部的要求时间开始执行前述两项会计准则。

《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》准则规范了持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报。

本次会计政策变更，仅对财务报表项目列示产生影响，对公司净资产和净利润不产生影响。

#### （2）会计估计变更

报告期内无会计估计变更。

## 25、重大会计判

### 断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### （1）租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

#### （2）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值是基于评估应收款项的可收回性。鉴定应收款项减值要求管理层的判断和估计。实际的结

果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

### （3）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

### （4）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

### （5）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

### （6）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧

和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### (7) 开发支出

确定资本化的金额时，本公司管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

#### (8) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### (9) 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

## 五、税项

### 1、主要税种及税率

增值税	应税收入按17%、6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%、5%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%、15%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。

不同企业所得税税率纳税主体情况如下：

纳税主体名称	所得税税率
北京万高众业科技股份有限公司	15%
浙江万融新材料科技有限公司	25%
株洲万新轨道电气科技有限公司	25%

### 2、税收优惠及批文

公司于2017年10月25日取得北京市科学技术局、北京市财政局、北京市国家税务局和北京市地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，享受所得税优惠15%的优惠税率，证书编号：GR201711004322；有效期：三年。



## 六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指 2017 年 1 月 1 日，“年末”指 2017 年 12 月 31 日；“本年”指 2017 年度，“上年”指 2016 年度。

### 1、货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金	15,585.22	27,950.81
银行存款	25,392,960.90	44,905,095.24
合 计	25,408,546.12	44,933,046.05
其中：存放在境外的款项总额		

### 2、应收票据

#### (1) 应收票据分类

项 目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	4,003,000.00	
商业承兑汇票	8,394,741.34	
合 计	12,397,741.34	

#### (2) 年末已背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	1,000,000.00	
商业承兑汇票	2,023,385.91	
合 计	3,023,385.91	

### 3、应收账款

#### (1) 应收账款分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	82,600,961.64	100.00	4,921,712.56	5.96	77,679,249.08
账龄分析法组合	82,600,961.64	100.00	4,921,712.56	5.96	77,679,249.08
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	82,600,961.64	100.00	4,921,712.56	5.96	77,679,249.08

(续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	66,076,177.17	100.00	3,327,061.51	5.04	62,749,115.66
账龄分析法组合	66,076,177.17	100.00	3,327,061.51	5.04	62,749,115.66
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	66,076,177.17	100.00	3,327,061.51	5.04	62,749,115.66

## ①组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	66,865,484.06	3,343,274.20	5.00
1 至 2 年	15,711,024.57	1,571,102.46	10.00
2 至 3 年	24,453.01	7,335.90	30.00
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合 计	82,600,961.64	4,921,712.56	

## (2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 1,594,651.05 元。

## (3) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

项 目	年末余额	占应收账款比例 (%)	坏账准备
中车株洲电力机车有限公司	15,745,721.00	19.06	787,286.05
北京鑫达泽通科技有限公司	14,618,800.01	17.70	1,458,140.00
武汉铁路局武汉物资供应段	9,218,229.06	11.16	460,911.45
南昌铁路局南昌物资供应段	8,112,161.39	9.82	405,608.07
上海铁路局	5,802,915.80	7.03	290,145.79
合 计	53,497,827.26	64.77	3,402,091.36

#### 4、预付款项

##### (1) 预付款项按账龄列示

账 龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	3,434,657.52	99.82	693,465.70	99.18
1 至 2 年	6,140.00	0.18	5,700.00	0.82
2 至 3 年				
3 年以上				
合 计	3,440,797.52	—	699,165.70	—

##### (2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为 3,236,923.70 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 94.07%。

#### 5、其他应收款

##### (1) 其他应收款分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,512,050.31	100.00			1,512,050.31
备用金及保证金组合	1,512,050.31	100.00			1,512,050.31
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	1,512,050.31	100.00			1,512,050.31

(续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,179,356.24	100.00			1,179,356.24

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
备的其他应收款					
备用金及保证金组合	1,179,356.24	100.00			1,179,356.24
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	1,179,356.24	100.00			1,179,356.24

## ①组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
备用金及保证金组合	1,512,050.31		
合计	1,512,050.31		

## (2) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
保证金	1,492,631.91	1,176,706.24
备用金	19,418.40	2,650.00
合计	1,512,050.31	1,179,356.24

## (3) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
沈阳铁路局沈阳物资供应段	保证金	386,100.00	1 年以内	25.53	
中国铁路建设投资公司	保证金	590,000.00	1 年以内	39.02	
北京广华轩投资有限责任公司	保证金	322,164.34	1-3 年	21.31	
北京中铁国际招标有限公司	保证金	125,500.00	1 年以内	8.30	
北京金色慧谷物业管理有限公司	押金	30,258.00	1 年以内	2.00	
合计	—	1,454,022.34	—	96.16	

## 6、存货

## (1) 存货分类

项目	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值

项 目	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,899,545.53		
库存商品	9,519,650.99	289,546.45	9,230,104.54
低值易耗品	13,333.27		13,333.27
合 计	13,432,529.79	289,546.45	13,142,983.34

(续)

项 目	年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,250,348.03		1,250,348.03
库存商品	5,885,937.20	335,893.98	5,550,043.22
低值易耗品			
合 计	7,136,285.23	335,893.98	6,800,391.25

## (2) 存货跌价准备

项 目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	335,893.98	477,824.06		524,171.59		289,546.45
合 计	335,893.98	477,824.06		524,171.59		289,546.45

## (3) 存货跌价准备计提依据及本年转回或转销原因

项 目	计提存货跌价准备的具体依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转销存货跌价准备的原因
库存商品	库存商品价值低于其可变现净值		销售结转

## 7、其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
待摊房租	389,340.83	431,534.96
待抵扣进项税	37,289.90	
合 计	426,630.73	431,534.96

## 8、固定资产

## (1) 固定资产情况

项 目	机器设备	运输设备	电子设备	办公设备	合 计
一、账面原值					
1、年初余额	822,447.48	375,036.07	189,965.08	175,451.60	1,562,900.23

项 目	机器设备	运输设备	电子设备	办公设备	合 计
2、本年增加金额	331,923.04	255,108.97	141,427.40	29,450.48	757,909.89
(1) 购置	331,923.04	255,108.97	141,427.40	29,450.48	757,909.89
3、本年减少金额		191,318.12			191,318.12
(1) 处置或报废		191,318.12			191,318.12
4、年末余额	1,154,370.52	438,826.92	331,392.48	204,902.08	2,129,492.00
二、累计折旧					
1、年初余额	413,625.19	113,595.12	90,518.33	101,984.66	719,723.30
2、本年增加金额	132,267.72	65,543.75	56,613.15	28,997.95	283,422.57
(1) 计提	132,267.72	65,543.75	56,613.15	28,997.95	283,422.57
3、本年减少金额		128,741.14			128,741.14
(1) 处置或报废		128,741.14			128,741.14
4、年末余额	545,892.91	50,397.73	147,131.48	130,982.61	874,404.73
三、减值准备					
四、账面价值					
1、年末账面价值	608,477.61	388,429.19	184,261.00	73,919.47	1,255,087.27
2、年初账面价值	408,822.29	261,440.95	99,446.75	73,466.94	843,176.93

## 9、无形资产

### (1) 无形资产情况

项目	软件	合计
一、账面原值		
1、年初余额	105,614.08	105,614.08
2、本年增加金额	55,436.89	55,436.89
(1) 购置	55,436.89	55,436.89
3、本年减少金额		
4、年末余额	161,050.97	161,050.97
二、累计摊销		
1、年初余额	24,266.21	24,266.21
2、本年增加金额	12,409.24	12,409.24
(1) 计提	12,409.24	12,409.24
3、本年减少金额		
4、年末余额	36,675.45	36,675.45
三、减值准备		

项目	软件	合计
四、账面价值		
1、年末账面价值	124,375.52	124,375.52
2、年初账面价值	81,347.87	81,347.87

**10、长期待摊费用**

项目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末数
装修费	1,135,100.82	171,981.99	554,841.14		752,241.67
合计	1,135,100.82	171,981.99	554,841.14		752,241.67

**11、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明细**

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	5,211,259.01	861,343.90	3,662,955.49	549,443.33
合计	5,211,259.01	861,343.90	3,662,955.49	549,443.33

**(2) 未确认递延所得税资产明细**

项目	年末余额	年初余额
可抵扣亏损	80,003.65	
合计	80,003.65	

**12、其他非流动资产**

项目	年末余额	年初余额
预付设备款	427,880.00	
合计	427,880.00	

**13、短期借款**

项目	年末余额	年初余额
保证借款	16,857,738.69	17,000,000.00
信用借款	6,000,000.00	
合计	22,857,738.69	17,000,000.00

注：2017年6月，公司向招商银行股份有限公司北京分行（以下简称“招商银行北京分行”）申请2,000万元的授信贷款，由北京中技知识产权融资担保有限公司（以下简称“中技担保”）提供担保，公司实际控制人、控股股东管昌浩将其持有本公司的7,349,265股股份及权属为本公司所有的四项专利权质押给中技担保，为中技担保的前述担保行为提供反担保。因中技担保与招商银行北京分行贷款担保额度有限，2017年9月，公司向招商银行北京分行贷款的授信额度由人民币2,000万元调整为人民币300

万元，并委托中技担保为公司向北京银行股份有限公司天宁支行（以下简称“北京银行天宁支行”）申请的 1,700 万元流动资金贷款授信提供担保，同时，上述反担保行为亦作出了相应的调整。

#### 14、应付账款

##### (1) 应付账款列示

项 目	年末余额	年初余额
1 年以内	17,537,400.02	24,262,377.13
1 至 2 年	28,916.06	85,555.55
2 至 3 年		
3 年以上		
合 计	17,566,316.08	24,347,932.68

(2) 本年度无账龄超过 1 年的大额应付账款。

#### 15、预收款项

##### (1) 预收款项列示

项 目	年末余额	年初余额
1 年以内		138,000.00
1 至 2 年		
2 至 3 年		
3 年以上		
合 计		138,000.00

#### 16、应付职工薪酬

##### (1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	945,497.39	7,821,429.58	7,312,153.15	1,454,773.82
二、离职后福利-设定提存计划	70,397.71	668,211.28	674,202.56	64,406.43
合 计	1,015,895.10	8,489,640.86	7,986,355.71	1,519,180.25

##### (2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	911,286.74	6,830,800.05	6,363,205.55	1,378,881.24
2、职工福利费		98,454.42	98,454.42	
3、社会保险费	34,210.65	388,215.43	385,984.09	36,441.99
其中：医疗保险费	31,111.44	346,082.74	344,656.68	32,537.50
工伤保险费	1,033.07	14,044.25	13,775.82	1,301.50



项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
生育保险费	2,066.14	28,088.44	27,551.59	2,602.99
4、住房公积金		393,317.00	393,317.00	
5、工会经费和职工教育经费		110,642.68	71,192.09	39,450.59
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合 计	945,497.39	7,821,429.58	7,312,153.15	1,454,773.82

## (3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	67,986.81	640,793.88	646,976.54	61,804.15
2、失业保险费	2,410.90	27,417.40	27,226.02	2,602.28
3、企业年金缴费				
合 计	70,397.71	668,211.28	674,202.56	64,406.43

## 17、应交税费

项 目	年末余额	年初余额
增值税	1,467,467.17	152,938.61
企业所得税	1,606,813.67	1,915,481.30
个人所得税	46,783.00	18,286.71
城市维护建设税	136,332.73	52,654.12
教育费附加	58,428.30	22,566.06
地方教育费附加	38,952.20	15,044.03
合 计	3,354,777.07	2,176,970.83

## 18、应付利息

项 目	年末余额	年初余额
短期借款应付利息	34,159.50	34,838.36
合 计	34,159.50	34,838.36

## 19、其他应付款

按款项性质列示其他应付款

项 目	年末余额	年初余额
股东投资款	1,330,000.00	
保证金		4,820,785.99
发行服务费		426,037.74
其他	20,850.00	24,884.89

项 目	年末余额	年初余额
合 计	1,350,850.00	5,271,708.62

## 20、政府补助

### (1) 本年初始确认的政府补助的基本情况

补助项目	金额	与资产相关		与收益相关			冲减成本费用	是否实际收到
		递延收益	冲减资产账面价值	递延收益	其他收益	营业外收入		
股改专项奖励	600,000.00					600,000.00		是
中关村企业信用促进会补贴款	4,000.00					4,000.00		是
北京朝阳区科学技术委员会奖励款	6,170.00					6,170.00		是
合 计	——					610,170.00		——

### (2) 计入本年损益的政府补助情况

补助项目	与资产/收益相关	计入其他收益	计入营业外收入	冲减成本费用
股改专项奖励			600,000.00	
中关村企业信用促进会补贴款			4,000.00	
北京朝阳区科学技术委员会奖励款			6,170.00	
合 计	——		610,170.00	

## 21、股本

项目	年初余额	本年增减变动 (+、-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	19,736,842.00			21,710,526.00		21,710,526.00	41,447,368.00

注：公司于 2017 年 4 月 7 日召开的股东大会审议通过，以总股本 19,736,842 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 11 股，即以资本公积中的资本溢价转增股本 21,710,526 股。

## 22、资本公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价	31,243,133.82		21,710,526.00	9,532,607.82
合 计	31,243,133.82		21,710,526.00	9,532,607.82

## 23、盈余公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
-----	------	------	------	------

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	1,843,635.75	1,821,327.39		3,664,963.14
合 计	1,843,635.75	1,821,327.39		3,664,963.14

注：根据《公司法》、本公司章程的规定，本公司按净利润的 10% 提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本 50% 以上的，不再提取。

#### 24、未分配利润

项 目	本 年	上 年
调整前上年末未分配利润	16,592,721.65	11,890,626.12
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	16,592,721.65	11,890,626.12
加：本年归属于母公司股东的净利润	18,523,022.17	15,674,418.05
减：提取法定盈余公积	1,821,327.39	1,567,441.81
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		9,404,880.71
年末未分配利润	33,294,416.43	16,592,721.65

#### 25、营业收入和营业成本

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	93,651,236.41	45,994,365.09	87,066,746.88	45,264,208.39
其他业务	170.94	36.32	289,172.71	895.45
合 计	93,651,407.35	45,994,401.41	87,355,919.59	45,265,103.84

#### 26、税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	394,712.00	552,956.58
教育费附加	169,162.29	206,174.96
地方教育费附加	112,774.86	188,794.02
印花税	70,730.50	47,226.65
残保金	62,285.79	
合 计	809,665.44	995,152.21

#### 27、销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
----	-------	-------

项目	本年发生额	上年发生额
服务费	5,553,476.38	7,134,608.08
其他服务费	474,303.78	1,140,519.78
职工薪酬	1,212,640.83	968,320.56
运费	745,368.02	557,402.95
差旅费	308,485.76	182,382.94
业务招待费	315,785.15	101,329.06
办公费	23,236.48	45,535.69
交通费	22,815.64	40,911.14
电话费	1,920.00	100.00
其他	16,393.49	79,667.68
合计	8,674,425.53	10,250,777.88

**28、管理费用**

项目	本年发生额	上年发生额
研发支出	4,183,619.47	4,521,081.90
职工薪酬	4,295,248.87	2,049,821.12
中介服务费	2,131,526.01	1,703,528.83
房租水电费	792,849.25	418,526.20
办公费	220,169.24	153,593.04
交通费	293,720.59	186,349.46
差旅费	296,386.12	104,407.05
折旧	142,654.78	103,065.63
业务招待费	255,494.58	57,077.89
其他	378,454.27	646,682.40
合计	12,990,123.18	9,944,133.52

**29、财务费用**

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	1,163,230.26	260,371.69
减：利息收入	-93,320.69	-44,617.17
汇兑损益	801,414.64	170,488.39
手续费	90,627.28	28,641.54
合计	1,961,951.49	414,884.45

**30、资产减值损失**

项 目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	1,594,651.05	1,775,389.06
存货跌价损失	477,824.06	335,893.98
合 计	2,072,475.11	2,111,283.04

**31、资产处置收益**

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
固定资产处置收益	18,619.60		18,619.60
合 计	18,619.60		18,619.60

**32、营业外收入**

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
与企业日常活动无关的政府补助	610,170.00		610,170.00
其他	9,253.98		9,253.98
合 计	619,423.98		619,423.98

**33、营业外支出**

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他		7,290.46	
合 计		7,290.46	

**34、所得税费用****(1) 所得税费用表**

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	3,464,253.18	3,009,568.60
递延所得税费用	-311,900.57	-316,692.46
合 计	3,152,352.61	2,692,876.14

**(2) 会计利润与所得税费用调整过程**

项 目	本年发生额
利润总额	21,786,408.77
按法定/适用税率计算的所得税费用	3,267,961.32
子公司适用不同税率的影响	58,854.66
调整以前期间所得税的影响	-228,557.82
非应税收入的影响	

项 目	本年发生额
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	34,093.53
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本年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	20,000.92
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	
所得税费用	3,152,352.62

### 35、现金流量表项目

#### (1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
利息收入	93,320.69	44,617.17
其他往来款	2,392,525.59	3,862,418.48
政府补助	610,170.00	
合 计	3,096,016.28	3,907,035.65

#### (2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
银行手续费/账户维护费	32,703.98	28,641.54
销售费用	5,029,216.85	1,590,446.29
管理费用	9,976,114.64	4,580,463.61
其他往来款	6,397,899.76	14,085,277.32
合 计	21,435,935.23	20,284,828.76

### 36、现金流量表补充资料

#### (1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	18,634,056.16	15,674,418.05
加：资产减值准备	2,072,475.11	2,111,283.04
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	283,422.57	245,812.99
无形资产摊销	12,409.24	10,470.71
长期待摊费用摊销	486,823.12	560,801.72
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）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		

补充资料	本年金额	上年金额
财务费用（收益以“-”号填列）	1,237,910.43	260,371.69
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-311,900.57	-316,692.46
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-6,296,244.56	-2,155,989.81
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-32,031,042.21	-33,435,046.85
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-11,074,575.13	-2,229,687.44
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-26,986,665.84	-19,274,258.36
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的年末余额	25,408,546.12	44,933,046.05
减：现金的年初余额	44,933,046.05	11,714,896.23
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-19,524,499.93	33,218,149.82
<b>(2) 本年支付的取得子公司的现金净额</b>		
项 目	金 额	
本年发生的企业合并于本年支付的现金或现金等价物	1,162,800.00	
其中：浙江万融新材料科技有限公司	1,162,800.00	
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	2,257,608.83	
其中：浙江万融新材料科技有限公司	2,257,608.83	
加：以前期间发生的企业合并于本年支付的现金或现金等价物		
取得子公司支付的现金净额	-1,094,808.83	
<b>(3) 现金及现金等价物的构成</b>		
项 目	年末余额	年初余额
一、现金	25,408,546.12	44,933,046.05
其中：库存现金	15,585.22	27,950.81
可随时用于支付的银行存款	25,392,960.90	44,905,095.24

项 目	年末余额	年初余额
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	25,408,546.12	44,933,046.05
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

### 37、外币货币性项目

#### (1) 外币货币性项目

项 目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
应付账款			
其中：欧元	1,567,569.90	7.8023	12,230,650.63

### 七、合并范围的变更

本公司 2017 年度合并范围较 2016 年增加 2 户，其中，新设子公司 1 户，协议收购子公司 1 户，具体情况如下：

#### 1、非同一控制下企业合并

##### (1) 本年发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润
浙江万融新材料科技有限公司	2017.11.1	1,162,800.00	51.00	货币出资	2017.11.1	协议约定	0.00	-80,003.65

##### (2) 合并成本及商誉

项 目	浙江万融新材料科技有限公司
合并成本	
— 现金	1,162,800.00
合并成本合计	1,162,800.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	1,162,800.00
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	0.00

##### (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债



项 目	浙江万融新材料科技有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金	2,257,608.83	2,257,608.83
固定资产	10,480.00	10,480.00
净资产	2,258,315.83	2,258,315.83
减：少数股东权益	1,095,515.83	1,095,515.83
取得的净资产	1,162,800.00	1,162,800.00

备注：因被购买方尚未开展实际业务，购买日公允价值系按照双方协议确定。

## 2、其他原因的合并范围变动

本公司 2017 年度新设子公司 1 户，具体情况如下：

本公司于 2017 年 7 月 20 日设立全资子公司株洲万新轨道电气科技有限公司，注册资本为人民币 12,000,000.00 元。2017 年 9 月 12 日经公司董事会批准，公司将其认缴的株洲万新轨道电气科技有限公司 30% 股权作价人民币 1 元转让给自然人康锡忠。本公司认缴人民币 8,400,000.00 元，占比 70%，康锡忠认缴 3,600,000.00 元，占比 30%。截至资产负债表日，本公司认缴的 8,400,000.00 元已全部出资到位；康锡忠实际出资 1,600,000.00 元。

## 八、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
浙江万融新材料科技有限公司	温州	温州	制造业	51.00		货币出资
株洲万新轨道电气科技有限公司	株洲	株洲	制造业	70.00		货币出资

#### (2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例（%）	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东分派的股利	年末少数股东权益余额
浙江万融新材料科技有限公司	49.00	-60,885.96		1,056,314.04
株洲万新轨道电气科技有限公司	30.00	150,235.78		1,750,235.78

#### (3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	年末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计

子公司名称	年末余额				
	浙江万融新材料科技有限公司	1,759,473.30	437,806.88	2,197,280.18	18,968.00
株洲万新轨道电气科技有限公司	23,783,396.71	788,417.49	24,571,814.20	14,071,028.27	14,071,028.27

(续)

子公司名称	年初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
浙江万融新材料科技有限公司						
株洲万新轨道电气科技有限公司						

(续)

子公司名称	本年发生额				上年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
浙江万融新材料科技有限公司		-80,003.65	-80,003.65	-306,655.53				
株洲万新轨道电气科技有限公司	14,491,895.49	500,785.93	500,785.93	-18,526,292.49				

## 九、与金融工具相关的风险

公司的主要金融工具包括应收账款、应付账款，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，公司风险管理的基本策略是确定和分析公司所面临的各种风险，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。

1、信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

公司对应收款项按组合分类进行管理，将客户分为高信用的特定用户（政府机构、其他特定用户等）、一般客户，对其进行分类管理，并设置监控程序以确保采取必要的措施催收债权。此外，公司定期对应收款进行测试，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，公司管理层认为公司所承担的信用风险已经大为降低，相关信用风险不重大。

2、流动风险是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。

公司管理层保持充分的现金及现金等价物并对其进行监控，包括通过监控现金余额、现金流滚动预测和不同融资渠道来保持运营资金的流动性，以满足公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

3、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，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

#### （1）汇率风险

汇率风险是指经济主体持有或运用外汇的经济活动中，因汇率变动而蒙受损失的可能性。

公司不涉及外币货币项目，汇率的变动不会对公司造成风险。

#### （2）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。

公司不涉及利率项目，利率的变动不会对公司造成风险。

#### （3）其他价格风险

公司无其他价格风险。

## 十、关联方及关联交易

### 1、本公司的最终控制人

注：本公司的最终控制方为昝昌浩。

### 2、本公司的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

### 3、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
北京中投洁天科技发展有限公司	同一实际控制人
泰州威英铁科投资管理中心（有限合伙）	同一实际控制人
浙江永贵电器股份有限公司	本公司股东

王振海	本公司股东
赣州市惠然润泽投资管理合伙企业（有限合伙）	本公司股东
王慧颖	本公司实际控制人之配偶
康锡忠	少数股东
王梦非	少数股东

#### 4、关联方交易情况

##### （1）关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
咎昌浩、王慧颖（董事）	6,000,000.00	2016-8-3	2017-8-3	是
咎昌浩、王慧颖（董事）	4,000,000.00	2016-11-8	2017-11-8	是
咎昌浩、王慧颖（董事）	7,000,000.00	2016-11-25	2017-11-25	是
咎昌浩、王慧颖（董事）	3,000,000.00	2017-6-22	2018-6-22	否
咎昌浩、王慧颖（董事）	20,000,000.00	2017-9-1	2018-9-1	否
咎昌浩、王慧颖（董事）	17,000,000.00	2017-10-19	2018-10-19	否

#### 5、关联方应收应付款项

##### （1）应收项目

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款：				
康锡忠	1,719.00			
合计	1,719.00			

#### 十一、承诺及或有事项

##### 1、重大承诺事项

截至 2017 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

##### 2、或有事项

截至 2017 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

#### 十二、资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

#### 十三、其他重要事项

1、公司控股子公司浙江万融新材料科技有限公司 2018 年度拟向其关联方浙江乐

粉轨道交通科技有限公司承租房屋租赁期限为 3 年，年租金为 30.00 万元，具体金额、租赁期限等内容以双方届时签署的租赁合同约定为准。

2、公司第一届董事会第十六次会议和 2017 年第六次临时股东大会分别于 2017 年 12 月 11 日和 2017 年 12 月 28 日召开，审议通过了《北京万高众业科技股份有限公司 2017 年第一次股票发行方案》，定向发行股票总额 3,105,800 股，发行价格 4.83 元/股，募集资金总额 15,001,014.00 元，募集资金将全部用于补充流动资金。本次股票发行已完成新增股份登记，并于 2018 年 3 月 13 日起在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

#### 十四、公司财务报表主要项目注释

##### 1、应收账款

###### (1) 应收账款分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	66,669,953.06	100.00	4,125,162.13	6.19	62,544,790.93
账龄分析法组合	66,669,953.06	100.00	4,125,162.13	6.19	62,544,790.93
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	66,669,953.06	100.00	4,125,162.13	6.19	62,544,790.93

(续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	66,076,177.17	100.00	3,327,061.51	5.04	62,749,115.66
账龄分析法组合	66,076,177.17	100.00	3,327,061.51	5.04	62,749,115.66
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
合计	66,076,177.17	100.00	3,327,061.51	5.04	62,749,115.66

## ① 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	50,934,475.48	2,546,723.77	5.00
1 至 2 年	15,711,024.57	1,571,102.46	10.00
2 至 3 年	24,453.01	7,335.90	30.00
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	66,669,953.06	4,125,162.13	

## (2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 798,100.62 元。

## (3) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 43,542,390.38 元，占应收账款年末余额合计数的比例 65.31%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 2,904,319.52 元。

## 2、其他应收款

## (1) 其他应收款分类披露

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	11,503,431.31	100.00			11,503,431.31
(1) 备用金及保证金组合	1,503,431.31	13.07			1,503,431.31
(2) 关联方组合	10,000,000.00	86.93%			10,000,000.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					

合 计	11,503,431.31	100.00			11,503,431.31
-----	---------------	--------	--	--	---------------

(续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,179,356.24	100.00			1,179,356.24
备用金及保证金组合	1,179,356.24	100.00			1,179,356.24
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	1,179,356.24	100.00			1,179,356.24

## ①组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
备用金及保证金组合	1,503,431.31		
关联方组合	10,000,000.00		
合 计	11,503,431.31		

## (2) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
往来款	10,000,000.00	
保证金	1,484,012.91	1,176,706.24
备用金	19,418.40	2,650.00
合 计	11,503,431.31	1,179,356.24

## (3) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
株洲万新轨道电气科技有限公司	借款	10,000,000.00	1 年以内	86.93	
沈阳铁路局沈阳物资供应段	保证金	386,100.00	1 年以内	3.36	
中国铁路建设投资公司	保证金	590,000.00	1 年以内	5.13	
北京广华轩投资有限	保证金	322,164.34	1-3 年	2.80	

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
责任公司					
北京中铁国际招标有限公司	保证金	125,500.00	1 年以内	1.09	
合计	—	11,423,764.34	—	99.31	

### 3、长期股权投资

#### (1) 长期股权投资分类

项 目	年末余额			年初余额		
	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	9,562,800.00		9,562,800.00			
合计	9,562,800.00		9,562,800.00			

#### (2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
浙江万融新材料科技有限公司		1,162,800.00		1,162,800.00		
株洲万新轨道电气科技有限公司		8,400,000.00		8,400,000.00		
合计		9,562,800.00		9,562,800.00		

### 4、营业收入、营业成本

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	79,159,340.92	35,795,656.93	87,066,746.88	45,264,208.39
其他业务	80,337.61	36.32	289,172.71	895.45
合计	79,239,678.53	35,795,693.25	87,355,919.59	45,265,103.84



## 十五、补充资料

## 1、本年非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益	18,619.60	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与企业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	610,170.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,253.98	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	638,043.58	
所得税影响额	95,706.54	
少数股东权益影响额（税后）		
合 计	542,337.04	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

注： 1、各非经常性损益项目按税前金额列示。

2、对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目（包括计入当期损益的政府补助），说明如下：

项 目	涉及金额	原 因
计入当期损益的政府补助	610,170.00	与企业正常经营业务非密切相关的政府补助
非流动性资产处置损益	18,619.60	固定资产处置利得
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,253.98	计入当期损益的个税手续费返还

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	23.54	0.45	0.45
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	22.85	0.43	0.43

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:

北京市朝阳区利泽中二路望京科技园 E 座 508A 室, 公司董事会秘书办公室。