

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

2018

公司年度大事记

1、2018 年上半年，依托清华大学机械工程系摩擦学国家重点实验室和清华大学高速铁路技术研究中心，公司与清华大学天津高端装备研究院合作成立“轨道交通摩擦润滑研究室”，在轨道交通摩擦与润滑技术领域进一步提升了公司的自主研发能力。

2、历时仅三个月，子公司万新电气突破业内同类产品的应用工况极限，完成了技术交流、产品设计、综合评审、样品试制、高低温验证试验的全过程，自主设计开发了适用于-50℃应用工况的低温电磁阀以及气缸等各种配套执行机构，于 2018 年 6 月通过铁科院型式试验，在与同类产品的低温对比测试中，实现了替代进口的目标，在国内同类产品中处于领先水平。

3、2018 年 2 月，公司启动知识产权管理体系认证程序，并且开展了为期一年的试运行工作。同时，公司紧密围绕各项业务相关的技术领域，陆续新增申请了 51 项专利，其中，17 项外观专利已获正式授权。

4、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，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，于 2018 年 4 月 3 日完成注册资本变更。

5、2018 年 8 月，公司参加北京地铁受电弓碳滑板招标并中标，随后开始了批量供货并得到了用户的认可。

6、2018 年 10 月 19 日，经公司董事会审议通过以人民币 347.50 万元收购清研高装科技（天津）有限公司 70% 股权，并于 2018 年 11 月完成工商变更。

目 录

第一节	声明与提示	5
第二节	公司概况	8
第三节	会计数据和财务指标摘要	10
第四节	管理层讨论与分析	13
第五节	重要事项	27
第六节	股本变动及股东情况	30
第七节	融资及利润分配情况	32
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
清装科技	指	清研高装科技（天津）有限公司
主办券商、安信证券	指	安信证券股份有限公司
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”
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。
铁科院	指	中国铁道科学研究院集团有限公司
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、财务总监、董事会秘书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《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	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
报告期末	指	2018 年 12 月 31 日
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股转公司	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。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告。

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

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

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
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，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：2018 年度公司前五名客户销售收入占当期营业收入的 88.48%，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：2018 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，公司使用的主要原材料 47.75% 来自雄克碳制品，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，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，并通过行业管理政策来监督行业产品的供应。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。目前公司拥有高速铁路 CRH1、CRH2、CRH3、CRH5 系列和谐号动车组、CR 系列复兴号动车组以及 HXD 系列电力机车 CRCC 认证正式证书，且每年均顺利通过年度监督审核。若公司未来不能通过 CRCC 复审，将对公司经营造成重大影响。
5.实际控制人不当控制风险	截至报告期末，公司控股股东、实际控制人咎昌浩通过直接和间接持股合计控制公司 63.6296% 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。
6.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，导致产品出现质量问题，将对公司信誉造成损害，从而影响公司的经营业绩。
7.应收账款余额较大的风险	2017 年 12 月 31 日和 2018 年 12 月 31 日应收账款账面价值分别为 77,679,249.08 元、68,221,204.22 元，占资产总额的比例分别为 56.52%、38.92%，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。
8.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。
9.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 40% 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。
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./ Vanguard Tech.
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

董事会秘书或信息披露事务负责人	茅艳燕
职务	董事会秘书
电话	010-85711361
传真	010-65072046
电子邮箱	maoyanyan@vantech.net.cn
公司网址	www.vantech.net.cn
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	www.neeq.com.cn
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	基础层
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-C371 铁路运输设备制造-C3713 铁路机车车辆配件制造
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	集合竞价转让
普通股总股本（股）	44,553,168
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	咎昌浩
实际控制人及其一致行动人	咎昌浩（无一致行动人）

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（元）	44,553,168.00 元	是
-		

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
主办券商联系电话	010-83321371
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	周百鸣、申旭
会计师事务所办公地址	北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域

六、 自愿披露

适用 不适用

七、 报告期后更新情况

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	91,261,675.60	93,651,407.35	-2.55%
毛利率%	41.58%	50.89%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	12,611,159.71	18,523,022.17	-31.92%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	11,728,571.64	17,980,685.13	-34.77%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	11.69%	23.54%	-
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）	10.87%	22.85%	-
基本每股收益	0.28	0.45	37.78%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	175,272,403.51	137,428,926.80	27.54%
负债总计	49,939,939.47	46,683,021.59	6.98%
归属于挂牌公司股东的净资产	115,459,521.31	87,939,355.39	31.29%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.59	2.12	22.17%
资产负债率%（母公司）	29.14%	32.75%	-
资产负债率%（合并）	28.49%	33.97%	-
流动比率	3.38	2.87	-
利息保障倍数	8.84	19.73	-

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	13,069,979.81	-26,986,665.84	148.43%
应收账款周转率	0.98	1.26	-
存货周转率	3.70	4.47	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	27.54%	15.10%	-
营业收入增长率%	-2.55%	7.21%	-
净利润增长率%	-29.18%	18.88%	-

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	44,553,168	41,447,368	7.49%
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
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	1,014,440.00
委托他人投资或管理资产的损益	95,632.86
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-25,219.92
非经常性损益合计	1,084,852.94
所得税影响数	155,354.96
少数股东权益影响额(税后)	46,909.91
非经常性损益净额	882,588.07

注：此处列示的非经常性损益净额为归属于母公司所有者的非经常性损益净额。

七、 补充财务指标适用 不适用**八、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况**会计政策变更 会计差错更正 不适用

单位：元

科目	上年期末(上年同期)	上上年期末(上上年同期)
----	------------	--------------

	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收账款及应收票据	-	90,076,990.42	-	-
应收账款	77,679,249.08	-	-	-
应收票据	12,397,741.34	-	-	-
应付票据及应付账款	-	17,566,316.08	-	-
应付账款	17,566,316.08	-	-	-
其他应付款	1,350,850.00	1,385,009.50	-	-
应付利息	34,159.50	-	-	-
研发费用	-	4,183,619.47	-	-
管理费用	12,990,123.18	8,806,503.71	-	-

注：上述财务报表列报的调整对资产总额、资产净额、净利润均无影响。

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式

公司处于轨道交通领域，为摩擦材料零部件—受电弓碳滑板产品自主研发生产的制造商，现已拥有多项铁路产品认证证书、三十余项专利以及其他自主研发技术；公司经历多年的行业实践和技术沉淀，拥有多名行业内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。

一方面公司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，保持既有的行业领导地位 and 市场份额，实施现有核心技术的升级和智能化，积极开辟新的碳滑板产品应用市场；另一方面，公司积极从国家产业政策出发，丰富和优化现有经营模式和多元化产品结构，与时俱进地升级再造，进一步增强竞争力。

公司控股子公司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。2018 年，该子公司围绕电气技术领域进行更加全面的规划与业务拓展，先后自主设计开发了适用于-50℃应用工况的低温电磁阀以及气缸等各种配套执行机构。从 2018 年 3 月份开始与有关受电弓企业进行技术交流，4 月份进行产品设计和综合评审，5 月份完成各种相关产品的试制和高低温验证试验。6 月份在铁科院完成型式试验工作后，又进行了同类产品的低温对比试验，实现了替代进口产品的目标，且低温性能更好，在国内同类产品中处于领先水平。

公司控股子公司万融新材主要业务为高铁动车闸片、电力机车及地铁制动闸片、闸瓦等系列产品，2018 年上半年建立了 ISO9001 质量管理体系，完成了现场审核并取得了证书，同时根据 CRCC 认证相关规定，选型购置了自动化生产系列设备和配套的检验检测装置，相关产品的设计与开发持续进行，并根据行业技术标准和认证审核条件的变化情况，不断调整企业发展规划以及包括型式试验在内的配套工作安排。

公司于 2018 年 10 月收购清装科技 70% 股权，其主要业务为动车高铁车门专用脂、转辙机专用脂和专用油、内燃机车专用冷却添加液等，相关产品也可跨界风电、军工、核电、冶金、机器人等领域。同时清装科技于 2019 年 1 月建立了 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、OHSAS18001 职业健康管理体系。相关产品正在逐步走向市场，从而实现一定体量的业务收入。

以上公司体系内的各种系列化产品均为轨道车辆配套零部件，已经形成了业务协同、资源共享、优势互补的局面，未来将对公司整体经营和业务集群形成有力支撑。

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，现阶段的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。

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。2018年2月，公司启动知识产权管理体系认证程序，并且开展了为期一年的试运行工作。同时，公司紧密围绕各项业务相关的技术领域，陆续新增申请了51项专利，其中，17项外观专利已获正式授权。另外的16项发明专利、13项实用新型专利和5项外观专利，已经受理并正在按照相关流程进行审核。

1、资产状况

报告期内，公司资产总额为175,272,403.51元，去年同期为137,428,926.80元，报告期相比上年同期增加了27.54%，报告期内资产总额增长的主要原因是货币资金、固定资产、无形资产的增长。其中货币资金比上年同期增加了25,994,121.13元、增幅102.30%，主要原因为本期部分承兑汇票到期所致；固定资产比上年同期增加了1,954,314.65元、增幅155.71%，主要原因为控股子公司万融新材新购进一批研发设备所致；无形资产比上年同期增加了5,639,818.67元，主要为2018年底公司购买清装科技70%股权，确认增加的无形资产评估值；所有者权益合计比上年同期增加了34,586,558.83元，增幅38.11%；净资产增长的主要原因是2018年度实现净利润13,196,725.00元，2018年上半年股票发行募集资金15,001,014.00元，从而使公司净资产增加。

2、经营成果

报告期公司实现营业收入91,261,675.60元，上年同期营业收入93,651,407.35元，报告期较上年同期营业收入下降了2.55%。报告期毛利率为41.58%，上年同期为50.89%，毛利率的下降主要原因：一是由于受铁总招标价格的影响，公司主要产品碳滑板的销售单价有所下滑，二是由于本期较上年同期增加了闸片的收入，目前闸片销售还处于市场拓展阶段，此产品的毛利率低于主要产品的毛利率，导致整体毛利率水平有所下降。

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13,069,979.81元，上年同期为-26,986,665.84元，报告期较上年同期实现了经营活动产生现金流量的净流入，主要原因为本期持有的部分应收票据到期，到期承兑现金流入31,091,574.54元所致。

综上所述，报告期内公司虽然面对外部环境的竞争持续加剧，但是公司总体运营平稳，在稳增长，调结构，多元化的经营战略指导下，保持既有业务基本稳定的同时，各种新产品、新业务亦按计划稳步推进，未来对经营业绩产生实质明显支撑尚需一定时间的积累。

(二) 行业情况

2016年国务院审议通过了《中长期铁路网规划》，根据规划，中国高铁将再升级，由

“四纵四横”迈向“八纵八横”。另外根据“十三五”规划纲要，“十三五”期间将继续推进高速铁路建设，到 2020 年，全国铁路营业里程达到 15 万公里左右，其中高铁 3 万公里左右，覆盖 80% 以上的大城市。动车组保有量达到 3800 标准组左右，其中“复兴号”动车 900 组以上。力争到 2025 年，铁路网规模达到 17.5 万公里左右，其中高铁 3.8 万公里左右。到 2035 年，率先建成发达完善的现代化铁路网。“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。同时在“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处于高速增长状态。

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	51,402,667.25	29.33%	25,408,546.12	18.49%	102.30%
应收票据与应收账款	87,831,955.02	50.11%	90,076,990.42	65.54%	-2.49%
预付款项	2,033,995.59	1.16%	3,440,797.52	2.50%	-40.89%
其他应收款	787,563.46	0.45%	1,512,050.31	1.10%	-47.91%
存货	15,173,088.03	8.66%	13,142,983.34	9.56%	15.45%
其他流动资产	6,627,381.76	3.78%	426,630.73	0.31%	1,453.42%
投资性房地产	-	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-	-
固定资产	3,209,401.92	1.83%	1,255,087.27	0.91%	155.71%
无形资产	5,764,194.19	3.29%	124,375.52	0.09%	4,534.51%
商誉	387,557.49	0.22%	-	-	-
长期待摊费用	756,819.71	0.43%	752,241.67	0.55%	0.61%
递延所得税资产	708,599.09	0.40%	861,343.90	0.63%	-17.73%
其他非流动	589,180.00	0.34%	427,880.00	0.31%	37.70%

资产					
在建工程	-	-	-	-	-
短期借款	20,000,000.00	11.41%	22,857,738.69	16.63%	-12.50%
应付票据及应付账款	11,456,540.39	6.54%	17,566,316.08	12.78%	-34.78%
预收款项	35,700.00	0.02%	-	-	-
应付职工薪酬	2,061,849.20	1.18%	1,519,180.25	1.11%	35.72%
应交税费	3,697,573.37	2.11%	3,354,777.07	2.44%	10.22%
其他应付款	11,282,743.79	6.44%	1,385,009.50	1.01%	714.63%
长期借款	-	-	-	-	-
递延所得税负债	1,405,532.72	0.80%	-	-	-

资产负债项目重大变动原因：

报告期末，货币资金较上年同期增长了 102.30%，主要原因为 2017 年底和 2018 年部分承兑汇票到期，到期承兑现金流入 31,091,574.54 元所致。

报告期末，存货较上年同期增长了 15.45%，主要原因为随着公司销售规模的扩大，公司存货相应增加所致。

报告期末，无形资产比上年同期增加了 5,639,818.67 元，主要为 2018 年底公司购买清装科技 70% 股权，确认增加的无形资产评估值。

报告期末，短期借款较上年同期下降了 12.50%，主要原因为本期公司偿还了部分银行贷款所致。

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	91,261,675.60	-	93,651,407.35	-	-2.55%
营业成本	53,318,787.31	58.42%	45,994,401.41	49.11%	15.92%
毛利率%	41.58%	-	50.89%	-	-
管理费用	10,783,232.07	11.82%	8,806,503.71	9.40%	22.45%
研发费用	5,634,396.13	6.17%	4,183,619.47	4.47%	34.68%
销售费用	3,993,512.67	4.38%	8,674,425.53	9.26%	-53.96%
财务费用	2,155,002.50	2.36%	1,961,951.49	2.09%	9.84%
资产减值损失	-483,202.55	-0.53%	2,072,475.11	2.21%	-123.32%
其他收益	-	-	-	-	-
投资收益	95,632.86	0.10%	-	-	-
公允价值变动收益	-	-	-	-	-

资产处置收益	-	-	18,619.60	0.02%	-
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	15,131,077.81	16.58%	21,166,984.79	22.60%	-28.52%
营业外收入	1,035,354.89	1.13%	619,423.98	0.66%	67.15%
营业外支出	46,134.81	0.05%	0	-	-
净利润	13,196,725.00	14.46%	18,634,056.16	19.90%	-29.18%

项目重大变动原因：

报告期内，管理费用较上年同期增长了 22.45%，主要原因为：1、随着业务的增长，管理人员的增加，职工薪酬较上年同期有所增长；2、随着公司办公场所面积的增大，房租水电费等都有所增加。

报告期内研发费用较上年同期增加了 34.68%，主要是公司加大研发投入力度，并增加研发人员所致。

报告期内营业利润和净利润降低，主要原因为受铁总招标价格的影响，公司主要产品碳滑板的销售单价有所下降所致。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	91,195,158.35	93,651,236.41	-2.62%
其他业务收入	66,517.25	170.94	38,812.63%
主营业务成本	53,306,818.58	45,994,365.09	15.90%
其他业务成本	11,968.73	36.32	32,853.55%

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	56,186,401.80	61.57%	79,131,306.73	84.50%
闸片	14,711,547.72	16.12%	-	-
气阀板	20,297,208.84	22.24%	14,491,895.49	15.47%
服务及其他	66,517.24	0.07%	28,205.13	0.03%
合计	91,261,675.60	100%	93,651,407.35	100%

按区域分类分析：

适用 不适用

收入构成变动的的原因：

1、碳滑板的收入占比较上年同期有所下降，主要原因为公司虽然保持了稳定的市场占有率，但铁总统一招标价格逐年降低导致碳滑板的收入有所下降。

2、2018 年公司新增闸片业务，并完成业务收入 14,711,547.72 元，占 2018 年收入总额的 16.12%。

3、报告期内气阀板的收入占比较上期有所增加，原因为气阀板收入主要来源于子公司

万新电气，该子公司 2017 年下半年才成立，因此 2017 年收入较少，而本期气阀板的销售数量稳步增加，因此气阀板的收入及占比较上期有所增长。

(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	52,454,035.50	57.48%	否
2	中车株洲电力机车有限公司	14,156,847.45	15.51%	否
3	北京鑫达泽通科技有限公司	5,933,003.10	6.50%	否
4	北京中车赛德铁道电气科技有限公司	5,337,280.47	5.85%	否
5	中国株洲电力机车有限公司电气设备分公司	2,868,245.08	3.14%	否
合计		80,749,411.60	88.48%	-

(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	25,592,371.81	47.75%	否
2	北京纵横机电技术开发公司	10,636,241.38	19.84%	否
3	埃迈诺冠商贸（上海）有限公司	7,936,332.66	14.81%	否
4	冷水江市立德科技发展有限公司	3,178,609.17	5.93%	否
5	上海成诚精密钣金有限公司	1,444,291.03	2.69%	否
合计		48,787,846.05	91.02%	-

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	13,069,979.81	-26,986,665.84	148.43%
投资活动产生的现金流量净额	-8,078,587.41	-161,663.66	-4,897.16%
筹资活动产生的现金流量净额	21,002,728.73	7,623,829.57	175.49%

现金流量分析：

报告期内，经营活动产生的现金流量净额为 13,069,979.81 元，上年同期为-26,986,665.84 元，报告期较上年同期实现了经营活动产生现金流量的净流入，主要原因为本期年持有的部分应收票据到期，到期承兑现金流入 31,091,574.54 元。

报告期内，投资活动产生的现金流量净额仍然为负数，主要原因为公司购买循环理财产品导致资金的净流出。

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增长了 175.49%，主要原因为本期公司进行了股权融资和债权融资所致（融资金额分别为 15,001,014.00 元、23,000,000.00 元）。

(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，公司共拥有三家控股子公司，具体情况分别如下：

1、株洲万新轨道电气科技有限公司：系公司 2017 年 7 月份设立的全资子公司，设立时注册资本 1200.00 万元。2017 年 9 月，公司将其持有的万新电气 30.00% 的股权作价人民币 1.00 元转让给受让方康锡忠。2017 年 12 月，对该子公司进行增资并引进栗登超作为新增投资者，注册资本由人民币 1,200.00 万元增加至人民币 1,333.00 万元，即万新电气新增注册资本人民币 133.00 万元，本次增资后，公司持有万新电气 63.02% 的股权，康锡忠持有 27.00% 的股权，栗登超持有 9.98% 的股权。

报告期末，该子公司注册资本：1,333.00 万元，住所：湖南省株洲市天元区珠江北路 37 号，统一社会信用代码：91430200MA4LXEF23T，经营范围：铁路专用设备及器材、配件、轨道交通通信设备、铁路机车车辆配件、电气机械及器材、计算机应用电子设备、通信系统设备的制造；铁路轨道配件、轨道交通通信设备、电气机械设备、电子产品、机电产品、电力设备、计算机应用电子设备的销售；轨道交通通信系统、电子产品、机电产品、电力设备、电子、通信与自动控制技术的研发；铁路运输设备、电气设备、仪器仪表、通用设备的修理；轨道交通机车、车辆及设备维修、保养；电子产品生产；轨道交通相关技术咨询、技术服务；信息电子技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

该子公司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。2017 年、2018 年度末，总资产分别为 24,571,814.20 元和 29,615,537.84 元，净资产分别为 10,500,785.93 元和 16,060,662.78 元，2017 年度和 2018 年度营业收入分别为 14,491,895.49 元和 20,297,208.84 元，净利润分别为 500,785.93 元和 4,229,876.85 元。

2、浙江万融新材料科技有限公司：系公司 2017 年 9 月以人民币 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% 的股权而来。2017 年 12 月，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 万元，即温州市恒谐贸易有限公司新增注册资本人民币 4,772 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，同时更名为“浙江万融新材料科技有限公司”。

报告期末，该子公司注册资本：5,000.00 万元，住所：浙江省乐清市淡溪镇，统一社会信用代码：91330382MA28501P67，经营范围：高铁动车制动材料、摩擦材料研发；高铁动车和城轨车辆闸瓦、闸片及轨道车辆机电配件制造、加工、销售；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

该子公司主要业务为高铁动车闸片、电力机车及地铁制动闸片、闸瓦等产品，相关产品的设计与开发持续进行，并根据行业技术标准和认证审核条件的变化情况，不断调整企业发展规划以及包括型式试验在内的配套工作安排。但报告期内尚未形成销售收入。

3、清研高装科技（天津）有限公司：2018 年 10 月 19 日，经公司董事会审议通过以人民币 347.50 万元收购清装科技 70% 股权，具体内容如下：（1）向清研检测（天津）有限公司支付 34.7500 万元收购其持有的清装科技 70 万元的出资额（其中，3.50 万元为实缴出资额，66.50 万元为待缴出资额），相当于清装科技 7.00% 股权；（2）向夏位松支付 112.1928 万元收购其持有的清装科技 226 万元的出资额（其中，11.30 万元为实缴出资额，214.70 万元为待缴出资额），相当于清装科技 22.60% 股权；（3）向尹维支付 81.4143 万元收购其持

有的清装科技 164 万元的出资额（其中，8.20 万元为实缴出资额，155.80 万元为待缴出资额），相当于清装科技 16.40% 股权；（4）向高蕊支付 64.5357 万元收购其持有的清装科技 130 万元的出资额（其中，6.50 万元为实缴出资额，123.50 万元为待缴出资额），相当于清装科技 13.00% 股权；（5）向茹更生支付 24.8214 万元收购其持有的清装科技 50 万元的出资额（其中，2.50 万元为实缴出资额，47.50 万元为待缴出资额），相当于清装科技 5.00% 股权；（6）向杨秀支付 9.9286 万元收购其持有的清装科技 20 万元的出资额（其中，1 万元为实缴出资额，19 万元为待缴出资额），相当于清装科技 2.00% 股权；（7）向胡志红支付 9.9286 万元收购其持有的清装科技 20 万元的出资额（其中，1 万元为实缴出资额，19 万元为待缴出资额），相当于清装科技 2.00% 股权；（8）向张清川支付 9.9286 万元收购其持有的清装科技 20 万元的出资额（其中，1 万元为实缴出资额，19 万元为待缴出资额），相当于清装科技 2.00% 股权。本次收购完成后，公司持有清装科技 70% 股权，夏位松持有清装科技 17.40% 股权，尹维持持有清装科技 9.60% 股权，清研检测（天津）有限公司持有清装科技 3.00% 股权。

报告期末，该子公司注册资本：1,000 万元，住所：天津市东丽区华明高新技术产业区科创慧谷园区，统一社会信用代码：91120110MA05U7L160，经营范围：润滑油脂、固体润滑材料、润滑剂、化工产品（化学危险品及易制毒品除外）研发、检测、生产、销售及相关技术服务、推广、应用；润滑油脂生产设备、清洗设备研发、制造、销售及技术开发、咨询、服务、转让；铁道机车车辆、城轨及地铁车辆摩擦材料（制动盘、闸瓦、闸片）的研发、加工、生产、销售；密封材料（化学危险品及易制毒品除外）研发、生产、销售及技术开发、咨询、服务、转让；轨道交通设备和风电机组的研发、制造、销售；货物及技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物出口除外）；会议服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

清装科技将作为公司的控股子公司纳入公司合并报表范围。其主要业务为动车高铁车门专用脂、转辙机专用脂和专用油、内燃机车专用冷却添加液等，相关产品跨界风电、军工、核电、冶金、机器人等领域。报告期内尚未形成销售收入。

2、委托理财及衍生品投资情况

无

（五）非标准审计意见说明

适用 不适用

（六）会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

（一）会计政策的变更

本公司自 2018 年 1 月 1 日采用财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）相关规定。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将应收账款与应收票据合并为“应收票据及应收账款”列示	合并资产负债表 2018 年 12 月 31 日应收票据及应收账款列示金额 87,831,955.02 元，2017 年 12 月 31 日应收票据及应收账款列示金额 90,076,990.42 元； 母公司资产负债表 2018 年 12 月 31 日应收票据及应收账款列示金额 73,339,816.06

元，2017 年 12 月 31 日应收票据及应收账款列示金额 74,942,532.27 元。

合并资产负债表 2018 年 12 月 31 日其他应收款列示金额 787,563.46 元，2017 年 12 月 31 日其他应收款列示金额 1,512,050.31 元；

将应收股利、应收利息与其他应
收款合并为“其他应收款”列示
母公司资产负债表 2018 年 12 月 31 日其他应收款列示金额 11,241,099.64 元，2017
年 12 月 31 日其他应收款列示金额 11,583,597.98 元。

合并资产负债表 2018 年 12 月 31 日固定资产列示金额 3,209,401.92 元，2017 年 12
月 31 日固定资产列示金额 1,255,087.27 元；

将固定资产、固定资产清理合并
为“固定资产”列示
母公司资产负债表 2018 年 12 月 31 日固定资产列示金额 770,695.31 元，2017 年 12
月 31 日固定资产列示金额 754,068.70 元。

合并资产负债表 2018 年 12 月 31 日应付票据及应付账款列示金额 11,456,540.39 元，
2017 年 12 月 31 日应付票据及应付账款列示金额 17,566,316.08 元；

将应付账款与应付票据合并为
“应付票据及应付账款”列示
母公司资产负债表 2018 年 12 月 31 日应付票据及应付账款列示金额 10,423,495.32
元，2017 年 12 月 31 日应付票据及应付账款列示金额 15,459,329.60 元。

合并资产负债表 2018 年 12 月 31 日其他应付款列示金额 11,282,743.79 元，2017 年
12 月 31 日其他应付款列示金额 1,385,009.50 元；

将应付股利、应付利息与其他应
付款合并为“其他应付款”列示
母公司资产负债表 2018 年 12 月 31 日其他应付款列示金额 10,727,413.32 元，2017
年 12 月 31 日其他应付款列示金额 55,009.50 元。

合并利润表 2018 年度增加研发费用 5,634,396.13 元，减少管理费用 5,634,396.13 元；
新增研发费用报表科目，研发费
用不再在管理费用科目核算
2017 年度增加研发费用 4,183,619.47 元，减少管理费用 4,183,619.47 元；
母公司利润表 2018 年度增加研发费用 4,384,095.97 元，减少管理费用 4,384,095.97
元；2017 年度增加研发费用 4,183,619.47 元，减少管理费用 4,183,619.47 元。

上述财务报表列报的调整对资产总额、资产净额、净利润均无影响。

（二）会计估计的变更

无。

（三）前期会计差错更正

无。

（七）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一家控股子公司。

2018 年 12 月 1 日，控股子公司清研高装科技（天津）有限公司纳入公司合并报表范围。

（八）企业社会责任

报告期内，公司把社会责任作为企业发展的重要组成部分，积极树立负责的企业形象，向客户提供高质的产品和优异的服务，并充分保障公司供应商及债权人的合法权益，切实

履行公司作为企业法人的法定义务和社会责任。

公司严格遵守《劳动法》和《劳动合同法》，规范执行劳动用工制度，与职工通过平等协商签订劳动合同，严格执行综合计时制度，实行带薪休假制度，公司不断调整员工工资水平，让员工收入稳步上升，为员工缴纳养老、医疗、失业、工伤、生育各项社会保险和公积金。同时公司利用各种机会为员工发放各项福利，切实提高员工的获得感。

公司始终把社会责任放在公司发展规划中的重要位置，将社会责任意识融入到发展实践中，依法履行纳税义务，积极创造就业机会，支持地区经济和行业的发展，坚持做一个富有社会责任感的企業。

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，与时俱进地升级再造，进一步增强公司的竞争力。

另外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，为公司持续发展提供了充足了内在动力。同时公司具备较高壁垒的行业资质，且持续有效，是公司的主要竞争力所在。

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

是否自愿披露

√是 □否

(一) 行业发展趋势

2016 年国务院审议通过了《中长期铁路网规划》，根据规划，中国高铁将再升级，由“四纵四横”迈向“八纵八横”。另外根据“十三五”规划纲要，“十三五”期间将继续推进高速铁路建设，到 2020 年，全国铁路营业里程达到 15 万公里左右，其中高铁 3 万公里左右，覆盖 80% 以上的大城市。动车组保有量达到 3800 标准组左右，其中“复兴号”动车 900 组以上。力争到 2025 年，铁路网规模达到 17.5 万公里左右，其中高铁 3.8 万公里左右。到 2035 年，率先建成发达完善的现代化铁路网。“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。同时在“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处于高速增长状态。

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。

公司在行业内的主要竞争优势：

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。公司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及质量控制，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），并于 2017 年 11 月通过了监督审核。

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，在行业内拥有良好的业绩口碑。同时公司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，并建立起了长期稳定的合作关系。

（二） 公司发展战略

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：顺延受电弓配套零配件彼此相关以及摩擦与润滑紧密相连的技术路线，加速推进市场多元化（干线铁路、城际、城轨地铁、各大主机厂等）以及产品多元化（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） 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，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，推动企业的平稳与可持续发展。2019 年公司在稳固现有产品市场占有率的同时，继续加大人力投入城轨地铁业务市场，加大城轨地铁板块业务开发，获得并稳固地铁市场的一席之地；子公司也将布局贴身配套的新增

业务，产品将逐步走向多元化。

在资金方面，公司经营计划所涉及的资金主要为自有资金或通过股权融资、债权融资所得。

(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，未来可能会限制公司的发展步伐。

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，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。

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，以规避原材料价格上升的风险。

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：2018年度公司前五名客户销售收入占当期营业收入的88.48%，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：公司积极培养对行业发展、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，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，以规避客户集中度较高的风险。

(二) 供应商集中度较高的风险

供应商集中度较高的风险：2018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，公司使用的主要原材料47.75%来自雄克碳制品，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。公司积极寻求多渠道维护与雄克碳制品多方面、深层次合作，以规避供应商集中风险。

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，并通过行业管理政策来监督行业产品的供应。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。目前公司拥有高速铁路 CRH1、CRH2、CRH3、CRH5 系列和谐号动车组、CR 系列复兴号动车组以及 HXD 系列电力机车 CRCC 认证正式证书，且每年均顺利通过年度监督审核。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体系管理水平，以保证公司资质的持续稳定性。

五、实际控制人风险

截至报告期末，公司控股股东、实际控制人咎昌浩通过直接和间接持股合计控制公司 63.6296% 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，以规避实际控制人不当控制风险。

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，导致产品出现质量问题，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高等级碳条。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、在核心技术方面，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。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。公司通过上述措施以规避产品质量风险。

七、应收账款余额较大的风险

2017 年 12 月 31 日和 2018 年 12 月 31 日应收账款账面价值分别为 77,679,249.08 元、

68,221,204.22 元，占资产总额的比例分别为 56.52%、38.92%，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，以规避应收账款余额较大的风险。

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，以规避不能再享受税收优惠的风险。

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 40% 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，以规避汇率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
是否存在重大诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
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.(二)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input 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） 重大诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上
是 否

2、 以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

3、 以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

（二） 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间	临时报告编号
咎昌浩、王慧颖	关联方咎昌浩为公司向招商银行贷款	3,000,000.00	已事前及时履行	2017年6月2日	2017-034

	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				
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	已事前及时履行	2017年9月13日	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人无限连带责任担保	20,000,000.00	已事前及时履行	2017年8月29日	2017-048
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人无限连带责任担保	20,000,000.00	已事前及时履行	2018年11月12日	2018-030

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对生产经营的影响：

1、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宁支行（以下简称“北京银行天宁支行”）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宁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宁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。相关详细内容详见2017年6月2日披露于全国股转系统指定信息披露平台的公告《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日披露于全国股转系统指定信息披露平台的公告《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）。

2、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及生产经营需要，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。相关详细内容详见2017年8月29日披露于全国股转系

统指定信息披露平台的公告《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）。

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及生产经营需要，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。相关详细内容详见 2018 年 11 月 12 日披露于全国股转系统指定信息披露平台的公告《北京万高众业科技股份有限公司关联交易公告》（公告编号：2018-030）。

注：报告期内公司控股子公司浙江万融新材料科技有限公司发生的关联交易情况如下：浙江万融新材料科技有限公司根据生产经营需要向其关联方浙江乐粉轨道交通科技有限公司承租房屋。

浙江乐粉轨道交通科技有限公司与浙江万融新材料科技有限公司关联关系为：浙江乐粉轨道交通科技有限公司系自然人王梦非实际控制的企业，王梦非持有浙江万融新材料科技有限公司 49.00% 的股权。

本次关联交易对公司业务发展、持续经营有积极的作用。有关详细内容详见 2018 年 1 月 22 日披露于全国股转系统指定信息披露平台的公告《北京万高众业科技股份有限公司关联交易公告》（公告编号：2018-003）。

（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	18,347,368	44.2667%	9,668,300	28,015,668	62.8814%	
	其中：控股股东、实际控制人	5,512,500	13.3000%	-1,000	5,511,500	12.3706%	
	董事、监事、高管	787,500	1.9000%	-787,500	-	-	
	核心员工	-	-	-	-	-	
有限售条件股份	有限售股份总数	23,100,000	55.7333%	-6,562,500	16,537,500	37.1186%	
	其中：控股股东、实际控制人	16,537,500	39.9000%	-	16,537,500	37.1186%	
	董事、监事、高管	2,362,500	5.7000%	-2,362,500	-	-	
	核心员工	-	-	-	-	-	
总股本		41,447,368	-	3,105,800	44,553,168	-	
普通股股东人数							9

(二) 普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	咎昌浩	22,050,000	-1,000	22,049,000	49.4892%	16,537,500	5,511,500
2	浙江永贵电器股份有限公司	8,289,473	0	8,289,473	18.6058%	0	8,289,473
3	泰州威英铁科投资管理中心（有限合伙）	6,300,000	0	6,300,000	14.1404%	0	6,300,000
4	王振海	3,150,000	0	3,150,000	7.0703%	0	3,150,000
5	重庆象泓颖企业管理中心（有限合伙）	0	2,484,600	2,484,600	5.5767%	0	2,484,600
合计		39,789,473	2,483,600	42,273,073	94.8824%	16,537,500	25,735,573

普通股前五名或持股 10%及以上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，公司前五名股东间不存在其他关联关系。

二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

截至报告期末，咎昌浩除直接持有公司 49.4892%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 14.1404%的股份。因此咎昌浩合计控制公司 63.6296%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，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。

报告期内公司控股股东、实际控制人未发生变动。

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	发行对象中外自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途是否变更
2017年12月13日	2018年3月13日	4.83	3,105,800	15,001,014.00	0	0	2	0	0	否

募集资金使用情况：

2017年第一次股票发行募集资金总额 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日取得全国股转公司出具的股份登记函。截止2018年12月31日，募集资金专项账户余额为人民币 21,170.70 元，其中含利息收入 20,156.70 元。

二、存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、债券融资情况

适用 不适用

债券违约情况

适用 不适用

公开发行债券的特殊披露要求

适用 不适用

四、间接融资情况

适用 不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
担保贷款	北京银行股份有	7,000,000.00	5.220%	2017-10-25 至	否

	限公司天宁支行			2018-10-25	
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
授信贷款	华夏银行股份有限公司北京西直门支行	14,000,000.00	6.786%	2018-3-30 至 2019-3-30	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	6.873%	2018-12-7 至 2019-12-7	否
合计	-	40,000,000.00	-	-	-

违约情况

适用 不适用

五、 权益分派情况**报告期内的利润分配与公积金转增股本情况**

适用 不适用

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任期	是否在公司领取薪酬
咎昌浩	董事长、总经理	男	1969 年 10 月	硕士	2016 年 1 月 8 日至 2019 年 1 月 8 日	是
王慧颖	董事	女	1976 年 10 月	本科	2016 年 1 月 8 日至 2019 年 1 月 8 日	否
马静	董事、财务总监	女	1973 年 10 月	本科	2016 年 1 月 8 日至 2019 年 1 月 8 日	是
莫海	董事	男	1969 年 4 月	本科	2016 年 1 月 8 日至 2019 年 1 月 8 日	否
余文震	董事	男	1975 年 12 月	本科	2016 年 1 月 8 日至 2019 年 1 月 8 日	否
罗阳明	董事	男	1972 年 9 月	专科	2016 年 1 月 8 日至 2019 年 1 月 8 日	否
潘高	监事会主席	男	1986 年 8 月	本科	2016 年 1 月 8 日至 2019 年 1 月 8 日	是
刘晓杰	监事	女	1984 年 7 月	本科	2016 年 1 月 8 日至 2019 年 1 月 8 日	是
崔力新	监事	男	1983 年 7 月	专科	2016 年 1 月 8 日至 2019 年 1 月 8 日	是
茅艳燕	董事会秘书	女	1972 年 11 月	专科	2016 年 1 月 8 日至 2019 年 1 月 8 日	是
董事会人数：						6
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						3

注：经公司 2019 年 1 月 8 日召开的 2019 年第一次临时股东大会审议通过，公司选举咎昌浩、王慧颖、莫海、马静、罗阳明、余文震为公司第二届董事会董事，选举潘高为公司第二届监事会非职工代表监事；经公司 2019 年 1 月 8 日召开的 2019 年第一次职工代表大会审议通过选举崔力新、刘晓杰为公司第二届监事会职工代表监事；经公司 2019 年 1 月 8 日召开的第二届董事会第一次会议审议通过，选举咎昌浩为公司第二届董事会董事长，续聘咎昌浩为公司总经理，续聘马静为公司财务总监，续聘茅艳燕为公司董事会秘书；经公司 2019 年 1 月 8 日召开的第二届监事会第一次会议审议通过，选举潘高为公司第二届监事会主席。

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

公司控股股东、实际控制人为咎昌浩，咎昌浩担任公司董事长及总经理，其与董事王慧颖系夫妻关系。除此之外，董事、监事、高级管理人员相互间及与控股股东、实际控制人间不存在其他关系。

(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	22,050,000	-1,000	22,049,000	49.4892%	0
王振海	原监事会主席	3,150,000	0	3,150,000	7.0703%	0
合计	-	25,200,000	-1,000	25,199,000	56.5595%	0

(三) 变动情况

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

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

√适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
王振海	监事会主席	离任	无	个人原因辞职
郭志勇	董事、副总经理	离任	无	个人原因辞职
潘高	部门经理	新任	监事会主席	经股东大会及监事会选举产生

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

√适用 不适用

潘高，男，1986年8月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。2008年6月，毕业于中原工学院，测控技术与仪器专业；2014年9月至2016年9月，新东方精英英语培训；2015年10月至2015年12月，上海逸发粘接培训中心学习，获得欧洲粘接工程师资格证书（European Adhesive Specialist）。2014年至2016年，参与铁路行业标准 TB/T1842.3-2，TB/T1842.3-3 的起草，并成为《TB/T1842.2-2016 受电弓滑板第2部分：碳基复合材料滑板》的署名起草人。2008年7月至2009年7月，任湖北省十堰市东风汽车车轮有限公司质量技术员岗位；2009年8月至2010年9月，任江苏省三恒科技集团有限公司售前工程师；2010年10月至2016年1月，任北京万高众业科技发展有限公司质量保证部及采购部经理；2016年1月至今，任万高科技质保部经理；2018年4月至今，任万高科技监事会主席。

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	10	11
生产人员	12	18

销售人员	6	11
技术人员	7	19
财务人员	7	9
员工总计	42	68

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	17	26
专科	12	23
专科以下	12	18
员工总计	42	68

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 68 人。本期员工增加主要是由新增控股子公司及公司引进招聘技术、销售、财务、生产人员所导致。公司通过优化内部治理结构，加强成本核算、生产、市场营销、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》。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，为员工建立住房公积金。公司建立了一套完善的绩效考核、激励机制和薪酬体系。

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

适用 不适用

第九节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第十节 公司治理及内部控制

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

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

报告期内，为完善公司内部管理制度，分别对公司《股东大会议事规则》、《关联交易决策制度》以及《信息披露事务管理制度》的部分条款进行了修订。具体内容详见公司于 2018 年 3 月 30 日披露于全国中小企业股份转让系统信息披露平台的《北京万高众业科技股份有限公司股东大会议事规则》（公告编号：2018-014）、《北京万高众业科技股份有限公司关联交易决策制度》（公告编号：2018-015）、《北京万高众业科技股份有限公司信息披露事务管理制度》（公告编号：2018-016）。

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

公司建立了较为完善的投资者关系管理机制和内部管理制度，以充分保护股东与投资者行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，并给所有股东提供合适的保护，确保所有股东，特别是中小股东充分行使其合法权利。公司注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定履行职责、勤勉尽责，通过《股东大会议事规则》、《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》等制度为公司股东特别是中小股东应享有的权利提供了有效地保障，使得公司治理更趋规范。

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、监事会及管理层的权责范围和工作程序进行决策。

4、 公司章程的修改情况

经公司第一届董事会第十九次会议和 2017 年年度股东大会审议通过《关于修改<公司章程>的议案》，对《公司章程》第六十六条进行修订。修订后的内容如下：

第六十六条 股东大会审议事项时，关联股东应当回避，不应当参与该关联事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。关联事项包括：（一）与关联方进行交易；（二）为关联方提供担保；（三）向关联方的重大投资或接受关联方的重大投资；（四）其他股东大会认为与关联股东有关的事项。对于每年发生的日常性关联交易，公司可以在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议并披露。对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表披露执行情况并说明交易的公允性。如果在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超出金额所涉及事项依据《公司章程》及《关联交易决策制度》规定的审批权限履行相应的审议程序并披露。

（二） 三会运作情况

1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	7	<p>1、公司第一届董事会第十八次会议于 2018 年 01 月 19 日召开，会议审议通过了如下议案：《关于公司控股子公司浙江万融新材料科技有限公司拟向其关联方浙江乐粉轨道交通科技有限公司承租房屋的议案》、《关于提请召开公司 2018 年第一次临时股东大会的议案》。</p> <p>2、公司第一届董事会第十九次会议于 2018 年 3 月 28 日召开，会议审议通过了如下议案：《关于<公司 2017 年度总经理工作报告>的议案》、《关于<公司 2017 年度董事会工作报告>的议案》、《关于公司 2017 年度经审计财务报告的议案》、《关于<公司 2017 年年度报告>及摘要的议案》、《关于公司 2017 年度利润不分配的议案》、《关于<公司 2017 年度财务决算报告>的议案》、《关于<公司 2018 年度财务预算报告>的议案》、《关于<公司 2017 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告>的议案》、《关于公司控股股东、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<关联交易决策制度>的议案》、《关于修改<信息披露事务管理制</p>

		<p>度>的议案》、《关于提请召开公司 2017 年年度股东大会的议案》。</p> <p>3、公司第一届董事会第二十次会议于 2018 年 4 月 25 日召开,会议审议通过了如下议案：《关于公司 2018 年第一季度报告的议案》。</p> <p>4、公司第一届董事会第二十一次会议于 2018 年 8 月 16 日召开,会议审议通过了如下议案：《关于<公司 2018 年半年度报告>的议案》、《关于<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>的议案》。</p> <p>5、公司第一届董事会第二十二次会议于 2018 年 10 月 19 日召开,会议审议通过了如下议案：《关于北京万高众业科技股份有限公司收购资产暨对外投资的议案》。</p> <p>6、公司第一届董事会第二十三次会议于 2018 年 11 月 9 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》、《关于公司变更会计师事务所的议案》、《召开公司 2018 年第二次临时股东大会议案》。</p> <p>7、公司第一届董事会第二十四次会议于 2018 年 12 月 20 日召开,会议审议通过了如下议案：《关于公司董事会换届选举的议案》、《关于提请召开 2019 年第一次临时股东大会的议案》。</p>
监事会	4	<p>1、公司第一届监事会第八次会议于 2018 年 3 月 28 日召开,会议审议通过了如下议案：《关于<公司 2017 年度监事会工作报告>的议案》、《关于公司 2017 年度经审计财务报告的议案》、《关于<公司 2017 年度财务决算报告>的议案》、《关于<公司 2018 年度财务预算报告>的议案》、《关于<公司 2017 年年度报告>及摘要的议案》、《关于<公司 2017 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告>的议案》、《关于公司 2017 年度利润不分配的议案》、《关于公司控股股东、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》、《关于推选潘</p>

		<p>高为公司第一届监事会成员的议案》。</p> <p>2、公司第一届监事会第九次会议于 2018 年 4 月 25 日召开，会议审议通过了如下议案：《关于公司 2018 年第一季度报告的议案》、《关于推选潘高为监事会主席的议案》。</p> <p>3、公司第一届监事会第十次会议于 2018 年 8 月 16 日召开，会议审议通过了如下议案：《关于<公司 2018 年半年度报告>的议案》、《关于<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>的议案》。</p> <p>4、公司第一届监事会第十一次会议于 2018 年 12 月 20 日召开，会议审议通过了如下议案：《关于公司监事会换届选举的议案》。</p>
股东大会	3	<p>1、公司 2018 年第一次临时股东大会于 2018 年 2 月 7 日召开，会议审议通过了如下议案：《关于公司控股子公司浙江万融新材料科技有限公司拟向其关联方浙江乐粉轨道交通科技有限公司承租房屋的议案》。</p> <p>2、公司 2017 年年度股东大会于 2018 年 4 月 20 日召开，会议审议通过了如下议案：《关于<公司 2017 年度董事会工作报告>的议案》、《关于<公司 2017 年度监事会工作报告>的议案》、《关于公司 2017 年度经审计财务报告的议案》、《关于<公司 2017 年年度报告>及摘要的议案》、《关于公司 2017 年度利润分配的议案》、《关于<公司 2017 年度财务决算报告>的议案》、《关于<公司 2018 年度财务预算报告>的议案》、《关于<公司 2017 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告>的议案》、《关于公司控股股东、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<关联交易决策制度>的议案》、《关于推选潘高为监事会主席的议案》。</p> <p>3、公司 2018 年第二次临时股东大会于 2018 年 11 月 27 日召开，会议审议通过了如下议案：《关于公司向华夏银行股</p>

		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》、《关于公司变更会计师事务所的议案》。
--	--	--

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，未发生损害股东、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。

(三) 公司治理改进情况

报告期内，为完善公司内部管理制度，分别对公司《股东大会议事规则》、《关联交易决策制度》以及《信息披露事务管理制度》的部分条款进行了修订。具体内容详见公司于 2018 年 3 月 30 日披露于全国中小企业股份转让系统信息披露平台的《北京万高众业科技股份有限公司股东大会议事规则》（公告编号：2018-014）、《北京万高众业科技股份有限公司关联交易决策制度》（公告编号：2018-015）、《北京万高众业科技股份有限公司信息披露事务管理制度》（公告编号：2018-016）。

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会、高级管理人员均严格按照《公司法》等法律、法规和中国证监会、全国股转系统有关法律法规的要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。同时公司董事、监事和高级管理人员不断加强相关知识的学习，以提高公司治理的意识。未来公司将继续加强对公司董事、监事、高级管理人员在公司治理方面的培训，并促使公司股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等规定，勤勉尽职地履行其义务，使公司治理更加规范。

截至报告期末，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。

(五) 董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

适用 不适用

(六) 独立董事履行职责情况

适用 不适用

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。公司拥有机构设置自主权，不存在与控股股东控制的其他企业合署办公、混合经营的情形，公司机构具有独立性。

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，公司具备独立性和自主经营的能力。

(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。

公司董事会认为：公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。公司在不断做大做强过程中，市场经营环境还将面临一定变化，公司的治理机制在今后还将进一步的健全和完善，以适应公司不断发展壮大的需要，使公司长期、稳定、健康地发展。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

为完善公司内部管理制度，公司董事会制定了《北京万高众业科技股份有限公司年度报告信息披露重大差错责任追究制度》。具体内容详见公司于 2019 年 4 月 17 日披露在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台披露的《北京万高众业科技股份有限公司年度报告信息披露重大差错责任追究制度》（公告编号：2019-017）。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	天职业字[2019]14987 号
审计机构名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域
审计报告日期	2019 年 4 月 15 日
注册会计师姓名	周百鸣、申旭
会计师事务所是否变更	是
审计报告正文：	
<h3>审计报告</h3> <p style="text-align: right;">天职业字[2019]14987 号</p> <p>北京万高众业科技股份有限公司全体股东：</p> <p>一、 审计意见</p> <p>我们审计了后附的北京万高众业科技股份有限公司（以下简称“万高科技”）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。</p> <p>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，公允反映了万高科技 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。</p> <p>二、 形成审计意见的基础</p> <p>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，我们独立于万高科技，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。</p>	

三、其他信息

万高科技管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括万高科技 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估万高科技的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算万高科技、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督万高科技的财务报告过程。

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：

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的

有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对万高科技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科技不能持续经营。

(5) 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。

(6) 就万高科技中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

中国·北京

二〇一九年四月十五日

中国注册会计师： 周百鸣

中国注册会计师： 申旭

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：	-	-	-
货币资金	六、（一）	51,402,667.25	25,408,546.12
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			
应收票据及应收账款	六、（二）	87,831,955.02	90,076,990.42
其中：应收票据	六、（二）	19,610,750.80	12,397,741.34
应收账款	六、（二）	68,221,204.22	77,679,249.08
预付款项	六、（三）	2,033,995.59	3,440,797.52
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、（四）	787,563.46	1,512,050.31
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、（五）	15,173,088.03	13,142,983.34
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、（六）	6,627,381.76	426,630.73
流动资产合计		163,856,651.11	134,007,998.44
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		-	-
投资性房地产			
固定资产	六、（七）	3,209,401.92	1,255,087.27
在建工程		-	-
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	六、（八）	5,764,194.19	124,375.52
开发支出			
商誉	六、（九）	387,557.49	0
长期待摊费用	六、（十）	756,819.71	752,241.67

递延所得税资产	六、（十一）	708,599.09	861,343.90
其他非流动资产	六、（十二）	589,180.00	427,880.00
非流动资产合计		11,415,752.40	3,420,928.36
资产总计		175,272,403.51	137,428,926.80
流动负债：			
短期借款	六、（十三）	20,000,000.00	22,857,738.69
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			
应付票据及应付账款	六、（十四）	11,456,540.39	17,566,316.08
其中：应付票据			
应付账款	六、（十四）	11,456,540.39	17,566,316.08
预收款项	六、（十五）	35,700.00	0
卖出回购金融资产			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	六、（十六）	2,061,849.20	1,519,180.25
应交税费	六、（十七）	3,697,573.37	3,354,777.07
其他应付款	六、（十八）	11,282,743.79	1,385,009.50
其中：应付利息	六、（十八）	41,672.28	34,159.50
应付股利			
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		48,534,406.75	46,683,021.59
非流动负债：			
长期借款		-	-
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	六、（十一）	1,405,532.72	0
其他非流动负债			
非流动负债合计	-	1,405,532.72	0

负债合计		49,939,939.47	46,683,021.59
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、（十九）	44,553,168.00	41,447,368.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、（二十）	21,335,814.03	9,532,607.82
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	六、（二十一）	4,415,902.19	3,664,963.14
一般风险准备			
未分配利润	六、（二十二）	45,154,637.09	33,294,416.43
归属于母公司所有者权益合计		115,459,521.31	87,939,355.39
少数股东权益		9,872,942.73	2,806,549.82
所有者权益合计		125,332,464.04	90,745,905.21
负债和所有者权益总计		175,272,403.51	137,428,926.80

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

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		42,358,788.77	21,350,971.49
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			
应收票据及应收账款	十四、（一）	73,339,816.06	74,942,532.27
其中：应收票据	十四、（一）	17,520,750.80	12,397,741.34
应收账款	十四、（一）	55,819,065.26	62,544,790.93
预付款项		2,003,689.34	794,275.02
其他应收款	十四、（二）	11,241,099.64	11,583,597.98
其中：应收利息			
应收股利			
存货		9,610,648.96	9,484,577.51
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,222,113.70	389,340.83

流动资产合计		139,776,156.47	118,545,295.10
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十四、（三）	12,901,789.21	9,562,800.00
投资性房地产			
固定资产		770,695.31	754,068.70
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		142,063.33	124,375.52
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		128,183.96	654,053.48
递延所得税资产		1,156,394.67	662,206.29
其他非流动资产		488,580.00	-
非流动资产合计		15,587,706.48	11,757,503.99
资产总计		155,363,862.95	130,302,799.09
流动负债：			
短期借款		20,000,000.00	22,857,738.69
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			
应付票据及应付账款		10,423,495.32	15,459,329.60
其中：应付票据			
应付账款		10,423,495.32	15,459,329.60
预收款项			
应付职工薪酬		1,528,184.09	1,496,872.25
应交税费		2,591,928.48	2,804,241.95
其他应付款		10,727,413.32	55,009.50
其中：应付利息		41,672.28	34,159.50
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		45,271,021.21	42,673,191.99
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			

长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		45,271,021.21	42,673,191.99
所有者权益：			
股本		44,553,168.00	41,447,368.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		21,380,652.01	9,532,607.82
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		4,415,902.19	3,664,963.14
一般风险准备			
未分配利润		39,743,119.54	32,984,668.14
所有者权益合计		110,092,841.74	87,629,607.10
负债和所有者权益合计		155,363,862.95	130,302,799.09

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		91,261,675.60	93,651,407.35
其中：营业收入	六、（二十三）	91,261,675.60	93,651,407.35
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		76,226,230.65	72,503,042.16
其中：营业成本	六、（二十三）	53,318,787.31	45,994,401.41
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、（二十四）	824,502.52	809,665.44

销售费用	六、（二十五）	3,993,512.67	8,674,425.53
管理费用	六、（二十六）	10,783,232.07	8,806,503.71
研发费用	六、（二十七）	5,634,396.13	4,183,619.47
财务费用	六、（二十八）	2,155,002.50	1,961,951.49
其中：利息费用	六、（二十八）	2,056,430.59	1,163,230.26
利息收入	六、（二十八）	139,178.35	93,320.69
资产减值损失	六、（二十九）	-483,202.55	2,072,475.11
加：其他收益			
投资收益（损失以“-”号填列）	六、（三十）	95,632.86	0
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、（三十一）	0	18,619.60
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		15,131,077.81	21,166,984.79
加：营业外收入	六、（三十二）	1,035,354.89	619,423.98
减：营业外支出	六、（三十三）	46,134.81	0
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		16,120,297.89	21,786,408.77
减：所得税费用	六、（三十四）	2,923,572.89	3,152,352.61
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		13,196,725.00	18,634,056.16
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		13,196,725.00	18,634,056.16
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益		585,565.29	111,033.99
2. 归属于母公司所有者的净利润		12,611,159.71	18,523,022.17
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			

1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		13,196,725.00	18,634,056.16
归属于母公司所有者的综合收益总额		12,611,159.71	18,523,022.17
归属于少数股东的综合收益总额		585,565.29	111,033.99
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	十五、（二）	0.28	0.45
（二）稀释每股收益（元/股）	十五、（二）	0.28	0.45

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

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十四、（四）	71,661,822.31	79,239,678.53
减：营业成本	十四、（四）	42,108,610.53	35,795,693.25
税金及附加		681,063.61	784,045.61
销售费用		3,315,870.87	6,084,054.68
管理费用		7,884,857.53	8,591,370.89
研发费用		4,384,095.97	4,183,619.47
财务费用		2,150,506.48	1,965,151.41
其中：利息费用		2,056,430.59	1,163,230.26
利息收入		118,252.45	89,264.20
资产减值损失		3,733,814.51	1,275,924.68
加：其他收益			
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			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		0	18,619.60
汇兑收益（损失以“-”号填列）			

二、营业利润（亏损以“－”号填列）		7,403,002.81	20,578,438.14
加：营业外收入		1,034,837.65	619,423.98
减：营业外支出		45,901.08	0
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		8,391,939.38	21,197,862.12
减：所得税费用		882,548.93	2,984,588.24
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		7,509,390.45	18,213,273.88
（一）持续经营净利润		7,509,390.45	18,213,273.88
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		7,509,390.45	18,213,273.88
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		109,074,904.62	75,393,584.04
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			0
收到其他与经营活动有关的现金	六、（三十五）	2,962,148.19	3,096,016.28
经营活动现金流入小计		112,037,052.81	78,489,600.32
购买商品、接受劳务支付的现金		62,987,969.65	67,324,680.59
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		11,709,596.42	7,833,178.77
支付的各项税费		9,434,151.39	8,882,471.57
支付其他与经营活动有关的现金	六、（三十五）	14,835,355.54	21,435,935.23
经营活动现金流出小计		98,967,073.00	105,476,266.16
经营活动产生的现金流量净额	六、（三十六）	13,069,979.81	-26,986,665.84
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		38,500,000.00	
取得投资收益收到的现金		95,632.86	0
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0	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	六、（三十五）	153,190.27	1,094,808.83
投资活动现金流入小计		38,748,823.13	1,189,808.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,327,410.54	1,351,472.49
投资支付的现金		43,500,000.00	0
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		46,827,410.54	1,351,472.49
投资活动产生的现金流量净额		-8,078,587.41	-161,663.66
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资收到的现金		18,783,814.00	2,930,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,782,800.00	2,930,000.00
取得借款收到的现金		23,000,000.00	22,857,738.69
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六、（三十五）	6,988,410.00	0
筹资活动现金流入小计		48,772,224.00	25,787,738.69
偿还债务支付的现金		25,857,738.69	17,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,864,586.77	1,163,909.12
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	六、（三十五）	47,169.81	0
筹资活动现金流出小计		27,769,495.27	18,163,909.12
筹资活动产生的现金流量净额		21,002,728.73	7,623,829.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	六、（三十六）	25,994,121.13	-19,524,499.93
加：期初现金及现金等价物余额	六、（三十六）	25,408,546.12	44,933,046.05
六、期末现金及现金等价物余额	六、（三十六）	51,402,667.25	25,408,546.12

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
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		84,610,736.10	74,369,074.91
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		2,578,071.57	3,177,379.79
经营活动现金流入小计		87,188,807.67	77,546,454.70
购买商品、接受劳务支付的现金		50,549,060.58	49,323,639.68
支付给职工以及为职工支付的现金		9,815,019.90	7,797,517.49
支付的各项税费		7,460,735.80	8,872,635.50
支付其他与经营活动有关的现金		10,854,449.97	29,885,069.24
经营活动现金流出小计		78,679,266.25	95,878,861.91

经营活动产生的现金流量净额		8,509,541.42	-18,332,407.21
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0	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			
投资活动现金流入小计		0	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		784,452.87	475,696.92
投资支付的现金		3,937,200.00	8,400,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0	1,162,800.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		4,721,652.87	10,038,496.92
投资活动产生的现金流量净额		-4,721,652.87	-9,943,496.92
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		15,001,014.00	
取得借款收到的现金		23,000,000.00	22,857,738.69
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		6,988,410.00	
筹资活动现金流入小计		44,989,424.00	22,857,738.69
偿还债务支付的现金		25,857,738.69	17,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,864,586.77	1,163,909.12
支付其他与筹资活动有关的现金		47,169.81	
筹资活动现金流出小计		27,769,495.27	18,163,909.12
筹资活动产生的现金流量净额		17,219,928.73	4,693,829.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		21,007,817.28	-23,582,074.56
加：期初现金及现金等价物余额		21,350,971.49	44,933,046.05
六、期末现金及现金等价物余额		42,358,788.77	21,350,971.49

(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	41,447,368.00				9,532,607.82				3,664,963.14		33,294,416.43	2,806,549.82	90,745,905.21
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	41,447,368.00				9,532,607.82				3,664,963.14		33,294,416.43	2,806,549.82	90,745,905.21
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	3,105,800.00				11,803,206.21				750,939.05		11,860,220.66	7,066,392.91	34,586,558.83
(一)综合收益总额											12,611,159.71	585,565.29	13,196,725.00
(二)所有者投入和减少资本	3,105,800.00				11,803,206.21							6,480,827.62	21,389,833.83
1. 股东投入的普通股	3,105,800.00				11,895,214.00							5,112,800.00	20,113,814.00
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				-92,007.79								1,368,027.62	1,276,019.83
(三) 利润分配								750,939.05	-750,939.05				
1. 提取盈余公积								750,939.05	-750,939.05				
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	44,553,168.00			21,335,814.03				4,415,902.19	45,154,637.09	9,872,942.73		125,332,464.04	

项目	上期												
----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

	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												2,695,515.83	2,695,515.83
1. 股东投入的普通股												1,600,000.00	1,600,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他												1,095,515.83	1,095,515.83
（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. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	41,447,368.00				9,532,607.82				3,664,963.14	33,294,416.43	2,806,549.82	90,745,905.21

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

（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	41,447,368.00				9,532,607.82				3,664,963.14		32,984,668.14	87,629,607.10
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	41,447,368.00				9,532,607.82				3,664,963.14		32,984,668.14	87,629,607.10
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	3,105,800.00				11,848,044.19				750,939.05		6,758,451.40	22,463,234.64
（一）综合收益总额											7,509,390.45	7,509,390.45
（二）所有者投入和减少资本	3,105,800.00				11,848,044.19							14,953,844.19
1. 股东投入的普通股	3,105,800.00				11,895,214.00							15,001,014.00
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					-47,169.81							-47,169.81
（三）利润分配									750,939.05		-750,939.05	
1. 提取盈余公积									750,939.05		-750,939.05	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												

(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期末余额	44,553,168.00				21,380,652.01				4,415,902.19		39,743,119.54	110,092,841.74

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	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. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												

(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	41,447,368.00				9,532,607.82				3,664,963.14		32,984,668.14	87,629,607.10

北京万高众业科技股份有限公司

2018 年度财务报表附注

(除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位)

一、公司的基本情况

(一) 公司概况

北京万高众业科技股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)系由管昌浩、王振海于 2010 年 3 月共同出资组建，统一社会信用代码 91110105551358391T。截至 2018 年 12 月 31 日，本公司注册资本为人民币 44,553,168.00 元。法定代表人：管昌浩。

注册地址：北京市朝阳区利泽中园 106 号楼 5 层 508A

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(不从事实体店铺经营)、计算机软硬件及辅助设备、五金交电(不从事实体店铺经营)、文具用品、通讯器材；货物进出口。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动；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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

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)。

本财务报表业经本公司董事会于 2019 年 4 月 15 日决议批准报出。

(二) 合并财务报表的范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

报告期合并报表的范围详见附注八、(一)在子公司中的权益；合并报表范围的变动详见附注七、合并范围的变动。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）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，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

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

（二）会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

（三）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

（四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

（五）企业合并

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债

的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

（1）调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形：

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

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

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

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原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，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

（六）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的认定和分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指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。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2. 合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

（八）现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（九）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

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

2. 外币财务报表折算

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

（十）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）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，按照成本计量。

本公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）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，按照成本计量；（3）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，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：（1）按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；（2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3.金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，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，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之

间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4.主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（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的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5.金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

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，可以单独进行减值测试，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。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。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发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入其他综合收益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

（十一）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 200.00 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

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

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
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。

（十二）存货

1.存货的分类

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

2.发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3.存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

4.存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5.低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

（十三）持有待售资产

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

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

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用本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。已抵减的商誉账面价值，以及适用本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。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，应当根据处置组中除商誉外适用本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。

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

（十四）长期股权投资

1.投资成本的确定

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

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

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

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2.后续计量及损益确认方法

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

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

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

采用权益法时,取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本公司的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账

面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益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所有者权益。

3.确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制,是指拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额;重大影响,是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

4.长期股权投资的处置

(1) 部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权的情形

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

(2) 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

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

5.减值测试方法及减值准备计提方法

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

(十五) 投资性房地产

1.投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2.投资性房地产按照成本进行初始计量,采用成本模式进行后续计量,并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日,有迹象表明投资性房地产发生减值的,按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十六) 固定资产

1.固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
办公及电子设备	年限平均法	3-10	2-5	9.50-32.67
运输工具	年限平均法	4	5	23.75

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

4. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

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

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

（十七）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化金额

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

(十八) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项目	摊销年限（年）
软件	10
非专利技术	10
商标权	10

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；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。

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

（十九）长期资产减值

企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；（2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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等。

资产预计未来现金流量的现值，应当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。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

（二十）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十一）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退

福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

1. 短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

对于利润分享计划的，在同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬：（1）本公司因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；（2）因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

如果本公司在职工为其提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内，不需要全部支付利润分享计划产生的应付职工薪酬，该利润分享计划适用其他长期职工福利的有关规定。本公司根据经营业绩或职工贡献等情况提取的奖金，属于奖金计划，比照短期利润分享计划进行处理。

2. 辞退福利

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

3. 设定提存计划

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

（二十二）预计负债

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

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

（二十三）收入

1.销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：（1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，

也不再对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。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

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

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.让渡资产使用权

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

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。

（二十四）政府补助

1.政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2.政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3.政府补助采用总额法：

(1) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

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

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

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

(二十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

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

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

四、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率（%）
增值税	销售货物或提供应税劳务	16、17
城市维护建设税	应缴流转税税额	7、5
教育费附加	应缴流转税税额	3
地方教育费附加	应缴流转税税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25、15

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
株洲万新轨道电气科技有限公司	25
浙江万融新材料科技有限公司	25
清研高装科技（天津）有限公司	25

（二）重要税收优惠政策及其依据

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。

五、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

（一）会计政策的变更

本公司自 2018 年 1 月 1 日采用财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）相关规定。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将应收账款与应收票据合并为“应收票据及应收账款”列示	合并资产负债表 2018 年 12 月 31 日应收票据及应收账款列示金额 87,831,955.02 元，2017 年 12 月 31 日应收票据及应收账款列示金额 90,076,990.42 元； 母公司资产负债表 2018 年 12 月 31 日应收票据及应收账款列示金额 73,339,816.06 元，2017 年 12 月 31 日应收票据及应收账款列示金额 74,942,532.27 元。
将应收股利、应收利息与其他应收款合并为“其他应收款”列示	合并资产负债表 2018 年 12 月 31 日其他应收款列示金额 787,563.46 元，2017 年 12 月 31 日其他应收款列示金额 1,512,050.31 元； 母公司资产负债表 2018 年 12 月 31 日其他应收款列示金额 11,241,099.64 元，2017 年 12 月 31 日其他应收款列示金额 11,583,597.98 元。
将固定资产、固定资产清理合并为“固定资产”列示	合并资产负债表 2018 年 12 月 31 日固定资产列示金额 3,209,401.92 元，2017 年 12 月 31 日固定资产列示金额 1,255,087.27 元； 母公司资产负债表 2018 年 12 月 31 日固定资产列示金额 770,695.31 元，2017 年 12 月 31 日固定资产列示金额 754,068.70 元。
将应付账款与应付票据合并为“应付票据及应付账款”列示	合并资产负债表 2018 年 12 月 31 日应付票据及应付账款列示金额 11,456,540.39 元，2017 年 12 月 31 日应付票据及应付账款列示金额 17,566,316.08 元； 母公司资产负债表 2018 年 12 月 31 日应付票据及应付账款列示金额 10,423,495.32 元，2017 年 12 月 31 日应付票据及应付账款列示金额

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
	15,459,329.60 元。
将应付股利、应付利息与其他应付款合并为“其他应付款”列示	合并资产负债表 2018 年 12 月 31 日其他应付款列示金额 11,282,743.79 元，2017 年 12 月 31 日其他应付款列示金额 1,385,009.50 元； 母公司资产负债表 2018 年 12 月 31 日其他应付款列示金额 10,727,413.32 元，2017 年 12 月 31 日其他应付款列示金额 55,009.50 元。
新增研发费用报表科目，研发费用不再在管理费用科目核算	合并利润表 2018 年度增加研发费用 5,634,396.13 元，减少管理费用 5,634,396.13 元；2017 年度增加研发费用 4,183,619.47 元，减少管理费用 4,183,619.47 元； 母公司利润表 2018 年度增加研发费用 4,384,095.97 元，减少管理费用 4,384,095.97 元；2017 年度增加研发费用 4,183,619.47 元，减少管理费用 4,183,619.47 元。

（二）会计估计的变更

无。

（三）前期会计差错更正

无。

六、合并财务报表主要项目注释

说明：期初指 2017 年 12 月 31 日，期末指 2018 年 12 月 31 日，上期指 2017 年度，本期指 2018 年度。

（一）货币资金

1. 分类列示

项目	期末余额	期初余额
现金	40,035.18	15,585.22
银行存款	51,362,632.07	25,392,960.90
<u>合计</u>	<u>51,402,667.25</u>	<u>25,408,546.12</u>

2、报告期末不存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项

3、报告期末不存在存放境外的款项。

（二）应收票据及应收账款

1. 总表情况

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

项目	期末余额	期初余额
应收票据	19,610,750.80	12,397,741.34
应收账款	68,221,204.22	77,679,249.08
<u>合计</u>	<u>87,831,955.02</u>	<u>90,076,990.42</u>

2. 应收票据

(1) 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	17,090,000.00	4,003,000.00
商业承兑汇票	2,520,750.80	8,394,741.34
<u>合计</u>	<u>19,610,750.80</u>	<u>12,397,741.34</u>

(2) 期末已背书或贴现且在资产负债表日但尚未到期的应收票据无。

3. 应收账款

(1) 应收账款分类披露

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单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	72,228,171.95	99.92	4,006,967.73	5.55	68,221,204.22
其中：账龄分析法	72,228,171.95	99.92	4,006,967.73	5.55	68,221,204.22
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	56,100.00	0.08	56,100.00	100.00	
<u>合计</u>	<u>72,284,271.95</u>	<u>100.00</u>	<u>4,063,067.73</u>	—	<u>68,221,204.22</u>

(续上表)

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收					

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	坏账准备 计提比例 (%)	
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
其中：账龄分析法	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	—	77,679,249.08

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		计提比例 (%)
	账面余额	坏账准备	
1 年以内 (含 1 年)	64,316,989.47	3,215,849.48	5.00
1-2 年 (含 2 年)	7,911,182.48	791,118.25	10.00
合计	72,228,171.95	4,006,967.73	—

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	本期发生额
本期计提应收账款坏账准备	-858,644.83

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

项目	期末账面余额	占应收账款 比例 (%)	坏账准备
中国铁路沈阳局集团有限公司沈阳动车段	12,813,941.68	17.73	640,697.08
中国铁路武汉局集团有限公司武汉物资供应段	7,730,164.93	10.69	581,523.13
中车株洲电力机车有限公司	7,697,517.47	10.65	384,875.87
北京鑫达泽通科技有限公司	6,858,262.61	9.49	342,913.13
中国铁路北京局集团有限公司物资供应段	6,626,383.17	9.17	331,319.16
合计	41,726,269.86	57.73	2,281,328.37

(三) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额	期初余额
----	------	------

	余额	比例 (%)	余额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1,988,995.59	97.79	3,434,657.52	99.82
1-2 年 (含 2 年)	45,000.00	2.21	6,140.00	0.18
合计	<u>2,033,995.59</u>	<u>100.00</u>	<u>3,440,797.52</u>	<u>100.00</u>

2.按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

项目	期末余额	占预付账款比例 (%)	坏账准备
清华大学天津高端装备研究院	1,000,000.00	49.16	
中铁检验认证中心有限公司	652,719.00	32.09	
深圳三思纵横科技股份有限公司	93,100.00	4.58	
迅平物流 (北京) 有限公司	59,228.63	2.91	
北京三聚阳光知识产权代理有限公司	46,135.00	2.27	
合计	<u>1,851,182.63</u>	<u>91.01</u>	

(四) 其他应收款

1.总表情况

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	787,563.46	1,512,050.31
合计	<u>787,563.46</u>	<u>1,512,050.31</u>

2.其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单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	787,563.46	100.00			787,563.46
其中：备用金及保证金组合	741,437.97	94.14			741,437.97
应收政府部门的款项	46,125.49	5.86			46,125.49
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	<u>787,563.46</u>	<u>100.00</u>			<u>787,563.46</u>

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)	坏账准备期 末余额
		41,869.85	1 年以内		
北京广华轩投资有限责任公司	保证金	244,888.06	2-3 年	46.22	
		77,276.28	3-4 年		
中国铁路投资有限公司	保证金	339,645.78	1 年以内	43.13	
北京住房公积金管理中心	公积金	35,495.00	1 年以内	4.51	
		29,218.00	1-2 年		
北京金色慧谷物业管理有限公司	保证金	160.00	2-3 年	3.84	
		880.00	3-4 年		
吴凯	保证金	6,000.00	1 年以内	0.76	
合计		775,432.97		98.46	

(五) 存货

1. 分类列示

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,536,445.42		5,536,445.42	3,899,545.53		3,899,545.53
在产品	1,020,306.16		1,020,306.16			
库存商品	8,736,441.85	225,763.40	8,510,678.45	9,519,650.99	289,546.45	9,230,104.54
低值易耗品				13,333.27		13,333.27
发出商品	105,658.00		105,658.00			
合计	15,398,851.43	225,763.40	15,173,088.03	13,432,529.79	289,546.45	13,142,983.34

2. 存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转销	其他	
库存商品	289,546.45	375,442.28		439,225.33		225,763.40
合计	289,546.45	375,442.28		439,225.33		225,763.40

3. 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因
库存商品	库存商品成本低于其可变现净值	

(六) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
理财产品	5,000,000.00	
待认证进项税	1,152,658.46	37,289.90
待摊房租	474,723.30	389,340.83
<u>合计</u>	<u>6,627,381.76</u>	<u>426,630.73</u>

(七) 固定资产

1. 总表情况

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,209,401.92	1,255,087.27
<u>合计</u>	<u>3,209,401.92</u>	<u>1,255,087.27</u>

2. 固定资产

项目	机器设备	运输工具	办公及电子设备	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	1,135,368.79	438,826.92	555,296.29	<u>2,129,492.00</u>
2. 本期增加金额	2,215,717.94		245,677.74	<u>2,461,395.68</u>
(1) 购置	2,215,717.94		245,677.74	<u>2,461,395.68</u>
3. 本期减少金额	35,257.27			<u>35,257.27</u>
(1) 处置或报废	35,257.27			<u>35,257.27</u>
4. 期末余额	3,315,829.46	438,826.92	800,974.03	<u>4,555,630.41</u>
二、累计折旧				
1. 期初余额	538,760.87	50,397.71	285,246.15	<u>874,404.73</u>
2. 本期增加金额	244,850.62	104,221.42	156,246.12	<u>505,318.16</u>
(1) 计提	244,850.62	104,221.42	156,246.12	<u>505,318.16</u>
3. 本期减少金额	33,494.40			<u>33,494.40</u>
(1) 处置或报废	33,494.40			<u>33,494.40</u>
4. 期末余额	750,117.09	154,619.13	441,492.27	<u>1,346,228.49</u>
三、减值准备				
1. 期初余额				

项目	机器设备	运输工具	办公及电子设备	合计
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	2,565,712.37	284,207.79	359,481.76	<u>3,209,401.92</u>
2.期初账面价值	596,607.92	388,429.21	270,050.14	<u>1,255,087.27</u>

(八) 无形资产

项目	非专利技术	软件使用权	商标权	合计
一、账面原值				
1.期初余额		161,050.96		<u>161,050.96</u>
2.本期增加金额	5,668,075.66	35,262.14	1,300.00	<u>5,704,637.80</u>
(1) 购置		35,262.14		<u>35,262.14</u>
(2) 企业合并增加	5,668,075.66		1,300.00	<u>5,669,375.66</u>
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额	5,668,075.66	196,313.10	1,300.00	<u>5,865,688.76</u>
二、累计摊销				
1.期初余额		36,675.44		<u>36,675.44</u>
2.本期增加金额	47,233.97	17,574.33	10.83	<u>64,819.13</u>
(1) 计提	47,233.97	17,574.33	10.83	<u>64,819.13</u>
(2) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额	47,233.97	54,249.77	10.83	<u>101,494.57</u>
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				

项目	非专利技术	软件使用权	商标权	合计
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	5,620,841.69	142,063.33	1,289.17	<u>5,764,194.19</u>
2.期初账面价值		124,375.52		<u>124,375.52</u>

（九）商誉

1.商誉账面原值

被投资单位名称	期初余额	本期增加 (企业合并形成的)	本期减少	期末余额
清研高装科技（天津）有限公司		387,557.49		387,557.49
<u>合计</u>		<u>387,557.49</u>		<u>387,557.49</u>

2.商誉减值准备

无。

（十）长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	本年转出	其他减少额	期末余额
装修支出	752,241.67	761,962.79	757,384.75			756,819.71
<u>合计</u>	<u>752,241.67</u>	<u>761,962.79</u>	<u>757,384.75</u>			<u>756,819.71</u>

（十一）递延所得税资产及递延所得税负债

1.未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	4,288,831.13	708,599.09	5,211,259.01	861,343.90
<u>合计</u>	<u>4,288,831.13</u>	<u>708,599.09</u>	<u>5,211,259.01</u>	<u>861,343.90</u>

2.未抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并 资产评估增值	5,622,130.86	1,405,532.72		

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
<u>合计</u>	<u>5,622,130.86</u>	<u>1,405,532.72</u>		

3.未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	2,053,302.03	84,953.35
<u>合计</u>	<u>2,053,302.03</u>	<u>84,953.35</u>

4.未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额
2022 年	84,953.35	84,953.35
2023 年	1,968,348.68	
<u>合计</u>	<u>2,053,302.03</u>	<u>84,953.35</u>

(十二) 其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
预付设备款	589,180.00	427,880.00
<u>合计</u>	<u>589,180.00</u>	<u>427,880.00</u>

(十三) 短期借款

项目	期末余额	期初余额
信用借款	20,000,000.00	6,000,000.00
保证借款		16,857,738.69
<u>合计</u>	<u>20,000,000.00</u>	<u>22,857,738.69</u>

(十四) 应付票据及应付账款

1.总表情况

项目	期末余额	期初余额
应付账款	11,456,540.39	17,566,316.08
<u>合计</u>	<u>11,456,540.39</u>	<u>17,566,316.08</u>

2.应付账款

(1) 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	11,427,624.33	17,537,400.02
1-2年(含2年)		28,916.06
2-3年(含3年)	28,916.06	
<u>合计</u>	<u>11,456,540.39</u>	<u>17,566,316.08</u>

(2) 账龄超过1年的重要应付账款

无。

(十五) 预收款项

1.预收款项列示

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	35,700.00	
<u>合计</u>	<u>35,700.00</u>	

2.期末账龄超过1年的重要预收账款

无。

(十六) 应付职工薪酬

1.应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,454,773.82	10,350,408.36	9,813,639.72	1,991,542.46
二、离职后福利中-设定提存计划负债	64,406.43	937,231.73	931,331.42	70,306.74
三、辞退福利		244,900.00	244,900.00	
<u>合计</u>	<u>1,519,180.25</u>	<u>11,532,540.09</u>	<u>10,989,871.14</u>	<u>2,061,849.20</u>

2.短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,378,881.24	9,027,069.81	8,479,832.21	1,926,118.84
二、职工福利费		267,717.64	267,885.64	-168.00
三、社会保险费	36,441.99	526,800.60	522,437.38	40,805.21

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其中：医疗保险费	32,537.50	464,624.56	460,792.66	36,369.40
工伤保险费	1,301.50	24,545.34	24,361.37	1,485.47
生育保险费	2,602.99	37,630.70	37,283.35	2,950.34
四、住房公积金		415,116.00	415,116.00	
五、工会经费和职工教育经费	39,450.59	113,704.31	128,368.49	24,786.41
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
<u>合计</u>	<u>1,454,773.82</u>	<u>10,350,408.36</u>	<u>9,813,639.72</u>	<u>1,991,542.46</u>

3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 基本养老保险	61,804.15	900,089.69	894,414.64	67,479.20
2. 失业保险费	2,602.28	37,142.04	36,916.78	2,827.54
<u>合计</u>	<u>64,406.43</u>	<u>937,231.73</u>	<u>931,331.42</u>	<u>70,306.74</u>

4. 辞退福利

项目	本期缴费金额	期末应付未付金额
因解除劳动关系给予的补偿	244,900.00	
<u>合计</u>	<u>244,900.00</u>	

(十七) 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
1. 企业所得税	1,258,425.70	1,606,813.67
2. 增值税	2,105,783.76	1,467,467.17
3. 城市维护建设税	176,118.04	136,332.73
4. 代扣代缴个人所得税	31,447.27	46,783.00
5. 教育费附加	75,479.16	58,428.30
6. 地方教育费附加	50,319.44	38,952.20
<u>合计</u>	<u>3,697,573.37</u>	<u>3,354,777.07</u>

(十八) 其他应付款

1. 总表情况

项目	期末余额	期初余额
应付利息	41,672.28	34,159.50
其他应付款	11,241,071.51	1,350,850.00
<u>合计</u>	<u>11,282,743.79</u>	<u>1,385,009.50</u>

2.应付利息

分类列示

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	41,672.28	34,159.50
<u>合计</u>	<u>41,672.28</u>	<u>34,159.50</u>

3.其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
资金拆借	7,172,741.04	
投资款	3,475,000.00	1,330,000.00
代收款项	536,257.15	
装修款	48,000.00	
其他	9,073.32	20,850.00
<u>合计</u>	<u>11,241,071.51</u>	<u>1,350,850.00</u>

(2) 期末账龄超过1年的重要其他应付款

无。

(十九) 股本

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
管昌浩	22,050,000.00			22,050,000.00
王振海	3,150,000.00			3,150,000.00
泰州威英铁科投资管理中心	6,300,000.00			6,300,000.00
赣州市惠然润泽投资管理合伙企业 (有限合伙)	1,657,895.00			1,657,895.00
浙江永贵电器股份有限公司	8,289,473.00			8,289,473.00
张杰		414,100.00		414,100.00

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
张淑荣		207,100.00		207,100.00
重庆象泓颖企业管理中心（有限合伙）		2,484,600.00		2,484,600.00
合计	<u>41,447,368.00</u>	<u>3,105,800.00</u>		<u>44,553,168.00</u>

注：本期增加原因详见附注（二十）资本公积。

（二十）资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（或股本溢价）	9,532,607.82	11,850,376.02	47,169.81	21,335,814.03
合计	<u>9,532,607.82</u>	<u>11,850,376.02</u>	<u>47,169.81</u>	<u>21,335,814.03</u>

注：2018年1月4日，本公司与重庆象泓颖企业管理中心（有限合伙）（以下简称“重庆象泓颖”）、张杰、张淑荣签订《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3,105,800.00股，每股面值1元，股份认购价格为每股人民币4.83元。协议约定重庆象泓颖12,000,618.00元认购2,484,600.00股，张杰出资2,000,103.00元认购414,100.00股，张淑荣出资1,000,293.00元认购207,100.00股，溢价11,895,214.00元计入资本公积，发行相关费用47,169.81元冲减本次定向增发形成的资本溢价。

本公司的子公司株洲万新轨道电气科技有限公司（以下简称“株洲万新”）本期新增其他投资者栗登超追加投资1,330,000.00元，株洲万新的实收资本由追加投资前的1,200.00万元变更为1,333.00万元，导致本公司在株洲万新所有者权益份额由追加投资前的70.00%下降为63.02%，合并层面对资本公积调整减少44,837.98元。

（二十一）盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	3,664,963.14	750,939.05		4,415,902.19
合计	<u>3,664,963.14</u>	<u>750,939.05</u>		<u>4,415,902.19</u>

（二十二）未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期期末未分配利润	33,294,416.43	16,592,721.65
调整期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）		

项目	本期金额	上期金额
调整后期初未分配利润	33,294,416.43	16,592,721.65
加：本期归属于母公司所有者的净利润	12,611,159.71	18,523,022.17
减：提取法定盈余公积	750,939.05	1,821,327.39
期末未分配利润	<u>45,154,637.09</u>	<u>33,294,416.43</u>

(二十三) 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	91,195,158.35	53,306,818.58	93,651,236.41	45,994,365.09
其他业务	66,517.25	11,968.73	170.94	36.32
<u>合计</u>	<u>91,261,675.60</u>	<u>53,318,787.31</u>	<u>93,651,407.35</u>	<u>45,994,401.41</u>

(二十四) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	428,063.07	394,712.00	7%
教育费附加	305,759.35	281,937.15	3%、2%
残保金		62,285.79	
印花税	90,680.10	70,730.50	
<u>合计</u>	<u>824,502.52</u>	<u>809,665.44</u>	

(二十五) 销售费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,517,916.60	1,212,640.83
销售服务费	1,292,484.54	6,027,780.16
运输费	599,501.43	745,368.02
差旅费	278,460.83	308,485.76
招待费	250,237.99	315,785.15
交通费	21,022.66	22,815.64
办公费	883.00	23,236.48
电话费		1,920.00
其他	33,005.62	16,393.49
<u>合计</u>	<u>3,993,512.67</u>	<u>8,674,425.53</u>

(二十六) 管理费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,795,199.47	4,295,248.87
中介服务费	1,482,510.08	2,131,526.01
租赁费	968,174.78	583,843.02
业务招待费	429,122.90	255,494.58
水电费	367,446.85	209,006.23
固定资产折旧费	328,959.92	142,654.78
交通费	315,564.03	293,720.59
差旅费	281,169.36	296,386.12
长期待摊费用摊销	277,929.30	141,389.03
办公费	257,696.42	220,169.24
无形资产摊销	64,819.13	12,409.24
其他	214,639.83	224,656.00
<u>合计</u>	<u>10,783,232.07</u>	<u>8,806,503.71</u>

(二十七) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	2,362,764.88	1,622,176.39
直接投入费用	2,174,944.32	1,376,067.42
折旧费用	86,360.60	121,519.96
委托外部研究开发费	509,433.97	621,377.55
其他	500,892.36	442,478.15
<u>合计</u>	<u>5,634,396.13</u>	<u>4,183,619.47</u>

(二十八) 财务费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
费用化利息支出	2,056,430.59	1,163,230.26
减：利息收入	139,178.35	93,320.69
减：汇兑收益	-183,910.39	-801,414.64
手续费	31,764.39	90,627.28
其他	22,075.48	
<u>合计</u>	<u>2,155,002.50</u>	<u>1,961,951.49</u>

(二十九) 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-858,644.83	1,594,651.05
存货跌价损失	375,442.28	477,824.06
<u>合计</u>	<u>-483,202.55</u>	<u>2,072,475.11</u>

(三十) 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
理财收益	95,632.86	
<u>合计</u>	<u>95,632.86</u>	

(三十一) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益		18,619.60
<u>合计</u>		<u>18,619.60</u>

(三十二) 营业外收入

1. 分类列示

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性 损益的金额
政府补助	1,014,440.00	610,170.00	1,014,440.00
其他	20,914.89	9,253.98	20,914.89
<u>合计</u>	<u>1,035,354.89</u>	<u>619,423.98</u>	<u>1,035,354.89</u>

2. 计入当期损益的政府补助

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
朝阳区发展和改革委员会奖励	1,000,000.00		与收益相关
首都知识产权服务业协会奖励款	10,000.00		与收益相关
国家知识产权专利局专利资助金	900.00		与收益相关
北京市朝阳区科学技术委员会项目费	3,540.00	6,170.00	与收益相关
股改专项奖励		600,000.00	与收益相关
中关村企业信用促进会补贴款		4,000.00	与收益相关
<u>合计</u>	<u>1,014,440.00</u>	<u>610,170.00</u>	

(三十三) 营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性 损益的金额
非流动资产报废损失合计：	1,762.87		1,762.87
其中：固定资产报废损失	1,762.87		1,762.87
盘亏损失	5,138.21		5,138.21
罚没支出	39,171.63		39,171.63
其他	62.10		62.10
<u>合计</u>	<u>46,134.81</u>		<u>46,134.81</u>

（三十四）所得税费用

1.所得税费用表

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	2,782,639.28	3,464,253.18
递延所得税费用	140,933.61	-311,900.57
<u>合计</u>	<u>2,923,572.89</u>	<u>3,152,352.61</u>

2.会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	16,120,297.89
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,418,044.68
子公司适用不同税率的影响	365,514.77
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	64,284.72
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	492,087.17
研发费用等费用项目加计扣除	-416,358.45
<u>所得税费用合计</u>	<u>2,923,572.89</u>

（三十五）现金流量表项目注释

1.收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	139,178.35	93,320.69

项目	本期发生额	上期发生额
其他往来	1,808,529.84	2,392,525.59
政府补助	1,014,440.00	610,170.00
<u>合计</u>	<u>2,962,148.19</u>	<u>3,096,016.28</u>

2.支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
银行手续费	31,764.39	90,627.28
付现费用	8,927,850.43	15,005,331.49
其他往来款	5,875,740.72	6,339,976.46
<u>合计</u>	<u>14,835,355.54</u>	<u>21,435,935.23</u>

3.收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
取得子公司收到的现金净额	153,190.27	1,094,808.83
其中：子公司账面货币资金	153,190.27	2,257,608.83
减去：取得子公司支付的现金		1,162,800.00
<u>合计</u>	<u>153,190.27</u>	<u>1,094,808.83</u>

4.收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
资金拆借	6,988,410.00	
<u>合计</u>	<u>6,988,410.00</u>	

5.支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
融资手续费	47,169.81	
<u>合计</u>	<u>47,169.81</u>	

(三十六) 现金流量表补充资料

1.现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
------	-------	-------

补充资料	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	13,196,725.00	18,634,056.16
加：资产减值准备	-483,202.55	2,072,475.11
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	505,318.16	283,422.57
无形资产摊销	64,819.13	12,409.24
长期待摊费用摊销	757,384.75	486,823.12
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）	1,762.87	
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	2,056,430.59	1,237,910.43
投资损失（收益以“－”号填列）	-95,632.86	
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	152,744.81	-311,900.57
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-11,811.20	
存货的减少（增加以“－”号填列）	-2,405,546.97	-6,296,244.56
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	4,034,217.98	-32,031,042.21
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-4,703,229.90	-11,074,575.13
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<u>13,069,979.81</u>	<u>-26,986,665.84</u>

二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

 债务转为资本

 一年内到期的可转换公司债券

 融资租入固定资产

三、现金及现金等价物净变动情况：

现金的期末余额	51,402,667.25	25,408,546.12
减：现金的期初余额	25,408,546.12	44,933,046.05
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	25,994,121.13	-19,524,499.93

2.现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	51,402,667.25	25,408,546.12

项目	期末余额	期初余额
其中：库存现金	40,035.18	15,585.22
可随时用于支付的银行存款	51,362,632.07	25,392,960.90
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	51,402,667.25	25,408,546.12
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		

（三十七）外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
应付账款			9,491,067.18
其中：欧元	1,209,469.14	7.8473	9,491,067.18

（三十八）政府补助

政府补助基本情况

补助项目	金额	列报项目	计入当期损益的金额
朝阳区发展和改革委员会奖励	1,000,000.00	营业外收入	1,000,000.00
首都知识产权服务业协会奖励款	10,000.00	营业外收入	10,000.00
国家知识产权专利局专利资助金	900.00	营业外收入	900.00
北京市朝阳区科学技术委员会项目费	3,540.00	营业外收入	3,540.00
<u>合计</u>	<u>1,014,440.00</u>		<u>1,014,440.00</u>

七、合并范围的变更

非同一控制下企业合并

1. 本期发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得成本	股权取得比例(%)	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
清研高装科技(天津)有限公司	3,475,000.00	70.00	2018.12.1	完成相关财产转移手续		-71,462.95

2. 合并成本及商誉

项目	清研高装科技(天津)有限公司

项目	清研高装科技（天津）有限公司
合并成本	3,475,000.00
其中：现金	3,475,000.00
<u>小计</u>	<u>3,475,000.00</u>
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	3,087,442.51
商誉	387,557.49

3.被购买方于购买日可辨认资产和负债

项目	清研高装科技（天津）有限公司	
	购买日 公允价值	购买日 账面价值
资产	5,846,801.07	177,425.41
货币资金	153,190.27	153,190.27
应收款项	14,232.00	14,232.00
其他流动资产	2,383.31	2,383.31
固定资产	7,619.83	7,619.83
无形资产	5,669,375.66	
负债	1,436,168.92	18,825.00
应付职工薪酬	18,780.00	18,780.00
应交税费	45.00	45.00
递延所得税负债	1,417,343.92	
净资产	4,410,632.15	158,600.41
减：少数股东权益	1,323,189.64	47,580.12
取得的净资产	3,087,442.51	111,020.29

八、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1.本公司的构成

子公司全称	主要 经营地	注册地	业务 性质	持股比例（%）		表决权比例(%)	取得方式
				直接	间接		
株洲万新轨道电气科技有限公司	株洲	株洲	制造业	63.02		63.02	投资设立
浙江万融新材料科技有限公司	温州	温州	制造业	51.00		51.00	非同一控制下企业合并
清研高装科技（天津）有限公司	天津	天津	制造业	70.00		70.00	非同一控制下企业合并

2.重要非全资子公司

子公司全称	少数股东的 持股比例	少数股东的 表决权比例	本期归属于少数 股东的损益	本期向少数股东 宣告分派的股利	期末少数股东 权益余额
株洲万新轨道电气科技有限公司	36.98	36.98	1,554,325.34		4,679,399.10
浙江万融新材料科技有限公司	49.00	49.00	-947,321.17		3,891,792.87
清研高装科技（天津）有限公司	30.00	30.00	-21,438.88		1,301,750.76

3.重要的非全资子公司的主要财务信息

项目	期末余额或本期发生额		
	株洲万新轨道电气科技有 限公司	浙江万融新材料科技有 限公司	清研高装科技（天津）有 限公司
流动资产	28,767,613.87	5,638,197.95	144,849.49
非流动资产	847,923.97	2,475,785.68	5,629,549.61
资产合计	29,615,537.84	8,113,983.63	5,774,399.10
流动负债	13,554,875.06	148,979.97	29,697.18
非流动负债			1,405,532.72
负债合计	13,554,875.06	148,979.97	1,435,229.90
营业收入	20,297,208.84	1,215,094.82	
净利润（净亏损）	4,229,876.85	-1,933,308.52	-71,462.95
综合收益总额	4,229,876.85	-1,933,308.52	-71,462.95
经营活动现金流 量	6,603,078.39	-2,014,890.91	-27,749.09

(续上表)

项目	期初余额或上期发生额		
	株洲万新轨道电气科技有 限公司	浙江万融新材料科技有 限公司	清研高装科技（天津） 有限公司
流动资产	23,783,396.71	1,759,473.30	
非流动资产	788,417.49	437,806.88	
资产合计	24,571,814.20	2,197,280.18	
流动负债	14,071,028.27	18,968.00	
非流动负债			
负债合计	14,071,028.27	18,968.00	

项目	期初余额或上期发生额		
	株洲万新轨道电气科技有 限公司	浙江万融新材料科技有 限公司	清研高装科技（天津） 有限公司
营业收入	14,491,895.49		
净利润（净亏损）	500,785.93	-80,003.65	
综合收益总额	500,785.93	-80,003.65	
经营活动现金流量	-18,491,603.10	-162,655.53	

（二）在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制的子公司的交易

1.在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

本公司的子公司株洲万新轨道电气科技有限公司（以下简称“株洲万新”）本期新增其他投资者栗登超追加投资 1,330,000.00 元，株洲万新的实收资本由追加投资前的 1,200.00 万元变更为 1,333.00 万元，导致本公司在株洲万新所有者权益份额由追加投资前的 70.00% 下降为 63.02%。

2.交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项目	株洲万新
增资前母公司享有的子公司所有者权益份额	8,849,664.51
减：增资后母公司享有的子公司所有者权益份额	8,804,826.53
差额	44,837.98
其中：调整资本公积	44,837.98

九、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具，包括银行借款、货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。本公司具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本公司在经营过程中的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。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。

（一）金融工具分类

1.资产负债表日的各类金融资产的账面价值如下：

金融资产项目	期末余额				合计
	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	可供出售金融资产	
	货币资金			51,402,667.25	
应收票据			19,610,750.80	<u>19,610,750.80</u>	
应收账款			68,221,204.22	<u>68,221,204.22</u>	
其他应收款			787,563.46	<u>787,563.46</u>	
其他流动资产			5,000,000.00	<u>5,000,000.00</u>	

(续上表)

金融资产项目	期初余额				合计
	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	可供出售金融资产	
	货币资金			25,408,546.12	
应收票据			12,397,741.34	<u>12,397,741.34</u>	
应收账款			77,679,249.08	<u>77,679,249.08</u>	
其他应收款			1,512,050.31	<u>1,512,050.31</u>	

2.资产负债表日的各类金融负债的账面价值如下：

金融负债项目	期末余额		合计
	以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融负债	其他金融负债	
	短期借款		
应付账款		11,456,540.39	<u>11,456,540.39</u>
应付利息		41,672.28	<u>41,672.28</u>
其他应付款		11,241,071.51	<u>11,241,071.51</u>

接上表：

金融负债项目	期初余额		合计
	以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融负债	其他金融负债	
	短期借款		

金融负债项目	期初余额		合计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	
应付账款		17,566,316.08	<u>17,566,316.08</u>
应付利息		34,159.50	<u>34,159.50</u>
其他应付款		1,350,850.00	<u>1,350,850.00</u>

（二）信用风险

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。

（三）流动风险

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。

（四）市场风险

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

1.利率风险

本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的负债有关。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类短期融资需求。

2.汇率风险

本公司面临的外汇变动风险主要与本公司的经营活动(当收支以不同于本公司记账本位币的外币结算时)有关。

本公司面临交易性的汇率风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销售或采购所致。本公司目前的政策为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。未来可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避外汇风险的目的。

十、关联方关系及其交易

（一）关联方的认定标准：

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

（二）本公司的最终控制人

本公司的最终控制人为咎昌浩。

（三）本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、（一）在子公司中的权益。

（四）本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
北京中投洁天科技发展有限公司	受同一控制人控制
泰州威英铁科投资管理中心（有限合伙）	受同一控制人控制、公司持股 5% 以上股东
浙江永贵电器股份有限公司	公司持股 5% 以上股东
王振海	公司持股 5% 以上股东
重庆象泓颖企业管理中心（有限合伙）	公司持股 5% 以上股东
王慧颖	本公司实际控制人之配偶、公司董事
马静	公司董事、财务总监
罗阳明	公司董事
余文震	公司董事
莫海	公司董事
潘高	公司监事
刘晓杰	公司监事
崔力新	公司监事
茅艳燕	公司董事会秘书

（五）关联方交易

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）	3,000,000.00	2017-06-22	2018-06-22	是
咎昌浩、王慧颖（董事）	20,000,000.00	2017-09-01	2018-09-01	是
咎昌浩、王慧颖（董事）	17,000,000.00	2017-10-19	2018-10-19	是

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）	20,000,000.00	2018-10-08	2019-10-08	否

（六）关联方应收应付款项

无。

十一、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

无。

（二）或有事项

无。

十二、资产负债表日后事项

公司第二届董事会第二次会议和2019年第二次临时股东大会分别于2019年2月12日和 2019年2月28日召开，审议通过了《关于注销控股子公司浙江万融新材料科技有限公司的议案》，为进一步整合公司业务，优化资源配置，降低管理成本，提高运营效率，公司拟注销控股子公司浙江万融新材料科技有限公司。

十三、其他重要事项

无。

十四、母公司财务报表项目注释

（一）应收票据及应收账款

1.总表情况

项目	期末余额	期初余额
应收票据	17,520,750.80	12,397,741.34
应收账款	55,819,065.26	62,544,790.93
<u>合计</u>	<u>73,339,816.06</u>	<u>74,942,532.27</u>

2.应收票据

（1）应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	15,000,000.00	4,003,000.00

项目	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	2,520,750.80	8,394,741.34
<u>合计</u>	<u>17,520,750.80</u>	<u>12,397,741.34</u>

(2) 期末已背书或贴现且在资产负债表日但尚未到期的应收票据无。

3. 应收账款

(1) 应收账款分类披露

类别	账面余额		期末余额		坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
	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	59,173,288.83	99.91	3,354,223.57	5.67			55,819,065.26
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	56,100.00	0.09	56,100.00	100.00			
<u>合计</u>	<u>59,229,388.83</u>	<u>100.00</u>	<u>3,410,323.57</u>	—			<u>55,819,065.26</u>

(续上表)

类别	账面余额		期初余额		坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
	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	66,669,953.06	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							
<u>合计</u>	<u>66,669,953.06</u>	<u>100.00</u>	<u>4,125,162.13</u>	—			<u>62,544,790.93</u>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	51,262,106.35	2,563,105.32	5.00
1-2年（含2年）	7,911,182.48	791,118.25	10.00
<u>合计</u>	<u>59,173,288.83</u>	<u>3,354,223.57</u>	—

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	本期发生额
本期计提应收账款坏账准备	-714,838.56

(3) 按欠款方归集的期末应收账款金额前五名情况

项目	期末余额	占应收账款比例（%）	坏账准备
中国铁路沈阳局集团有限公司沈阳动车段	12,813,941.68	21.63	640,697.08
中国铁路武汉局集团有限公司武汉物资供应段	7,730,164.93	13.05	581,523.13
北京鑫达泽通科技有限公司	6,858,262.61	11.58	342,913.13
中国铁路北京局集团有限公司物资供应段	6,626,383.17	11.19	331,319.16
中国铁路上海局集团有限公司	6,072,264.47	10.25	303,613.22
<u>合计</u>	<u>40,101,016.86</u>	<u>67.70</u>	<u>2,200,065.72</u>

(二) 其他应收款

1. 总表情况

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	11,241,099.64	11,583,597.98
<u>合计</u>	<u>11,241,099.64</u>	<u>11,583,597.98</u>

2. 其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

类别	期末余额		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	11,241,099.64	100.00		11,241,099.64
其中：关联方组合	10,470,166.67	93.14		10,470,166.67
备用金及保证金组合	735,437.97	6.54		735,437.97
应收政府部门的款项	35,495.00	0.32		35,495.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的 其他应收款				
合计	11,241,099.64	100.00	—	11,241,099.64

(续上表)

类别	期初余额				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的其他 应收款	11,583,597.98	100.00			11,583,597.98
其中：关联方组合	10,080,166.67	87.02			10,080,166.67
备用金及保证金组合	1,503,431.31	12.98			1,503,431.31
应收政府部门的款项					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其 他应收款					
合计	11,583,597.98	100.00	—	—	11,583,597.98

组合中，采用其他方法提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	10,470,166.67		
备用金及保证金组合	735,437.97		
应收政府部门的款项	35,495.00		

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
<u>合计</u>	<u>11,241,099.64</u>		

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
资金拆借	10,470,166.67	10,080,166.67
保证金	735,437.97	1,484,012.91
备用金		19,418.40
应收政府部门的款项	35,495.00	
<u>合计</u>	<u>11,241,099.64</u>	<u>11,583,597.98</u>

确定该组合依据的说明：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。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
株洲万新轨道电气科技有限公司	资金拆借	10,470,166.67	1-2 年	93.14	
		41,869.85	1 年以内		
北京广华轩投资有限责任公司	保证金	244,888.06	2-3 年	3.24	
		77,276.28	3-4 年		
中国铁路投资有限公司	保证金	339,645.78	1 年以内	3.02	
北京住房公积金管理中心	公积金	35,495.00	1 年以内	0.32	
		29,218.00	1-2 年		
北京金色慧谷物业管理有限公司	保证金	160.00	2-3 年	0.27	
		880.00	3-4 年		
<u>合计</u>		<u>11,239,599.64</u>		<u>99.99</u>	

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	16,975,000.00	4,073,210.79	12,901,789.21	9,562,800.00		9,562,800.00
<u>合计</u>	<u>16,975,000.00</u>	<u>4,073,210.79</u>	<u>12,901,789.21</u>	<u>9,562,800.00</u>		<u>9,562,800.00</u>

对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提 减值准备	减值准备 期末余额
株洲万新轨道电气科 技有限公司	8,400,000.00			8,400,000.00		
浙江万融新材料科技 有限公司	1,162,800.00	3,937,200.00		5,100,000.00	4,073,210.79	4,073,210.79
清研高装科技(天津) 有限公司		3,475,000.00		3,475,000.00		
合计	9,562,800.00	7,412,200.00		16,975,000.00	4,073,210.79	4,073,210.79

(四) 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	70,837,380.54	42,096,641.80	79,159,340.92	35,795,656.93
其他业务	824,441.77	11,968.73	80,337.61	36.32
合计	71,661,822.31	42,108,610.53	79,239,678.53	35,795,693.25

十五、补充资料

(一) 按照证监会《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》的要求，报告期非经常性损益情况

1. 报告期非经常性损益明细

非经常性损益明细	金额
(1) 非流动性资产处置损益	
(2) 越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	
(3) 计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	1,014,440.00
(4) 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
(5) 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	
(6) 非货币性资产交换损益	
(7) 委托他人投资或管理资产的损益	95,632.86

非经常性损益明细	金额
(8) 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	
(9) 债务重组损益	
(10) 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	
(11) 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	
(12) 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
(13) 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
(14) 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	
(15) 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
(16) 对外委托贷款取得的损益	
(17) 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	
(18) 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	
(19) 受托经营取得的托管费收入	
(20) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-25,219.92
(21) 其他符合非经常性损益定义的损益项目	
非经常性损益合计	1,084,852.94
减：所得税影响金额	155,354.96
扣除所得税影响后的非经常性损益	929,497.98
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	882,588.07
归属于少数股东的非经常性损益	46,909.91

(二) 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	11.69	0.28	0.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.87	0.26	0.26

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创业园 E 座 508A 室，公司董事会秘书办公室。

北京万高众业科技股份有限公司

董事会

2019 年 4 月 17 日