



鲨鱼股份

NEEQ : 872694

有行鲨鱼（上海）科技股份有限公司



年度报告

2018

公司年度大事记

2018 年 6 月 20 日，公司取得上海市科技小巨人（含培育）企业并被评估为“优秀”。

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	31
第七节	融资及利润分配情况	33
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	35
第九节	行业信息	38
第十节	公司治理及内部控制	39
第十一节	财务报告	45

释义

释义项目		释义
公司、股份公司、鲨鱼股份有限公司	指	有行鲨鱼（上海）科技股份有限公司
有限公司	指	“有行鲨鱼（上海）科技股份有限公司”前身，上海金强粘合剂有限公司
报告期	指	2018 年 1 月 1 日到 2018 年 12 月 31 日
本年度	指	2018 年
上一年度、上年	指	2017 年
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《有行鲨鱼（上海）科技股份有限公司章程》
全国中小企业股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
股东大会	指	有行鲨鱼（上海）科技股份有限公司股东大会
董事会	指	有行鲨鱼（上海）科技股份有限公司董事会
监事会	指	有行鲨鱼（上海）科技股份有限公司监事会
主办券商、申万宏源	指	申万宏源证券有限公司
会计师事务所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
鲨鱼新能源	指	上海鲨鱼新能源科技有限公司
上海方行	指	上海方行粘合剂有限公司
珠海鲨鱼	指	有行鲨鱼（珠海）新材料科技有限公司
荣启投资	指	上海荣启投资管理有限公司
智狼营销	指	上海智狼营销管理有限公司
储邦运输	指	上海储邦运输有限公司
芊逞物流	指	上海芊逞物流有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
元、万元	指	人民币元、人民币万

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。

公司负责人黄开中、主管会计工作负责人方珍英及会计机构负责人（会计主管人员）陈苗保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

大信会计师事务所（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	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在豁免披露事项	☐ 是 ☒ 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
一、实际控制人不当控制的风险	公司实际控制人为方珍英、朱敏夫妇。其中，方珍英直接持有公司 2,970,000 股，占公司股本 24.75%，并通过鲨鱼新能源控制公司 30.00%的表决权；朱敏直接持有公司 20.00%股权。此外，方珍英目前担任公司总经理职务，方珍英与朱敏在公司重大事项决策、监督、日常经营管理上均可施予重大影响。因此，公司存在实际控制人利用其绝对控制地位对重大事项施加影响，从而使得公司决策偏离中小股东最佳利益目标的风险。
二、公司治理风险	股份公司早期阶段，公司治理尚未规范，尚未建立健全的关联方交易管理制度，报告期内存在关联方资金拆借且未经董事会或股东会决议的情形。公司逐步完善股东及关联方资金拆借制度，为此，公司制定并通过了《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》及修改了《关联交易决策管理办法》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》等内控管理制度。但是，由于新制度执行期尚短，公司管理层规范意识的提高以及整个公司合规程度的提升尚需一定时间，可能存在公司短期内相关内部控制制度不能有效执行的风险。
三、实际控制人股权质押的风险	2015 年 5 月 28 日，方珍英、鲨鱼新能源与中国银行股份有限公司上海市金山支行签署《最高额质押合同》，出质人方珍英、鲨鱼新能源分别以持有公司的 2,970,000 股和 3,600,000 股作为出质物，为中国银行股份有限公司上海市金山支行所持有的

	对公司在 2015 年 5 月 28 日起至 2020 年 5 月 28 日止授信额度为 1500 万的债权进行质押，上述质押办理了股权质押设立登记手续。报告期内，公司银行借款处于良性循环状态，不存在逾期还款的现象，但由于上述股权质押部分股份占公司股权的 54.75%，占比较大，如果公司不能按时归还借款导致股权质押被强制执行，会导致公司控股股东、实际控制人发生变化，对未来公司控制权及经营的稳定性造成一定潜在风险。截至本年报出具之日，该主合同项下的债权未届清偿期，主合同项下借款用于补充公司日常的营运资金。
四、环保风险	公司于 2017 年 4 月因未对危险废物包装物设置识别标志及因斜管沉淀池维护暂停使用而未向环保部门报告、未停止相关经营活动的情况而受到上海市金山区环境保护局的行政处罚，公司环保行政处罚的罚款金额较小，公司也采取了积极的补救整改措施，并制定了较为完善的环保管理制度，现有项目已合法合规运行，且金山区环境保护局也对公司进行了后督察执法检查，确认公司的不规范行为已整改完毕，报告期内不存在其他违法行为。公司在报告期内积极进行三废治理等全方位的环境保护治理，并有效地控制及预防了环境突发事件的发生。但随着国家政策对环保的要求日益严格，公司若不能在环保方面加强管理，仍有可能出现不可预知的环保风险。
五、公司经营业绩不稳定的风险	公司 2017 年度、2018 年度净利润分别为-709,681.02 元、8,395,207.87 元。公司 2017 年出现经营亏损，原因为受主要配料聚合 MDI 价格持续上扬，聚合 MDI 价格的上涨导致产品成本急剧上升，公司为提高市场份额，产品成本价格的上涨并未全部转嫁于下游消费者，故压缩了公司的利润空间。2018 年聚合 MDI 价格回落且起稳，同时公司通过优化产品原料结构配比、提升销售价格应对原料价格上涨的影响，有效的提高了公司的毛利率水平，给公司带来的一定的利润。 近几年由于环保意识加强，期间加大对环境保护要求，部分原材料及主要配料聚合 MDI 受环保等各因素影响，未来价格持续波动，则会一定程度上影响公司的盈利能力，对公司经营业绩稳定性产生不利的影响。
六、应收账款无法收回导致大量诉讼的风险	2017 年末和 2018 年末，公司应收账款帐面价值分别为 37,235,070.40 元和 41,359,356.04 元占同期收入的比例分别为 19.13%和 17.99%。报告期内公司通过进一步提升对客户资质的审查、筛选条件，去除劣质客户保留并加大开发优质客户，使公司报告期应收帐款帐面价值占同期收入的比例减少。 尽管公司制定了严格的客户资质审查、筛选条件，并且公司与客户的合作关系稳定，但是如果未来宏观经济形势变化或客户的生产经营发生重大不利变化，公司内部制定了对于无法追回货款的催款流程，对于在多项催款措施实施后仍未回款的，由公司向法院提起诉讼。若起诉后，客户仍无法偿付货款的，公司将面临坏账损失，对公司的经营业绩将产生不利影响。
七、对关联方资金依赖的风险	公司 2017 年度、2018 年度向关联方拆入资金总额分别为

	13,450,000.00.00 元、23,000,000.00 元。由于报告期内公司对珠海子公司生产基地建设持续投入资金，在公司运营中，时常需要向关联方拆入资金以应对临时流动性紧张的情况，此情况将会持续至 2020 年。 另报告期内，股东朱敏 600 万个人借款用于公司生产经营用，由于 2018 年 2 月贷款到期，公司向股东朱敏归还此笔借款后于同年 2 月朱敏向银行办理续贷后再次借入公司用于生产经营用，由笔借款的到期续贷造成报告期内向关联方资金拆入记入两次，故间接造成报告期内向关联方资金拆入大于 2017 年度。
八、公司偿债能力较弱的风险	公司 2017 年度、2018 年度的流动比率分别为 1.11、1.17，速动比率分别为 0.72、0.86，营运资金分别为 7,473,058.30 元、11,772,572.35 元，公司流动比率、速动比率及营运资金在报告期内均存在提高的情况，报告期内公司的偿债能力较去年提升。若公司未来经营回款情况出现波动或发生未预计的大额经营或资本支出，可能导致公司偿债能力下降的情况。
九、毛利率下降风险	报告期内，公司 2017 年度、2018 年度营业收入毛利率分别为 17.33%、21.74%，公司的毛利率存在一定程度的上升，主要原因为报告期内主要配料聚合 MDI 价格较 2017 年回落且起稳，同时公司通过优化产品原料结构配比、提升销售价格应对原料价格上涨的影响，有效的提高了公司的毛利率水平。 若未来原材料或主要配料聚合 MDI 价格进一步上涨或市场竞争愈发激烈，可能导致公司营业收入毛利率的下降，并对公司经营成果及的稳定性产生不利的影响。
十、对供应商依赖风险	报告期内，公司前五大供应商的采购总额占比为 71.61%，占比较高，主要是由于公司在报告期内面临较大的原材料价格上涨压力，公司选择与上游行业内规模较大的供应商保持合作关系，以确保供货渠道稳定，同时取得供应商提供给长期客户的最大优惠价格。目前，上游行业厂家较多，且均为标准化产品，可替代性强。但若公司的主要供应商出现问题而不能及时寻找到合适的供应商，将对公司的经营存在一定的影响。
十一、子公司租赁场地未取得消防验收风险	公司子公司上海方行的仓库位于上海市松江区车墩实验动物良种场西面，该仓库并未取得主管部门的消防验收或消防备案。根据《中华人民共和国消防法》相关规定，上海方行的仓库可能面临停止使用或者暂停对外经营活动的风险，也可能面临被相关主管部门处以行政处罚的风险。但由于政府拆迁的原因，上海方行将于 2018 年 1 月 31 日前搬离上述场地，公司预计于 2019 年 12 月份注销子公司上海方行，因此上海方行被处以消防处罚的风险较小。
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	有行鲨鱼（上海）科技股份有限公司
英文名称及缩写	You Xing Shark (Shanghai) Science and Technology Co., Ltd
证券简称	鲨鱼股份
证券代码	872694
法定代表人	黄开中
办公地址	上海市普陀区金沙江路 1628 弄 10 号 601-608 室

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	刘孝玲
职务	董秘
电话	18221009762
传真	021-32513012
电子邮箱	liuxiaol19@youxingqiye.com
公司网址	http://www.youxingqiye.com/
联系地址及邮政编码	上海市普陀区金沙江路 1628 弄 10 号 601-608 室，200333
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	上海市普陀区金沙江路 1628 弄 10 号 601-608 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	2007 年 4 月 27 日
挂牌时间	2018 年 4 月 9 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业-C26 化学原料和化学制品制造业-C266 专用化学产品制造-C2669 其他专用化学产品制造
主要产品与服务项目	公司专注于各类胶粘剂的技术研发、生产制造及销售服务，主要产品为新型环保密封型聚氨酯胶和新型环保密封型拼板胶。产品广泛应用于高端实木家具、高端家居装潢、高铁新材料内装饰板、轨道新材料复合板、新材料方舱、船舶新材料装饰、外墙保温新材料复合板、净化板行业、新型防火材料等。
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	12,000,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	上海鲨鱼新能源科技有限公司
实际控制人及其一致行动人	方珍英、朱敏

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	91310000660778539R	否
注册地址	上海市金山区漕泾镇工业开发区西部规划二路2—20号3幢	否
注册资本（元）	12,000,000	否

五、 中介机构

主办券商	申万宏源
主办券商办公地址	上海市徐汇区常熟路239号
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	郭义喜、丁小英
会计师事务所办公地址	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦1504室

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	229,824,067.07	194,646,228.61	18.07%
毛利率%	21.74%	17.33%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	8,395,207.87	-709,681.02	1,282.96%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	5,926,470.03	-757,213.43	882.67%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	32.66%	-3.25%	-
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）	23.06%	-3.46%	-
基本每股收益	0.70	-0.06	-

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	97,499,416.97	87,192,014.75	11.82%
负债总计	67,597,862.27	65,685,667.92	2.91%
归属于挂牌公司股东的净资产	29,901,554.70	21,506,346.83	39.04%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.49	1.79	39.04%
资产负债率%（母公司）	69.85%	76.15%	-
资产负债率%（合并）	69.33%	75.33%	-
流动比率	1.17	1.11	-
利息保障倍数	0.87	0.52	-

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	3,162,629.77	10,362,806.59	-69.48%
应收账款周转率	5.85	5.71	-
存货周转率	7.75	6.19	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	11.82%	27.46%	—
营业收入增长率%	18.07%	68.44%	—
净利润增长率%	1,282.96%	232.20%	—

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	12,000,000	12,000,000	0.00%
计入权益的优先股数量	0	0	-
计入负债的优先股数量	0	0	-

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	325,709.75
政府补助	2,000,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	657,310.30
非经常性损益合计	2,983,020.05
所得税影响数	514,282.21
少数股东权益影响额（税后）	—
非经常性损益净额	2,468,737.84

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
应收票据	5,321,010.11	—	—	—
应收帐款	37,235,070.40	—	—	—

应收票据及应收帐款	-	42,556,080.51	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付帐款	29,173,442.58	-	-	-
应付票据及应付帐款	-	29,173,442.58	-	-
管理费用	19,424,761.47	10,896,425.02	-	-
研发费用	-	8,528,336.45	-	-

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式

（一）公司的商业模式 公司主要从事胶粘剂及新材料的技术研发、生产制造及销售的高新技术企业，主要产品为新型环保密封型聚氨酯胶和新型环保集成密封胶粘剂。产品广泛适用于绿色建筑材料、建材、高铁新材料内装饰板、轨道新材料复合板、新材料方舱、船舶新材料装饰、外墙保温新材料复合板、净化板行业、新型防火材料及《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》子目录 1.1.7 绿色建筑材料中规定的新型材料（高效节能新型墙体材料、保温隔热材料、轻质复合保温板材、无机防火保温材料、节能建筑门窗、隔热和安全性能高的节能膜和屋面防水保温系统，集防火、保温、降噪等多功能于一体的新型建筑墙体和屋面系统等绿色建材、膨胀玻化微珠保温砂浆制备及应用技术、夹芯复合轻型建筑结构体系节能技术、抗震减灾高性能快速修复建材、具备抗菌、防污、自洁净等特殊功能的建材产品）、高端实木家具、高端家居装潢等领域，拥有 27 项实用新型专利、1 项发明专利，2 项外观设计专利，鲨鱼股份采用以线上互联网渠道与线下渠道结合的产品宣传模式扩大用户基数。 公司致力于打造成为胶粘剂行业最具竞争优势的绿色建筑材料及新材料粘接所需胶粘剂的粘接解决方案供应商。 （二）公司的采购模式 公司依据销售订单计划、生产计划需求确定采购进程，按生产计划需求制定采购计划方案。公司所需采购的物资一般为聚氨酯（MDI、多元醇）、PVA、蓖麻油、EVA 乳液等。对供应商进行初选后，再从质量、价格、售后服务等多方面对供货商进行评价筛选，最终确定合格供应商。每一类别原材料采购正常选择三个以上供应商竞价采购，并定期对不合格的供应商进行淘汰并选择新的供应商，以确保原材料的供应品质。由于公司所采购材料生产企业较多，市场供应充足，价格透明度较高，可选择的余地较大。公司与各供应商具有长期的合作关系，供应商供货周期短、供货及时、质量可靠，双方的供求关系较为稳定。 （三）公司的销售模式 公司销售模式分为向厂家直销及通过经销商代销两种方式。针对直销客户，公司按照与客户签订的合同、订单进行生产，生产完毕后发货给客户，由客户验收，验收取得客户验收单等相关凭据后，公司确认该项收入；经销商销售均为委托代销，不存在买断销售的情况。公司按经销商需求将产品发往经销处，同时确认发出商品，至取得经销商客户验收单等相关凭据后，公司确认该项收入。 （四）公司的营销模式 公司通过低成本多渠道的方式进行产品营销。公司的主要产品为新型环保密封型聚氨酯胶和新型环保集成密封型拼板胶，主要应用领域为绿色建筑材料及新材料行业。通过深度挖掘公司自身产品特性及细分行业关键需求，公司营销团队针对不同细分行业制定专项推广策略。公司的营销渠道主要包括以公司网站、百度推广、行业论坛为代表的线上互联网渠道，以及以建材市场墙体广告、产品宣传册为代表的线下渠道。通过各个渠道的协同合力，公司能够在较短的时间内将新产品信息直接送达目标客户，提高了公司产品宣传的效率及效果。 （五）公司的盈利模式 为通过各类胶粘剂的技术研发、生产制造及销售服务实现收入、利润及现金流。公司通过线上互联网渠道与线下渠道结合的产品宣传模式，抢占市场优质大客户，致力于成为同行业中市场销量领先、管理模式领先、产品技术研发领先的标杆企业。随着公司生产规模不断扩大，以及新产品的研发和创新，客户领域逐渐拓宽，公司盈利能力将不断提升。

报告期内变化情况:

事项	是或否
----	-----

所处行业是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
主营业务是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
主要产品或服务是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
客户类型是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
关键资源是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
销售渠道是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
收入来源是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
商业模式是否发生变化	☒ 是 ☐ 否

具体变化情况说明:

2019 年商业计划更加精准的提炼下游客户应用行业

二、 经营情况回顾

(一) 经营计划

一、公司总体经营情况回顾:

报告期内,公司继续加强内部管理及运行机制,以市场需求为导向,在提高产品质量、提高经营业绩、提升品牌价值的同时,将“标准化、规范化、管理创新”作为管理宗旨,各项工作稳步推进。

2018 年度公司实现营业收入 229,824,067.07 元,与上年同期增长 18.07%;实现净利润 8,395,207.87 元,比上年同期增加 9,104,888.89 元。公司经营活动产生的现金流量净额为 3,162,629.77 元,比上年同期减少 69.48%,公司资产总额为 97,499,416.97 元,较期初 87,192,014.75 元,增幅 11.82%;归属于公司股东的净资产为 29,901,554.70 元,较期初 21,506,346.83 元,增加 39.04%。

公司去年出现经营亏损,原因为受主要配料聚合 MDI 价格持续上扬,聚合 MDI 价格的上涨导致产品成本急剧上升,公司为提高市场份额,产品成本价格的上涨并未全部转嫁于下游消费者,故压缩了公司的利润空间。2018 年聚合 MDI 价格回落且起稳,同时公司通过优化产品原料结构配比、提升销售价格应对原料价格上涨的影响,有效的提高了公司的毛利率水平,给公司带来的一定的利润。

二、技术研发情况:

公司 2018 年度公司拥有 27 项实用新型专利、1 项发明专利,另申请的 4 项发明专利,目前处于实质审查阶段。

公司致力于同行业内市场销量突破、管理模式领先、产品技术研发创新,实现打造成为化学制造行业领导品牌的战略目标。未来继续加强技术研发投入,提升产品技术含量,坚持为客户提供可靠的产品和全面周到细致的服务,提升业界口碑。

(二) 行业情况

公司所处行业为化工行业中的胶粘剂行业,是国家产业政策重点支持行业,主要生产新型环保密封型聚氨酯胶和新型环保密封胶粘剂,按照证监会《上市公司行业分类指引》(2012 年修订),公司属于化学原料和化学制品制造业,行业编码 C26。

1、胶粘剂行业所处发展阶段伴随着我国工业产值和工业产品需求的快速增长,以及全球胶粘剂企业的生产与消费中心逐渐向我国转移,我国胶粘剂行业的生产规模迅速扩大,产品产销量保持高速增长,国内企业研发和技术创新实力持续增强,胶粘剂与密封剂产品的应用领域不断扩展,已广泛应用于电子电器、建筑建材、汽车与交通运输、机械制造、新能源、医疗卫生、航空航天、轻工和日常生活等

众多领域，成为这些领域生产过程中简化工艺、节约能源、降低成本、提高经济效益的重要材料。中国已跨入世界胶粘剂与密封剂生产和消费大国，约占全球市场的三分之一，约占亚太市场的三分之二。2017 年我国胶粘剂市场消费量达到 788.7 万吨，同比增长 7.5%；胶粘剂销售额达到 987.8 亿元，同比增长 10.1%；我国胶粘剂出口总量 60.24 万吨，同比增长 22.44%，出口总额 19.04 亿美元，同比增长 17.33%，出口主要集中在发达国家（美国、日本、韩国等）和制造业转移国家（越南、印度等东南亚国家）。2017 年，面对国内经济结构转型调整的持续推进，工业领域经济增长的动能正在悄然弱化，传统行业在去产能、去库存、去杠杆的压力下，影响着某些胶粘剂应用的细分领域需求滞涨甚至负增长，部分胶粘剂产品市场竞争加剧。但随着国内经济调整、产业结构转型升级及消费市场的持续拉动，未来几年中国胶粘剂市场仍将保持良好的增长态势，胶粘剂行业将迎来新的发展机遇。根据中国胶粘剂和胶粘带工业协会发布的《中国胶粘带和胶粘剂市场报告及“十三五”发展规划》显示，“十三五”期间，我国胶粘剂行业仍处于重要发展机遇期，发展目标是产量年均增长率为 7.8%，销售额年均增长率为 8.3%，2020 年末我国胶粘剂产量达 1,033.7 万吨，销售额达 1,328 亿元。近年来，我国工程胶粘剂行业的快速发展，推动行业不断进步，自动化的生产要求、产品的更新换代、生产效率的提高、行业环保政策及标准的出台与执行等都有利于推动胶粘剂行业的健康可持续发展。国内产品技术水平和质量明显提升，逐步替代进口产品；产业结构逐渐优化，产品附加值显著提高，具体呈现出以下特点：

（1）提升产品性能，实现替代进口在全球化背景下，胶粘剂行业的竞争与技术交流促进国内企业不断加大研发投入，提升生产技术水平，胶粘剂产品性能也在持续提升，国内企业竞争力显著增强。在部分中高端产品细分市场上，国内产品已经取得长足的进步，产品指标已接近或达到国际同类产品水平。原先主要依赖国外品牌，现今国产胶粘剂正以其显著的性价比优势在各个应用领域逐步替代进口产品。国内经济的持续增长、胶粘剂产品全球化产业转移，以及国内企业技术进步带来的进口替代，都给国内企业带来了良好的发展机遇，且市场需求有持续增长的空间。

（2）新兴市场发展带来胶粘剂应用领域扩宽随着新兴行业的发展以及胶粘剂产品改性技术的提高，胶粘剂的新型应用领域越来越广泛。高铁、城市轨道交通、汽车轻量化及后市场维修、航空航天、新能源、工业装配自动化、装配式住宅产业化、智能终端设备、手持设备及显示器、绿色包装材料等战略性新兴产业对胶粘剂产品的需求强劲增长。

（3）产品的环保要求不断提高随着我国环保意识的日益提高以及环保法规的日趋完善，对胶粘剂、及粘接过程的效率和环境污染防控也提出了越来越高的要求，水基型、热熔型、无溶剂型、紫外光固化型、高固含量型及生物降解型等环境友好型胶粘剂的市场关注度越来越高，环保节能型产品将成为主流。

（4）行业集中度和技术水平不断提高我国胶粘剂市场一直以来以中小企业为主，市场集中度不高。近年来，随着用户对胶粘剂产品质量、性能和环保节能要求的日益提高，市场竞争日趋激烈，低端胶粘剂产品利润趋薄，加上原材料价格上涨、劳动力成本提升、环保监管严格，极大地压缩了中小企业的利润空间，一些技术水平落后、缺乏自主创新能力、高污染、高能耗的小型生产企业相继被淘汰。而国内龙头企业持续加大研发投入，借助资本市场优势加快发展，这些企业的生产质量、研发实力可以和外资企业相媲美。国内企业凭借本土化服务和技术提升实现进口替代是未来趋势。目前已具备较强研发实力和产能规模的国内上市企业在进口替代过程中将成为受益方，打开成长天花板。行业整体呈现规模化、集约化发展趋势，行业集中度和技术水平不断提高。

（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	7,662,538.82	7.86%	2,458,890.65	2.82%	211.63%
应收票据与应收账款	48,146,861.30	49.38%	42,556,080.51	48.81%	13.14%
存货	20,544,802.34	21.07%	25,881,499.52	29.68%	-20.62%
投资性房地产	-	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-	-
固定资产	5,984,493.90	6.14%	6,557,233.27	7.52%	-8.73%
在建工程	3,757,133.87	3.85%	96,000.00	0.11%	3,813.68%
短期借款	26,000,000.00	26.67%	24,000,000.00	27.53%	8.33%
长期借款	-	-	652,461.18	0.75%	-100.00%
应付票据及应付账款	19,471,937.32	19.97%	29,173,442.58	33.46%	-33.25%
资产总计	97,499,416.97	-	87,192,014.75	-	-

资产负债项目重大变动原因：

1. 期末货币资金 7,662,538.82 元，较期初 2,458,890.65 元增加 211.63%，主要原因为：报告期内，产品销售毛利率上升，产品盈利所致；另报告期内，公司获得上海市科技小巨（培育）优级认定，取得政府专项资金补助 2,000,000.00 元。

2. 期末在建工程 3,757,133.87 元，较期初 96,000.00 元增加 3813.68%，主要原因为：子公司有行鲨鱼（珠海）新材料科技有限公司目前正处于筹建中。

3、期末长期借款 0 元，较期初 652,461.18 元减少 100.00%，主要原因为：报告期内，帐面资金较充裕，银行借款提前归还。

4、期末应付票据及应付账款 19,471,937.32 元，较期初 29,173,442.58 元减少 33.25%，主要原因为：报告期内，帐面资金较充裕，部分原材料采购原本帐期结算方式的，阶段性更改为款到发货结算方式，以此降低公司的原材料采购成本。

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	229,824,067.07	-	194,646,228.61	-	18.07%
营业成本	179,853,249.67	78.26%	160,908,877.13	82.67%	11.77%
毛利率%	21.74%	-	17.33%	-	-
管理费用	11,422,716.60	4.97%	10,896,425.02	5.60%	4.83%
研发费用	12,024,723.05	5.23%	8,528,336.45	4.38%	41.00%
销售费用	15,705,431.14	6.83%	12,182,509.47	6.26%	28.92%
财务费用	2,044,405.31	0.89%	1,712,700.72	0.88%	19.37%
资产减值损失	2,926,081.05	1.27%	1,002,754.09	0.52%	191.80%

其他收益	2,000,000.00	0.87%	-	-	-
投资收益	-	-	-	-	-
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	325,709.75	0.14%	47,990.24	0.02%	578.70%
汇兑收益	-	-	0	0.00%	-
营业利润	7,761,591.74	3.38%	-822,528.64	-0.41%	-1,080.41%
营业外收入	657,310.30	0.29%	89,616.74	0.05%	633.47%
营业外支出	-	-	84,879.75	0.04%	-100.00%
净利润	8,395,207.87	-	-709,681.02	-0.36%	-1,282.96%

项目重大变动原因:

1、营业收入：本年营业收入 229,824,067.00 元较去年 194,646,228.61 元增长 18.07%，主要原因为：公司经过多年的发展，自主创新提高产品质量水平，具备了一定的信誉和影响力。同时公司进行低成本、多渠道、跨界的营销，采取类似快速消费品与工业品结合的销售模式，并积极推进品牌建设，及时把握细分市场及不同客户群体，扩大市场占有率，为营业收入的增加起到了很大的推动作用。

2、营业成本：本年营业成本 179,853,249.67 元较去年 160,908,877.13 元增长 11.77%，主要原因为：营业收入的增长导致采购需求增大，至使营业成本的增长。

3、研发费用：本年研发费用 12,024,723.05 元较去年 8,528,336.45 元增长 41.00%，主要原因为：改善产品性能和研发新品，提高竞争力，增加研发投入，使产品快速抢占市场。

4、资产减值损失：本年资产减值损失 2,926,081.05 元较去年 1,002,754.09 元增加 191.80%，主要原因为：部分客户应收帐款超期严重，虽然公司采取了追款措施，但至报告期仍无任何信息可以预见将来能够收回，为了公司盈利的真实性，保障股东和其他利益关系人的权益，报告期内，将上述无法或预计无法收回的应收帐款予以核销，共计 3,164,041.65 元，

5、其他收益：本年其他收益 2,000,000.00 元较去年增加 2,000,000.00 元，主要原因为：报告期内公司获得上海市科技小巨（培育）优级认定，取得政府专项资金补助 2,000,000.00 元，去年未收到政府相关专项资金补助。

6、资产处置收益：本年资产处置收益 325,709.75 元较去年 47,990.24 元增加 578.70%，主要原因为：本年度收到两张车牌处置费共计 280,584.00 元。

7、营业外收入：本年营业外收入 657,310.30 元较去年 89,616.74 元增加 633.47%，主要原因为：本年度子公司上海方行粘合剂有限公司取得拆迁补偿款 528,000.00 元。

8、净利润：本年净利润 8,395,207.87 元较去年-709,681.02 元增加 9,104,888.89 元，增加 1282.96%，主要原因为：本年度主要配料聚合 MDI 价格较 2017 年回落且起稳，同时公司通过优化产品原料结构配比、提升销售价格应对原料价格上涨的影响，有效的提高了公司的毛利率水平；销售量的增长，为净利润的增加也起了推动作用；本年度获得上海市科技小巨（培育）优级认定，取得政府专项资金补助 2,000,000.00 元，此三项是推动公司净利润增加的最主要因素。

(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	229,159,760.74	193,974,270.45	18.14%
其他业务收入	664,306.33	671,958.16	-1.14%
主营业务成本	179,397,550.08	160,429,741.43	11.82%

其他业务成本	455,699.59	479,135.70	-4.89%
--------	------------	------------	--------

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%
木工胶系列	229,159,760.74	99.71%	193,974,270.45	99.65%
其他	664,306.33	0.29%	671,958.16	0.35%
合计	229,824,067.07	100.00%	194,646,228.61	100.00%

按区域分类分析：

√适用 □不适用

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%
华东	135,251,463.47	58.85%	118,787,737.17	61.03%
华南	42,816,223.70	18.63%	34,536,321.15	17.74%
华北	51,756,379.90	22.52%	41,322,170.29	21.23%
合计	229,824,067.07	100.00%	194,646,228.61	100.00%

收入构成变动的原因：

本年度收入构成从产品分类上看未有变化，公司主营产品仍为新型环保密封集成拼板胶和新型环保密封聚氨酯胶。从区域分类来看本年度较上年度各区域占比比例变化不大，华东区域占比仍为最高。

(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	吴江市林森净化板业有限公司	9,290,119.47	4.04%	否
2	湖北华翱新型板业有限公司	7,423,750.20	3.23%	否
3	苏州市永盛防火材料有限公司	5,532,642.97	2.41%	否
4	无锡晟奥树脂有限公司	5,128,470.59	2.23%	否
5	山东万事达建筑钢品股份有限公司	4,331,120.05	1.88%	否
合计		31,706,103.28	13.79%	-

(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	东营市康惠工贸有限公司	63,358,626.76	35.74%	否
2	上海巴斯夫聚氨酯有限公司	22,763,026.82	12.84%	否
3	上海亨斯迈聚氨酯有限公司	15,498,505.67	8.74%	否
4	万华化学（烟台）销售有限公司	14,888,092.80	8.40%	否

5	尚勤贸易（深圳）有限公司	10,448,762.46	5.89%	否
合计		126,957,014.51	71.61%	-

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	3,162,629.77	10,362,806.59	-69.48%
投资活动产生的现金流量净额	-4,970,578.66		-62.21%
筹资活动产生的现金流量净额	7,011,597.06	2,523,463.57	177.86%

现金流量分析：

1、经营活动产生的现金流量净额：

本年度经营活动产生的现金流量净额 3,162,629.77 元较去年 10,362,806.59 元减少 7,200,176.82 元，主要原因为：本年度由于销量增长人员扩充及人力成本的上升，本年度支付给职工以及为职工支付的金额为 12,342,778.47 元较去年 8,078,373.01 元增加 4,264,405.46 元；本年毛利率 21.74% 较 17.33% 增加 4.41 个百分点，相应的本年增值税应交税额大幅上升，本年支付的各项税费的金额为 6,674,860.67 元较去年 2,429,700.17 元增加 4,245,160.50 元。

2、投资活动产生的现金流量净额：

本年度投资活动产生的现金流量净额 -4,970,578.66 元较去年 -13,152,722.98 元减少 8,182,144.32 元，主要原因为：去年公司进行年产 25000 吨水性集成材拼板胶系列、聚氨酯胶粘剂系列产品技改，新增大量生产设备、研发设备采购金额约 4,700,000.00 元。技改所需的生产设备、研发设备均于去年购置完毕，本年发生额为 0 元，故此项本年较去年减少约 4,700,000.00 元；去年公司向珠海子公司投资 6,965,087.38 元用于购置土地，本年向珠海子公司投资 5,034,912.62 元用于支付基建工程款、日常费用，故此项本年较去年减少 1,930,174.76 元。本年截止至本年 12 月 31 日公司对珠海子公司的投资款 12000000.00 元已全部到位。

3、筹资活动产生的现金流量净额：

本年度筹资活动产生的现金流量净额 7,011,597.06 元较去年 2,523,463.57 元增加 4,488,133.49 元，主要原因为：报告期内增加向股东方珍英个人借款用于公司生产经营临时周转使用。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

1、上海方行粘合剂有限公司

为公司全资子公司，成立于 2003 年 3 月 26 日；

统一社会信用代码：913101177487528356；

法定代表人：薛惠莲；

注册资本：500 万元；

住所：上海市松江区车墩镇实验动物场西面；

经营范围：粘合剂（除危险品）加工、自产自销，化工原料及产品（除危险品）、一般劳防用品、装潢材料（除危险品）、服装鞋帽、橡塑制品、玻璃制品、工艺礼品、日用百货、不锈钢制品及器具、批发零售。【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】

报告期内，营业收入 0 元，净利润 -243,705.08。

2、有行鲨鱼（珠海）新材料科技有限公司

为公司全资子公司，成立于 2016 年 11 月 29 日；

统一社会信用代码：91440400MA4W12717C；

法定代表人：薛惠莲；

注册资本：1200 万元；

住所：珠海市平沙镇平东路 2233 号 5 楼中大创新谷 F 区 F13；

经营范围：胶粘剂生产及销售（除许可类项目），涂料生产及销售，化学原料生产及销售，专用精细化学品生产及销售，复合纳米材料，@氨基丙烯酸，化学制造品精细化工，UV 树脂新材料，装潢材料，工艺品，日用百货销售，普通货运，从事货物进出口及技术的进出口业务。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】。

2018 年度处于筹建期间，报告期内，营业收入 0 元，净利润-488,443.55 元。

2、委托理财及衍生品投资情况

报告期内，公司无委托理财及衍生品投资情况

(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

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《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），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制 2018 年度及以后期间的财务报表。

本公司执行财会〔2018〕15 号的主要影响如下：

会计政策变更内容和原因	受影响的报表项目名称	本期受影响的报表项目金额	上期重述金额	上期列报的报表项目及金额
1. 应收票据和应收账款合并列示	应收票据及应收账款	48,146,861.30	42,556,080.51	应收票据： 5,321,010.11 元； 应收账款： 37,235,070.40 元
2. 应收利息、应收股利和其他应收款项目列示	其他应收款	152,118.38	292,271.05	应收利息：0 元 应收股利：0 元 其他应收款： 156,122.20 元
3. 固定资产清理并入固定资产列示	固定资产	5,984,493.90	6,557,233.27	固定资产： 6,557,233.27 元 固定资产清理：0 元
4. 应付票据和应付账款合并列示	应付票据及应付账款	19,471,937.32	29,173,442.58	应付票据：0 元 应付账款： 29,173,442.58 元
5. 应付利息、应付股利计入其他应付款项目列示	其他应付款	14,472,994.43	6,145,638.75	应付利息：0 元 应付股利：0 元 其他应付款： 6,145,638.75 元
6. 管理费用列报调整	管理费用	11,422,716.60	10,896,425.02	管理费用： 10,896,425.02 元； 研发费用： 8,528,336.45
7. 研发费用单独列	研发费用	12,024,723.05	8,528,336.45	—

示				
---	--	--	--	--

(七) 合并报表范围的变化情况

☐适用 ☒不适用

(八) 企业社会责任

通过品牌战略规划，实现成为化学制造行业领导品牌的目标，实现企业跨越式发展，持续不断的创造环保产品满足用户对产品价值的需求。以成本领先战略，成为客户省钱的伙伴。为社会创造财富，创造就业岗位，带动和促进当地经济的发展。

三、 持续经营评价

公司是国内绿色建筑材料及新材料粘接所需胶粘剂的粘接解决方案供应商，胶粘剂行业内优秀企业，专注于胶粘剂等新材料的研发、生产逾 11 年，研发力量不断增强、生产规模逐步扩大，是上海市认定的高新技术企业，获得中国船级社工厂认证证书、中国十环环境标志产品认证证书，公司在新产品开发、产品质量、技术服务等方面均处于国内行业领先水平，是轨道交通、绿色建筑材料（高效节能、保温隔热、防火、降噪多功能新型建材）、高端实木家具、高端家居装潢等领域的胶粘剂和新材料优选的供应商之一。

四、 未来展望

是否自愿披露

☒是 ☐否

(一) 行业发展趋势

①安全、环保、节能减排将促进胶粘剂行业产业升级循环经济和绿色产业的国策逐渐深入人心，绿色环保已成为行业技术发展的主流。水基型、新型热熔型、无溶剂型、紫外光固化型和高固含量型等环境友好型胶粘剂产品受到市场的青睐和重视，以其替代传统的、环境污染严重的溶剂型胶粘剂制品，将成为胶粘剂行业技术改造与升级换代的主题和方向。

②战略性新兴应用市场快速崛起，推动胶粘剂行业产品功能化、高端化高铁、城市轨道交通、汽车轻量化、航天航空、新能源、工业装配自动化、住宅产业化、智能终端设备、手持设备及显示器、绿色包装材料等新兴市场的快速崛起，将推动行业配套胶粘剂产品井喷式发展。高要求、高标准、高附加值的新兴市场，促进企业进行科技创新及产品结构优化升级，进而带动产品质量和档次的提高。

③全球经济一体化和下游应用市场的转移，促使胶粘剂行业产品国际化发展随着全球经济一体化和新兴经济体的快速发展，及国家“一带一路”倡议政策的带动，企业兼并局势加剧，部分下游产业和应用市场向国外转移，为行业未来的发展带来较大挑战，同时也为胶粘剂行业产品国际化提供了强大的动力和市场空间。

④生物降解、原材料技术创新及供应多元化，提高胶粘剂行业盈利水平除传统石油化工之外，页岩气革命、现代煤化工以及生物质能源等化工产品为行业开辟了多元化原材料供应结构，将降低企业运营的风险，提高产品的利润率。同时伴随原材料技术创新导致的品种多样性和品质的提高，也将大大加快行业技术发展的步伐。

⑤更通用、宽适应性的新产品与定制化、个性化产品并存。产品通用性不断拓展，但胶粘剂行业品质

仍具有多样性和复杂性。同时，胶粘剂行业标准化工作体系的逐步完善，以高标准引领、制约、规范行业的发展。标准化工作是规范行业发展的有力措施。深化标准化工作的改革，提高产品标准要求和标准的适应性、先进性，建立、健全产品标准化制度和体系，提倡建立以市场为导向、国家标准与团体标准相配套协同发展的工作体系将成为“十三五”期间全行业的重要工作之一。

⑥从公司主营产品行业细分来看

轨道交通领域：2018年，全国铁路固定资产投资完成8028亿元，其中国家铁路完成7603亿元；新开工项目26个，新增投资规模3382亿元；投产新线4683公里，其中高铁4100公里。到2018年底，全国铁路营业里程达到13.1万公里以上，其中高铁2.9万公里以上，形成了世界上最现代化的铁路网和最发达的高铁网。铁路科技创新取得重大突破，成功构建了具有完全自主知识产权的高速、普速、重载三大领域铁路技术标准体系，总体技术水平迈入世界先进行列，部分达到世界领先水平。2019年，全国铁路固定资产投资目标是确保投产新线6800公里，其中高铁3200公里。（资料来源：中国铁路总公司）在此基础上，提出中长期发展目标：到2020年全国铁路营业里程达到15万公里，其中高铁3万公里，覆盖80%以上大城市，动车组保有量达到3,800标准组，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，其中高速铁路3.8万公里；到2035年，率先建成发达完善的现代化铁路网，基本实现内外互联互通、区际多路畅通、省会高铁连通、地方快速通达、县域基本覆盖。同时，一带一路基建提速，铁路国际货运方面开行数量大幅增长。铁路投资维持高位，动车组需求仍将维持高水平，根据测算，未来五年平均每年新增车辆有望维持在450-500列的高位。（资料来源：中国铁路总公司）截至2015年底，我国城市轨道交通运营里程达到3300公里。根据国务院“十三五”现代综合交通运输体系发展规划，到2020年，我国城市轨道交通运营里程比2015年增长近一倍，达到6000公里。“十三五”期间轨道交通建设持续高景气，轨道交通整车及零部件用胶将与国家高铁、城轨建设的快速发展齐头并进。

（二） 公司发展战略

公司是国内绿色建筑材料及新材料粘接所需胶粘剂的粘接解决方案供应商，胶粘剂行业内优秀企业，专注于胶粘剂等新材料的研发、生产逾11年，研发力量不断增强、生产规模逐步扩大，是上海市认定的高新技术企业，获得中国船级社工厂认可证书、中国十环环境标志产品认证证书，公司在新产品开发、产品质量、技术服务等方面均处于国内行业领先水平，是轨道交通、绿色建筑材料（高效节能、保温隔热、防火、降噪多功能新型建材）、高端实木家具、高端家居装潢等领域的胶粘剂和新材料优选的供应商之一。

公司的愿景公司致力于打造成为胶粘剂行业最具竞争优势的绿色建筑材料及新材料粘接所需胶粘剂的粘接解决方案供应商，做胶粘剂行业、新材料领域的应用专家和知名品牌。树立了通过技术创新，为客户提供专业、系统、高效的胶粘剂和新材料应用解决方案的企业使命。公司根据行业发展趋势，以新型环保密封聚氨酯胶为主导产品，以市场为导向，以技术创新为核心，聚焦高端产品、下游行业和大客户，以提升公司核心竞争能力和可持续发展能力为目标，继续推进精细化、低成本、高质量的精品发展战略，加大科研投入，提高公司在绿色建筑材料、新材料行业的对胶粘剂基础、应用研究水平。实现公司产品经营与资本运营相结合发展之路，使公司保持并巩固在国内建筑类胶粘剂行业的优秀企业地位，进一步提高核心竞争力，实现更为广泛的产品应用领域。

（三） 经营计划或目标

本年度，公司按照年初制定的经营目标，贴近市场和用户需求，聚焦重点项目、重点产品进展，持续优化产品结构，加强研发投入和科研成果转换，有序释放新增产能；完善市场布局、优化客户结构，提升销售份额和市场占有率；提高产品质量和应用技术服务效果，细化产销计划与供应链管理，

强化成本费用管控，加强客户信用等级管理和应收账款回收率考核，运用考核激励机制成效显著；公司得益于前期持续人才引进、高端产品开发，核心业务布局持续释放增量，并不断形成新的利润增长点。公司新创产品进一步打破国外企业技术壁垒，在胶粘剂高端应用领域取得突破，促进公司核心竞争力和经营业绩持续稳定增长。

2019 年经营目标：营业收入、净利润继续保持较快增长，员工福利薪酬获得稳定提升。

（1）围绕主业做专做强：国内市场，成熟业务轨道交通、高端建筑等胶粘剂整体实现 20%以上增长，高端实木家具、高端家居装潢行业业务呈倍数级增长。

（2）销售：聚焦重点项目、重点产品，在高铁新材料内装饰板、轨道新材料复合板、新材料方舱、船舶新材料装饰、外墙保温新材料复合板、净化板行业、新型防火材料等行业业务中拓展更大的市场份额，并使其成为公司销售增量的主要来源。客户结构持续优化升级：深耕细分行业，进一步提高主要应用领域大客户占比，提高行业内顶级客户的销售份额；加强核心经销商系统建设，渠道销售收入占比提升 10%。

（3）研发：提高技术研发水平，在高铁新材料内装饰板、轨道新材料复合板、新材料方舱、船舶新材料装饰、外墙保温新材料复合板、净化板行业、新型防火材料等细分应用领域发挥行业引领作用，多方面引进科研人才，加大科研投入，提升科研项目成功率，提升研发综合能力，新研发产品销售业绩 2000 万元

上述经营计划、经营目标并不代表公司对 2019 年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意。

（四） 不确定性因素

公司生产涉及的直接材料众多，占生产成本的 80%以上，近两年来因国家环保监管趋严、部分原料厂家关停限产、基础化工原料价格普遍上涨，公司主要原材料 MDI 等化工原料的价格受上游原料价格和市场供需关系影响，呈现不同程度的波动，自 2018 年第二季度起，部分主要原材料价格开始回落并逐步企稳。如果未来原材料的市场价格波动较大，原材料价格持续上涨，则不利于公司的生产预算及成本控制，将对公司经营业绩产生影响。

公司加强与供应商战略合作，强化竞争，优化供应商结构，实行重点原材料集中统筹采购、个性化原材料地方采购相结合，开辟新的国际大宗原料采购渠道，有效降低原料成本；采购部着重关注原材料价格波动，对某些预期价格上涨的原材料实行战略储备，调整采购周期，规范采购计划管理，减少原材料价格波动的风险；根据原材料价格上涨趋势适时调整公司产品价格，降低公司成本压力。

五、 风险因素

（一） 持续到本年度的风险因素

一、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为方珍英、朱敏夫妇。其中，方珍英直接持有公司 2,970,000 股，占公司股本 24.75%，并通过鲨鱼新能源控制公司 30.00%的表决权；朱敏直接持有公司 20.00%股权。此外，方珍英目前担任公司总经理职务，方珍英与朱敏在公司重大事项决策、监督、日常经营管理上均可施予重大影响。因此，公司存在实际控制人利用其绝对控制地位对重大事项施加影响，从而使得公司决策偏离中小股东最佳利益目标的风险。

应对措施：公司在《公司章程》、《关联交易决策管理办法》、《对外担保决策制度》等制度中制定了关联股东、关联董事回避制度，能够较好地防范实际控制人不当控制的风险。公司今后将严格依据《公司法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，不断完善法人治理结构，切实保护中小投资者的利益，避免公司被实际控制人不当控制。

二、公司治理风险

股份公司早期阶段，公司治理尚未规范，尚未建立健全的关联方交易管理制度，报告期内存在关联方资金拆借且未经董事会或股东会决议的情形。公司逐步完善股东及关联方资金拆借制度，为此，公司制定并通过了《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》及修改了《关联交易决策管理办法》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》等内控管理制度。但是，由于新制度执行期尚短，公司管理层规范意识的提高以及整个公司合规程度的提升尚需一定时间，可能存在公司短期内相关内部控制制度不能有效执行的风险。

应对措施：公司申请向在全国中小企业股份转让系统挂牌，在中介机构的辅导下，公司逐步完善股东及关联方借款制度，并于 2017 年 10 月召开了 2017 年第一次临时股东大会，审议通过了修改后的公司内部制度，通过了新的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》，并新增《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》、《投资者关系管理制度》、《募集资金管理制度》等制度，以建立健全公司的内控制度。

三、实际控制人股权质押的风险

2015 年 5 月 28 日，方珍英、鲨鱼新能源与中国银行股份有限公司上海市金山支行签署《最高额质押合同》，出质人方珍英、鲨鱼新能源分别以持有公司的 2,970,000 股和 3,600,000 股作为出质物，为中国银行股份有限公司上海市金山支行所持有的对公司在 2015 年 5 月 28 日起至 2020 年 5 月 28 日止授信额度为 1500 万的债权进行质押，上述质押办理了股权质押设立登记手续。报告期内，公司银行借款处于良性循环状态，不存在逾期还款的现象，但由于上述股权质押部分股份占公司股权的 54.75%，占比较大，如果公司不能按时归还借款导致股权质押被强制执行，会导致公司控股股东、实际控制人发生变化，对未来公司控制权及经营的稳定性造成一定潜在风险。截至本年报出具之日，该主合同项下的债权未届清偿期，主合同项下借款用于补充公司日常的营运资金。

应对措施：实际控制人方珍英及朱敏出具承诺，如果公司不能及时履约，鲨鱼新能源及方珍英股权质押行为可能引致股份转让等风险，其将通过自筹或其他方式为公司偿还借款，不会通过转让鲨鱼新能源及方珍英所持有的被质押的股份用于还款。

四、环保风险

公司于 2017 年 4 月因未对危险废物包装物设置识别标志及因斜管沉淀池维护暂停使用而未向环保部门报告、未停止相关经营活动的情况而受到上海市金山区环境保护局的行政处罚，公司环保行政处罚的罚款金额较小，公司也采取了积极的补救整改措施，并制定了较为完善的环保管理制度，现有项目已合法合规运行，且金山区环境保护局也对公司进行了后督察执法检查，确认公司的不规范行为已整改完毕，报告期内不存在其他违法行为。公司在报告期内积极进行三废治理等全方位的环境保护治理，并有效地控制及预防了环境突发事件的发生。但随着国家政策对环保的要求日益严格，公司若不能在环保方面加强管理，仍有可能出现不可预知的环保风险。

应对措施：公司制定了《危险废弃物管理安全操作细则》、《工业废弃物管理制度》及《环境保护管理制度》等相关制度，并组织员工进行培训及学习，在环保操作上严格按照制度执行，防止环境事故的发生。

五、公司经营业绩不稳定的风险

公司 2017 年度、2018 年度净利润分别为-709,681.02 元、8,395,207.87 元。公司 2017 年出现经营亏损，原因为受主要配料聚合 MDI 价格持续上扬，聚合 MDI 价格的上涨导致产品成本急剧上升，公司为提高市场份额，产品成本价格的上涨并未全部转嫁于下游消费者，故压缩了公司的利润空间。2018 年聚合 MDI 价格回落且起稳，同时公司通过优化产品原料结构配比、提升销售价格应对原料价格上涨的影响，有效的提高了公司的毛利率水平，给公司带来的一定的利润。

近几年由于环保意识加强，期间加大对环境保护要求，部分原材料及主要配料聚合 MDI 受环保等各因素影响，未来价格持续波动，则会一定程度上影响公司的盈利能力，对公司经营业绩稳定性产生

不利的影响。

应对措施：公司未来将执行期间费用的预算程序，预判并控制期间费用的发生规模，并定期对各类期间费用发生的频次及合理性进行分析，制定节省期间费用的指导方案。

六、应收账款无法收回导致大量诉讼的风险

2017 年末和 2018 年末，公司应收账款帐面价值分别为 37,235,070.40 元和 41,359,356.04 元占同期收入的比例分别为 19.13%和 17.99%。报告期内公司通过进一步提升对客户资质的审查、筛选条件，去除劣质客户保留并加大开发优质客户，使公司报告期应收帐款帐面价值占同期收入的比例减少。尽管公司制定了严格的客户资质审查、筛选条件，并且公司与客户的合作关系稳定，但是如果未来宏观经济形势变化或客户的生产经营发生重大不利变化，公司内部制定了对于无法追回货款的催款流程，对于在多项催款措施实施后仍未回款的，由公司向法院提起诉讼。若起诉后，客户仍无法偿付货款的，公司将面临坏账损失，对公司的经营业绩将产生不利影响。

应对措施：公司对于新客户有明确的准入体系，对于客户的准入审核有以下 3 条必须满足条件：①全国企业信用信息查询系统中工商年报公示无异常；②最近 2 年内不存在未结案的诉讼情况；③不属于失信被执行人名单中的公司。同时公司对于客户赊销权限也有明确的审批过程，按客户注册资金规模大小、诉讼情况、成立时间的长短及过往与公司的业务及结算情况确定赊销额度及账期。未来公司将继续严格执行以上新用户审核及赊销权限制度，防范赊销坏账风险。

七、对关联方资金依赖的风险

公司 2017 年度、2018 年度向关联方拆入资金总额分别为 13,450,000.00.00 元、23,000,000.00 元。由于报告期内公司对珠海子公司生产基地建设持续投入资金，在公司运营中，时常需要向关联方拆入资金以应对临时流动性紧张的情况，此情况将会持续至 2020 年。

另报告期内，股东朱敏 600 万个人借款用于公司生产经营用，由于 2018 年 2 月贷款到期，公司向股东朱敏归还此笔借款后于同年 2 月朱敏向银行办理续贷后再次借入公司用于生产经营用，由笔借款的到期续贷造成报告期内向关联方资金拆入记入两次，故间接造成报告期内向关联方资金拆入大于 2017 年度。

应对措施：公司将积极拓展自身的融资渠道，保证公司现金流的稳定；此外随着业务量和经营规模的不断扩大，公司将适时调整经营策略、风险管理策略和现金管理策略，保证公司稳健、持续地发展。

八、公司偿债能力较弱的风险

公司 2017 年度、2018 年度的流动比率分别为 1.11、1.17，速动比率分别为 0.72 、0.86，营运资金分别为 7,473,058.30 元、11,772,572.35 元，公司流动比率、速动比率及营运资金在报告期内均存在提高的情况，报告期内公司的偿债能力较去年提升。若公司未来经营回款情况出现波动或发生未预计的大额经营或资本支出，可能导致公司偿债能力下降的情况。

应对措施：公司正加强应收款项管理，针对赊销客户准入、赊销客户管理制定了明确的管控流程。同时公司未来将继续加强对建设项目及日常经营开支的资金控制，并在新三板挂牌后择时通过发行股票募集资金优化公司资本结构，提高公司偿债能力水平。

九、毛利率下降风险

报告期内，公司 2017 年度、2018 年度营业收入毛利率分别为 17.33%、21.74%，公司的毛利率存在一定程度的上升，主要原因为报告期内主要配料聚合 MDI 价格较 2017 年回落且起稳，同时公司通过优化产品原料结构配比、提升销售价格应对原料价格上涨的影响，有效的提高了公司的毛利率水平。

若未来原材料或主要配料聚合 MDI 价格进一步上涨或市场竞争愈发激烈，可能导致公司营业收入毛利率的下降，并对公司经营成果及的稳定性产生不利的影响。

应对措施：为应对主要配料聚合 MDI 的非预期价格波动，公司已计划执行以下四项措施①加大对聚氨酯胶产品的研发力度，在保证产品质量性能的前提下降低新产品中聚合 MDI 用量②优化聚氨

酯胶产品的生产环节，减少生产过程中的物料消耗③调整聚氨酯胶产品客户结构，与重视产品质量且对价格敏感度较低的客户群体加强合作④加强把控聚合 MDI 原料的采购竞价环节，在保证原料质量及供应稳定性的前提下与低成本供应商合作。对于拼板胶产品，公司未来也将审慎开展降价策略评估，综合权衡收入增长与毛利下降对公司业绩的影响，以加强公司的整体盈利能力。

十、对供应商依赖风险

报告期内，公司前五大供应商的采购总额占比为 71.61%，占比较高，主要是由于公司在报告期内面临较大的原材料价格上涨压力，公司选择与上游行业内规模较大的供应商保持合作关系，以确保供货渠道稳定，同时取得供应商提供给长期客户的最大优惠价格。目前，上游行业厂家较多，且均为标准化产品，可替代性强。但若公司的主要供应商出现问题而不能及时寻找到合适的供应商，将对公司的经营存在一定的影响。

应对措施：目前，公司采购的原材料可替代性强。公司在选择供应商时，会选择 1-2 家备选的供应商，若现有供应商出现问题，亦不影响公司的正常经营能力。

十一、子公司租赁场地未取得消防验收风险

公司子公司上海方行的仓库位于上海市松江区车墩实验动物良种场西面，该仓库并未取得主管部门的消防验收或消防备案。根据《中华人民共和国消防法》相关规定，上海方行的仓库可能面临停止使用或者暂停对外经营活动的风险，也可能面临被相关主管部门处以行政处罚的风险。但由于政府拆迁的原因，上海方行将于 2018 年 1 月 31 日前搬离上述场地，公司预计于 2018 年 12 月 30 前注销子公司上海方行，因此上海方行被处以消防处罚的风险较小。

应对措施：子公司上海方行已于 2018 年 1 月 31 日前搬离注册地址，2018 年 2 月开始面临停止使用或者暂停对外经营活动的风险及消防处罚的风险已消失，截止至本报告签署日未收到相关部门的行政处罚。

(二) 报告期内新增的风险因素

报告期内，无新增的风险因素

第五节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	☐ 是 ☒ 否	五. 二. (一)
是否存在对外担保事项	☒ 是 ☐ 否	五. 二. (二)
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	☐ 是 ☒ 否	
是否对外提供借款	☐ 是 ☒ 否	
是否存在日常性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	五. 二. (三)
是否存在偶发性关联交易事项	☐ 是 ☒ 否	
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	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股权激励事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股份回购事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在已披露的承诺事项	☒ 是 ☐ 否	五. 二. (四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	☐ 是 ☒ 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）公司发生的对外担保事项

报告期内履行的及尚未履行完毕的对外担保事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

☒是 ☐否

单位：元

担保对象	担保金额	担保期间	担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序	是否关联担保
朱敏	6,000,000.00	2018.2.9 至 2019.2.8	保证	连带	已事前及时履行	是
总计	6,000,000.00	-	-	-	-	-

对外担保分类汇总：

项目汇总	余额
公司对外提供担保（包括公司、子公司的对外担保，不含公司对子公司的担保）	0
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	6,000,000.00
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额	0
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0

清偿和违规担保情况：

公司股东在公司发展过程中以自己名义从银行取得借款，并将银行借款借给公司使用，是公司股东支持公司业务发展的体现，是一种较为灵活的资金安排措施。公司在发展过程中获得了较为充足的资金，随着公司营业收入的不断增长，公司还款能力日益增强。公司自身盈利的增强是还款强有力的保障。在此种交易安排中，公司获得了长期发展所需的资金，因此此笔关联交易是必要的、合理的，所以公司为此笔借款提供了担保。

报告期内，公司银行借款处于良性循环状态，不存在逾期还款的现象。

(三) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	-	-
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	1,355,875.83	1,650,000.00
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	-	-
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	23,000,000.00	13,000,000.00
6. 其他	-	-

(四) 承诺事项的履行情况

1、珠海鲨鱼由鲨鱼股份出资设立。2016 年 11 月 1 日，鲨鱼股份召开了第二届董事会第一次会议，审议通过了设立全资子公司珠海鲨鱼的议案，注册资本为 1,200.00 万元。2016 年 11 月 22 日，鲨鱼股份 2016 年第三次临时股东大会通过了上述议案。为此鲨鱼股份做出承诺：待珠海鲨鱼正式开展经营活动时，将缴足其注册资本。珠海鲨 2017 年度购置生产经营土地而进入筹建期间，截止至 2018 年 12 月 31 日前鲨鱼股份已向珠海鲨鱼划入投资款 12,000,000.00

报告期内，承诺人执行上述承诺，未有违背。

2、根据子公司上海方行与上海市松江区车墩实验动物良种场签订《土地租赁合同》，上海方行向上海市松江区车墩实验动物良种场租赁其西面的五亩地，租赁期为 2003 年 4 月至 2029 年 4 月。由于子公司租赁场地出租方上海市松江区车墩实验动物良种场未取得土地使用权，子公司未能按规定申请消防验收。上海方行于 2017 年 11 月 24 日收到上海市松江区车墩镇人民政府的拆迁通知。因子公司租赁仓库面临政府拆迁，子公司上海方行与出租方上海市松江区车墩实验动物良种场于 2017 年 12 月 1 日就搬迁事宜达成协议，上海方行承诺将于 2018 年 1 月 31 日前搬离上述场地。针对上述情况，实际控制人方珍英、朱敏出具承诺函“鲨鱼股份子公司上海方行经营场所消防设施齐备，除不可抗力外，不存在出现紧急火灾等导致安全事故的风险；上海方行将于 2018 年 1 月 31 日之前搬离原厂址；上海方

行如因消防问题受到处罚，相关经济责任，将由本人承担；公司预计将于 2019 年年底注销子公司上海方行。”

上海方行已于 2018 年 1 月 31 日前搬离原厂址，2018 年 2 月开始面临停止使用或者暂停对外经营活动的风险及消防处罚的风险已消失，截止至本报告签署日未收到相关部门的行政处罚。

报告期内，承诺人执行上述承诺，未有违背。

3、为了避免控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司同业竞争情况：鲨鱼新能源也做出承诺：“1、本企业承诺未来不经营任何与新型环保胶粘剂、新型环保涂料、新型环保化学原料及其相关的业务。2、本企业自签署该同业竞争承诺之后，不再签订或协商任何与新型环保胶粘剂、新型环保涂料、新型环保化学原料产品相关的合同、协议、订单或其他任何形式的文件。3、本企业将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对鲨鱼股份构成竞争的业务及活动，或以任何形式取得与鲨鱼股份存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的控制权。本企业愿意承担因违反上述承诺而给鲨鱼股份造成的全部经济损失”为避免今后出现同业竞争情形，公司实际控制人方珍英、朱敏出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：“截至本承诺函签署之日，本人及本人控制的其他企业不存在从事与有行鲨鱼（上海）科技股份有限公司（以下简称“鲨鱼股份”或“公司”）相同或相近的业务，也未直接或以投资控股、参股、合资、联营或其它形式经营或为他人经营任何与公司的主营业务相同、相近或构成竞争的业务。同时，本人承诺：1、本人及本人控制的其他企业将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。2、本人在作为公司股东期间，本承诺持续有效。3、如违反本承诺函所作出的承诺，致使本人及所控制的其他企业与公司出现有相同、相似或相竞争业务的情况，本人承诺将采取包括但不限于以下方式消除与公司的同业竞争：（1）由公司收购本人或相关公司拥有的相同、相似或相竞争业务；（2）本人或相关公司将拥有的该部分相同、相似或相竞争业务转让给无关联的第三方。同时本人承诺，在同业竞争消除前本人或相关公司产生的利润归公司所有。4、如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向公司赔偿一切直接或间接损失，并承担相应的法律责任。”

报告期内，承诺人执行上述承诺，未有违背。

4、减少和规范关联交易：2017 年 10 月 16 日，公司召开 2017 年第一次临时股东大会，对报告期内的关联交易做了确认，审议通过了修改后的公司内部制度，通过了新的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》，并新增《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》、《投资者关系管理制度》、《募集资金管理制度》等制度，以建立健全公司的内控制度。同时，公司各董事、监事、高管也进一步学习了上述制度。公司持股 5.00%以上的股东、管理层人员作出了承诺“将尽可能减少与鲨鱼股份之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关关联交易决策管理办法》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

报告期内，承诺人执行上述承诺，未有违背。

5、关联方商标许可使用：公司实际控制人方珍英于 2017 年 8 月 21 日签订了《关于授权使用公司商标的声明和承诺》，根据该声明与承诺：方珍英无偿许可公司使用注册号为 5307331、5307332 的商标，许可使用方式为普通使用许可，许可期限至商标完成转让变更登记后止（未来通过续展延续的期限内持续有效，即在相关注册商标的有效期内，公司具有无固定期限使用权利，直至该商标的所有权归属于公司为止）。

报告期内，承诺人执行上述承诺，未有违背，并于 2018 年 6 月 20 日完成转让。

6、实际控制人股权质押的风险：2015 年 5 月 28 日，方珍英、鲨鱼新能源与中国银行股份有限公司上海市金山支行签署《最高额质押合同》，出质人方珍英、鲨鱼新能源分别以持有公司的 2,970,000 股和 3,600,000 股作为出质物，为中国银行股份有限公司上海市金山支行所持有的对公司在 2015

年 5 月 28 日起至 2020 年 5 月 28 日止授信额度为 1500 万的债权进行质押，上述质押办理了股权质押设立登记手续。上述股权质押部分股份占公司股权的 54.75%，占比较大，如果公司不能按时归还借款导致股权质押被强制执行，会导致公司控股股东、实际控制人发生变化，对未来公司控制权及经营的稳定性造成了一定潜在风险。实际控制人方珍英及朱敏出具承诺，如果公司不能及时履约，鲨鱼新能源及方珍英股权质押行为可能引致股份转让等风险，其将通过自筹或其他方式为公司偿还借款，不会通过转让鲨鱼新能源及方珍英所持有的被质押的股份用于还款。公司挂牌之后，将通过定向发行方式募集资金，募集到的资金用于归还上述质押合同所对应的银行贷款，并解除上述股权的质押。报告期内，承诺人执行上述承诺，未有违背。

7、公司取得排污许可证情况：公司关于《排污许可证》办理事宜作如下承诺：“根据《上海市环境保护局关于印发上海市排污许可证管理实施细则的通知》（沪环规[2017]6 号）的规定，截至本承诺出具日，公司尚不属于办理排污许可证的行业，若相关环保机关准予提交办理申请，公司将及时跟进办理《排污许可证》。”方珍英、朱敏作为公司实际控制人，现就公司《排污许可证》办理事宜作如下承诺：“根据《上海市环境保护局关于印发上海市排污许可证管理实施细则的通知》（沪环规[2017]6 号）的规定，截至本承诺出具日，公司尚不属于办理排污许可证的行业，若相关环保机关准予提交办理申请，本人将督促公司及时跟进办理《排污许可证》。”报告期内，承诺人执行上述承诺，未有违背。

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	3,447,500	28.73%	0	3,447,500	28.73%
	其中：控股股东、实际控制人	800,000	6.67%	0	800,000	6.67%
	董事、监事、高管	127,500	1.06%	0	127,500	1.06%
	核心员工	-	-	0	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	8,552,500	71.27%	0	8,552,500	71.27%
	其中：控股股东、实际控制人	8,170,000	68.08%	0	8,170,000	68.08%
	董事、监事、高管	382,500	3.19%	0	382,500	3.19%
	核心员工	-	-	0	-	-
总股本		12,000,000	-	0	12,000,000	-
普通股股东人数		14				

(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%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	上海鲨鱼新能源科技有限公司	3,600,000	0	3,600,000	30%	3,600,000	0
2	方珍英	2,970,000	0	2,970,000	24.75%	2,970,000	0
3	朱敏	2,400,000	0	2,400,000	20%	1,600,000	800,000
4	薛惠莲	1,500,000	0	1,500,000	12.5%	0	1,500,000
5	彭艳丽	900,000	0	900,000	7.5%	0	900,000
合计		11,370,000	0	11,370,000	94.75%	8,170,000	3,200,000

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

方珍英直接持有公司 2,970,000 股，占公司股本 24.75%，并通过鲨鱼新能源控制公司 30.00% 表决权；朱敏直接持有公司 20.00% 股权。方珍英与朱敏系夫妻关系，薛惠莲与方珍英系母女关系，彭艳丽系方珍英弟媳。

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

(一) 控股股东情况

截至本报告签署日，公司控股股东鲨鱼新能源持有公司 30.00%的股权，且鲨鱼新能源的实际控制人为方珍英，鲨鱼新能源能依其享有的表决权对股东大会的决议产生重大影响，为公司的控股股东。报告期内，公司控股股东未发生变化。

(二) 实际控制人情况

方珍英，女，汉族，1969 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，现任公司董事、总经理，任期 3 年，自 2016 年 10 月至 2019 年 10 月。1988 年 5 月至 1991 年 12 月于深圳布吉镇江南钟表厂担任生产员；1992 年 1 月至 1995 年 12 月在个体服装经营店担任销售工作；1996 年 5 月至 2000 年 12 月于珠海有行企业有限公司担任业务员；2001 年 1 月至 2003 年 1 月于上海有航胶合剂有限公司 1 担任董事长；2003 年 3 月至 2006 年 4 月于上海方行担任执行董事；2006 年 5 月至今，于上海方行担任监事；2007 年 4 月至 2013 年 9 月担任有限公司总经理；2012 年 5 月至 2014 年 5 月就读于上海交通大学资本运营总裁高级研修班；2013 年 7 月至今于鲨鱼新能源担任监事；2013 年 10 月至今于鲨鱼股份担任总经理、董事；2016 年 11 月至今于珠海鲨鱼担任总经理。

朱敏，男，汉族，1966 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，现任公司生产经理。1984 年 9 月至 1991 年 12 月，于上海顺德塑料厂担任车间工人；1992 年 1 月至 1993 年 12 月，于上海第三公交公司担任售票员；1994 年 1 月至 2000 年 12 月，经营个体胶粘剂五金店；2001 年 1 月至 2003 年 1 月，于上海有航胶合剂有限公司担任销售员；2003 年 3 月至 2007 年 1 月，于上海方行担任生产经理；2007 年 7 月至 2013 年 9 月，于有限公司担任生产经理；2013 年 10 月至今，于公司担任生产经理。

报告期内，公司实际控制人未有变动。

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

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
银行借款	中国银行上海金山支行	5,000,000.00	5.655%	2017.1.17-2018.1.17	否
银行借款	中国银行上海金山支行	1,500,000.00	5.655%	2017.6.1-2.2018.5.31	否
银行借款	中国银行上海金山支行	2,500,000.00	5.655%	2017.6.6-2018.6.6	否
银行借款	中国银行上海金山支行	2,500,000.00	5.655%	2017.6.9-2018.6.9	否
银行借款	中国银行上海金山支行	6,500,000.00	5.22%	2018.11.13-2019.11.13	否
银行借款	中国银行上海金山支行	5,500,000.00	5.22%	2018.11.22-2019.11.22	否
银行借款	中国银行上海金山支行	5,500,000.00	5.655%	2018.1.17-2019.1.17	否
银行借款	中国银行上海金山支行	6,500,000.00	5.655%	2018.5.25-2019.5.25	否
银行借款	上海农商银行金山支行	3,500,000.00	5.22%	2017.7.7-2018.7.6	否
银行借款	上海农商银行金山支行	5,000,000.00	5.22%	2017.7.12-2018.7.6	否
银行借款	上海农商银行金山支行	10,000,000.00	5.655%	2018.7.2-2019.7.1	否
银行借款	兴业银行上海武宁支行	4,000,000.00	5.655%	2017.12.4-2018.11.27	否

银行借款	兴业银行上海武宁支行	4,000,000.00	5.655%	2018.11.29-2019.11.27	否
个人银行借款用于公司生产经营	北京银行上海分行	6,000,000.00	5.655%	2017.5.8-2018.5.8	否
个人银行借款用于公司生产经营	北京银行上海分行	6,000,000.00	5.655%	2018.2.9-2019.2.9	否
个人银行借款用于公司生产经营	北京银行上海分行	6,000,000.00	5.655%	2018.12.12-2019.12.12	否
合计	-	80,000,000.00	-	-	-

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
黄开中	董事长	男	1956 年 10 月	高中	2016.10.17- 2019.10.16	是
方珍英	董事、总经理	女	1969 年 5 月	高中	2016.10.17- 2019.10.16	是
龚勇军	董事、副总经理	男	1980 年 9 月	大专	2016.10.17- 2019.10.16	是
赵娟	董事	女	1976 年 9 月	大专	2016.10.17- 2019.10.16	是
廖海燕	董事	女	1985 年 1 月	大专	2016.10.17- 2019.10.16	是
邢怡均	董事	女	1982 年 3 月	本科	2016.10.17- 2019.10.16	是
何先锋	董事	男	1971 年 4 月	高中	2016.10.17- 2019.10.16	是
方玉来	监事会主席、职工临事	男	1976 年 2 月	大专	2016.10.17- 2019.10.16	是
方海燕	监事	女	1980 年 7 月	本科	2016.10.17- 2019.10.16	是
周红秀	监事	女	1977 年 1 月	初中	2016.10.17- 2019.10.16	是
陈苗	财务总监	女	1981 年 8 月	本科	2016.11.1-2019.10.16	是
刘孝玲	董事会秘书	女	1990 年 4 月	大专	2016.11.1-2019.10.16	是
董事会人数:						7
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						4

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

除了方海燕系方珍英堂妹之外, 其他公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

(二) 持股情况

单位: 股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
黄开中	董事长	120,000	0	120,000	1%	-

方珍英	董事、总经理	2,970,000	0	2,970,000	24.75%	-
龚勇军	董事、副总经理	240,000	0	240,000	2%	-
赵娟	董事	0	0	0		-
廖海燕	董事	30,000	0	30,000	0.25%	-
邢怡均	董事	0	0	0	-	-
何先锋	董事	0	0	0	-	-
方玉来	监事会主席、职工代表监事	0	0	0	-	-
方海燕	监事	120,000	0	120,000	1%	-
周红秀	监事	0	0	0	-	-
陈苗	财务总监	0	0	0	-	-
刘孝玲	董事会秘书	0	0	0	-	-
合计	-	3,480,000	0	3,480,000	29%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	总经理是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	董事会秘书是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	财务总监是否发生变动	☐ 是 ☒ 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

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

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
技术人员	13	12
销售人员	13	19
财务人员	6	7
行政管理人员	18	25
生产人员	30	28
员工总计	80	91

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	1
本科	14	21
专科	21	22

专科以下	45	47
员工总计	80	91

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、人才引进

公司长期以来就非常重视人才培养和引进，目前拥有一批多层次的研发人才梯队，随着公司进入快速成长期，业务规模不断壮大，未来将面临人才瓶颈的风险，公司拟通过加强人力资源管理控制，建立健全人力资源内控体系；扩大引进创新型的管理人才、专业人员和熟练技术工人；加强高精尖人才的培训，制定相应激励机制。

2、员工培训

公司一直十分重视员工培训和发展工作，近年来发展迅速，随着公司业务的增长，公司的管理人才、专业人员和熟练工人均出现了一定程度上不足的现象。公司未来将继续通过各种渠道不断引入高端管理人才和技术人才，增加中层管理人员，持续培训工厂操作人员，提高公司管理水平，解决内部人才短缺的问题。

3、薪酬政策

公司为员工提供公平、公正的技能竞赛平台，关注员工成长，并结合市场水平、员工能力、岗位重要性及绩效水平，继续完善人力资源管理制度。

4、需公司承担费用的离退休职工人数

报告期内公司不涉及承担费用的离退休员工。

(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	☐ 是 ☒ 否
董事会是否设置专门委员会	☐ 是 ☒ 否
董事会是否设置独立董事	☐ 是 ☒ 否
投资机构是否派驻董事	☐ 是 ☒ 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	☐ 是 ☒ 否
管理层是否引入职业经理人	☐ 是 ☒ 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	☐ 是 ☒ 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	☐ 是 ☒ 否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会和高级管理层依据《公司法》、《证券法》、《非上市公司公众公司监督管理办法》等法律法规以及全国中小企业股份转让系统制定的相关业务规则的要求，持续完善法人治理结构，根据《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《募集资金管理制度》等一系列公司治理规章制度，构成行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。

公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。

截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、重大违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

2013年9月29日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举产生了第一届董事会、监事会成员，审议并通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》等制度，对股东大会、董事会、监事会的权责和运作进行了具体规定。但股份公司成立初期，各项制度的制定及运用并未完善，存在部分关联方交易应经董事会或股东会决议而未决议的情况，给公司带来一定的经营风险。2017年10月16日，公司召开2017年第一次临时股东大会，对报告期内的关联交易进行了确认。

2017年10月，公司召开2017年第一次临时股东大会，审议通过了修改后的公司内部制度，通过了新的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》，并新增《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》、《投资者关系管理制度》、《募集资金管理制度》等制度，以建立健全公司的内控制度。

通过上述组织机构的建立和相关制度的实施，公司明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。因此，公司现有治理机制能够保证股东特别是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司已按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规及《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《公司章程》等规定，建立健全了人事变动、对外担保、对外投资、关联交易等重大事项管理制度，具备完善的治理机制和内部控制制度。报告期内，公司各项重大决策均按照相关规定履行了必要的审议程序。

4、 公司章程的修改情况

报告期内，未修订公司章程。

（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	2	第二届董事会第八次会议 （一） 审议通过《2017 年度董事会工作报告》，并提请股东大会审议； （二） 审议通过《2017 年年度报告及年度报告摘要》，并提请股东大会审议； （三） 审议通过《2017 年度总经理工作报告》； （四） 审议通过《2017 年度财务决算报告》，并提请股东大会审议； （五） 审议通过《2018 年度财务预算报告》，并提请股东大会审议； 同意票数为 7 票；反对票数为 0 票；弃权票数为 0 票。 （六） 审议通过《2017 年度利润分配方案》，并提请股东大会审议； 为公司长远发展考虑，公司 2017 年度拟不进行利润分配。 （七） 审议通过《关于续聘大信会计师事务所（特殊普通合伙）的议案》，并提请股东大会审议； （八） 审议通过《关于预计 2018 年度公司日常性关联交易的议案》，并提请股东大会审议； （九） 审议通过《关于修订公司的议案》； （十） 审议通过《关于提议召开公司 2017 年年度股东大会的议案》。 第二届董事会第九次会议 （一） 审议通过《2018 年半年度报告》议案

		(二) 审议通过《关于向中国银行股份有限公司上海市金山支行申请贷款》议案； (三) 审议通过《关于关联方为公司贷款提供担保的关联交易》议案 (四) 审议通过《关于公司实际控制人为子公司提供财务借款》议案 (五) (五) 审议通过《关于提请召开 2018 年第二次临时股东大会》议案
监事会	2	第二届监事会第三次会议 (一) 审议通过《2017 年度监事会工作报告》，并提请股东大会审议； (二) 审议通过《2017 年年度报告及年度报告摘要》； (三) 审议通过《2018 年度财务预算报告》； (四) 审议通过《2017 年度财务决算报告》； (五) 审议通过《2017 年度利润分配方案》； 第二届监事会第四次会议 (一) 审议通过《2018 年半年度报告》议案
股东大会	3	2018 年第一次临时股东大会 (一) 审议通过了《关于向兴业银行股份有限公司上海武宁支行贷款的议 案》。 (二) 审议通过了《关于【方珍英及其配偶朱敏】为公司 2018 年向兴业银 行股份有限公司上海武宁支行贷款提供担保的议案》。 (三) 审议通过了《关于向上海农商银行金山支行贷款的议案》。 (四) 审议通过了《关于【方珍英及其配偶朱敏】为公司 2018 年向上海农 商银行金山支行贷款提供担保的议案》。 (五) 审议通过了《关于向中国银行股份有限公司上海市金山支行贷款的 议案》。 (六) 审议通过了《关于【方珍英、朱敏、朱圣洁以及上海鲨鱼新能源科 技有限公司】为公司 2018 年向中国银行股份有限公司上海金山支行贷款提供担保的议案》。 (七) 审议通过了《关于朱敏向北京银行股

		份有限公司上海分行贷款的议 案》。 (八) 审议通过了《关于【朱敏以及本公司】为朱敏 2018 年向北京银行股份有限公司上海分行贷款提供担保的议案》。 2017 年年度股东大会 (一)审议通过《2017 年度董事会工作报告》 (二)审议通过《2017 年度监事会工作报告》； (三)审议通过《2017 年年度报告及年度报告摘要》； (四)审议通过《2017 年度财务决算报告》； (五)审议通过《2018 年度财务预算报告》； (六)审议通过《2017 年度利润分配方案》； (七)审议通过《关于续聘大信会计师事务所（特殊普通合伙） 的议案》； (八)审议通过《关于预计 2018 年度公司日常性关联交易的 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，公司召开的历次股东大会、董事会、监事会，均符合《公司法》、《公司章程》、三会规则等要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，会议程序规范。公司三会成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，能够按照《公司章程》、三会规则等治理制度勤勉、诚信地履行职责和义务。

(三) 公司治理改进情况

公司股东大会、董事会、监事会和管理层均严格按照公司法》、《证券法》、《业务规则》以及全国中小企业股份转让系统有关文件及其他相关法律法规的要求，履行各自的权利和义务。公司经营决策、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开展。报告期内，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法律法规的要求。公司将会持续按照股转系统的要求，接受中国证监会等有关部门和机构的持续督导，广泛认真听取股东、员工等对于治理机制和经营管理的意见，有效落实公司治理机制的不断改进，进一步提高法人治理水平。

(四) 投资者关系管理情况

公司针对投资者关系制订了《投资者关系管理制度》，给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询和表决权等权利。

报告期内，公司严格按照持续信息披露的规定与要求自觉履行信息披露义务，公司与股东或潜在投资

者之间的沟通机制顺畅，投资者关系良好。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

(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

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

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、业务独立

公司主营新型环保密封型聚氨酯胶和新型环保密封胶粘剂的技术开发、生产制造及销售服务。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、销售系统，在业务各个经营环节不存在对实际控制人、其他关联方的依赖，不存在足以影响公司独立性或者显失公平的关联交易。因此，公司业务分开。

2、资产独立

公司合法拥有与其目前经营有关的设备等资产的所有权或者使用权，股份公司由有限公司整体变更设立，原有限公司所有的办公设备等有形资产及专利技术等无形资产全部由股份公司承继，目前部分专利技术的更名还在进行中；实际控制人名下的两项商标转让给了公司（商标转让手续正在办理中），确保了股份公司拥有独立完整的资产结构，具备与经营有关的办公设备和配套设施。不存在资产被实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。因此，公司资产分开。

3、人员独立

公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。公司高级管理人员不存在在实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情况，也不存在在实际控制人及其控制的其他企业领薪的情况。因此，公司人员分开。

4、机构独立

公司已经按照法律的规定以及《公司章程》的规定设立了股东大会、董事会、监事会等组织机构，并规范运作；公司根据经营管理的需要设置了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员；公司已经建立起独立完整的组织结构，各机构和各内部职能部门均按《公司章程》以及其他管理制度的职责独立运作，独立行使经营管理职权，不存在与实际控制人及其控制的其它企业有机构混同、合署办公的情形。因此，公司机构分开。

5、财务独立

公司设立了独立的财务部门，建立了独立完整的会计核算体系和财务管理体系；公司财务人员独立；公司独立在银行开设账户；公司独立进行税务登记，依法独立纳税；公司不存在资金被实际控制人以借款、代偿债务或者其他方式占用的情形。因此，公司财务分开。

(三) 对重大内部管理制度的评价

公司根据《公司法》、《企业内部控制基本规范》等相关法律法规要求，公司制定了内部控制制度，并结合公司实际情况和未来发展状况，规范公司治理，有效执行内部控制。

(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政策，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，不断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，从企业规范的角度不断完善风险控制体系。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

截至报告期末,公司尚未建立《年度报告重大差错责任追究制度》，公司将尽快建立《年度报告重大差错责任追究制度》，更好地落实年报信息披露工作，提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	☒ 无 ☐ 其他事项段 ☐ 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	大信审字[2019]第 4-00018 号
审计机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 1504 室
审计报告日期	2019-4-18
注册会计师姓名	郭义喜、丁小英
会计师事务所是否变更	否

审计报告正文：

审 计 报 告

大信审字[2019]第 4-00205 号

有行鲨鱼（上海）科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了有行鲨鱼（上海）科技股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，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、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 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。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、其他信息

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

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

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

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

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

我们与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。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

中 国 · 北 京

中国注册会计师：

二〇一九年四月十八日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五（一）	7,662,538.82	2,458,890.65
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	五（二）	48,146,861.30	42,556,080.51
预付款项	五（三）	2,714,256.14	1,219,134.41
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（四）	152,118.38	292,271.05
买入返售金融资产			
存货	五（五）	20,544,802.34	25,881,499.52
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		149,857.64	98,388.90
流动资产合计		79,370,434.62	72,506,265.04
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		-	-
投资性房地产			
固定资产	五（六）	5,984,493.90	6,557,233.27
在建工程	五（七）	3,757,133.87	96,000.00
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五（八）	6,925,938.33	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五（九）	927,861.46	510,180.10
递延所得税资产	五（十）	533,554.79	557,248.96
其他非流动资产			6,965,087.38

非流动资产合计		18,128,982.35	14,685,749.71
资产总计		97,499,416.97	87,192,014.75
流动负债：			
短期借款	五（十一）	26,000,000.00	24,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	五（十二）	19,471,937.32	29,173,442.58
预收款项	五（十三）	6,227,807.11	2,556,480.67
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五（十四）	990,638.78	1,828,178.81
应交税费	五（十五）	434,484.63	1,039,123.23
其他应付款	五（十六）	14,472,994.43	6,145,638.75
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			290,342.70
其他流动负债			
流动负债合计		67,597,862.27	65,033,206.74
非流动负债：			
长期借款		-	652,461.18
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			652,461.18
负债合计		67,597,862.27	65,685,667.92
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（十七）	12,000,000.00	12,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积	五（十八）	2,955,517.46	2,955,517.46
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五（十九）	1,481,120.52	568,384.87
一般风险准备			
未分配利润	五（二十）	13,464,916.72	5,982,444.50
归属于母公司所有者权益合计		29,901,554.70	21,506,346.83
少数股东权益			
所有者权益合计		29,901,554.70	21,506,346.83
负债和所有者权益总计		97,499,416.97	87,192,014.75

法定代表人：黄开中

主管会计工作负责人：方珍英

会计机构负责人：陈苗

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		6,703,341.30	2,425,560.86
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	十三（一）	48,146,861.30	42,236,082.58
预付款项		2,714,256.14	1,219,134.41
其他应收款	十三（二）	147,118.38	319,271.05
存货		20,544,802.34	25,881,499.52
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			70,313.46
流动资产合计		78,256,379.46	72,151,861.88
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	十三（三）	18,177,460.78	13,142,548.16
投资性房地产			
固定资产		5,967,476.45	6,556,970.02
在建工程			96,000.00
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			

开发支出			
商誉			
长期待摊费用		927,861.46	510,180.10
递延所得税资产		533,554.79	557,248.96
其他非流动资产			
非流动资产合计		25,606,353.48	20,862,947.24
资产总计		103,862,732.94	93,014,809.12
流动负债：			
短期借款		26,000,000.00	24,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		24,395,286.25	34,406,791.51
预收款项		6,227,807.11	2,556,480.67
应付职工薪酬		960,989.03	1,760,828.31
应交税费		433,906.99	1,037,878.23
其他应付款		14,529,414.39	6,122,053.84
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			290,342.70
其他流动负债			
流动负债合计		72,547,403.77	70,174,375.26
非流动负债：			
长期借款			652,461.18
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			652,461.18
负债合计		72,547,403.77	70,826,836.44
所有者权益：			
股本		12,000,000.00	12,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		4,132,978.24	4,132,978.24
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			

盈余公积		1,481,120.52	568,384.87
一般风险准备			
未分配利润		13,701,230.41	5,486,609.57
所有者权益合计		31,315,329.17	22,187,972.68
负债和所有者权益合计		103,862,732.94	93,014,809.12

(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		229,824,067.07	194,646,228.61
其中：营业收入	五（二十一）	229,824,067.07	194,646,228.61
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		224,388,185.08	195,516,747.49
其中：营业成本	五（二十一）	179,853,249.67	160,908,877.13
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五（二十二）	411,578.26	285,144.61
销售费用	五（二十三）	15,705,431.14	12,182,509.47
管理费用	五（二十四）	11,422,716.60	10,896,425.02
研发费用	五（二十五）	12,024,723.05	8,528,336.45
财务费用	五（二十六）	2,044,405.31	1,712,700.72
其中：利息费用		2,045,599.06	1,700,050.23
利息收入		31,183.92	12,863.74
资产减值损失	五（二十七）	2,926,081.05	1,002,754.09
加：其他收益	五（二十	2,000,000.00	

	八)		
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）	五（二十九）	325,709.75	47,990.24
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		7,761,591.74	-822,528.64
加：营业外收入	五（三十）	657,310.30	89,616.74
减：营业外支出	五（三十一）	-	84,879.75
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		8,418,902.04	-817,791.65
减：所得税费用	五（三十二）	23,694.17	-108,110.63
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		8,395,207.87	-709,681.02
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
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			
2.归属于母公司所有者的净利润		8,395,207.87	-709,681.02
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			
归属于母公司所有者的综合收益总额		8,395,207.87	-709,681.02
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			

(一) 基本每股收益		0.70	-0.06
(二) 稀释每股收益			

法定代表人：黄开中

主管会计工作负责人：方珍英

会计机构负责人：陈苗

(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	十三（四）	229,824,067.07	194,570,429.46
减：营业成本	十三（四）	179,853,249.67	161,015,816.74
税金及附加		411,578.26	236,272.74
销售费用		15,645,642.48	11,994,891.29
管理费用		10,404,770.72	10,572,028.33
研发费用		12,024,723.05	8,528,336.45
财务费用		2,041,697.15	1,710,099.66
其中：利息费用		2,045,599.06	1,700,050.03
利息收入		30,201.40	12,743.27
资产减值损失		2,606,083.13	962,754.35
加：其他收益	十三（五）	2,000,000.00	
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）		185,417.75	78,850.59
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		9,021,740.36	-370,919.51
加：营业外收入		129,310.30	85,719.06
减：营业外支出			84,699.75
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		9,151,050.66	-369,900.20
减：所得税费用		23,694.17	-108,110.63
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		9,127,356.49	-261,789.57
（一）持续经营净利润		9,127,356.49	-261,789.57
（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		9,127,356.49	-261,789.57
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		265,555,777.19	216,711,515.17
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五（二十七）	2,748,494.22	108,582.80
经营活动现金流入小计		268,304,271.41	216,820,097.97
购买商品、接受劳务支付的现金		220,075,834.00	173,679,576.81
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		12,342,778.47	8,078,373.01
支付的各项税费		6,674,860.67	2,429,700.17
支付其他与经营活动有关的现金	五（二十	26,048,168.50	22,269,641.39

	七)		
经营活动现金流出小计		265,141,641.64	206,457,291.38
经营活动产生的现金流量净额		3,162,629.77	10,362,806.59
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		628,650.00	132,200.00
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		628,650.00	132,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,599,228.66	13,284,922.98
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		5,599,228.66	13,284,922.98
投资活动产生的现金流量净额		-4,970,578.66	-13,152,722.98
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		41,000,000.00	46,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		23,000,000.00	13,450,000.00
筹资活动现金流入小计		64,000,000.00	59,450,000.00
偿还债务支付的现金		39,942,803.88	45,776,486.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,045,599.06	1,700,050.03
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		15,000,000.00	9,450,000.00
筹资活动现金流出小计		56,988,402.94	56,926,536.43
筹资活动产生的现金流量净额		7,011,597.06	2,523,463.57
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		5,203,648.17	-266,452.82
加：期初现金及现金等价物余额		2,458,890.65	2,725,343.47
六、期末现金及现金等价物余额		7,662,538.82	2,458,890.65

法定代表人：黄开中

主管会计工作负责人：方珍英

会计机构负责人：陈苗

(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		265,555,777.19	216,101,189.62
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		2,496,511.70	108,462.33
经营活动现金流入小计		268,052,288.89	216,209,651.95
购买商品、接受劳务支付的现金		220,075,834.00	173,094,207.64
支付给职工以及为职工支付的现金		12,045,994.73	7,982,843.81
支付的各项税费		6,674,860.67	1,900,886.80
支付其他与经营活动有关的现金		25,447,504.49	22,696,437.07
经营活动现金流出小计		264,244,193.89	205,674,375.32
经营活动产生的现金流量净额		3,808,095.00	10,535,276.63
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		100,650.00	127,200.00
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		100,650.00	127,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,607,649.00	6,319,835.60
投资支付的现金		5,034,912.62	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			6,965,087.38
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		6,642,561.62	13,284,922.98
投资活动产生的现金流量净额		-6,541,911.62	-13,157,722.98
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		41,000,000.00	46,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		23,000,000.00	13,450,000.00
筹资活动现金流入小计		64,000,000.00	59,450,000.00
偿还债务支付的现金		39,942,803.88	45,776,486.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,045,599.06	1,700,050.03
支付其他与筹资活动有关的现金		15,000,000.00	9,450,000.00
筹资活动现金流出小计		56,988,402.94	56,926,536.43
筹资活动产生的现金流量净额		7,011,597.06	2,523,463.57
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		4,277,780.44	-98,982.78
加：期初现金及现金等价物余额		2,425,560.86	2,524,543.64
六、期末现金及现金等价物余额		6,703,341.30	2,425,560.86

(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
	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								所有者权益
一、上年期末余额	12,000,000.00				2,955,517.46				568,384.87		5,982,444.50	21,506,346.83
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	12,000,000.00				2,955,517.46				568,384.87		5,982,444.50	21,506,346.83
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									912,735.65		7,482,472.22	8,395,207.87
（一）综合收益总额											8,395,207.87	8,395,207.87
（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								912,735.65		-912,735.65		
1. 提取盈余公积								912,735.65		-912,735.65		
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	12,000,000.00				2,955,517.46				1,481,120.52		13,464,916.72	29,901,554.70

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	12,000,000.00				2,955,517.46				568,384.87		6,692,125.52		22,216,027.85
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	12,000,000.00				2,955,517.46				568,384.87		6,692,125.52		22,216,027.85
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-709,681.02		-709,681.02
（一）综合收益总额											-709,681.02		-709,681.02
（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. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他													
（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	12,000,000.00				2,955,517.46				568,384.87		5,982,444.50		21,506,346.83

法定代表人：黄开中

主管会计工作负责人：方珍英

会计机构负责人：陈苗

（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	12,000,000.00				4,132,978.24				568,384.87		5,486,609.57	22,187,972.68
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	12,000,000.00				4,132,978.24				568,384.87		5,486,609.57	22,187,972.68
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)									912,735.65		8,214,620.84	9,127,356.49
(一) 综合收益总额											9,127,356.49	9,127,356.49
(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									912,735.65		-912,735.65	
1. 提取盈余公积									912,735.65		-912,735.65	
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	12,000,000.00				4,132,978.24				1,481,120.52		13,701,230.41	31,315,329.17

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	12,000,000.00				4,132,978.24				568,384.87		5,748,399.14	22,449,762.25
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												

二、本年期初余额	12,000,000.00				4,132,978.24				568,384.87		5,748,399.14	22,449,762.25
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)											-261,789.57	-261,789.57
(一) 综合收益总额											-261,789.57	-261,789.57
(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. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结												

转留存收益												
5.其他												
（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	12,000,000.00				4,132,978.24				568,384.87		5,486,609.57	22,187,972.68

有行鲨鱼（上海）科技股份有限公司

财务报表附注

（除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元）

一、企业的基本情况

（一）企业注册地、组织形式和总部地址。

有行鲨鱼（上海）科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）前身为上海金强粘合剂有限公司，由朱敏和方珍英于 2007 年 4 月 27 日共同出资设立组建。

2013 年 9 月根据协议、章程和公司股东会决议的规定，本公司整体变更为“有行鲨鱼（上海）科技股份有限公司”。截止 2018 年 12 月 31 日，公司的股本为人民币 12,000,000.00 元。

2018 年 1 月 25 日经全国股份转让系统公司同意本公司股票在全国股份转让系统挂牌公开转让，公司股份代码为 872694。

公司注册地：上海市金山区漕泾镇工业开发区西部规划二路 2—20 号 3 幢。

（二）企业的业务性质和主要经营活动。

公司主要生产和销售新型环保集成材拼板胶、聚氨酯胶、水性漆、水性树脂、水性聚氨酯乳液等。

（三）本财务报表业经本公司董事会于 2019 年 4 月 18 日决议批准报出。

（四）本年度合并财务报表范围

本期合并范围发生变化，包括本期新设成立一家全资子公司，具体见“本附注六、合并范围的变更”和“本附注七、在其他主体中的权益”。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础：本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）持续经营：公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、重要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2018

年 12 月 31 日的财务状况、2018 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

(二) 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

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

(四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五) 企业合并

1、同一控制下的企业合并

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

2、非同一控制下的企业合并

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

(六) 合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业。

2、统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本

公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

3、合并财务报表抵销事项

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

4、合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 金融工具

1、金融工具的分类及确认

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

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

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

2、金融工具的计量

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

3、本公司对金融工具的公允价值的确认方法

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

4、金融资产负债转移的确认依据和计量方法

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

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

5、金融资产减值

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

以成本计量的金融资产发生减值时，计提减值准备。发生的减值损失，一经确认，不再转回。

(九) 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观

证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款账面余额在 100.00 万以上（含）的款项；其他应收款账面余额在 100.00 万（含）以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独测试，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认。经单独测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项：

(1)确定组合的依据	款项性质及风险特征
帐龄组合	以帐龄为信用风险组合确认依据
押金保证金组合	应收押金、保证金
合并范围内的关联方组合	合并范围内的关联方之间形成的应收款项余额
(2)按组合计提坏账准备的方法	
帐龄组合	账龄分析法
押金保证金组合	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，未发生减值的、不计提减值准备
合并范围内的关联方组合	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，未发生减值的、不计提减值准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	20	20
3 至 4 年	30	30
4 至 5 年	50	50
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账款

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

4、对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等)，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(十) 存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在产品、发出商品、

库存商品等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货跌价准备的计提方法

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

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

(十一) 长期股权投资

1、初始投资成本确定

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

2、后续计量及损益确认方法

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

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

（十二）固定资产

1、固定资产确认条件

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

2、固定资产分类和折旧方法

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

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
生产设备	3-10	5	9.50-31.67
运输设备	4-10	5	9.50-23.75
办公设备	3-5	5	19.00-31.67

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

（十三）无形资产

1. 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。

本公司无形资产后续计量方法分别为：在取得无形资产时分析判断其使用寿命。对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

资产类别	使用寿命（年）	摊销方法
土地使用权	50	直线法

（十四）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、资本化金额计算方法

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

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

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

（十五）长期资产减值

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

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十六）长期待摊费用

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

（十七）职工薪酬

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

1、短期薪酬

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

2、离职后福利

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利

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

（十八）收入

1、销售商品

对已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或已取得收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，公司确认商品销售收入的实现。

本公司收入确认时间的具体判断标准：公司根据销售合同或协议的约定，由客户自提或公司负责将货物运输至约定交货地点，经客户验收合格，收款或取得收款的权利时确认销售收入。

2、提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，公司在资产负债表日按完工百分比法确认收入。对于提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

3、让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入企业，同时收入的金额能够可靠地计量时，确认收入。

（十九）政府补助

1、政府补助类型

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

2、政府补助会计处理

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

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

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

4、政府补助的确认时点

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

（二十）递延所得税资产和递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项

目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

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

（二十一） 租赁

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

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

（二十二）主要会计政策变更、会计估计变更的说明

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《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），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制 2018 年度及以后期间的财务报表。

本公司执行财会〔2018〕15 号的主要影响如下：

会计政策变更内容和原因	受影响的报表项目名称	本期受影响的报表项目金额	上期重述金额	上期列报的报表项目及金额
1.应收票据和应收账款合并列示	应收票据及应收账款	48,146,861.30	42,556,080.51	应收票据：5,321,010.11 元； 应收账款：37,235,070.40 元
2.应收利息、应收股利及其他应收款项目列示	其他应收款	152,118.38	292,271.05	应收利息：0 元 应收股利：0 元 其他应收款：292,271.05 元
3.固定资产清理	固定资产	5,984,493.90	6,557,233.27	固定资产：6,557,233.27 元

会计政策变更 内容和原因	受影响的报表项 目名称	本期受影响的 报表项目金额	上期重述金额	上期列报的报表项目及金额
并入固定资产 列示				固定资产清理：0 元
4.应付票据和应 付账款合并列 示	应付票据及应付 账款	19,471,937.32	29,173,442.58	应付票据：0 元 应付账款：29,173,442.58 元
5.应付利息、应 付股利计入其 他应付款项目 列示	其他应付款	14,472,994.43	6,145,638.75	应付利息：0 元 应付股利：0 元 其他应付款：6,145,638.75 元
6.管理费用列报 调整	管理费用	11,422,716.60	10,896,425.02	管理费用：19,424,761.47 元；
7.研发费用单独 列示	研发费用	12,024,723.05	8,528,336.45	

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产生的增值额	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	1%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应税所得额	15%，25%

本公司企业所得税税率系 15%，本公司之子公司企业所得税税率系 25%。

（二）税收优惠及批文

本公司 2017 年 11 月 23 日再次被复审为高新技术企业，证书编号为 GR201731003095，有效期三年，公司 2018 年度企业所得税减按 15% 的税率征收。

五、合并财务报表重要项目注释

（一）货币资金

类 别	期末余额	期初余额
现金	12,000.00	13,290.00
银行存款	7,650,538.82	2,445,600.65

类 别	期末余额	期初余额
合 计	7,662,538.82	2,458,890.65

(二) 应收票据及应收账款

类 别	期末余额	期初余额
应收票据	6,787,505.26	5,321,010.11
应收账款	44,916,351.46	41,021,860.48
减：坏账准备	3,556,995.42	3,786,790.08
合 计	48,146,861.30	42,556,080.51

1. 应收票据

类 别	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	6,787,505.26	5,321,010.11
减：坏账准备		
合 计	6,787,505.26	5,321,010.11

1) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

类 别	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	28,319,179.58	
合 计	28,319,179.58	

2. 应收账款

类 别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	44,916,351.46	100.00	3,556,995.42	7.92
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	44,916,351.46	100.00	3,556,995.42	7.92

类 别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	40,276,567.33	98.18	3,041,496.93	7.55

类 别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	745,293.15	1.82	745,293.15	100.00
合 计	41,021,860.48	100.00	3,786,790.08	9.23

(1) 按组合计提坏账准备的应收账款

①采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1 年以内	36,277,077.82	5.00	1,813,853.89	31,767,641.84	5.00	1,588,382.09
1 至 2 年	4,443,427.74	10.00	444,342.77	2,725,701.97	10.00	272,570.20
2 至 3 年	77,549.00	20.00	15,509.80	5,544,224.11	20.00	1,108,844.82
3 至 4 年	3,879,297.49	30.00	1,163,789.25	238,999.41	30.00	71,699.82
4 至 5 年	238,999.41	50.00	119,499.71			
合 计	44,916,351.46	7.92	3,556,995.42	40,276,567.33	7.55	3,041,496.93

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额为 2,934,246.98 元。

(3) 本报告期实际核销的坏账准备 3,164,041.65 元，未发生核销重要的应收账款。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
吴江市林森净化板业有限公司	2,794,495.64	6.22	139,724.78
厦门固克涂料集团有限公司	2,379,288.75	5.30	118,964.44
昆山协多利洁净系统股份有限公司	1,716,750.00	3.82	85,837.50
协多利洁净系统（常州）有限公司	1,325,187.50	2.95	66,259.38
上海吉峰建材有限公司	1,310,654.96	2.92	65,532.75
合 计	9,526,376.85	21.21	476,318.84

(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	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	2,714,256.14	100.00	1,219,134.41	100.00
合 计	2,714,256.14	100.00	1,219,134.41	100.00

2. 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)
方珍英	947,671.00	34.91
大中（湖北）机械科技有限公司	112,800.00	4.16
上海金联热电有限公司	60,731.58	2.24
珠海市长陆工业自动控制系统股份有限公司	39,900.00	1.47
橙炫传动设备（上海）有限公司	15,580.00	0.57
合 计	1,176,682.58	43.35

(四) 其他应收款

类 别	期末余额	期初余额
其他应收款项	152,154.90	300,473.50
减：坏账准备	36.52	8,202.45
合 计	152,118.38	292,271.05

1. 其他应收款项

类 别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款项				
按组合计提坏账准备的其他应收款项	152,154.90	100.00	36.52	0.02
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款项				
合 计	152,154.90	100.00	36.52	0.02

类 别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款项				
按组合计提坏账准备的其他应收款项	300,473.50	100.00	8,202.45	2.73
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款项				
合 计	300,473.50	100.00	8,202.45	2.73

(2) 按组合计提坏账准备的其他应收款项

①采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款项

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1 年 内	730.40	5.00	36.52	164,049.00	5.00	8,202.45
合 计	730.40	5.00	36.52	164,049.00	5.00	8,202.45

②采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
保证金押金	151,424.50			136,424.50		
合 计	151,424.50			136,424.50		

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期转回的坏账准备金额为 8,165.93 元。

(4) 其他应收款项按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
押金或保证金	151,424.50	136,424.50
往来款	730.40	164,049.00
合 计	152,154.90	300,473.50

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备余额
朱圣洁	租赁押金	75,212.00	1-2 年	49.43	
上海美宝置业有限公司	租赁押金	61,212.50	1-2 年	40.23	
上海定亿展览展示服务有限公司	保证金	10,000.00	1 年内	6.57	
珠海新源热力有限公司	押金	5,000.00	1 年内	3.29	
安乐本	往来款	730.40	1 年内	0.48	36.52
合 计		152,154.90		100.00	36.52

(五) 存货

存货类别	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,180,124.23		5,180,124.23	3,900,772.10		3,900,772.10
发出商品	1,798,469.68		1,798,469.68	3,049,150.99		3,049,150.99
在产品	468,245.94		468,245.94	434,784.22		434,784.22
库存商品	13,097,962.49		13,097,962.49	18,496,792.21		18,496,792.21
合 计	20,544,802.34		20,544,802.34	25,881,499.52		25,881,499.52

(六) 固定资产

项目	生产设备	运输工具	办公设备	合计
一、账面原值				
1.期初余额	8,090,041.29	133,737.52	1,131,511.20	9,355,290.01
2.本期增加金额	33,479.45	258,452.99	350,582.82	642,515.26
(1) 购置	33,479.45	258,452.99	350,582.82	642,515.26
3.本期减少金额	700,452.02	133,737.52	12,219.67	846,409.21
(1) 处置或报废	700,452.02	133,737.52	12,219.67	846,409.21
4.期末余额	7,423,068.72	258,452.99	1,469,874.35	9,151,396.06
二、累计折旧				
1.期初余额	2,124,576.74	95,287.98	578,192.02	2,798,056.74
2.本期增加金额	755,655.79	66,223.14	339,164.53	1,161,043.46
(1) 计提	755,655.79	66,223.14	339,164.53	1,161,043.46
3.本期减少金额	653,538.79	127,050.72	11,608.53	792,198.04
(1) 处置或报废	653,538.79	127,050.72	11,608.53	792,198.04
4.期末余额	2,226,693.74	34,460.40	905,748.02	3,166,902.16
三、账面价值				
1.期末账面价值	5,196,374.98	223,992.59	564,126.33	5,984,493.90
2.期初账面价值	5,965,464.55	38,449.54	553,319.18	6,557,233.27

(七) 在建工程

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
生产设备				96,000.00		96,000.00
房屋建筑物	3,757,133.87		3,757,133.87			
合 计	3,757,133.87		3,757,133.87	96,000.00		96,000.00

(八) 长期待摊费用

类 别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
办公室装修	510,180.10	673,943.19	256,261.83		927,861.46
合 计	510,180.10	673,943.19	256,261.83		927,861.46

(九) 无形资产

项 目	期末余额	期初余额
一、账面原值		
1.期初余额		
2.本期增加金额	7,177,138.16	
3.本期减少金额		
4.期末余额	7,177,138.16	
二、累计摊销		
1.期初余额		
2.本期增加金额	251,199.83	

项 目	期末余额	期初余额
(1) 计提	251,199.83	
3.本期减少金额		
4.期末余额	251,199.83	
三、账面价值		
1.期末账面价值	6,925,938.33	
2.期初账面价值		

(十) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

项 目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产	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	533,554.79	3,557,031.94	557,248.96	3,714,993.05
合 计	533,554.79	3,557,031.94	557,248.96	3,714,993.05

2、未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		79,999.48
可抵扣亏损	10,293,550.25	9,561,401.62
合 计	10,293,550.25	9,641,401.10

3、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期情况

年 度	期末余额	期初余额	备 注
2019 年度	184,974.07	184,974.07	
2020 年度	188,334.81	188,334.81	
2021 年度	2,758,068.25	2,758,068.25	
2022 年度	6,430,024.49	6,430,024.49	
2023 年度	732,148.63		
合 计	10,293,550.25	9,561,401.62	

(十一) 短期借款

借款条件	期末余额	期初余额
抵押+保证*1	12,000,000.00	11,500,000.00
抵押+保证*2	10,000,000.00	8,500,000.00
保证*3	4,000,000.00	4,000,000.00
合 计	26,000,000.00	24,000,000.00

注：

1、“抵押+保证”之期末借款余额系对中国银行上海市金山支行借款，系本公司对中国银行上海金山支行的借款，系方珍英和朱敏提供保证，方珍英、朱敏、朱圣洁将三人共有的房产证号为沪房地普字（2011）第 017832 号、沪房地普字（2011）第 017831 号、沪房地普字（2014）第 009917 号、沪房地普字（2014）第 009943 号、沪房地普字（2008）

第 018233 号的 5 套房产抵押。

2、“抵押+保证”之期末借款余额系对上海农商银行金山支行借款，抵押物系方珍英持有的房产证号为沪房地静字（2006）第 003183 号；保证系由方珍英和朱敏共同提供；

3、“保证”之期末借款余额系对兴业银行上海武宁支行借款，保证系由方珍英和朱敏共同提供。

（十二）应付票据及应付账款

项 目	期末余额	期初余额
应付账款	19,471,937.32	29,173,442.58
合 计	19,471,937.32	29,173,442.58

1. 应付账款

（1）应付账款分类

项 目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	19,471,937.32	29,173,442.58
合 计	19,471,937.32	29,173,442.58

（2）应付账款金额前五名单位情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例 (%)
东营市康惠工贸有限公司	7,576,358.97	38.91
无锡市滨湖贸易有限公司	1,521,089.31	7.81
上海樱花塑料制品有限公司	1,384,794.14	7.10
上海希普化工有限公司	1,188,000.00	6.10
尚勤贸易（深圳）有限公司	1,145,586.21	5.88
合 计	12,815,828.63	65.82

（十三）预收款项

项 目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	6,227,807.11	2,556,480.67
合 计	6,227,807.11	2,556,480.67

（十四）应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬分类列示

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	1,749,040.53	10,286,464.75	11,159,127.95	876,377.33
离职后福利-设定提存计划	79,138.28	1,220,652.84	1,185,529.67	114,261.45
合 计	1,828,178.81	11,507,117.59	12,344,657.62	990,638.78

2. 短期职工薪酬情况

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	1,695,446.51	8,650,459.19	9,545,138.43	800,767.27
职工福利费		779,612.88	779,612.88	

社会保险费	44,551.02	656,355.25	639,442.21	61,464.06
其中： 医疗保险费	36,674.50	565,821.25	549,511.69	52,984.06
工伤保险费	4,016.00	30,994.90	32,103.00	2,907.90
生育保险费	3,860.52	59,539.11	57,827.53	5,572.10
住房公积金	9,043.00	146,142.20	141,039.20	14,146.00
工会经费和职工教育经费		53,895.23	53,895.23	
合 计	1,749,040.53	10,286,464.75	11,159,127.95	876,377.33

3. 设定提存计划情况

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	77,208.70	1,190,804.60	1,156,567.94	111,445.36
失业保险费	1,929.58	29,848.24	28,961.73	2,816.09
合 计	79,138.28	1,220,652.84	1,185,529.67	114,261.45

(十五) 应交税费

税 种	期末余额	期初余额
增值税	391,817.89	958,310.14
城市维护建设税	3,918.18	9,583.10
教育税金及附加	11,754.54	28,749.30
地方教育税金及附加	3,918.18	19,166.20
印花税	6,556.90	8,674.70
个人所得税	16,518.94	14,639.79
合 计	434,484.63	1,039,123.23

(十六) 其他应付款

类 别	期末余额	期初余额
其他应付款项	14,472,994.43	6,145,638.75
合 计	14,472,994.43	6,145,638.75

1. 其他应付款项

(1) 其他应付款项分类

款项性质	期末余额	期初余额
保证金	395,000.00	335,000.00
往来款	499,675.89	
关联方借款	12,000,000.00	4,000,000.00
应付未付费用	1,578,318.54	1,810,638.75
合 计	14,472,994.43	6,145,638.75

(十七) 股本

项 目	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	12,000,000.00						12,000,000.00

（十八）资本公积

类 别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资本溢价	2,955,517.46			2,955,517.46
合 计	2,955,517.46			2,955,517.46

（十九）盈余公积

类 别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	568,384.87	912,735.65		1,481,120.52
合 计	568,384.87	912,735.65		1,481,120.52

注：本期盈余公积增加系按母公司的净利润之 10%提取法定盈余公积。

（二十）未分配利润

项 目	期末余额	
	金 额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	5,982,444.50	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	5,982,444.50	
加：本期归属于母公司股东的净利润	8,395,207.87	
减：提取法定盈余公积	912,735.65	10%
应付普通股股利		
期末未分配利润	13,464,916.72	

（二十一）营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	229,159,760.74	179,397,550.08	193,974,270.45	160,429,741.43
其他业务	664,306.33	455,699.59	671,958.16	479,135.70
合 计	229,824,067.07	179,853,249.67	194,646,228.61	160,908,877.13

（二十二）税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	62,632.82	46,687.65
教育费附加	187,898.49	83,827.30
地方教育费附加	85,512.90	55,884.87
水利建设基金		4,150.14
印花税	74,487.80	94,088.40
车船税	1,046.25	506.25
合 计	411,578.26	285,144.61

（二十三）销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
办公费	252,577.94	261,524.33

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	3,406,090.49	3,052,348.46
折旧和摊销	194,723.49	176,071.36
差旅费	1,251,794.85	664,428.40
业务招待费	179,385.31	34,004.78
广告和业务宣传费	868,499.92	266,330.09
物流费	7,976,034.16	6,356,438.08
房租费	978,637.86	957,700.75
其他	597,687.12	413,663.22
合 计	15,705,431.14	12,182,509.47

(二十四) 管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
办公费	1,088,387.22	765,897.16
职工薪酬	4,521,974.64	3,971,952.61
折旧和摊销	600,890.23	287,629.52
差旅费	878,726.80	241,895.64
业务招待费	322,471.90	124,200.20
咨询服务费	1,515,931.58	2,496,885.62
租赁费	676,351.29	587,186.45
清理费	1,217,598.74	1,700,962.20
其他	600,384.20	719,815.62
合 计	11,422,716.60	10,896,425.02

(二十五) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
材料及动力费	10,546,510.27	7,039,862.32
职工薪酬	1,001,354.83	1,058,748.49
折旧和租赁费	151,061.44	110,249.35
咨询服务费	119,898.70	187,152.31
其他	205,897.81	132,323.98
合 计	12,024,723.05	8,528,336.45

(二十六) 财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	2,045,599.06	1,700,050.03
减：利息收入	31,183.92	12,863.74
手续费支出	29,990.17	25,514.43
合 计	2,044,405.31	1,712,700.72

(二十七) 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	2,926,081.05	1,002,754.09
合 计	2,926,081.05	1,002,754.09

(二十八) 其他收益

项 目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
科技小巨人政府补贴资金	2,000,000.00		与收益相关
合 计	2,000,000.00		

注：本期其他收益计入非经常性损益的政府补助 2,000,000.00 元。

(二十九) 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	325,709.75	47,990.24
合 计	325,709.75	47,990.24

(三十) 营业外收入

1、营业外收入分项列示

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他	657,310.30	89,616.74	657,310.30
合 计	657,310.30	89,616.74	657,310.30

(三十一) 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
其他		84,879.75	
合 计		84,879.75	

(三十二) 所得税费用

1. 所得税费用明细

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税费用		
递延所得税费用	23,694.17	-108,110.63
合 计	23,694.17	-108,110.63

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	金 额
利润总额	8,418,902.04
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,262,835.31
子公司适用不同税率的影响	-73,214.86
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	27,886.21
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-24,068.30
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	183,037.16
研发费用加计扣除影响	-1,352,781.34
所得税费用	23,694.17

(三十三) 现金流量表

1. 收到或支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
收到其他与经营活动有关的现金	2,748,494.22	108,582.80
其中：往来款		10,000.00
收回保证金	60,000.00	
利息收入	31,183.92	12,863.74
政府补助	2,000,000.00	
其他	657,310.30	85,719.06
支付其他与经营活动有关的现金	26,048,168.50	22,269,641.39
其中：往来款	15,730.40	77,775.00
非研发费用	18,666,779.27	14,738,343.29
研发费用	7,365,658.83	7,453,523.10

2. 收到或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
收到其他与筹资活动有关的现金	23,000,000.00	13,450,000.00
其中：收到朱敏转贷专项借款		6,000,000.00
其中：关联方资金拆借	23,000,000.00	7,450,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	15,000,000.00	9,450,000.00
其中：归还朱敏转贷专项借款	4,000,000.00	2,000,000.00
其中：关联方资金拆借	11,000,000.00	7,450,000.00

(三十四) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项 目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	8,395,207.87	-709,681.02
加：资产减值准备	2,926,081.06	1,002,754.09
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,161,043.46	798,384.49
无形资产摊销	251,199.84	
长期待摊费用摊销	256,261.83	130,831.08
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）	-325,709.75	-47,990.24
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	2,045,599.06	1,700,050.03
投资损失（收益以“－”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	23,694.17	-108,110.63
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	5,336,697.18	648,697.41
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-17,762,443.17	-8,320,390.82
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	854,998.23	15,268,262.20

项 目	本期发生额	上期发生额
其他		
经营活动产生的现金流量净额	3,162,629.77	10,362,806.59
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	7,662,538.82	2,458,890.65
减：现金的期初余额	2,458,890.65	2,725,343.47
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	5,203,648.17	-266,452.82

2. 现金及现金等价物

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	7,662,538.82	2,458,890.65
其中：库存现金	12,000.00	13,290.00
可随时用于支付的银行存款	7,650,538.82	2,445,600.65
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	7,662,538.82	2,458,890.65
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

六、合并范围的变更

无。

七、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
上海方行粘合剂有限公司	上海	上海	生产并销售粘合剂、化工原料等	100.00%		收购
有行鲨鱼(珠海)新材料科技有限公司	珠海市	珠海市	生产并销售粘胶剂、涂料等	100.00%		新设成立

八、与金融工具相关的风险

本公司的经营活动会面临各种金融风险：信用风险、流动风险。本公司整体的风险管

理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本公司财务业绩的潜在不利影响。

（一） 信用风险

本公司的信用风险主要来自货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款等。管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察这些信用风险的敞口。

本公司持有的货币资金，主要存放于商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。本公司采取限额政策以规避对任何金融机构的信贷风险。

对于应收账款、其他应收款和应收票据，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司的前五大客户的应收款占本公司应收款项总额 21.21%。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产（包括衍生金融工具）的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

（二） 流动性风险

流动性风险是指本公司无法及时获得充足资金，满足业务发展需要或偿付到期债务以及其他支付义务的风险。

本公司财务部门持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司各项金融资产及金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	2018 年 12 月 31 日					
	账面净值	账面原值	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上
货币资金	7,662,538.82	7,662,538.82	7,662,538.82			
应收票据及 应收账款	48,146,861.30	51,703,856.72	51,703,856.72			
其他应收款	152,118.38	152,154.90	152,154.90			
小计	55,961,518.50	59,518,550.44	59,518,550.44			
应付票据及 应付账款	19,471,937.32	19,471,937.32	19,471,937.32			
其他应付款	14,487,758.51	14,487,758.51	14,487,758.51			
小计	33,959,695.83	33,959,695.83	33,959,695.83			

九、关联方关系及其交易

(一) 本公司的实际控制人

方珍英直接持有本公司股权比例为 24.75%，朱敏直接持有本公司股权比例为 20.00%，上海鲨鱼新能源科技有限公司直接持有本公司股权比例为 30.00%、且方珍英直接持有上海鲨鱼新能源科技有限公司股权比例为 90.00%，本企业实际控制人为方珍英和朱敏，方珍英和朱敏直接和间接方式共持有本公司 74.75%的股份。

(二) 本公司子公司的情况

详见附注“七、在其他主体中的权益”。

(三) 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
上海鲨鱼新能源科技有限公司	同受本公司之实际控制人方珍英控制
上海智狼营销管理有限公司	董事兼总经理龚勇军持有其 51.00%的股权、实际控制人之女儿朱圣洁持有其 49.00%的股权
上海鑫程体育发展有限公司	持股比例 5%以上的股东、实际控制人朱敏担任经理并持有其 35.00%股权
佛山市顺德区龙江镇方行粘合剂经营部	持股比例 5%以上的股东、本公司之实际控制人方珍英之母薛惠莲持有其 100.00%的股权
上海储邦运输有限公司	监事方海燕担任其监事并持有其 50.00%的股权，邓延明持有其 50.00%股权
上海芊逞物流有限公司	监事方海燕之夫邓延明持有 100.00%股权并任其执行董事
珠海有行企业有限公司	实际控制人之弟方薛行持有其 50.00%的股权，方茂荣持有其 50.00%股权
澳门有行贸易行	实际控制人之弟方薛行持有其 100.00%的股权
中山有行企业胶类制品有限公	实际控制人之弟方薛行担任其董事、且系澳门有行贸易行之全资子公司

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
司	司
方茂荣	实际控制人方珍英之父
朱圣洁	实际控制人之女儿
方薛行	实际控制人方珍英之弟
邓延明	监事方海燕之夫
薛惠莲	持股比例 5%以上的股东，本公司之实际控制人方珍英之母
彭艳丽	持股比例 5%以上的股东，本公司之实际控制人方珍英之弟媳
方玉来	监事
方海燕	监事
周红秀	监事
黄开中	董事长
龚勇军	董事兼副总经理
廖海燕	董事
赵娟	董事
邢怡均	董事
何先锋	董事
刘孝玲	董事会秘书
陈苗	财务总监

(四) 关联交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
采购商品、接受劳务：							
上海储邦运输有限公司	接受劳务	物流	协定			33,945.95	0.53
上海芊逞物流有限公司	接受劳务	物流	协定	1,240,013.74	16.03	2,896,519.59	45.57
上海智狼营销管理有限公司	接受劳务	广告	协定	115,862.09	13.34	141,509.40	53.13
合 计				1,355,875.83		3,071,974.94	

2、关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	本期确认的租赁费用	上期确认的租赁费用
方珍英、朱敏、朱圣洁	有行鲨鱼（上海）科技股份有限公司	办公室	902,544.00	889,650.24

3、关联担保情况

(1) 短期借款的关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
方珍英、朱敏、朱圣洁、上海鲨鱼新能源科技有限公司*①A-1	本公司	5,000,000.00	2017年1月17日	2018年1月17日	是
方珍英、朱敏、朱圣洁、上海鲨鱼新能源科技有限公司*①A-2	本公司	1,500,000.00	2017年6月1日	2018年5月31日	是
方珍英、朱敏、朱圣洁、上海鲨鱼新能源科技有限公司*①A-3	本公司	2,500,000.00	2017年6月6日	2018年6月6日	是
方珍英、朱敏、朱圣洁、上海鲨鱼新能源科技有限公司*①A-4	本公司	2,500,000.00	2017年6月9日	2018年6月9日	是
方珍英、朱敏、朱圣洁①B-1	本公司	6,500,000.00	2018年11月13日	2019年11月13日	否
方珍英、朱敏、朱圣洁①B-2	本公司	5,500,000.00	2018年11月22日	2019年11月22日	否
方珍英、朱敏、朱圣洁①C-1	本公司	5,500,000.00	2018年1月17日	2019年1月17日	是
方珍英、朱敏、朱圣洁①C-2	本公司	6,500,000.00	2018年5月25日	2019年5月25日	是
方珍英、朱敏②A-1	本公司	3,500,000.00	2017年7月7日	2018年7月6日	是
方珍英、朱敏②A-2	本公司	5,000,000.00	2017年7月12日	2018年7月6日	是
方珍英、朱敏②B-1	本公司	10,000,000.00	2018年7月2日	2019年7月1日	否
方珍英、朱敏*③A	本公司	4,000,000.00	2017年12月4日	2018年11月27日	是
方珍英、朱敏*③B	本公司	4,000,000.00	2018年11月29日	2019年11月27日	否
本公司*④	朱敏	6,000,000.00	2017年5月8日	2018年5月8日	是

说明:

(1) 对中国银行借款之关联担保

*①A-1至*①A-4”短期借款本期归还期初余额 11,500,000.00 元、*①B-1至*①B-2”短期借款期末余额 12,000,000.00 元、*①C-1至*①C-2”短期借款本期借入并归还额 12,000,000.00 元，均系本公司对中国银行上海金山支行的借款，系方珍英和朱敏提供保证，方珍英、朱敏、朱圣洁将三人共有的房产证号为沪房地普字（2011）第 017832 号和沪房地普字（2011）第 017831 号的 2 套房产抵押，以及方珍英将其所持本公司 297 万股股份质押，以及上海鲨鱼新能源科技有限公司将其所持本公司 360 万股股份质押而取得。

(2) 对上海农商银行借款之关联担保

*②A-1至*②A-2”短期借款本期归还期初余额 8,500,000.00 元，系本公司对上海农商银行金山支行的借款，系方珍英持有的房产证号为沪房地静字（2006）第 003183 号作抵押，同时方珍英和朱敏为本公司提供保证而取得。

*②B-1”短期借款期末余额 10,000,000.00 元，系本公司对上海农商银行金山支行的借款，系方珍英持有的房产证号为沪房地静字（2006）第 003183 号作抵押，同时方珍英和朱敏为本公司提供保证而取得。

(3) 对兴业银行借款之关联担保

*③A 短期借款本期归还期初余额 4,000,000.00 元、*③B 短期借款期末余额 4,000,000.00 元，均系本公司对兴业银行上海武宁支行的借款，系方珍英和朱敏为本公司提供保证而取得。

(4) 对北京银行转贷借款之关联担保

*④本公司为朱敏提供的 6,000,000.00 元贷款而提供的担保，系朱敏向北京银行上海分行借款 6,000,000.00 元，借款条件为朱敏将其持有的房产证号为沪（2016）普字不动产权第 006643 号房产抵押、同时本公司提供保证，借款期为

2017.5.8-2018.5.8, 借入款项系用于本公司的生产经营。本公司提供的担保方式系提供保证, 保证期间系 2017.5.8-2018.5.8。

2017.5.9 朱敏收到此笔专项转贷借款, 同日, 朱敏将此笔专项转贷借款 6,000,000.00 元转入本公司用于经营。

(2) 长期借款的关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
方珍英、朱敏、朱圣洁、彭艳丽	本公司	942,803.88	2011 年 1 月 27 日	2021 年 1 月 26 日	是

说明: 长期借款系本公司对渣打银行的借款, 系方珍英、彭艳丽提供保证, 同时方珍英、朱敏、朱圣洁将三人共有的房产证号为沪房地普字(2008)第 018233 抵押而取得, 公司于 2018 年 9 月 25 日全部还本付息。

4、关联方资金拆借情况

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入:				
方珍英	1,500,000.00	2018 年 5 月 31 日	2018 年 7 月 13 日	
方珍英	3,500,000.00	2018 年 10 月 30 日	2018 年 11 月 12 日	
方珍英	6,000,000.00	2018 年 11 月 30 日	不确定	
归还年初拆入				
朱敏	4,000,000.00	2017 年 5 月 9 日	2018 年 2 月 28 日	
拆入:				
朱敏	6,000,000.00	2018 年 2 月 28 日	2018 年 12 月 20 日	
朱敏	6,000,000.00	2018 年 12 月 17 日	不确定	

6、关键管理人员报酬

关键管理人员薪酬	本期发生额	上期发生额
合 计	2,421,899.91	2,132,060.38

(五) 关联方应收应付款项

1、应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	方珍英	947,671.00			
预付账款	朱圣洁			902,544.00	
其他应收款	朱圣洁	75,212.00		75,212.00	
合 计		1,022,883.00		977,756.00	

注 1: 期末预付方珍英的款项系预付办公室房租中尚未摊销金额; 期末其他应收朱圣洁款项系支付租赁办公室的押金, 押金金额为 1 个月房租。2016 年 12 月, 公司与朱圣洁签订 5 年租赁期的房租合同, 租赁期间为 2017.1.1-2021.12.31, 每年一付, 房屋产权人为方珍英、朱敏、朱圣洁共有, 产权证号为沪房地普字(2011)第 017832 号和沪房地普字(2011)第 017831 号。

2、应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款	朱敏	6,000,000.00	4,000,000.00
其他应付款	方珍英	6,000,000.00	
其他应付款	上海芊逞物流有限公司	90,750.00	259,585.00
合 计		12,090,750.00	4,259,585.00

十、承诺及或有事项

本报告期公司无需要披露的重要承诺事项，无需要披露的或有事项。

十一、资产负债表日后事项

无。

十二、其他重要事项

(一)终止经营

无。

(二)分部报告

本公司从事新型环保集成材拼板胶、聚氨酯胶的生产和销售业务，业务分布于全国各地，所处的经营环境与风险报酬不存在重大差异，故无需提供分部报告。

十三、母公司财务报表主要项目注释

(一)应收票据及应收账款

类 别	期末余额	期初余额
应收票据	6,787,505.26	5,321,010.11
应收账款	44,916,351.46	41,021,860.48
减：坏账准备	3,556,995.42	3,786,790.08
合 计	48,146,861.30	42,556,080.51

1.应收票据

类 别	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	6,787,505.26	5,321,010.11
减：坏账准备		
合 计	6,787,505.26	5,321,010.11

1) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

类 别	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	28,319,179.58	
合 计	28,319,179.58	

2. 应收账款

类 别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	44,916,351.46	100.00	3,556,995.42	7.92
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	44,916,351.46	100.00	3,556,995.42	7.92

类 别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	39,876,569.92	98.17	2,961,497.45	7.43
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	745,293.15	1.83	745,293.15	100.00
合 计	40,621,863.07	100.00	3,706,790.60	9.13

(1) 按组合计提坏账准备的应收账款

①采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1 年以内	36,277,077.82	5.00	1,813,853.89	31,767,641.84	5.00	1,588,382.09
1 至 2 年	4,443,427.74	10.00	444,342.77	2,725,701.97	10.00	272,570.20
2 至 3 年	77,549.00	20.00	15,509.80	5,144,226.70	20.00	1,028,845.34
3 至 4 年	3,879,297.49	30.00	1,163,789.25	238,999.41	30.00	71,699.82
4 至 5 年	238,999.41	50.00	119,499.71	39,876,569.92	7.43	2,961,497.45
合 计	44,916,351.46	7.92	3,556,995.42	31,767,641.84	5.00	1,588,382.09

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额为 2,934,246.98 元。

(3) 本报告期实际核销的坏账准备 3,164,041.65 元，未发生核销重要的应收账款。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
吴江市林森净化板业有限公司	2,794,495.64	6.22	139,724.78
厦门固克涂料集团有限公司	2,379,288.75	5.30	118,964.44
昆山协多利洁净系统股份有限公司	1,716,750.00	3.82	85,837.50
协多利洁净系统（常州）有限公司	1,325,187.50	2.95	66,259.38
上海吉峰建材有限公司	1,310,654.96	2.92	65,532.75
合 计	9,526,376.85	21.21	476,318.84

(二) 其他应收款

类 别	期末余额	期初余额
其他应收款项	147,154.90	327,473.50
减：坏账准备	36.52	8,202.45
合 计	147,118.38	319,271.05

1、其他应收款项

类 别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款项				
按组合计提坏账准备的其他应收款项	147,154.90	100.00	36.52	0.02
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款项				
合 计	147,154.90	100.00	36.52	0.02

类 别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款项				
按组合计提坏账准备的其他应收款项	327,473.50	100.00	8,202.45	2.50
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款项				
合 计	327,473.50	100.00	8,202.45	2.50

(1) 按组合计提坏账准备的其他应收款项

①采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款项

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1 年以内	730.40	5.00	36.52	164,049.00	5.00	8,202.45
合 计	730.40	5.00	36.52	164,049.00	5.00	8,202.45

②采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款项

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
押金保证金组合	146,424.50			136,424.50		
合并范围内关联方组合				27,000.00		
合 计	146,424.50			163,424.50		

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期转回的坏账准备金额为 8,165.93 元。

(3) 其他应收款项按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
押金或保证金	146,424.50	136,424.50
往来款	730.40	191,049.00
合 计	147,154.90	327,473.50

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备余额
朱圣洁	租赁押金	75,212.00	1-2 年	51.11	
上海美宝置业有限公司	租赁押金	61,212.50	1-2 年	41.60	
上海定亿展览展示服务有限公司	保证金	10,000.00	1 年内	6.80	
安乐本	往来款	730.40	1 年内	0.50	
合 计		147,154.90		100.00	

(三)长期股权投资

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	18,177,460.78		18,177,460.78	13,142,548.16		13,142,548.16
合 计	18,177,460.78		18,177,460.78	13,142,548.16		13,142,548.16

1. 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
上海方行粘合剂有限公司	6,177,460.78			6,177,460.78		

有行鲨鱼（珠海）新材料 科技有限公司	6,965,087.38	5,034,912.62		12,000,000.00		
合 计	13,142,548.16	5,034,912.62		18,177,460.78		

(四) 营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	229,159,760.74	179,397,550.08	193,974,270.45	160,612,480.19
其他业务	664,306.33	455,699.59	596,159.01	403,336.55
合 计	229,824,067.07	179,853,249.67	194,570,429.46	161,015,816.74

十四、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项 目	金 额	备注
1. 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	325,709.75	
2. 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,000,000.00	
3. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	657,310.30	
4. 所得税影响额	-514,282.21	
5. 少数股东影响额		
合 计	2,468,737.84	

(二) 净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)		基本每股收益	
	本年度	上年度	本年度	上年度
归属于公司普通股股东的净利润	29.38	-3.25	0.62	-0.06
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	19.58	-3.46	0.41	-0.06

附：

备查文件目录

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

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

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

文件备置地址：

公司董事会办公室