



乐恒动力

NEEQ : 837972

浙江乐恒动力科技股份有限公司



年度报告

— 2018 —

公司年度大事记



2018年4月参加广交会
(春季)



2018年10月参加广
交会(秋季)



2018年5月参加美国
拉斯维加斯五金展

2018年6月起开始整体
搬迁新厂房

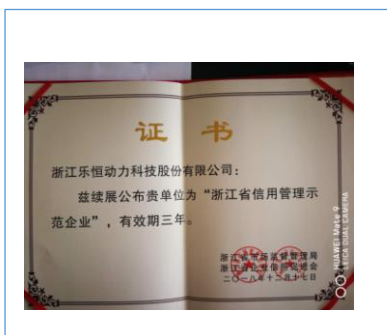


2018年6月获得首届浙江
省军民两用技术创新应
用大赛优秀奖



2018年9月,我司ISP
产品参加全省人防系
统演习

公司定向增发股票
2,666,666股,2018年
10月29日在全国中
小企业股份公开转让系
统挂牌并公开转让。



2018年12月被评为浙江省信用
管理示范企业

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.....	21
第六节	股本变动及股东情况	23
第七节	融资及利润分配情况	26
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况.....	28
第九节	行业信息.....	31
第十节	公司治理及内部控制	31
第十一节	财务报告.....	36

释义

释义项目	指	释义
乐恒动力、股份公司、公司	指	浙江乐恒动力科技股份有限公司
乐恒有限	指	浙江乐恒动力科技有限公司，系乐恒动力的前身
主办券商、方正证券	指	方正证券股份有限公司
MWE	指	MWE INVESTMENT LLC.
COP	指	Crommelins Machinery
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2018年1月1日至2018年12月31日的期间
《公司法》	指	现行有效的《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	现行有效的《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	现行有效的《浙江乐恒动力科技股份有限公司公司章程》
《股东大会议事规则》	指	现行有效的《浙江乐恒动力科技股份有限公司股东大会议事规则》
《董事会议事规则》	指	现行有效的《浙江乐恒动力科技股份有限公司董事会议事规则》
《监事会议事规则》	指	现行有效的《浙江乐恒动力科技股份有限公司监事会议事规则》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
元、万元	指	元、万元
EMC	指	电磁兼容性 (Electromagnetic Compatibility) 的英文缩写，指设备或系统在其电磁环境中能正常工作且不对该环境中任何设备构成不能忍受的电磁干扰的能力。
CE	指	Conformite Europeenne (法文)，欧盟安全认证，通过 CE 认证的产品可以在整个欧盟流通。
EPA	指	美国环保署认证，发动机设备、车辆水处理设备、农药等多项产品需通过检验和认证，主要目的是保护人类健康和自然环境。
ATCM	指	California Air Resources Board，加州空气资源委员会的缩写，2007年4月27日，CARB 根据该调查举行公众听证会，批准“空中传播有毒物质的控制措施 (Airborne Toxic Control Measure, 以下简称 ATCM)”。2008年4月，最终定稿 93120-93120.12
SPP	指	Sigma

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。

公司负责人钱有恒、主管会计工作负责人陈燕婷及会计机构负责人（会计主管人员）陈燕婷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	<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
政策及宏观经济周期风险	便携式数码发电机主要应用于户外休闲、交通、医疗、日常消费等领域，这些行业的市场规模及需求状况一方面与宏观经济密切相关，另一方面与国家政策导向有关。虽然单个下游应用行业的波动难以对行业整体需求产生较大冲击，但政策变革以及宏观经济的周期性调整会对便携式数码发电机的传导需求造成影响。国民经济稳定增长及居民消费能力的提高，一定程度上促进了便携式数码发电机行业的发展。但近年来国际经济环境的恶化也对产品出口造成负面影响。
汇率风险	目前，便携式数码发电机主要面向国外客户，出口需求是保持行业发展的重要因素，行业内大多数企业的产品的主要销往美国、欧洲、澳大利亚以及东南亚地区，而出口业务货款通常以美元结算。因此，汇率的波动会对公司的利润水平造成一定影响。
市场竞争风险	由于技术研发及品牌塑造需要一定的周期，低端市场进入壁垒较低，厂商数量多，竞争充分；中高端市场以客户定制化生产为主要模式，产品技术含量较高，市场相对集中。虽然公司是国内较早从事便携式数码发电机研发、生产的企业之一，主要面向中高端市场，具有良好的口碑及品牌影响力，但若在技术研发、运营管理、品牌服务等各方面不能继续保持优势，未来市场竞争的加剧有可能影响企业的长期发展。
海外销售风险	海外销售风险主要来源于两方面：一方面，产品的主要出口区

	<p>域美国、欧洲等发达国家和地区对于产品的环保、节能、安全性能方面要求极为严格，建立了一系列产品标准包括：CE、EMC、EPA 以及 CARB 等认证。而随着国外技术的不断成熟和对环保等问题的关注，产品认证标准逐渐提高，进口管理制度不断完善，使得产品出口难度加大。另一方面，随着经济全球化的发展，贸易磨擦、反倾销等情况屡见不鲜。不少国家为保护区域经济发展，建立了一系列的排他性的贸易政策，形成贸易壁垒，使得国内出口产品和国外本土产品处于不平等的竞争地位。</p>
<p>客户集中及对单一客户重大依赖的风险</p>	<p>公司的主要销售市场在国外，以美国为主。2018 年度和 2017 年度，公司对前五大客户销售收入合计占营业收入的比例分别为 93.33%和 88.05%，客户集中度极高。公司 2018 年度从第一大客户 MWE 取得的营业收入为 16,464,102.96 元，占营业收入的比例为 72.88%。虽然公司对国外其他客户以及国内市场开发进展顺利，但是由于市场开拓工作成果的显现具有一定的滞后性，使得公司在短期内对 MWE 存在重大依赖。虽然公司与 MWE 自开展业务以来一直保持良好的合作关系，但若未来因外界因素导致公司与 MWE 的合作关系不能持续，或者 MWE 经营发生重大变化，将对公司经营及业绩造成重大影响。</p>
<p>经营活动现金流量持续为负数的风险</p>	<p>公司 2018 年度和 2017 年度的经营活动现金流量净额分别为 -448.00 万元和 -50.01 万元。2018 年公司产品的销售单价不变，2018 年支付给职工的薪酬增加 880,000.69 元，支付的其他和经营活动有关的现金增加 2,735,314.47 元，主要是公司更换新的厂房房租费用增加 116 万元和房租押金 80 万元，研发费用增加 1,135,920.28，装修费增加 139,148.25 元。2019 年公司会积极调整销售单价，避免毛利率过低，从而出现资金紧缺的情况，影响公司的正常运转。</p>
<p>净利润对非经常性损益依赖风险</p>	<p>公司 2018 年度和 2017 年度净利润分别为 -3,430,989.54 和 -1,402,043.73 元，而同期非经常性损益税后净额为 249,511.83 元和 248,437.18 元，公司经营业绩持续依赖于非经常性损益，若未来公司无法持续获得政府补助，公司的经营业绩仍将受到较大影响。</p>
<p>公司实际控制人不当控制的风险</p>	<p>公司实际控制人钱有恒持有公司 7,448,456 股，持股比例为 46.0729%，持有公司表决权 46.0729%。虽然目前股份公司已建立起一整套公司治理制度，且公司经营管理工作主要是由钱有恒、唐铁军、饶俊、陈燕婷四位高级管理人员组成的经营管理层实际执行，但若公司治理制度执行不足，公司实际控制人仍有可能利用其控制地位，对公司的经营、人事、财务等实施不当控制，可能影响公司的正常经营，为公司持续健康发展带来风险。</p>
<p>公司治理的风险</p>	<p>股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。公司股份进入全国中小企业股份转让系统后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步的提高。随着公司的快速发展，经营规模</p>

	不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。
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	浙江乐恒动力科技股份有限公司
英文名称及缩写	ZHEJIANG EVERLAST POWER CO., LTD. (ELP)
证券简称	乐恒动力
证券代码	837972
法定代表人	钱有恒
办公地址	浙江省杭州市余杭区余杭经济技术开发区胡桥村胡家角 78 号 1 幢 2 层、2 幢 1 层

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	饶俊
职务	董事会秘书、副总经理
电话	0571-89162988
传真	0571-89167397
电子邮箱	sales@elp-power.com
公司网址	www.elp-power.com
联系地址及邮政编码	浙江省杭州市余杭区余杭经济技术开发区胡桥村胡家角 78 号 1 幢 2 层、2 幢 1 层 311100
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	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	2011 年 5 月 30 日
挂牌时间	2016 年 7 月 29 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-电气机械和器材制造业（C38）-电机制造（C381）-发电机及发电机组制造（C3811）
主要产品与服务项目	便携式数码发电机的研发、生产和销售。
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	16,166,666
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	钱有恒
实际控制人及其一致行动人	钱有恒

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	91330100574379988C	否
注册地址	浙江省杭州市余杭区余杭经济技术开发区胡桥村胡家角 78 号 1 幢 2 层、2 幢 1 层	是
注册资本（元）	16,166,666	是

五、 中介机构

主办券商	方正证券
主办券商办公地址	长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	郭东星、杜建
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	22,589,231.46	16,736,592.44	34.97%
毛利率%	11.08%	23.03%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-3,430,989.54	-1,402,043.73	-144.71%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-3,680,501.37	-1,650,480.91	-123.00%
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）	-26.07%	-10.05%	-
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）	-27.96%	-11.83%	-
基本每股收益	-0.25	-0.10	-150.00%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	24,909,116.41	16,992,057.67	46.59%
负债总计	5,322,363.17	3,743,180.31	42.19%
归属于挂牌公司股东的净资产	19,586,753.24	13,248,877.36	47.84%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.21	0.98	23.47%
资产负债率%（母公司）	21.39%	21.86%	-
资产负债率%（合并）	21.37%	22.03%	-
流动比率	4.38	4.17	-
利息保障倍数	960.23	-1,250.31	-

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	-4,479,986.62	-500,063.03	-795.88%
应收账款周转率	49.05	15.92	-
存货周转率	4.14	3.33	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	46.59%	-5.74%	-
营业收入增长率%	34.97%	2.35%	-
净利润增长率%	-144.71%	-229.13%	-

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	16,166,666	13,500,000	19.75%
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
1. 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）	361,663.00
2. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-105,370.33
3. 其他符合非经常性损益定义的损益项目	37,316.03
非经常性损益合计	293,608.70
所得税影响数	44,096.87
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	249,511.83

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
管理费用	4,292,962.16	1,602,303.12		

研发费用	0	2,690,659.04		
------	---	--------------	--	--

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。

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式

本公司是便携式数码变频发电机的生产商，专注于产品的研发、生产和销售，是国家高新技术企业、浙江省科技型中小企业，拥有 32 项专利权，其中发明专利 3 项，实用新型专利 13 项，外观专利 16 项。公司的产品已通过 CE、EPA、CARB 等多项认证，出口到美国、欧洲和澳大利亚等多个国家和地区。公司以外销为主要销售渠道，与国外知名经销商 MWE 和 COP 建立了长期稳定的合作关系，为医疗、户外休闲、军事安防、野外作业等多领域的客户提供油耗低、容量大、超静音、轻巧便携、续航能力强的便携式数码发电机。公司外销主要通过国外经销商和进口商代理进行销售，内销主要通过国内门店代理商和行业类经销商开拓业务，收入来源于便携式数码发电机的销售。

报告期内，公司的商业模式较上年度未发生变化。报告期后至报告披露日，公司的商业模式亦未发生变化。公司会一如既往地凭借技术和专利优势，为各类客户定制专业类产品，积极拓展国内外市场。

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

公司营业收入总体呈上升趋势。2018 年、2017 年、2016 年公司营业收入分别为 22,589,231.46 元、16,736,592.44 元、16,352,915.38 元，2018 年营业收入较 2017 年增长了 34.97%，2017 年营业收入较 2016 年营业收入增长了 2.35%。2018 年公司营业收入较 2017 年增长较快，主要是由于 2018 年原有客户的市场需求增加，以及开拓了几个新客户。2018 年客户市场需求仍有所增加，当年销售的发电机数量同上年相比增加 4277 台。2019 年，公司将积极应对行业变革带来的机遇与挑战，借助公司现有产品及成熟市场，推出新品不断扩大市场，保障销售稳定持续地增长和增加新的盈利点，严格控制各项预算和费用，加大规模化生产能力，切实提升盈利水平。

(二) 行业情况

便携式数码发电机主要应用于户外休闲、交通、医疗、日常消费等领域，这些行业的市场规模及需求状况一方面与宏观经济密切相关。国民经济稳定增长及居民消费能力的提高，一定程度上促进了便携式数码发电机行业的发展，对公司的经营业绩和盈利能力有促进作用。同时随着市场的不断拓展，许多以前被忽略的专业市场和特殊用途产品也对新产品提出了要求，这有利于公司利用自身创新能力强的特

点来开辟新的行业。

(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	5,860,190.70	23.53%	7,296,050.55	42.94%	-19.68%
应收票据与应收账款	52,227.45	0.21%	868,924.25	5.11%	-93.99%
存货	6,018,537.16	24.16%	3,692,182.44	21.73%	63.01%
投资性房地产	-	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-	-
固定资产	1,597,672.25	6.41%	1,358,964.59	8%	17.57%
在建工程	-	-	-	-	-
短期借款	-	-	50,000.00	0.29%	-
长期借款	-	-	-	-	-
其他应收款	949,422.57	3.81%	8,566.16	0.05%	10,983.41%
其他流动资产	9,595,423.15	38.52%	2,539,109.17	14.94%	277.91%
长期待摊费用	-	-	35,686.87	0.21%	-
应付账款	3,945,433.11	15.84%	2,789,325.3	16.42%	41.45%
预收账款	250,616.75	1.01%	148,169.75	0.87%	69.14%
应付职工薪酬	1,123,783.14	4.51%	754,949.06	4.44%	48.86%
应交税费	-	-	736.2	0%	-
其他应付款	2,530.17	0.00%	-	-	-
资产总计	24,909,116.41	-	16,992,057.67	-	46.59%

资产负债项目重大变动原因：

1. 货币资金：2018年货币资金较2017年降低了19.68%，主要原因是：1) 公司购买银行理财产品，利用闲置资金提高资金收益。截止2018年12月31日公司理财金额为850万元；2) 2018年末存货较上年同期增加2,326,354.72元。
2. 存货：2018年末存货较2017年末增长63.01%，主要原因是：2018年订单较多，年末在产品金额为3,022,382.46元，上年同期金额1,112,986.67元，生产的产品将在2019年一季度发出。
3. 其他流动资产：2018年末其他流动资产较2017年末增长277.91%，主要原因是：2018年末公司理财金额为850万元，2017年末理财产品金额为200万元。
4. 应付账款：2018年末应付账款较2017年末增长41.45%，主要原因是：2018年订单增加，采购的原材料增加，因公司开票和付款有两个月的付款期，存在材料已到而货款未付的情况。

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	22,589,231.46	-	16,736,592.44	-	34.97%
营业成本	20,086,829.83	88.92%	12,882,806.14	76.97%	55.92%
毛利率%	11.08%	-	23.03%	-	-
管理费用	1,606,617.17	7.11%	1,602,303.12	9.57%	0.27%
研发费用	3,826,579.32	16.94%	2,690,659.04	16.08%	42.22%
销售费用	869,250.92	3.85%	793,239.94	4.74%	9.58%
财务费用	-334,661.95	-1.48%	329,632.79	1.97%	-201.53%
资产减值损失	163,845.47	0.73%	-27,029.03	-0.16%	706.18%
其他收益	-	-	-	-	-
投资收益	37,316.03	0.17%	23,186.04	0.14%	60.94%
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	-	-	-	-	-
汇兑收益	501,078.25	2.22%	-	-	-
营业利润	-3,607,469.21	-15.97%	-1,582,072.44	-9.45%	-128.02%
营业外收入	281,850.10	1.25%	290,507.53	1.74%	-2.98%
营业外支出	105,370.43	0.47%	15,028.50	0.09%	601.14%
净利润	-3,430,989.54	-15.19%	-1,402,043.73	-8.38%	-144.71%

项目重大变动原因:

1. 营业成本：2018年营业成本较2017年增长55.92%，主要原因是：当年销售的发电机数量同上年相比增加4277台，2018年支付给职工的薪加880,000.69元，公司更换新的厂房房租费用增加116万元。
2. 研发费用：2018年研发费用较2017年增长42.22%，主要原因是：2018年开发ISP系统及LH45i新产品，投入较大。2018年下半年ISP系统已开始销售，LH45i新品与2019年开始销售。
3. 营业利润：2018年营业利润较2017年降低142.63%，主要原因是：报告期内各项费用增加。1) 销售的单价不变，单台原材料成本有所上涨；2) 2018年支付给职工的薪加880,000.69元；3) 公司更换新的厂房房租费用增加116万元；4) 管理费用中介机构费用增加296,328.92元，新厂房装修费用增加139,148.25元。5) 研发费用增加1,135,920.28元。
4. 净利润：2018年净利润较2017年降低161.20%，主要原因是：报告期内各项费用增加。1) 销售的单价不变，单台原材料成本有所上涨；2) 2018年支付给职工的薪加880,000.69元；3) 公司更换新的厂房房租费用增加116万元；4) 新厂房装修费用增加139,148.25元。5) 研发费用增加1,135,920.28元。6) 营业外支出增加90,341.93元，是原有厂房合同到期继续使用所交的违约金。

(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	22,547,782.25	16,693,450.46	35.07%
其他业务收入	41,449.21	43,141.98	-3.92%
主营业务成本	20,061,365.85	12,844,319.08	56.19%

其他业务成本	25,463.98	38,487.06	-33.84%
--------	-----------	-----------	---------

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%
发电机	22,547,782.25	99.82%	16,693,450.46	99.74%
配件	41,449.21	0.18%	43,141.98	0.26%

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%
外销	21,881,397.18	96.87%	16,426,615.5	98.15%
内销	707,834.28	3.13%	309,976.94	1.85%

收入构成变动的的原因:

公司主营业务为便携式变频发电机, 主要市场为国外市场, 特别是欧洲市场、美国市场和澳洲市场, 国内市场占比较少, 主要为零散的经销商采购和终端客户直接采购。2018 年度公司经营产品、主要市场未发生变化, 公司收入结构未发生变化。

(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	MWE INVESTMENT LLC. (美国)	16,464,102.96	72.88%	否
2	CROMMELINS MACHINERY	2,223,662.20	9.84%	否
3	美国 SPP	1,173,481.76	5.19%	否
4	MWE INVESTMENT LLC. (澳大利亚)	968,074.68	4.29%	否
5	杭州市人防(民防)指挥信息保障中心	256,293.10	1.13%	否
合计		21,085,614.70	93.33%	-

(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	重庆力华自动化技术有限责任公司	8,064,515.11	38.91%	否
2	台州市路桥浩利模塑厂	2,654,258.42	12.81%	否
3	宁波市北仑燎原模铸有限公司	1,964,097.54	9.48%	否
4	乐清市众达模具制造有限公司	659,014.70	3.18%	否
5	台州市路桥共力电子冲压厂	650,379.02	3.14%	否
合计		13,992,264.79	67.52%	-

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	-4,479,986.62	-500,063.03	-795.88%
投资活动产生的现金流量净额	-321,272.89	-429,994.69	25.28%
筹资活动产生的现金流量净额	9,711,529.23	38,955.82	24,829.60%

现金流量分析:

1. 经营活动产生的现金流量净额: 2018 年较 2017 年下降 795.88%, 主要原因是 2018 年公司主要客户的产品的单价不变, 采购的原材料价格有所上涨, 支付的新厂房房租费用增加 116 万元, 房租押金 80 万元, 2018 年支付给职工的薪酬增加 880,000.69 元, 研发费用中原材料增加 801,426.31 元。
2. 投资活动产生的现金流量净额: 2018 年较 2017 年增加 25.28%, 主要原因是: 2018 年理财收益较大, 购买固定资产金额较小。
2. 筹资活动产生的现金流量净额: 2018 年较 2017 年增加 24,829.60%, 主要原因是 2018 年公司从陆家嘴(浙江)资产管理有限公司—杭州余杭经开股权投资基金合伙企业(有限合伙)募集资金 9,768,865.42 元。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

本公司于 2017 年 6 月设立全资子公司“ECOUS POWER SYSTEMS, INC.”, 注册地为美国加利福尼亚州, 发行股票为 50,000 股。

2、委托理财及衍生品投资情况

为提高公司闲置自有资金的使用效率, 2018 年度公司在确保日常运营的前提下, 通过购买中国银行的人民币理财产品, 获得了一定的投资收益, 以上理财产品风险级别均为平稳型及以下, 确保了资金的安全性和流动性。

企业利用闲散资金购买银行短期理财产品, 提高资金收益, 截至 2018 年 12 月 31 日, 公司理财产品余额为 850 万元, 均为中国银行人民币理财产品, 风险较低, 均可随时赎回。

(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. 管理费用列报调整	管理费用	1,837,749.25	1,602,303.12 元	管理费用:

		元		4,292,962.16 元
2. 研发费用单独列示	研发费用	3,826,579.32 元	2,690,659.04 元	—

(七) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

(八) 企业社会责任

公司始终把社会责任放在公司发展的重要位置，积极承担和履行社会责任。报告期内，公司诚信经营，依法纳税，尽全力对社会负责，对公司全体股东和员工负责。

三、 持续经营评价

报告期内，公司业务、资产、人员、财务、机构等完全独立，保持良好的公司独立自主经营能力；会计核算、财务管理、风险控制等各项重大内部控制体系运行良好；公司主营业务收入稳步增长，公司的法人治理结构及内部管理机制不断完善。公司未发生对持续经营能力有重大不利影响的事项，因此公司拥有良好的持续经营能力。

四、 未来展望

是否自愿披露

是 否

五、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

1、政策及宏观经济周期风险

便携式数码发电机主要应用于户外休闲、交通、医疗、日常消费等领域，这些行业的市场规模及需求状况一方面与宏观经济密切相关，另一方面与国家政策导向有关。虽然单个下游应用行业的波动难以对行业整体需求产生较大冲击，但政策变革以及宏观经济的周期性调整会对便携式数码发电机的传导需求造成影响。国民经济稳定增长及居民消费能力的提高，一定程度上促进了便携式数码发电机行业的发展。但近年来国际经济环境的恶化也对产品出口造成负面影响。

解决措施：公司产品主要为出口为主，且目标市场多为发达国家，诸如美国、欧洲、澳大利亚等，公司最主要的销售市场是美国，经济和政策较为稳定，对公司的出口影响较小。同时，公司还扩充了销售人员，加大对美国，澳大利亚，欧洲等市场和国内市场的开发力度，报告期内与几家新客户签订了协议，目前又有几家新客户在洽谈中，有望后续进一步合作。综上，公司将根据客户的需求持续地研发出新的产品系列扩大不同客户及不同市场的需求，同时拓展新国家的市场，分散国际政策风险。

2、汇率风险

目前，便携式数码发电机主要面向国外客户，出口需求是保持行业发展的重要因素，行业内大多数企业的产品的主要销往美国、欧洲、澳大利亚以及东南亚地区，而出口业务货款通常以美元结算。因此，汇率的波动会对公司的利润水平造成一定影响。

解决措施：2018 年上半年美元兑人民币处于贬值通道，公司承担的汇率风险较大。为防范汇率风险，公司加快与客户的结算，减少外币资金沉淀。

3、市场竞争风险

由于技术研发及品牌塑造需要一定的周期，低端市场进入壁垒较低，厂商数量多，竞争充分；中高端市场以客户定制化生产为主要模式，产品技术含量较高，市场相对集中。虽然公司是国内较早从事便携式数码发电机研发、生产的企业之一，主要面向中高端市场，具有良好的口碑及品牌影响力，但若在技术研发、运营管理、品牌服务等各方面不能继续保持优势，未来市场竞争的加剧有可能影响企业的长期发展。

解决措施：公司将一方面通过加强技术研发，加快产品更新换代以满足不断变化的市场需求；另一方面，通过加深与客户的沟通与反馈，使得产品特性更贴近客户的需求。

4、海外销售风险

海外销售风险主要来源于两方面：一方面，产品的主要出口区域美国、欧洲等发达国家和地区对于产品的环保、节能、安全性能方面要求极为严格，建立了一系列产品标准包括：CE、EMC、EPA 以及 CARB 等认证。而随着国外技术的不断成熟和对环保等问题的关注，产品认证标准逐渐提高，进口管理制度不断完善，使得产品出口难度加大。另一方面，随着经济全球化的发展，贸易摩擦、反倾销等情况屡见不鲜。不少国家为保护区域经济发展，建立了一系列的排他性的贸易政策，形成贸易壁垒，使得国内出口产品和国外本土产品处于不平等的竞争地位。

解决措施：公司一方面通过不断提升产品质量规避因标准、质量问题而遭受的损失，另一方面也在不断扩大销售区域和客户范围，形成多层次、多区域的市场结构，分散贸易政策风险。

5、客户集中及对单一客户重大依赖的风险

公司的主要销售市场在国外，以美国为主。2018 年度和 2017 年度，公司对前五大客户销售收入合计占营业收入的比例分别为 93.33%和 88.05%，客户集中度极高。公司 2018 年度从第一大客户 MWE 取得的营业收入为 16,464,102.96 元，占营业收入的比例为 72.88%。虽然公司对国外其他客户以及国内市场开发进展顺利，但是由于市场开拓工作成果的显现具有一定的滞后性，使得公司在短期内对 MWE 存在重大依赖。虽然公司与 MWE 自开展业务以来一直保持良好的合作关系，但若未来因外界因素导致公司与 MWE 的合作关系不能持续，或者 MWE 经营发生重大变化，将对公司经营及业绩造成重大影响。

解决措施：公司在维系老客户，特别是大客户的同时，增加销售人员，不断开发新市场和新客户。报告期内已经在主流市场美国和澳大利亚、俄罗斯等国家开发了的新客户，其中 CROMMELINS MACHINERY 在报告期内占公司营收 9.84%，同时本年开发的新客户美国 SPP 在报告期内占营业收入 5.19%。公司还一如既往加大新产品开发力度，满足不同市场不同客户的需求。

6、经营活动现金流量持续为负数的风险

公司 2018 年度和 2017 年度的经营活动现金流量净额分别为-448.00 万元和-50.01 万元。2018 年公司产品的销售单价不变，2018 年支付给职工的薪酬增加 880,000.69 元，支付的其他和经营活动有关的现金增加 2,735,314.47 元，主要是公司更换新的厂房房租费用增加 116 万元和房租押金 80 万元，研发费用增加 1,135,920.28，装修费增加 139,148.25 元。2019 年公司会积极调整销售单价，避免毛利率过低，从而出现资金紧缺的情况，影响公司的正常运转。

解决措施：公司在 2019 年计划提高产品的销售价格，提高产品的毛利率。

7、净利润对非经常性损益依赖风险

公司 2018 年度和 2017 年度净利润分别为-3,430,989.54 和-1,402,043.73 元，而同期非经常性损益税后净额为 249,511.83 元和 248,437.18 元，公司经营业绩持续依赖于非经常性损益，若未来公司无法持续获得政府补助，公司的经营业绩仍将受到较大影响。

解决措施：公司一方面不断扩大主营业务规模，提升主营业务的经营业绩，从而降低了对非经常性损益的依赖，另一方面，因为公司的非经常性损益主要是国家各相关部门对公司各项研发活动和技术创新的奖励和补贴，故公司仍然会积极进行技术创新，争取能够继续获得相应的政府补助。

8、公司实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人钱有恒持有公司7,448,456股，持股比例为46.0729%，持有公司表决权46.0729%。虽然目前股份公司已建立起一整套公司治理制度，且公司经营管理工作主要是由钱有恒、唐铁军、饶俊、陈燕婷四位高级管理人员组成的经营管理层实际执行，但若公司治理制度执行不足，公司实际控制人仍有可能利用其控制地位，对公司的经营、人事、财务等实施不当控制，可能影响公司的正常经营，为公司持续健康发展带来风险。

解决措施：为避免实际控制人控制风险，公司自成立以来，根据《公司法》及《公司章程》建立健全了法人治理结构，制定了一系列的基本规章制度，在制度执行中充分发挥股东大会、董事会和监事会之间的制衡作用，以控制该风险。

9、公司治理的风险

有限公司期间，公司的法人治理结构不完善，内部控制有待改进。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但是由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股份进入全国中小企业股份转让系统后，新的制度对公司治理提出了更高的要求。而公司管理层对于新制度仍在学习和理解之中，对于新制度的贯彻、执行水平仍需进一步的提高。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

解决措施：为避免公司治理和内部控制风险，公司在相关中介机构的指导下，从变更为股份有限公司开始，比照上市公司的要求，制订了包括《公司章程》和相关配套的管理制度。同时，在主办券商及律师的指导下，公司董事、监事及高级管理人员对公司治理中的运作有了进一步的熟悉。在公司股份进行公开转让后，公司将在主办券商等中介机构的帮助和督导下，严格按相关规则运作，以提高公司规范化水平。

(二) 报告期内新增的风险因素

报告期内，公司无新增的风险因素。

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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在偶发性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
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.(二)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
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） 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

<p>2018年8月24日召开了第一届董事会第十二次会议，审议通过了《关于补充确认公司购买理财产品》议案和《关于公司使用闲置资金投资理财产品》议案，该议案已通过2018年第三次临时股东大会审议。</p> <p>为提高公司闲置自有资金的使用效率,2018年度公司在确保日常运营的前提下，通过购买中国银行的人民币理财产品，获得了一定的投资收益，以上理财产品风险级别均为平稳型及以下，确保了资金的安全性和流动性。</p> <p>企业利用闲散资金购买银行短期理财产品，提高资金收益，截至2018年12月31日，公司理财产品余额为850万元，均为中国银行人民币理财产品，风险较低，均可随时赎回。</p>
--

（二） 承诺事项的履行情况

<p>1、承诺人：公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员 承诺事项：《避免同业竞争的承诺》 履行情况：在报告期内严格履行了上述承诺，未发生任何违背承诺的事项。</p> <p>2、承诺人：公司全体股东，公司董事、监事、高级管理人员 承诺事项：《规范关联交易承诺函》 履行情况：在报告期内严格履行了上述承诺，未发生任何违背承诺的事项。</p> <p>3、承诺人：公司董事、监事、高级管理人员 承诺事项：《关于减少及规范关联交易及资金往来的承诺函》</p>
--

履行情况：在报告期内严格履行了上述承诺，未发生任何违背承诺的事项。

4、承诺人：公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员

承诺事项：《保密协议》

履行情况：在报告期内严格履行了上述承诺，未发生任何违背承诺的事项。

5、承诺人：董事、监事、高级管理人员

承诺事项：《关于诚信状况的声明》

履行情况：在报告期内严格履行了上述承诺，未发生任何违背承诺的事项。

6、公司控股股东、实际控制人钱有恒

承诺事项：《后续逐步规范公司社会保险缴纳工作的承诺函》

履行情况：在报告期内严格履行了上述承诺，未发生任何违背承诺的事项。

7、承诺人：公司全体股东

承诺事项：《股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺》

履行情况：公司于2016年3月2日整体变更为股份公司。根据上述规定，截至2017年6月30日，股份公司成立满一年，股份公司发起人钱有恒、徐孝雅、梁仙明、林昂、仲红芳、李江诚、林新辉、夏玉平持有的公司股票2017年3月已部分解限售，流通部分可以转让。

截至2018年12月31日，公司全体股东未就所持股份作出严于相关法律法规及监管规则规定的自愿锁定承诺。

(三) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
其他货币资金	工资保证金	59,082.26	0.24%	工资保证金
其他货币资金	非融资保函保证金	3,312,866.57	13.30%	出口美国的发电机的EPA保函保证金
总计	-	3,371,948.83	13.54%	-

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	3,924,134	29.07%	2,244,058	6,168,192	38.15%	
	其中：控股股东、实际控制人	1,721,244	12.75%	140,869	1,862,113	11.52%	
	董事、监事、高管	3,191,950	23.64%	140,869	3,332,819	20.62%	
	核心员工	-	-	-	-	-	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	9,575,866	70.93%	422,608	9,998,474	61.85%	
	其中：控股股东、实际控制人	5,163,735	38.25%	422,608	5,586,343	34.55%	
	董事、监事、高管	9,575,866	70.93%	422,608	9,998,474	61.85%	
	核心员工	-	-	-	-	-	
总股本		13,500,000	-	2,666,666	16,166,666	-	
普通股股东人数							8

(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	钱有恒	6,884,979	563,477	7,448,456	46.07%	5,586,343	1,862,113
2	陆家嘴（浙江）资产管理有限公司—杭州余杭经开股权投资基金合伙企业（有限合伙）	0	2,666,666	2,666,666	16.49%	0	2,666,666
3	徐孝雅	2,362,535	0	2,362,535	14.61%	1,771,902	590,633
4	梁仙明	1,267,823	0	1,267,823	7.84%	950,868	316,955
5	林昂	986,083	0	986,083	6.10%	739,563	246,520
合计		11,501,420	3,230,143	14,731,563	91.11%	9,048,676	5,682,887

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

普通股前五名或持股 10%及以上股东之间没有相互关系。

二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

(一) 控股股东情况

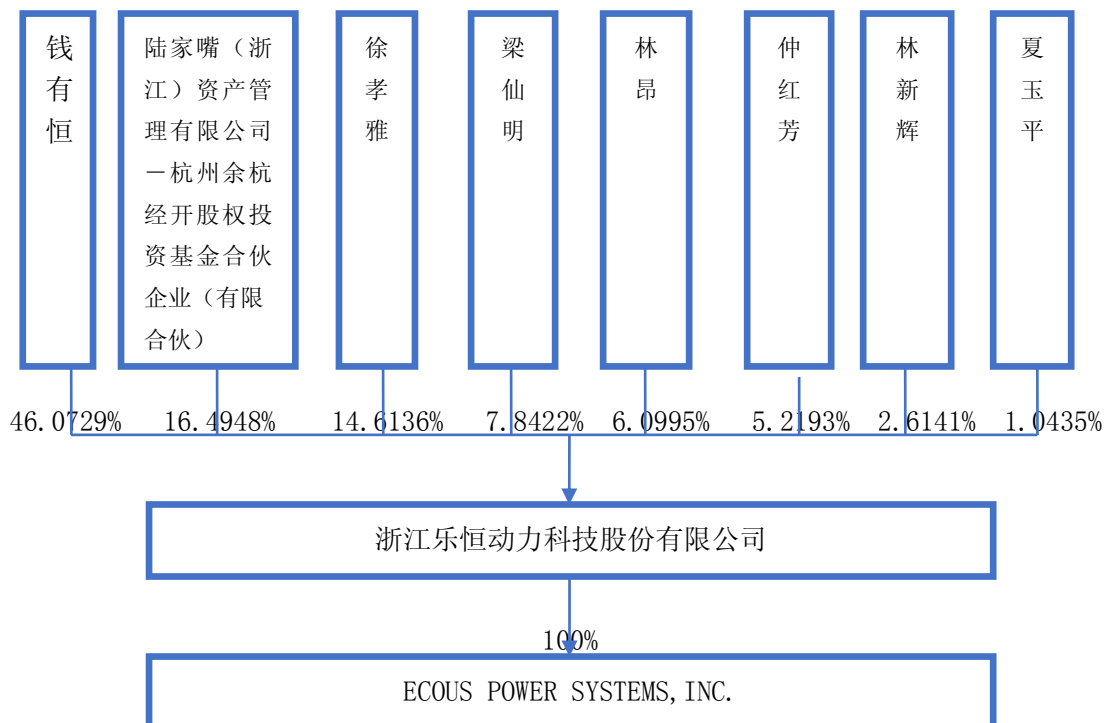
公司股东钱有恒直接持有乐恒动力 7,448,456 股，占公司股份总额的 46.0729%。从股权结构判断，公司股东钱有恒对公司决策形成实质性控制，且钱有恒先生担任公司的法定代表人、董事长、总经理，负责公司重大事项的决策，对公司的经营决策事项产生决定性的作用，系公司的控股股东、实际控制人。钱有恒，男，1965 年生，中国国籍，无境外永久居留权，于 1984 年 7 月毕业于湖南工业大学，大专学历。1984 年 7 月至 2001 年 4 月，在株洲摩托车厂任技术中心员工、主任；2001 年 4 月至 2009 年 9 月，在浙江春风动力股份有限公司任常务副总经理；2009 年 9 月至 2011 年 1 月，在春风控股集团有限公司任总经理；2011 年 2 月至 2011 年 4 月，筹备乐恒有限设立事宜；2011 年 5 月至 2016 年 2 月，在乐恒有限任执行董事、总经理；2016 年 2 月至今，在乐恒动力任董事长、总经理。

报告期内，公司控股股东、实际控制人无变动。

(二) 实际控制人情况

公司控股股东、实际控制人均为钱有恒。报告期内，实际控制人未发生变化。

公司与实际控制人之间的产权和控制关系如下图所示：



公司股东钱有恒直接持有乐恒动力 7,448,456 股，占公司股份总额的 46.0729%。从股权结构判断，公司股东钱有恒对公司决策形成实质性控制，且钱有恒先生担任公司的法定代表人、董事长、总经理，

负责公司重大事项的决策，对公司的经营决策事项产生决定性的作用，系公司的控股股东、实际控制人。

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	募集资金	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
2018年6月29日	2018年10月29日	3.75	2,666,666	9,999,997.5	0	0	0	1	0	是

募集资金使用情况：

详见公司同日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（<http://www.neeq.com.cn>）披发布的《浙江乐恒动力科技股份有限公司关于2018年年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》（公告编号：2019-015）

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
信用借款	浙江农村商业银行临平支行	50,000	0.505%	2017.09.27-2018.09.6	否
合计	-	50,000	-	-	-

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
钱有恒	董事长、总经理	男	1965年3月	大专	2019年2月18日至2022年2月17日	是
徐孝雅	董事	男	1960年1月	本科	2019年2月18日至2022年2月17日	否
梁仙明	董事	男	1964年6月	初中	2019年2月18日至2022年2月17日	否
林昂	董事	男	1983年5月	本科	2019年2月18日至2022年2月17日	是
仲红芳	董事	女	1987年1月	大专	2019年2月18日至2022年2月17日	否
林新辉	监事会主席	男	1972年7月	高中	2019年2月18日至2022年2月17日	否
薛骄佳	职工监事	男	1980年9月	初中	2019年2月18日至2022年2月17日	是
徐斌	监事	男	1963年7月	本科	2019年2月18日至2022年2月17日	是
饶俊	副总经理、董事会秘书	男	1982年12月	本科	2019年2月18日至2022年2月17日	是
唐铁军	副总经理	男	1969年12月	本科	2019年2月18日至2022年2月17日	是
陈燕婷	财务负责人	女	1991年10月	大专	2019年2月18日至2022年2月17日	是
董事会人数:						5
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						4

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

无

(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
钱有恒	公司董事长、总经理	6,884,979	563,477	7,448,456	46.07%	-
徐孝雅	公司董事	2,362,535	-	2,362,535	14.61%	-
梁仙明	公司董事	1,267,823	-	1,267,823	7.84%	-
林昂	公司董事	986,083	-	986,083	6.10%	-
仲红芳	公司董事	843,790	-	843,790	5.22%	-
林新辉	公司监事会主席	422,606	-	422,606	2.61%	-
合计	-	12,767,816	563,477	13,331,293	82.45%	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
徐斌		新任	监事	原有监事离职
薛骄佳		新任	职工代表监事	原有监事离职
高敏	职工代表监事	离任		离职
赵珺	监事	离任		离职

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

监事徐斌有公司股份 0 股，占公司股本的 0%。不是失信联合惩戒对象。其简历如下：徐斌，男，1987 年生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，本科学历。2010 年 7 月至 2016 年 9 月在杭州东华链条集团有限公司担任研发工程师；2016 年 10 月至今，在浙江乐恒动力科技股份有限公司担任研发工程师。

职工代表监事薛骄佳有公司股份 0 股，占公司股本的 0%。不是失信联合惩戒对象。其简历如下：薛骄佳，男，1978 年生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，初中学历。1994 年 6 月至 2003 年 4 月在杭州旺旺食品有限公司担任设备保养维护组长；2004 年 1 月至 2009 年 5 月个体营业开水果杂

货小卖部；2009年8月至2012年3月在杭州华凯节能有限公司担任设备保养安装维护经理；2012年5月至今，在浙江乐恒动力科技股份有限公司担任生产车间主任。

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	5	6
生产人员	24	44
销售人员	4	5
技术人员	11	12
财务人员	2	3
员工总计	46	70

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科	9	6
专科	10	13
专科以下	27	51
员工总计	46	70

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

公司由期初46人变动为70人，人员增加24人，为正常的人员流动，主要为生产需求增加的车间员工，其余类别的员工数并未发生大幅度变动。

2、人才招聘和引进

公司在淘汰部分不合适的人员后，补充招聘了部分新人员，通过更加完善的育人和留人政策，稳定各个部门的核心人员。

3、培训

新员工入厂上岗前必须接受岗前培训，周期1个月至3个月不等，同时，也会根据产品情况和生产情况，对老员工进行不定期的培训，加强质量意识等。

4、薪酬政策

公司员工薪酬包括基本工资、津贴及福利等，薪酬福利包括员工自入职起享有的社会保险，及带薪年假、产假、婚假、丧假、年休假期等。除基本工资外，在岗职工还享有岗位津贴、餐费补助、效益提成、工龄奖等，并提供免费食宿。同时，公司也结合各部门、各岗位的特点制定相应的奖惩结合的绩效管理考核办法，培养和激励员工获得工作成就和荣誉感。

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

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

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

报告期内，为了规范募集资金的使用与管理，提高募集资金使用效益，保护投资者的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》等法律法规、规范性文件、监管规则和《公司章程》的规定，结合公司实际情况，制定了《募集资金管理制度》。

公司对已有的相关制度进行优化，管理层不断深化公司规范治理理念，加强公司内控管理制度及法律法规、规范性文件的学习，提高规范运作的意识，以保证公司内部控制目标的实现。

今后，公司将继续关注行业发展动态和监管机构出台的新政策，并结合公司实际情况适时制定相应的管理制度，保障公司健康持续发展。

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

报告期内，根据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等要求，在召开股东大会前，均履行了通知义务，股东及股东代理人均予出席，对各项议案予以审议并参与表决。通过参加公司股东大会，投资者充分行使其股东权利，严格履行了其股东职责。公司现有治理机制注重保护股东权益，能给公司大小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

公司重要的人事变动、对外投资、融资、关联交易、担保等事项都按照相关法律法规及《公司章程》规定履行了相关审批程序并及时予以披露。

4、公司章程的修改情况

报告期内，公司完成了两次章程的修改，具体内容如下：

1. 公司 2017 年年度股东大会，审议通过了《关于拟变更公司住所并相应修改公司章程的议案》。具体内容详见公司于 2018 年 5 月 15 日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台(www.neeq.com.cn)披露的《2017 年年度股东大会决议公告》(公告编号：2018-014)。修改如下：

《公司章程》第五条：

原条款为：公司住所：浙江省杭州市余杭经济开发区天荷路 32 号 1 幢 1-2 层。

现修改为：浙江省杭州市余杭经济开发区胡桥村胡家角 78 号 1 幢 2 层、2 幢 1 层。

2. 公司 2018 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于修改〈公司章程〉的议案》。具体内容详见公司于 2018 年 7 月 16 日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台(2018 年第二次临时股东大会决议公告)(公告编号：2018-020)。修改如下：

《公司章程》第六条：

原条款为：公司注册资本为人民币 1350 万元。

现修改为：公司注册资本为人民币 1616.6666 万元。

《公司章程》第十七条：

原条款为：公司的股份总数为 1350 万股。

现修改为：公司的股份总数为 1616.6666 万股。

(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	5	<p>1. 第一届董事会第九次会议：审议通过《关于变更会计师事务所的议案》；审议通过《关于提请召开 2018 年第一次临时股东大会的议案》。</p> <p>2. 第一届董事会第十次会议：审议通过了《关于〈2017 年度董事会工作报告〉的议案》；审议通过了《关于〈2017 年度总经理工作报告〉的议案》；审议通过了《关于〈2017 年年度报告及其摘要〉的议案》；审议通过了《关于〈2017 年财务决算报告〉的议案》；审议通过了《关于〈2018 年财务预算报告〉的议案》；审议通过了《关于〈2017 年度利润分配方案〉的议案》；审议通过了《关于续聘公司 2018 年度财务报告审计机构的议案》；审议通过了《关于前期会计差错更正的议案》；审议通过了《关于提请召开 2017 年年度股东大会的议案》。</p> <p>3. 第一届董事会第十一次会议：审议通过《关于〈浙江乐恒动力科技股份有限公司股票发行方案〉的议案》；审议通过《关于提请股东大会</p>

		<p>授权董事会全权办理本次股票发行相关事宜的议案》；审议通过《关于签署〈浙江乐恒动力科技股份有限公司之附生效条件的股份认购协议〉的议案》；审议通过《关于修改〈公司章程〉的议案》；审议通过《关于制订〈浙江乐恒动力科技股份有限公司募集资金管理制度〉的议案》；审议通过《关于设立募集资金专项账户并签署三方监管协议的议案》；审议通过《关于提请召开 2018 年第二次临时股东大会的议案》。</p> <p>4. 第一届董事会第十二次会议：审议通过《关于〈2018 年半年度报告〉的议案》；审议通过《关于补充确认公司购买理财产品》议案；审议通过《关于公司使用闲置资金投资理财产品》议案；审议通过《关于提请召开 2018 年第三次临时股东大会的》议案。</p> <p>5. 第一届董事会第十三次会议：审议通过《关于补充确认公司部分募集资金用途变更》议案；审议通过《关于变更部分募集资金用途》议案；审议通过《关于提议召开 2019 年第一次临时股东大会》议案。</p>
监事会	3	<p>1. 第一届监事会第七次会议：审议通过了《关于〈2017 年度监事会工作报告〉的议案》；审议通过了《关于〈2017 年年度报告及其摘要〉的议案》；审议通过了《关于〈2017 年财务决算报告〉的议案》；审议通过了《关于〈2018 年财务预算报告〉的议案》；审议通过了《关于〈2017 年度利润分配方案〉的议案》；审议通过了《关于续聘公司 2018 年度财务报告审计机构的议案》；审议通过了《关于前期会计差错更正的议案》。</p> <p>2. 第一届监事会第八次会议：审议通过《关于〈2018 年半年度报告〉》议案。</p> <p>3. 第一届监事会第九次会议：审议通过《关于补充确认公司部分募集资金用途变更》议案；审议通过《关于变更部分募集资金用途》议案。</p>
股东大会	4	<p>1. 2018 年第一次临时股东大会：审议通过《关于变更会计师事务所的议案》；</p> <p>2. 2017 年年度股东大会：审议通过了《关于〈2017 年度董事会工作报告〉的议案》；审议通过了《关于〈2017 年度监事会工作报告〉的议案》；审议通过了《关于〈2017 年年度报告及其摘要〉的议案》；审议通过了《关于〈2017 年财务决算报告〉的议案》；审议通过了《关于〈2018 年财务预算报告〉的议案》；审议通过了《关于〈2017 年度利润分配方案〉的议案》；审议通过</p>

		<p>《关于续聘公司 2018 年度财务报告审计机构的议案》；审议通过《关于前期会计差错更正的议案》；审议通过《关于拟变更公司住所并相应修改公司章程的议案》。</p> <p>3. 2018 年第二次临时股东大会：审议通过《关于〈浙江乐恒动力科技股份有限公司股票发行方案〉的议案》；审议通过《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行相关事宜的议案》；审议通过《关于签署〈浙江乐恒动力科技股份有限公司之附生效条件的股份认购协议〉的议案》；审议通过《关于修改〈公司章程〉的议案》；审议通过《关于制订〈浙江乐恒动力科技股份有限公司募集资金管理制度〉的议案》。</p> <p>4. 2018 年第三次临时股东大会：审议通过《关于补充确认公司购买理财产品》议案；审议通过《关于公司使用闲置资金投资理财产品》议案。</p>
--	--	---

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

公司 2018 年度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》、三会议事规则等要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，会议议程规范，公司三会成员均符合《公司法》等法律法规的任职规定。

(三) 公司治理改进情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》等相关法律、法规和规章制度的要求，并结合公司实际情况全面推行制度化、规范化管理，形成了股东大会、董事会、监事会和管理层各司其职、各负其责、相互制约的科学有效的工作机制。董事会负责审议公司的经营战略和重大决策。公司管理层在董事会的授权范围内，负责公司的日常生产经营活动。管理层和董事会之间责权关系明确。公司的各项内部控制制度较为健全，并不断完善以适应公司管理和发展的需要，有效保证了公司正常的生产经营和规范化运作。公司在今后的治理中加强制度建设，充实和完善内部控制制度，为公司健康稳定的发展提供保障。

(四) 投资者关系管理情况

公司建立了《投资者关系管理制度》，对公司和投资者、潜在投资者沟通的具体方式方法做出了规定。公司建立了《信息披露事务管理制度》，公司严格按照全国中小企业股份转让系统发布的相关规则制度做好信息披露工作，确保公司信息披露内容真实、准确、完整，便于投资者及潜在投资者及时获知与公司经营相关的重大信息。

(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

公司历次监事会会议的召集、通知、召开会议、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。

监事会对本年度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、财务等方面与控股股东互相独立，控股股东和实际控制人不存在影响公司独立性的行为，公司具备自主经营能力，不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

(三) 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》和有关监管要求及《公司章程》的规定，结合公司自身实际情况，制定、完善内部控制制度，保证公司的内部控制符合现代企业规范管理、规范治理的要求。公司已建立了一套较为健全的、完善的会计核算体系、财务管理和风险控制等内部控制管理制度，并能够得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。同时公司将根据发展情况，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大信息遗漏等情况。为了规范公司信息披露制度，提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、完整性、及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，健全内部约束和责任追究，结合公司实际情况，公司于 2017 年建立《年报信息披露重大差错责任追究制度》，并由公司 2016 年年度股东大会审议通过。

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	大信审字[2019]第 17-00015 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 年 4 月 22 日
注册会计师姓名	郭东星、杜建
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 17-00015 号

浙江乐恒动力科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了浙江乐恒动力科技股份有限公司（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。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：郭东星

中国 · 北京

中国注册会计师：杜建

二〇一九年四月二十二日

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）	5,860,190.70	7,296,050.55
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）	52,227.45	868,924.25
其中：应收票据		-	-
应收账款		52,227.45	868,924.25
预付款项	五（三）	835,643.13	1,192,573.64
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）	949,422.57	8,566.16
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
买入返售金融资产		-	-
存货	五（五）	6,018,537.16	3,692,182.44
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	五（六）	9,595,423.15	2,539,109.17
流动资产合计		23,311,444.16	15,597,406.21
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（七）	1,597,672.25	1,358,964.59
在建工程		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产		-	-
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用	五（八）	-	35,686.87

递延所得税资产		-	-
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		1,597,672.25	1,394,651.46
资产总计		24,909,116.41	16,992,057.67
流动负债：			
短期借款	五（九）	-	50,000.00
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）	3,945,433.11	2,789,325.30
其中：应付票据		-	-
应付账款		-	-
预收款项	五（十一）	250,616.75	148,169.75
卖出回购金融资产		-	-
应付手续费及佣金		-	-
应付职工薪酬	五（十二）	1,123,783.14	754,949.06
应交税费		-	736.20
其他应付款		2,530.17	-
其中：应付利息		-	-
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		5,322,363.17	3,743,180.31
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		5,322,363.17	3,743,180.31
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（十三）	16,166,666.00	13,500,000.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	五（十四）	7,167,343.44	65,144.02
减：库存股		-	-
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积	五（十五）	108,577.71	108,577.71
一般风险准备		-	-
未分配利润	五（十六）	-3,855,833.91	-424,844.37
归属于母公司所有者权益合计		19,586,753.24	13,248,877.36
少数股东权益		-	-
所有者权益合计		19,586,753.24	13,248,877.36
负债和所有者权益总计		24,909,116.41	16,992,057.67

法定代表人：钱有恒

主管会计工作负责人：陈燕婷

会计机构负责人：陈燕婷

（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		5,337,529.19	7,296,050.55
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	十一（一）	479,682.2786	1,303,974.24
其中：应收票据		-	-
应收账款		479,682.2786	1,303,974.24
预付款项		835,643.13	1,150,885.45
其他应收款	十一（二）	1,022,559.76	51,420.38
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
存货		6,018,537.16	3,324,751.75
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		9,595,423.15	2,539,109.17
流动资产合计		23,289,374.67	15,666,191.54
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		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产		-	-
在建工程		1,597,672.25	1,358,964.59
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		-	35,686.87
递延所得税资产		-	-
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		1,597,672.25	1,394,651.46
资产总计		24,887,046.92	17,060,843
流动负债：			
短期借款		-	50,000.00
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		3,945,433.11	2,775,765.64
其中：应付票据		-	-
应付账款		3,945,433.11	2,775,765.64
预收款项		250,616.7486	148,169.75
应付职工薪酬		1,123,783.14	754,949.06
应交税费		-	736.20
其他应付款		2,530.17	-
其中：应付利息		-	-
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		5,322,363.17	3,729,620.65
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		5,322,363.17	3,729,620.65
所有者权益：			
股本		16,166,666.00	13,500,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		7,167,343.44	65,144.02
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		108,577.71	108,577.71
一般风险准备			
未分配利润		-3,877,903.40	-342,499.38
所有者权益合计		19,564,683.75	13,331,222.35
负债和所有者权益合计		24,887,046.92	17,060,843

(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		22,589,231.46	16,736,592.44
其中：营业收入	五（十七）	22,589,231.46	16,736,592.44
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
二、营业总成本		26,302,916.70	18,358,650.92
其中：营业成本	五（十七）	20,086,829.83	12,882,806.14
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（十八）	84,455.94	87,038.92
销售费用	五（十九）	869,250.92	793,239.94
管理费用	五（二十）	1,606,617.17	1,602,303.12
研发费用	五（二十一）	3,826,579.32	2,690,659.04

财务费用	五（二十二）	-334,661.95	329,632.79
其中：利息费用		-3,576.81	1,044.18
利息收入		85,544.14	62,997.8
资产减值损失	五（二十三）	163,845.47	-27,029.03
加：其他收益	五（二十四）	68,900.00	16,800.00
投资收益（损失以“-”号填列）	五（二十五）	37,316.03	23,186.04
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）		-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-3,607,469.21	-1,582,072.44
加：营业外收入	五（二十六）	281,850.10	290,507.53
减：营业外支出	五（二十七）	105,370.43	15,028.50
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-3,430,989.54	-1,306,593.41
减：所得税费用	五（二十八）	-	95,450.32
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-3,430,989.54	-1,402,043.73
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）		-3,430,989.54	-1,402,043.73
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		-3,430,989.54	-1,402,043.73
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		-3,430,989.54	-1,402,043.73
归属于母公司所有者的综合收益总额		-3,430,989.54	-1,402,043.73
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（元/股）		-0.25	-0.10
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.25	-0.10

法定代表人：钱有恒

主管会计工作负责人：陈燕婷

会计机构负责人：陈燕婷

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十一（三）	22,051,671.24	17,194,539.80
减：营业成本	十一（三）	19,719,399.14	13,250,236.83
税金及附加		79,434.82	87,038.92
销售费用		778,977.91	793,239.94
管理费用		1,592,074.65	1,585,321.94
研发费用		3,826,579.32	2,690,659.04
财务费用		-318,211.13	329,632.79
其中：利息费用		-3,576.81	1,044.18
利息收入		85,544.14	62,997.80
资产减值损失		191,516.25	-1,876.17
加：其他收益		68,900.00	16,800.00
投资收益（损失以“-”号填列）		37,316.03	23,186.04
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）		-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-3,711,883.69	-1,499,727.45
加：营业外收入		281,850.10	290,507.53
减：营业外支出		105,370.43	15,028.50
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-3,535,404.02	-1,224,248.42
减：所得税费用		-	95,450.32
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-3,535,404.02	-1,319,698.74
（一）持续经营净利润		-3,535,404.02	-1,319,698.74
（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		-3,535,404.02	-1,319,698.74
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		-0.25	-0.10
(二) 稀释每股收益（元/股）		-0.25	-0.10

(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		23,827,837.62	17,018,713.44
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		3,517,217.78	1,750,808.56
收到其他与经营活动有关的现金	五（二十九）	447,207.14	432,326.62
经营活动现金流入小计		27,792,262.54	19,201,848.62
购买商品、接受劳务支付的现金		22,614,007.26	13,643,501.38
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		4,116,788.21	3,236,787.52
支付的各项税费		85,192.14	100,675.67

支付其他与经营活动有关的现金	五（二十九）	5,456,261.55	2,720,947.08
经营活动现金流出小计		32,272,249.16	19,701,911.65
经营活动产生的现金流量净额		-4,479,986.62	-500,063.03
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		37,316.03	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		37,316.03	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		358,588.92	429,994.69
投资支付的现金		-	-
质押贷款净增加额		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		358,588.92	429,994.69
投资活动产生的现金流量净额		-321,272.89	-429,994.69
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		9,768,865.42	-
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		-	50,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	五（二十九）	900,000.00	-
筹资活动现金流入小计		10,668,865.42	50,000.00
偿还债务支付的现金		50,000.00	10,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		7,336.19	1,044.18
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	五（二十九）	900,000.00	-
筹资活动现金流出小计		957,336.19	11,044.18
筹资活动产生的现金流量净额		9,711,529.23	38,955.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		95,833.45	-310,703.23
五、现金及现金等价物净增加额		5,006,103.17	-1,201,805.13
加：期初现金及现金等价物余额		5,982,138.70	7,183,943.83
六、期末现金及现金等价物余额		10,988,241.87	5,982,138.70

法定代表人：钱有恒

主管会计工作负责人：陈燕婷

会计机构负责人：陈燕婷

(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		23,290,277.40	17,018,713.44
收到的税费返还		3,517,217.78	1,750,808.56
收到其他与经营活动有关的现金		447,207.14	432,326.62
经营活动现金流入小计		27,254,702.32	19,201,848.62
购买商品、接受劳务支付的现金		22,614,007.26	13,643,501.38
支付给职工以及为职工支付的现金		4,116,788.21	3,236,787.52
支付的各项税费		80,171.02	100,675.67
支付其他与经营活动有关的现金		5,411,034.65	2,720,947.08
经营活动现金流出小计		32,222,001.14	19,701,911.65
经营活动产生的现金流量净额		-4,967,298.82	-500,063.03
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		37,316.03	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		37,316.03	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		358,588.92	429,994.69
投资支付的现金		-	-
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		358,588.92	429,994.69
投资活动产生的现金流量净额		-321,272.89	-429994.69
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		9,768,865.42	-
取得借款收到的现金		-	50,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		900,000.00	-
筹资活动现金流入小计		10,668,865.42	50,000.00
偿还债务支付的现金		50,000.00	10,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		7,336.19	1,044.18
支付其他与筹资活动有关的现金		900,000.00	-
筹资活动现金流出小计		957,336.19	11,044.18
筹资活动产生的现金流量净额		9,711,529.23	38,955.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		60,484.14	-310,703.23
五、现金及现金等价物净增加额		4,483,441.66	-1,201,805.13

加：期初现金及现金等价物余额		5,982,138.70	7,183,943.83
六、期末现金及现金等价物余额		10,465,580.36	5,982,138.70

(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	13,500,000				65,144.02				108,577.71		-424,844.37		13,248,877.36
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	13,500,000				65,144.02				108,577.71		-424,844.37		13,248,877.36
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,666,666				7,102,199.42						-3,430,989.54		6,337,875.88
（一）综合收益总额											-3,430,989.54		-3,430,989.54
（二）所有者投入和减少资本	2,666,666				7,102,199.42								9,768,865.42
1. 股东投入的普通股	2,666,666				7,102,199.42								9,768,865.42
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、本期末余额	16,166,666				7,167,343.44				108,577.71		-3,855,833.91	19,586,753.24

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	13,500,000				65,144.02				108,577.71		977,199.36		14,650,921.09
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	13,500,000			65,144.02				108,577.71		977,199.36		14,650,921.09
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										-1,402,043.73		-1,402,043.73
（一）综合收益总额										-1,402,043.73		-1,402,043.73
（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、本期末余额	13,500,000				65,144.02				108,577.71		-424,844.37	13,248,877.36

法定代表人：钱有恒

主管会计工作负责人：陈燕婷

会计机构负责人：陈燕婷

(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	13,500,000				65,144.02				108,577.71		-342,499.38	13,331,222.35
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	13,500,000				65,144.02				108,577.71		-342,499.38	13,331,222.35
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,666,666				7,102,199.42						-3,535,404.02	6,233,461.40
（一）综合收益总额											-3,535,404.02	-3,535,404.02
（二）所有者投入和减少资	2,666,666				7,102,199.42							9,768,865.42

本												
1. 股东投入的普通股	2,666,666				7,102,199.42							9,768,865.42
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	16,166,666				7,167,343.44				108,577.71		-3,877,903.4	19,564,683.75

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	13,500,000				65,144.02				108,577.71		977,199.36	14,650,921.09
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	13,500,000				65,144.02				108,577.71		977,199.36	14,650,921.09
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-1,319,698.74	-1,319,698.74
（一）综合收益总额											-1,319,698.74	-1,319,698.74
（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	13,500,000				65,144.02				108,577.71		-342,499.38	13,331,222.35

浙江乐恒动力科技股份有限公司 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

浙江乐恒动力科技股份有限公司(以下简称“本公司”)系2016年2月由浙江乐恒动力科技有限公司整体改制设立的股份有限公司,注册地为浙江省杭州市余杭区余杭经济技术开发区胡桥村胡家角78号1幢2层、2幢1层,公司组织形式为其他股份有限公司(非上市),总部地址为:浙江省杭州市余杭区余杭经济技术开发区胡桥村胡家角78号1幢2层、2幢1层。统一社会信用代码:91330100574379988C;法定代表人:钱有恒;注册资本:人民币16,166,666.00元。本公司股票于2016年7月29日在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让,转让方式:集合竞价转让,证券简称:乐恒动力,证券代码:837972。截至2018年12月31日止,本公司累计发行股本总数为16,166,666股。

(二) 企业的业务性质和主要经营活动

经营范围:生产:发电机、电焊机、水泵、汽车配件、电器设备。服务:发电机、电焊机、水泵、汽车配件、电器设备、车辆及相关配件的技术开发;批发、零售:发电机,电焊机,水泵及相关配件,汽车配件,电器设备;货物进出口(法律、行政法规禁止的项目除外,法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营);房屋租赁。(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)

(三) 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表由董事会于2019年4月22日批准报出。

(四) 本年度合并财务报表范围

截至2018年12月31日,本公司纳入合并范围的子公司共1户,详见本附注六“在其他主体中的权益”。与上年度相比,本公司本年度合并范围未发生变动。

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：本公司自报告期末起至少 12 个月以内具备持续经营能力，不存在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、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

2. 统一子公司与本公司的会计政策、统一子公司与本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

合并财务报表以本公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了本公司与子公司、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本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有本公司的长期股权投资，视为本公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“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) 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率的近似汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款

的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

(九) 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

本公司金融工具初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，按预计可收回金额低于账面价值的差额，计提减值准备。发生的减值损失，一经确认，不再转回。

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

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

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%。
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续 12 个月出现下跌。
成本的计算方法	取得时按支付对价(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和

	作为投资成本。
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于20%，反弹持续时间未超过6个月的均作为持续下跌期间。

(十) 应收款项

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

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在100.00万以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，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. 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1年以内(含1年)	5.00	5.00
1至2年	10.00	10.00
2至3年	20.00	20.00
3至4年	50.00	50.00
4至5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉及款项、客户信用状况恶化的应收款项。
坏账准备的计提方法	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。

(十一) 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、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。与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的在产品，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4. 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

(十二) 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：机器设备、运输设备、办公设备、电子及其他设备；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（%）
机器设备	10	5.00	9.50
运输设备	4	5.00	23.75
办公设备	3	5.00	31.67
电子及其他设备	3-5	5.00	19.00-31.67

（十三）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。

（十四）长期资产减值

长期股权投资、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。

(十五) 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。

(十六) 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，企业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。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2. 离职后福利

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

3. 辞退福利

本公司向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，

并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4. 其他长期职工福利

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

(十七) 收入

1. 收入的总确认原则

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：1.公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；2.公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；3.收入的金额能够可靠地计量；4.相关的经济利益很可能流入企业；5.相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

2. 本公司收入的具体确认原则

出口外销以产品出口装箱取得报关单时确认收入，国内销售以客户验收合格时确认收入。

(十八) 政府补助

1. 政府补助类型及会计处理

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）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。与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。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

政府文件明确规定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。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

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。与收益相关的政府补助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。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

2. 政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。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。

（十九）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） 租赁

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。

（二十一）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.管理费用列报调整	管理费用	1,837,749.25 元	1,602,303.12 元	管理费用： 4,292,962.16 元
2.研发费用单独列示	研发费用	3,826,579.32 元	2,690,659.04 元	—

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%、16%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	7%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3%
地方教育附加	按实际缴纳的增值税计缴	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%

注：本公司2018年1月1日至2018年4月30日执行的增值税税率为17%，2018年5月1日起执行的增值税税率为16%。

(二) 重要税收优惠及批文

本公司于2014年9月29日获得《高新技术企业证书》，证书编号：CR201433000352，有效期3年，于2017年11月13日获得《高新技术企业证书》，证书编号：GR201733003573，有效期3年，本公司2018年度企业所得税减按15%税率征收。本公司2018年已向杭州市余杭区国家税务局备案，出口销售的产品实行免、抵、退的退税政策，增值税出口退税率2018年1月1日至2018年4月30日为17%，2018年5月1日后为16%。

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		2,047.95
银行存款	2,488,241.87	3,980,090.75
其他货币资金	3,371,948.83	3,313,911.85
合 计	5,860,190.70	7,296,050.55
其中：存放在境外的款项总额	522,661.51	

因抵押、质押或冻结等对使用有限制、以及存放在境外且资金汇回受到限制的其他货币
资金明细如下：

类 别	期末余额	期初余额
工资保证金	59,082.26	58,023.33
非融资保函保证金	3,312,866.57	3,255,888.52
合 计	3,371,948.83	3,313,911.85

(二) 应收票据及应收账款

类 别	期末余额	期初余额
应收账款	54,976.26	914,657.10
减：坏账准备	2,748.81	45,732.85
合 计	52,227.45	868,924.25

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 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款	54,976.26	100.00	2,748.81	5.00
合 计	54,976.26	100.00	2,748.81	5.00

类 别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款	914,657.10	100.00	45,732.85	5.00
合 计	914,657.10	100.00	45,732.85	5.00

(1) 按组合计提坏账准备的应收账款

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	54,976.26	5.00	2,748.81	914,657.10	5.00	45,732.85
合 计	54,976.26	5.00	2,748.81	914,657.10	5.00	45,732.85

(2) 本期转回的坏账准备金额为 42,984.04 元。

(3) 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
MWE INVESTMENT LLC.	50,016.26	90.98	2,500.81
杭州市余杭区气象局	4,960.00	9.02	248.00
合 计	54,976.26	100.00	2,748.81

(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	763,302.13	91.34	1,180,830.64	99.02
1 至 2 年	72,341.00	8.66	1,208.00	0.10
2 至 3 年			10,535.00	0.88
合 计	835,643.13	100.00	1,192,573.64	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 (%)
杭州熙骐科技有限公司	260,000.00	31.11
杭州定立汽车消声器制造有限公司	150,000.00	17.95
台州市标邦塑模有限公司	68,450.14	8.19
杭州万维认证技术服务有限公司	58,000.00	6.94
宁波亿超消音科技有限公司	48,150.00	5.76
合 计	584,600.14	69.95

(四) 其他应收款

类 别	期末余额	期初余额
其他应收款项	999,392.18	9,017.01
减：坏账准备	49,969.61	450.85
合 计	949,422.57	8,566.16

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 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收款项	999,392.18	100.00	49,969.61	5.00
合 计	999,392.18	100.00	49,969.61	5.00

类 别	期初数	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收款项	9,017.01	100.00	450.85	5.00
合 计	9,017.01	100.00	450.85	5.00

(1) 按组合计提坏账准备的其他应收款项

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	999,392.18	5.00	49,969.61	9,017.01	5.00	450.85
合 计	999,392.18	5.00	49,969.61	9,017.01	5.00	450.85

(2) 本期计提坏账准备金额为 49,518.76 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
押金保证金	800,000.00	
代收代付款	8,750.90	9,017.01
出口退税	190,641.28	
合 计	999,392.18	9,017.01

(4) 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
杭州恒诺印染有限公司	押金保证金	800,000.00	1 年以内	80.04	40,000.00
代垫社保	代收代付款	8,750.90	1 年以内	0.88	437.55
出口退税	出口退税	190,641.28	1 年以内	19.08	9,532.06
合 计		999,392.18		100.00	49,969.61

(五) 存货

1. 存货的分类

存货类别	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,708,272.76		2,708,272.76	1,995,939.16		1,995,939.16
在产品	3,022,382.46	78,692.27	2,943,690.19	1,112,986.67		1,112,986.67
库存商品	445,192.69	78,618.48	366,574.21	583,256.61		583,256.61
合 计	6,175,847.91	157,310.75	6,018,537.16	3,692,182.44		3,692,182.44

2. 存货跌价准备的增减变动情况

存货类别	期初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
在产品		78,692.27			78,692.27
库存商品		78,618.48			78,618.48
合 计		157,310.75			157,310.75

(六) 其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	420,819.93	536,136.35
待认证进项税额		2,972.82
银行保本理财	8,500,000.00	2,000,000.00
预缴房租	674,603.22	
合 计	9,595,423.15	2,539,109.17

(七) 固定资产

类 别	期末余额	期初余额
固定资产	1,597,672.25	1,358,964.59
减：减值准备		
合 计	1,597,672.25	1,358,964.59

1. 固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	机器设备	运输设备	办公设备	电子及其他设备	合计
一、账面原值					
1.期初余额	1,098,782.07	350,512.82	301,576.97	533,145.18	2,284,017.04
2.本期增加金额	454,686.12		18,762.90	131,280.14	604,729.16
(1) 购置	454,686.12		18,762.90	131,280.14	604,729.16
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额	1,553,468.19	350,512.82	320,339.87	664,425.32	2,888,746.20
二、累计折旧					
1.期初余额	492,818.17	67,485.61	200,119.72	164,628.95	925,052.45
2.本期增加金额	126,299.46	68,514.95	54,600.18	116,606.91	366,021.50
(1) 计提	126,299.46	68,514.95	54,600.18	116,606.91	366,021.50
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					

4.期末余额	619,117.63	136,000.56	254,719.90	281,235.86	1,291,073.95
三、账面价值					
1.期末账面价值	934,350.56	214,512.26	65,619.97	383,189.46	1,597,672.25
2.期初账面价值	605,963.90	283,027.21	101,457.25	368,516.23	1,358,964.59

期末已经提足折旧仍继续使用的固定资产原值为 212,179.62 元。

(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
租入厂房装修费	35,686.87		35,686.87		
合计	35,686.87		35,686.87		

(九) 短期借款

短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
信用借款		50,000.00
合计		50,000.00

(十) 应付票据及应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付账款	3,945,433.11	2,789,325.30
合计	3,945,433.11	2,789,325.30

应付账款

应付账款分类

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	3,933,890.33	2,780,997.34
1年以上	11,542.78	8,327.96
合计	3,945,433.11	2,789,325.30

(十一) 预收款项

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	234,771.24	138,786.14
1年以上	15,845.51	9,383.61
合计	250,616.75	148,169.75

(十二) 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
----	------	-------	-------	------

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	743,710.21	4,333,050.25	3,968,234.58	1,108,525.88
离职后福利-设定提存计划	11,238.85	152,572.04	148,553.63	15,257.26
合 计	754,949.06	4,485,622.29	4,116,788.21	1,123,783.14

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	735,140.94	3,903,589.52	3,542,726.06	1,096,004.40
职工福利费		151,034.83	151,034.83	
社会保险费	8,569.27	125,269.15	121,316.94	12,521.48
其中： 医疗保险费	7,461.00	108,670.56	105,083.20	11,048.36
工伤保险费	316.65	3,991.80	4,098.00	210.45
生育保险费	791.62	12,606.79	12,135.74	1,262.67
住房公积金		145,900.00	145,900.00	
工会经费和职工教育经费		7,256.75	7,256.75	
合 计	743,710.21	4,333,050.25	3,968,234.58	1,108,525.88

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	10,857.14	147,305.11	143,431.10	14,731.15
失业保险费	381.71	5,266.93	5,122.53	526.11
合 计	11,238.85	152,572.04	148,553.63	15,257.26

(十三) 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	
股份总数	13,500,000.00	2,666,666.00				16,166,666.00

注：2018年7月，公司向特定投资者杭州余杭经开股权投资基金合伙企业（有限合伙）发行人民币普通股2,666,666股，每股面值1元，每股价格3.75元，增加注册资本人民币2,666,666.00元，增加资本公积7,102,199.42元。

(十四) 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	65,144.02	7,102,199.42		7,167,343.44
合 计	65,144.02	7,102,199.42		7,167,343.44

(十五) 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	108,577.71			108,577.71
合计	108,577.71			108,577.71

(十六) 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	-424,844.37	
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	-424,844.37	
加: 本期归属于母公司股东的净利润	-3,430,989.54	
期末未分配利润	-3,855,833.91	

(十七) 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	22,547,782.25	20,061,365.85	16,693,450.46	12,844,319.08
其他业务	41,449.21	25,463.98	43,141.98	38,487.06
合计	22,589,231.46	20,086,829.83	16,736,592.44	12,882,806.14

(十八) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	43,149.98	48,099.95
教育费附加	18,492.85	20,614.27
地方教育附加	12,328.56	13,742.84
印花税	5,463.43	4,581.86
其他	5,021.12	
合计	84,455.94	87,038.92

(十九) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
运输费	375,297.02	156,772.22
服务费	52,023.64	72,347.55
保险费	131,647.00	128,192.86
展览费	114,343.20	262,613.05
差旅费	29,159.50	65,948.00
广告费	4,760.00	3,354.79
职工薪酬	129,776.56	53,706.56
业务招待费	32,244.00	50,304.91
合计	869,250.92	793,239.94

(二十) 管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
中介机构费用	360,282.93	295,086.09
职工薪酬	491,685.63	387,900.87
办公费	162,560.47	78,619.78
经营租赁租金	154,434.26	213,752.38
折旧及摊销	145,201.75	216,926.38
装修费	139,148.25	
业务招待费	69,181.54	38,546.39
差旅费	32,151.40	83,878.25
通讯费	6,924.67	10,831.82
残疾人保障金	17,900.19	22,904.47
其他	27,146.08	253,856.69
合 计	1,606,617.17	1,602,303.12

(二十一) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,544,212.88	1,543,496.66
直接材料	1,749,378.37	947,952.06
折旧	188,157.31	178,573.91
租金	263,197.02	
中介费	81,633.74	20,636.41
合计	3,826,579.32	2,690,659.04

(二十二) 财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息费用	-3,576.81	1,044.18
减：利息收入	85,544.14	62,997.80
汇兑损失	241,360.83	370,704.00
减：汇兑收益	501,078.25	
手续费支出	14,176.42	20,882.41
合 计	-334,661.95	329,632.79

(二十三) 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	6,534.72	-27,029.03
存货跌价损失	157,310.75	
合 计	163,845.47	-27,029.03

(二十四) 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
社保补贴	18,400.00	16,800.00	与收益相关
专利补助	50,500.00		与收益相关
合 计	68,900.00	16,800.00	

注：本期其他收益计入非经常性损益的政府补助 68,900.00 元见附注十二（一）。

(二十五) 投资收益

类 别	本期发生额	上期发生额
其他	37,316.03	23,186.04
合 计	37,316.03	23,186.04

(二十六) 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
与日常活动无关的政府补助	281,850.00	290,413.00	281,850.00
其他	0.10	94.53	0.10
合 计	281,850.10	290,507.53	281,850.10

2. 计入营业外收入的政府补助

项 目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
省市商务促进与发展财政专项资金	36,600.00		与收益相关
杭州市科技型初创企业结转资助经费	60,000.00		与收益相关
2014年度余杭区商务发展专项资金	60,000.00		与收益相关
余杭区开放型经济发展专项资金	125,100.00	90,000.00	与收益相关
第一批跨境电子商务政策兑现资金	150.00		与收益相关
部分市级以上科技计划项目区级配套资金		10,913.00	与收益相关
2016年度余杭区企业利用资本市场财政扶持资		125,000.00	与收益相关
中央外经贸发展专项资金		14,500.00	与收益相关
2017工业弓信息化发展财政专项资金		50,000.00	与收益相关
合 计	281,850.00	290,413.00	

(二十七) 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
对外捐赠		14,000.00	
罚款支出		1,028.50	
赔偿金、违约金	105,000.00		105,000.00
税收滞纳金	370.43		370.43
合 计	105,370.43	15,028.50	105,370.43

(二十八) 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
递延所得税费用		95,450.32
合 计		95,450.32

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	金额
利润总额	-3,430,989.54
按法定/适用税率计算的所得税费用	-514,648.43
子公司适用不同税率的影响	2,065.95
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	6,141.10
研究开发费加计扣除的纳税影响	-430,490.17
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	936,931.55
所得税费用	

(二十九) 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	447,207.14	432,326.62
其中：存款利息收入	85,544.14	5,959.77
政府补助	361,663.00	307,307.53
收到往来款		119,059.32
支付其他与经营活动有关的现金	5,456,261.55	2,720,947.08
其中：费用支出	4,478,677.72	2,685,036.17
支付押金保证金	858,036.98	
手续费支出	14,176.42	20,882.41
滞纳金、罚款、捐赠、违约金等支出	105,370.43	15,028.50

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	900,000.00	
其中：收到借款	900,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	900,000.00	
其中：归还借款	900,000.00	

(三十) 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	-3,430,989.54	-1,402,043.73
加：资产减值准备	163,845.47	-27,029.03
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	366,021.50	310,513.24
长期待摊费用摊销	35,686.87	120,037.68
财务费用（收益以“-”号填列）	-88,497.26	311,747.41
投资损失（收益以“-”号填列）	-37,316.03	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		95,450.32
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,483,665.47	343,374.56
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-945,542.15	-834,623.98
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,940,469.99	582,510.50
经营活动产生的现金流量净额	-4,479,986.62	-500,063.03
2. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	2,488,241.87	3,982,138.70
减：现金的期初余额	3,982,138.70	7,183,943.83
加：现金等价物的期末余额	8,500,000.00	2,000,000.00
减：现金等价物的期初余额	2,000,000.00	
现金及现金等价物净增加额	5,006,103.17	-1,201,805.13

2. 现金及现金等价物

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	2,488,241.87	3,982,138.70
其中：库存现金		2,047.95
可随时用于支付的银行存款	2,488,241.87	3,980,090.75
二、现金等价物	8,500,000.00	2,000,000.00
其中：三个月内到期的货币市场基金	8,500,000.00	2,000,000.00
三、期末现金及现金等价物余额	10,988,241.87	5,982,138.70

(三十一) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	3,371,948.83	工资保证金及非融资保函保证金
合 计	3,371,948.83	--

(三十二) 外币货币性项目

1. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	80,313.53	6.8632	551,207.82
其中：美元	80,313.53	6.8632	551,207.82
应收账款	7,287.60	6.8632	50,016.26
其中：美元	7,287.60	6.8632	50,016.26
预收款项	36,516.02	6.8632	250,616.75
其中：美元	36,516.02	6.8632	250,616.75

2. 重要境外经营实体的记账本位币

重要境外经营实体	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
Ecous Power System Inc.	美国	人民币	

六、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
Ecous Power System Inc.	美国	美国	便携式发电机的销售	100%		新设

七、与金融工具相关的风险

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

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

(一) 信用风险

信用风险,是指金融工具的一方不能履行义务,造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险,本公司分别采取了以下措施。

1、 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构,故其信用风险较低。

2、 应收账款

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

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易,所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至2018年12月31日,本公司具有特定信用风险集中,本公司应收账款的100.00% (2017年12月31日: 100%)源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

(二) 流动风险

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

本公司的流动风险主要来自应付账款。为控制上述相关风险，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

非衍生金融负债	1年以内	1年以上	合计
应付账款	3,933,890.33	11,542.78	3,945,433.11

（三）市场风险

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

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的产品主要销往美国、欧洲、澳大利亚以及东南亚地区，且通常以美元结算，因此，外汇汇率的波动会对公司的利润水平造成一定影响。本公司期末外币货币性资产情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释外币货币性项目说明。

八、关联方关系及其交易

（一）本公司的母公司

本公司的控股股东和最终控制方为自然人钱有恒，持股比例为 46.0729%。

（二）本公司子公司的情况

详见附注“六、在其他主体中的权益”。

九、承诺及或有事项

本公司无需要披露的重大承诺及或有事项。

十、资产负债表日后事项

截止财务报告批准报出日，本公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

十一、其他重要事项

分部报告：本公司专注主营业务的发展，整体的资源分配和业绩评价不存在内部拆分主体，因此不存在分部报告。

十二、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
应收账款	529,031.21	1,372,604.46
减：坏账准备	49,348.93	68,630.22
合计	479,682.28	1,303,974.24

其中：应收账款分类披露

类别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的应收账款	529,031.21	100.00	49,348.93	9.33
合计	529,031.21	100.00	49,348.93	9.33

类别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的应收账款	1,372,604.46	100.00	68,630.22	5.00
合计	1,372,604.46	100.00	68,630.22	5.00

1. 按组合计提坏账准备的应收账款

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	71,083.85	5.00	3,554.19	1,372,604.46	5.00	68,630.22
1至2年	457,947.36	10.00	45,794.74			
合计	529,031.21	9.33	49,348.93	1,372,604.46	5.00	68,630.22

2. 本期转回的坏账准备金额为 19,281.29 元。

3. 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

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
Ecous Power System Inc.	474,054.95	89.61	46,600.12
MWE INVESTMENT LLC.	50,016.26	9.45	2,500.81
杭州市余杭区气象局	4,960.00	0.94	248.00
合计	529,031.21	100.00	49,348.93

(二)其他应收款

类别	期末余额	期初余额
其他应收款项	1,078,752.89	54,126.72
减：坏账准备	56,193.13	2,706.34
合计	1,022,559.76	51,420.38

其中：其他应收款项分类披露

类别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收款项	1,078,752.89	100.00	56,193.13	5.21
合计	1,078,752.89	100.00	56,193.13	5.21

类别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收款项	54,126.72	100.00	2,706.34	5.00
合计	54,126.72	100.00	2,706.34	5.00

1. 按组合计提坏账准备的其他应收款项

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	1,033,643.18	5.00	51,682.16	54,126.72	5.00	2,706.34
1至2年	45,109.71	10.00	4,510.97			
合计	1,078,752.89	5.21	56,193.13	54,126.72	5.00	2,706.34

2. 本期计提坏账准备的金额为 53,486.79 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
------	------	------

款项性质	期末余额	期初余额
押金保证金	800,000.00	
代收代付款	8,750.90	
出口退税	190,641.28	
代垫款项	79,360.71	54,126.72
合计	1,078,752.89	54,126.72

4. 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
杭州恒诺印染有限公司	押金保证金	800,000.00	1年以内	74.16	40,000.00
Ecous Power System Inc.	代垫款项	34,251.00	1年以内	3.18	1,712.55
		45,109.71	1至2年	4.18	4,510.97
出口退税	出口退税	190,641.28	1年以内	17.67	9,532.06
代垫社保	代收代付款	8,750.90	1年以内	0.81	437.55
合计		1,078,752.89		100.00	56,193.13

(三) 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	22,010,222.03	19,693,935.16	17,151,397.82	13,211,749.77
其他业务	41,449.21	25,463.98	43,141.98	38,487.06
合 计	22,051,671.24	19,719,399.14	17,194,539.80	13,250,236.83

十三、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项 目	金 额	备注
1. 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)	361,663.00	
2. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-105,370.33	
3. 其他符合非经常性损益定义的损益项目	37,316.03	
4. 所得税影响额	44,096.87	
合 计	249,511.83	

(二) 净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)		每股收益	
			基本每股收益	
	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	-26.07	-10.05	-0.25	-0.10

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-27.96	-11.83	-0.26	-0.12
-------------------------	--------	--------	-------	-------

浙江乐恒动力科技股份有限公司

二〇一九年四月二十二日

附：

备查文件目录

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

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

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

文件备置地址：

公司董事会秘书办公室