



亚泽股份

NEEQ : 830893

上海亚泽实业股份有限公司

Shanghai Zenith Industrial Co. Ltd



年度报告

— 2019 —

公司年度大事记

2019 年成为华特迪斯尼公司供应商，迪士尼全称为 The Walt Disney Company，取名自其创始人华特·迪士尼，是总部设在美国伯班克的大型跨国公司，主要业务包括娱乐节目制作、主题公园、玩具、图书、电子游戏和传媒网络。

迪士尼也是世界最大的电影公司，旗下拥有皮克斯动画工作室、惊奇漫画公司、试金石电影公司、米拉麦克斯电影公司、博伟影视公司、好莱坞电影公司、ESPN 体育、美国广播公司、卢卡斯影业、21 世纪福克斯等公司。

2019 年我司成为 CJ 的 global 供应商。CJ Corporation（韩语：CJ

주식회사）又称 CJ 集团或希杰集团，简称 CJ。是韩国的一家大型跨国企业。创建于 1953 年 8 月 1 日，在 2002 年把名称从第一制糖（繁体：第一制糖）改为今日的名字 CJ Corporation，总部位于韩国首尔市。

2018 年 7 月 19 日，2018 年《财富》世界 500 强排行榜发布，CJ 集团位列 493 位。

上海市静安区新闻中心由区委宣传部主管并由区委宣传部具体指导的新闻宣传职能部门。主要负责区属媒体新闻宣传、网络宣传等工作，服务区内各部门新闻宣传、协调指导区内各部门的网络宣传、舆论引导和政务新媒体平台建设的事业机构。负责区属媒体时报和有线电视的新闻宣传，配合全区中心和重点工作，策划、协调、组织新闻报道。负责开展网络新闻宣传，管理和维护门户网站“新闻中心”信息等栏目，管理和维护“上海静安”政务微博等新媒体平台，拓展网络宣传阵地，利用重点新闻网站推介静安形象。负责全区社会舆情、突发公共事件和重点领域舆情动向的收集、研判和处置，提高舆情为决策服务的水平，为确保区域社会和谐稳定发挥作用。

我司于 2019 年 5 月初开始与其接洽合作，并开展项目执行。

高通公司（英文名：Qualcomm），创立于 1985 年，总部设于美国加利福尼亚州圣迭戈市，33,000 多名员工遍布全球，高通公司是全球 3G、4G 与 5G 技术研发的领先企业，目前已经向全球多家制造商提供技术使用授权，涉及了世界上所有电信设备和消费电子设备的品牌。

2019 年 11 月起，我司与高通公司接洽合作，并开始项目的制作与执行。

嘉迈铠（上海）成立于 2014 年，隶属于 GEMACO 比利时集团，亚太区总部设于香港。GEMACO 集团是全球最具经验的促销解决方案的提供者之一。我们拥有杰出的创新能力与创造力。在礼赠品策划、产品研发、工程设计、供应链管理、品质控制、全球配送有着广泛地经验，并在欧洲，亚太以及美洲多地设有分公司。

2019 年 11 月起，我司与高通公司接洽合作，并开始项目的制作与执行。

注：本页内容原则上应当在一页之内完

目 录

第一节	声明与提示	5
第二节	公司概况	6
第三节	会计数据和财务指标摘要	8
第四节	管理层讨论与分析	11
第五节	重要事项	19
第六节	股本变动及股东情况	21
第七节	融资及利润分配情况	23
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	24
第九节	行业信息	26
第十节	公司治理及内部控制	27
第十一节	财务报告	32

释义

释义项目		释义
本公司、公司、股份公司、亚泽实业	指	上海亚泽实业股份有限公司
股东大会	指	上海亚泽实业股份有限公司股东大会
董事会	指	上海亚泽实业股份有限公司董事会
监事会	指	上海亚泽实业股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	董事、监事、高级管理人员
主办券商、东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《上海亚泽实业股份有限公司章程》
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
雅培贸易	指	雅培贸易（上海）有限公司
菲仕兰	指	菲仕兰食品贸易（上海）有限公司
上海家化	指	上海家化销售有限公司
品牌衍生品	指	传播品牌和文化、扩大品牌影响力的载体
OEM	指	品牌生产者不直接生产产品，委托他人生产的合作方式

第一节 声明与提示

【声明】

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、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。

公司负责人唐锴、主管会计工作负责人徐晓静及会计机构负责人（会计主管人员）徐晓静保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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
依赖核心业务人员的风险	公司长期以来注重员工的素质及业务专业能力培养，已经建立起了一个长期稳定的团队，其中不乏多位核心业务人员，虽然公司已与核心业务人员签订了《保密协议》，防止核心技术泄密，并注重企业文化和奖励激励机制，但营销服务行业对技术人才的需求与日俱增，不排除核心技术泄露和核心业务人员外流的风险。
对主要客户依赖的风险	2019 年公司前五名客户合计的销售额占当期全部营业收入的 89.74%，其中雅培贸易（上海）有限公司占 68.76%，客户集中度较高，若公司主要客户经营状况、业务模式发生变化，将对经营业绩产生重大影响
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	上海亚泽实业股份有限公司
英文名称及缩写	SHANGHAI ZENITH INDUSTRIAL CO. LTD
证券简称	亚泽股份
证券代码	830893
法定代表人	唐锬
办公地址	上海市杨浦区黄兴路 1599 号 812 室

二、联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	陆文娟
职务	董事会秘书
电话	021-61076565
传真	021-61073488
电子邮箱	kitty_az@163.com
公司网址	www.zenithgroup.cn
联系地址及邮政编码	上海市杨浦区黄兴路 1599 号 812 室 200433
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	上海市杨浦区黄兴路 1599 号 812 室

三、企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2010 年 10 月 8 日
挂牌时间	2014 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）	商业服务业（L72）
主要产品与服务项目	为品牌提供整体营销策划—品牌衍生品的策划、创意设计 & 采购等线下整合营销服务。
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	25,000,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	唐锬、徐晓静
实际控制人及其一致行动人	唐锬、徐晓静

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	91310000563068981A	否
注册地址	上海市杨浦区黄兴路 1599 号 812 室	否
注册资本	25,000,000.00	否

五、中介机构

主办券商	东吴证券
主办券商办公地址	苏州工业园区星阳街 5 号
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	陈泓洲、刘铸鹏
会计师事务所办公地址	上海市黄浦区金陵东路 2 号光明大厦 10、12 层

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	67,661,626.66	58,232,741.73	16.19%
毛利率%	16.20%	25.27%	—
归属于挂牌公司股东的净利润	2,590,612.87	5,249,605.32	-50.65%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,183,204.38	4,247,983.45	-48.61%
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）	8.70%	17.98%	—
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）	7.29%	14.55%	—
基本每股收益	0.10	0.21	-52.38%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例%
资产总计	41,000,593.22	41,456,507.03	-1.10%
负债总计	11,999,958.86	10,046,485.54	19.44%
归属于挂牌公司股东的净资产	29,000,634.36	31,410,021.49	-7.67%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.16	1.26	-7.94%
资产负债率%（母公司）	29.27%	24.23%	—
资产负债率%（合并）	29.27%	24.23%	—
流动比率	328.26%	131.39%	—
利息保障倍数	9.58	21.49	—

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	-8,203,332.00	9,765,713.68	-184.00%
应收账款周转率	2.67	2.82	—
存货周转率	12.80	6.25	—

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-1.10%	-1.60%	—
营业收入增长率%	16.19%	33.99%	—
净利润增长率%	-50.65%	283.29%	—

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例%
普通股总股本	25,000,000	25,000,000	—
计入权益的优先股数量	-	-	
计入负债的优先股数量	—	—	

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	19,757.42
委托他人投资或管理资产的损益	330,600.52
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	-1,384.42
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	115,690.58
非经常性损益合计	464,664.1
所得税影响数	46,466.41
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	418,197.69

七、 补充财务指标

☐适用 ☒不适用

八、 会计数据追溯调整或重述情况

√ 会计政策变更 □ 会计差错更正 □ 其他原因 □ 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				
应收账款		17,093,988.63		
应收票据及应收账款	17,093,988.63			
应付票据				
应付账款		1,987,581.46		
应付票据及应付账款	1,987,581.46			

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式

在报告期内,公司的客户依然集中在快消品、婴幼儿奶粉、医药行业,如雅培贸易、荷兰皇家菲仕兰、精锐教育、上海家化等。2019年增加了部分新的客户,主要集中在电子商务、化妆品、快消产品、线上线下教育等客户,现阶段,整合营销服务能力和文创设计依然是公司的核心竞争力。公司产品大多依据客户意见,在已有作品中进行改良,附加值较低。另外,公司拥有一条完整的业务链,能够为客户提供营销策划、产品设计、采购、OEM加工等一站式整合营销服务。公司致力于品牌衍生品行业10余年,集策划、创意、设计、生产于一体的专业礼品企业,拥有一支技术全面、观念创新、服务周到的专业团队,自2010年10月成立以来,以专业的团队及高品质的服务,在行业内异军突起。公司根据客户产品特性,进行市场调研、消费者行为研究,帮助客户对产品进行精准定位。由各类经验丰富的设计师组成的创意团队,根据调研成果,将客户的企业文化、产品特质及目标消费者偏好等因素融入原创设计中,为客户量身打造品牌衍生品。同时,公司为客户提供设计、采购等一站式服务。

自从2018年公司通过ISO9001:2015质量管理体系认证,公司目前已在管理、实际工作、供应商和分销商关系及产品、市场、售后服务等所有方面建立起一套完善的质量管理体系。良好的质量管理,有利于企业提高效率、降低成本、提供优质产品和服务,增强顾客满意程度。

另外,公司积极寻求新的商业模式,在多年行业经验的积累中,建立了一组线上线下全渠道营销运营的团队,并获得了相关知名品牌的全渠道和部分独家渠道的运营,为2020年公司整体销售业绩的增长提供更多的可能性。

(一) 采购及生产模式

公司直接寻找生产厂家进行接洽,确定产品、价款、交货时间和方式等内容,公司掌控了从产品设计、下单、OEM工厂采购价格确定、OEM生产跟踪、产品质量检验控制等一系列流程。公司对于产品的供应链拥有一定的决定权和控制力。公司在全国设有5个采购中心,与细分行业工厂形成了战略性、长期性、稳定性的合作。公司拥有一支专业的采购团队,根据不同产品品项划分相应的采购组,提高采购效率。根据产品特性,公司将产品分配到不同生产中心,进行OEM生产,并严格把控生产流程。同时,公司采取组合型采购策略,将产品拆分,依据材质和工艺下发对应工厂,节约采购成本,缩短制作周期,有效控制产品品质。质量监控团队对每批出厂的产品质量进行跟踪检测;公司与SGS,ITS,CQC等全国的质量检测机构建立了长期的战略合作伙伴关系,确保产品质量。

(二) 销售模式

公司在全国建立了多元化的供应商体系,能够为客户提供全面、广泛、有竞争力的服务。公司在充分理解产业链供求特点的基础上,以终端用户为销售目标,首先获得终端用户的认可,进入其合格供应商名单。公司直接客户在终端用户的供应清单指导之下,须采购公司产品,公司从而获得稳定订单。公司在上一年基础上,继续为企业提供定制类品牌衍生品服务,即以B2B销售模式为主要销售模式,同时寻求其他多元化销售模式。

1、产品定价模式

对于自行研发的创意产品,公司拥有较强的定价权。通过综合分析成本和目标利润等因素,公司采取高定价模式。对于按照客户要求进行了改良的产品,由于公司在业内已经具有一定的知名度,产品设计、质量等具有优势,公司采取高性价比的定价模式。

2、结算方式

公司合作方以世界 500 强企业为主，资金实力较强，信誉较高，按照付款约定，通常在出货 60-120 天内收取全部款项。

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

二、经营情况回顾

(一) 经营计划

报告期内，公司以平稳增长的态势发展，公司规模不断扩大，业务也随之增多，员工队伍业务水平也在不断的增强。随着营销服务水平的进一步提升，公司的整体经营状况继续保持良好发展态势。公司上下紧密团结，围绕公司发展战略及经营目标，通过强化技术创新、加强内部运营、开拓销售市场，努力增强主营业务盈利能力，公司完成了团队建设，建立健全了公司管理制度，加大了财务管理工作，提升了公司内部运营的效率。报告期内，公司在研发创新、内部管理、市场开拓等方面采取了切实可行的措施，保证了公司年度经营计划的顺利完成和新业务部门的组建。报告期内，公司实现营业收入 67,661,626.66 元，比去年同期增长 16.19%；营业利润为 2,590,612.87 元，比去年同期下降 50.65%。本报告期末，公司总资产为 41,000,593.22 元，比去年同期下降 1.10%。

1. 加强研发力度，不断拓展市场公司计划在上年的基础上进一步夯实发展后劲，加大研发投入，积极拓展市场，加大人才引进力度，实现业绩增长。报告期内，公司在董事会领导下，抓住行业发展契机，公司产品及服务市场开拓能力进一步提高。公司研发实力增强及推出新产品速度的加快，进一步满足了客户的多层次产品的需求。公司在上年基础上依然加大产品研发设计力度，不断增加产品的设计附加值，在维持已有客户的前提下，继续开拓市场，寻找新的利润增长点。公司的研发创新能力不仅保障了公司业务的良好运转，而且还提高了公司的竞争力。公司进一步加快营销和供应链体系的建设，将把物流作为延展业务，通过将采购、包装、仓储、运输、分货等业务纳入自身实施，降低中间成本，进一步提高利润率。

2、强化企业管理本年度，公司按照年初制定的预算和经营计划，持续加强成本控制、项目管理和内控管理制度的落实，在国内外经济下行压力下，公司仍保持较高的盈利能力及销售业绩，公司通过人才培养机制、风险控制机制等规范管理，不断完善制度流程体系。公司不断加强企业管理，重视经济运行质量和效益，努力提高盈利能力，以业务运行为主线、为核心，持续提高企业管理、经济运行质量和效益。

(二) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		本期期初		本期期末与本期期初金额变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	752,574.43	1.84%	1,141,328.71	2.75%	-34.06%
应收票据					
应收账款	33,411,519.49	80.59%	17,093,988.63	41.23%	95.46%
存货	3,767,717.27	9.09%	5,087,449.12	12.27%	-25.94%
投资性房地产					
长期股权投资					
固定资产	1,346,234.81	3.29%	538,217.21	1.30%	150.13%
在建工程					
短期借款	8,000,000.00	19.54%	7,000,000	16.89%	14.29%
长期借款					

资产负债项目重大变动原因：

1. 货币资金较上年减少了 388,754.28 元，较上年同期下降了 34.06%，主要是期末购入部分存货；
2. 应收账款较上年增加了 16,317,530.86 元，较上年同期增长了 95.46%，主要是营业收入增加所致；
3. 固定资产较上年增加了 808,017.60 元，较上年同期增长了 150.13%，主要是公司因业务需要新购置车辆所致。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	67,661,626.66	—	58,232,741.73	—	16.19%
营业成本	56,698,720.77	83.80%	43,516,799.92	74.73%	30.29%
毛利率	16.20%	—	25.27%	—	—
销售费用	1,939,193.10	2.87%	2,209,138.49	3.79%	-12.22%
管理费用	4,546,248.27	6.72%	5,014,425.18	8.61%	-9.34%
研发费用	1,389,329.83	2.05%	660,555.53	1.13%	110.33%
财务费用	321,733.41	0.48%	355,163.81	0.61%	-9.41%
信用减值损失	-196,422.72	-0.29%	0.00		
资产减值损失	0.00	0.00%	-610,343.74	-1.05%	
其他收益	11,988.00	0.02%	157.86		7,494.07%
投资收益	330,600.52	0.49%	314,323.41	0.54%	5.18%
公允价值变动收益	0.00		0.00	—	
资产处置收益	-1,384.42		0.00	—	
汇兑收益	0.00		0.00	-	

营业利润	2,687,891.25	3.97%	7,031,787.95	12.08%	-61.78%
营业外收入	138,460.00	0.20%	112,870.98	0.19%	22.67%
营业外支出	15,000.00	0.02%	3,340.00	0.01%	349.10%
净利润	2,590,612.87	3.83%	5,249,605.32	9.01%	-50.65%

项目重大变动原因:

营业成本: 同比增加了 13,181,920.85 元, 较上年同期增长了 30.29%, 是因为工厂原材料成本及人工的持续上涨导致;

研发费用: 同比增加 728,774.30 元, 较上年同期增长 110.33%, 主要原因: 公司为开拓销售市场, 调整产品结构, 开发新的产品加大投入研发费用;

其他收益: 同比增加了 11,830.14, 较上年同期增长了 7,494.07%, 主要是因为政府补助项目用于稳岗补贴;

营业利润: 同比减少 4,343,896.70 元, 较上年同比下降了 61.78% 是因为物价在持续上涨, 公司经营的部分产品毛利偏低, 经营成本增加导致;

营业外支出: 同比增加 11,660.00 元, 较上年同比增长 349.10%, 主要合同引起的赔偿金的增加;

净利润: 同比减少 2,658,992.45 元, 较上年同比下降 50.65%, 主要公司的主营业务利润降低, 运营及经营成本在不断增加导致净利润减少。

(2) 收入构成

单位: 元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	67,661,626.66	58,232,741.73	16.19%
其他业务收入	0.00	0.00	
主营业务成本	56,698,720.77	43,516,799.92	30.29%
其他业务成本	0.00	0.00	

按产品分类分析:

√ 适用 □ 不适用

单位: 元

类别/项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	收入金额	占营业收入的比重%	收入金额	占营业收入的比重%	
家居生活	14,771,581.98	21.83%	47,250,345.47	81.14%	-68.74%
婴童用品	43,056,547.82	63.64%	7,143,442.56	12.27%	502.74%
商务用品	9,520,630.81	14.07%	3,011,390.07	5.17%	216.15%
食用农产品	31,303.68	0.05%	340,716.34	0.59%	-90.81%
制作类	173,166.18	0.25%	249,629.59	0.43%	-30.63%
化妆品	108,396.19	0.16%	237,217.70	0.41%	-54.31%

按区域分类分析:

□ 适用 √ 不适用

收入构成变动的原因:

本报告期内,家居生活类用品较上年同期下降了68.74%,主要是联合利华等客户采购的家居用品类需求减少。婴童用品类占营业收入比例增长502.74%,主要是公司与奶粉客户雅培,美素等合作紧密,订单增加,营业收入大幅增加。商务类用品占营业收入较去年同期增长216.15%是公司扩大新客户名录,由于新客户的增加,订单相应增加。食用农产品及化妆品类营业收入分别较去年同期下降90.81%和54.31%是相关代理产品的合约到期,导致相关营业收入下降。制作类营业收入较上年同期下降54.31%是客户相关订单减少。

(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	雅培贸易(上海)有限公司	46,525,065.26	68.76%	否
2	菲仕兰食品贸易(上海)有限公司	9,397,143.09	13.89%	否
3	上海锐思科技信息咨询有限公司	1,856,596.62	2.74%	否
4	上海佰草集化妆品有限公司	1,522,102.16	2.25%	否
5	上海科淳化妆品有限公司	1,418,965.52	2.10%	否
合计		60,719,872.65	89.74%	-

(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	礼悦汇实业(上海)有限公司	13,083,357.00	23.91%	否
2	艾诺菲斯(上海)文化传媒有限公司	12,686,865.69	23.19%	否
3	广东顺德小将军婴幼儿用品有限公司	2,427,158.98	4.44%	否
4	湖北厚谷阳光儿童用品有限公司	2,110,615.81	3.86%	否
5	余姚百亨贸易有限公司	1,744,549.04	3.19%	否
合计		32,052,546.52	58.59%	-

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	-8,203,332.00	9,765,713.68	-184.00%
投资活动产生的现金流量净额	12,140,378.68	-8,703,539.60	239.49%
筹资活动产生的现金流量净额	-4,325,800.96	-1,351,494.46	-220.08%

现金流量分析:

1. 报告期内经营活动产生的现金流量净额较去年减少 17,969,045.68，系营业收入增加，应收账款增加，收回往年应收款减少导致。
2. 报告期内投资活动产生的现金流量净额比上年同期上升，主要是公司 2014 年开始利用闲置资金购买理财产品，2019 年因经营管理资金需要，陆续将理财产品赎回所致。
3. 报告期内筹资活动产生的现金流量净额较去年同期减少 2,974,305.90，是因为公司 2019 年分配上年利润 500 万所致。

(三) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

报告期内，无控股子公司、参股公司

2、合并财务报表的合并范围内是否包含私募基金管理人

☐是 ☒否

(四) 非标准审计意见说明

☐适用 ☒不适用

(五) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☒适用 ☐不适用

于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本公司未调整可比期间信息。金融工具原账面价值和金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入 2019 年 1 月 1 日留存收益或其他综合收益。

执行新金融工具准则对本期期初资产负债表相关项目的影响列示如下：

项目	2018 年 12 月 31 日	累积影响金额			2019 年 1 月 1 日
		分类和 计量影响 (注 1)	金融资产 减值影响 (注 2)	小计	
交易性金融资产		13,000,000.00		13,000,000.00	13,000,000.00
其他流动资产	13,199,598.04	-13,000,000.00		-13,000,000.00	199,598.04
资产合计	13,199,598.04				13,199,598.04

注 1：于 2019 年 1 月 1 日，账面价值 10,000,000.00 元和 3,000,000.00 元的以前年度被分类为其他流动资产的保本浮动型理财产品和结构性存款理财产品，其不满足在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，因此将该理财产品从其他流动资产重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，列报为交易性金融资产。

注 2：根据新金融工具准则要求，金融资产减值准备的计提不以减值的实际发生为前提，而是以预期信用损失为基础计量，并对首次执行日财务报表相关项目按预期信用损失重新计量减值的情况。

三、持续经营评价

公司主要客户集中度较高，存在一定的风险，若主要客户发生经营状况改变或关键客户流失，必然会影响本公司的经营状况。公司在 2019 年积极拓展其他客户，不断建立战略合作伙伴关系，降低对大客户的依赖性并有望在 2020 年陆续扩大新客户的规模，同时积极开展新业务模式包括在农产品、保健品，食品及化妆品行业中与当下健康、知名、潮流的品牌建立长期战略联盟，成为其线上线下全渠道或部分渠道独家的运营合作伙伴。为公司多维度，全方面的开展业务提供基础。

公司是一家集策划、创意、设计于一体的专业线上线下整合营销服务供应商。公司主要业务是为品牌提供整体营销策划，包括品牌衍生品的营销方案，策划、设计、OEM 及物流等线下整合营销服务。公司的核心团队在营销服务行业有近十年经验，积累了丰富的客户资源。公司为多家世界 500 强企业提供定制衍生品服务。

2019 年、2018 年公司主营业务收入分别为 67,661,626.66 元、58,232,741.73 元，占收入总额的比例均为 100%，主营业务明确。公司自设立以来主营业务没有发生重大变化。

综上所述，公司持续经营能力不存在任何问题。

四、风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

1、行业竞争加剧的风险

近年来我国电子商务行业发展迅速，企业数量众多，越来越多的社会资金纷纷进入，争夺市场份额，导致行业竞争日趋激烈。友商通过前期积累占据了有利的市场地位和较大的市场份额，与其他中小型企业拉开了较大的差距。一些规模较小的公司，以避税或非法渠道从而低价恶性竞争，公司面临行业竞争加剧的风险。公司将继续加大投入，提升创意研发能力，增加产品的设计附加值，采取经济有效的营销模式，不断积极维护老客户并且不断拓展新客户。

2、市场风险

新形势下营销服务业面对的人群以年轻的消费群体为主。这一群体的特征是追求时尚，彰显个性、对产品内涵和服务质量要求较高。随着行业竞争加剧，如果产品不能持续得到目标消费群体的认可，公司将面临客户流失的风险。公司将进一步加强产品终端客户群体消费心理变化的研究，不断研发、完善新的产品线，为客户提供更加优质的服务。公司将更加关注市场发展形势，由市场部门对不定期对现有行业发展进行市场调研并形成有效调查报告，为公司经营决策提供参考价值。

3、对主要客户依赖风险

2019 年公司前五名客户合计的销售额占当期全部营业收入的比例为 89.74%，相比去年占比有所增加，客户集中度仍旧较高，若主要客户的经营情况、资信状况、业务模式发生变换或者关键客户流失，将对经营业绩产生重大影响。公司在今后将不断提升产品开发能力，研发更多优质产品。积极开拓其他客户，不断建立战略合作伙伴关系。

4、技术失密和核心技术人员流失风险

公司的产品和研发在较大程度上依赖于公司拥有的核心技术及核心技术人员，如果在技术和人才的市场竞争中，出现技术外泄或者核心技术人员流失情况，可能会在一定程度上影响公司的市场竞争力和技术创新能力。为防止技术失密和核心技术人员流失，一方面，公司加大研发投入，加快产品和技术的更新换代，降低个别的、静态的技术失密给公司带来的风险。另一方面，公司通过股权激励合理的薪酬体系和核心技术骨干持股等措施增强核心技术团队的稳定性。此外，公司还通过严格执行研发全过程的规范化管理、健全内部保密制度、申请专利及软件著作权保护等相关措施防止技术失密。

综上所述，较上年对主要客户的依赖度有所增加以及行业竞争加剧的风险有所提高。

(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	
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.(二)
是否存在偶发性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(三)
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	
是否存在破产重整事项	☐ 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）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		
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		
6. 其他	10,720,000.00	8,720,000.00

1、办公室租赁：

公司向唐锴、徐晓静租赁房屋作为办公场所，金额 72 万元，期限 1 年。公司控股股东、实际控制人、法定代表人、董事长唐锴及其配偶、公司董事、总经理、财务负责人徐晓静为公司提供自有房屋租赁作为办公场所。上述关联交易是公司实现业务发展及生产经营的正常所需，有利于公司正常经营的开展，不会对公司造成不利影响。

2、公司贷款：

公司向上海交通银行申请贷款，综合授信 500 万元，期限 1 年。公司控股股东、实际控制人、法定代表人、董事长唐锴及其配偶、公司董事、总经理、财务负责人徐晓静为公司贷款提供连带责任担保。上述关联交易是公司实现业务发展及生产经营的正常所需，有利于公司正常经营的开展，不会对公司造成不利影响。其中一笔 200 万贷款是 2020 年 1 月 2 日发放，故报告期内实际发生贷款金额为 300 万。

公司向上海农商银行申请贷款，综合授信 500 万元，期限 1 年。公司控股股东、实际控制人、法定代表人、董事长唐锴及其配偶、公司董事、总经理、财务负责人徐晓静为公司贷款提供连带责任担保。上述关联交易是公司实现业务发展及生产经营的正常所需，有利于公司正常经营的开展，不会对公司造成不利影响。

(三) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	审议金额	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间
唐维	购买公司名下二手车一辆	12,033.80	12,033.80	已事后补充履行	2020 年 3 月 23 日

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

由于业务发展需要，公司于 2019 年 7 月 28 日与公司董事之一唐维先生签订《二手车销售协议》，双方在平等、自愿、协商一致的基础上，就公司自有的二手车一辆（福特蒙迪欧）卖给唐维先生。公司与上述关联方发生的二手车销售协议的关联交易，遵循公开、公平、公正的原则：该二手车为 2010 年公司购入金额为 240,676.00 元，截止至 2019 年 7 月 28 日该车已账面折旧 228,642.20 元，且行驶公里数已经接近 20 万公里。根据二手车市场的平均价格及实际车辆的使用和折旧情况，与唐维先生签订了合同金额为 12,033.80 元人民币。其定价方式为依据市场公允价格确定；其结算方式为现金结算。不存在损害公司及其他股东利益的行为。

(四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2014 年 6 月 30 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2014 年 6 月 30 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中

承诺事项详细情况：

公司控股股东、实际控制人唐锴、徐晓静及全体董事、监事、高级管理人员均出具《避免同业竞争承诺函》。报告期内，上述人员均严格履行承诺，未出现同业竞争行为。

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	6,250,000	25.00%	-	6,250,000	25.00%
	其中：控股股东、实际控制人	6,250,000	25.00%	-	6,250,000	25.00%
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	18,750,000	75.00%	-	18,750,000	75.00%
	其中：控股股东、实际控制人	18,750,000	75.00%	-	18,750,000	75.00%
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		25,000,000	-	0.0	25,000,000	-
普通股股东人数		2				

股本结构变动情况：

☐适用 ☒不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	唐镔	20,000,000	0	20,000,000	80.00%	15,000,000	5,000,000
2	徐晓静	5,000,000	0	5,000,000	20.00%	3,750,000	1,250,000
合计		25,000,000	0	25,000,000	100.00%	18,750,000	6,250,000

普通股前十名股东间相互关系说明：

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

徐晓静、唐镔系夫妻关系，二人签署了一致行动人协议

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

唐镔和徐晓静是上海亚泽实业股份有限公司的控股股东、实际控制人。

唐镔，男，汉族，1975年6月出生，中国国籍，无境外居留权，在职研究生学历。1993年9月至1998年7月就读于上海医科大学，毕业于临床医学专业，取得学士学位，2002年9月至2005年2月就读于同济大学，毕业于企业管理专业，取得硕士学位。1998年至1999年在默沙东（中国）制药有限公司担任医药代表，1999年至2000年在北京诺华制药有限公司担任高级医药代表，2000年至2001年在安万特投资有限公司担任高级医药代表，2001年至2002年在上海万兴制药有限公司担任全国商务经理，2002年至2004年在三九连锁药店担任业务发展总监，2004年至2007年在上海亚泽广告有限公司担任总经理，2007年至2010年在上海亚泽会展服务有限公司担任总经理，2010年10月创立本公司，现任董事长。

徐晓静，女，汉族，1976年12月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1995年9月至1997年6月就读于上海外国语大学，毕业于英美文学专业。1997年7月至1999年2月在荷兰卡斯特洁净室系统有限公司担任首席代表助理，1999年3月至2002年2月在杭州默沙东制药有限公司担任市场助理，2002年3月至2004年9月在荷兰纽迪希亚营养品有限公司担任产品经理，2004年9月至2006年12月在上海亚泽广告有限公司担任副总经理，2007年1月至2010年9月在上海亚泽会展服务有限公司担任副总经理，2010年10月至今任公司业务总监，副总经理，并于2017年3月起担任总经理兼财务总监。

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化。

第七节 融资及利润分配情况

一、普通股股票发行及募集资金使用情况

1、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

☐适用 ☒不适用

2、存续至报告期的募集资金使用情况

☐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

四、可转换债券情况

☐适用 ☒不适用

五、银行及非银行金融机构间接融资发生情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

序号	贷款方式	贷款提供方	贷款提供方类型	贷款规模	存续期间		利息率%
					起始日期	终止日期	
1	抵押	上海农商银行	银行	4,000,000.00	2019年11月26日	2020年11月25日	4.25%
2	抵押	上海农商银行	银行	1,000,000.00	2019年12月6日	2020年12月4日	4.25%
3	信用	上海交通银行	银行	3,000,000.00	2019年11月1日	2020年10月28日	5.00%
合计	-	-	-	8,000,000.00	-	-	-

六、权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

☒适用 ☐不适用

单位：元或股

股利分配日期	每10股派现数(含税)	每10股送股数	每10股转增数
2019年5月21日	2.0	-	-

合计	2.0	-	-
----	-----	---	---

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

（二）权益分派预案

☒适用 ☐不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分派预案	0.97	-	-

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	任职起止日期		是否在公司领取薪酬
					起始日期	终止日期	
唐镔	董事长	男	1975-6-21	硕士	2017 年 3 月 8 日	2020 年 3 月 7 日	是
陆文娟	董事、董事会秘书	女	1986-4-21	大专	2017 年 3 月 8 日	2020 年 3 月 7 日	是
唐维	董事	男	1966-1-25	中专	2017 年 3 月 8 日	2020 年 3 月 7 日	是
徐振飞	董事	男	1947-9-21	大专	2017 年 7 月 7 日	2020 年 3 月 7 日	是
周鹏	监事会主席	男	1980-11-6	大专	2017 年 10 月 17 日	2020 年 3 月 7 日	是
钱秋萍	职工代表监事	女	1977-10-24	大专	2018 年 10 月 31 日	2020 年 3 月 7 日	是
高甦	监事	女	1982-7-23	本科	2018 年 7 月 16 日	2020 年 3 月 7 日	是
徐晓静	董事/总经理/财务总监	女	1976-12-24	大专	2017 年 3 月 8 日	2020 年 3 月 7 日	是
董事会人数：							5
监事会人数：							3
高级管理人员人数：							2

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：

董事唐维为董事长唐镔的兄弟。 总经理兼财务总监徐晓静为董事长唐镔的妻子。 董事徐振飞为董事长唐镔的岳父。 唐镔、徐晓静为控股股东、实际控制人。其他董事、监事、高级管理人员之间无相互关系。

(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
唐镔	董事长	20,000,000	0	20,000,000	80.00%	0
徐晓静	董事/总经理/财务总监	5,000,000	0	5,000,000	20.00%	0
合计	-	25,000,000	0	25,000,000	100.00%	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
行政管理人员	4	4
生产人员	4	1
销售人员	14	12
技术人员	15	14
财务人员	4	4
研发人员	4	4
员工总计	45	39

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	1
本科	16	14
专科	24	20

专科以下	4	4
员工总计	45	39

(二) 核心员工基本情况及变动情况

☐适用 ☒不适用

三、报告期后更新情况

☒适用 ☐不适用

鉴于公司第二届董事会全体董事及第二届监事会全体监事任期届满，为保证公司董事会、监事会工作正常运行，依据《公司法》、《公司章程》等有关规定，选举下列人员担任第三届董事会、监事会成员并选举出高级管理人员，任期三年。

姓名	职位	职位变动	生效日期	会议名称	生效情况
唐镗	董事/董事长	任职	2020年3月31日	2020年第三次临时股东大会	审议通过
徐晓静	董事/总经理/财务总监	任职	2020年3月31日	2020年第三次临时股东大会	审议通过
唐维	董事	任职	2020年3月31日	2020年第三次临时股东大会	审议通过
徐振飞	董事	任职	2020年3月31日	2020年第三次临时股东大会	审议通过
陆文娟	董事/董事会秘书	任职	2020年3月31日	2020年第三次临时股东大会	审议通过
周鹏	监事会主席	任职	2020年3月31日	2020年第三次临时股东大会	审议通过
高甦	监事	任职	2020年3月31日	2020年第三次临时股东大会	审议通过
钱秋萍	职工代表监事	任职	2020年3月31日	2020年第三次临时股东大会	审议通过

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
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

(一) 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司已经建立健全了股东大会、董事会、监事会制度。公司已经依据法律、法规、《公司章程》的要求发布会议通知并按期召开三会。会议文件完整，包括会议通知、签到表、议案、表决票、记录、决议等。会议记录中时间、地点、出席人数等要件清晰齐备。

会议文件由董事会秘书专门负责档案管理，保存情况良好。会议记录、决议等均由参会人员正常签署。股东大会、董事会、监事会的召集召开程序严格遵守《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的相关规定，有效保障了股东行使各项权利。

(二) 上述机构和相关人员履行职责情况

公司三会机构组成人员符合《公司法》、《公司章程》规定的任职要求，能够行使和承担《公司章程》及其他管理制度所赋予的权利和义务。股东大会、董事会、监事会按期召开会议审议公司重大事项，相关人员能够独立、勤勉、诚信地履行职责，依照会议通知亲自参会或委托代表出席会议，针对各项议案进行讨论，依据法律法规、各项制度规定的权限参与决策，保证公司治理机制有效运行。

三会机构和相关人员履行职责情况良好，公司运行合法合规。

(三) 专业投资机构参与公司治理情况

公司两名股东均为自然人，不存在专业投资机构参与公司治理的情况。

(四) 职工代表监事履行职责情况

职工代表监事亲自出席会议、积极参与讨论、充分表达意见，能够维护基层职工的利益，与其他监事共同对公司的经营活动、财务状况、高级管理人员履行职责情况等，依法进行监督，履行职责情况良好。报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》以及中国证监会有关法律法规及规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，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、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

报告期内股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等符合法律、行政法规和公司章程的规定。公司严格按照有关法律法规的要求，建立了规范的法人治理结构，主要是通过公司章程相关规定和股东会议事规定，并在实际过程中严格按照规定执行，给所有股东提供合适的保护和平等权利；依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；依据法律、行政法规及本章程的规定查阅公司信息。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。同时，相关管理制度也保护了公司资产的安全、完整，使各项生产和经营管理活动得以顺利进行，保证公司的高效运作。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，重大事项如重要的人事变动、对外投资、融资、关联交易、担保等事项均按照公司章程及内部控制制度进行决策，履行了相应法律程序，重大决策均通过了公司董事会或股东大会审议，没有出现董事会、股东大会会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者公司章程，或者决议内容违反公司章程的情形。各项制度有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益以及长远发展发挥了积极有效的作用。

4、 公司章程的修改情况

报告期内无公司章程修改的情况。

(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		2019年1月8日召开第二届董事会第十二次会议： 《关于提议召开2019年第一次临时股东大会》议案 《上海亚泽实业股份有限公司关于追认2018年偶发性关联交易》议案； 《上海亚泽实业股份有限公司关于预计2019年日常性关联交易》议案 2019年1月30日召开第二届董事会第十三次会议： 《关于提议召开2019年第二次临时股东大会》议案； 《上海亚泽实业股份有限公司关于使用闲置自有资金购买理财产品》议案； 2019年4月15日召开第二届董事会第十四次会议： 《关于2018年年度总经理工作报告》议案； 《关于2018年度董事会工作报告》议案； 《关于2018年度财务决算报告》议案； 《关于公司2018年年度报告及摘要》议案； 《关于确认公司2018年度审计报告及财务报表》议案； 《关于公司2019年度财务预算报告》议案； 《关于公司续聘会计师事务所》议案； 《关于提议召开2018年年度股东大会》议案；

		《关于 2018 年度利润分配预案》议案 2019 年 8 月 9 日召开第二届董事会第十五次会议： 《上海亚泽实业股份有限公司 2019 年半年度报告》议案； 2019 年 8 月 28 日召开第二届董事会第十六次会议： 《关于提议召开 2019 年第三次临时股东大会》议案； 《上海亚泽实业股份有限公司超出预计金额的日常性关联交易》议案 2019 年 11 月 18 日召开第二届董事会第十七次会议： 《关于提议召开 2019 年第四次临时股东大会》议案； 《上海亚泽实业股份有限公司超出预计金额的日常性关联交易》议案 2019 年 11 月 27 日召开第二届董事会第十八次会议： 《关于提议召开 2019 年第五次临时股东大会》议案； 《上海亚泽实业股份有限公司会计师事务所变更》议案
监事会		2019 年 4 月 15 日召开第二届监事会第九次会议： 《关于公司 2018 年监事会工作报告》议案； 《2018 年度财务决算报告》议案； 《关于公司 2018 年年度报告及摘要》议案； 《关于公司 2019 年财务预算报告》议案； 《关于 2018 年度利润分配预案》议案 2019 年 8 月 9 日召开第二届监事会第十次会议： 《上海亚泽实业股份有限公司 2019 年半年度报告》议案；
股东大会		2019 年 1 月 23 日召开 2019 年第一次临时股东大会： 《上海亚泽实业股份有限公司关于追认偶发性关联交易》议案； 《上海亚泽实业股份有限公司关于预计 2019 年日常性关联交易》议案 2019 年 2 月 14 日召开 2019 年第二次临时股东大会： 《上海亚泽实业股份有限公司关于使用闲置自有资金购买理财产品》议案 2019 年 5 月 8 日召开 2018 年年度股东大会： 《关于 2018 年度董事会工作报告》议案； 《关于公司 2018 年监事会工作报告》议案； 《关于 2018 年度财务决算报告》议案； 《公司 2018 年年度报告及摘要》议案； 《关于公司 2019 年度财务预算报告》议案； 《关于公司续聘会计师事务所》议案； 《关于 2018 年度利润分配预案》议案 2019 年 9 月 12 日召开 2019 年第三次临时股东大会： 《上海亚泽实业股份有限公司超出预计金额的日常性关联交易》议案；

		2019 年 12 月 3 日召开 2019 年第四次临时股东大会： 《上海亚泽实业股份有限公司超出预计金额的日常性关联交易》议案 2019 年 12 月 12 日召开 2019 年第五次临时股东大会： 《上海亚泽实业股份有限公司会计师事务所变更》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

股东大会：公司严格按照《公司法》，《公司章程》《股东大会议事规则》的规定，规范股东大会的召集，召开，表决程序，平等对待所有股东，所有股东共同享有平等的权力，地位。

董事会：有 5 名董事，董事会的人数、结构符合法律法规，《公司章程》及《董事会议事规则》的要求。报告期内，董事会能够依法召集，召开会议，形成决议，全体董事忠于职守，勤勉尽责。

监事会：有 3 名监事。其中 1 名为职工代表监事。监事会人数和结构符合法律法规，《公司章程》，《监事会议事规则》等有关规定，监事会能够依法召集，召开会议，形成有效的决议，监事会成员能够认真，依法履行责任，对公司财务，董事以及高级管理人员履行职责的合法，合规性进行监督。切实维护公司及股东的合法权益。

报告期内，公司的股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议均符合相关的法律、法规，规范性文件及《公司章程》的规定。且均严格依法履行各自的权利义务，未出现不符合法律、法规的情况

二、 内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

监事会在本年度依法独立运作，认真履行监督职责，在监督活动中未发现公司存在重大风险事项。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1. 业务独立

公司成立至今已建立起完整的业务体系，制定了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展经营活动，在业务上完全独立于股东和其他关联方，实际控制人控制的其他与公司存在潜在同业竞争的情形也已得到规范，公司与实际控制人以及其他关联方不存在同业竞争关系。

2. 资产独立

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司变更设立后，已依法办理相关资产的变更登记手续。与公司业务经营相关的主要资产均由公司拥有相关所有权或使用权。公司资产权属清晰、完整，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业形成重大依赖的情况。

3. 机构独立

公司建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有健全的内部控制、管理制度。设有销售部、财务部、总务部、生产部、设备部、技术部、研发中心、质量部等职能管理部门，各部门依照《公司章程》等内部规章制度在各自职责范围内独立决策，行使经营管理职权。

公司拥有 独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

4. 人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在 股东超越公司董事会和股东大会做出人事任免决定的情况。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均在股份公司专职工作及领取报酬，上述人员未在股份公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

5. 财务独立

公司设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计核算制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定并根据生产经营情况独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现象。公司控股股东、实际控制人或其关联方不存在违规占用公司资金的情况。

(三) 对重大内部管理制度的评价

公司建立了一套较为健全、完善的会计核算体系、财务管理体系和风险控制体系等内部控制管理制度，并能够得到有效执行，本年度内未发生管理制度重大缺陷的情况。

1. 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，制定会计核算具体细节制度，并按照规定进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

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

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

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

本公司尚未建立年度报告重大差错责任追究制度。报告期内，公司未发生重大会计差错更正，重大遗漏信息等情况，公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守公司《信息披露管理制度》，执行情况良好。

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 ☐ 强调事项段 ☐ 其他事项段 ☐ 持续经营重大不确定性段落 ☐ 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	大华审字[2020]005789
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	上海市黄浦区金陵东路2号光明大厦10、12层
审计报告日期	2020年4月20日
注册会计师姓名	陈泓洲、刘铸鹏
会计师事务所是否变更	是
会计师事务所连续服务年限	1年
会计师事务所审计报酬	170,000.00

审计报告正文：

审 计 报 告

大华审字[2020]005789 号

上海亚泽实业股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了上海亚泽实业股份有限公司(以下简称亚泽公司)财务报表，包括2019年12月31日的资产负债表，2019年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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，公允反映了亚泽公司2019年12月31日的财务状况以及2019年度的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

亚泽公司管理层对其他信息负责。其他信息包括2019年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务

报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解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

亚泽公司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，亚泽公司管理层负责评估亚泽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亚泽公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督亚泽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：

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

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

3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4. 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对亚泽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告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亚泽公司不能持续经营。

5. 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

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

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：

陈泓洲

中国·北京

中国注册会计师：

刘铸鹏

2020 年 4 月 20 日

二、 财务报表

(一) 资产负债表

单位：元

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日
流动资产：			
货币资金	注释 1	752,574.43	1,141,328.71
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			13,000,000.00
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			
应收账款	注释 3	33,411,519.49	17,093,988.63
应收款项融资			
预付款项	注释 4	1,339,964.39	3,576,157.50
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	注释 5	118,739.99	562,757.66
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			

存货	注释 6	3,767,717.27	5,087,449.12
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	注释 7		199,598.04
流动资产合计		39,390,515.57	40,661,279.66
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
可供出售金融资产		—	
其他债权投资			
持有至到期投资		—	
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	注释 8	1,346,234.81	538,217.21
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	注释 9	263,842.84	257,010.16
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,610,077.65	795,227.37
资产总计		41,000,593.22	41,456,507.03
流动负债：			
短期借款	注释 10	8,000,000.00	7,000,000
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		—	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	注释 11	2,947,849.25	1,987,581.46
预收款项	注释 12	289,439.38	452,414.54
合同负债			
卖出回购金融资产款			

吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	注释 13	391,448.83	361,105.44
应交税费	注释 14	315,357.63	177,278.50
其他应付款	注释 15	55,863.77	68,105.60
其中：应付利息	注释 15	11,030.56	9,062.50
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
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		11,999,958.86	10,046,485.54
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
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		0.00	0.00
负债合计		11,999,958.86	10,046,485.54
所有者权益（或股东权益）：			
股本	注释 16	25,000,000	25,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	注释 17	19,214.32	19,214.32
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	注释 18	1,538,142.01	1,279,080.72
一般风险准备			
未分配利润	注释 19	2,443,278.03	5,111,726.45

归属于母公司所有者权益合计		29,000,634.36	31,410,021.49
少数股东权益		0.00	0.00
所有者权益合计		29,000,634.36	31,410,021.49
负债和所有者权益总计		41,000,593.22	41,456,507.03

法定代表人：唐锴

主管会计工作负责人：徐晓静

会计机构负责人：徐晓静

(二) 利润表

单位：元

项目	附注	2019 年	2018 年
一、营业总收入		67,661,626.66	58,232,741.73
其中：营业收入	注释 20	67,661,626.66	58,232,741.73
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		65,118,516.79	51,515,435.05
其中：营业成本	注释 20	56,698,720.77	43,516,799.92
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	注释 21	223,291.41	369,695.86
销售费用	注释 22	1,939,193.10	2,209,138.49
管理费用	注释 23	4,546,248.27	5,014,425.18
研发费用	注释 24	1,389,329.83	660,555.53
财务费用	注释 25	321,733.41	355,163.81
其中：利息费用		327,769.02	348,574.29
利息收入		10,274.26	5,300.48
加：其他收益	注释 26	11,988.00	157.86
投资收益（损失以“-”号填列）	注释 27	330,600.52	314,323.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	注释 28	-196,422.72	0.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）	注释 29	0.00	-610,343.74
资产处置收益（损失以“-”号填列）	注释 30	-1,384.42	0.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,687,891.25	7,031,787.95
加：营业外收入	注释 31	138,460.00	112,870.98
减：营业外支出	注释 32	15,000.00	3,340.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,811,351.25	7,141,318.93
减：所得税费用	注释 33	220,738.38	1,891,713.61
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,590,612.87	5,249,605.32
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）		2,590,612.87	5,249,605.32
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（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		2,590,612.87	5,249,605.32
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 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			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 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）其他债权投资公允价值变动			
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益		-	
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	

(6) 其他债权投资信用减值准备			
(7) 现金流量套期储备			
(8) 外币财务报表折算差额			
(9) 其他			
(二) 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		2,590,612.87	5,249,605.32
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额			
(二) 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）		0.10	0.21
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.10	0.17

法定代表人：唐鐸

主管会计工作负责人：徐晓静

会计机构负责人：徐晓静

(三) 现金流量表

单位：元

项目	附注	2019 年	2018 年
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		60,092,139.04	74,420,394.41
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			
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			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		25,609.72	
收到其他与经营活动有关的现金	注释 34	135,803.01	181,166.74
经营活动现金流入小计		60,253,551.77	74,601,561.15
购买商品、接受劳务支付的现金		59,028,304.73	51,199,443.04
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
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		4,938,955.84	3,829,755.49
支付的各项税费		1,788,636.83	6,182,572.11
支付其他与经营活动有关的现金	注释 34	2,700,986.37	3,624,076.83
经营活动现金流出小计		68,456,883.77	64,835,847.47
经营活动产生的现金流量净额		-8,203,332.00	9,765,713.68
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		101,800,000.00	70,000,000.00
取得投资收益收到的现金		330,600.52	314,323.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		12,033.80	
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		102,142,634.32	70,314,323.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,202,255.64	17,863.01
投资支付的现金		88,800,000.00	79,000,000.00
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		90,002,255.64	79,017,863.01
投资活动产生的现金流量净额		12,140,378.68	-8,703,539.60
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		9,000,000.00	7,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		9,000,000.00	7,000,000.00
偿还债务支付的现金		8,000,000.00	7,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,325,800.96	1,351,494.46
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		13,325,800.96	8,351,494.46
筹资活动产生的现金流量净额		-4,325,800.96	-1,351,494.46
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		-388,754.28	-289,320.38
加：期初现金及现金等价物余额		1,141,328.71	1,430,649.09
六、期末现金及现金等价物余额		752,574.43	1,141,328.71

法定代表人：唐镔

主管会计工作负责人：徐晓静

会计机构负责人：徐晓静

(四) 股东权益变动表

单位：元

项目	2019 年											
	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 合计
一、上年期末余额	25,000,000.00				19,214.32				1,279,080.72		5,111,726.45	31,410,021.49
加：会计政策变更												0.00
前期差错更正												0.00
同一控制下企业合并												0.00
其他												0.00
二、本年期初余额	25,000,000.00				19,214.32				1,279,080.72		5,111,726.45	31,410,021.49
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									259,061.29		-2,668,448.42	-2,409,387.13
（一）综合收益总额											2,590,612.87	2,590,612.87
（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									259,061.29		-5,259,061.29		-5,000,000.00
1. 提取盈余公积									259,061.29		-259,061.29		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-5,000,000.00		-5,000,000.00
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. 其他综合收益结转留存收益													
6. 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	25,000,000.00				19,214.32				1,538,142.01		2,443,278.03		29,000,634.36

项目	2018 年		
	归属于母公司所有者权益		

	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	少数股东权益	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	25,000,000				19,214.32				754,120.19		1,387,081.66		27,160,416.17
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	25,000,000				19,214.32				754,120.19		1,387,081.66		27,160,416.17
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									524,960.53		3,724,644.79		4,249,605.32
（一）综合收益总额											5,249,605.32		5,249,605.32
（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									524,960.53		-1,524,960.53		-1,000,000.00
1．提取盈余公积									524,960.53		-524,960.53		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-1,000,000.00		-1,000,000.00

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. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年年末余额	25,000,000				19,214.32				1,279,080.72		5,111,726.45		31,410,021.49

法定代表人：唐锬

主管会计工作负责人：徐晓静

会计机构负责人：徐晓静

上海亚泽实业股份有限公司

2019 年度财务报表附注

一、 公司基本情况

(一) 公司注册地、组织形式和总部地址

上海亚泽实业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为上海亚泽国际贸易有限公司，系 2014 年 2 月通过整体变更方式设立的股份有限公司。公司于 2014 年 7 月 29 日在全国股份转让系统挂牌公开转让。证券简称：亚泽股份，股票代码：830893。现持有统一社会信用代码为 91310000563068981A 的营业执照。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截止 2019 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 2,500.00 万股，注册资本为 2,500.00 万元，注册地址：上海市杨浦区黄兴路 1599 号 812 室，实际控制人为唐镔。

(二) 公司业务性质和主要经营活动

本公司属 L72 商务服务行业。

主要产品和服务为品牌提供整体营销策划，包括品牌衍生品的营销方案、策划、设计、采购等线下整合营销服务。

经营范围为：从事货物及技术的进出口业务；皮革制品、箱包制品、纺织品、日用百货、玩具、电子产品、家用电器、办公用品、文化用品、体育用品、纸制品、服装服饰、工艺美术品、金属材料、化工产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、建材、照明器材、通讯产品（除卫星电视广播地面接收设施）、五金交电、橡胶制品、玻璃制品、陶瓷制品、厨房用具、珠宝首饰、钟表、乐器、不锈钢器具、金银制品、化妆品、包装材料、工艺礼品（象牙及其制品除外）、燃料油、食用农产品的销售；酒类商品批发，票务代理，电子产品、婴儿用品领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；广告设计、制作、代理、发布，市场营销策划，企业形象策划，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），投资管理，投资咨询（不得从事经纪），实业投资，国内货物运输代理，食品流通，展览展示服务，公关活动策划，出版物经营，医疗器械经营，用于传染病防治的消毒产品销售。【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】。

(三) 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司全体董事于 2020 年 4 月 20 日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

(一) 财务报表的编制基础

本公司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》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的规定，编制财务报表。

(二) 持续经营

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

三、 重要会计政策、会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

(二) 会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

(三) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(四) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(五) 金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预

期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

1. 金融资产分类和计量

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- (1) 以摊余成本计量的金融资产。
- (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

(1) 分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(2) 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

(3) 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

(4) 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

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产均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。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

(5) 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

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤

销地将金融资产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。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

- 1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。
- 2) 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

2. 金融负债分类和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）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负债。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- 1) 能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理

人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

（2） 其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

- 1） 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- 2） 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。
- 3） 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1）类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3. 金融资产和金融负债的终止确认

（1）金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- 1） 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。
- 2） 该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

（2）金融负债终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，则终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，应当计入当

期损益。

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

（1） 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

（2） 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

（3） 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1） 未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2） 保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

（1） 金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1） 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

2） 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

（2） 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1） 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2） 终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

6. 金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础，对分类为以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及财务担保合同，进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对由收入准则规范的交易形成的应收款项，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

(1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加,处于第一阶段,则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备,并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(2) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的,处于第二阶段,则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备,并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(3) 如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的,处于第三阶段,本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备,并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额,作为减值损失或利得计入当期损益。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外,信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备,不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备,但在当期资产负债表日,该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的,本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备,由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

(1) 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息,通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险,以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同,本公司在应用金融工具减值规定时,将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素:

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化;
- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化;
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化,这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率;
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化;
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日,若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险,则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低,借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强,并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利

变化，但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

（2） 已发生信用减值的金融资产

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

（3） 预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、账龄组合等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 1) 对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 2) 对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。
- 3) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

(4) 减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- (1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- (2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(六) 应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注三 / (七) 6. 金融工具减值。

本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提

按账龄与整个存续期间预期信用损失率对照表：

账龄	应收账款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1.00
1-2 年 (含 2 年)	20.00
2-3 年 (含 3 年)	50.00
3 年以上	100.00

(七) 其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注三 / (七) 6. 金融工具减值。

本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提

按账龄与整个存续期间预期信用损失率对照表：

账龄	其他应收款计提比例 (%)
----	---------------

1 年以内（含 1 年）	1.00
1-2 年（含 2 年）	20.00
2-3 年（含 3 年）	50.00
3 年以上	100.00

（八） 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。主要包括库存商品、发出商品等。

2. 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按全月一次加权平均法计价。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、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；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；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。

期末按照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。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

（九） 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，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

(1) 外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

(2) 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

(3) 投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

(4) 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3. 固定资产后续计量及处置

(1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据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。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	年限平均法	10	0.00	10.00
电子及其他设备	年限平均法	3	0.00	33.33
运输设备	年限平均法	4	5.00	23.75

(2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

(3) 固定资产处置

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

4. 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- （1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。
- （2）本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。
- （3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- （4）本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。
- （5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（十） 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。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- （1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化期间

资本化期间，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。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数（按年初期末简单平均），乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十一） 长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年

都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

（十二） 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

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2. 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将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。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3. 辞退福利

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

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条

件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

4. 其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；

(十三) 收入

1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

2. 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- （1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- （2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3. 提供劳务收入的确认依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- （1）收入的金额能够可靠地计量；
- （2）相关的经济利益很可能流入企业；
- （3）交易的完工进度能够可靠地确定；
- （4）交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

（十四） 政府补助

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

2. 政府补助的确认

对期末有证据表明公司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的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

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，在确认相关费用或损失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，取得时直接计入当期损益。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，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。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（十五） 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- （1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- （2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- （3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（十六） 租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

经营租赁会计处理

- （1）经营租入资产

公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）经营租出资产

公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

（十七） 财务报表列报项目变更说明

财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号），对一般企业财务报表格式进行了修订，拆分部分资产负债表项目和调整利润表项目等。本公司已经根据新的企业财务报表格式的要求编制财务报表，财务报表的列报项目因此发生变更的，已经按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整。

对可比期间的财务报表列报项目及金额的影响如下：

列报项目	列报变更前金额	影响金额	列报变更后金额	备注
应收票据				
应收账款		17,093,988.63	17,093,988.63	
应收票据及应收账款	17,093,988.63	-17,093,988.63		
应付票据				
应付账款		1,987,581.46	1,987,581.46	
应付票据及应付账款	1,987,581.46	-1,987,581.46		

（十八） 重要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部 2017 年修订的《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号-金融资产转移》和《企业会计准则第 24 号-套期会计》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》（以上四项统称<新金融工具准则>），变更后的会计政策详见附注三。

执行新金融工具准则对本公司的影响

于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公

司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本公司未调整可比期间信息。金融工具原账面价值和金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入 2019 年 1 月 1 日留存收益或其他综合收益。

执行新金融工具准则对本期期初资产负债表相关项目的影响列示如下：

项目	2018 年 12 月 31 日	累积影响金额			2019 年 1 月 1 日
		分类和 计量影响 (注 1)	金融资产 减值影响 (注 2)	小计	
交易性金融资产		13,000,000.00		13,000,000.00	13,000,000.00
其他流动资产	13,199,598.04	-13,000,000.00		-13,000,000.00	199,598.04
资产合计	13,199,598.04				13,199,598.04

注 1：于 2019 年 1 月 1 日，账面价值 10,000,000.00 元和 3,000,000.00 元的以前年度被分类为其他流动资产的保本浮动型理财产品和结构性存款理财产品，其不满足在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，因此将该理财产品从其他流动资产重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，列报为交易性金融资产。

注 2：根据新金融工具准则要求，金融资产减值准备的计提不以减值的实际发生为前提，而是以预期信用损失为基础计量，并对首次执行日财务报表相关项目按预期信用损失重新计量减值的情况。

2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

四、 税项

(一) 公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率（%）	备注
增值税	境内销售；提供加工、修理修配劳务；	13	注 1
	销售粮食等农产品；	9	注 1
	其他应税销售服务行为	6	
	跨境应税销售服务行为	0	
城市维护建设税	实缴流转税税额	7	
企业所得税	应纳税所得额	20	

注 1：根据财政部、税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部、税务总局、海关总署公告 2019 年第 39 号）的规定，本公司自 2019 年 4 月 1 日起发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16%和 10%税率的，税率分别调整为 13%、9%。

(二) 税收优惠政策及依据

本公司符合《财政部国家税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税【2019】13号）规定的小微企业要求，对年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

五、 财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元，期初余额均为2019年1月1日）

注释1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	28,236.29	39,325.08
银行存款	724,338.14	1,102,003.63
合计	752,574.43	1,141,328.71

截止2019年12月31日，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

注释2. 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产小计		13,000,000.00
结构性存款		3,000,000.00
理财产品		10,000,000.00
合计		13,000,000.00

注释3. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	33,426,206.63	17,151,916.26
1—2年	399,468.66	
2—3年		227,183.07
3年以上	381,764.91	169,092.00
小计	34,207,440.20	17,548,191.33
减：坏账准备	795,920.71	454,202.70
合计	33,411,519.49	17,093,988.63

2. 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的应收账款					
按组合计提预期信用损失的应收账款	34,207,440.20	100.00	795,920.71	2.33	33,411,519.49
其中：账龄分析法	34,207,440.20	100.00	795,920.71	2.33	33,411,519.49
合计	34,207,440.20	100.00	795,920.71	2.33	33,411,519.49

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的应收账款					
按组合计提预期信用损失的应收账款	17,548,191.33	100.00	454,202.70	2.59	17,093,988.63
其中：账龄分析法	17,548,191.33	100.00	454,202.70	2.59	17,093,988.63
合计	17,548,191.33	100.00	454,202.70	2.59	17,093,988.63

3. 按账龄分析法组合计提预期信用损失的应收账款

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	33,426,206.63	334,262.07	1.00
1—2 年	399,468.66	79,893.73	20.00
2—3 年			50.00
3 年以上	381,764.91	381,764.91	100.00
合计	34,207,440.20	795,920.71	

4. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的应收账款						
按组合计提预期信用损失的应收账款	454,202.70	510,810.01		169,092.00		795,920.71
其中：账龄分析法	454,202.70	510,810.01		169,092.00		795,920.71
合计	454,202.70	510,810.01		169,092.00		795,920.71

5. 本报告期实际核销的应收账款

项目	核销金额
实际核销的应收账款	169,092.00

应收账款核销说明：本期应收账款核销主要是由于法院裁决后客户长期未履行偿付义务。

6. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
雅培贸易（上海）有限公司	22,887,804.72	66.91	228,878.05
菲仕兰食品贸易（上海）有限公司	7,589,590.88	22.19	75,895.91
上海佰草集化妆品有限公司	779,664.80	2.28	7,796.65
上海家化电子商务有限公司	594,199.20	1.74	5,941.99
菲仕兰乳业有限公司	490,300.00	1.43	4,903.00
合计	32,341,559.60	94.55	323,415.60

注释4. 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	1,320,036.39	98.51	3,576,157.50	100.00
1至2年	19,928.00	1.49		
合计	1,339,964.39	100.00	3,576,157.50	100.00

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
艾诺菲斯（上海）文化传媒有限公司	1,251,810.04	93.42	1年以内	该单位属于批量结算，本期尚未结算
东莞市大吕塑胶科技有限公司	22,298.00	1.66	1年以内	尚未结算
深圳市礼优优科技有限公司	17,178.00	1.28	1至2年	尚未结算
上海馨润日用品有限公司	10,157.25	0.76	1年以内	尚未结算
上海家臣实业有限公司	11,466.00	0.86	1年以内	尚未结算
合计	1,312,909.29	97.98		

注释5. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	118,739.99	562,757.66
合计	118,739.99	562,757.66

其他应收款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	54,829.49	101,716.60
1—2 年	14,431.60	163,462.47
2—3 年	105,827.02	662,576.50
3 年以上	203,102.50	208,840.00
小计	378,190.61	1,136,595.57
减：坏账准备	259,450.62	573,837.91
合计	118,739.99	562,757.66

2. 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
押金及保证金	50,034.00	52,284.00
往来款	322,044.61	1,080,177.57
诉讼费	6,112.00	4,134.00
合计	378,190.61	1,136,595.57

3. 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的其他应收款					
按组合计提预期信用损失的其他应收款	378,190.61	100.00	259,450.62	68.60	118,739.99
其中：账龄分析法	378,190.61	100.00	259,450.62	68.60	118,739.99
合计	378,190.61	100.00	259,450.62	68.60	118,739.99

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的其他应收款					
按组合计提预期信用损失的其他应收款	1,136,595.57	100.00	573,837.91	50.49	562,757.66
其中：账龄分析法	1,136,595.57	100.00	573,837.91	50.49	562,757.66
合计	1,136,595.57	100.00	573,837.91	50.49	562,757.66

4. 按账龄分析法组合计提预期信用损失的其他应收款

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	54,829.49	548.29	1.00
1—2年	14,431.60	2,886.32	20.00
2—3年	105,827.02	52,913.51	50.00
3年以上	203,102.50	203,102.50	100.00
合计	378,190.61	259,450.62	

5. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按组合计提预期信用损失的其他应收款						
其中：账龄分析法	573,837.91		314,387.29			259,450.62
合计	573,837.91		314,387.29			259,450.62

6. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
宁波善意电器有限公司	往来款	105,787.50	3年以上	27.97	105,787.50
厦门昇特工贸有限公司	往来款	83,117.22	2-3年	21.98	41,558.61
东阳市晨洋箱包厂	往来款	54,600.00	3年以上	14.44	54,600.00
东莞市昊盛硅胶制品有限公司	往来款	26,636.40	1-2年/2-3年	7.04	9,288.72
上海市中小微企业政策性融资担保基金管理中心	贷款担保费	21,250.00	1年以内	5.62	212.50
合计		291,391.12		77.05	211,447.33

注释6. 存货

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	3,767,717.27		3,767,717.27	5,087,449.12		5,087,449.12
合计	3,767,717.27		3,767,717.27	5,087,449.12		5,087,449.12

注释7. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
预缴增值税		199,598.04

项目	期末余额	期初余额
合计		199,598.04

注释8. 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,346,234.81	538,217.21
固定资产清理		
合计	1,346,234.81	538,217.21

注：上表中的固定资产是指扣除固定资产清理后的固定资产。

固定资产情况

项目	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
一. 账面原值				
1. 期初余额	16,000.00	1,042,923.00	187,877.19	1,246,800.19
2. 本期增加金额		1,069,823.01	5171.56	1,074,994.57
购置		1,069,823.01		1,069,823.01
3. 本期减少金额		240,676.00		240,676.00
处置或报废		240,676.00		240,676.00
4. 期末余额	16,000.00	1,872,070.01	193,048.75	2,081,118.76
二. 累计折旧				
1. 期初余额	12,399.79	527,639.88	168,543.31	708,582.98
2. 本期增加金额	1,599.96	243,484.20	9,859.01	254,943.17
本期计提	1,599.96	243,484.20	9,859.01	254,943.17
3. 本期减少金额		228,642.20		228,642.20
处置或报废		228,642.20		228,642.20
4. 期末余额	13,999.75	542,481.88	178,402.32	734,883.95
三. 减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四. 账面价值				
1. 期末账面价值	2,000.25	1,329,588.13	14,646.43	1,346,234.81
2. 期初账面价值	3,600.21	515,283.12	19,333.88	538,217.21

注释9. 递延所得税资产和递延所得税负债**未经抵销的递延所得税资产**

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,055,371.33	263,842.84	1,028,040.61	257,010.16
合计	1,055,371.33	263,842.84	1,028,040.61	257,010.16

注释10. 短期借款

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	5,000,000.00	4,000,000.00
保证借款	3,000,000.00	3,000,000.00
合计	8,000,000.00	7,000,000.00

注释11. 应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付购货款	2,947,849.25	1,987,581.46
合计	2,947,849.25	1,987,581.46

注释12. 预收款项

项目	期末余额	期初余额
货款	289,439.38	452,414.54
合计	289,439.38	452,414.54

注释13. 应付职工薪酬**1. 应付职工薪酬列示**

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	320,063.14	4,682,795.87	4,658,361.38	344,497.63
离职后福利-设定提存计划	41,042.30	286,503.36	280,594.46	46,951.20
合计	361,105.44	4,969,299.23	4,938,955.84	391,448.83

2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	291,636.94	3,961,891.00	3,946,227.94	307,300.00
职工福利费		323,040.64	323,040.64	
社会保险费	21,342.20	318,624.23	309,359.80	30,606.63
其中：医疗保险费	19,019.70	281,991.10	273,978.30	27,032.50
工伤保险费	320.40	6,949.41	6,541.28	728.53
生育保险费	2,002.10	29,683.72	28,840.22	2,845.60
住房公积金	7,084.00	78,840.00	79,333.00	6,591.00
工会经费和职工教育经费		400.00	400.00	

合计	320,063.14	4,682,795.87	4,658,361.38	344,497.63
----	------------	--------------	--------------	------------

3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	40,041.20	271,661.36	266,174.16	45,528.40
失业保险费	1,001.10	14,842.00	14,420.30	1,422.80
合计	41,042.30	286,503.36	280,594.46	46,951.20

注释14. 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	132,315.73	1,433.33
企业所得税	155,748.08	164,419.66
个人所得税	109.93	552.71
城市维护建设税	9,161.77	
教育费附加	6,544.12	
印花税	11,478.00	10,872.80
合计	315,357.63	177,278.50

注释15. 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息	11,030.56	9,062.50
应付股利		
其他应付款	44,833.21	59,043.10
合计	55,863.77	68,105.60

注：上表中其他应付款指扣除应付利息、应付股利后的其他应付款。

（一）应付利息

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	11,030.56	9,062.50
合计	11,030.56	9,062.50

（二）其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
租金水电费		30,530.00
代扣代缴款项		28,513.10
检测费	14,833.21	
服务费	30,000.00	
合计	44,833.21	59,043.10

注释16. 股本

项目	期初余额	本期变动增（+）减（-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
唐鐸	20,000,000.00						20,000,000.00
徐晓静	5,000,000.00						5,000,000.00
合计	25,000,000.00						25,000,000.00

注释17. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	19,214.32			19,214.32
合计	19,214.32			19,214.32

注释18. 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,279,080.72	259,061.29		1,538,142.01
合计	1,279,080.72	259,061.29		1,538,142.01

注释19. 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例(%)
调整前上期末未分配利润	5,111,726.45	
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	5,111,726.45	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,590,612.87	
减：提取法定盈余公积	259,061.29	10.00
应付普通股股利	5,000,000.00	
期末未分配利润	2,443,278.03	

1. 分配股利的说明

2019年4月15日，公司以现有总股本25,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币2.00元（含税），共计派发现金红利5,000,000.00元（含税）。

注释20. 营业收入和营业成本

1. 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	67,661,626.66	56,698,720.77	58,232,741.73	43,516,799.92

注释21. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	103,003.26	191,087.86
教育费附加	63,977.25	129,010.80
印花税	20,353.50	22,397.00

项目	本期发生额	上期发生额
残疾人就业保障金	35,957.40	27,200.20
合计	223,291.41	369,695.86

注释22. 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,279,073.49	1,186,787.95
交通运输费	214,576.39	498,008.79
仓储费		3,683.96
打样费	10,569.87	22,030.81
推广费	5,062.58	36,411.13
营销服务费	248,090.12	335,617.24
业务宣传费	179,033.57	40,000.00
其他	2,787.08	86,598.61
合计	1,939,193.10	2,209,138.49

注释23. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,639,309.02	2,169,931.05
租赁及物业费	529,802.65	742,540.49
中介服务费	573,701.53	350,400.12
业务招待费	86,267.89	292,332.46
交通费	322,174.52	1,063,254.70
办公费	39,248.91	128,982.80
折旧费	245,698.73	169,744.90
通讯费	6,428.54	18,146.49
水电费	41,102.49	15,122.07
修理费	8,811.03	11,156.93
其他	53,702.96	52,813.17
合计	4,546,248.27	5,014,425.18

注释24. 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,050,916.72	629,570.01
租赁费	240,000.00	
专利费	53,380.00	28,602.12
折旧费	9,244.44	
其他	35,788.67	2,383.40
合计	1,389,329.83	660,555.53

注释25. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	327,769.02	348,574.29
减：利息收入	10,274.26	5,300.48
汇兑损益	-5,715.50	
银行手续费	9,705.08	11,852.78
其他	249.07	37.22
合计	321,733.41	355,163.81

注释26. 其他收益

1. 其他收益明细情况

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	11,988.00	
三代手续费返还		157.86
合计	11,988.00	157.86

2. 计入其他收益的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
稳岗补贴	11,988.00		与收益相关
合计	11,988.00		与收益相关

注释27. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品投资收益	330,600.52	314,323.41
合计	330,600.52	314,323.41

注释28. 信用减值损失（损失以“-”列示）

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-196,422.72	
合计	-196,422.72	

注释29. 资产减值损失（损失以“-”列示）

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失		610,343.74
合计		610,343.74

注释30. 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置损失	-1,384.42	
合计	-1,384.42	

注释31. 营业外收入

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	7,769.42	101,000.00	7,769.42
违约赔偿收入	93,334.37		93,334.37
其他	37,356.21	11,870.98	37,356.21
合计	138,460.00	112,870.98	138,460.00

1. 计入当期损益的政府补助

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
专精特新企业贷款贴息	7,769.42		与收益相关
中小企业发展专项资金		101,000.00	与收益相关
合计	7,769.42	101,000.00	

注释32. 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
违约金	15,000.00		15,000.00
诉讼费		1,194.00	
赔偿金		2,146.00	
合计	15,000.00	3,340.00	15,000.00

注释33. 所得税费用

1. 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	227,571.06	1,739,127.68
递延所得税费用	-6,832.68	152,585.93
合计	220,738.38	1,891,713.61

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	2,811,351.25
按法定/适用税率计算的所得税费用	702,837.81
不可抵扣的成本、费用和损失影响	26,530.14
坏账核销影响	-42,273.00
小微企业税率优惠的影响	-466,356.57
所得税费用	220,738.38

注释34. 现金流量表附注

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	74,090.96	74,708.40

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	10,274.26	5,300.48
营业外收入	39,449.79	101,000.00
其他收益	11,988.00	157.86
合计	135,803.01	181,166.74

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
往来款		186,587.69
销售费用、管理费用	2,614,571.40	3,422,259.14
银行手续费	9,705.08	11,890.00
营业外支出		3,340.00
代扣代缴款项	14,209.89	
合计	2,638,486.37	3,624,076.83

注释35. 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	2,590,612.87	5,249,605.32
加：信用减值损失	196,422.72	
资产减值准备		-610,343.74
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	254,943.17	169,744.90
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
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）	1,384.42	
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）	327,769.02	348,574.29
投资损失（收益以“－”号填列）	-330,600.52	-314,323.41
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-6,832.68	152,585.93
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）	1,319,731.85	3,750,844.95
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-16,232,911.07	5,940,990.95
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	3,676,148.22	-4,921,965.51
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-8,203,332.00	9,765,713.68
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		

项目	本期金额	上期金额
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	752,574.43	1,141,328.71
减：现金的期初余额	1,141,328.71	1,430,649.09
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	-388,754.28	-289,320.38

2. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	752,574.43	1,141,328.71
其中：库存现金	28,236.29	39,325.08
可随时用于支付的银行存款	724,338.14	1,102,003.63
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	752,574.43	1,141,328.71
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		

注释36. 政府补助

政府补助基本情况

政府补助种类	本期发生额	计入当期损益的金额	备注
计入其他收益的政府补助	11,988.00	11,988.00	详见附注五注释 26
计入营业外收入的政府补助	7,769.42	7,769.42	详见附注五注释 31
合计	19,757.42	19,757.42	

六、与金融工具相关的风险披露

本公司的主要金融工具包括货币资金、借款、应收款项、应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。

（一）信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，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。本公司对应收账款余额及收回情况进行持续监控，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，以确保本公司不致

面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。除附注八、承诺及或有事项所载本公司作出的财务担保外，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。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型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，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截止 2019 年 12 月 31 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

账龄	账面余额	减值准备
应收账款	34,207,440.20	795,920.71
其他应收款	378,190.61	259,450.62
合计	34,585,630.81	1,055,371.33

本公司的主要客户为雅培贸易、菲仕兰等，该等客户具有可靠及良好的信誉，因此，本公司认为该等客户并无重大信用风险。由于本公司的客户广泛，因此没有重大的信用集中风险。

本公司投资的银行理财产品，主要存放于国有控股银行。鉴于交易对方的信用评级良好，本公司管理层并不预期交易对方会无法履行义务。

（二）流动性风险

流动性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。公司下属财务部门基于企业的现金流量预测结果，在公司层面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。

截止 2019 年 12 月 31 日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

项目	期末余额						
	即时偿还	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	合计
非衍生金融负债							
短期借款				8,000,000.00			8,000,000.00
合计				8,000,000.00			8,000,000.00

（三）市场风险

1. 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

敏感性分析：

截止 2019 年 12 月 31 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，本公司的净利润会减少或增加约 34,958.33 元（2018 年度约 34,432.90 元）。

上述敏感性分析假定在资产负债表日已发生利率变动，并且已应用于本公司所有按浮动利率获得的银行借款。

2. 价格风险

价格风险指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，主要源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

七、公允价值

（一）以公允价值计量的金融工具

截止 2019 年 12 月 31 日，本公司按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具于 2019 年 12 月 31 日的账面价值。公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：

第 1 层次：是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第 2 层次：是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第二层次输入值包括：1）活跃市场中类似资产或负债的报价；2）非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3）除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4）市场验证的输入值等。

第3层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

（二）期末公允价值计量

1. 持续的公允价值计量

项目	期末公允价值			
	第1层次	第2层次	第3层次	合计
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产小计				
理财产品				
资产合计				

八、关联方及关联交易

（一）本企业的母公司情况

本公司最终控制方是唐镔

（二）其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
陆文娟	董事、董事会秘书
唐维	董事
徐振飞	董事
周鹏	监事会主席
高甦	监事
钱秋萍	监事
上海亚泽会展服务有限公司	实际控制人控制的其他企业
上海亚泽网络科技有限公司	实际控制人控制的其他企业
上海慧慈社工师事务所	实际控制人控制的其他企业

（三）关联方交易

1. 关联租赁情况

本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
唐镔、徐晓静	房屋	720,000.00	600,000.00
合计		720,000.00	600,000.00

2. 关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
唐镔	3,000,000.00	2020年10月28日	2022年10月27日	否
唐镔、徐晓静	4,000,000.00	2020年11月25日	2022年11月24日	否

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
唐鐸、徐晓静	1,000,000.00	2020 年 12 月 4 日	2022 年 12 月 3 日	否
合计	8,000,000.00			

3. 关联方资产转让情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
唐维	出售车辆	12,033.80	
合计		12,033.80	

4. 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	703,252.75	502,827.59

九、 承诺及或有事项

（一） 重要承诺事项

本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

（二） 资产负债表日存在的重要或有事项

本公司不存在需要披露的重要或有事项。

十、 资产负债表日后事项

（一） 利润分配情况

拟分配的利润或股利	2,425,000.00
-----------	--------------

2020 年 4 月 20 日，公司召开董事会会议，审议通过了公司 2019 年度利润分配预案，拟派发现金股利 2,425,000.00 元（含税），即每 10 股派发现金股利 0.97 元（含税）；

十一、 其他重要事项说明

截至财务报告批准报出日止，本公司无其他应披露未披露的其他重要事项。

十二、 补充资料

（一） 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-1,384.42	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）	19,757.42	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		

项目	金额	说明
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	330,600.52	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债、债权投资和其他债权投资取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	115,690.58	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	46,466.41	
合计	418,197.69	

（二） 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均 净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	8.70	0.10	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	7.29	0.09	0.09

上海亚泽实业股份有限公司

（公章）

二〇二〇年四月二十日

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：

公司董秘办公室
