

证券代码：835842

证券简称：ST 纳仕达

主办券商：西部证券

NINESTARS

用芯感应智美生活

ST 纳仕达

NEEQ:835842

福建纳仕达电子股份有限公司

Fujian Nashida Electronic Incorporated Company



年度报告

2018

公司年度大事记

公司自主研发的“SAT-3-1S 车载防滑垃圾桶”及“SWP-3-1 不用电池环保电蚊拍”研发成功，并于 2018 年 5 月投入市场。



2018 年 1 月福州市企业与企业家协会授予公司“福州市创新发展优秀企业”荣誉称号。



2018 年 2 月平潭综合实验区党工委和平潭综合实验区管委会授予公司“平潭综合实验区 2016-2017 年度税收贡献奖”。



2018 年 4 月中国企业联合会和中国企业家协会授予公司“企业信用评级 AAA 级信用企业”。



2018 年 7 月 24 日获得中规（北京）认证有限公司授予的知识产权管理体系认证，认证有效期至 2021 年 7 月 23 日。



2018 年国内新增授权专利共 13 项，其中发明专利 1 项，实用新型专利 3 项，外观专利 9 项。2018 年美国公司新增 6 项发明专利，通过变更权利人获得发明专利 16 项，外观专利 14 项。



2018 年 12 月 11 日与平潭综合实验区环境与国土资源局签订《国有建设用地使用权出让合同》，通过招拍挂方式，以现金购买平潭综合实验区 2018G010 号地块的国有土地使用权，该宗地块位于吉祥南路西侧、顺意路北侧区域。地块面积约为 68,114 平方米，土地用途为工矿仓储用地-工业用地（专用设备制造业），国有建设用地使用权年限为 50 年，购买价格为 1,190 万元人民币。

目录

第一节	声明与提示	5
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和财务指标摘要	9
第四节	管理层讨论与分析	12
第五节	重要事项	27
第六节	股本变动及股东情况	30
第七节	融资及利润分配情况	32
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	35
第九节	行业信息	38
第十节	公司治理及内部控制	39
第十一节	财务报告	43

释义

释义项目		释义
公司、本公司、母公司、纳仕达	指	福建纳仕达电子股份有限公司
美国子公司、纳仕达美国	指	NINE STARS GROUP (U. S. A) INC
股东大会	指	福建纳仕达电子股份有限公司股东大会
董事会	指	福建纳仕达电子股份有限公司董事会
监事会	指	福建纳仕达电子股份有限公司监事会
《公司章程》	指	《福建纳仕达电子股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《监督管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《管理办法》	指	《全国中小企业股份转让系统有限责任公司管理暂行办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》
《审计报告》	指	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)出具的天职业字[2019]22563 号《审计报告》
主办券商、西部证券	指	西部证券股份有限公司
全国股份转让系统 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
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元(特别注明除外)

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。

公司负责人王世平、主管会计工作负责人YU-LING TEZBER及会计机构负责人（会计主管人员）吴小繁保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告。

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

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证真实、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

1、列示未出席董事会的董事姓名及未出席的理由

董事孙辰因工作原因未出席公司于 2019 年 4 月 28 日召开的第二届董事会第五次会议。

【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
宏观经济波动的风险	小家电产品属于对居民的物质文化生活起到改善作用的产品，而非生活必需品，因此其消费量与人均居民收入水平的高低密切相关。当人均居民收入达到一定水平之后，小家电消费需求会出现明显释放；而当宏观经济不景气，居民收入受到限制时，会选择不购买或者购买价格较为便宜功能略差的同类产品。因此小家电行业的景气度，与宏观经济形势相关，具有一定的顺周期特点。目前公司产品主要供应国内外大型零售商及电商网站，客户品牌认知度高、市场占有率和经营业绩稳定。但如果其经营状况受到宏观经济的不利影响，可能使公司出现订单减少、存货积压、货款回收不畅甚或发生坏账的情况，公司因此面临经济的周期性波动导致经营成果和现金流量发生不利变化的风险。
公司产品较为单一的风险	公司自设立以来一直从事智能电子感应垃圾桶的研发、生产与销售。智能电子感应垃圾桶的销售收入是公司收入和利润的主要来源。在可预见的未来相当长时期，公司的经营成果仍然将依赖于智能电子感应垃圾桶的销售，并没有其他产品可以辅助与支撑公司的收入结构。较为集中的产品销售给公司的经营带来一定风险，任何关于智能电子感应垃圾桶行业的不利变化或竞争加剧，或者市场上出现一种能替代智能电子感应垃圾桶的新产品，则都有可能对公

	司业绩的下降
生产经营场所风险	公司设立以来一直未能拥有归属自身的土地使用权与房屋所有权，而是采取租赁生产和经营场所来实现公司的日常运营。一旦现有业主单方面终止合同，公司仍存在因重新选择生产经营场所而带来的产能下降从而影响营业收入的风险。目前公司已拥有自身的土地使用权，新厂房正规划建设中，待新厂房建设完成并投产后该风险将不存在。
营运能力风险	从公司年度报告数据分析，公司存货周转率、应收账款周转率均偏低，公司存货与应收账款余额较大，存在一定的营运能力风险。
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	福建纳仕达电子股份有限公司
英文名称及缩写	Fujian Nashida Electronic Incorporated Company
证券简称	ST 纳仕达
证券代码	835842
法定代表人	王世平
办公地址	福建省福州市闽侯县青口镇新城西路 16 号

二、 联系方式

董事会秘书	王明敏
是否具备全国股转系统董事会秘书任职资格	是
电话	0591-22781530
传真	0591-83848770
电子邮箱	dz@nashidagroup.com
公司网址	www.nashidagroup.com
联系地址及邮政编码	福建省福州市闽侯县青口镇新城西路 16 号 邮编 350119
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	2004 年 11 月 8 日
挂牌时间	2016 年 2 月 18 日
分层情况	创新层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业-38 电气机械及器材制造业-385 家用电力器具制造-3859 其他非电力家用器具制造
主要产品与服务项目	智能电子感应容器的研发、制造与销售等
普通股股票转让方式	集合竞价
普通股总股本（股）	60,000,000
优先股总股本（股）	0
控股股东	林翠雯
实际控制人及其一致行动人	林翠雯

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	913501287661886846	否

注册地址	平潭县北厝镇金井二路台湾创业园 3 号楼 3 层 B 区	否
注册资本（元）	60,000,000	否

五、 中介机构

主办券商	西部证券
主办券商办公地址	陕西省西安市新城区东大街 319 号 8 幢 10000 室
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	童文光、李兴华
会计师事务所办公地址	北京海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼

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	249,051,985.50	264,251,637.89	-5.75%
毛利率%	36.96%	41.31%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	29,882,365.53	41,473,670.29	-27.95%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	27,710,546.09	39,776,738.20	-30.33%
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）	9.09%	17.00%	-
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）	8.43%	16.00%	-
基本每股收益	0.50	0.75	-33.33%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	457,272,590.67	373,977,052.26	22.27%
负债总计	112,548,755.37	61,104,085.28	84.19%
归属于挂牌公司股东的净资产	344,723,835.30	312,872,966.98	10.18%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	5.75	5.21	10.36%
资产负债率%（母公司）	17.32%	10.40%	-
资产负债率%（合并）	24.61%	16.34%	-
流动比率	4.18	5.64	-
利息保障倍数	19.36	19.24	-

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	-15,393,440.68	17,917,497.39	-185.91%
应收账款周转率	2.31	3.27	-
存货周转率	1.94	2.12	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	22.27%	52.38%	-
营业收入增长率%	-5.75%	23.72%	-
净利润增长率%	-27.95%	37.70%	-

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	60,000,000.00	60,000,000.00	0.00%
计入权益的优先股数量	0	0	-
计入负债的优先股数量	0	0	-

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	-2,415.00
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,507,616.39
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	81,539.13
非经常性损益合计	2,586,740.52
所得税影响数	414,921.08
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	2,171,819.44

七、 补充财务指标

□适用 √不适用

八、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

√会计政策变更 □会计差错更正 □不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收账款	95,424,896.26		-	-
应收票据及应收账款		95,424,896.26	-	-
应付账款	31,481,789.72	-	-	-
应付票据及应付账款	-	31,481,789.72	-	-
管理费用	30,055,112.43	22,951,950.14	-	-
研发费用	-	7,103,162.29	-	-

财政部于 2018 年 6 月颁布了《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),本公司已按照上述通知编制 2018 年度财务报表,并对比较财务报表项目进行了相应调整。

九、 业绩预告、业绩快报的差异说明

√适用 □不适用

本公司于 2019 年 2 月 28 日在全国股份转让系统指定信息披露平台上披露了《2018 年业绩快报公告》(公告编号: 2019-006), 其中营业利润、利润总额、归属于挂牌公司股东的净利润、归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润的数据、基本每股收益及加权平均净资产与年报中披露的数据差异达到 10%, 主要原因如下:

1. 年报中营业收入比业绩快报减少 844.65 万元, 主要原因是为激励线下经销商销售, 给予较大幅度折扣。

2. 提取坏账准备导致销售利润减少 133.67 万元。本报告期内线下部分经销商受渠道转型等因素影响, 回款周期放慢, 出于谨慎性原则, 年报中相应计提了坏账准备。

3. 销售收入延后确认导致销售利润减少 261.23 万元。报告期末公司向美国出口的金额较大, 受美国海关清关速度较正常水平下降的影响, 在途产品较去年同期大幅度增加。出于谨慎性原则, 年报中将此部分在途产品对应的销售收入延后确认。

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式：

本公司主要产品为“NINESTARS”、“NST”品牌的智能感应垃圾桶，所属行业为《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》中 C38 电气机械和器材制造业，是国内较少数集研发、生产及销售为一体的智能感应垃圾桶高新技术企业，也是感应垃圾桶的首创者。

公司创立于 2004 年，历经 15 年的快速发展，积累了超过 90 项自主研发的专利，稳定的销售团队与渠道、在感应垃圾桶领域已拥有较高的知名度和市占率，在进入较早的北美市场，“NINESTARS”已成为感应垃圾桶细分行业具有影响力的品牌。

公司的销售模式为直营与经销相结合，通过美国子公司及国内的外销团队拓展海外市场，主要直接客户有 Walmart（沃尔玛）、The home depot（家得宝）、Amazon（亚马逊）、Metro（麦德龙）、Bauhaus（包豪斯）、Macy's（梅西百货）、OBI（欧倍德）等世界知名大型商超和电商平台。在国内市场，公司构建了线上线下的立体式营销渠道，线上渠道主要通过线上经销、电商平台入仓和线上直销方式在天猫商场、京东、唯品会、网易严选等主流电商平台和小红书、每日一淘、拼多多等新兴电商平台进行销售；公司布局线下销售渠道，充分利用经销商的资源和经验优势，将产品渗透至线下流通渠道，实施全渠道运营的销售模式，加速线上线下融合发展。产品销售收入是公司的主要收入来源。

报告期内，公司的商业模式未发生变化。

报告期后至报告披露日，公司的商业模式未发生变化。

核心竞争力分析：

1. 技术优势

公司始终坚持以技术研发为核心竞争力，以客户需求为导向的发展策略，注重技术积累与产品创新，在智能感应垃圾桶行业领域掌握了一批核心技术并不断进行延伸开发，针对不同的客户需求研发不同的产品系列，并在外观、结构、功能、材料、配色等各环节进行持续创新，创造消费需求。公司注重对研发资源的持续投入，报告期内，公司 2018 年国内新增授权专利共 13 项，其中发明专利 1 项，实用新型专利 3 项，外观专利 9 项。2018 年美国公司新增 6 项发明专利，通过变更权利人获得发明专利 16 项，外观专利 14 项。报告期内，公司在国内外推出的新产品新型号近 20 个，其中包括可调节感应距离的感应垃圾桶、车载垃圾桶、IPX3 防水垃圾桶、防臭感应垃圾桶、免电池电蚊拍、全自动电动杯刷等新产品，市场反馈良好，其中最为成功的 IPX3 防水垃圾桶，一经推出，立刻成为电商爆款，也是定制客户的首选产品。公司的技术优势为公司持续保持智能感应垃圾桶行业的优势地位提供了有力支撑，确保公司能够根据市场需求迅速地推出新产品，提高产品附加值，增强议价能力。除了原有的感应技术外，纳仕达研发中心，未来还将在语音智能控制、防臭、防蟑螂，一键杀菌等方向研发，打造纳仕达“家庭卫生管家”概念的智能产品。

2. 产品质量优势

当前国内智能感应垃圾桶生产与公司同类产品的企业中小型企业占比较高，行业整体发展水平参差不齐，不排除以次充好、冒牌销售等恶性竞争手段的存在。良好的产品质量管理能力是公司产品得到客户及消费者认可的基础，公司重视产品质量，严格按照 ISO9001:2008 等质量管理标准的要求，制定了相关的具体操作规范，确保公司质量控制体系的完整性和有效性。多年来公司均顺利通过 Walmart（沃尔玛）、The home depot（家得宝）、Amazon（亚马逊）等大客户严格的供应商验厂，“NINESTARS”、“NST”品牌已成为品质稳定的代名词。

3. 品牌与渠道优势

公司 2005 年便在美国设立了全资子公司，在美国、加拿大、荷兰等地设有仓库，具备在北美及欧

洲市场业务拓展、本地化配送及服务的能力。公司无需通过中间商，直接面向 Walmart、Amazon、Macy's、The home depot、Metro、Bauhaus 等欧美大型终端商销售产品。2016 年起，公司在国内组建了外销团队，加速拓展北美以外的国际市场，已成单大客户有德国 Metro，德国 Bauhaus，日本 WY，澳大利亚 JTY，香港日本城，乐扣乐扣，德国 Lidl 等，其中以欧洲、中南美洲、澳洲、日韩、东南亚发展较快。除了密集参展开拓市场外，公司还将加大力量发展跨境电商业务，原有 toB 的业务计划增加品类以实现效能增长，同时新开发 toC 的业务。公司已于 2018 年 8 月签订免租入驻 eBay 福建跨境电商产业园的协议，未来将依托 eBay 全球资源，利用产业园在平台入驻、平台流量、人才培养、项目对接、物流服务、国际支付、金融支持、数据发布等方面的配套优势，更好发展跨境电商业务。

4、区位优势

公司位于福建省平潭综合实验区，平潭开放开发近年来已上升为国家战略。公司作为平潭第一家国家级高新技术企业，充分享受到平潭政府对高新技术企业在税收奖励、土地使用等方面的鼓励扶持政策，促进公司优化资源配置，提升整体实力。福建北临浙江南邻广东，周边地区经济发达，制造业水平较高，公司对零部件及原材料供应商拥有广泛的选择权，供应商供货品质与速度拥有一定优势。公司距离福州、厦门、宁波等东部沿海重要港口距离较近，对产品出口海外提供了便利的交通条件，有效减少运输费用和时间成本。

5、核心管理团队

公司拥有一支稳健、务实、高效的管理团队，核心管理成员一直从事智能电子感应容器的研发、生产和销售行业，具有较强的行业经验及市场经验，同时，公司致力于管理团队的持续优化，通过公司品牌的影响力和企业文化感召力，不断引进优秀人才，为公司持续发展注入活力。

6、关键技术人员核心竞争力

公司研发部人员由一批长期从事智能电子感应垃圾桶研发的人员组成，研发部和总工程师保持着对市场和技术前沿的实时关注，不断改进、不断创新。这也是公司核心技术不易被替代的重要因素。

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，公司面对竞争激烈的市场环境、劳动力紧缺以及内销线下渠道转型调整等挑战，通过不断丰富产品品类、加大推广力度、合理控制成本费用等一系列措施，实现了主营业务收入稳中有升。

报告期内公司实现营业收入 249,051,985.50 元，同比减少 5.75%；主要原因是去年同期公司存在其他业务收入 1,093.47 万元。报告期内公司主营业务收入 248,962,338.47 元，较去年同期减少 1.72%。

1. 国内外市场开拓

北美市场的收入较去年同期进一步增长，达 157,563,730.49 元，同比增加 5.73%。长期合作的大客

户 Amazon、The Home Depot 继续保持稳定合作，Walmart 则较去年有较大幅度增长，Walmart 2018 年进店数量较 2017 年增加约 2400 家，总计超过 3600 家；同时，公司与 Walmart 联合设计的一款新品于 2018 年上市后广受好评，当年即覆盖近 1500 家门店，预计在 2019 年将覆盖超过 3000 家门店。因销量增速较快，公司应邀成为美国最大的家居电商 Wayfair 的重要合作伙伴，并于 2018 年下半年开始合作 castle gate 整货柜合作。北美以外的国际市场，经过两年开拓，已新增来自 18 个国家，超过 60 家的新客户，其中不乏 Metro（麦德龙）、OBI（欧倍德）、Bauhaus（包豪斯）、Lidl、乐扣乐扣等知名的大客户。同时，公司还积极拓展跨境电商业务，已与环球易购等国内跨境电商及欧洲、日本、东南亚等海外电商开展实质合作。

国内市场受线下渠道转型的影响，销售收入略有下降，值得期待的是，作为线下渠道转型的主要承接力量，电商已成为内销重要的销售增长点，报告期内，电商平台实现销售收入 21,035,159.75 元，同比增长 32.08%，自有品牌产品销量在天猫、京东、唯品会等主流电商平台上均保持前列。公司为了应对渠道转型给业务带来的不利影响，还积极开拓内销贴牌及大客户专供业务，此类业务具有批量大、稳定性高的特点，发挥了优化内销业务结构的积极作用，报告期内已成交客户翻单续订较为频繁，预计 2019 年将出现较大的业绩增长。

2. 研发投入与技术创新

报告期内公司继续加大科技创新力度，研发投入 6,878,271.30 元，与去年同期相比基本持平。各研发项目均按照计划进度有序进行，本报告期内公司成功推出了车载、防水等多功能感应垃圾桶及新款电蚊拍等新产品。公司 2018 年国内新增授权专利共 13 项，其中发明专利 1 项，实用新型专利 3 项，外观专利 9 项。2018 年美国公司新增 6 项发明专利，通过变更权利人获得发明专利 16 项，外观专利 14 项。

3. 人力资源建设

公司人力资源建设方面主要围绕引进高层次人才、绩效管理、企业文化建设等多个方面开展工作，同时加强员工的专项培训，根据不同岗位给予如技能提升、职业素养增强、管理能力强化等培训。

4. 信息化建设

报告期内，公司 ERP 与 OA 项目全面运行，完成了公司企业资源管理系统的搭建和各项公司内部控制的修订，有效提升公司整体的业务管控能力以及管理效率和管理精度。公司通过对基础数据的梳理与标准化实施，建立起系统化的主数据管理流程与规范；通过 ERP 业务流程的梳理，公司实现从销售、计划、采购、库存、生产、财务和成本的全业务层面流程规范，从而打通业务流程，进一步提升业务执行效率和质量。

（二） 行业情况

按照中国证监会公布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司主营业务属于“电气机械和器材制造业”（C38）；根据国家统计局《国民经济行业分类与代码》国家标准（GB/T4754-2011），公司产品隶属于“C38 电气机械和器材制造业”下属的“C3859 其他家用电力器具制造”，根据股转公司制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“13111012 家用电器”。从产品用途和体积分类，公司所处行业为小家电行业。按照使用功能分类，小家电行业又可分为厨房电器、家居电器和个人护理电器三类。公司属于小家电行业的家居电器行业。

一、行业发展概况

近年来，我国小家电行业保持平稳的增长趋势，市场环境促进产品创新与发展，行业新契机层见叠出。小家电市场规模不断扩张，2017 年中国小家电行业市场规模达到了 3,155 亿元，2012-2018 年年均复合增长率为 13.50%。在我国小家电行业中，家居生活类产品的市场份额为 13.00%。

随着消费升级和中产阶层的崛起，国内消费主力向 80、90 后转移，在消费观上更注重时尚、科技与生活方式的结合，品质、舒适与颜值兼备，对产品创新的接受程度更高。因此产品的革新更能获得年轻消费群体的青睐，同时消费者需求的变化将带动小家电行业及产品结构全面升级。智能和健康概念日

益深化，从生活方式的改变，到生活水平的不断提高，越来越多的消费者愿意为产品附带的健康功能付费，因此更智能、更健康的产品也将成为市场拓展的新思路。

二、行业发展因素、行业法律法规等的变动及对公司的影响

1、有利因素

①监管体系逐步健全及国家产业政策扶持

监管体系逐步健全保证消费者合法权益在家用电器质量及使用安全方面，国家目前已出台了《中华人民共和国产品质量法》、《强制性产品认证管理规定》、《缺陷消费品召回管理办法》等一系列法律法规，对家用电器的质量及安全标准进行规范。工业化与信息化的融合，促进了传统产业升级及改造升级，推动了我国家用电器行业的产业升级。随着互联网社会的深入发展和人民生活水平提高，自动化与智能化发展步伐不断加快，智能家居产品普及率快速提升。一方面，传感器技术的兴起与发展，为智能家居产品的普及提供了诸多条件。另一方面，政策红利也加速释放，近年来，行业主管部门和相关组织先后出台了一系列与小家电有关的产业政策和文件，主要有《轻工业发展规划(2016-2020 年)》、《中国制造2025》、《中国家用电器工业“十三五”发展指导意见》、《关于加快我国家用电器行业自主品牌建设的指导意见》、《关于加快我国家用电器行业转型升级指导意见》、《轻工业调整和振兴计划》、《促进新一代人工智能产业发展三年行动计划(2018-2020)》等加大培育智能产品的力度，优先推动智能家居等产品的突破。

2018 年 9 月 20 日国务院办公厅关于印发《完善促进消费体制机制实施方案(2018—2020 年)》的通知进一步激发居民消费潜力的若干意见，意见指出围绕居民吃穿用住行和服务消费升级方向，突破深层次体制机制障碍，适应居民多层次多样性消费需求，保证基本消费经济、实惠、安全，培育中高端消费市场，形成若干发展势头良好、带动力强的消费新增长点。

②国民经济持续快速增长和消费升级

近几年来，我国国民经济一直处于持续健康快速增长的良好发展态势，GDP 增长率一直处于高水平，消费已连续三年成为拉动中国经济增长的首要动力，但消费对 GDP 的贡献率仍远低于美国。根据世界银行的统计，过去十年，中美两国最终消费对 GDP 贡献率的差距一直保持在 30%左右，说明可提升的空间仍十分巨大。

居民生活水平提高及消费升级随着居民收入与生活水平的提高，带动小家电产品消费需求不断增长及消费升级。根据国家统计局数据显示，2018 年我国城镇居民人均可支配收入为人民币 39,251 元，较上年增长 7.80%；农村居民人均纯收入为人民币 14,617 元，较上年增长 8.8%。随着城乡居民人均可支配收入、购买力水平的不断提高，居民消费层次随之变化，此带给小家电行业快速发展的机遇，特别是中高端智能产品成为消费升级的新增长点，有利于行业规模的持续增长。

2、不利因素

①品牌数量增多，产品存在同质化随着电商模式的不断发展，越来越多规模较小、质量参差不齐的小家电企业通过互联网渠道经营同质化较严重的产品，尤其是部分小厂商的产品质量控制制度不够完善，对消费者体验产生较大负面影响。因此，行业整体需要运营成熟、市场份额领先的小家电电商企业树立良好的品牌形象，为消费者提供高品质的产品及服务，增强消费者对行业整体的信任度，推动行业的健康有序发展。

②市场秩序较差，知识产权保护不到位。目前市场缺乏良好的行业市场秩序，低品质、低价格、无创新产品大量充斥市场，扰乱市场正常的竞争秩序，形成市场资源的过多消耗和浪费。同时，仿冒和侵犯知识产权的情况也屡见不鲜，缺乏有力的规范措施，打击了企业的原始创新动力和新品的研发投入意愿。

③生产成本上升近年来，上游原材料和零部件价格波动幅度较大，对行业的整体利润造成较大影响；同时，国内人口红利逐渐消失，人工成本不断上涨，挤压了企业的利润空间，对企业的经营管理和成本控制提出了更高的要求。

(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	156,549,633.93	34.24%	158,571,237.74	42.40%	-1.27%
应收票据及应收账款	111,442,577.49	24.37%	95,424,896.26	25.52%	16.79%
存货	91,026,354.78	19.91%	70,674,273.16	18.90%	28.80%
投资性房地产	-	-	-	0.00%	0.00%
长期股权投资	-	-	-	0.00%	0.00%
固定资产	34,705,075.13	7.59%	25,082,762.58	6.71%	38.36%
在建工程	-	-	-	0.00%	0.00%
短期借款	46,401,106.75	10.15%	22,704,647.22	6.07%	104.37%
长期借款	-	-	-	0.00%	0.00%
预付账款	30,771,325.89	6.73%	7,351,764.80	1.97%	318.56%
其他应收款	17,183,895.25	3.76%	1,056,165.55	0.28%	1,527.01%
应付票据及应付账款	39,981,712.41	8.74%	31,481,789.72	8.42%	27.00%
预收账款	1,525,691.63	0.33%	420,107.61	0.11%	263.17%
总资产	457,272,590.67	100.00%	373,977,052.26	100.00%	22.27%

资产负债项目重大变动原因：

1. 固定资产：报告期内固定资产为 34,705,075.13 元，较上年同期增长 38.36%，主要原因是报告期内公司为提升产能扩大生产规模，加快了对新产品研发进程，新购部分自动化机器设备、技术开发试验检测设备及新增新产品模具所致。

2. 短期借款：较上年同期增长 104.37%，主要原因是报告期内美国公司为拓展市场，加大了市场营销的推广力度，新增广告宣传费投入等增加了部分流动资金贷款；另一方面母公司为应对激烈的市场竞争，加大对电商平台的布局及国外的拓展增加投入，新增投入增大，新增部分流动资金贷款所致。

3. 预付账款：较上年同期增长 318.56%，主要原因是报告期内新增国外大额订单，公司购买商品及原材料储备预付的订金大幅增加，另外美国公司为拓展市场，新增广告宣传费投入所致。

4、其他应收款：报告期内其他应收款为 17,183,895.25 元，较上年同期增加约 1,612.77 万元，增幅 1,527.01%，主要是由于新购平潭综合试验区工业用地支付土地履约保证金。

5、应付票据及应付账款：报告期内应付账款为 39,981,712.41 元，较上年同期增长 27.00%，主要原因因为新增订单购买原材料导致。

6、预收账款：报告期内预收账款为 1,525,691.63 元，去年同期为 420,107.61 元，较上年增加 263.17%，主要由于公司电商销售收入增幅较大，部分电商平台结算货款周期为次月结算，报告期内已收货款未结算的计入预收账款。

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	249,051,985.50	-	264,251,637.89	-	-5.75%
营业成本	156,991,909.00	63.04%	155,094,742.62	58.69%	1.22%
毛利率%	36.96%	-	41.31%	-	-
管理费用	22,251,656.30	8.93%	22,951,950.14	8.69%	-3.05%
研发费用	6,878,271.30	2.76%	7,103,162.29	2.69%	-3.17%
销售费用	36,786,297.00	14.77%	32,962,481.93	12.47%	11.60%
财务费用	-2,504,431.71	-1.01%	985,985.83	0.37%	-354.00%
资产减值损失	328,883.02	0.13%	2,007,806.34	0.76%	-83.62%
其他收益	9,066,544.11	3.64%	7,246,206.80	2.74%	25.12%
投资收益	-	-	-	0.00%	0.00%
公允价值变动收益	-	-	-	0.00%	0.00%
资产处置收益	-2,415.00	0.00%	-19,650.25	0.01%	87.71%
汇兑收益	-	-	-	-	0.00%
营业利润	36,076,570.50	14.49%	48,870,160.50	18.49%	-26.18%
营业外收入	138,009.16	0.06%	131,300.67	0.05%	5.11%
营业外支出	56,470.03	0.02%	13,671.53	0.01%	313.05%
净利润	29,882,365.53	12.00%	41,473,670.29	15.69%	-27.95%

项目重大变动原因：

1. 财务费用：报告期内财务费用-2,504,431.71 元，其中汇兑损益-3,047,514.48 元；财务费用较上年同期减少 354%，主要原因是报告期内人民币贬值所致。

2. 资产减值损失：报告期内资产减值损失 328,883.02 元，上年同期为 2,007,806.34 元；较上年同期减少 83.62%，主要原因是上年计提的坏账损失在报告期内转回所致。

3. 资产处置收益：报告期内资产处置收益-2,415 元，上年同期为-19,650.25 元；较上年同期增加 87.71%，主要原因是报告期内处置的固定资产大部分为已折旧完毕的机器设备，无收益仅有处置损失。

4. 营业外支出：报告期内营业外支出 56,470.03 元，上年同期 13,671.53 元；较上年同期增加 313.05%，主要原因是报告期内新增“纳仕达杯”蓝球赛赞助费 5 万元所致。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	248,962,338.47	253,316,980.10	-1.72%
其他业务收入	89,647.03	10,934,657.79	-99.18%
主营业务成本	156,991,909.00	145,702,027.90	7.75%
其他业务成本	-	9,392,714.72	-100.00%

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%
感应式垃圾桶	171,517,970.49	68.87%	238,273,041.52	90.17%
机械式垃圾桶	76,959,009.44	30.90%	11,998,217.66	4.54%
其他配件	485,358.54	0.19%	3,045,720.92	1.15%
其他业务收入	89,647.03	0.04%	10,934,657.79	4.14%
合计	249,051,985.50	100.00%	264,251,637.89	100%

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%
国内	80,970,716.79	32.51%	103,276,032.13	39.08%
国外	168,081,268.71	67.49%	160,975,605.76	60.92%
合计	249,051,985.50	100.00%	264,251,637.89	100%

收入构成变动的原因：

公司主营业务收入比上年同期减少 4,354,641.63 元，减幅 1.72%，主营业务收入占总收入 99.96%。

(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	Walmart Inc.	47,166,789.11	18.94%	否
2	Amazon.com, Inc.	37,517,865.54	15.06%	否
3	Canadian Tire Corp	15,670,342.19	6.29%	否
4	福州邦洋国际贸易有限公司	14,896,645.46	5.98%	否
5	The Home Depot	11,839,286.53	4.75%	否
合计		127,090,928.83	51.02%	-

(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	PCG Packaging, LLC	54,774,927.59	28.42%	否
2	佛山市集大钢铁有限公司	7,914,734.08	4.11%	否
3	江门市锦隆实业有限公司	7,681,776.72	3.99%	否
4	福州轧屈贸易有限公司	6,449,367.23	3.35%	否
5	福州钰达机电有限公司	5,178,375.07	2.69%	否
合计		81,999,180.69	42.56%	-

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	-15,393,440.68	17,917,497.39	-185.91%
投资活动产生的现金流量净额	-20,288,108.72	-18,217,544.38	-11.37%
筹资活动产生的现金流量净额	28,119,845.59	85,193,091.36	-66.99%

现金流量分析：

1. 经营活动产生的现金流量净额同比减少 185.91%，主要原因是报告期内新增国外大额订单，公司购买商品及原材料储备预付的订金大幅增加，另外美国公司为拓展市场，新增广告宣传费投入所致。
2. 投资活动产生的现金流量净额同比减少 11.37%，主要系报告期内公司新购平潭综合试验区工业用地支付土地履约保证金 833 万元所致。
3. 筹资活动产生的现金流量净额同比减少 66.99%，主要原因是去年公司吸收第二次普通股股票发行的现金 90,214,883.20 元所致。
4. 报告期内公司净利润 29,882,365.53 元，经营性活动产生的现金流量净额为-15,393,440.68 元，主要原因是存货增加约 2,035 万元，应收账款增加约 1,602 万元所致。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

报告期内公司无处置子公司情况，取得子公司的情况如下：

子公司全称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务	注册资本	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	期末实际出资额
福建纳仕达进出口有限公司	二级	有限责任公司	福建平潭	福建平潭	贸易	人民币 5,000,000.00 元	100.00	100.00	
NINE STARS GLOBAL INC.	三级	有限责任公司	美国洛杉矶	美国洛杉矶	销售	10,000.00 美元	100.00	100.00	10,000.00 美元

报告期内各子公司经营情况如下：

1. 公司的全资子公司 Nine Stars Group (U.S.A)., Inc 2018 年营业收入 157,563,730.49 元，净利润 1,705,142.68 元，2017 年净利润 369,391.63 元，净利润增长为 361.61%。子公司对净利润的影响未超过 10%。
2. 公司的全资子公司福州纳仕达国际贸易有限公司 2018 年营业收入 68,852,568.09 元，净利润 549,767.32 元，2017 年净利润-455,459.57 元，净利润增长为 220.71%。子公司对净利润的影响未超过 10%。
3. 公司的全资子公司福州纳仕达科技有限公司 2018 年营业收入 0 元，净利润 1,018.61 元，2017 年净利润为-2,289.20 元，净利润增长为 144.50%，子公司对净利润的影响未超过 10%。
4. 公司的全资子公司平潭高新专利技术开发研究所（属民办非企业单位）2018 年营业收入 0 元，净利润-457,606.76 元，2017 年净利润-314,760.06 元，净利润下降 45.38%，子公司对净利润的影响未超过 10%。

5. 公司的全资子公司福州纳仕达进出口有限公司 2018 年营业收入 0 元，净利润-6,611.35 元，子公司对净利润的影响未超过 10%

2、委托理财及衍生品投资情况

无。

(五) 研发情况

研发支出情况：

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	6,878,271.30	7,103,162.29
研发支出占营业收入的比例	2.76%	2.69%
研发支出中资本化的比例	-	-

研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	-	-
硕士	0	0
本科以下	22	25
研发人员总计	22	25
研发人员占员工总量的比例	8.37%	10.55%

专利情况：

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	93	49
公司拥有的发明专利数量	25	2

研发项目情况：

公司高度重视技术研发工作，报告期内公司扩大了研发人才队伍及研发资金的投入。报告期内，公司投入了 687.83 万元研发费用，继续完善智能感应容器研究实验室，扩大了研发人才队伍，设立并开展了多个产品及生产设备研究项目。公司 2018 年国内新增授权专利共 13 项，其中发明专利 1 项，实用新型专利 3 项，外观专利 9 项。2018 年美国公司新增 6 项发明专利，通过变更权利人获得发明专利 16 项，外观专利 14 项。报告期内公司在国内外推出的新产品新型号近 20 个，其中包括可调节感应距离的感应垃圾桶、车载垃圾桶、IPX3 防水垃圾桶、防臭感应垃圾桶、免电池电蚊拍、全自动电动杯刷等新产品，市场反馈良好，其中最为成功的 IPX3 防水垃圾桶，一经推出，立刻成为电商爆款，也是定制客户的首选产品。公司的技术优势为公司持续保持智能感应垃圾桶行业的优势地位提供了有力支撑，确保公司能够根据市场需求迅速地推出新产品，提高产品附加值，增强议价能力。除了原有的感应技术外，纳仕达研发中心，未来还将在语音智能控制，防臭，防蟑螂，一键杀菌等方向研发，打造纳仕达“家庭卫生管家”概念的智能产品。

(六) 审计情况

1. 非标准审计意见说明

☐适用 ☒不适用

2. 关键审计事项说明：

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

（一）应收账款可收回性

（二）营业收入确认

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
（一）应收账款可收回性	
相关信息披露详见财务报表附注“三、（十一）应收款项”及“六、（二）2. 应收账款”。 截至 2018 年 12 月 31 日，财务报表所示应收账款账面余额为人民币 113,680,446.59 元，应收账款坏账准备为人民币 2,237,869.10 元。 纳仕达公司管理层在确定应收账款预计可收回金额时需要评估相关客户的信用情况，包括实际还款情况等因素。由于管理层在确定应收账款预计可收回金额时需要运用重大会计估计和判断，且影响金额重大，为此我们确定应收账款可收回性为关键审计事项。	2018 年度财务报表审计中，执行了以下程序： 1. 我们评估并测试了管理层对应收账款账龄分析以及确定应收账款坏账准备相关的内部控制。 2. 我们分析了应收账款坏账准备会计政策的合理性，包括确定应收账款组合的依据、金额重大的判断、单独计提坏账准备的判断等，复核相关会计政策是否一贯地运用。 3. 对于单独计提坏账准备的应收账款，选取样本获取管理层对预计未来可收回金额做出估计的依据，包括客户信用记录、违约或延迟付款记录及期后实际还款情况，并复核其合理性。 4. 对于按账龄分析法计提坏账准备的应收账款，分析纳仕达公司应收账款坏账准备会计估计的合理性，并选取样本对账龄准确性进行测试。
（二）营业收入确认	
相关信息披露详见财务报表附注“三、（二十一）收入”及“六、（二十四）营业收入、营业成本”。 2018 年度，纳仕达公司财务报表中营业收入的发生额为 249,051,985.50 元。 纳仕达公司主要从事感应式、机械式垃圾桶的生产与销售，经销商模式的营业收入占有较大的比重，公司以经销商自提签收确认收入，可能存在经销商不合理囤货，从而导致纳仕达公司提前确认甚至虚增收入的风险，为此我们确定营业收入确认为关键审计事项。	2018 年度财务报表审计中，执行了以下程序： 1. 我们了解、评估了管理层对于确认收入的流程和相关内部控制，并测试了关键控制执行的有效性。 2. 通过对管理层访谈了解收入确认政策，检查主要客户合同相关条款，并分析评价实际执行的收入确认政策是否适当，复核相关会计政策是否一贯地运用。 3. 我们区分产品类型，进行了毛利率、销售费用占收入的比率分析，以确定本期营业收入发生额是否合理。 4. 我们抽样检查合同、客户签收单等与收入确认相关的凭证，检查营业收入的真实性。 5. 我们抽取了本期确认营业收入金额较大的客户，对其本期营业收入发生额进行了函证。

	6. 我们关注了经销商的下游客户是否为终端客户，是否存在关联关系，对经销商客户的背景进行了调查；关注本期经销商客户进入、退出及存续情况；关注公司与经销商之间的主要退货条款，各期发生退换货的金额、原因及会计处理是否合理；将公司销售给经销商的同类产品与其他无关联关系的客户销售价格进行对比，关注销售价格的公允性、合理性。
--	--

(七) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√ 适用 □ 不适用

(一) 会计政策的变更

财政部于 2018 年 6 月颁布了《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)，本公司已按照上述通知编制 2018 年度财务报表，并对比较财务报表项目进行了相应调整，影响列示如下：

1. 资产负债表项目变动情况

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额（增加/减少：元）	
		2017 年 12 月 31 日合并	2017 年 12 月 31 日公司
本公司将应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目	应收账款	-95,424,896.26	-105,092,614.67
	应收票据及应收账款	95,424,896.26	105,092,614.67
本公司将应付票据和应付账款合并计入应付票据及应付账款项目	应付账款	-31,481,789.72	-29,853,069.44
	应付票据及应付账款	31,481,789.72	29,853,069.44

2. 利润表项目变动情况

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额（增加/减少：元）	
		2017 年度合并	2017 年度公司
本公司将原计入管理费用项目的研发费用单独列示为研发费用项目	管理费用	-7,103,162.29	-7,103,162.29
	研发费用	7,103,162.29	7,103,162.29

(二) 会计估计的变更

无。

(三) 前期会计差错更正

无。

(八) 合并报表范围的变化情况

√ 适用 □ 不适用

本期通过设立或投资等方式取得的子公司情况如下表：

子公司 全称	级次	企业类型	注册地	主要 经营地	业务	注册资本	持股比 例（%）	享有的 表决权 （%）	期末实际 出资额
福建纳仕达进出口有限公司	二级	有限责任公司	福建平潭	福建平潭	贸易	5,000,000.00	100.00	100.00	-
NINE STARS GLOBAL INC.	三级	有限责任公司	美国洛杉矶	美国洛杉矶	销售	10,000.00 美元	100.00	100.00	10,000.00 美元

（九） 企业社会责任

报告期内公司未直接参与扶贫项目或其他社会责任活动。公司近几年的发展为社会提供了良好的就业机会，提供员工较高的薪酬和福利待遇，严格履行纳税义务，以实际行动践行着企业的社会责任。

三、 持续经营评价

基于以下几个方面，公司管理层认为公司具备较强的持续经营能力：

1. 股权明晰且有较为完善的公司治理机制

公司股权明晰，并建立了较为完善的治理机制，形成股东大会、董事会、监事会、管理团队、部门分级授权管理的机制。

2. 主营业务突出并持续成长

公司的主营业务是智能电子感应容器的研发、制造和销售，近几年国内外市场对该产品需求增长较快，公司产品保持较强的市场竞争力，主营业务收入占营业总收入的比重都大于 90%，且持续盈利。

3. 管理团队优秀

公司的管理团队一直从事智能电子感应容器的研发、生产和销售的行业，具有较强的行业经验及市场经验，报告期内公司引进了部分财务和管理人才，管理团队质量进一步提高。

4. 新产品研发能力突出

报告期公司共推出新产品型号近 20 个，且绝大部分都实现了量产和销售，为公司的持续发展奠定了基础。

综上所述，报告期内公司主营业务收入稳中有升，且利润保持在良好水平，表明公司盈利能力较高，偿债能力较强，且负债维持较低水平、风险小，各项重大内部控制体系运行良好，主要财务、销售等经营指标良好，研发能力突出、管理团队、核心技术人员队伍稳定且未发生违法、违规行为。公司具备持续经营能力。

四、 未来展望

（一） 行业发展趋势

1. 智能化产品将是行业发展的主要趋势

在小家电行业发展之初，同类型产品的同质度较高，企业主要以价格战的方式抢占市场份额。但近年来，随着工业化与信息化的高度融合，随着消费理念由量的消费转向质的消费，消费者对小家电产品的要求不再是单纯的功能要求，更注重使用体验、市场需求促进产品创新与发展，行业新契机层见叠出。智能家居产品作为小家电的细分行业，随着科技与生活方式结合不断加深，近年来普及极快，同时消费者的品牌意识也不断加强。本公司的智能感应垃圾桶，可以根据自动感应系统，实现垃圾桶盖的自动闭合与开启，产品造型时尚美观、健康环保、绿色节能，大大优化了用户的使用体验。

2. 电商成为重要的销售渠道

近年来国内外电子商务产业发展迅速，统计局最新数据显示，2018 全年，全国网上零售额 90,065 亿元，比上年增长 23.9%。其中，实物商品网上零售额 70,198 亿元，增长 25.4%，占社会消费品零售总额的比重为 18.4%，比上年提高 3.4 个百分点。网络零售对消费的拉动作十分显著。国外传统电商 Amazon、Ebay 等继续扩大其市场份额，中国的本土电商天猫、京东、当当网每年的销售额也不断创新高，许多传统的线下卖场如沃尔玛、苏宁都纷纷推出其电商网站来适应日益立体化的零售业发展。

对于传统小家电行业来说，电子商务的浪潮为其销售模式和盈利模式注入了新的活力。传统小家电行业的下游客户一般是渠道商，家电连锁卖场、自营店等，不但进入门槛相对较高，而且需要让渡一定比例的渠道利润，且较难及时掌握终端消费需求的变化情况。而通过电子商务模式，企业得以通过线上营销渠道直接面对消费者销售，不仅减少了渠道费用，还可以更加直观地掌握市场动态，提高营销反应速度，从而尽可能地捕捉发展机遇。由于电子商务渠道独特的高效信息传导特性，提早布局的企业往往能借此放大其品牌优势和先发优势，进而扩大与其他竞争对手之间的差距。因此，电子商务营销渠道的普及，将对小家电行业的发展起到明显的促进作用。

(二) 公司发展战略

公司长远的发展目标是成为国内规模较大和世界知名的智能感应容器品牌。在注重内生式增长的同时，公司也将推进外延式发展战略，在全球范围内积极寻求智能家居领域的并购与合作机会，以提升技术研发能力、丰富公司产线、打开新的市场空间、扩大市场份额，为公司未来可持续性健康发展提供有效保障。

(三) 经营计划或目标

公司未来两年发展策略：扩充产品线、增加延伸设计、深化布局营销渠道，加速境内外电商平台建设。

在国际市场上，未来我们将继续深耕国际市场，针对北美的成熟市场，将扩充产品线以挖掘渠道潜力，同时加速新品推出，刺激用户的更替购买需求。对北美以外的国际市场开拓，继续保持密集参展并拓展跨境电商业务，除开发直销大客户外，积极布局全球代理网络。

在国内市场上，继续加强与各主流电商平台的深度合作，同时注重新兴电商平台的业务拓展，不断整合各平台和经销商优势资源，全方位覆盖不同消费者；加强活动策划，实现淘宝天猫、京东商城等电商平台爆款数量的持续性；进一步提升服务水准，精准把控顾客需求，提升消费者的购物体验。积极拓展与线下连锁商超的合作；增加营销投入、以广告、参加礼品展、建材家居展等形式，培育全国性的自有品牌渠道网络；同时也与其他家居用品、整体厨房、大小家电厂商开展配套业务合作，借助对方成熟的渠道布局，降低自建渠道的时间与资金成本，同时也为对方提供新的销售增长点，实现双赢；组建行业销售团队、针对银行、保险公司、医疗、高档楼盘等商业用户市场进行开发，提供外观设计、功能改进等定制化服务。

同时充分利用全国中小企业股份转让系统平台引入优质资源投资者，助力业务发展。

上述发展目标并不构成对投资者的业绩承诺，提示投资者对此保持足够的风险意识，并且应当理解

发展目标与业绩承诺之间的差异。

（四） 不确定性因素

公司未来经营战略或经营计划没有有重大影响的不确定因素

五、 风险因素

（一） 持续到本年度的风险因素

一、宏观经济波动的风险

小家电产品属于对居民的物质文化生活起到改善作用的产品，而非生活必需品，因此其消费量与人均居民收入水平的高低密切相关。当人均居民收入达到一定水平之后，小家电消费需求会出现明显释放；而当宏观经济不景气，居民收入受到限制时，会选择不购买或者购买价格较为便宜功能略差的同类产品。因此小家电行业的景气度，与宏观经济形势相关，具有一定的顺周期特点。

目前公司产品主要供应国内外大型零售商及电商网站，客户品牌认知度高、市场占有率和经营业绩稳定。但如果其经营状况受到宏观经济的不利影响，可能使公司出现订单减少、存货积压、货款回收不畅甚或发生坏账的情况，公司因此面临经济的周期性波动导致经营成果和现金流量发生不利变化的风险。

应对措施：为了应对宏观经济波动带来的风险，公司将积极研究分析产品需求量，根据订单情况，合理安排采购与生产，以最大限度地降低宏观经济波动的风险。公司主营产品目前不在美国加税产品清单之列，暂不受贸易战影响。

二、公司产品较为单一的风险

公司自设立以来一直从事智能感应垃圾桶的研发、生产与销售。智能感应垃圾桶的销售收入是公司收入和利润的主要来源。在可预见的未来相当长时期，公司的经营成果仍然将依赖于智能感应垃圾桶的销售，并没有其他产品可以辅助与支撑公司的收入结构。较为集中的产品销售给公司的经营带来一定风险，任何关于智能感应垃圾桶行业的不利变化或竞争加剧，或者市场上出现一种能替代智能感应垃圾桶的新产品，则都有可能导致公司业绩的下降。

应对措施：未来，公司将进一步提高研发水平，引进专业化人才，持续提高企业创新能力，用差异化的竞争策略做强智能感应垃圾桶产品，同时自主研发与并购并举，积极拓展公司的产品线。报告期内已新增可调节感应距离的感应垃圾桶、车载垃圾桶、IPX3 防水垃圾桶、防臭感应垃圾桶、免电池电蚊拍、全自动电动杯刷等数十款新产品，市场反馈良好。

三、市场竞争的风险

公司作为一家专业的智能感应垃圾桶研发生产企业，具有较强的研发、生产能力，技术与市场规模上在国内属于前列地位，在欧美市场的同类产品销售中占有较大市场份额。但公司产品容易被复制与模仿，小型生产企业容易生产、制造大量低端产品，低价销售，扰乱市场秩序，同时大型家电公司的市场进入壁垒也不高，如果大型家电公司投入智能感应垃圾桶的研发与销售，其成熟的渠道将导致公司产品的市场竞争十分激烈。

应对措施：针对该风险，公司一方面将进一步加强生产工艺提高产品质量以确保公司在市场中的竞争力，巩固细分市场的品牌影响力，另一方面公司也将通过技术创新与专利保护来提高产品复制门槛以求提升产品的技术含量。

四、国内市场开拓风险

公司的销售渠道主要为公司设立在美国的全资子公司和国内大型的外贸代理商，产品的主要市场在海外。公司海外市场虽然保持相对稳定，但伴随着中国市场对智能感应垃圾桶的接受程度逐步提高，公司已经在天猫、京东、苏宁易购、唯品会、小红书等电商上面开始零售产品。公司已通过建立互联网销

售平台、组建销售团队、参加展会等形式逐步开拓国内市场，但由于公司对国内市场销售经验较少，国内市场开拓存在较大风险，如果国内市场开拓不利，将对公司的后续发展形成不利影响。

应对措施：公司已与天猫商城、京东等国内大型电商签订了运营合同并积极参加各种展会以提升公司产品在国内市场的知名度。同时公司也在积极寻求与大型代理商的合作以求公司产品迅速进入国内实体卖场，进一步扩大公司产品在国内的份额。

五、生产经营场所风险

公司设立以来一直未能拥有归属自身的土地使用权与房屋所有权，而是采取租赁生产和经营场所来实现公司的日常运营。一旦现有业主单方面终止合同，公司仍存在因重新选择生产经营场所而带来的产能下降从而影响营业收入的风险。

应对措施：公司与现有业主签署有期限较长（8 年）的租赁合同，因此公司未来生产经营场所将保持稳定，同时公司已与平潭综合实验区环境与国土资源局签订《国有建设用地使用权出让合同》，通过招拍挂方式，以现金购买平潭综合实验区 2018G010 号地块的国有土地使用权，公司拟在该宗地投资新建厂房规避上述风险。

六、营运能力风险

从公司 2018 年度报告数据分析，公司存货周转率、应收账款周转率均偏低，公司存货与应收账款余额较大，存在一定的营运能力风险。

应对措施：公司的行业特点和销售结构决定了公司存货和应收账款金额较大，未来公司将优化结算方式以及合理安排生产计划以减轻此风险对公司的影响。

七、汇率风险

公司获取了自主经营进出口经营权，公司的主要销售市场在国外，并且准备继续拓展国外市场，在外销业务中，一般情况下公司与客户采用美元报价和结算，从客户预付款到兑换结算中间存在一定的时间周期，因此在该期间公司可能因为外币市场汇率大幅波动可能面临较大汇兑损失的风险。

应对措施：公司与外汇银行建立汇率信息共享沟通机制，银行通过丰富的现实案例，详细分析企业外汇的运行轨迹、如何管理运作，以及会计处理，帮助企业正确认识汇率形成机制、我国的汇率改革等宏观因素，了解各主要货币的波动因素以及未来趋向，熟悉各种金融衍生品，较好地防范和化解汇率风险，以使企业达到利润最大化、风险最小化的目的。

八、实际控制人控制不当风险

公司实际控制人林翠雯及其女儿王昕、妹妹林翠华合计持有公司 33.09% 的股份，王世平（林翠雯丈夫）与王昕在公司董事会中占有 2 个席位，王昕为公司重要子公司纳仕达美国的总经理，王昕的堂弟王旗东在公司担任董事与总经理，因此林翠雯家族在公司决策、监督、日常经营管理上均可施予重大影响。目前，公司已经建立起较为健全的公司治理结构，为进一步保证权力制衡，监事会主席、监事均由外部专业人士担任，但公司仍然存在实际控制人利用其控股地位，通过在股东大会上行使表决权对公司重大事项实施控制，从而损害公司及公司公众股东利益的可能。因此，公司存在实际控制人林翠雯家族利用其实际控制地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事及财务等进行不当控制，从而使得公司决策偏离中小股东最佳利益目标的风险，或会给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

应对措施：公司自股份制改造之后建立了符合非上市公众公司的治理要求的公司治理结构，完善了股东大会、董事会、监事会的相关制度和关联交易、对外投资等对公司日常经营存在较大影响的制度。控股股东林翠雯和王世平、王昕、王旗东也将严格按照公司章程合法合理地履行相关职责，切实地保障中小股东的利益。

报告期内，公司面临的主要风险同 2017 年年报相比，未发生重大变化。

（二） 报告期内新增的风险因素

报告期内无新增风险。

第五节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	☐ 是 ☒ 否	
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	
是否存在偶发性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(一)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(二)
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.(三)
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	五.二.(四)
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	☐ 是 ☒ 否	

二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时公告披露时间	临时公告编号
林翠雯	关联方为公司提供连带责任信用担保	150,000,000	已事前及时履行	2018年8月14日	2018-035
王世平	关联方为公司提供连带责任信用担保	150,000,000	已事前及时履行	2018年8月14日	2018-035
王昕	关联方为公司提供连带责任信用担保	150,000,000	已事前及时履行	2018年8月14日	2018-035
香港璀璨电子科技有限公司	关联方代公司收取客户货款	484,245.62	尚未履行	2019年4月25日	2019-020

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：

关联方林翠雯、王世平、王昕为公司提供连带责任信用担保，此次偶发性关联交易是公司及其子公司拟向金融机构申请不超过人民币 1.5 亿元的综合授信额度，该部分融资预计会由公司大股东林翠雯及王世平、王昕无偿为贷款提供个人连带责任担保及其个人财产质押担保，该部分融资预计会由公司和子公司互为提供担保，预计会发生关联担保金额 1.5 亿元，截止至报告期实际发生关联担保金额为 1,300

万元人民币。关联方为公司提供连带责任信用担保，且未收取任何担保费用，体现了关联方对公司的支持，符合公司和全体股东的利益，不会对公司生产经营造成不利影响。

关联方香港璀璨电子科技有限公司为公司总经理王旗东控股的公司，报告期内因公司境外客户银行账户暂时未开通往中国大陆跨境汇款业务，无法将货款汇款至公司国内账户，公司委托关联方代收货款 484,245.62 元。该货款一直存放于关联方账户未曾挪用过，且于 2019 年 1 月已转回公司账户。此次关联交易公司于 2019 年 4 月 28 日提交第二届董事会第五次会议补充审议通过《关于补充确认 2018 年度偶发性关联交易》议案，并提交 2018 年年度股东大会审议，具体内容详见同日披露的公告《纳仕达：关于补充确认 2018 年度偶发性关联交易公告》（公告编号：2019-020）。

（二） 经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项

2018 年 8 月 30 日公司经 2018 年第三次临时股东大会审议通过《关于对全资子公司增加注册资本》议案，全资子公司福州纳仕达有限公司注册资本增加到人民币 51,000,000.00 元，即福州纳仕达国际贸易有限公司新增注册资本人民币 50,000,000.00 元，其中公司认缴出资人民币 50,000,000.00 元。具体内容详见披露于全国中小企业股份转让系统信息披露平台（<http://www.neeq.com.cn/>）上的相关公告（公告名称：2018 年第三次临时股东大会决议公告；公告编号：2018-041）。

（三） 承诺事项的履行情况

一、控股股东、实际控制人及直接或间接持股 5%以上的股东分别就为避免同业竞争出具了《避免同业竞争的承诺》

2015 年 9 月 3 日，控股股东、实际控制人及直接或间接持股 5%以上的股东分别就为避免同业竞争出具了《避免同业竞争的承诺》，具体内容如下：

本人在此特声明并承诺如下：

1. 截至本承诺出具之日，本人未直接或间接投资于任何与公司（包括公司子公司）存在相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，未自己经营或为他人经营与公司相同或类似的业务。

2. 本人在持有公司股份期间，不会以任何方式从事对公司生产经营构成或可能构成同业竞争的业务或经营活动，也不会以任何方式为公司的竞争企业提供资金、业务及技术等方面的帮助。

3. 本人或本人控制的其他企业如拟出售与公司生产、经营相关的任何其他资产、业务或权益，公司均有优先购买的权利；本人保证自身或本人控制的其他企业在出售或转让有关资产或业务时给予公司的条件不逊于向任何独立第三方提供的条件。

本人确认本承诺书旨在保障公司及公司全体股东之权益而作出，本人将不利用在公司的地位进行损害公司及公司中除本人以外的其他股东利益的经营活动。本人确认本承诺书中所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被认定无效或终止不影响其他各项承诺的有效性。”

二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员分别就为避免同业竞争出具了《避免同业竞争的承诺》

2015 年 9 月 3 日，股份公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员分别就为避免同业竞争出具了《避免同业竞争的承诺》，具体内容如下：

“本人在此特声明并承诺如下：

1. 截至本承诺出具之日，本人未直接或间接投资于任何与公司（包括公司子公司）存在相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，未自己经营或为他人经营与公司相同或类似的业务。

2. 本人在公司任职期间，不会以任何方式从事对公司生产经营构成或可能构成同业竞争的业务或经营活动，也不会以任何方式为公司的竞争企业提供资金、业务及技术等方面的帮助。

3. 本人或本人控制的其他企业如拟出售与公司生产、经营相关的任何其他资产、业务或权益，公司

均有优先购买的权利；本人保证自身或本人控制的其他企业在出售或转让有关资产或业务时给予公司的条件不逊于向任何独立第三方提供的条件。

本人确认本承诺书旨在保障公司及公司全体股东之权益而作出，本人将不利用在公司的地位进行损害公司及公司中除本人以外的其他股东利益的经营活动。本人确认本承诺书中所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被认定无效或终止不影响其他各项承诺的有效性。”

三、公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

1. 不存在对外投资与公司存在利益冲突发表的书面声明。
2. 不存在在股东单位（公司关联企业）双重任职（领取报酬及其他情况）的书面声明。
3. 签署了避免同业竞争承诺函。
4. 就对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项合法合规的书面声明。
5. 就管理层诚信状况发表的书面声明。
6. 根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。
7. 公司最近二年不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项等发表的书面声明。

报告期内，上述承诺人均遵守上述承诺，不存在违反上述承诺的情况。

（四） 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
货币资金	质押存款	10,350,916.75	2.26%	不能随时支取的定期银行存款
固定资产	融资租赁	14,838,333.33	3.24%	生产设备融资租赁
总计	-	25,189,250.08	5.50%	-

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	39,445,407	65.74%	2,629,500	42,074,907	70.12%
	其中：控股股东、实际控制人	2,136,975	3.56%	2,387,250	4,524,225	7.54%
	董事、监事、高管	3,309,975	5.52%	-2,055,725	1,254,250	2.09%
	核心员工	-	-	-	-	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	20,554,593	34.26%	-2,629,500	17,925,093	29.88%
	其中：控股股东、实际控制人	15,959,925	26.60%	-2,387,250	13,572,675	22.62%
	董事、监事、高管	20,447,925	34.08%	-16,442,175	4,005,750	6.68%
	核心员工	-	-	-	-	0.00%
总股本		60,000,000	-	0	60,000,000	-
普通股股东人数		140				

(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	林翠雯	18,096,900.00		18,096,900	30.16%	13,572,675	4,524,225
2	德清德华股权投资基金有限公司	5,212,766.00		5,212,766	8.69%		5,212,766
3	平潭雄鹰创业投资合伙企业（有限合伙）	4,000,000.00		4,000,000	6.67%		4,000,000
4	仇建平	2,900,000.00		2,900,000	4.83%		2,900,000
5	胡伟	2,941,000.00	-81,000	2,860,000	4.77%	2,205,750	654,250
6	深圳市翠艺投资有限公司	2,666,700.00		2,666,700	4.44%		2,666,700
7	三盛集团有限公司	2,666,700.00		2,666,700	4.44%		2,666,700
8	林琪柠	1,600,000.00		1,600,000	2.67%		1,600,000
9	重庆同禾股权	2,043,700.00	-448,000	1,595,700	2.66%		1,595,700

	投资基金管理 有限公司						
10	北京新华联产 业投资有限公 司	1,484,000.00		1,484,000	2.47%		1,484,000
合计		43,611,766.00	-529,000	43,082,766	71.80%	15,778,425	27,304,341
前十名股东间相互关系说明：前十名股东无相互关系。							

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

公司控股股东、实际控制人为自然人林翠雯。

林翠雯，女，1954 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1979 年 3 月至 1979 年 8 月任福州铜盘中学教师；1979 年 9 月至 1992 年 8 月任福州第十三中学教师；1992 年 9 月至 2006 年 9 月任福州建材机械厂厂长；2006 年 10 月至 2014 年 8 月任浙江乐斯泰电子有限公司董事长；2014 年 9 月至 2015 年 5 月任福州纳仕达电子有限公司董事；2015 年 6 月至 2015 年 9 月任福州纳仕达电子有限公司董事长，2015 年 9 月至 2018 年 9 月任纳仕达股份董事长。

报告期内公司控股股东、实际控制人无变化。

第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元/股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外部自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途是否变更
2016 年 11 月 25 日	2017 年 7 月 11 日	9.4	9,597,328	90,214,883.20	0	0	2	0	0	是

募集资金使用情况：

2016 年 12 月 12 日，公司 2016 年第四次临时股东大会审议通过《关于公司股票发行方案的议案》，公司本次发行股票数量 9,597,328 股，募集金额 90,214,883.20 元，并于 2017 年 5 月 10 日至 2017 年 5 月 12 日收到认购人缴存的股份认购款 90,214,883.20 元。

本次募集资金主要是用于补充公司流动资金，加大市场投入、扩大生产规模、增强公司的盈利能力与抗风险能力，优化公司财务结构，保证公司的持续发展。报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统股票发行业务指南》等相关规定使用募集资金，及时、真实、准确、完整地披露了相关信息。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司股票发行募集资金余额已使用完毕。公司第二次募集资金时存在未履行董事会、监事会、股东大会相关审议程序提前变更使用募集资金向美国子公司增加投资的情况，该情况已经公司董事会、监事会补充审议通过，已经过 2017 年年度股东大会审议。子公司收到投资后，使用该笔资金支付货款、补充流动性资金等。针对上述情况，主办券商已提醒公司在今后的募集资金使用过程中要严格履行全国中小企业股份转让系统及公司《募集资金管理制度》的相关规定。

除以上情形外，公司募集资金使用不存在用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财物性投资，不存在直接或间接投资于以买卖有价证券为主营业务的公司。公司建立的《募集资金管理制度》，对公司募集资金的专户存储、用途变更、管理与监督都进行了完善的规定，以有效的措施避免控股股东、实际控制人或其关联方利用募集资金投资项目获得不正当利益。公司能按照《公司法》、《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）》、《挂牌公司股票发行常见问题解答（三）》等有关法律法规的规定和要求使用募集资金，并及时、真实、准确、完整履行了相关信息披露工作，不存在变相改变募集资金用途和损害公司及股东利益的情况。

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

三、 债券融资情况

□适用 √不适用

债券违约情况

□适用 √不适用

公开发行债券的特殊披露要求

□适用 √不适用

四、 可转换债券情况

□适用 √不适用

五、 间接融资情况

√适用 □不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
短期借款	渤海银行股份有限公司福州分行	5,000,000.00	6.00%	2018.2.1-2019.1.31	否
短期借款	福建华通银行股份有限公司	5,000,000.00	9.00%	2018.8.14-2019.8.13	否
短期借款	交通银行福建自贸试验区福州片区分行	1,000,000.00	5.00%	2018.9.28-2019.9.11	否
短期借款	EAST WEST BANK	329,000.00	5.50%	2018.3.31-2019.3.31	否
短期借款	EAST WEST BANK	114,904,779.81	5.50%	2018.3.31-2019.3.31	否
短期借款	中国建设银行闽侯支行	2,000,000.00	7.50%	2018.4.25-2019.4.25	否
长期应付款	远东国际租赁有限公司	15,350,000.00	10.00%	2018.10.29-2021.10.29	否
合计	-	143,583,779.81	-	-	-

注：报告期内，EAST WEST Bank 提供的短期借款共 115,233,779.81 元，在报告期内已还款 104,537,320.28 元。

违约情况：

□适用 √不适用

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

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) 权益分配预案

√适用□不适用

单位：元/股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	1 元	0 股	0 股

未提出利润分配预案的说明：

□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	年度薪酬
王世平	董事长	男	1952 年 3 月	大专	2018 年 9 月 20 日至 2021 年 8 月 29 日	142,470
王旗东	董事、总经理	男	1983 年 9 月	本科	2018 年 9 月 20 日至 2021 年 9 月 19 日	246,670
王昕	董事	女	1981 年 11 月	本科	2018 年 8 月 30 日至 2021 年 8 月 29 日	1,288,516.39
胡伟	董事	男	1974 年 3 月	本科	2018 年 8 月 30 日至 2021 年 8 月 29 日	
林怡伦	董事	女	1981 年 5 月	本科	2018 年 8 月 30 日至 2021 年 8 月 29 日	
林萃	董事	女	1978 年 5 月	本科	2018 年 8 月 30 日至 2021 年 8 月 29 日	
魏弘	董事	男	1988 年 4 月	本科	2018 年 8 月 30 日至 2021 年 8 月 29 日	
王明敏	董事、董事会 秘书	女	1974 年 12 月	本科	2018 年 9 月 20 日至 2021 年 9 月 19 日	219,622
孙辰	董事	男	1988 年 8 月	本科	2018 年 8 月 30 日至 2021 年 8 月 29 日	
郑孙兴	监事会主席	男	1963 年 9 月	本科	2018 年 9 月 20 日至 2021 年 9 月 19 日	
黄桂香	监事	女	1971 年 8 月	高中	2018 年 8 月 30 日至 2021 年 8 月 29 日	
林太光	职工监事	男	1955 年 7 月	高中	2018 年 8 月 30 日至 2021 年 8 月 29 日	70,569
YU-LING TEZBER	财务负责人	女	1978 年 7 月	本科	2018 年 9 月 20 日至 2021 年 9 月 19 日	911,837.89
董事会人数:						9
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						3

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

公司控股股东及实际控制人林翠雯与董事长王世平系夫妻关系，林翠雯与董事王昕系母女关系，公司董事、总经理王旗东与董事王昕系堂姐弟关系；除此之外，董事、监事、高级管理人员相互间及与控股股东、实际控制人间不存在关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
胡伟	董事	2,941,000	-81,000	2,860,000	4.77%	0
王昕	董事	1,440,000	0	1,440,000	2.40%	0
王旗东	董事、总经理	960,000	0	960,000	1.60%	0
合计	-	5,341,000	-81,000	5,260,000	8.77%	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

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
王世平	无	新任	董事长	因公司经营实际情况
林翠雯	董事长	离任	董事长助理	到期未续任
陈江群	副总经理、总工程师	离任	总工程师	到期未续任
程树伟	董事	离任	无	因公司经营实际情况
孙辰	无	新任	董事	因公司经营实际情况
魏弘	无	新任	董事	因公司经营实际情况

报告期内董事会秘书变动情况及任职资格的说明

年初至报告期末董秘是否发生变动	原董秘离职时间	现任董秘任职时间	现任董秘姓名	是否具备全国股转系统董事会秘书任职资格	临时公告查询索引
否	不适用	2017年5月19日	王明敏	是	2017-021

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

王世平，男，1952年3月出生，中国国籍，美国永久居留权，大专学历。1969年9月至1978年9月为福建省福州市闽侯县下乡知青；1979年9月至1984年12月任福州市二轻机械厂普工；1985年1月至1989年3月任福州市减速机厂厂长；1989年3月至1993年5月任福州市包装机械厂厂长；1993年5月至2005年1月，任福州九星企业集团有限公司董事长；2005年2月至2016年5月无任职；2016年6月至今任福建纳仕达电子股份有限公司全资民办非企业平潭高新专利技术研究所所长。 孙辰，1988年8月出生，中国国籍，本科学历。2014年12月至2017年1月任德华兔宝宝销售有限公司区域业务经理，2017年2月至今任德华创业投资有限公司主管。

魏弘，男，1988 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2012 年 6 月至 2015 年 6 月，在福建省华兴集团经营管理部任业务主办；2015 年 7 月至今，在兴证创新资本管理公司基金部任投资副总监；2015 年 11 月至今，在福建畅科网络技术有限公司任监事；2016 年 10 月至今在平潭综合实验区金融控股集团有限公司挂职任投资总监；2016 年 12 月至今在平潭综合实验区信平担保有限责任公司任总经理；2017 年 4 月至今，在福建方维信息科技有限公司任监事；2017 年 6 月起担任平潭综合实验区麒麟股权投资管理有限公司董事长兼法定代表人。

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	32	40
技术人员	22	25
销售人员	34	33
财务人员	9	10
生产人员	166	129
员工总计	263	237

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	2
本科	35	54
专科	44	42
专科以下	182	139
员工总计	263	237

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：

薪酬政策、培训计划：公司十分重视人才的引进工作，不断优化薪酬福利体系，实施董监高绩效考核方案等一系列措施吸引优秀的人才加入公司。

公司没有需公司承担费用的离退休职工的情况。

（二） 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

☐适用 ☒不适用

第九节 行业信息

是否自愿披露

☐是 ☒否

第十节 公司治理及内部控制

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

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

报告期内，公司根据《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公司制定的相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，截止报告期末，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。

报告期内，公司在原有的内控制度上进一步修订完善《总经理工作细则》及制定《融资管理制度》，确保公司规范运作。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司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，以保护中小股东的利益。

公司严格依照《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》的要求进行充分的信息披露，依法保障股东对公司重大事务依法享有的知情权；通过建立和完善公司规章制度体系加强中小股东保护，制定了《股东大会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露事务管理制度》等规定，在制度层面保障公司股东特别是中小股东充分行使表决权、质询权等合法权利。

因此，公司现有治理机制能够保证股东特别是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司重大事项均按照公司内部控制制度进行决策，履行了相应法律程序。公司重大投资、重要的人事变动、融资、日常关联交易等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。

公司制订内部控制制度以来，各项制度能够得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益以及公司的长远发展发挥了积极有效的作用。

截止报告期末，公司重大决策运作状况良好，运营秩序稳定。

4、 公司章程的修改情况

报告期内公司未对章程进行修改。

(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	9	1、第一届董事会第二十二次会议审议通过关于预计公司及子公司 2018 年度向银行申请 授信额度暨关联担保议案； 2、第一届董事会第二十三次会议审议通过关于修改《总经理工作细则》议案； 3、第一届董事会第二十四次会议审议通过制定《融资管理制度》、选举董事、设立子公司的议案； 4、第一届董事会第二十五次会议审议通过 2017 年年度报告等相关议案； 5、第一届董事会第二十六次会议审议通过 2018 年第一季度报告的议案； 6、第一届董事会第二十七次会议审议通过 2018 年半年度报告等相关议案及董事会换届选举等议案； 7、第一届董事会第二十八次会议审议通过设立全资孙公司的议案； 8、第二届董事会第一次会议审议通过关于选举第二届董事会董事长及高管人员的议案； 9、第二届董事会第二次会议审议通过 2018 年第三季度报告的议案。
监事会	5	1、第一届监事会第九次会议审议通过 2017 年年度报告等相关议案； 2、第一届监事会第十次会议审议通过 2017 年年度报告等相关议案； 3、第一届监事会第十一次会议审议通过 2018 年半年度报告等相关议案及监事会换届选举等议案； 4、第二届监事会第一次会议审议通过关于选举第二届监事会主席及职工监事的议案； 5、第二届监事会第二次会议审议通过 2018 年第三季度报告的议案。
股东大会	4	1、2018 年第一次临时股东大会审议通过关于预计公司及子公司 2018 年度向银行申请 授信额度暨关联担保议案； 2、2018 年第二次临时股东大会审议通过制定

		《融资管理制度》、选举董事的议案； 3、2017 年年度股东大会审议通过 2017 年年度报告等相关议案； 4、2018 年第三次临时股东大会审议通过关于董事会、监事会换届选举等议案。
--	--	---

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等事项均符合法律、行政法规和公司章程的规定

(三) 公司治理改进情况

报告期内，公司已经严格按照《公司法》、《非上市公司监督管理办法》等相关法律、法规和规章制度的规定，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管理机制。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健全，并将内控制度的检查融入到日常工作中，通过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经营和规范化运作。

报告期内，根据全国中小企业股份转让系统的相关规定，公司修改了《总经理工作细则》和制定了《融资管理制度》。

报告期内，公司管理层未引入其他职业经理人，控股股东及实际控制人以外的股东或其代表通过公司的三会议事规则参与公司的治理。

未来公司将继续加强对公司董事、监事、高级管理人员在公司治理方面的培训，并促使公司股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定，勤勉尽职地履行其义务，使公司治理更规范。

(四) 投资者关系管理情况

公司的《公司章程》和《信息披露管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了专章规定。公司董事长为公司投资者关系管理工作第一责任人。董事会秘书在公司董事会领导下负责相关事务的统筹与安排，为公司投资者关系管理工作直接责任人，负责公司投资者关系管理的日常工作。董事会秘书或董事会授权的其他人为公司的对外发言人，负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。公司按照要求在全国股份转让系统公司要求的平台披露信息。公司及其董事、监事、高级管理人员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

(五) 董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

☐ 适用 ☒ 不适用

(六) 独立董事履行职责情况

☐ 适用 ☒ 不适用

二、 内部控制

（一） 监事会就年度内监督事项的意见

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

（二） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1. 业务独立：公司拥有独立完整的业务体系，能够面向市场独立经营，独立核算和决策，独立承担责任与风险，未受到公司控股股东的干涉、控制。

2. 人员独立：公司董事、监事及其他高级管理人员均按照《公司法》及公司《公司章程》合法产生；公司的总经理、副总经理、财务总监和高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其它职务，未在控股股东及其控制的其他企业中领薪；公司财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

3. 资产独立：公司合法拥有与目前业务有关的设备以及知识产权等资产的所有权或使用权。公司独立拥有该等资产，不存在被股东单位或其他关联方占用的情形。

4. 机构独立：公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会等机构，聘请了总经理、财务总监等高级管理人员在内的高级管理层，公司独立行使经营管理职权，独立于公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情形。公司的办公场所不存在混合经营、合署办公的情形。

5. 财务独立：公司设立了独立的财务会计部门，并依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开立账户，依法进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订合同，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业共用银行账户的情形。

（三） 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部管理制度均是依据《公司法》、《证券法》、《公司章程》和国家相关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合企业规范管理、规范治理的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制制度是一项长期而持续的系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。 1、关于会计核算体系报告期内，公司严格贯彻国家法律法规，规范公司会计核算体系，依法开展会计核算工作。 2、关于财务管理体系报告期内，从会计人员、财务部门、财务管理制度和会计政策四个方面完善和执行公司的财务管理体系。 3、关于风险控制体系报告期内，公司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。报告期内，公司未发现上述管理制度存在重大缺陷。

（四） 年度报告差错责任追究制度相关情况

公司已建立《年报信息披露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。公司信息披露负责人及公司管理层严格遵守并执行公司《信息披露事务管理制度》。

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	天职业字【2019】22563 号
审计机构名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼
审计报告日期	2019 年 4 月 28 日
注册会计师姓名	童文光、李兴华
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	6
会计师事务所审计报酬	212,000
审计报告正文：	

审计报告

本报告防伪编码为
703786303038 号，请登
录 www.cqicpa.org.cn 查
询

天职业字[2019]22563 号

福建纳仕达电子股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了后附的福建纳仕达电子股份有限公司（以下简称“纳仕达公司”）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，公允反映了纳仕达公司 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，我们独立于纳仕达公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

（一）应收账款可收回性

相关信息披露详见财务报表附注“三、（十一）应收款项”及“六、（二）2. 应收账款”。

截至 2018 年 12 月 31 日，财务报表所示应收账款账面余额为人民币 113,680,446.59 元，应收账款坏账准备为人民币 2,237,869.10 元。

纳仕达公司管理层在确定应收账款预计可收回金额时需要评估相关客户的信用情况，包括实际还款情况等因素。由于管理层在确定应收账款预计可收回金额时需要运用重大会计估计和判断，且影响金额重大，为此我们确定应收账款可回收性为关键审计事项。

2018 年度财务报表审计中，执行了以下程序：

1. 我们评估并测试了管理层对应收账款账龄分析以及确定应收账款坏账准备相关的内部控制。
2. 我们分析了应收账款坏账准备会计政策的合理性，包括确定应收账款组合的依据、金额重大的判断、单独计提坏账准备的判断等，复核相关会计政策是否一贯地运用。
3. 对于单独计提坏账准备的应收账款，选取样本获取管理层对预计未来可收回金额做出估计的依据，包括客户信用记录、违约或延迟付款记录及期后实际还款情况，并复核其合理性。
4. 对于按账龄分析法计提坏账准备的应收账款，分析纳仕达公司应收账款坏账准备会计估计的合理性，并选取样本对账龄准确性进行测试。

（二）营业收入确认

相关信息披露详见财务报表附注“三、（二十一）收入”及“六、（二十四）营业收入、营业成本”。

2018 年度，纳仕达公司财务报表中营业收入的发生额为 249,051,985.50 元。

纳仕达公司主要从事感应式、机械式垃圾桶的生产与销售，经销商模式的营业收入占有较大的比重，公司以经销商自提签收确认收入，可能存在经销商不合理囤货，从而导致纳仕达公司提前确认甚至虚增收入的风险，为此我们确定营业收入确认为关键审计事项。

2018 年度财务报表审计中，执行了以下程序：

1. 我们了解、评估了管理层对于确认收入的流程和相关内部控制，并测试了关键控制执行的有效性。
2. 通过对管理层访谈了解收入确认政策，检查主要客户合同相关条款，并分析评价实际执行的收入确认政策是否适当，复核相关会计政策是否一贯地运用。
3. 我们区分产品类型，进行了毛利率、销售费用占收入的比率分析，以确定本期营业收入发生额是

否合理。

4. 我们抽样检查合同、客户签收单等与收入确认相关的凭证，检查营业收入的真实性。

5. 我们抽取了本期确认营业收入金额较大的客户，对其本期营业收入发生额进行了函证。

6. 我们关注了经销商的下游客户是否为终端客户，是否存在关联关系，对经销商客户的背景进行了调查；关注本期经销商客户进入、退出及存续情况；关注公司与经销商之间的主要退货条款，各期发生退换货的金额、原因及会计处理是否合理；将公司销售给经销商的同类产品与其他无关联关系的客户销售价格进行对比，关注销售价格的公允性、合理性。

四、其他信息

纳仕达公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括纳仕达公司 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。

五、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，管理层负责评估纳仕达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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督纳仕达公司的财务报告过程。

六、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，就可能导致对纳仕达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纳仕达公司不能持续经营。

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

（6）就纳仕达公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对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。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

中国·北京

二〇一九年四月二十八日

中国注册会计师

（项目合伙人）：童文光

中国注册会计师：李兴华

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	六、（一）	156,549,633.93	158,571,237.74

结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	六、（二）	111,442,577.49	95,424,896.26
其中：应收票据			
应收账款		111,442,577.49	95,424,896.26
预付款项	六、（三）	30,771,325.89	7,351,764.80
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、（四）	17,183,895.25	1,056,165.55
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、（五）	91,026,354.78	70,674,273.16
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、（六）	11,729,676.47	11,272,022.19
流动资产合计		418,703,463.81	344,350,359.70
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	六、（七）	34,705,075.13	25,082,762.58
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	六、（八）	3,235,226.58	3,887,217.34
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	六、（九）	628,825.15	656,712.64
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		38,569,126.86	29,626,692.56
资产总计		457,272,590.67	373,977,052.26
流动负债：			
短期借款	六、（十）	46,401,106.75	22,704,647.22
向中央银行借款			

吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	六、（十一）	39,981,712.41	31,481,789.72
其中：应付票据			
应付账款		39,981,712.41	31,481,789.72
预收款项	六、（十二）	1,525,691.63	420,107.61
卖出回购金融资产			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	六、（十三）	2,443,998.81	2,243,508.44
应交税费	六、（十四）	2,808,154.92	2,590,795.15
其他应付款	六、（十五）	1,476,510.60	1,663,237.14
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	六、（十六）	5,500,200.00	
其他流动负债			
流动负债合计		100,137,375.12	61,104,085.28
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	六、（十七）	7,816,466.66	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	六、（十八）	4,594,913.59	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		12,411,380.25	-
负债合计		112,548,755.37	61,104,085.28
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、（十九）	60,000,000.00	60,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、（二十）	160,692,487.35	160,692,487.35

减：库存股			
其他综合收益	六、(二十一)	1,204,493.85	-764,008.94
专项储备			
盈余公积	六、(二十二)	14,166,697.70	10,989,751.91
一般风险准备			
未分配利润	六、(二十三)	108,660,156.40	81,954,736.66
归属于母公司所有者权益合计		344,723,835.30	312,872,966.98
少数股东权益			
所有者权益合计		344,723,835.30	312,872,966.98
负债和所有者权益总计		457,272,590.67	373,977,052.26

法定代表人：王世平

主管会计工作负责人：YU-LING TEZBER

会计机构负责人：吴小繁

(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		38,532,600.80	91,804,787.22
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	十五、(一)	137,857,704.01	105,092,614.67
其中：应收票据			
应收账款		137,857,704.01	105,092,614.67
预付款项		7,172,949.62	5,362,138.58
其他应收款	十五、(二)	91,533,728.63	28,716,360.15
其中：应收利息			
应收股利			
存货		75,723,365.96	63,097,183.36
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		3,819,595.49	1,307,306.30
流动资产合计		354,639,944.51	295,380,390.28
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五、(三)	30,799,070.61	30,799,070.61
投资性房地产			
固定资产		34,659,943.06	24,989,035.82
在建工程			
生产性生物资产			

油气资产			
无形资产		1,758,070.06	2,766,045.58
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		628,825.15	656,712.64
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		67,845,908.88	59,210,864.65
资产总计		422,485,853.39	354,591,254.93
流动负债：			
短期借款		11,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		37,415,054.60	29,853,069.44
其中：应付票据			
应付账款		37,415,054.60	29,853,069.44
预收款项		855,234.18	38,939.33
应付职工薪酬		2,159,923.06	1,981,403.04
应交税费		2,691,122.29	3,850,289.72
其他应付款		1,161,431.48	1,169,461.79
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		5,500,200.00	
其他流动负债			
流动负债合计		60,782,965.61	36,893,163.32
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		7,816,466.66	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		4,594,913.59	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		12,411,380.25	-
负债合计		73,194,345.86	36,893,163.32
所有者权益：			
股本		60,000,000.00	60,000,000.00
其他权益工具			

其中：优先股			
永续债			
资本公积		163,836,257.96	163,836,257.96
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		14,149,093.50	10,989,751.91
一般风险准备			
未分配利润		111,306,156.07	82,872,081.74
所有者权益合计		349,291,507.53	317,698,091.61
负债和所有者权益合计		422,485,853.39	354,591,254.93

(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		249,051,985.50	264,251,637.89
其中：营业收入	六、(二十四)	249,051,985.50	264,251,637.89
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		222,039,544.11	222,608,033.94
其中：营业成本	六、(二十四)	156,991,909.00	155,094,742.62
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、(二十五)	1,306,959.20	1,501,904.79
销售费用	六、(二十六)	36,786,297.00	32,962,481.93
管理费用	六、(二十七)	22,251,656.30	22,951,950.14
研发费用	六、(二十八)	6,878,271.30	7,103,162.29
财务费用	六、(二十九)	-2,504,431.71	985,985.83
其中：利息费用		1,969,197.87	2,685,603.58
利息收入		2,079,161.84	3,412,913.85
资产减值损失	六、(三十)	328,883.02	2,007,806.34
加：其他收益	六、(三十一)	9,066,544.11	7,246,206.80
投资收益（损失以“—”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）			

资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、（三十二）	-2,415.00	-19,650.25
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		36,076,570.50	48,870,160.50
加：营业外收入	六、（三十三）	138,009.16	131,300.67
减：营业外支出	六、（三十四）	56,470.03	13,671.53
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		36,158,109.63	48,987,789.64
减：所得税费用	六、（三十五）	6,275,744.10	7,514,119.35
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		29,882,365.53	41,473,670.29
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）		29,882,365.53	41,473,670.29
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		29,882,365.53	41,473,670.29
六、其他综合收益的税后净额		1,968,502.79	-2,060,530.15
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		1,968,502.79	-2,060,530.15
（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		1,968,502.79	-2,060,530.15
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		1,968,502.79	-2,060,530.15
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		31,850,868.32	39,413,140.14
归属于母公司所有者的综合收益总额		31,850,868.32	39,413,140.14
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）		0.50	0.75
（二）稀释每股收益（元/股）		0.50	0.75

法定代表人：王世平

主管会计工作负责人：YU-LING TEZBER

会计机构负责人：吴小繁

（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	十五、(四)	149,326,867.76	172,363,228.74
减：营业成本	十五、(四)	94,384,544.14	107,881,415.27
税金及附加		1,228,159.71	1,417,204.92
销售费用		11,784,173.02	9,146,464.35
管理费用		8,510,538.21	10,226,493.89
研发费用		6,878,271.30	7,103,162.29
财务费用		-1,177,666.59	-2,693,298.33
其中：利息费用		575,455.81	326,250.00
利息收入		2,037,967.86	3,141,692.78
资产减值损失		126,901.91	1,697,257.31
加：其他收益		8,792,444.11	7,191,406.80
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-2,415.00	-19,650.25
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		36,381,975.17	44,756,285.59
加：营业外收入		138,008.99	109,300.67
减：营业外支出		56,170.03	13,671.53
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		36,463,814.13	44,851,914.73
减：所得税费用		4,870,398.21	6,688,676.08
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		31,593,415.92	38,163,238.65
（一）持续经营净利润		31,593,415.92	38,163,238.65
（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		31,593,415.92	38,163,238.65
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		258,417,524.66	252,103,272.41
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			
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		6,558,927.72	5,341,347.94
收到其他与经营活动有关的现金	六、（三十七）	7,310,098.94	12,482,467.24
经营活动现金流入小计		272,286,551.32	269,927,087.59
购买商品、接受劳务支付的现金		183,783,195.64	163,505,007.59
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		26,446,298.75	26,039,432.93
支付的各项税费		34,661,369.17	20,867,746.29
支付其他与经营活动有关的现金	六、（三十七）	42,789,128.44	41,597,403.39
经营活动现金流出小计		287,679,992.00	252,009,590.20
经营活动产生的现金流量净额	六、（三十八）	-15,393,440.68	17,917,497.39
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,020.00	74,150.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,020.00	74,150.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		11,959,128.72	18,291,694.38

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	六、（三十七）	8,330,000.00	
投资活动现金流出小计		20,289,128.72	18,291,694.38
投资活动产生的现金流量净额		-20,288,108.72	-18,217,544.38
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			90,214,883.20
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		128,233,779.81	96,492,832.48
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六、（三十七）	8,950,000.00	
筹资活动现金流入小计		137,183,779.81	186,707,715.68
偿还债务支付的现金		104,537,320.28	94,953,747.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,835,831.21	2,685,603.58
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、（三十七）	2,690,782.73	3,875,273.63
筹资活动现金流出小计		109,063,934.22	101,514,624.32
筹资活动产生的现金流量净额		28,119,845.59	85,193,091.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		5,016,017.27	-3,495,100.89
五、现金及现金等价物净增加额		-2,545,686.54	81,397,943.48
加：期初现金及现金等价物余额		148,744,403.72	67,346,460.24
六、期末现金及现金等价物余额	六、（三十八）	146,198,717.18	148,744,403.72

法定代表人：王世平

主管会计工作负责人：YU-LING TEZBER

会计机构负责人：吴小繁

(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		141,850,126.90	134,788,094.63
收到的税费返还		6,558,927.72	5,341,347.94
收到其他与经营活动有关的现金		7,398,749.07	4,936,478.55
经营活动现金流入小计		155,807,803.69	145,065,921.12
购买商品、接受劳务支付的现金		83,649,362.24	98,569,427.65
支付给职工以及为职工支付的现金		18,755,361.51	18,804,990.90
支付的各项税费		34,580,679.31	16,803,018.19
支付其他与经营活动有关的现金		69,708,902.41	15,220,603.16
经营活动现金流出小计		206,694,305.47	149,398,039.90
经营活动产生的现金流量净额		-50,886,501.78	-4,332,118.78
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			

取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,020.00	564,354.75
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		1,020.00	564,354.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		11,397,915.49	17,556,725.79
投资支付的现金			14,000,000.00
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		8,330,000.00	
投资活动现金流出小计		19,727,915.49	31,556,725.79
投资活动产生的现金流量净额		-19,726,895.49	-30,992,371.04
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			90,214,883.20
取得借款收到的现金		11,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		8,950,000.00	
筹资活动现金流入小计		19,950,000.00	90,214,883.20
偿还债务支付的现金			5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		442,089.15	326,250.00
支付其他与筹资活动有关的现金		2,166,700.00	1,037,735.85
筹资活动现金流出小计		2,608,789.15	6,363,985.85
筹资活动产生的现金流量净额		17,341,210.85	83,850,897.35
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		-53,272,186.42	48,526,407.53
加：期初现金及现金等价物余额		91,804,787.22	43,278,379.69
六、期末现金及现金等价物余额		38,532,600.80	91,804,787.22

(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	60,000,000.00				160,692,487.35		-764,008.94		10,989,751.91		81,954,736.66		312,872,966.98
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	60,000,000.00	-	-	-	160,692,487.35	-	-764,008.94	-	10,989,751.91	-	81,954,736.66	-	312,872,966.98
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							1,968,502.79		3,176,945.79		26,705,419.74		31,850,868.32
（一）综合收益总额							1,968,502.79				29,882,365.53		31,850,868.32
（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								3,176,945.79		-3,176,945.79		
1. 提取盈余公积								3,176,945.79		-3,176,945.79		
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	60,000,000.00				160,692,487.35		1,204,493.85		14,166,697.70		108,660,156.40	344,723,835.30

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	50,402,672.00				81,112,668.00		1,296,521.21		7,173,428.05		44,297,390.23		184,282,679.49
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	50,402,672.00				81,112,668.00		1,296,521.21		7,173,428.05		44,297,390.23		184,282,679.49
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	9,597,328.00				79,579,819.35		-2,060,530.15		3,816,323.86		37,657,346.43		128,590,287.49
（一）综合收益总额							-2,060,530.15				41,473,670.29		39,413,140.14
（二）所有者投入和减少资本	9,597,328.00				79,579,819.35								89,177,147.35
1. 股东投入的普通股	9,597,328.00				79,579,819.35								89,177,147.35
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									3,816,323.86		-3,816,323.86		

1. 提取盈余公积									3,816,323.86		-3,816,323.86		-
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	60,000,000.00	-	-	-	160,692,487.35	-	-764,008.94	-	10,989,751.91	-	81,954,736.66	-	312,872,966.98

法定代表人：王世平

主管会计工作负责人：YU-LING TEZBER

会计机构负责人：吴小繁

（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	60,000,000.00				163,836,257.96				10,989,751.91		82,872,081.74	317,698,091.61
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	60,000,000.00	-	-	-	163,836,257.96	-	-	-	10,989,751.91	-	82,872,081.74	317,698,091.61
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									3,159,341.59		28,434,074.33	31,593,415.92
（一）综合收益总额											31,593,415.92	31,593,415.92
（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									3,159,341.59		-3,159,341.59	-
1. 提取盈余公积									3,159,341.59		-3,159,341.59	-
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	60,000,000.00				163,836,257.96				14,149,093.50		111,306,156.07	349,291,507.53

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
一、上年期末余额	50,402,672.00				84,256,438.61				7,173,428.05		48,525,166.95	190,357,705.61
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	50,402,672.00				84,256,438.61				7,173,428.05		48,525,166.95	190,357,705.61

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	9,597,328.00				79,579,819.35				3,816,323.86		34,346,914.79	127,340,386.00
（一）综合收益总额											38,163,238.65	38,163,238.65
（二）所有者投入和减少资本	9,597,328.00				79,579,819.35							89,177,147.35
1．股东投入的普通股	9,597,328.00				79,579,819.35							89,177,147.35
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									3,816,323.86		-3,816,323.86	—
1．提取盈余公积									3,816,323.86		-3,816,323.86	—
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	60,000,000.00	-	-	-	163,836,257.96	-	-	-	10,989,751.91	-	82,872,081.74	317,698,091.61

福建纳仕达电子股份有限公司

2018 年度财务报表附注

（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）

一、公司的基本情况

福建纳仕达电子股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系经 2015 年 8 月 18 日股东会决议批准由原福州纳仕达电子有限公司以 2015 年 6 月 30 日经审计的账面净资产整体折股变更设立的股份有限公司，整体变更后公司股本总额为 4,000.00 万股。公司统一社会信用代码为 913501287661886846，公司注册地址为平潭县北厝镇金井湾二路台湾创业园 3 号楼 3 层 B 区。

经全国股份转让系统公司备案同意，公司股票于 2016 年 2 月 18 日起在全国股份转让系统挂牌公开转让。

经数次增资后，截至 2018 年 12 月 31 日，公司股本总额为 6,000.00 万股。

公司所处电气机械和器材制造行业，主要从事感应式、机械式垃圾桶的生产与销售。本公司经营模式为采购及生产电子元件与不锈钢桶材料，生产成垃圾桶头与桶体，然后组装成垃圾桶，对外销售取得收益。

本公司实际控制人为：林翠雯。

公司经营范围：家用小电器及各类垃圾桶的生产、批发和零售以及灯具的批发；箱包的生产、批发和零售；网上经营家用小电器、各类垃圾桶和箱包；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。（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）

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司拥有 6 个控股子公司详见本附注八、（一）“在子公司中的权益”，本期合并报表范围变化详见本附注七、（三）“其他原因的合并范围变动”。

本财务报表及附注于 2019 年 4 月 28 日由董事会通过及批准。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的

有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）持续经营

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

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

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

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

（二）会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

（三）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

（四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

（五）企业合并

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

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

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

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

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

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

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

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

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

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

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

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

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

（六）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表中。

因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（七）合营安排

1. 合营安排的认定和分类

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

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

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

2. 合营安排的会计处理

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

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

（八）现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

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

（九）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

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

2. 外币财务报表折算

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

（十）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

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

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

本公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

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

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（十一）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，

按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项判断标准	单项金额人民币 50 万元以上的应收账款以及单项金额人民币 50 万元以上的其他应收款视为重大。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	公司于资产负债表日对于单项重大的应收款项单独进行减值测试。如果有客观证据表明已经发生减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确认减值损失，计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据：

组合1	除已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
组合2	期末对于不适用按类似信用风险特征组合的应收票据、其他应收款和长期应收款等均进行单项减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如经减值测试未发现减值的，则不计提坏账准备。
组合3	关联方的应收款项
组合4	备用金、押金等

按组合计提坏账准备的计提方法：

组合名称	计提方法
组合 1	账龄分析法
组合 2	个别计提法
组合 3	不计提
组合 4	不计提

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收款项：

应收款项账龄	提取比例（%）
1 年以下（含 1 年）	1.00
1-2 年（含 2 年）	10.00
2-3 年（含 3 年）	20.00
3-4 年（含 4 年）	50.00
4-5 年（含 5 年）	80.00
5 年以上	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：

对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，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。

（十二）存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

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，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。公司定期对存货进行清查，盘盈利得和盘亏损失计入当期损益。

5. 低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

（十三）持有待售

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

本公司将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去出售费用后的净额（但不得超

过该项持有待售的原账面价值)，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

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

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

（十四）终止经营

终止经营，是指企业满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

1. 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
2. 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
3. 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

企业应当在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益应当作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益应当作为终止经营损益列报。

（十五）长期股权投资

1. 投资成本的确定

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

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

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

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

2. 后续计量及损益确认方法

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

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

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

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

3. 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

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

4. 长期股权投资的处置

(1) 部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

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

(2) 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

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

5. 减值测试方法及减值准备计提方法

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

(十六) 固定资产

固定资产指同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，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。

公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、增值税、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。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。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。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。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。

公司对所有的固定资产计提折旧，但已提足折旧仍继续使用的固定资产以及单独计价入账的土地除外。

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。

公司的固定资产类别、折旧年限、预计净残值率和年折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
----	----	---------	-----------	---------

1	机器设备	5-10	5	19.00-9.50
2	运输工具	5	5	19.00
3	办公设备	10	5	19.00

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。若固定资产的可收回金额低于账面价值，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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。

（十七）无形资产

1. 无形资产包括软件、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

（十八）长期待摊费用

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

（十九）职工薪酬

职工薪酬,是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

1. 短期薪酬

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

2. 辞退福利

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

3. 设定提存计划

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

（二十）预计负债

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

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

（二十一）收入

1. 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：（1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

本公司在母公司销售的层面，公司内销时，按照协议，公司自商品发出，商品的上风险报酬随之转移，公司不再附相应的追索权，以出库单上的出库日期，作为产品收入确认的时点；公司外销时，根据合同约定将产品报关、离港，以报关单上的出口日期，作为产品收入确认时点。在合并层面，直接销售给合并范围内的成员公司以及通过外贸公司销售给合并范围内的成员公司的商品，以成员公司以不附追索权的方式销售给非关联第三方时，作为收入确认的时点。

2. 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成

本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3. 让渡资产使用权

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

（二十二）政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

3. 政府补助采用总额法：

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

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

4. 政府补助采用净额法：

（1）与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；

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

公司根据政府补助的具体情况和性质，对于性质相同的政府补助选取总额法或净额法，并持续运用。

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

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

7. 本公司将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴

息资金直接拨付给本公司两种情况处理：

（1）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，本公司选择按照下列方法进行会计处理：

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。

（2）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。

（二十三）递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

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

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

（二十四）经营租赁、融资租赁

1. 经营租赁

本公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

本公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2. 融资租赁

本公司为承租人时，在租赁期开始日，本公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

本公司为出租人时，在租赁期开始日，本公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接

费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

四、税项

（一）流转税及附加税费

税费项目	纳税（费）基础	税（费）率
增值税	应纳税增值额	16.00%、17.00%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7.00%
教育费附加	应缴纳流转税额	3.00%
地方教育附加	应缴纳流转税额	2.00%

注：根据《财政部、国家税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32号）文件，明确自2018年5月1日起，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用17%税率的，税率调整为16%。

（二）本公司及下属子公司所得税税率如下：

公司名称	税种	缴税基础	税率
福建纳仕达电子股份有限公司	企业所得税	应纳税所得额	15.00%
NINESTARGROUP (U. S. A) INC.	联邦所得税	应纳税所得额	21.00%
NINESTARGROUP (U. S. A) INC.	州所得税	应纳税所得额	8.84%
福州纳仕达国际贸易有限公司	企业所得税	应纳税所得额	25.00%
福州纳仕达科技有限公司	企业所得税	应纳税所得额	25.00%
福建纳仕达进出口有限公司	企业所得税	应纳税所得额	25.00%

NINESTARGROUP (U. S. A) INC. 注册地在美国加利福尼亚州，自2018年1月1日起联邦所得税适用单一税率21.00%。

（三）重要税收优惠政策及其依据

本公司根据福建省平潭综合实验区国家税务局规定，享受国家需要重点扶持的高新技术企业所得税税收优惠政策，享受15%的企业所得税优惠税率。

本公司根据平潭综合实验区管委会颁发的《平潭综合实验区鼓励扶持产业发展的实施办法》，享受经认定的高新技术企业，按其年度缴纳入库税收总额的地方级财政分成部分的80%予以奖励。

五、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

（一）会计政策的变更

财政部于 2018 年 6 月颁布了《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)，本公司已按照上述通知编制 2018 年度财务报表，并对比较财务报表项目进行了相应调整，影响列示如下：

1. 资产负债表项目变动情况

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额（增加/减少：元）	
		2017 年 12 月 31 日合并	2017 年 12 月 31 日公司
本公司将应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目	应收账款	-95,424,896.26	-105,092,614.67
	应收票据及应收账款	95,424,896.26	105,092,614.67
本公司将应付票据和应付账款合并计入应付票据及应付账款项目	应付账款	-31,481,789.72	-29,853,069.44
	应付票据及应付账款	31,481,789.72	29,853,069.44

2. 利润表项目变动情况

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额（增加/减少：元）	
		2017 年度合并	2017 年度公司
本公司将原计入管理费用项目的研发费用单独列示为研发费用项目	管理费用	-7,103,162.29	-7,103,162.29
	研发费用	7,103,162.29	7,103,162.29

（二）会计估计的变更

无。

（三）前期会计差错更正

无。

六、合并财务报表主要项目注释

说明：期初指2018年1月1日，期末指2018年12月31日，上期指2017年度，本期指2018年度。

（一）货币资金

1. 分类列示

项目	期末余额	期初余额
现金	71,872.27	25,932.50
银行存款	146,126,844.91	148,718,471.22
其他货币资金	10,350,916.75	9,826,834.02
<u>合计</u>	<u>156,549,633.93</u>	<u>158,571,237.74</u>
其中：存放在境外的款项总额	23,049,287.35	24,152,389.53

2. 使用受到限制的货币资金

项目	期末余额	期初余额
不能随时支取的定期银行存款	10,350,916.75	9,826,834.02
合计	10,350,916.75	9,826,834.02

（二）应收票据及应收账款

1. 总表情况

分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收票据	0.00	0.00
应收账款	111,442,577.49	95,424,896.26
合计	111,442,577.49	95,424,896.26

2. 应收票据

（1）应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

（2）公司报告期末无已质押的应收票据

（3）期末已背书或贴现且在资产负债表日但尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	备注
银行承兑汇票	15,000,000.00		
合计	15,000,000.00		

（4）公司报告期末无因出票人未履约而将其转应收账款的票据

3. 应收账款

（1）应收账款分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	113,680,446.59	100.00	2,237,869.10	1.97	111,442,577.49
单项金额不重大但单独计提坏					

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 (%)	
账准备的应收账款					
合计	113,680,446.59	100.00	2,237,869.10	1.97	111,442,577.49

续上表：

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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	5,148,553.79	5.07	5,148,553.79	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	96,419,705.92	94.93	994,809.66	1.03	95,424,896.26
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	101,568,259.71	100.00	6,143,363.45	6.05	95,424,896.26

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	101,770,355.04	1,017,703.55	1.00
1-2 年 (含 2 年)	11,618,527.66	1,161,852.77	10.00
2-3 年 (含 3 年)	291,563.89	58,312.78	20.00
合计	113,680,446.59	2,237,869.10	1.97

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	本期发生额
本期计提应收账款坏账准备	1,243,059.44
本期收回或转回的应收账款坏账准备	1,948,036.13

(3) 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	3,200,517.66

其中重要的应收账款核销情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
美国科玛特有限公司	货款	3,200,517.66	长期挂账无法收回	总经理办公会议决议	否
合计		3,200,517.66			

(4) 按欠款方归集的期末应收账款金额前五名情况

截止期末，按应收账款对象归集的期末余额前五名单位汇总原值47,610,430.76元，坏账准备期末汇总余额为816,508.08元，期末应收账款汇总原值占期末应收账款汇总原值合计数的比例为41.88%。

(5) 公司报告期无由金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 公司报告期末无应收账款转移且继续涉入的形成的资产、负债

(三) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	余额	比例 (%)	余额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	30,304,283.70	98.48	7,351,764.80	100.00
1-2 年 (含 2 年)	467,042.19	1.52		
合计	30,771,325.89	100.00	7,351,764.80	100.00

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

截止期末，按预付对象归集的期末余额前五名单位汇总金额 26,054,388.90 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 84.67%。

(四) 其他应收款

1. 总表情况

分类列示

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	17,183,895.25	1,056,165.55
合计	17,183,895.25	1,056,165.55

2. 其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	1,948,036.13	10.67	974,018.07	50.00	974,018.06					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	16,273,048.64	89.10	63,171.45	0.39	16,209,877.19	1,059,495.36	96.21	3,329.81	0.31	1,056,165.55
其中：关联方及备用金组合	10,385,503.37	56.86			10,385,503.37	1,001,114.83	90.90			1,001,114.83
账龄分析法	5,887,545.27	32.24	63,171.45	1.07	5,824,373.82	58,380.53	5.30	3,329.81	5.70	55,050.72
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	41,786.36	0.23	41,786.36	100.00		41,786.36	3.79	41,786.36	100.00	
合计	18,262,871.13	100.00	1,078,975.88	5.91	17,183,895.25	1,101,281.72	100.00	45,116.17	4.10	1,056,165.55

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款（按单位）	期末余额			计提理由
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）	
福建省鑫保利有限公司	1,948,036.13	974,018.07	50.00	以消费抵货款，收回可能性较小
合计	1,948,036.13	974,018.07	50.00	—

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	5,879,145.27	58,791.45	1.00
2-3年（含3年）	3,900.00	780.00	20.00
4-5年（含5年）	4,500.00	3,600.00	80.00
合计	5,887,545.27	63,171.45	1.07

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例（%）
关联方及备用金组合	10,385,503.37		
合计	10,385,503.37		

注：关联方及备用金的其他应收款，可收回性高，不计提坏账准备。

（2）按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金\押金	9,847,757.75	633,148.46
员工备用金	72,101.98	367,966.37
往来款项	7,675,536.13	
其他	667,475.27	100,166.89
合计	18,262,871.13	1,101,281.72

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	本期发生额
本期计提其他应收款坏账准备	1,034,549.52
本期收回或转回的其他应收款坏账准备	689.81

（4）本期无实际核销的其他应收款情况

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)	坏账准备期末 余额
平潭综合实验区环境与国土资源局	保证金	8,330,000.00	1 年以内	45.61	
福建省鑫保利有限公司	偿债款项	1,948,036.13	2-3 年	10.67	974,018.07
福州艺彩天泽贸易有限公司	往来款	5,727,500.00	1 年以内	31.36	57,275.00
孟祥艳	押金	500,000.00	3 年以上	2.74	
香港璀璨电子科技有限公司	其他	484,245.62	1 年以内	2.65	
合计		16,989,781.75		93.03	1,031,293.07

(6) 公司报告期末无应收政府补助

(7) 公司报告期末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款

(8) 公司报告期末无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债

(五) 存货

分类列示

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	57,206,217.57		57,206,217.57	40,543,362.36		40,543,362.36
在产品	4,695,797.64		4,695,797.64	2,983,811.81		2,983,811.81
库存商品	18,060,154.19		18,060,154.19	11,865,079.76		11,865,079.76
委托加工物资	5,074,537.94		5,074,537.94	13,675,641.70		13,675,641.70
发出商品	5,989,647.44		5,989,647.44	1,606,377.53		1,606,377.53
合计	91,026,354.78		91,026,354.78	70,674,273.16		70,674,273.16

(六) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣的进项税	10,148,095.95	9,019,222.46
销售促销基金	1,581,580.52	2,252,799.73
合计	11,729,676.47	11,272,022.19

销售促销基金属于事先支付给各大终端卖场，用于卖场为公司产品开展宣传促销活动的款项，公司在实际发生促销活动支出时，根据实际发生额结转计入销售费用。

(七) 固定资产

1. 总表情况

分类列示

项目	期末余额	期初余额
固定资产	34,705,075.13	25,082,762.58
合计	34,705,075.13	25,082,762.58

2. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	28,374,157.42	1,814,656.39	3,136,947.93	33,325,761.74
2. 本期增加金额	26,679,352.98	49,572.65	18,989.86	26,747,915.49
购置	11,329,352.98	49,572.65	18,989.86	11,397,915.49
售后回租	15,350,000.00			15,350,000.00
3. 本期减少金额	14,355,093.18		54,009.39	14,409,102.57
处置或报废	1,063,144.20		54,009.39	1,117,153.59
其他	13,291,948.98			13,291,948.98
4. 期末余额	40,698,417.22	1,864,229.04	3,101,928.40	45,664,574.66
二、累计折旧				
1. 期初余额	5,861,718.07	477,145.40	1,904,135.69	8,242,999.16
2. 本期增加金额	6,518,936.65	337,829.27	-215,998.78	6,640,767.14
计提	6,518,936.65	337,829.27	-215,998.78	6,640,767.14
3. 本期减少金额	3,847,528.73		76,738.04	3,924,266.77
处置或报废	1,063,144.20		50,574.39	1,113,718.59
售后回租	2,807,151.61			2,807,151.61
外币报表折算	-22,767.08		26,163.65	3,396.57
4. 期末余额	8,533,125.99	814,974.67	1,611,398.87	10,959,499.53
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
计提				
3. 本期减少金额				
处置或报废				
4. 期末余额				

项目	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
四、账面价值				
1. 期末账面价值	32,165,291.23	1,049,254.37	1,490,529.53	34,705,075.13
2. 期初账面价值	22,512,439.35	1,337,510.99	1,232,812.24	25,082,762.58

(2) 公司报告期末无暂时闲置固定资产

(3) 通过融资租赁租入的固定资产

固定资产类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	15,350,000.00	511,666.67		14,838,333.33

(4) 公司报告期末无经营租赁租出的固定资产

(5) 公司报告期末无未办妥产权证书的固定资产

(八) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	土地使用权	软件开发费	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	4,900,000.00	2,092,961.22	6,992,961.22
2. 本期增加金额		561,213.23	561,213.23
购置		561,213.23	561,213.23
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	4,900,000.00	2,654,174.45	7,554,174.45
二、累计摊销			
1. 期初余额	2,513,302.13	592,441.75	3,105,743.88
2. 本期增加金额	980,000.04	233,203.95	1,213,203.99
计提	980,000.04	233,203.95	1,213,203.99
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	3,493,302.17	825,645.70	4,318,947.87
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
计提			
3. 本期减少金额			
处置			

项目	土地使用权	软件开发费	合计
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	1,406,697.83	1,828,528.75	3,235,226.58
2. 期初账面价值	2,386,697.87	1,500,519.47	3,887,217.34

2. 公司报告期末未办妥产权证书的土地使用权

（九）长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少额	期末余额
固定资产装修费支出	656,712.64	437,637.94	465,525.43		628,825.15
合计	656,712.64	437,637.94	465,525.43		628,825.15

（十）短期借款

按借款条件分类

项目	期末余额	期初余额
信用借款	26,537,906.75	16,170,447.22
保证借款	13,000,000.00	
质押借款	6,863,200.00	6,534,200.00
合计	46,401,106.75	22,704,647.22

（十一）应付票据及应付账款

1. 总表情况

分类列示

项目	期末余额	期初余额
应付账款	39,981,712.41	31,481,789.72
合计	39,981,712.41	31,481,789.72

2. 应付账款

应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
应付原材料款	38,282,656.15	31,481,789.72
应付运费	1,699,056.26	
合计	39,981,712.41	31,481,789.72

（十二）预收款项

预收款项列示

项目	期末余额	期初余额
预收货款	1,525,691.63	420,107.61
合计	1,525,691.63	420,107.61

(十三) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,243,508.44	25,714,641.68	25,514,151.31	2,443,998.81
二、离职后福利中-设定提存计划负债		858,753.11	858,753.11	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	2,243,508.44	26,573,394.79	26,372,904.42	2,443,998.81

2. 短期薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,203,746.44	24,394,398.14	24,197,470.77	2,400,673.81
二、职工福利费				
三、社会保险费		865,233.54	865,233.54	
其中：医疗保险费		819,017.07	819,017.07	
工伤保险费		46,216.47	46,216.47	
四、住房公积金	39,762.00	455,010.00	451,447.00	43,325.00
五、工会经费和职工教育经费				
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
合 计	2,243,508.44	25,714,641.68	25,514,151.31	2,443,998.81

3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 基本养老保险		836,167.05	836,167.05	
2. 失业保险费		22,586.06	22,586.06	
3. 企业年金缴费				
合计		858,753.11	858,753.11	

(十四) 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
企业所得税	2,526,878.26	2,238,832.04
城市维护建设税	44,526.62	47,612.92
教育费附加	19,082.84	20,405.54
地方教育费附加	12,721.89	13,603.69
个人所得税	181,469.46	254,863.79
其他	23,475.85	15,477.17
合计	2,808,154.92	2,590,795.15

(十五) 其他应付款

1. 总表情况

分类列示

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	1,476,510.60	1,663,237.14
合计	1,476,510.60	1,663,237.14

2. 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
应付待垫款	1,156,721.57	1,158,709.52
其他	319,789.03	504,527.62
合计	1,476,510.60	1,663,237.14

(十六) 1年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期应付款	5,500,200.00	
合计	5,500,200.00	

(十七) 长期应付款

1. 总表情况

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	7,816,466.66	
合计	7,816,466.66	

2. 长期应付款

按款项性质列示长期应付款

项目	期末余额	期初余额
融资租入应付款	7,816,466.66	
<u>合计</u>	<u>7,816,466.66</u>	

(十八) 递延收益

递延收益情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
未实现售后租回损益		4,865,202.63	270,289.04	4,594,913.59	
<u>合计</u>		<u>4,865,202.63</u>	<u>270,289.04</u>	<u>4,594,913.59</u>	-

涉及政府补助的项目：无

(十九) 股本

项目	期初余额	本期增减变动(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	合计	
股份总数	60,000,000.00						60,000,000.00
<u>股份合计</u>	<u>60,000,000.00</u>						<u>60,000,000.00</u>

(二十) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	160,692,487.35			160,692,487.35
<u>合计</u>	<u>160,692,487.35</u>			<u>160,692,487.35</u>

(二十一) 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
将重分类进损益的其他综合收益	-764,008.94	2,624,670.39		656,167.60	1,968,502.79		1,204,493.85
其中：外币财务报表折算差额	-764,008.94	2,624,670.39		656,167.60	1,968,502.79		1,204,493.85
<u>合计</u>	<u>-764,008.94</u>	<u>2,624,670.39</u>		<u>656,167.60</u>	<u>1,968,502.79</u>		<u>1,204,493.85</u>

(二十二) 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	10,989,751.91	3,176,945.79		14,166,697.70
合计	10,989,751.91	3,176,945.79		14,166,697.70

(二十三) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
上期期末未分配利润	81,954,736.66	44,297,390.23
期初未分配利润调整合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	81,954,736.66	44,297,390.23
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	29,882,365.53	41,473,670.29
减: 提取法定盈余公积	3,176,945.79	3,816,323.86
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	108,660,156.40	81,954,736.66

(二十四) 营业收入、营业成本

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	248,962,338.47	253,316,980.10
其他业务收入	89,647.03	10,934,657.79
合计	249,051,985.50	264,251,637.89
主营业务成本	156,991,909.00	145,702,027.90
其他业务成本		9,392,714.72
合计	156,991,909.00	155,094,742.62

(二十五) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	685,569.19	754,495.98	索引附注四、(一)
教育费附加	293,815.38	320,452.40	索引附注四、(一)
地方教育费附加	195,876.92	213,634.94	索引附注四、(一)
车船使用税	5,400.00	7,760.00	
印花税	72,500.38	153,288.70	
其他	53,797.33	52,272.77	
合计	1,306,959.20	1,501,904.79	

(二十六) 销售费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,449,438.04	2,541,276.46
办公费	468,904.34	421,413.79
技术服务费	87,500.00	86,184.62
运杂费	7,610,527.99	9,199,319.53
业务招待费	42,055.74	32,131.89
宣传展览费	9,207,118.00	7,684,889.25
销售服务费	7,451,551.75	2,342,101.79
广告费	8,091,334.73	6,098,994.69
仓储费	1,190,712.76	4,413,233.94
财产保险费	135,281.05	
其他	51,872.60	142,935.97
合计	36,786,297.00	32,962,481.93

(二十七) 管理费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	12,538,005.94	12,998,516.86
办公费	2,782,181.93	2,472,352.61
折旧费	467,653.49	416,915.79
无形资产摊销	1,182,350.18	1,059,772.16
中介机构费用	1,831,390.88	1,743,701.40
业务招待费	272,967.95	810,518.29
租赁费	2,478,806.45	2,424,204.07
车辆费用	472,761.91	412,772.14
其他	225,537.57	613,196.82
合计	22,251,656.30	22,951,950.14

(二十八) 研发费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
研发人工费用	2,660,117.80	2,277,889.83
其他研发支出	4,218,153.50	4,825,272.46
合计	6,878,271.30	7,103,162.29

(二十九) 财务费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,969,197.87	2,685,603.58
汇兑损益	-3,047,514.48	1,434,570.74
手续费	607,486.07	261,874.47
减：利息收入	2,079,161.84	3,412,913.85
其他	45,560.67	16,850.89
合计	-2,504,431.71	985,985.83

（三十）资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	328,883.02	2,007,806.34
合计	328,883.02	2,007,806.34

（三十一）其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
税费返还	6,558,927.72	5,341,347.94
高新技术企业补助奖励		1,000,000.00
省科技型企业奖补		150,000.00
科技小巨人专项补助	763,000.00	250,000.00
房租补贴		109,136.00
展会补贴	551,400.00	204,100.00
知识产权补贴	36,000.00	128,500.00
人才奖补	159,565.00	
专利补贴	156,000.00	
挂牌企业奖补	500,000.00	
营销奖补	300,000.00	
党建补助经费（“五送”活动）	2,830.19	
其他	38,821.20	63,122.86
合计	9,066,544.11	7,246,206.80

（三十二）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	-2,415.00	-19,650.25
合计	-2,415.00	-19,650.25

（三十三）营业外收入

分类列示

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
罚没利得		109,300.00	
保险赔偿收入	7,750.00		7,750.00
盘盈利得	119,354.57		119,354.57
其他	10,904.59	22,000.67	10,904.59
合计	138,009.16	131,300.67	138,009.16

（三十四）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
公益性捐赠支出	1,303.44	4,900.00	1,303.44
其他	55,166.59	8,771.53	55,166.59
合计	56,470.03	13,671.53	56,470.03

（三十五）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	6,275,744.10	7,514,119.35
合计	6,275,744.10	7,514,119.35

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	36,158,109.63	48,987,789.64
按法定/适用税率计算的所得税费用	5,423,716.44	7,348,168.45
子公司适用不同税率的影响	765,415.40	63,867.82
调整以前期间所得税的影响	67,253.50	417,104.12
非应税收入的影响		
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	18,926.22	50,559.01
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响		
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	66,014.29	
其他	-65,581.75	-365,580.05
所得税费用合计	6,275,744.10	7,514,119.35

（三十六）其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

详见“六、合并财务报表主要项目注释（二十一）其他综合收益”。

（三十七）现金流量表项目注释

1. 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	2,507,616.39	1,904,858.86
罚没利得		109,300.00
利息收入	2,079,161.84	3,412,913.85
往来款	2,723,320.71	7,055,394.53
<u>合计</u>	<u>7,310,098.94</u>	<u>12,482,467.24</u>

2. 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
办公类费用	2,901,902.69	2,893,766.40
中介机构费用	1,831,390.88	1,743,701.40
租赁费	2,478,806.45	2,424,204.07
研发费用	4,218,153.50	7,103,162.29
车辆费用	472,761.91	412,772.14
服务费	7,539,051.75	2,428,286.41
运杂费	5,911,471.73	9,199,319.53
广告展览费	10,893,132.20	13,783,883.94
其他往来款项	5,889,410.59	1,608,307.21
手续费等	653,046.74	
<u>合计</u>	<u>42,789,128.44</u>	<u>41,597,403.39</u>

3. 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
土地履约保证金	8,330,000.00	
<u>合计</u>	<u>8,330,000.00</u>	

4. 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
售后回租款项	8,950,000.00	
<u>合计</u>	<u>8,950,000.00</u>	

5. 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
售后回租服务费	1,250,000.00	
售后回租偿还本金及利息	916,700.00	
支付定增发行费用		1,037,735.85
借款质押保证金	524,082.73	2,837,537.78
合计	2,690,782.73	3,875,273.63

(三十八) 合并现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	29,882,365.53	41,473,670.29
加：资产减值准备	328,883.02	2,007,806.34
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,640,767.14	3,514,455.54
无形资产摊销	1,213,203.99	1,045,059.69
长期待摊费用摊销	465,525.43	182,309.33
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)	2,415.00	19,650.25
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)	-3,396.57	
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)		
财务费用(收益以“－”号填列)	-1,078,316.61	4,120,174.32
投资损失(收益以“－”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)		
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)	-20,352,081.62	4,645,936.76
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-48,459,147.26	-37,520,493.37
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	15,966,341.27	-1,571,071.76
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-15,393,440.68	17,917,497.39
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
三、现金及现金等价物净变动情况：		

补充资料	本期发生额	上期发生额
现金的期末余额	146,198,717.18	148,744,403.72
减：现金的期初余额	148,744,403.72	67,346,460.24
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	-2,545,686.54	81,397,943.48

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	146,198,717.18	148,744,403.72
其中：库存现金	71,872.27	25,932.50
可随时用于支付的银行存款	146,126,844.91	148,718,471.22
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
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	146,198,717.18	148,744,403.72
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

（三十九）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	10,350,916.75	借款质押
固定资产	14,838,333.33	融资租赁
合计	25,189,250.08	

（四十）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			19,926,609.52
其中：美元	2,901,259.29	6.8632	19,911,922.76
港元	6,700.00	0.8762	5,870.54
日元	7,156.06	0.0619	442.96

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
欧元	365.00	7.8473	2,864.26
英镑	149.00	8.6762	1,292.75
韩元	95,000.00	0.0061	579.50
南非兰特	530.01	0.4735	250.96
越南盾	6,500,000.00	0.0003	1,950.00
马来西亚林吉特	149.13	1.6479	245.75
泰铢	5,640.00	0.2110	1,190.04
应收账款			<u>365,723,314.11</u>
其中：美元	53,287,579.28	6.8632	365,723,314.11
其他应收款			<u>807,731.04</u>
其中：美元	117,690.15	6.8632	807,731.04
短期借款			<u>33,401,106.75</u>
其中：美元	4,866,695.82	6.8632	33,401,106.75
应付账款			<u>354,544,899.21</u>
其中：美元	51,658,832.50	6.8632	354,544,899.21
其他应付款			<u>2,130,007.71</u>
其中：美元	310,351.98	6.8632	2,130,007.71

（四十一）政府补助

政府补助基本情况

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
税费返还	6,558,927.72	其他收益	6,558,927.72
科技小巨人专项补助	763,000.00	其他收益	763,000.00
展会补贴	551,400.00	其他收益	551,400.00
知识产权补贴	36,000.00	其他收益	36,000.00
人才奖补	159,565.00	其他收益	159,565.00
专利补贴	156,000.00	其他收益	156,000.00
挂牌企业奖补	500,000.00	其他收益	500,000.00
营销奖补	300,000.00	其他收益	300,000.00
其他	38,821.20	其他收益	38,821.20
党建补助经费（“五送”活动）	2,830.19	其他收益	2,830.19
合计	<u>9,066,544.11</u>		<u>9,066,544.11</u>

七、合并范围的变更

（一）非同一控制下企业合并

本公司本报告期无非同一控制下企业合并。

（二）同一控制下企业合并

本公司本报告期无同一控制下企业合并。

（三）其他原因的合并范围的变动

本期通过设立或投资等方式取得的子公司情况如下表：

子公司全称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务	注册资本	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	期末实际出资额
福建纳仕达进出口有限公司	二级	有限责任公司	福建平潭	福建平潭	贸易	人民币5,000,000.00元	100.00	100.00	
NINE STARS GLOBAL INC.	三级	有限责任公司	美国洛杉矶	美国洛杉矶	销售	10,000.00美元	100.00	100.00	10,000.00美元

八、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

本公司的构成

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		表决权比例 (%)	取得方式
				直接	间接		
NINE STARS GROUP (U. S. A) INC.	美国洛杉矶	美国洛杉矶	销售	100.00		100.00	收购
福州纳仕达国际贸易有限公司	福建福州	福建福州	贸易	100.00		100.00	设立
平潭高新专利技术开发研究所	福建平潭	福建平潭	研发	100.00		100.00	设立
福州纳仕达科技有限公司	福建福州	福建福州	生产	100.00		100.00	设立
福建纳仕达进出口有限公司	福建平潭	福建平潭	贸易	100.00		100.00	设立
NINE STARS GLOBAL INC.	美国洛杉矶	美国洛杉矶	销售		100.00	100.00	设立

（二）在合营安排或联营企业中的权益

无。

（三）未纳入合并财务报表范围的结构化主体的权益

无。

九、与金融工具相关的风险

本公司金融工具包括应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其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定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

（一）信用风险

2018年12月31日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失。该风险主要产生于银行存款和应收款项等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型中资或外资银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

（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。

管理流动风险时，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。同时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。

（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。市场风险主要包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行短期借款。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类短期融资需求。并且通过缩短单笔借款的期限，特别约定提前还款条款，合理降低利率波动风险。

2. 汇率风险

本公司面临的外汇变动风险主要与本公司的经营活动(当收支以不同于本公司记账本位币的外币结算时)及其于境外子公司的净投资有关。公司通过选择有利的交易货币进行相应的结算，尽量使得同一时间上以同种货币表示的债权与债务达到平衡，来防范和规避汇率风险。本公司外币交易主要体现为销售业务收取外币，在目前外币升值的外汇市场的环境下，公司的汇率风险较小。

(四) 资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保证本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。

十、公允价值

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或转移一项债务所需支付的价格。

以下方法和假设用于估计公允价值：

货币资金、应收票据、应收账款、应付票据、应付账款等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相等。

非上市的持有至到期投资、长期应收款、长短期借款、应付债券等，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。

上市的金融工具，以市场报价确定公允价值。

本公司确定金融工具公允价值计量的方法未发生改变。

本公司采用的公允价值在计量时分为以下层次：

第一层次输入值是企业在计量日能取得相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值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；

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。第三层次输入值包括不能直接观察和无法由可观察市场数据验证的利率\股票波动率\企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、企业使用自身数据作出的财务预测等。

十一、关联方关系及其交易

（一）关联方的认定标准

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

（二）本公司的实际控制人有关信息

本公司的实际控制人是自然人股东林翠雯，对本公司持股比例为 30.16%。

（三）本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注“八、（一）在子公司中的权益”。

（四）本公司的合营和联营企业情况

无。

（五）本公司主要的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
平潭雄鹰创业投资合伙企业(有限合伙)	公司少数股东
德清德华股权投资基金有限公司	公司少数股东
重庆同禾股权投资基金管理有限公司	公司少数股东
深圳市翠艺投资有限公司	公司少数股东
三盛集团有限公司	公司少数股东
胡伟	公司少数股东
仇建平	公司少数股东
王昕	实际控制人女儿
王旗东	实际控制人侄子
香港璀璨电子科技有限公司	王旗东全资控股

（六）关联方交易

1. 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	230.89 万元	280.94 万元

2. 关联方担保款项

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已履行完毕
林翠雯、王世平	5,000,000.00	2018 年 2 月 1 日	2019 年 1 月 31 日	否
林翠雯、王世平	5,000,000.00	2018 年 8 月 14 日	2019 年 8 月 13 日	否
林翠雯、王世平	1,000,000.00	2018 年 9 月 28 日	2019 年 9 月 11 日	否
王昕	2,000,000.00	2018 年 4 月 25 日	2019 年 4 月 25 日	否

(七) 关联方应收应付款项

应收关联方款项

项目名称	关联方	期末金额		期初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	香港璀璨电子科技有限公司	484,245.62			
其他应收款	王明敏			118,000.00	

十二、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司不存在应披露的承诺事项。

(二) 或有事项

1. 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

无。

2. 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

无。

3. 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无。

4. 其他或有负债及其财务影响

无。

十三、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本公司未发生影响本财务报表阅读和理解的重大资产负债表日后事项中的非调整事项。

十四、其他重要事项

本期通过设立方式取得的子公司情况：

1. 福建纳仕达进出口有限公司系本公司于 2018 年 3 月 7 日登记设立的全资子公司，注册资本为 500.00 万元人民币；截至本财务报告报出日，未实际缴纳出资，无实际经营活动。

2. NINESTARGLOBALINC. 系本公司美国全资子公司 NINESTARGROUP (U. S. A) INC. 于 2018 年 8 月 7 日登记设立的全资子公司，注册股份 1,000.00 万股（1 万美元）；截至本财务报告报出日，实际注资 1 万美元，无实际经营活动。

十五、母公司财务报表项目注释

（一）应收票据及应收账款

1. 总表情况

分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收账款	137,857,704.01	105,092,614.67
合计	137,857,704.01	105,092,614.67

2. 应收账款

（1）应收账款分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
组合 1	56,489,245.81	40.53	1,512,070.07	2.68	54,977,175.74
组合 3	82,880,528.27	59.47			82,880,528.27
组合小计	139,369,774.08	100.00	1,512,070.07	1.08	137,857,704.01

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	139,369,774.08	100.00	1,512,070.07	1.08	137,857,704.01

续上表：

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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	5,148,553.79	4.65	5,148,553.79	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
组合 1	46,749,368.06	42.23	470,608.69	1.01	46,278,759.37
组合 3	58,813,855.30	53.12			58,813,855.30
组合小计	105,563,223.36	95.35	470,608.69	0.45	105,092,614.67
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	110,711,777.15	100.00	5,619,162.48	5.08	105,092,614.67

注：（1）单项金额重大的应收账款是金额在 50 万元以上的应收账款；

（2）组合 1：按账龄分析法计提坏账准备的应收账款组合；

（3）组合 3：关联方的应收账款。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	45,965,050.10	459,650.50	1.00
1-2 年 (含 2 年)	10,524,195.71	1,052,419.57	10.00
2-3 年 (含 3 年)			
合计	56,489,245.81	1,512,070.07	2.68

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例（%）
组合 3	82,880,528.27		
合计	82,880,528.27		

注：关联方的应收账款，可收回性高，不计提坏账准备。

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	本期发生额
本期计提应收账款坏账准备	1,041,461.38
本期收回或转回的应收账款坏账准备	1,948,036.13

（3）本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	3,200,517.66

其中重要的应收账款核销情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
美国科玛特有限公司	货款	3,200,517.66	长期挂账无法收回	总经理办公会议决议	否
合计		3,200,517.66			

（4）按欠款方归集的期末应收账款金额前五名情况

截止期末，按应收账款对象归集的期末余额前五名单位汇总原值32,450,296.20元，坏账准备期末汇总余额为664,906.74元，期末应收账款汇总原值占期末应收账款汇总原值合计数的比例为23.28%。

（5）公司报告期无由金融资产转移而终止确认的应收账款

（6）公司报告期末无应收账款转移且继续涉入的形成的资产、负债

（二）其他应收款

1. 总表情况

分类列示

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	91,533,728.63	28,716,360.15
合计	91,533,728.63	28,716,360.15

2. 其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	1,948,036.13	2.10	974,018.07	50.00	974,018.06					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	90,622,099.94	97.85	62,389.37	0.07	90,559,710.57	28,719,290.93	99.85	2,930.78	0.01	28,716,360.15
其中：关联方及备用金组合	84,738,662.67	91.50			84,738,662.67	28,665,713.40	99.67			28,665,713.40
账龄分析法	5,883,437.27	6.35	62,389.37	1.06	5,821,047.90	53,577.53	0.18	2,930.78	5.47	50,646.75
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	41,786.36	0.05	41,786.36	100.00		41,786.36	0.15	41,786.36	100.00	
合计	92,611,922.43	100.00	1,078,193.80	1.16	91,533,728.63	28,761,077.29	100.00	44,717.14	0.16	28,716,360.15

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款（按单位）	期末余额			计提理由
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）	
福建省鑫保利有限公司	1,948,036.13	974,018.07	50.00	以消费抵货款，收回可能性较低
合计	1,948,036.13	974,018.07	50.00	—

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	5,878,937.27	58,789.37	1.00
4-5年（含5年）	4,500.00	3,600.00	80.00
合计	5,883,437.27	62,389.37	1.06

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例（%）
关联方及备用金组合	84,738,662.67		
合计	84,738,662.67		

注：关联方及备用金的其他应收款，可收回性高，不计提坏账准备。

（2）按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金\押金	9,729,482.60	652,810.00
员工备用金	68,601.98	205,165.85
关联方往来	74,954,480.07	27,826,339.53
往来款项	7,675,536.13	
其他	183,821.65	76,761.91
合计	92,611,922.43	28,761,077.29

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	本期发生额
本期计提其他应收款坏账准备	1,034,157.44
本期收回或转回的其他应收款坏账准备	680.78

（4）本期无实际核销的其他应收款情况

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
福州纳仕达国际贸易有限公司	关联方往来	58,649,992.74	1 年以内	63.33	
福州纳仕达国际贸易有限公司	关联方往来	16,257,986.80	1-2 年	17.55	
平潭综合实验区环境与国土资源局	保证金	8,330,000.00	1 年以内	8.99	
福州艺彩天泽贸易有限公司	往来款	5,727,500.00	1 年以内	6.18	57,275.00
福建省鑫保利有限公司	偿债款项	1,948,036.13	2-3 年	2.10	974,018.07
孟祥艳	押金	500,000.00	3 年以上	0.54	
合计		91,413,515.67		98.71	1,031,293.07

(6) 公司报告期末无应收政府补助

(7) 公司报告期末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款

(8) 公司报告期末无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	30,799,070.61		30,799,070.61	30,799,070.61		30,799,070.61
合计	30,799,070.61		30,799,070.61	30,799,070.61		30,799,070.61

对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
NINESTARSGROUP (U. S. A) INC.	28,799,070.61			28,799,070.61		
福州纳仕达国际贸易有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
平潭高新专利技术开发研究所	1,000,000.00			1,000,000.00		
合计	30,799,070.61			30,799,070.61		

(四) 营业收入、营业成本

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	149,237,220.73	161,479,311.38

项 目	本期发生额	上期发生额
其他业务收入	89,647.03	10,883,917.36
<u>合计</u>	<u>149,326,867.76</u>	<u>172,363,228.74</u>
主营业务成本	94,384,544.14	98,538,426.17
其他业务成本		9,342,989.10
<u>合计</u>	<u>94,384,544.14</u>	<u>107,881,415.27</u>

十六、补充资料

（一）按照证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》的要求，报告期非经常性损益情况

报告期非经常性损益明细

非经常性损益明细	金额	说明
非流动性资产处置损益	-2,415.00	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,507,616.39	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	81,539.13	
非经常性损益合计	2,586,740.52	
减：所得税影响金额	414,921.08	
扣除所得税影响后的非经常性损益	2,171,819.44	
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	2,171,819.44	
归属于少数股东的非经常性损益		

（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	9.09	0.50	0.50
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.43	0.46	0.46

注：基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算，稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的母公司发行在外普通股的加权平均数计算。报告期本公司无稀释性的潜在普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益相同。

福建纳仕达电子股份有限公司

二〇一九年四月二十八日

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：

公司董事会办公室。