



惠柏新材

NEEQ : 832862

惠柏新材料科技（上海）股份有限公司

Wells Advanced Materials (Shanghai) Co., Ltd.



年度报告摘要

— 2019 —

一. 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于全国股份转让系统公司指定信息披露平台（www.neeq.com.cn或www.neeq.cc）的年度报告全文。

1.2 公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人杨裕镜、主管会计工作负责人杨裕镜及会计机构负责人徐会保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

1.3 公司全体董事出席了审议本次年度报告的董事会会议。

1.4 立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司联系方式

| | |
|-----------------|---|
| 董事会秘书或信息披露事务负责人 | 郭菊涵 |
| 电话 | 021-5997 0621 |
| 传真 | 021-3955 1870 |
| 电子邮箱 | guojuhan@wellsepoxy.com |
| 公司网址 | http://www.wellsepoxy.com |
| 联系地址及邮政编码 | 上海市嘉定区江桥镇博园路 558 号第 2 幢 201812 |
| 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 |

二. 主要财务数据、股本结构及股东情况

2.1 主要财务数据

单位：元

| | 本期期末 | 本期期初 | 增减比例% |
|-----------------|----------------|----------------|---------|
| 资产总计 | 780,298,680.27 | 681,871,890.45 | 14.43% |
| 归属于挂牌公司股东的净资产 | 457,364,771.52 | 447,030,711.83 | 2.31% |
| 归属于挂牌公司股东的每股净资产 | 6.61 | 6.46 | 2.31% |
| 资产负债率%（母公司） | 39.31% | 31.02% | - |
| 资产负债率%（合并） | 41.40% | 34.46% | - |
| | 本期 | 上年同期 | 增减比例% |
| 营业收入 | 551,350,783.12 | 445,281,360.03 | 23.82% |
| 归属于挂牌公司股东的净利润 | 22,742,974.21 | 10,989,580.24 | 106.95% |

| | | | |
|--|----------------|---------------|-----------|
| 归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 19,654,723.23 | 7,801,984.47 | - |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 112,387,526.30 | -9,294,744.86 | 1,309.15% |
| 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） | 4.96% | 2.49% | - |
| 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） | 4.29% | 1.77% | - |
| 基本每股收益（元/股） | 0.33 | 0.16 | 106.95% |

2.2 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 | 67,853,000 | 98.05% | 0 | 67,853,000 | 98.05% |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | 42,224,750 | 61.02% | 0 | 42,224,750 | 61.02% |
| | 董事、监事、高管 | 90,250 | 0.13% | 0 | 90,250 | 0.13% |
| | 核心员工 | - | - | - | - | - |
| 有限售条件股份 | 有限售股份总数 | 1,347,000 | 1.95% | 0 | 1,347,000 | 1.95% |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | 1,076,250 | 1.56% | 0 | 1,076,250 | 1.56% |
| | 董事、监事、高管 | 270,750 | 0.39% | 0 | 270,750 | 0.39% |
| | 核心员工 | - | - | - | - | - |
| 总股本 | | 69,200,000 | - | 0 | 69,200,000 | - |
| 普通股股东人数 | | 40 | | | | |

2.3 普通股前十名股东情况（创新层）/普通股前五名或持股10%及以上股东情况（基础层）

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 | 惠利环氧树脂有限公司 | 41,866,000 | 0 | 41,866,000 | 60.50% | 0 | 41,866,000 |
| 2 | 东瑞国际有限公司 | 10,164,000 | 0 | 10,164,000 | 14.69% | 0 | 10,164,000 |
| 3 | 深圳市信诺新材料产业投资基金企业(有限合伙) | 6,470,000 | 0 | 6,470,000 | 9.35% | 0 | 6,470,000 |
| 4 | 上海德其材料科技有限公司 | 2,277,000 | 0 | 2,277,000 | 3.29% | 0 | 2,277,000 |

| | | | | | | | |
|----|---|------------|---|------------|--------|-----------|------------|
| 5 | 上海聚虹投资管理 有限公司 | 1,660,000 | 0 | 1,660,000 | 2.40% | 0 | 1,660,000 |
| 6 | 游仲华 | 730,000 | 0 | 730,000 | 1.06% | 547,500 | 182,500 |
| 7 | 康耀伦 | 705,000 | 0 | 705,000 | 1.02% | 528,750 | 176,250 |
| 8 | 广州惠翊贸易 有限公司 | 693,000 | 0 | 693,000 | 1.00% | 0 | 693,000 |
| 9 | 广发证券股份 有限公司 | 682,000 | 0 | 682,000 | 0.99% | 0 | 682,000 |
| 10 | 中信建投基金 —中信证券— 中信建投新三 板掘金 8 号资 产管理计划 | 300,000 | 0 | 300,000 | 0.43% | 0 | 300,000 |
| 11 | 北京天星开元 投资中心(有限 合伙) | 300,000 | 0 | 300,000 | 0.43% | 0 | 300,000 |
| 12 | 孙晋恩 | 300,000 | 0 | 300,000 | 0.43% | 225,000 | 75,000 |
| 13 | 黄慧贤 | 300,000 | 0 | 300,000 | 0.43% | 0 | 300,000 |
| 合计 | | 66,447,000 | 0 | 66,447,000 | 96.02% | 1,301,250 | 65,145,750 |

普通股前十名股东间相互关系说明：股东游仲华先生为公司控股股东惠利环氧树脂有限公司的股东及现任董事之一，持有惠利环氧树脂有限公司 50%的股权；股东康耀伦先生持有股东东瑞国际有限公司 1.24%的股份；股东孙晋恩先生为上海德其材料科技有限公司的执行董事兼法定代表人，并持有其 12.22%的股权。除此之外，公司前十名股东之间无其他关联关系。

2.4 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系

公司的控股股东为惠利环氧树脂有限公司，截止报告期末持有公司 41,866,000 股的股份，占公司股本总额的 60.50%。惠利环氧 1989 年 3 月 10 日在香港依据香港《公司条例》注册成为有限公司，公司编号为 244832，已依据香港《商业登记条例》办理商业登记，登记证号码为 12653738，总股本为 1,350,000 港币，主要从事股权投资及贸易业务，杨裕镜先生及游仲华先生为股东及现任董事。

公司实际控制人为杨裕镜先生、游仲华先生、康耀伦先生，康耀伦先生系杨裕镜先生的女婿。杨裕镜先生、游仲华先生分别持有控股股东惠利环氧树脂有限公司 50%的股权，截至报告期末，惠利环氧树脂有限公司持有公司 60.50%的股权，游仲华个人直接持有公司 1.06%的股权，康耀伦先生直接持有公司 1.02%的股权，并通过东瑞国际有限公司间接持有公司 0.18%的股权。杨裕镜先生、游仲华先生、康耀伦先生直接或间接持有公司 62.76%的股权。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

三、 涉及财务报告的相关事项

3.1 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

1、重要会计政策变更

(1) 执行《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(2017 年修订)(以下合称“新金融工具准则”)

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，因追溯调整产生的累积影响数调整 2019 年年初留存收益和其他综合收益，2018 年度的财务报表未做调整。执行新金融工具准则的主要影响如下：

| 会计政策变更的内容和原因 | 审批程序 | 受影响的报表项目 | 对 2019 年 1 月 1 日余额的影响金额 | |
|---|--------------|----------|-------------------------|----------------|
| | | | 合并 | 母公司 |
| (1) 将部分“应收款项”重分类至“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)”。 | 经公司董事 会批准 | 应收票据 | -45,274,229.20 | -45,249,629.20 |
| | | 应收款项融资 | 45,274,229.20 | 45,249,629.20 |
| (2) 对“以摊余成本计量的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)”计提预期信用损失准备。 | 经公司董事 会批准 | 留存收益 | -2,028,914.52 | -2,185,812.76 |
| | | 应收票据 | -1,540,564.21 | -1,646,181.20 |
| | | 应收账款 | -869,206.97 | -925,363.22 |
| | | 其他应收款 | -4,875.00 | |
| | | 递延所得税资产 | 385,731.66 | 385,731.66 |

以按照财会〔2019〕6 号和财会〔2019〕16 号的规定调整后的 2018 年 12 月 31 日余额为基础，各项金融资产和金融负债按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

合并

| 原金融工具准则 | | | 新金融工具准则 | | |
|---------|------|----------------|---------|---------------------|----------------|
| 列报项目 | 计量类别 | 账面价值 | 列报项目 | 计量类别 | 账面价值 |
| 货币资金 | 摊余成本 | 63,244,692.69 | 货币资金 | 摊余成本 | 63,244,692.69 |
| | | | 应收票据 | 摊余成本 | 72,566,819.22 |
| 应收票据 | 摊余成本 | 119,381,612.63 | 应收款项融资 | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 | 45,274,229.20 |
| 应收账款 | 摊余成本 | 332,423,258.40 | 应收账款 | 摊余成本 | 331,554,051.43 |
| 其他应收款 | 摊余成本 | 5,870,385.86 | 其他应收款 | 摊余成本 | 5,865,510.86 |
| 其他流动资产 | 摊余成本 | 33,787,524.79 | 其他流动资产 | 摊余成本 | 1,268,393.63 |

| | | | |
|---|---------|-------------------|---------------|
| 产 | 交易性金融资产 | 以公允价值计量且其变动计入当期损益 | 32,519,131.16 |
|---|---------|-------------------|---------------|

母公司

| 原金融工具准则 | | | 新金融工具准则 | | |
|---------|------|----------------|---------|---------------------|----------------|
| 列报项目 | 计量类别 | 账面价值 | 列报项目 | 计量类别 | 账面价值 |
| 货币资金 | 摊余成本 | 31,922,893.40 | 货币资金 | 摊余成本 | 31,922,893.40 |
| | | | 应收票据 | 摊余成本 | 58,912,251.98 |
| 应收票据 | 摊余成本 | 105,808,162.38 | 应收款项融资 | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 | 45,249,629.20 |
| 应收账款 | 摊余成本 | 303,344,448.65 | 应收账款 | 摊余成本 | 302,419,085.43 |
| 其他应收款 | 摊余成本 | 5,081,268.14 | 其他应收款 | 摊余成本 | 5,081,268.14 |
| 其他流动资产 | 摊余成本 | 1,133,917.41 | 其他流动资产 | 摊余成本 | 1,133,917.41 |

(2) 执行《企业会计准则第 14 号——收入》(2017 年修订)(以下简称“新收入准则”)

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 14 号——收入》。修订后的准则规定，首次执行该准则应当根据累积影响数调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。根据准则的规定，本公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数调整 2020 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，2019 年度及 2018 年度的财务报表不做调整。执行该准则的主要影响如下：

2、首次执行新金融工具准则和新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

(1) 2019 年 1 月 1 日首次执行新金融工具准则调整 2019 年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

| 项目 | 2018 年 12 月 31 日余额 | 2019 年 1 月 1 日余额 | 调整数 | | |
|---------|--------------------|------------------|----------------|---------------|----------------|
| | | | 重分类 | 重新计量 | 合计 |
| 交易性金融资产 | | 32,519,131.16 | 32,519,131.16 | | 32,519,131.16 |
| 应收票据 | 119,381,612.63 | 72,566,819.22 | -45,274,229.20 | -1,540,564.21 | -46,814,793.41 |
| 应收账款 | 332,423,258.40 | 331,554,051.43 | | -869,206.97 | -869,206.97 |
| 应收款项融资 | | 45,274,229.20 | 45,274,229.20 | | 45,274,229.20 |
| 其他应收款 | 5,870,385.86 | 5,865,510.86 | | -4,875.00 | -4,875.00 |
| 其他流动资产 | 33,787,524.79 | 1,268,393.63 | -32,519,131.16 | | -32,519,131.16 |
| 递延所得税资产 | | | | | |
| | 1,343,894.74 | 1,729,641.40 | | 385,746.66 | 385,746.66 |
| 盈余公积 | 31,091,209.39 | 30,889,055.62 | | -202,153.77 | -202,153.77 |
| 未分配利润 | 53,526,465.68 | 51,699,704.93 | | -1,826,760.75 | -1,826,760.75 |

母公司资产负债表

| 项目 | 2018年12月 31日余额 | 2019年1月 1日余额 | 调整数 | | |
|-------------|-------------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|
| | | | 重分类 | 重新计量 | 合计 |
| 应收票据 | 105,808,062.38 | 58,912,251.98 | -45,249,629.20 | -1,646,181.20 | -46,895,810.40 |
| 应收账款 | 303,344,448.65 | 302,419,085.43 | | -925,363.22 | -925,363.22 |
| 应收款项融 资 | | 45,249,629.20 | 45,249,629.20 | | 45,249,629.20 |
| 递延所得税 资产 | 1,343,894.74 | 1,729,641.40 | | 385,746.66 | 385,746.66 |
| 盈余公积 | 13,080,263.20 | 12,878,109.43 | | -202,153.77 | -202,153.77 |
| 未分配利润 | 63,579,968.89 | 61,596,309.90 | | -1,983,658.99 | -1,983,658.99 |

3、其他重要会计政策和会计估计变更情况

(1) 执行《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》(2019修订)

财政部于2019年5月9日发布了《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》(2019修订)(财会〔2019〕8号),修订后的准则自2019年6月10日起施行,对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换,应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换,不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

本公司2019年度及以后期间的财务报表已执行该准则,2018年度的财务报表不做调整,执行该准则未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

(2) 执行《企业会计准则第12号——债务重组》(2019修订)

财政部于2019年5月16日发布了《企业会计准则第12号——债务重组》(2019修订)(财会〔2019〕9号),修订后的准则自2019年6月17日起施行,对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组,应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的债务重组,不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

本公司2019年度及以后期间的财务报表已执行该准则,债务重组损益计入其他收益和投资收益;2018年度的财务报表不做调整,债务重组损益仍计入营业外收入和营业外支出。

(3) 执行《企业会计准则解释第13号》

财政部于2019年12月10日发布了《企业会计准则解释第13号》(财会〔2019〕21号,以下简称“解释第13号”),自2020年1月1日起施行,不要求追溯调整。

①关联方的认定

解释第13号明确了以下情形构成关联方:企业与其所属企业集团的其他成员单位(包括母公司和子公司)的合营企业或联营企业;企业的合营企业或企业的其他合营企业或联营企业。此外,解释第13号也明确了仅仅同受一方重大影响的两方或两方以上的企业不构成关联方,并补充说明了联营企业包括联营企业及其子公司,合营企业包括合营企业及其子公司。

②业务的定义

解释第 13 号完善了业务构成的三个要素，细化了构成业务的判断条件，同时引入“集中度测试”选择，以在一定程度上简化非同一控制下取得组合是否构成业务的判断等问题。

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行解释第 13 号，2019 年度及 2018 年度的财务报表不做调整，执行解释第 13 号未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

（4）执行《碳排放权交易有关会计处理暂行规定》

财政部于 2019 年 12 月 16 日发布了《碳排放权交易有关会计处理暂行规定》（财会[2019]22 号），适用于按照《碳排放权交易管理暂行办法》等有关规定开展碳排放权交易业务的重点排放单位中的相关企业（以下简称重点排放企业）。该规定自 2020 年 1 月 1 日起施行，重点排放企业应当采用未来适用法应用该规定。

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行该规定，2019 年度及 2018 年度的财务报表不做调整，执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

（5）执行一般企业财务报表格式的修订

财政部分别 2018 年度和 2019 年度发布了《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）、《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会（2019）6 号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会（2019）16 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。

本公司已按修订后的格式编制本报告期间的财务报表：

资产负债表中“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示；

利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目；新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目；增加列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”；所有者权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

3.2 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 其他原因 不适用

单位：元

| 科目 | 上年期末（上年同期） | | 上上年期末（上上年同期） | |
|----------|----------------|----------------|--------------|-------|
| | 调整重述前 | 调整重述后 | 调整重述前 | 调整重述后 |
| 应收票据 | 101,239,727.47 | 119,381,612.63 | | |
| 应收账款 | 334,654,417.04 | 332,423,258.4 | | |
| 存货 | 38,499,015.34 | 39,273,434.57 | | |
| 其他流动资产 | 33,136,649.21 | 33,787,524.79 | | |
| 可供出售金融资产 | 4,824,000 | | | |
| 长期股权投资 | | 3,690,056.18 | | |
| 递延所得税资产 | 751,005.42 | 1,343,909.74 | | |
| 短期借款 | 16,826,970.77 | 17,186,893.21 | | |

| | | | | |
|--------------------|----------------|----------------|--|--|
| 应付职工薪酬 | | 5,875,833.08 | | |
| 应交税费 | 9,523,228.97 | 9,212,374.42 | | |
| 其他流动负债 | | 21,925,751.58 | | |
| 盈余公积 | 31,894,791.48 | 31,076,588.48 | | |
| 未分配利润 | 63,632,345.27 | 53,394,877.55 | | |
| 归属于母公司所有者 权益合计 | 458,086,382.55 | 447,030,711.83 | | |
| 营业收入 | 446,663,662.62 | 445,281,360.03 | | |
| 营业成本 | 360,688,741.01 | 359,138,334.71 | | |
| 销售费用 | 24,232,647.08 | 24,465,663.57 | | |
| 管理费用 | 26,574,526.48 | 25,939,732.54 | | |
| 研发费用 | 23,109,577.45 | 22,797,483.44 | | |
| 投资收益 | 1,898,542.17 | 1,813,567.46 | | |
| 资产减值损失 | -1,847,544.91 | 605,065.27 | | |
| 所得税费用 | 2,320,258.28 | 2,790,985.12 | | |
| 归属于母公司股东的 净利润 | 8,210,696.44 | 10,989,580.24 | | |
| 销售商品、提供劳务收 到的现金 | 417,497,462.61 | 291,513,234.06 | | |
| 购买商品、接受劳务支 付的现金 | 334,903,233.71 | 209,278,927.6 | | |
| 取得借款收到的现金 | 16,826,970.77 | 17,186,893.21 | | |

3.3 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

3.4 关于非标准审计意见的说明

适用 不适用