



**湖北回天新材料股份有限公司**

**2017 年年度报告**

**2018 年 03 月**

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人章锋、主管会计工作负责人文汉萍及会计机构负责人(会计主管人员)石长银声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
章锋	董事长	出差	王争业
章力	董事	出差	王争业
蔡学恩	独立董事	出差	谭力文

本报告中如有涉及未来的计划等前瞻性陈述，均不构成本公司对任何投资者及相关人士的实质承诺，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。

1、原材料价格波动风险。公司生产涉及的直接材料众多，占生产成本的 80% 以上，其主要原材料 107 硅橡胶等化工原料的价格受上游原料价格和市场供需关系影响，呈现不同程度的波动。如果未来原材料的市场价格波动较大，则不利于公司的生产预算及成本控制，将对公司经营业绩产生影响。公司加强与供应商战略合作，强化竞争，优化供应商结构，对重点原材料实现集中统筹采购、个性原材料实行地方采购相结合，开辟新的国际大宗原料采购渠道，发挥规模采购的价格优势，有效降低原料成本；供应部指定专人负责关注原材料价格波动，对某些预期价格上涨的原材料实行战略储备等减少原材料价格波动的风险；根据原材料价格上涨趋势适时调整公司产品价格，降低公司成本压力。

2、下游行业增长放缓的风险。公司业绩与下游行业景气度密切相关，国内经济进入新常态，行业增长速度和行业政策变化对公司均会造成重大影响。若公司不能持续开发新产品，

不能对市场形势快速反应，保持技术创新等综合竞争优势，可能出现发展速度放慢的风险。公司一方面不断提高自主创新能力，研究开发高端产品，提升产品结构层次，当个别行业出现波动时，及时调整经营策略，集中资源加大对其他行业的开发力度，降低业绩对单一行业的过度依赖风险；另一方面以市场快速转变为契机，迅速占领市场，扩大成熟产品的市场份额；建立营销与科研互动的机制，紧跟上下游的发展，加快新产品的研发推广，及时开拓新兴领域，在所聚焦行业和产品的细分领域扩大规模、提升品牌影响力。

**公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 425,712,412 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。**

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	7
第三节 公司业务概要.....	18
第四节 经营情况讨论与分析.....	18
第五节 重要事项.....	49
第六节 股份变动及股东情况.....	68
第七节 优先股相关情况.....	76
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	77
第九节 公司治理.....	84
第十节 公司债券相关情况.....	90
第十一节 财务报告.....	91
第十二节 备查文件目录.....	191

## 释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、回天新材	指	湖北回天新材料股份有限公司
上海回天	指	本公司全资子公司上海回天新材料有限公司
广州回天	指	本公司全资子公司广州回天新材料有限公司
常州回天	指	本公司控股子公司常州回天新材料有限公司
襄阳豪曼	指	本公司全资子公司襄阳豪曼汽车用品有限公司，于 2014 年 9 月 1 日由上海豪曼汽车用品有限公司更名而来
回天汽用	指	本公司全资子公司湖北回天汽车用品有限公司
回天汽服	指	上海回天全资子公司上海回天汽车服务有限公司
义乌德福	指	上海回天、回天汽服控制的子公司义乌德福汽车维修服务有限公司
荣盛电力	指	上海回天全资子公司泗阳荣盛电力工程有限公司
上海畅霸	指	回天汽用控股子公司上海畅霸润滑油有限公司
上海畅动	指	回天汽用控股子公司上海畅动润滑油有限公司
沈阳美行	指	沈阳美行科技有限公司，回天汽服持股 0.68%
回天电力科技	指	上海回天的全资子公司上海回天电力科技发展有限公司
湖州天晖	指	回天电力科技的全资子公司湖州天晖太阳能电力有限公司
上海聚车	指	上海聚车信息科技有限公司，回天汽服持股 5%
南北车公司	指	本公司控股子公司湖北南北车新材料有限公司
宣城回天	指	本公司全资子公司湖北回天新材料（宣城）有限公司
回天荣盛	指	本公司全资子公司回天荣盛（香港）有限公司
越南越友	指	回天荣盛的全资子公司越友有限责任公司
博天电力	指	武汉博天电力发展有限公司，上海回天持股 45%
湖北回天电力	指	本公司全资子公司湖北回天电力有限公司
胶粘剂	指	通过粘合作用，能使被粘物结合在一起的物质
有机硅胶粘剂	指	由聚有机硅氧烷（硅橡胶和硅树脂）为主要粘料制成的胶粘剂的总称
聚氨酯胶粘剂	指	以聚氨基甲酸酯树脂（必要时包含固化剂）为主要粘料制成的胶粘剂的总称
厌氧胶粘剂	指	氧气存在时起抑制固化作用，隔绝氧气时就自行固化的胶粘剂
环氧树脂胶粘剂	指	以环氧树脂及其固化剂为主要粘料制成的胶粘剂的总称
丙烯酸酯胶	指	通常指第二代丙烯酸酯结构胶，以甲基丙烯酸甲酯、增韧剂、引发剂等为主要粘料制成的双组分胶粘剂

PUR 胶	指	单组份无溶剂、湿气固化反应型聚氨酯热熔胶，因初始固化快、后固化性能优异等产品特性，能取代传统的热熔胶、溶剂型胶粘剂、胶带等，可广泛应用于手持设备、家电、木材、纺织、汽车制造等领域
高分子密封胶	指	以溶解在有机溶剂中的高分子材料（通常为丁腈橡胶、酚醛树脂、氯磺化聚乙烯等）为主要粘料制成的胶粘剂品种，一般用作密封用途
耐高温无机胶	指	以无机化合物如：硅酸盐、磷酸盐以及碱性盐类、氧化物、氮化物等为粘料制成的胶粘剂。这类胶粘剂通常具有优异的耐高温性能
汽车制动液	指	汽车液压制动系统中传递制动压力的液态介质，我国对该类产品制定了标准 GB 12981-2003
太阳能电池背膜	指	太阳能电池背板膜，也称为光伏背板膜、太阳能背板膜，是用于太阳能电池组件上的一种保护性材料
氟膜	指	一种太阳能电池背膜，在 PET 聚酯薄膜两面涂覆氟树脂，经干燥固化成膜
PET	指	聚对苯二甲酸乙二醇酯，是热塑性聚酯中最主要的品种，俗称涤纶树脂，是对苯二甲酸与乙二醇的缩聚物
PVDF 膜	指	聚偏二氟乙烯膜
UV 胶	指	又称无影胶、光敏胶、紫外光固化胶，它是指必须通过紫外光线照射才能固化的一类胶粘剂
LED	指	发光二极管，是一种能够将电能转化为可见光的固态的半导体器件
报告期	指	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	回天新材	股票代码	300041
公司的中文名称	湖北回天新材料股份有限公司		
公司的中文简称	回天新材		
公司的外文名称（如有）	Hubei Huitian New Materials Co., Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	Huitian New Materials		
公司的法定代表人	章锋		
注册地址	湖北省襄阳市国家高新技术产业开发区航天路 7 号		
注册地址的邮政编码	441057		
办公地址	湖北省襄阳市国家高新技术产业开发区航天路 7 号		
办公地址的邮政编码	441057		
公司国际互联网网址	www.huitian.net.cn		
电子信箱	htjy2009@163.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	章宏建	廖明梅
联系地址	湖北省襄阳市国家高新技术产业开发区航天路 7 号	湖北省襄阳市国家高新技术产业开发区航天路 7 号
电话	(0710)3626888-8068	(0710)3626888-8070
传真	(0710)3347316	(0710)3347316
电子信箱	htjy2009@163.com	htjy2009@163.com

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券部

### 四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
签字会计师姓名	刘金进、揭明

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
东北证券股份有限公司	北京市西城区锦什坊街 28 号 恒奥中心 D 座 5 层	郑克国、张鼎科	2016.8.11-2019.12.31

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

## 五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入（元）	1,515,257,952.62	1,131,596,088.96	33.90%	975,212,456.64
归属于上市公司股东的净利润（元）	110,369,099.17	97,039,225.71	13.74%	83,852,088.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	93,173,093.94	82,841,834.54	12.47%	58,344,002.34
经营活动产生的现金流量净额（元）	72,245,694.49	107,527,270.07	-32.81%	-31,388,317.19
基本每股收益（元/股）	0.2671	0.2421	10.33%	0.2092
稀释每股收益（元/股）	0.2671	0.2421	10.33%	0.2092
加权平均净资产收益率	6.43%	6.30%	0.13%	7.07%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额（元）	2,243,664,803.65	1,826,220,983.43	22.86%	1,770,968,686.71
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,875,869,669.41	1,576,068,984.72	19.02%	1,509,088,587.51

## 六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	353,840,475.41	369,585,197.53	383,183,578.15	408,648,701.53
归属于上市公司股东的净利润	46,224,328.97	26,315,167.17	17,990,604.70	19,838,998.33



归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	42,232,972.15	20,948,420.52	14,485,570.70	15,506,130.57
经营活动产生的现金流量净额	28,541,185.12	23,373,949.08	43,736,428.88	-23,405,868.59

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 八、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：元

项目	2017 年金额	2016 年金额	2015 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-4,493,492.22	-705,458.97	39,041.04	
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）	23,038,945.51	16,914,616.53	28,596,503.90	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,157,262.58	373,663.44	1,454,851.04	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		117,053.84		
减：所得税影响额	2,498,042.55	2,495,629.14	4,519,822.40	
少数股东权益影响额（税后）	8,668.09	6,854.53	62,486.95	
合计	17,196,005.23	14,197,391.17	25,508,086.63	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用

公司报告期不存在将根据《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》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

#### (一) 主要业务范围、主要产品及用途、主要业绩驱动因素

##### 1、主要业务范围

公司是专业从事胶粘剂和新材料研发、生产销售的高新技术企业，目前主营业务产品涵盖高性能有机硅胶、聚氨酯胶、丙烯酸酯胶、厌氧胶、环氧树脂胶等工程胶粘剂及太阳能电池背膜，广泛应用在汽车制造及维修、电子电器、LED、轨道交通、新能源、工程机械、软包装、高端建筑等众多领域。此外，公司利用已有的汽车行业销售渠道兼营一部分非胶粘剂产品，主要为汽车制动液和其他汽车维修保养用化学品。

##### 2、主要产品及用途

类别	主要产品	主要用途及应用领域
高性能有机硅胶	单组份有机硅密封胶	主要用于家电，电子电器，太阳能，汽车、工程机械及轨道车辆的零部件，各类建筑施工中门窗接缝处、内外墙体间的密封、粘接。
	双组份缩合型有机硅胶	主要用于电子电器的密封、粘接，LED显示屏灌封、模具制造、电厂烟囱脱硫材料粘接，中空玻璃的密封，玻璃、石材、铝板幕墙和玻璃光顶和金属结构的结构粘结密封等。
	双组份加成型有机硅胶	主要用于电子电器的密封，HID灯、大功率LED照明、风能电机的涂覆与绝缘等。
聚氨酯胶	单组份聚氨酯胶	主要用于汽车风挡玻璃直接装配及维修，车身边板与骨架的弹性粘接密封及车箱内木地板与底盘副架的弹性粘接、也适用于车顶及车身焊缝的粘接密封，建筑行业的粘接密封。其中PUR热熔胶广泛应用在手持设备、家电、木材、纺织、汽车制造等领域。
	双组份聚氨酯胶	主要用于非金属复合材料的粘接，应用于车辆、船舶制造、高速铁路建设等行业，在电子元器件、电器的密封粘接上，工业、食品软包装膜的复合和水处理行业超滤丝的粘结固定上也有大批量的应用。
厌氧胶	螺纹锁固型	隔绝氧气后快速固化，形成不同强度的热固化性高分子聚合物，使螺纹锁固件耐冲击、耐振动、不渗漏，可替代弹簧垫、开口销等机械锁固和固持方式。
	平面密封型	用于汽车紧密结合部位的密封，替代垫片，进行小间隙部件的平面静密封。

	浸渗型	压铸件微孔的浸渗密封，用于发动机缸体及进排气歧管，汽车水泵壳体，空调压缩机壳体，粉末冶金件与压铸件等。
环氧树脂胶	修补剂	用于各种材质铸件的各类铸造缺陷的修复，修复后的部位颜色与基材基本一样，并具有很高的强度，可与基材一起进行各类机械加工。
	电子灌封环氧胶	汽车点火线圈、继电器等各类电子元器件的灌封。
	陶瓷片粘接剂	用陶瓷片进行耐磨、防腐工程时陶瓷与基材粘接的专用胶粘剂。
	环氧结构胶	各种材料的结构粘接，粘接强度高。
耐高温无机胶	C系列无机胶	耐高温场合（1000度以上）的粘接密封。
	氧化铜无机胶	各种工业刀具的嵌接粘接，具有耐高温性。
UV系胶	UV光固化胶	一种通过紫外线照射而快速固化的胶粘剂，主要用于电子元器件、LCD显示屏、医疗器械。
高分子液体密封胶		弹性好，耐油、耐压、耐酸碱等介质，作为液态密封材料，可代替固体垫片，广泛用于五金电机、压缩机、油泵、石油化工管道、变压器等产品的平面法兰、管螺纹连接件的密封。
丙烯酸酯胶		具有固化快，使用方便，可油面粘接，粘接材料广泛，综合机械性能好等诸多优点，在电子电气、机械维修、工艺礼品、交通运输等行业得到大量应用。
汽车制动液		对汽车制动系统的橡胶皮碗及金属部件起保护作用，有优异的防锈、防腐蚀作用。
太阳能电池背膜		是太阳能电池的一个重要组件，用来抵御恶劣环境对组件造成伤害，确保组件使用寿命。

### 3、主要业绩驱动因素

公司主营业务收入主要来源于以高性能有机硅胶、聚氨酯胶、丙烯酸酯胶、厌氧胶等产品为代表的胶粘剂系列产品及太阳能电池背膜、汽车维修保养用化学品的销售收入。其中，公司生产的各类高性能工程胶粘剂均为各应用领域的中、高端产品，未来市场前景广阔，是公司目前主导产品，报告期内为公司贡献大部分的销售收入和业绩，2015-2017年胶粘剂占公司主营业务收入的比例分别为68.95%、69.22%、73.39%。

除工程胶粘剂产品外，公司利用已有的汽车行业销售渠道兼营一部分非胶粘剂产品，主要是汽车制动液和其他汽车维修保养用化学品，公司具有国家认可的机动车制动液产品生产资质，是国内少数拥有该资质的机动车制动液生产厂家，所生产的制动液除满足国家标准外，还同时满足汽车行业的标准。该部分业务2015-2017年占公司主营业务收入的比例分别为17.11%、10.88%和10.50%。

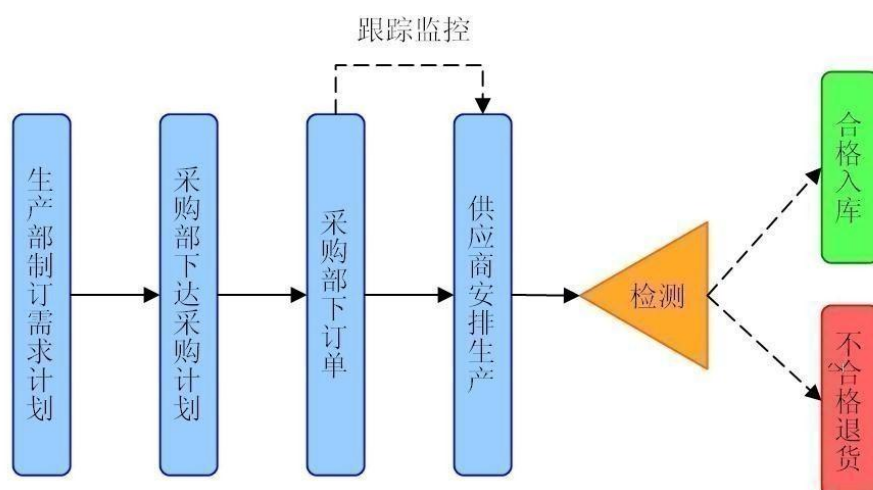
太阳能电池背膜是公司 2011 年研发的新型产品。公司的太阳能电池背膜业务由原来主要采用从外部采购 PET 膜、PVDF 膜等膜材料到绝大部分采用自产 PVDF 膜材料，实现了关键原材料进口替代，以自主研发的聚氨酯胶粘剂将膜材料按照特定的模式胶粘成具有高耐候性、防水性的太阳能电池背膜产品的方式生产。该产品投放市场以来反映良好，2015-2017 年占公司主营业务收入的比例分别为 13.33%、18.81%和

16.11%。

## （二）主要经营模式

### 1、采购模式

公司所需的原材料主要通过公司向国内外厂商及经销商采购，采购程序如下图：



公司供应部指定专人负责关注原材料价格波动，对某些预期价格上涨的原材料会采用预购的方式。

### 2、生产模式

公司工程胶粘剂产品全部由母公司及下属子公司自主组织生产；其他非胶类产品部分采取委托加工模式生产。

公司胶粘剂产品生产周期一般为3天至10天，主要由销售部门根据上月销售实现数、已接受的客户订单、经销商报送产品需求和客户需求持续跟踪进行销售计划的编制工作，并将制订的销售计划下达商务部，由其组织公司各部门进行生产，供应部进行相应原材料采购，生产部分派具体生产任务。另外，公司也根据市场预测、生产能力和库存状况保持一定的安全库存，以提高交货速度，并充分发挥生产能力，提高设备利用率。

### 3、销售模式

由于公司产品终端客户众多、遍布全国各地，为保证产品的快速配送和货款的及时回收，公司主要采取一级经销商模式，销售网络基本覆盖全国所有地级以上城市和重要的县级城市。具体而言，公司销售系统下设汽化部、工业部等六大销售事业部，汽化部主要服务于商用车、乘用车维修保养后市场，主要采用一级经销商模式销售；工业部的客户涵盖汽车制造、电子电器LED、轨道交通、光伏、软包装、环保水处理、装配式建筑、机械设备等制造商，采用一级经销商和大客户直接销售相结合的模式，其中，对于近年

来新业务领域、新产品所面对的重点大客户，主要由公司直接进行销售。公司与上述经销商的关系均为买卖关系。

在经销商的设立和管理方面，公司在省会、地级城市和重要的县级城市设立同级别经销商，同时在各地建立流动办事处，招聘当地业务员协助经销商开发和维护市场，形成平面型营销模式。该模式能够使得公司可以直接对各地经销商进行管理，及时的获取各地市场的销售反馈，有助于公司的销售、研发计划和策略调整及效率提高以适用市场竞争的需求。此外，公司针对胶粘剂行业细分产品种类较多、下游市场特点各异的情况，从管理团队上对各个胶种配备专门的研发团队和营销团队，进一步强化研发、销售和市场的专业化对应关系，提高公司整体的科研产品化和产品市场化的效率。

### （三）报告期内公司所处行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

公司所处行业为化工行业中的胶粘剂行业，是国家产业政策重点支持行业，主要生产工程胶粘剂，2017年胶粘剂营业收入占比73.39%，按照证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于化学原料和化学制品制造业，行业编码C26。

#### 1、胶粘剂行业所处发展阶段

伴随着我国工业产值和工业产品需求的快速增长，以及全球胶粘剂企业的生产与消费中心逐渐向我国转移，我国胶粘剂行业的生产规模迅速扩大，产品产销量保持高速增长，国内企业研发和技术创新实力持续增强，胶粘剂与密封剂产品的应用领域不断扩展，已广泛应用于电子电器、建筑建材、汽车与交通运输、机械制造、新能源、医疗卫生、航空航天、轻工和日常生活等众多领域，成为这些领域生产过程中简化工艺、节约能源、降低成本、提高经济效益的重要材料。中国已跨入世界胶粘剂与密封剂生产和消费大国。2016年我国胶粘剂产量达到733.9万吨，销售额达到897.1亿元。根据中国胶粘剂和胶粘带工业协会发布的《中国胶粘带和胶粘剂市场报告及“十三五”发展规划》显示，“十三五”期间，我国胶粘剂发展目标是产量年均增长率为7.8%，销售额年均增长率为8.3%，2020年末我国胶粘剂产量达1,033.7万吨，销售额达1,328亿元。

近年来，随着国家产业政策的大力支持，在宏观经济高速发展的背景下，我国工程胶粘剂行业得到较快发展。国内产品质量明显提升，逐步替代进口产品；产业结构逐渐优化，产品附加值显著提高，具体呈现出以下特点：

#### （1）提升产品性能，实现替代进口

在全球化背景下，胶粘剂行业的竞争与技术交流促进国内企业不断加大研发投入，提升生产技术水平，胶粘剂产品性能也在持续提升，国内企业竞争力显著增强。在部分中高端产品细分市场上，国内产品已经取得长足的进步，产品指标已接近或达到国际同类产品水平。原先主要依赖国外品牌，现今国产胶粘剂正以其显著的性价比优势在各个应用领域逐步替代进口产品。国内经济的持续增长、胶粘剂产品全球化产业

转移，以及国内企业技术进步带来的进口替代，都给国内企业带来了良好的发展机遇，市场需求有持续增长的空間。

### **(2) 新兴市场发展带来胶粘剂应用领域扩宽**

随着新兴行业的发展以及胶粘剂产品改性技术的提高，胶粘剂的新型应用领域越来越广泛。一方面，水基型、热熔型、无溶剂型、紫外光固化型、高固含量型及生物降解型等环境友好型胶粘剂，是我国未来鼓励、重点投资的方向；另一方面，高铁、城市轨道交通、汽车轻量化及后市场维修、工业装配自动化、装配式住宅产业化、智能终端设备、航空航天、手持设备及显示器、绿色包装材料、医用压敏胶粘带制品等战略性新兴产业对胶粘剂产品的需求强劲增长。

### **(3) 产品的环保要求不断提高**

随着我国环保意识的日益提高以及环保法规的日趋完善，对胶粘剂、及粘接过程的效率和环境污染防控也提出了越来越高的要求，高性能“绿色”环保胶粘剂的市场关注度越来越高。无溶剂、高固含量、水性、光固化、低温固化、热熔型等环保节能型产品将成为主流，胶粘剂生产和需求呈现多元化趋势。

### **(4) 行业集中度和技术水平不断提高**

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

## **2、行业周期性特点**

工程胶粘剂行业由于应用领域广泛，涉及众多下游行业且分布于全国各地，并无明显的区域性特征，并且由于产品多应用于工业领域，周期性或季节性特征亦不明显。

## **3、公司所处的行业地位**

公司是国内工程胶粘剂行业的龙头企业，是一家由专业从事胶粘剂研究开发的科研院所改制而成的高端工程胶粘剂生产企业，专注于胶粘剂等新材料的研发、生产逾40年，研发力量不断增强、生产规模逐步扩大，是国家认定的“高新技术企业”，被评为中国胶粘剂与胶粘带行业“典范企业”，公司技术中心为行业内少有的“国家企业技术中心”，公司在新产品开发、产品质量、技术服务等方面均处于国内行业领先水平，是中国汽车制造及维修、轨道交通、电子电器、新能源、高端建筑、软包装等领域工程胶粘剂和新材料最大供应商之一。公司拥有的“回天”系列胶粘剂品牌在2007年被认定为“中国驰名商标”，在工程胶粘剂市场

享有卓越的声誉，公司曾被评为“中国胶粘剂市场产品质量用户满意第一品牌”。公司多年在A股胶粘剂行业上市公司中营业收入、净利润均排名前列。

## 二、主要资产重大变化情况

### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
在建工程	主要系子公司基建投入所致；

### 2、主要境外资产情况

适用  不适用

## 三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

### 1、行业领先的技术研发和自主创新能力

公司专注于胶粘剂等新材料的研发、生产，已形成优秀的研发和管理团队，并拥有大量自主知识产权的国内国际领先产品技术，主要经营产品大多来自于自主研发的核心技术，科研成果转化工业生产能力较强，是国内工程胶粘剂行业中研发品种最丰富的企业。

作为国内工程胶粘剂行业规模较大的内资企业，公司始终把自主创新和技术研发放在首位，在上海投资建成了工程胶粘剂国内一流研发中心，公司最近三年平均研发费用投入占营业收入的比例为4.76%。

公司已取得了多项科研成果，其中2项产品被列为“国家重点新产品”，4个系列产品被列入“国家级火炬计划项目”，完成2项湖北省科技攻关计划项目、1项上海市高新技术成果转化项目，27项科研成果通过了省级技术鉴定，是厌氧胶、有机硅密封胶、聚氨酯胶粘剂、太阳能光伏背板覆膜胶等多项国家标准和行业标准的主要起草单位，并受邀参加预涂厌氧胶国际标准的起草。截至2017年12月31日，公司及子公司拥有149项授权专利权，其中发明专利49项、实用新型专利86项、外观设计专利14项，并已获受理发明专利83项。公司及子公司上海回天、广州回天、常州回天均系国家高新技术企业，公司被认定为“国家企业技术中心”，并被批准为“全国博士后科研工作站”、“湖北省博士后产业基地”，与中科院合作成立了工程中心，广州回天为省级工程技术研究中心、获评“广东省企业技术中心”，上海回天被评为“上海市企业技术中心”，常州回天为江苏省高性能含氟材料薄膜工程技术研究中心。

公司是中国胶粘剂工业协会副会长单位、中国胶粘剂工业协会工程用胶专业委员会副主任委员单位及

聚氨酯胶粘剂专业委员会委员单位、中国环氧树脂应用技术学会副理事长、中国氟硅有机材料工业协会会员、中国汽车工业协会汽车相关工业分会理事单位、中国光伏行业协会会员单位，被评为中国胶粘剂与胶粘带行业“典范企业”。承担国家级学术期刊《粘接》杂志的编辑、出版和发行，该杂志为国内胶粘剂行业的权威刊物，入围全球四大检索系统。

## 2、稳定的研发、营销和管理团队

公司已形成了成熟的以市场和技术研发为导向、以创新管理团队为支撑的经营架构，公司经营团队保持了良好的稳定性，高级管理人员和主要核心技术人员长期在公司工作，跟随企业一起成长，公司的研发、营销和管理团队具有很强的凝聚力。并根据业务扩张需要，不断引进行业内优秀科研、营销、管理人才，为公司持续发展注入新鲜活力。公司技术中心已建设成具有1名首席专家（国家千人计划专家）、4名行业专家、6名学科带头人、10名博士及大多数具备硕士学历为主的高素质技术研发团队。同时，公司一直致力于进行核心人才梯队建设，通过制度设计，建立了研发、营销、管理等分专业、分层次的年轻团队及职业经理人队伍。公司于2015年完成非公开发行股票，公司的控股股东以及由公司部分董事、监事、高级管理人员及其他核心员工等58人设立的资管计划进行了认购；于2016年启动以非公开发行股票的方式向公司及下属分子公司的董事、高级管理人员、核心技术人员及董事会认为需要激励的对象实施员工持股计划，已于2017年7月实施完成，保持了核心员工的稳定性和积极性，公司长效激励机制得到完善。

## 3、特色的销售模式和健全的销售网络

公司建立了与产品及下游行业相适应的销售模式，采取直接对工业客户和通过经销商销售相结合的方式。按照专业化分工原则，逐渐形成了专注于汽车制造、汽车维修（后市场）、电子电器LED、轨道交通、新能源、高端建筑、软包装等领域的专业销售团队。公司的销售网络基本覆盖全国所有地级城市和重要的县级城市，是行业内销售网络最大、经销商最多的企业之一。近年来公司有效推行大客户战略和重点项目突破，优质大客户占比逐渐提高，销售网络和客户结构持续优化，公司的品牌影响力和高端产品市场竞争力不断增强。公司直接或通过经销商间接与国内外知名企业建立了长期稳定的合作关系，是国内工程胶粘剂和太阳能电池背膜等系列产品的知名供应商之一。

## 4、品牌优势

公司被评为“中国胶粘剂市场产品质量用户满意第一品牌”、“十大光伏原材料及辅料品牌”，公司拥有的“回天”系列胶粘剂品牌获得“中国驰名商标”称号，在工程胶粘剂市场享有卓越的声誉，在新产品开发、产品质量、技术服务方面均处于国内行业领先水平。公司与宇通客车、中通客车、东风日产、海马汽车、中国中车、比亚迪股份、天合光能、明纬电子等国内外知名企业建立了长期合作伙伴关系，是中国汽车制造及维修、轨道交通、电子电器、新能源、高端建筑、软包装等领域工程胶粘剂和新材料最大供应商之一。

## 5、领先的生产技术及规模和高性价比的产品



公司首发及再融资募投项目按进度顺利实施，具备国际国内领先水平的一批全自动产线相继安装试车并投产。如汽车、高铁挡风玻璃用聚氨酯胶产线、高端玻璃幕墙胶产线、无溶剂耐高温软包装胶和环保水处理胶粘剂产线等，并通过扩建产线、技术设备改造升级持续提高公司产能、优化产品工艺，各种科研和检测仪器设备更新、完备，公司的生产技术提升、生产规模进一步扩大，产品质量持续提高，有力配合了公司销售大幅增长的需求，进一步稳固了公司在国内工程胶粘剂领域的领先地位。

公司一直致力于打造民族胶粘剂、新材料领域的的应用专家和知名品牌，已在多个领域成功替代进口产品，且替代份额逐步提高。公司已通过了ISO9001、ISO/TS16949质量管理体系认证、ISO14001国际环境管理体系认证和OHSAS18001职业健康安全管理体系认证，系列产品通过SGS、TUV、JET、CQC、GL、JG、UL、DIN、NSF、FDA、LFGB、API等认证。公司发挥研发技术团队优势，一方面以国际高端品牌为标杆，从产品的性价比入手进行配方和工艺研究，在性能方面达到甚至超过国际先进水平，从而实现与客户共赢；另一方面公司能够通过持续的工艺优化等来降低成本，既保证产品的性能和质量稳定，又与跨国公司同类产品具有价格比较优势和技术服务优势，从而保持产品的市场竞争力。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

报告期内，公司面对复杂多变的市场形势，制定并落实多项改革、创新措施，积极完善业务和市场布局，继续有效推进大客户战略和重点项目、重点产品突破，加大研发投入和技术创新，提升产能和产品质量，优势行业得以进一步巩固，新行业、新产品市场份额不断扩大，产品结构、客户结构持续优化，高附加值产品销售比重提升，经营业绩保持稳健增长。同时，在化工原材料价格大幅上涨的不利形势下，公司强化成本控制，加强供应链管理，改进产品配方及工艺，挖潜降耗，销售费用、管理费用得到有效管控，降本提效达到预期目标。公司整体呈现健康快速发展的态势。

2017年，公司实现营业收入151,525.80万元，同比增长33.90%；实现营业利润13,110.83万元，同比增长35.28%；归属于上市公司股东的净利润11,036.91万元，同比增长13.74%。

#### （一）市场营销与开发

报告期内，公司胶粘剂产品在汽车整车制造及维修、轨道交通、工业设备、电子电器LED、新能源、软包装等业务领域销售增长较快，尤其是汽车整车制造及维修、轨道交通和电子电器LED用胶等毛利额提升明显；光伏电站业务本期取得较大增量。公司优化业务和市场布局，加速拓展东南亚市场，外贸业绩高速增长；抓住雄安新区发展的历史性机遇，积极拓展新市场新客户，高端建筑用胶已达成多个战略合作项目；根据市场形势变化及相关业务发展的阶段特征，及时调整汽车后市场等部分缺乏竞争力的业务，以充分整合资源、聚焦优势主业，提高公司整体盈利能力。顺应上游原材料价格持续上涨的趋势，合理调整公司主要产品销售价格，有效减轻公司成本压力。

2017年，公司各类胶粘剂产品销售收入较上年同期增长39.60%，非胶类产品销售收入较上年同期增长19.84%，公司产品的品牌影响和市场综合竞争力进一步提高。具体表现为：

#### 1、分行业看：

（1）汽车制造领域，公司胶粘剂产品在汽车整车和零部件行业销售收入和毛利额大幅增长，替代进口加速；客车行业，已成为国内前十大客车厂主要供应商，乘用车行业，国产品牌加速推进，稳定供货，合资品牌逐步导入；宇通、中通、欧辉、金龙客车和日产、神龙、海马、众泰乘用车等客户供货份额进一步提升，比亚迪客车、东风乘用车、长安、广本等客户开发进展顺利，为后续持续贡献增量奠定基础。

（2）轨道交通用胶，公司有效整合资源，成立湖北南北车新材料有限公司，专门从事轨道交通用胶等相关产品生产及销售业务，轨道交通用胶项目步入发展快车道；公司已在中车集团六大主机厂中取得五

家主机厂的合格供应商资质，多款主推产品陆续完成技术交流、现场测试、产品定型等工作，初步形成轨道交通系列产品线和系统解决方案，其中二家主机厂已完成主推产品的第三方认证、装车路试等流程，四家主机厂实现批量供货，不断替代进口；轨道交通整车用胶、车辆配套零部件用胶总体销售收入同比翻番。

(3) 电子电器LED用胶，各应用细分行业均连续三年保持高增长，其中电源、照明、家电、汽车电子、新能源汽车电池用胶等细分行业销售收入同比增长超过50%；直供大客户占比持续提高，客户结构进一步优化；大单品初具规模和影响力，UV胶、导热硅脂、丙烯酸酯胶等价值产品快速增长。

(4) 新能源领域，销售收入继续保持较快增长，毛利额稳定增长，重点客户、重点产品销售额持续增加，公司自产氟膜占比显著提高，关键原材料大幅替代进口，公司光伏硅胶稳居国内光伏行业首位，下半年太阳能电池背膜供不应求，跻身行业前列。加快布局东南亚光伏市场，为持续提升效益作好储备。

(5) 汽车维修领域，销售网络结构和产品结构持续优化调整，轿车市场销售占比增加，聚焦重点客户，前十家经销商销售收入和贡献毛利额稳定增长，胶粘剂和汽车化学养护品均实现稳定增长。

(6) 软包装胶，积极调整市场营销策略，大客户数量递增，高附加值产品销售占比提升，销售额快速增长，全年销售收入过亿元，并积极拓展海外市场。

(7) 高端建筑用胶，在幕墙玻璃深加工行业的销售量和品牌知名度进一步提高；重点项目精耕细作，持续供货雄安新机场等诸多地标项目，与国内众多大型房地产公司开展深度合作；装配式建筑MS胶已应用在多项装配式建筑工程案例，获得市场广泛认同，仍有较大增长空间。

(8) 其他细分行业用胶，成功中标芜湖长江二桥桥梁用胶，与港珠澳大桥桥梁建设单位达成战略合作，共同开发桥梁铺设、养护用胶；驾驶室、电梯、标准件、复合材料等行业龙头客户成功开发，为后续细分行业业务批量增长奠定基础。

2、分产品类别看，有机硅胶、聚氨酯胶为公司胶粘剂核心产品，营业收入持续增长，分别同比增长44.48%、37.82%；厌氧胶、丙烯酸酯胶等其他胶类销售收入也实现快速增长，同比增长16.78%。太阳能电池背膜营业收入同比增长14.57%。

## (二) 产品研发和技术创新

报告期内，公司继续加强研发投入和新产品开发，研发费用为6,740.47万元，新产品研发项目73项，其中小试阶段15项、客户验证阶段20项、中试阶段19项、量产阶段16项、研发完成后稳定生产销售3项；通过研发优化调整产品配方，有效降低制造成本；并持续引进优秀科研人才，加强研发团队和应用研究平台建设，与湖南大学等多所重点高校开展产学研合作、交流活动，与跨国公司同行及行业协会进行广泛交流，强化科研流程培训和研发能力提升，为公司产品结构持续优化、产品技术和服务水平稳步提升奠定了基础。

1、聚氨酯胶：环保聚氨酯项目获得湖北省重大研究开发专项批准；聚氨酯整车结构胶、密封胶、底

涂剂进一步实现性能、环保升级、结构轻量化；环保耐候性单组分聚氨酯密封胶产品耐候性等指标远超国际标准，成功替代进口产品，实现量产、重点客户使用；软包装胶，完成无溶剂产品改性与开发，无溶剂纸塑热熔胶已通过客户测试并稳定供货。

2、PUR热熔胶：新品已规模推广，在家电、木材行业多家客户连续使用，配方不断完善，手持终端应用产品销售额逐步提升。

3、有机硅胶：装配式建筑MS胶经多家客户批量使用后反馈良好，装配式建筑专用底涂剂具备量产条件；新能源电池导热灌封胶、光伏硅胶新品已批量供货，性能持续优化。

4、丙烯酸酯胶、UV胶、厌氧胶：在手持终端、LCD显示模组、新能源电池等产品应用上技术逐步成熟，质量进一步提升。

5、公司太阳能电池背膜荣获 TUV 莱茵颁发的“质胜中国”优胜奖；氟膜造粒生产线实现连续稳定生产，掌握氟膜制造最核心的关键技术，使公司成为国内极少数拥有造粒、成膜、复合完整背板产业链技术的企业；氟膜厚度进一步减薄；利用高耐候聚烯烃膜（H膜）生产的KPH光伏背板通过行业最严苛的紫外加湿测试、并能提升光伏组件效率、延长其使用寿命。

2017年公司及子公司取得发明专利授权11项、申请受理发明专利15项，取得实用新型专利4项。截至2017年12月31日，公司及子公司拥有149项授权专利权，其中发明专利49项、实用新型专利86项、外观设计专利14项，申请受理发明专利83项。公司在重要期刊、第二十届中国胶粘剂和胶粘带行业年会等专业会议上发表6篇专业技术论文，主导《太阳能光伏背板覆膜胶》国家标准、《厌氧胶粘剂》和《有机硅平面密封胶》化工行业标准的起草，受邀参加《装配式建筑密封胶应用技术规程》、《紧固件 带粘合层钢制螺钉、螺栓和螺柱技术规范》国家标准以及《预涂厌氧胶》国际标准的起草。

本年度，公司荣膺“中国胶粘剂和胶粘带行业典范企业”称号，当选为中国胶粘剂工业协会工程用胶专业委员会副主任委员单位、中国光伏行业协会会员单位，子公司广州回天被认定为“广东省企业技术中心”。

### （三）产能与质量提升

公司聚氨酯双螺杆产线完成国内首家聚氨酯螺杆线的安装验证，已正式批量生产，产品质量提升；PUR热熔胶产线的设备安装投产，具备批量生产能力；通过设备改造、进一步提升自动化程度和环境管控标准，使光伏硅胶扩产，太阳能电池背膜复合线、吹膜生产线提速、工艺优化，硅胶双螺杆自动生产线达到连续稳定生产，聚氨酯胶生产车间的设备、环境升级。

同时，根据市场形势变化和销售规模扩大的需求，公司投资设立子公司宣城回天，计划分二期新建年产2万吨高新聚氨酯胶粘剂及年产1万吨车辆用新材料项目，正按计划积极推进；在常州回天新建二条太阳能电池背膜生产线，在上海回天、广州回天新建有机硅胶生产线，新增产线已经启动建设。上述新增产线建成后，公司聚氨酯胶产能将提升70%，太阳能电池背膜产能将提升50%，光伏硅胶产能将翻番，电子

电器LED用胶产能将提升50%。

本年度，公司主要产品的生产效率和产能有效提升，产量明显增长，保证了销售增长的供货需求，同时发挥规模效应降低单位生产成本。通过优化产品的配方、工艺和生产过程，有效推行精益化生产管理，强化计划和组织实施力度，使公司生产管理水平和产品质量进一步提高。

#### （四）内部控制与管理

为了降低上游化工原材料价格上涨带来的成本压力，除了调整产品结构和产品价格外，公司还采取了一系列措施，有效降低成本和费用。

1、公司合理把握原材料价格波动节点，对部分原材料进行战略储备；增强与供应商战略合作，强化竞争，优化供应商结构；实行重点原材料集中统筹采购和个性原材料地方采购相结合，发挥规模采购的价格优势；并通过原材料替代、工艺改进、包装形式、物流优化等降低采购成本，提高原材料质量，确保及时供应。

2、毛利率控制作为公司重点专项工作得到有效落实，研发、生产、商务等多部门联动，创新挖潜，节能降耗，降低成本。

3、深入推行精细化管理，在人力资源、商务、生产过程管理、工作流、远程会议等方面进一步提高信息化管理水平，提高资源利用率，加强研发、生产、销售系统及职能部门内外部培训，提升运营效率和团队素质，降低运营管理成本；实施全面预算，费用得到有效管控；严格控制应收账款风险，加强债权监控和清收力度，公司经营质量持续稳定提升。

此外，公司实施完成2016年启动的第一期员工持股计划，非公开发行新增股份于2017年7月7日上市，进一步完善公司长效激励机制，有助于保持核心团队的稳定性和积极性；加强作风建设和绩效考核，丰富激励措施，完善人才队伍培养机制和职业晋升通道，突出专业技能的重要性，为人才成长提供更加公平合理的竞争环境。

## 二、主营业务分析

### 1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

### 2、收入与成本

#### （1）营业收入构成

公司是否需要遵守光伏产业链相关业的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事广播电影电视业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 9 号——上市公司从事 LED 产业链相关业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 10 号——上市公司从事医疗器械业务》的披露要求：

否

营业收入整体情况

单位：元

	2017 年		2016 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,515,257,952.62	100%	1,131,596,088.96	100%	33.90%
分行业					
汽车工业(制造和维修)	383,291,507.30	25.30%	322,122,075.37	28.47%	18.99%
电子电器	244,287,690.54	16.12%	170,348,876.78	15.05%	43.40%
可再生能源	778,281,178.11	51.36%	532,878,195.64	47.09%	46.05%
建筑	57,504,730.49	3.80%	52,375,911.77	4.63%	9.79%
其他	51,892,846.18	3.42%	53,871,029.40	4.76%	-3.67%
分产品					
有机硅胶	764,077,871.33	50.43%	528,864,478.60	46.74%	44.48%
聚氨酯胶	211,408,954.37	13.95%	153,391,019.48	13.56%	37.82%
其他胶类产品	117,943,864.50	7.78%	100,993,605.72	8.92%	16.78%
非胶类产品	396,477,182.46	26.17%	330,826,019.96	29.24%	19.84%
其他业务收入	25,350,079.96	1.67%	17,520,965.20	1.55%	44.68%
分地区					
华东	747,478,644.97	49.33%	521,525,216.11	46.09%	43.33%
华南	234,983,285.16	15.51%	161,259,225.24	14.25%	45.72%
华中	127,030,317.61	8.38%	83,122,586.05	7.35%	52.82%
华北	128,952,061.24	8.51%	119,515,509.23	10.56%	7.90%
西北	68,339,987.93	4.51%	63,414,015.01	5.60%	7.77%
西南	109,234,776.03	7.21%	108,444,848.35	9.58%	0.73%
东北	44,617,960.32	2.94%	42,245,898.98	3.73%	5.61%
境外	54,620,919.36	3.60%	32,068,789.99	2.83%	70.32%

## (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
汽车工业(制造和维修)	383,291,507.30	232,848,743.14	39.25%	18.99%	15.08%	2.06%
电子电器	244,287,690.54	162,785,521.19	33.36%	43.40%	63.38%	-8.15%
可再生能源	778,281,178.11	619,294,219.71	20.43%	46.05%	66.19%	-9.64%
分产品						
有机硅胶	764,077,871.33	554,608,780.65	27.41%	44.48%	60.32%	-7.18%
聚氨酯胶	211,408,954.37	153,826,068.73	27.24%	37.82%	58.81%	-9.61%
非胶类产品	396,477,182.46	321,505,148.29	18.91%	19.84%	31.61%	-7.25%
分地区						
华东	747,478,644.97	568,132,434.08	23.99%	43.33%	58.63%	-7.33%
华南	234,983,285.16	161,521,134.84	31.26%	45.72%	60.03%	-6.15%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

## (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2017 年	2016 年	同比增减
工程胶粘剂和化学品	销售量	吨	52,653.44	38,599.94	36.41%
	生产量	吨	54,936.95	38,776.37	41.68%
	库存量	吨	3,581.48	1,297.97	175.93%
太阳能背膜	销售量	万平米	1,636.65	1,188.68	37.69%
	生产量	万平米	1,567.4	1,173.74	33.54%
	库存量	万平米	175.08	69.25	152.82%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司销售量、生产量增长主要系公司销售规模扩大、销售收入增长所致，库存量增长主要系公司战略储备增加所致。具体详见“第四节 经营情况讨论与分析 / 一、概述”相关内容。

**(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况**

□ 适用 √ 不适用

**(5) 营业成本构成**

产品分类

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2017 年		2016 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
工程胶粘剂和化学品	原材料	823,997,714.27	91.80%	527,507,322.07	90.66%	1.14%
工程胶粘剂和化学品	人工工资	36,513,877.85	4.07%	25,395,622.02	4.36%	-0.29%
工程胶粘剂和化学品	折旧	25,592,626.31	2.85%	22,784,889.31	3.92%	-1.07%
背膜	原材料	180,723,510.53	91.99%	142,589,477.90	91.10%	0.89%
背膜	人工工资	6,021,414.34	3.06%	5,672,516.46	3.62%	-0.56%
背膜	折旧	7,069,378.36	3.60%	5,050,860.50	3.23%	0.37%

说明

**(6) 报告期内合并范围是否发生变动**

√ 是 □ 否

与上期相比，本期新增子公司四家，分别为湖北南北车新材料有限公司、湖北回天新材料（宣城）有限公司、湖北回天电力有限公司和回天荣盛（香港）有限公司；本期清算注销子公司三家，分别为义乌德福汽车维修服务有限公司、襄阳豪曼汽车用品有限公司和湖州天晖太阳能电力有限公司。本期合并范围内的子公司共十三家，具体明细见“第十一节 财务报告 / 九、在其他主体中的权益”。

**(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况**

□ 适用 √ 不适用

**(8) 主要销售客户和主要供应商情况**

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	237,905,116.85
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	15.70%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料



序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户 1	102,582,516.23	6.77%
2	客户 2	47,251,644.93	3.12%
3	客户 3	40,935,505.26	2.70%
4	客户 4	23,634,238.89	1.56%
5	客户 5	23,501,211.54	1.55%
合计	--	237,905,116.85	15.70%

主要客户其他情况说明

适用  不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	356,403,399.38
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	28.31%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商 1	158,200,556.00	12.57%
2	供应商 2	60,437,338.00	4.80%
3	供应商 3	52,248,287.00	4.15%
4	供应商 4	48,949,111.92	3.89%
5	供应商 5	36,568,106.46	2.91%
合计	--	356,403,399.38	28.31%

主要供应商其他情况说明

适用  不适用

### 3、费用

单位：元

	2017 年	2016 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	125,831,268.64	126,289,894.57	-0.36%	
管理费用	160,935,182.05	140,094,020.55	14.88%	主要系人工及科研投入增加所致
财务费用	981,382.73	-1,720,563.81	-157.04%	主要系银行汇兑损失增加所致

### 4、研发投入

适用  不适用

报告期内公司根据国际胶粘剂和新材料的技术、产品发展趋势，围绕市场和客户需求提供系统解决方案

案，持续加强研发投入和新产品开发，主要包括汽车及轨道交通整车用聚氨酯胶、新能源电池、装配式建筑、光伏硅胶等有机硅胶、无溶剂软包装胶、PUR热熔胶、风电叶片用环氧胶、高性能丙烯酸酯胶、光伏背膜等新产品研发项目共73项，其中量产阶段16项、研发完成后稳定生产销售3项。2017年公司取得专利授权15项，其中发明专利11项，实用新型4项；申请受理发明专利15项。重点研发项目具体情况如下：

序号	项目名称	研发内容、目标及对公司的影响	项目进展
1	客车舱门用丙烯酸酯胶	用于客车舱门的铝合金面板与铝合金骨架的结构粘接，产品在各大客户主机厂使用良好，能耐受高温电泳和180度烘烤，产品批次稳定，供货良好。	批量生产
2	微胶囊螺纹锁固厌氧胶粘剂	用于汽车、轨道交通、电力、工程机械等行业设备组装用胶，可以有效防止螺纹紧固件松动。产品完成了升级和系列化，实现了固化速度可调、强度可控，且能满足各种自动化涂胶设备的要求。产品获得了一汽、东风、陕汽、法士特、宇通、华晨、比亚迪等标杆客户的高度认可，市场份额成倍增长。	批量生产
3	动车组防寒材料粘接胶	用于中车CRH380等高铁动车组车内防火材料（防寒棉、沥水板等）粘接的防火阻燃胶粘剂，产品实现了批量稳定生产，产品在中国中车以及中航相关飞机零部件制造企业得到批量使用，市场份额快速提升。	批量生产
4	耐候环保型单组份聚氨酯密封胶	用于客车焊缝、空调接缝、挡风玻璃接缝密封粘接，产品无溶剂，耐候性超过国外同类产品，产品已实现了批量稳定生产，获得标杆客户的高度认可，已占据市场的主要份额。	批量生产
5	双玻组件用结构胶	用于双玻组件铝质挂钩同玻璃结构粘接，产品在部分客户实现量产，客户端使用稳定，反馈良好。	批量生产
6	太阳能背板用PVDF薄膜开发	掌握PVDF薄膜制造中最核心的关键技术，实现PVDF薄膜完全自主化生产，使公司成为中国极少数拥有造粒、成膜、复合完整背板产业链技术的企业。	批量生产
7	适合于双面电池发电技术的超透明高耐候光伏背板	双面电池是提高光伏发电能力的非常有效的手段，轻量化双面电池组件需要使用透明的光伏背板。透明背板，可见光透过率超过88%，紫外照射300kWh和湿热老化3000小时背板黄变小于3、外观良好、	小试阶段

	板的开发	透光率仍在85%以上，背板在新蓬勃发展技术领域完成布局。	
8	KPH背板项目	行业内第一款采用高耐候聚烯烃膜（H膜）复合背板，薄膜TI值94.75℃，耐受UV+DH120kwh/m <sup>2</sup> 。KPH背板产品在大型客户推广验证	中试阶段
9	加成型粘接结构胶	用于家用生活电器的结构粘接，解决加成型硅橡胶粘附性问题，快速定位固化，缩短工艺时间，在各大电器厂使用良好。	批量生产
10	软包装复合用无溶剂型双组份聚氨酯胶黏剂	用于塑/塑、塑/镀铝、铝/塑等结构的复合，满足普通-中端包装的应用需求，有力地提升了回天公司在软包装复合胶黏剂领域的技术创新实力、市场占有率和品牌影响力。	批量生产
11	白色EVA用高粘接强度涂层背板开发	目前光伏用白色EVA得利于对组件功率增效效果优越，市场占有率逐步提高。但市面上针对白色EVA的光伏背板处于空白，加上白色EVA由于无机填料及性能上的改变，其粘接强度一直不是很理想，目前公司已经研发出针对白色EVA搭配使用的高粘接涂层背板，其与白色EVA粘接强度>130N/cm，DH3000H老化后保持率在50%以上。在解决高粘接高湿热老化保持的同时，兼顾性价比，在光伏组件用白色EVA领域完成布局。	中试阶段
12	7582手持产品结构胶	用于手机、平板电脑的TP与框体粘接及金属壳体与塑胶件粘接，产品具有较长的开放时间，较强的初粘力，对金属、玻璃、塑料、复合材料等具有良好的粘附力，同时耐候性好、耐老化性好，在中兴、传音、步步高等手持终端大客户供货良好，批次稳定。	批量生产
13	PUR热熔木材包覆胶	用于家具装修领域的PVC、木材、铝合金等基材与PVC、木材覆面的粘接，产品填补国内产品在这一领域的空白，能代替国外竞品，性能稳定，供货良好。	批量生产
14	PUR家电胶	用于家用电器彩晶玻璃面板粘接，全部取代传统VHB胶带。产品成功导入海尔、海信、三菱冰箱等一线品牌。	批量生产

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2017 年	2016 年	2015 年
研发人员数量（人）	153	149	136
研发人员数量占比	12.75%	12.34%	12.06%

研发投入金额（元）	67,404,734.98	54,839,573.15	50,136,406.45
研发投入占营业收入比例	4.45%	4.85%	5.14%
研发支出资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用  不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用  不适用

## 5、现金流

单位：元

项目	2017 年	2016 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,078,881,082.52	865,502,464.55	24.65%
经营活动现金流出小计	1,006,635,388.03	757,975,194.48	32.81%
经营活动产生的现金流量净额	72,245,694.49	107,527,270.07	-32.81%
投资活动现金流入小计	2,027,627.00	1,524,524.43	33.00%
投资活动现金流出小计	37,849,310.36	39,204,941.90	-3.46%
投资活动产生的现金流量净额	-35,821,683.36	-37,680,417.47	-4.93%
筹资活动现金流入小计	248,749,607.87	20,893,099.11	1,090.58%
筹资活动现金流出小计	60,117,657.00	80,995,286.82	-25.78%
筹资活动产生的现金流量净额	188,631,950.87	-60,102,187.71	413.85%
现金及现金等价物净增加额	225,055,962.00	9,744,664.89	2,209.53%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用  不适用

（1）经营活动产生的现金流量净额比去年同期减少32.81%，主要系销售规模扩大，客户回款有一定的信用账期；

（2）投资活动产生的现金流量净额比去年同期减少4.93%，主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增长所致；

（3）筹资活动产生的现金流量净额为净流入188,631,950.87元，去年同期为净流出60,102,187.71元，主要系非公开发行募集资金所致；

（4）现金及现金等价物净增加额比去年同期增加2,209.53%，主要系非公开发行募集资金增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用  不适用

### 三、非主营业务情况

适用  不适用

### 四、资产及负债状况

#### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2017 年末		2016 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	494,785,477.81	22.05%	234,231,542.52	12.83%	9.22%	主要系非公开发行募集资金增加所致
应收账款	473,065,964.40	21.08%	381,511,090.01	20.89%	0.19%	主要系销售规模同比增长，导致应收账款规模扩大，但应收账款风险可控
存货	244,385,868.41	10.89%	196,608,322.27	10.77%	0.12%	主要系公司战略储备增加所致
投资性房地产	27,001,520.20	1.20%	28,335,359.29	1.55%	-0.35%	
固定资产	568,287,981.73	25.33%	608,771,123.22	33.34%	-8.01%	主要系计提折旧所致
在建工程	22,052,143.45	0.98%	3,554,430.96	0.19%	0.79%	主要系子公司基建投入所致

#### 2、以公允价值计量的资产和负债

适用  不适用

#### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

所有权或使用权受到限制的资产：

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	35,497,973.29	银行承兑汇票和信用证保证金
应收票据	44,805,845.19	开银行承兑汇票质押
合计	80,303,818.48	

### 五、投资状况分析

#### 1、总体情况

适用  不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度

114,700,000.00	44,500,000.00	157.75%
----------------	---------------	---------

## 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
湖北南北车新材料有限公司	轨道车辆制动液、原子灰、液压油、润滑油、润滑脂的研究与生产及销售等	新设	7,000,000.00	70.00%	自有资金	董如福、周慧、董世宝	长期	股权		13,189.45	否		
上海回天电力科技发展有限公司	电力科技、太阳能光伏发电领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，投资咨询，实业投资。	增资	3,000,000.00	30.00%	自有资金	杭州回日新能源科技有限公司	长期	股权		162,479.94	否		
湖北回天新材料（宣城）有限公司	聚氨酯胶粘剂和车辆新材料生产项目的筹建	新设	80,000,000.00	100.00%	2014 年度非公开发行股票节余募集资金及自有资金	无	长期	股权		-437.33	否	2017 年 08 月 25 日	巨潮资讯网：《关于设立全资子公司暨对外投资的公告》、《关于全资子公司

												完成工商注册登记的公告》(公告编号: 2017-43、2017-48)
越友有限责任公司	各类原生状的高分子化合物、塑胶(非办事处存放)、塑料;批发穿戴的辅料和鞋子;批发各类以塑料、金属、塑胶、木材制成的产品(非办事处运营)等	收购	5,200,000.00	100.00%	自有资金	林氏珍	长期	股权			否	2017年12月08日 巨潮资讯网:《关于收购越友有限责任公司100%股权的公告》(公告编号: 2017-55)
武汉博天电力发展有限公司	分布式光伏电站、分布式区域能源站的建设、运营、技术服务等	新设	4,500,000.00	45.00%	自有资金	武汉博茗低碳产业股份有限公司	30年	股权			否	2017年12月12日 巨潮资讯网:《关于子公司对外投资的公告》(公告编号: 2017-58)
湖北回天电力有限公司	电力行业投资、电站咨	新设	15,000,000.00	100.00%	自有资金	无	长期	股权			否	

司	询; 太阳能电站运营与维护; 太阳能光伏发电技术开发												
合计	--	--	114,700,000.00	--	--	--	--	--	0.00	175,232.06	--	--	--

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用  不适用

### 4、以公允价值计量的金融资产

适用  不适用

### 5、募集资金使用情况

适用  不适用

#### (1) 募集资金总体使用情况

适用  不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2009	公开募集	57,117.41	923.4	57,160.53	0	0	0.00%	0	2017年度公司从首次公开发行募集资金专用账户中支出资金991.92万元,用于永久性补充公司流动资金。截至	



									2017年12月31日,公司首次公开发行募集资金专用账户已销户。	
2015	非公开募集	39,512.25	12.85	31,896.56	7,817.42	7,817.42	19.78%	7,860.57	尚未使用的募集资金均存放于公司募集资金专户中,用途已发生变更,详细变更原因见(3)募集资金变更项目情况。	
2017	非公开募集	24,752.96	16,003.57	16,003.57	0	0	0.00%	8,777.24	尚未使用的募集资金均存放于公司募集资金专户中	
合计	--	121,382.62	16,939.82	105,060.66	7,817.42	7,817.42	19.78%	16,637.81	--	0
募集资金总体使用情况说明										
无										

## (2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
有机硅胶粘剂和密封胶建设项目	否	9,676	9,676		9,719.11	100.45%	2010年12月31日	4,808.76	是	否

聚氨酯胶粘剂和密封胶建设项目	否	11,084	10,160.6		10,160.6	100.00%	2010年 12月31 日	2,194.31	否	否
项目结余资金补充永久性流动资金	否		923.4	923.4	923.4	100.00%			不适用	否
年产一万吨有机硅建筑胶及年产一万吨聚氨酯胶粘剂建设项目	是	17,560	9,943.54	12.85	9,943.54	100.00%	2015年 12月31 日	348.94	否	否
补充流动资金	否	21,952.25	21,952.25		21,953.02	100.00%			不适用	否
年产2万吨高性能聚氨酯胶粘剂及年产1万吨车辆用新材料项目	是		7,817.42						不适用	否
补充流动资金	否	24,752.96	24,752.96	16,003.57	16,003.57	64.65%			不适用	否
承诺投资项目小计	--	85,025.21	85,226.17	16,939.82	68,703.24	--	--	7,352.01	--	--
超募资金投向										
年产3000吨聚氨酯胶粘剂和密封胶建设项目	否	6,500	6,500		6,500	100.00%	2011年 12月31 日	488.09	否	否
胶粘剂技术研发测试中心建设项目	否	5,662	5,662		5,662	100.00%	2013年 06月30 日		不适用	否
设立控股子公司(常州回天)建设太阳能电池背膜生产线	否	16,835.41	16,835.41		16,835.41	100.00%	2012年 12月31 日	1,546.44	否	否
购买土地使用权作为战略发展用地项目	否	4,160	4,160		4,160.01	100.00%			不适用	否
归还银行贷款(如有)	--	3,200	3,200		3,200	100.00%	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	36,357.41	36,357.41	0	36,357.42	--	--	2,034.53	--	--
合计	--	121,382.6 2	121,583.5 8	16,939.82	105,060.6 6	--	--	9,386.54	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>1、聚氨酯胶粘剂和密封胶建设项目及年产3000吨聚氨酯胶粘剂和密封胶建设项目未达到效益主要原因系产品目前平均销售价格比初始投资时的市场价格下降，导致毛利率有一定幅度下降，同时高铁建设放缓、聚氨酯胶进入小轿车、机车制造领域认证周期长等因素造成客户需求上量延后。</p> <p>2、太阳能电池背膜生产线未达到效益主要原因系太阳能光伏组件价格大幅下滑导致背膜产品售价下降，同时公司为了应对受下游变化的影响，针对下游客户风险情况调整销售策略主动控制太阳能电池背膜产品的出货量所致。</p> <p>3、年产一万吨有机硅建筑胶及年产一万吨聚氨酯胶粘剂建设项目未达到效益主要原因系公司开展的新业务领域，大客户认证及放量需要周期较长等因素所致。</p>									

项目可行性发生重大变化的情况说明	项目可行性未发生重大变化
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 超募资金总额为 36,357.41 万元。其主要用于上述超募资金投向项目。截至 2017 年 12 月 31 日止。累计投入 36,357.42 万元。
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用 以前年度发生 经 2009 年度股东大会通过新增所属子公司上海回天、广州回天为有机硅胶粘剂和密封胶建设项目实施主体。除上述实施主体和地点的增加，前次募集资金实际投资项目与前次 A 股招股说明书披露的 A 股募集资金运用方案一致，无实际投资项目变更情况。
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用 报告期内发生 1、经 2009 年度股东大会通过新增所属子公司上海回天、广州回天为有机硅胶粘剂和密封胶建设项目实施主体。 2、根据公司第七届董事会十三次会议和 2017 年第二次临时股东大会决议审议通过的《关于变更 2014 年度非公开发行股票节余募集资金用途的议案》，同意公司使用第一次非公开发行股票节余募集资金（含利息），设立全资子公司湖北回天新材料（宜城）有限公司（以下简称“宜城回天”）并用于年产 2 万吨高性能聚氨酯胶粘剂及年产 1 万吨车辆用新材料项目建设，实际使用金额以具体实施时将剩余募集资金全额划转为准。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 1、2010 年 4 月 19 日，公司第五届董事会第三次会议审议通过了《关于用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，同意以本次募集资金 10,156.63 万元置换上述公司预先已投入募集资金投资项目的自筹资金（其中用有机硅胶粘剂和密封胶建设项目募投资金 4,326.04 万元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 4,326.04 万元；用聚氨酯胶粘剂和密封胶建设项目募投资金 5,830.59 万元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 5,830.59 万元）。 2、2015 年 9 月 18 日，公司第六届董事会第二十六次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》，同意以本次募集资金 4,713.11 万元置换公司预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。 3、2016 年 4 月 6 日，公司第七届董事会第三次会议审议通过了《关于公司使用银行承兑汇票支付募投项目资金并以募集资金等额置换的议案》，同意在募集资金投资项目实施期间，根据实际情况使用银行承兑汇票支付募集资金投资项目中涉及的款项，并从募集资金专户中划转等额资金至一般结算账户。2016 年 10 月，公司申请将已使用银行承兑汇票支付的资金从募集资金专户划转等额资金进行置换并获准办理，置换金额为 423.97 万元，资金于 2016 年 11 月 2 日划转。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用 1、（1）首次公开发行股票节余募集资金及超募资金合计 991.92 万元；（2）募集资金结余的主要原因：公司在实施募集资金投资建设过程中，严格按照募集资金使用的有关规定，谨慎使用募集资金，在保证建设工程质量的前提下，本着厉行节约的原则，加强工程建设各个环节费用的控制、监督和管理，合理的降低项目建造成本和费用等投资金额，节约了募集资金的支出。此外，上述项

	目募集资金专项账户的资金在存放过程中产生的利息收入。 2、(1) 截至 2017 年 12 月 31 日，第一次非公开发行股份募集资金结余金额 7,860.57 万元；(2) 结余原因：公司在实施募集资金投资项目建设过程中，严格按照募集资金使用的有关规定，谨慎使用募集资金，按照预算规划严格控制募集资金投入；在保证建设工程质量的前提下，对各项资源进行合理调度、优化配置，加强工程建设各个环节费用的控制、监督和管理，合理的降低项目建造成本和费用等投资金额，节约了募集资金的支出。
尚未使用的募集资金用途及去向	1、根据 2017 年 3 月 28 日公司第七届董事会第九次会议审议通过的《关于将首次公开发行股票节余募集资金及超募资金永久性补充流动资金的议案》，公司首次公开发行股票相关承诺投资项目和超募资金投资项目已实施完成，为了提高募集资金使用效率，董事会同意将首次公开发行股票承诺投资项目节余资金 923.40 万元及募集资金（含超募资金）利息 67.28 万元，共计 990.68 万元永久性补充流动资金。本议案审议通过之日至本次永久性补充流动资金实施完成前，前述资金及后续利息扣除相关费用后一并永久性补充流动资金。上述事项于 2017 年 4 月 20 日经公司 2016 年度股东大会审议通过。2017 年度公司从募集资金专用账户中支出资金 991.92 万元，用于永久性补充公司流动资金。截至 2017 年 12 月 31 日，公司首次公开发行募集资金专用账户已销户。 2、第一次、第二次非公开发行股份尚未使用的募集资金均存放于公司募集资金专户中。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司本年度已披露了募集资金使用情况的相关信息，不存在募集资金管理违规的情形。

### (3) 募集资金变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
年产 2 万吨高性能聚氨酯胶粘剂及年产 1 万吨车辆用新材料项目	年产一万吨有机硅建筑胶及年产一万吨聚氨酯胶粘剂建设项目	7,817.42						否	否
合计	--	7,817.42	0	0	--	--	0	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)	鉴于原承诺募投项目已实施完成，为了提高募集资金的使用效率，满足公司主营业务发展需要，进一步完善业务布局，提高公司的盈利能力，更好地保障公司及股东利益，本次募集资金用途变更已经公司第七届董事会十三次会议和 2017 年第二次临时股东大会决议审议通过。详见 2017 年 8 月 25 日刊登在巨潮资讯网的相关公告。								
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	变更后的项目尚处于筹备阶段。								
变更后的项目可行性发生重大变化	不适用								

的情况说明	
-------	--

## 六、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用  不适用

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用  不适用

## 七、主要控股参股公司分析

适用  不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
上海回天新材料有限公司	子公司	胶粘剂（除危险品）、密封胶、灌封材料的开发、生产、销售和服务	142,000,000.00	768,302,047.58	165,036,974.37	626,916,627.40	5,629,501.44	3,860,790.93
广州回天新材料有限公司	子公司	胶粘剂，密封胶系列产品，精细化工等产品的研发、生产、批发、零售	10,000,000.00	211,061,606.55	61,550,400.02	262,355,554.60	51,958,969.01	45,182,905.61
常州回天新材料有限公司	子公司	从事太阳能电池背膜的研发与生产；自营和代理各类商品及技术的进出口业务	250,000,000.00	413,053,775.16	327,981,333.57	265,672,954.11	17,501,457.13	15,526,472.69
湖北回天汽车用品有限公司	子公司	胶粘剂、汽车制动液、润滑油等专项化学制品的研发、生产及销售。	20,000,000.00	133,677,818.73	20,289,903.25	216,842,553.64	4,190,593.15	3,064,086.88

报告期内取得和处置子公司的情况

适用  不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
湖北南北车新材料有限公司	设立取得	该公司成立初期，2017年净利润13,189.45元。
湖北回天新材料（宜城）有限公司	设立取得	该公司成立初期，尚未形成收入，仅产生相关费用，2017年净利润-437.33元。
回天荣盛（香港）有限公司	设立取得	本年未开展经营，对整体生产经营和业绩无影响
湖北回天电力有限公司	设立取得	该公司成立初期，本年未开展经营，对整体生产经营和业绩无影响
湖州天晖太阳能电力有限公司	注销	本年未开展经营，对整体生产经营和业绩无影响
襄阳豪曼汽车用品有限公司	注销	对公司整体生产经营和业绩无重大影响，有利于提高资金使用效率和公司盈利能力
义乌德福汽车维修服务有限公司	注销	对公司整体生产经营和业绩无重大影响，有利于提高资金使用效率和公司盈利能力

#### 主要控股参股公司情况说明

报告期，上海回天实现营业收入同比增长49.98%，净利润同比减少42.68%，主要系毛利率下降，其净资产同比减少30.81%，系向母公司分配股利；

广州回天实现营业收入同比增长41.73%，净利润同比增长22.7%，主要系销售量增加，其净资产同比减少53.36%，系向母公司分配股利；

常州回天实现营业收入同比增长25.91%，净利润同比减少31.05%，主要系毛利率下降；

汽车用品实现营业收入同比增长16.40%，净利润同比增长555.51%，主要系管理费用、销售费用管控效果明显，两项费用同比减少3.75%。

## 八、公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

## 九、公司未来发展的展望

### （一）行业格局和趋势

#### 1、与公司业务关联的宏观经济层面或行业环境层面的发展现状及趋势

2017年，世界经济增长步伐加快，复苏稳健。中国GDP同比增长6.9%，创了2010年以来的新高，由于供给侧改革的深入推进，工业以及制造业的回暖带动2017年经济的整体回升，国民经济呈现运行平稳、结构优化、动能转换、质量效益提升的态势。2018年，世界经济有望延续增长态势，据世界银行最新预测，2018年世界经济将增长3.1%。（数据来源：国家统计局）中国社会科学院发布的2017年《经济蓝皮书》预计，2018年我国经济增速保持在6.7%，发展质量和效益有望持续提升，中国经济将在新常态下保持稳中向好发展态势。在国家经济持续发展、产业结构升级的促进下，胶粘剂作为应用广泛的工业材料，将随着下

游行业的持续增长迎来较大的市场空间。

**(1) 汽车领域：**汽车产销量平稳增长、产业需求升级带动汽车用胶消费增长。

2017年，我国汽车产销2,901.54万辆和2,887.89万辆，同比增长3.19%和3.04%。其中乘用车产销2,480.67万辆和2,471.83万辆，同比增长1.58%和1.40%；商用车产销420.87万辆和416.06万辆，同比增长13.81%和13.95%。我国新能源汽车产销79.4万辆和77.7万辆，同比分别增长53.8%和53.3%，产销增速同比提高2.1和0.3个百分点。（数据来源：中国汽车工业协会）2017年我国汽车工业实现平稳健康发展，产销量连续九年蝉联全球第一，行业经济效益增速明显高于产销量增速，中国品牌市场份额持续提高，新能源汽车发展势头强劲。（资料来源：工信部网站）

而我国汽车千人保有量与发达国家仍存较大差距，汽车市场发展潜力依旧巨大，预计汽车市场仍将保持平稳增长。工信部《汽车产业中长期发展规划》明确了到2020年，中国新能源汽车年产量将达到200万辆，到2025年，中国新能源汽车销量占总销量的比例达到20%以上。汽车产业的形态在加快向“新能源、轻量化、智能化和网联”方向发展，胶粘剂特性与汽车工业的发展完美契合。轻质金属、复合材料和塑料在汽车上扩大应用使得胶粘剂和密封胶在汽车上的用量持续增长。采用粘接技术可以降噪、减振、减重、降低能耗、简化工艺、提高产品质量和驾乘的舒适性，达到其他连接方法所难以达到的效果。汽车工业几乎涵盖并使用所有类型胶粘剂，而且应用范围越来越广，整车用量比例也越来越高。

**(2) 电子电器、LED领域：**2017年1—11月，规模以上电子信息制造业增加值同比增长13.9%，同比加快4.3个百分点；快于全部规模以上工业增速7.3个百分点，占规模以上工业增加值比重为7.6%；全行业主营业务收入同比增长13.3%，利润同比增长20.4%，生产保持较快增长，出口形势明显好转，行业效益持续提升。其中，通信设备行业生产保持较快增长，1-11月生产手机176,271万部，同比增长3.6%。计算机行业增速放缓，1-11月生产微型计算机设备27,954万台，同比增长7.5%。家用视听行业生产明显好转，1-11月生产彩色电视机15,584万台，同比增长0.8%。电子元件行业生产持续较快增长，1-11月生产电子元件39,957亿只，同比增长18.6%。电子器件行业生产有所放缓，1-11月生产集成电路1,417亿块，同比增长19.4%。（资料来源：工信部网站）电子信息制造业的稳定增长将推动胶粘剂需求的增长。

LED封装胶是LED产业的配套材料，近年来随着全球LED市场的整体回暖，及全球LED产业逐渐向中国转移，2017年中国已成为世界最大的LED封装生产基地，中国LED封装产值规模全球占比达到58.27%，伴随着国内LED行业的迅猛发展，对LED封装胶的需求量大幅提升，国产LED封装胶产品已经在中低端领域全面替代了进口封装胶，高端市场也呈现进口替代的趋势。高工产研LED研究所(GGII)统计数据显示，2016年国内封装胶总体市场规模16亿左右，其中低折射率国产封装胶基本上实现了100%的国产化，而高折射率国产封装胶也已经占据国内市场份额的60%左右，但是很多国产胶水仍然存在低端化同质化、品牌认可度不高、市场竞争激烈等问题，而性能优异的高端封装胶则由国外和少量国内技术实力强劲的公司把持，

LED芯片技术和LED封装技术的迅猛发展，对LED封装胶的阻隔性能、冷热冲击性能、抗吸潮性能、耐高温性能等提出了更加苛刻的要求。随着2017年国内LED封装大厂的扩产暂时告一段落，2018年中国LED封装产值规模增速将会有所放缓，GGII预计，2018年中国LED封装产值增长15%左右，市场规模将达1,000亿元，2018-2020中国LED封装行业将维持13%-15%的增速，2020年产值规模将达1,288亿元。LED封装行业的持续增长和高端技术产品的替代进口趋势将为国内封装胶龙头企业带来广阔的市场空间。

**(3) 轨道交通领域：**2017年全国铁路行业固定资产投资完成8,010亿元，新开工项目35个，新增投资规模3,560亿元，投产新线3,038公里，“四纵四横”高铁网提前建成运营。2013年至2017年，全国铁路完成固定资产投资3.9万亿元，新增铁路营业里程2.94万公里，其中高铁1.57万公里，是历史上铁路投资最集中、强度最大的时期。到2017年底，全国铁路营业里程达12.7万公里，其中高速铁路2.5万公里，比上年增长13.64%，占世界高铁总量的66.3%。铁路电气化率、复线率分别居世界第一和第二位。（资料来源：中国铁路总公司）

2018年，全国铁路固定资产投资安排7,320亿元，投产新线4,000公里，其中，高铁3,500公里。在此基础上，提出中长期发展目标：到2020年全国铁路营业里程达到15万公里，其中高铁3万公里，覆盖80%以上大城市，动车组保有量达到3,800标准组，其中“复兴号”动车900组以上；力争到2025年，铁路网规模达到17.5万公里，其中高速铁路3.8万公里；到2035年，率先建成发达完善的现代化铁路网，基本实现内外互联互通、区际多路畅通、省会高铁连通、地方快速通达、县域基本覆盖。同时，一带一路基建提速，铁路国际货运方面开行数量大幅增长。铁路投资维持高位，动车组需求仍将维持高水平，根据测算，未来五年平均每年新增车辆有望维持在450-500列的高位。（资料来源：中国铁路总公司）2016年5月发改委和交通运输部出台的《交通基础设施重大工程建设三年行动计划》，指出2016-2018年重点推进103个城市轨道交通项目前期工作，新建城轨2,000公里以上，涉及投资金额约为1.6万亿。“十三五”期间轨道交通建设持续高景气，轨道交通整车用胶将与国家高铁、城轨建设的快速发展齐头并进。

**(4) 新能源领域：**2017年，在国内光伏上网电价调整带来的抢装效应、分布式市场加速扩大和印度等新兴市场快速崛起等多重因素带动下，我国光伏产业发展持续向好，产业规模稳步增长，技术水平明显提升，成本下降显著，竞争地位进一步巩固。（资料来源：中国光伏行业协会）2017年我国光伏发电新增装机5,306万千瓦，其中，光伏电站3,362万千瓦，同比增加11%；分布式光伏1,944万千瓦，同比增长3.7倍。到12月底，全国光伏发电装机达到1.3亿千瓦，其中，光伏电站10,059万千瓦，分布式光伏2,966万千瓦。（数据来源：国家能源局）2017年，国内光伏产业市场一方面在不断扩容，多晶硅、硅片、电池片、组件和逆变器产量都在增加，规模继续扩大，生产成本和价格在下降。另一方面，国内光伏企业不断走出国门，优化产能在全球市场的布局，以此引领了全球新能源的投资趋势。

2018年，我国光伏企业全球竞争力将进一步巩固的同时，技术水平不断提升，生产成本也将进一步降



低，同时也面临全球及我国光伏市场增速放缓甚至下滑导致的供需失衡、价格竞争压力增长、外贸形势更加严峻等挑战。（资料来源：中国光伏行业协会）预计2018年我国新增光伏装机容量30-50GW。党的十九大会议提出要推进能源生产和消费革命，构建清洁低碳、安全高效的能源体系，壮大清洁能源产业。为以光伏发电、风电为代表的新能源产业，提供了宝贵的发展机会和广阔的发展空间。胶粘剂、太阳能电池背膜作为重要辅助材料之一，新能源行业的快速发展必将加快胶粘剂、太阳能电池背膜的需求增长，未来市场潜力巨大。

**（5）软包装领域：**随着人们对产品包装要求的日益提高，软包装不再只是工业用包装的低成本选择，并开始快速取代硬质包装成为市场的主流选择。软包装市场的增长引擎主要来自发展中经济体系对消费品、食品、饮料、药物的需求。亚太地区是最具潜力的市场，其中尤以中国和印度市场最大。近年来，在下游行业需求的拉动下，全球软包装市场保持稳定增长，2015年全球软包装市场规模达2,100亿美元左右，其中塑料软包装市场规模达917亿美元。预计在2016-2022年期间全球塑料软包装将会以年均4.4%的比例增长，到2022年全球塑料软包装市场规模将达到1,243亿美元。（资料来源：公开资料）2015年我国塑料软包装行业产值769.7亿元，同比2014年的730.24亿元增长了5.4%，比2009年增长93.67%。（资料来源：国家统计局）预计到2022年，我国塑料软包装市场规模将达到1113.9亿元。

随着我国经济持续快速发展、科技进步和性能要求的逐步提高，塑料软包装领域对复合聚氨酯胶粘剂的需求将持续增长。国内塑料软包装用复合聚氨酯胶粘剂从2000年之后以超过20%的速度增长，2012年产量超过34万吨（资料来源：中国粘胶网）。同时，随着国家环保治理往纵深方向大力推进，政府对节能减排要求的提高，新实施的国家标准对复合包装材料中的溶剂残留总量的限制，越来越多的用户要求产品符合美国食品药品监督管理局21FDA CFR170-178法规及欧盟2002/72/EC指令，加之无溶剂复合设备及胶粘剂的国产化，加速了无溶剂复膜胶的推广速度，今后几年无溶剂聚氨酯复膜胶市场需求的增长将更快，最终完全取代溶剂型产品。据统计，软包装聚氨酯胶龙头生产企业在无溶剂包装胶市场中占有率仅有7—8%，高端产品均被国外品牌所占据，行业发展空间潜力巨大。

**（6）高端建筑领域：**国民经济的增长和城市化进程的加快带动了基础设施建设和房地产业的发展，城市化进程中商务办公楼、城市商业综合体等城市商业空间和机场、车站、博物馆、图书馆、体育场馆等城市公共空间的新建，及高端高层住宅项目越来越多采用幕墙催生对建筑幕墙的大量需求，建筑幕墙的市场空间不断增长。2003-2013年期间，我国建筑幕墙总产值的年均增长率达到13%，2013年总产值已经增长到1,285亿元。建筑用胶作为建筑幕墙的材料之一，市场需求随之保持较快增长。我国建筑胶粘剂2014年消费量约为223万吨，占全国胶粘剂总消费量的1/3左右，并且年均增长率高于GDP增速。

国务院于2017年2月24日发布的《关于促进建筑业持续健康发展的意见》提出，力争用10年左右时间，到2025年使装配式建筑占新建建筑的比例达到30%，装配式建筑面积达6亿平方米，每平方米用胶需求为

1kg，预计2025年市场用胶需求达百亿。2017年3月，住房和城乡建设部一次性印发《“十三五”装配式建筑行动方案》、《装配式建筑示范城市管理办法》、《装配式建筑产业基地管理办法》三大文件，全面推进装配式建筑发展。提出：到2020年，全国装配式建筑占新建建筑的比例达到15%以上，其中重点推进地区达到20%以上，积极推进地区达到15%以上，鼓励推进地区达到10%以上；培育50个以上装配式建筑示范城市，200个以上装配式建筑产业基地，500个以上装配式建筑示范工程，建设30个以上装配式建筑科技创新基地。随着装配式建筑兴起与发展，墙体与板材的接缝用胶需求加快，密封胶市场不断成长，需要解决的问题也越多，2016年以前国外产品高价垄断了国内市场，进口替代需求强烈，国内品牌在技术上的创新和服务上的提升使得国内品牌市场前景优于国外品牌。

## 2、公司面临的市场格局

### (1) 胶粘剂市场竞争格局

胶粘剂产品下游应用广泛、产品种类繁多，而胶粘剂生产企业往往集中于一类或者几类，产品的生产和销售的特点导致我国胶粘剂市场的市场集中度不高。据不完全统计，2011年底我国胶粘剂生产企业达3,500多家，年销售收入达5,000万元以上的企业不足百家，大多数为中小型企业。

此外，由于国外发达国家企业在胶粘剂领域中起步较早，形成了一定的品牌效应和技术规模优势，在整个胶粘剂市场中占有较大份额，国际知名胶粘剂企业已在国内投资建厂从事胶粘剂生产和销售，抢占国内市场，对内资企业带来较大的竞争压力。国内企业虽然在整体上生产规模、技术水平、研发实力等方面和国外一流企业存在一定的差距，但是随着近年来国内企业持续加大研发投入、提升生产技术和产品性能，国内企业竞争力显著增强，在部分中高端产品细分市场，国产胶粘剂正以显著的性价比优势在各个应用领域逐步替代进口产品，抢占市场份额，我国胶粘剂市场已形成内外资企业不断创新，共同竞争的局面。面对全球市场对中高端胶粘剂的巨大需求，国内胶粘剂企业仍有较大的发展空间。作为国内胶粘剂龙头企业，回天新材通过自身多年的努力已经具备了较强的市场竞争力，近年来保持着较快的发展势头，已经在优势领域具备了和国外一流企业竞争的实力。

### (2) 太阳能电池背膜的市场竞争格局

太阳能电池背膜的结构分为两种：一种是在PET基材表面涂覆含氟树脂，另一种是在PET基材两面复合含氟材料薄膜的结构。从全球范围来看，太阳能电池背膜用氟膜材料的技术和生产相对集中在美国杜邦公司、日本吴羽化学工业株式会社、日本旭硝子株式会社和韩国SKC等公司，全球太阳能背膜的生产企业目前主要集中于欧美和日本等国。国内以回天新材、保定乐凯、江苏汇通和苏州赛伍等为代表的公司复合产品批量供货。2018年全球光伏安装量预计将超80GW，以1MW组件大约需要背板0.7万平方米计算，则2018年全球背板的需求为56,000万平方米。

复合型背膜是市场的主流产品，国内背膜生产企业所需要原材料氟膜、胶粘剂等主要依赖进口，太阳

能电池背膜生产用的氟膜一直由美国杜邦公司的PVF膜所主导，进口替代空间较大。公司成功推出的国内第一块具有自主知识产权的全系列光伏背板、替代进口的氟膜技术产品已实现稳定生产销售，受到客户高度认可，太阳能电池背膜销售额大幅增长。

### （3）公司竞争地位

经过多年的技术积累，公司已掌握部分细分领域内国际、国内先进技术，产品应用领域和技术指标上均达到了国际竞争对手水平，各类主要产品在各自细分行业中的市场占有率名列前茅，逐步实现替代部分进口产品。公司是我国工程胶粘剂行业中规模最大的、所涵盖的产品种类最多、应用领域范围最广的内资企业之一，生产能力和研发能力位居国内工程胶粘剂企业前列。

在现有业务的基础上，公司通过技改、扩建提升胶粘剂和太阳能电池背膜产能，为公司销售规模逐步扩大奠定基础。利用成熟的技术积累和完善的销售渠道，扩大胶粘剂产品的应用领域，延伸公司产业链的战略布局，实施相关多元化战略，将进一步优化产品结构，提高企业可持续发展能力，增强市场竞争力。

### （4）公司的主要竞争对手

公司是国内领先的专业生产工程胶粘剂企业，生产各类工程胶粘剂产品多达500多种，应用领域十分广泛，公司在多个产品类型和应用领域与汉高展开竞争，国内同行业与公司整体产品结构相似、销售市场相近、客户群相似的主要竞争对手为北京天山，另外，部分产品和业务与公司产品形成竞争关系的有道康宁、康达新材等。

## 3、公司所处行业的发展趋势

（1）“十三五”期间，我国胶粘剂行业的发展目标：①产量和销量保持平稳较快增长：产量年均增长率为7.8%，销售额年均增长率为8.3%，到2020年末，我国胶粘剂的总产量可达1,033.7万吨，销售额可达1,328亿元；②出口产品的质量和档次得到明显提升：到2020年末，我国胶粘剂产品的出口量将突破70万吨，出口金额突破30亿美元，各类出口产品的质量、档次和附加值进一步提升；③产业结构进一步优化升级，力争到2020年末，行业高附加值产品产值的比例达到30%以上；④企业规模和实力显著增强，新兴领域发展成为行业经济的增长点。（资料来源：第十八届中国胶粘剂和胶粘带行业年会资料）“十三五”时期，我国胶粘剂行业处于重要发展机遇期。

### （2）行业发展趋势：

#### ① 新兴应用市场快速崛起，推动胶粘剂行业产品功能化、高端化

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

## ② 生物降解、原材料技术创新及供应多元化，提高胶粘剂行业盈利水平

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

## ③ 安全、环保、节能减排将促进胶粘剂行业产业升级

循环经济和绿色产业的国策逐渐深入人心，绿色环保已成为行业技术发展的主流。用水基型、热熔型、无溶剂型和紫外光固化型胶粘剂及其制品替代传统的、环境污染严重的溶剂型胶粘剂制品，将成为胶粘剂行业技术改造与升级换代的主题和方向。

## ④ 全球经济一体化和下游应用市场的转移，促使胶粘剂行业产品国际化发展

全球经济一体化和新兴经济体快速发展，企业兼并局势加剧，部分下游产业和应用市场向国外转移，为行业未来的发展带来巨大的挑战，同时也为胶粘剂行业产品国际化提供了强大的动力和市场空间。

## ⑤ 胶粘剂行业标准化工作体系的逐步完善，以高标准引领、制约、规范行业的发展

标准化工作是规范行业发展的有力措施。深化标准化工作的改革，提高产品标准要求和标准的适应性、先进性，建立、健全产品标准化制度和体系，提倡建立以市场为导向、国家标准与团体标准相配套协同发展的工作体系将成为“十三五”期间全行业的重要工作之一。

同时，更通用、宽适应性的新产品与定制化、个性化产品并存。产品通用性不断拓展，但胶粘剂行业品质仍具有多样性和复杂性。

## 4、公司的主要行业优势和困难

### （1）优势

公司竞争优势详见“第三节 公司业务概要 / 三、核心竞争能力分析”。

### （2）困难

公司2013年度至2017年度营业收入复合增长率为18.73%。企业在快速扩张期间，现金流一般比较紧张。公司的销售一般会给客户一定的信用期，特别是下游光伏行业普遍应收账款账期较长，应收账款规模随着营业收入的增长而持续增加，虽然公司应收账款不存在重大坏账风险，但由于应收账款需要一定的回收期，对公司的流动性造成较大压力。公司已实施完成二次非公开发行股票事项，募集资金部分用于补充流动资金，在一定程度上能够有效解决公司未来快速发展的资金需求，从而持续推动公司盈利能力的提高，为公司股东带来持续回报。

## （二）公司发展战略

### 1、公司的发展战略

公司的愿景是做世界胶粘剂、新材料领域的应用专家和知名品牌，树立了通过科技创新，为客户提供

专业、系统、高效的胶粘剂和新材料应用解决方案的企业使命。公司根据行业发展趋势，以高端工程胶粘剂为主导产品，以市场为导向，聚焦高端产品、下游行业和大客户，以提升公司核心竞争能力和可持续发展能力为目标，继续推进低成本和高质量的精品战略，加大科研投入，内引外联，提高公司在工业市场对各工程类胶粘剂基础、应用研究水平。实现公司产品经营与资本运营相结合发展之路，使公司保持并巩固在国内高端工程胶粘剂行业的龙头地位，进一步提高国际竞争力，实现更为广泛的产品进口替代；同时，在发展工程胶粘剂主业的同时，坚持适度相关多元化，扩展高端建筑、软包装、水处理、五金等民用胶及汽车保养化学品、相关新材料领域。

## 2、公司发展的机遇及挑战

**(1) 机遇：**随着国家经济形势稳定向好发展，全球胶粘剂市场重心转向亚洲，以及国内企业技术进步带来的进口替代份额逐步扩大，我国胶粘剂行业将获得较快增长，国内企业迎来良好发展机遇。据中国胶粘剂和胶粘带工业协会预测，“十三五”期间我国胶粘剂行业销售额年均增长率将超过9%。随着汽车制造、轨道交通、工业机械、电子电器LED、新能源、软包装材料等各类制造行业的快速发展及城镇化进程的推进，公司相关的下游产业将保持持续快速增长，将不断拉动胶粘剂市场需求，公司各类胶粘剂具有广阔的市场空间。同时，胶粘剂的高固含量、无溶剂、水性、光固化等环境友好特性将越来越受到重视，高性能环保型胶粘剂将成为市场主流。随着各类知识产权保护的法律法规纷纷出台，国家对于知识产权保护的力度日益加强，对有自主创新能力和知识产权的企业未来快速发展提供了有力的保障。公司已在技术研发积累、产线和行业布局、品牌及销售网络建设、人力资源队伍建设等方面具备较强的综合实力，为公司持续健康发展奠定了坚实基础。

**(2) 挑战：**近年来我国国民经济飞速发展，工业化程度越来越高，工程胶粘剂市场不断扩大，我国国内市场的全球吸引力日益增强，为了抢占更多市场份额，跨国公司不断提高其本土化程度，而他们在规模、资本、技术和品牌方面的优势一定程度上对国内企业的快速发展构成了阻碍。预计短时间内，跨国公司在国内高端胶粘剂的市场份额仍将对国内企业构成竞争优势和挑战。未来随着国内企业规模的逐渐扩大，资金和技术实力大幅提高，现有行业竞争格局将有望逐步改变。

目前工程胶粘剂应用中还存在部分领域被外资企业或跨国公司主导的状况，国内企业进入这些领域的配套体系难度较大，产品验证周期长，一定程度上制约了企业的发展速度。例如汽车整车制造和轨道车辆制造。随着这些行业的产品生产国产化程度不断提高，作为国内工程胶粘剂领先企业，回天新材有望获得更多高端领域市场份额。

## 3、未来主要经营模式或业务模式

发展胶粘剂主业，适度向相关上下游扩张的多元化策略。

## 4、产能扩张、资产收购等投资计划

湖北、上海、广州、常州四地产线布局基本完成，目前根据市场销售规模扩大的需求，公司投资建设的宣城回天年产2万吨高性能聚氨酯胶粘剂及年产1万吨车辆用新材料建设项目、上海回天、广州回天新增有机硅胶生产线及常州回天新增太阳能电池背膜和氟膜生产线，已启动建设，并将按计划积极推进实施。上述项目建成投产后，公司主要产品的产能、生产技术水平将进一步提升。公司将适时寻找合适标的进行合作或并购，发挥协同、互补效应。

## 5、投资者回报安排

《公司章程》对利润分配有详细的规定，公司将根据经营业绩情况、持续发展需要等因素综合考虑，严格遵守实施。

### （三）经营计划

#### 1、2017年经营计划完成情况

公司2017年度经营计划完成情况详见“第四节 经营情况讨论与分析/一、概述”。

#### 2、2018年度经营计划

2018年经营目标：营业收入、净利润继续保持大幅增长，员工福利薪酬获得稳定提升。

（1）聚焦主业，做专做强：在电子电器LED、汽车制造及维修、轨道交通、工业设备、新能源等优势细分市场应用加速增长，软包装胶、高端建筑胶、PUR热熔胶及光伏电站、雄安新区业务、外贸、电商业务实现跨越式发展。

（2）保持公司高质量可持续发展，在巩固原有大客户基础上不断开发千万元级、亿元以上大客户，进一步优化客户结构，提升品牌影响力。新能源、汽车制造及维修、LED、电器、中空玻璃等细分行业用胶市场份额进一步提升，做到国内行业领先；

（3）继续加强研发投入，提高研发投入占营业收入的比例，充分发挥产学研一体的优势作用，带动产品的基础、配方、应用、分析全面激活，实现研发技术和自主创新实力进一步提升，迈上新台阶。

（4）外延扩张寻求新的突破，合理整合资源，围绕公司主业对外开展投资并购，完善公司市场战略布局，与已有业务协同发展。

（5）以客户为中心，以为客户创造价值为基础，深挖客户需求痛点，充分挖掘潜力，更好的为客户提供产品和服务。倡导以结果和价值为导向，切实推进经营目标执行落地。

（6）以奋斗者为本，打破分配天花板，优化绩效考核和薪资分配机制，充分调动员工的积极性和创新性，激发员工内部的良性竞争，提升企业效率。

（7）内训外引，夯实人才队伍。持续引进优秀人才，为公司持续健康发展奠定基础；强化多层次培训，提升员工工作技能和综合素质；加强企业文化建设，提升员工满意度和凝聚力。

上述经营计划、经营目标并不代表公司对2018年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营

团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意。

## 2、资金需求与筹措

公司目前资金状况良好，基本能满足当前生产经营业务所需资金需求。公司前次非公开发行股票的募集资金将继续按承诺用途使用。为实现2018年经营目标，公司将制定合理的财务和资金计划，不断丰富融资渠道，利用自筹资金、债务融资和其他融资方式解决自身经营发展及投资项目的资金需求。

### （四）可能面对的风险

#### 1、原材料价格波动风险

公司生产涉及的直接材料众多，占生产成本的80%以上，2017年因国家环保监管趋严、部分原料厂家关停限产、基础化工原材料价格普遍上涨，公司主要原材料107 硅橡胶等化工原料的价格受上游原料价格和市场供需关系影响，呈现不同程度的波动。如果未来原材料的市场价格波动较大，原材料价格持续上涨，则不利于公司的生产预算及成本控制，将对公司经营业绩产生影响。

公司加强与供应商战略合作，强化竞争，优化供应商结构，对重点原材料实现集中统筹采购、个性原材料实行地方采购相结合，开辟新的国际大宗原料采购渠道，有效降低原料成本；供应部指定专人负责关注原材料价格波动，对某些预期价格上涨的原材料实行战略储备等减少原材料价格波动的风险；根据原材料价格上涨趋势适时调整公司产品价格，降低公司成本压力。

#### 2、宏观经济波动和下游行业周期变化风险

公司产品主要应用于汽车、电子、机械、轨道交通、环保、可再生能源等工业领域，这些行业受到宏观经济波动的影响较大。目前，我国经济整体稳定向好发展，尽管公司目前主营业务所处市场发展趋于良性循环，但如果国内宏观经济增长不及预期或下游行业出现周期性变化，行业政策重大调整，对公司下游行业的生产状况产生不利影响，这将影响公司产品的市场需求，对公司生产经营业绩造成影响。

公司将持续关注国家宏观政策、经济形势和市场动向，及时做出准确判断和科学决策。不断提高自主创新能力，研究开发高端产品，提升产品结构层次，当个别行业出现波动时，及时调整经营策略，集中资源加大对其他行业的开发力度，降低业绩对单一行业的过度依赖风险。同时，以市场快速转变为契机，迅速占领市场，扩大成熟产品的市场份额；建立营销与科研互动的机制，紧跟上下游的发展，加快新产品的研发推广，及时开拓新兴领域，在所聚焦行业和产品的细分领域扩大规模、提升品牌影响力。

#### 3、市场竞争风险

胶粘剂行业是一个充分竞争的行业，尽管近年来行业内的集中度有所提高，但国内生产胶粘剂的企业数量仍较多、市场集中度较低，且世界知名品牌跨国公司通过在国内建立合资企业或生产基地降低生产成本，在市场占有率和技术研发上占有明显的竞争优势，将使公司面临一定的市场竞争风险，对公司各项业务的市场份额、毛利率产生不利影响，公司传统优势产品将面临竞争对手的冲击。

经过多年的技术积累，公司已掌握部分细分领域内国际、国内先进技术，部分产品 in 应用领域和技术指标上均达到了国际竞争对手水平，各类主要产品在各自细分行业中的市场占有率名列前茅，逐步实现替代部分进口产品。公司将继续强化技术研发、品牌和销售网络建设、产品质量、生产规模、服务响应度等优势，持续提高公司产品的市场竞争力。

#### 4、财务风险

受行业因素影响，公司应收账款和存货余额随着公司主营业务的迅速增长也逐年提高。未来随着公司业务规模的扩大，应收账款和存货也将可能有所增大，虽然公司应收账款回收风险较小，并且也按照审慎原则计提了坏账准备，但较大金额的应收账款和存货将影响公司的资金周转速度和经营活动的现金流量，给公司的营运资金带来一定的压力。

公司已采取多种措施来降低风险：对应收账款的坏账风险进行充分预估，对客户的信用等级进行逐一评价，提前采取有针对性的预防措施，控制风险；合理制订回款计划并进行横向及纵向分解，将回款作为销售团队的关键业绩指标进行周期考核；对超过回款期的应收账款加大催收力度，必要时采取法律措施；实施完成二次非公开发行股票事项，部分募集资金补充公司流动资金。

#### 5、管理风险

随着公司总体规模的扩大、业务的扩张，需要公司有效地调整组织结构，进一步完善管理流程和内部控制制度，需要领先的技术研发能力、创新的跨行业、跨国管理模式等协同，增强对境外投资经营环境、政策法律风险、行业发展现状和趋势的了解，否则将对公司未来的持续稳定发展带来风险。公司将及时进行技术创新，健全风险管理和决策机制，进一步完善管理流程和内部控制制度并有效执行，加强市场调研，最大程度降低业务扩张带来的不确定性和风险。

## 十、接待调研、沟通、采访等活动登记表

### 1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2017年04月11日	实地调研	机构	投资者关系活动记录表（编号：2017-01）



## 第五节 重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用  不适用

经第七届董事会第九次会议决议，2016年利润分配及资本公积转增股本方案为：以2016年末总股本400,784,380股为基数，向全体股东每10股派送现金股利1.5元(含税)，合计派送60,117,657元(含税)，剩余未分配利润结转以后年度分配。

经公司2016年股东大会审议通过，公司于2017年5月10日实施完成了2016年度权益分派方案。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是  否  不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本预案

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	5.00
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	425,712,412
现金分红总额（元）（含税）	212,856,206.00
可分配利润（元）	273,414,560.16
现金分红占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
经第七届董事会第十六次会议决议，2017 年利润分配及资本公积转增股本方案为：以 2017 年末总股本 425,712,412 股为基	

数，每 10 股派送现金股利 5 元(含税)，合计派送 212,856,206 元(含税)，剩余未分配利润结转以后年度分配。

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

1、经第七届董事会第十七次会议决议，2017年利润分配及资本公积转增股本方案为：以2017年末总股本425,712,412股为基数，每10股派送现金股利5元(含税)，合计派送 212,856,206元(含税)，剩余未分配利润结转以后年度分配。

2、经第七届董事会第九次会议决议，2016年利润分配及资本公积转增股本方案为：以2016年末总股本400,784,380股为基数，每10股派送现金股利1.5元(含税)，合计派送 60,117,657元(含税)，剩余未分配利润结转以后年度分配。

3、2015年利润分配及资本公积转增股本方案为：以2015年末总股本200,392,190股为基数，每10股派送现金股利1.5元(含税)，合计派送 30,058,828.5元(含税)，剩余未分配利润结转下一年度；以资本公积金每10股转增 10 股，共计转增200,392,190股。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例
2017 年	212,856,206.00	110,369,099.17	192.86%	0.00	0.00%
2016 年	60,117,657.00	97,039,225.71	61.95%	0.00	0.00%
2015 年	30,058,828.50	83,852,088.97	35.85%	0.00	0.00%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用  不适用

## 二、承诺事项履行情况

### 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	湖北回天新材料股份有限公司-第一期员工	股份限售承诺	本次非公开发行的认购对象认购的股份自发行上市之日起三十六个月内不得转让。前述股份由于公司送	2017年07月07日	2020年7月6日	正常履行中

	持股计划		股、转增股本等原因增加的公司股份，亦应遵守前述要求。限售期结束后的股份转让将按《中华人民共和国公司法》等相关法律法规以及中国证监会和深交所的有关规定执行。			
	程建超;冷金洲; 文汉萍;章宏建; 章力	股份减持 承诺	一、自本次非公开发行定价基准日（公司第七届董事会第五次会议决议公告日：2016年6月20日）前六个月至本承诺函出具之日，本人不存在减持本人直接或间接持有的回天新材股份的情况； 二、自本承诺函出具之日起至本次非公开发行完成后六个月，本人不存在减持直接或间接持有的回天新材股份的计划； 三、本人将严格遵守本次非公开发行股票的《股份认购协议书》及相关承诺函中股份锁定期的约定； 四、本人将严格遵守承诺，若存在或发生上述减持或减持计划的情况，本人由此所得所有收益归公司所有，并依法承担由此产生的全部法律责任。	2016年09 月22日	2018年1 月7日	正常履行 中
	湖北回天新材 料股份有限公 司	其他承诺	（1）自公司2016年度非公开发行股票相关董事会决议日前六个月至今，除首次公开发行募集资金投资项目及前次非公开募集资金投资项目以外，公司不存在实施或拟实施的重大投资或资产购买的情况。 （2）除首次公开发行募集资金投资项目及前次非公开募集资金投资项目以外，未来三个月内，公司无重大投资或资产购买的计划。	2016年09 月22日	2017年10 月7日	已经履行 完毕
	章锋;刘鹏; 吴 正明;史襄桥;王 争业;赵勇刚	其他承诺	根据中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的有关规定，公司实际控制人就保障公司填补即期回报措施切实履行出具如下承诺：1、不越权干预公司经营管理活动，亦不侵占公司利益。 2、自本承诺函出具日至公司本次非公开发行股票实施完毕前，若中国证	2016年06 月19日	2019-06-2 0	正常履行 中

			<p>监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。</p> <p>3、作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人采取相关管理措施。</p>			
	<p>章锋; 刘鹏; 吴正明; 史襄桥; 王争业; 章力; 赵勇刚; 程建超; 冷金洲; 文汉萍; 章宏建</p>	<p>其他承诺</p>	<p>根据中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的有关规定，公司董事、高级管理人员就保障公司填补即期回报措施切实履行出具如下承诺：1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。</p> <p>2、本人承诺对职务消费行为进行约束。</p> <p>3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。</p> <p>4、本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p> <p>5、若公司后续推出公司股权激励政策，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p> <p>6、自本承诺出具日至公司本次非公开发行股票实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。</p> <p>7、作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、</p>	<p>2016年06月19日</p>	<p>2019-06-19</p>	<p>正常履行中</p>

			规则,对本人采取相关管理措施。			
	章锋;刘鹏;吴正明;财通基金管理有限公司;长江证券(上海)资产管理有限公司	股份限售承诺	<p>一、本人/本公司本次以现金方式认购回天新材本次非公开发行的全部股份,自股份发行结束之日起 36 个月内不得转让。</p> <p>二、本次发行结束后,本人/本公司持有的因本次认购股份发生的送股、转增股本等原因增加的股份,亦按照前述安排进行锁定。</p> <p>三、除前述锁定期约定外,本人/本公司承诺将按照有关法律法规以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所关于锁定期的规定履行相应的股份锁定义务。</p>	2015 年 09 月 12 日	2018-09-17	正常履行中
	湖北回天新材料股份有限公司	其他承诺	本公司及本公司控股子公司未直接或间接向"长江证券超越理财宝 9 号集合资产管理计划"、"财通基金-玉泉 91 号资产管理计划"及其委托人提供财务资助或者补偿,不存在违反《证券发行与承销管理办法》第十六条等有关法规规定的情形。	2014 年 12 月 16 日	2018-12-31	正常履行中
	章锋;刘鹏;吴正明;史襄桥;王争业;赵勇刚	其他承诺	本人及与本人关系密切的家庭成员(包括配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶,配偶的父母、兄弟姐妹,子女配偶的父母)未直接或间接向"长江证券超越理财宝 9 号集合资产管理计划"、"财通基金-玉泉 91 号资产管理计划"及除本人以外的其他委托人提供财务资助或者补偿,不存在违反《证券发行与承销管理办法》第十六条等有关法规规定的情形。	2014 年 12 月 16 日	2018-12-31	正常履行中
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	章锋;刘鹏;吴正明;史襄桥;王争业;赵勇刚	股东一致行动承诺	<p>1、公司在召开股东大会前,本协议各方应当对会议表决事项事先达成一致意见,并以此一致意见为准进行投票表决;如果协议各方不能事先达成一致意见的,以章锋意见为准;</p> <p>2、本协议各方共同向股东大会提出提案,共同提名公司董事候选人,需事先达成一致意见;如果协议各</p>	2014 年 08 月 04 日	2017-08-04	已经履行完毕

			<p>方不能事先达成一致意见的，以章锋意见为准向股东大会提出提案。</p> <p>3、本协议各方控制的公司董事在不违反《公司法》和《公司章程》的情况下，对于其在公司董事会表决前，应当征询本协议各方，并达成一致意见，并以此为准在公司董事会上投票表决。若不能事先达成一致意见的，以章锋意见为准；4、协议自签署之日起生效，有效期为三十六个月。</p>			
	章锋;刘鹏; 吴正明;史襄桥;王争业;赵勇刚	股东一致行动承诺	<p>1、公司在召开股东大会前，本协议各方应当对会议表决事项事先达成一致意见，并以此一致意见为准进行投票表决；如果协议各方不能事先达成一致意见的，以章锋意见为准。</p> <p>2、本协议各方共同向股东大会提出提案，共同提名公司董事候选人，需事先达成一致意见；如果协议各方不能事先达成一致意见的，以章锋意见为准向股东大会提出提案。</p> <p>3、本协议各方控制的公司董事是指经本协议第二条提名和选举担任的公司董事。上述董事在不违反《公司法》和《公司章程》的情况下，对于其在公司董事会表决前，应当征询本协议各方，并达成一致意见，并以此为准在公司董事会上投票表决。若不能事先达成一致意见的，以章锋意见为准。</p> <p>4、本协议各方在公司对于提案权与临时股东大会召集权的使用应当保持一致意见，若不能事先达成一致意见的，以章锋意见为准。</p> <p>5、本协议自各方签字之日起生效，作为一致行动人的有效期为三十六个月。</p>	2017年08月03日	2020-08-03	正常履行中
承诺是否按时履行	是					

## 2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用  不适用

## 三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用  不适用

## 五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

## 六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用  不适用

### 1、重要会计政策变更

2017年度，财政部发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，分别自2017年5月28日、2017年6月12日起施行，并发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，适用于2017年度及以后期间的财务报表。根据上述三项规定，公司对2017年度财务报告相关会计科目名称和金额进行了调整。

公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	列示持续经营净利润本年金额110,852,422.75元。
(2) 与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整。	其他收益：31,349,665.51元。
(3) 在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收支”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	资产处置收益-787,312.08元。

本次会计政策变更是公司根据财政部相关文件要求进行的变更，符合相关法律法规和《公司章程》的规定，不会对公司的财务报表产生重大影响。

## 七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

与上期相比，本期新增子公司四家，分别为湖北南北车新材料有限公司、湖北回天新材料（宣城）有限公司、湖北回天电力有限公司和回天荣盛（香港）有限公司；本期清算注销子公司三家，分别为义乌德福汽车维修服务有限公司、襄阳豪曼汽车用品有限公司和湖州天晖太阳能电力有限公司。本期合并范围内的子公司共十三家，具体明细见“第十一节 财务报告 / 九、在其他主体中的权益”。

## 八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计事务所

境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	38
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	刘金进、揭明

是否改聘会计师事务所

是  否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用  不适用

本年度，公司第一期员工持股计划（认购非公开发行股票方式）实施完成，东北证券股份有限公司为公司的保荐机构、独立财务顾问。

## 九、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 十、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

适用  不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
润恒光能有限公司未按买卖合同约定向常州回天	952.22	否	已判决	判令润恒光能有限公司向常州回天支付货款 952.2192 万	截止本报告期末，公司累计收到润恒光能有限公司支付的货款		



支付货款				元及违约金 18.0125 万元。	及违约金 245 万元、 抵付货物 712.4235 万 元，共计 957.4235 万 元。执行完毕。		
------	--	--	--	----------------------	---	--	--

## 十二、处罚及整改情况

适用  不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

公司及董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人在报告期内不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿，被有权机关调查，被司法机关或纪检部门采取强制措施，被移送司法机关或追究刑事责任，被中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入措施、被认定为不适当人选，被环保、安监、税务等其他行政管理部门给予重大行政处罚，以及被交易所公开谴责等情形。

## 十四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用  不适用

2016年6月19日，公司召开第七届董事会第五次会议和第七届监事会第五次会议审议通过了《关于公司第一期员工持股计划（草案）（认购非公开发行股票方式）及其摘要的议案》、《关于公司向特定对象非公开发行A股股票方案的议案》等相关议案，公司独立董事发表了同意的独立意见。

公司拟通过非公开发行股票的方式向公司及下属分子公司的董事、高级管理人员、核心技术人员及董事会认为需要激励的对象实施员工持股计划，总人数不超过90人，具体参加人数根据员工实际缴款情况确定。本次员工持股计划设立时计划份额合计不超过254,000,000.00份，每计划份额的认购价格为人民币1.00元，资金总额不超过254,000,000.00元，具体金额根据员工实际缴款金额确定。本次员工持股计划存续期为48个月，其中前36个月为锁定期，自公司股票登记至员工持股计划时起算。

综合考虑公司所处行业和发展阶段、财务状况、股票发行价格与市场价格偏离等情况，2016年6月25日，持有本公司3%以上股份的股东章锋先生提交的《关于公司第一期员工持股计划（草案）（认购非公开发行股票方式）增加价格调整机制的临时提案》、《关于公司与第一期员工持股计划签订〈附条件生效的股份认购协议书〉的临时提案》，公司董事会根据该临时提案对于2016年6月20日公告的《湖北回天新材料股份有限公司2016年度非公开发行股票预案》进行了修订。主要修改了本次非公开发行的定价机制、数量、

增加了《湖北回天新材料股份有限公司与湖北回天新材料股份有限公司-第一期员工持股计划之附条件生效的股份认购协议书》的主要内容。

2016年7月8日，公司召开2016年第一次临时股东大会审议批准了上述事项。

2016年8月1日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》（161937号），公司非公开发行股票申请被受理。

2016年8月26日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（161937号）。根据相关要求，公司会同相关中介机构对反馈意见中所列问题逐一落实。2016年9月22日，公司召开第七届董事会第七次会议审议通过了《关于公司第一期员工持股计划（草案）（认购非公开发行股票方式）及其摘要（第二次修订稿）的议案》、《关于公司非公开发行A股股票预案（第二次修订稿）的议案》等相关议案，根据反馈意见要求，对相关内容进行了调整、完善。公司独立董事发表了同意的独立意见。2016年9月24日，公司对反馈意见回复进行公开披露，并在规定时间内将相关书面回复意见报送中国证监会。

2016年12月21日，中国证监会发行审核委员会审核通过了公司本次非公开发行股票的申请。

由于公司2016年度利润分配方案的实施，本次非公开发行的发行价格由10.16元/股调整为10.01元/股，发行股票数量由不超过25,000,000股（含本数）调整为不超过25,374,625股（含本数）。

2017年5月26日，公司取得中国证监会《关于核准湖北回天新材料股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2017]668号），核准公司非公开发行不超过25,374,625股新股。

根据公司第一期员工持股计划认购情况，最终确定本次非公开发行的发行数量为24,928,032股股票。本期员工持股计划的参与对象合计83人，每计划份额的认购价格为人民币1.00元，合计认购总份额249,529,600.32份。公司本次非公开发行募集资金总额为249,529,600.32元，扣除发行费用后，实际募集资金净额为247,529,600.32元，其中新增注册资本人民币24,928,032.00元，新增资本公积人民币222,714,775.87元。立信会计师事务所（特殊普通合伙）于2017年6月30日出具信会师报字[2017]第ZE10522号验资报告进行了验证。本次非公开发行新增股份于2017年7月7日在深圳证券交易所上市，公司总股本由400,784,380股增加至425,712,412股。

具体内容详见公司分别于2016年6月20日、2016年6月27日、2016年7月8日、2016年8月2日、2016年8月27日、2016年9月24日、2016年12月22日、2017年5月27日、2017年7月6日刊登在巨潮资讯网的《第七届董事会第五次会议决议》（公告编号：2016-31）、《第一期员工持股计划（草案）（修订稿）（认购非公开发行股票方式）》、《2016年第一次临时股东大会决议》（公告编号：2016-41）、《关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告》（公告编号：2016-47）、《关于收到<中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书>的公告》（公告编号：2016-50）、《关于2016年度非公开发行股票并在创业板上市

申请文件反馈意见的回复》及《第一期员工持股计划（草案）（第二次修订稿）（认购非公开发行股票方式）》、《关于非公开发行股票申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告》（公告编号：2016-65）、《关于非公开发行股票获得中国证监会核准批文的公告》（公告编号：2017-22）、《非公开发行股票上市公告书》（公告编号：2017-29）等相关公告。

## 十五、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

### 3、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

适用  不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

### 5、其他重大关联交易

适用  不适用

2016年6月19日，公司第七届董事会第五次会议审议通过了《关于公司非公开发行股票涉及关联交易事项的议案》，公司拟非公开发行股票不超过2,500万股。在本次非公开发行中，公司本次总计向1名特定对象非公开发行股票，发行对象为公司第一期员工持股计划。其中本次员工持股计划的部分出资人包括公司董事、高级管理人员，上述关系构成关联方关系，因此本次非公开发行亦为关联方交易。上述事项已经公司于2016年7月8日召开的2016年第一次临时股东大会审议批准。

根据公司第一期员工持股计划认购情况，最终确定本次非公开发行的发行数量为24,928,032股股票。新增股份已于2017年7月7日在深圳证券交易所上市。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
《关于公司非公开发行股票涉及关联交易事项的公告》（公告编号：2016-34）	2016 年 06 月 20 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
《关于 2016 年度非公开发行股票预案修订情况说明的公告》（公告编号：2016-39）	2016 年 06 月 27 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
《2016 年第一次临时股东大会决议》（公告编号：2016-41）	2016 年 07 月 08 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

## 十六、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### （1）托管情况

适用  不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### （2）承包情况

适用  不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### （3）租赁情况

适用  不适用

公司报告期不存在租赁情况。

### 2、重大担保

适用  不适用

#### （1）担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 （协议签署日）	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相 关公告披露 日期	担保额度	实际发生日期 （协议签署日）	实际担保 金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保

湖北回天汽车用品有限公司	2017年08月25日	5,000	2017年08月25日	3,500	连带责任保证	2022年7月30日	否	是
常州回天新材料有限公司	2017年03月29日	10,000	2017年06月12日	5,000	连带责任保证	2020年12月12日	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			15,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)				8,500
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			15,000	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)				8,500
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司担保总额 (即前三大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)			15,000	报告期内担保实际发生额 合计 (A2+B2+C2)				8,500
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)			15,000	报告期末实际担保余额合 计 (A4+B4+C4)				8,500
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				4.53%				
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)				0				
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)				0				
上述三项担保金额合计 (D+E+F)				0				

采用复合方式担保的具体情况说明

## (2) 违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 3、委托他人进行现金资产管理情况

### (1) 委托理财情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托理财。

### (2) 委托贷款情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托贷款。

#### 4、其他重大合同

√ 适用 □ 不适用

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同标的	合同签订日期	合同涉及资产的账面价值(万元)(如有)	合同涉及资产的评估价值(万元)(如有)	评估机构名称(如有)	评估基准日(如有)	定价原则	交易价格(万元)	是否关联交易	关联关系	截至报告期末的执行情况	披露日期	披露索引
回天荣盛(香港)有限公司	林氏珍	越友有限责任公司100%股权	2017年11月01日	461.48	520.63	银信资产评估有限公司	2017年08月31日	以标的公司在评估基准日经审计的净资产数额为定价基础	520	否	无	已执行	2017年12月08日	巨潮资讯网:公告编号:2017-55
湖北回天新材料股份有限公司	中建八局第二建设有限公司河北分公司	战略合作	2017年11月05日			无		市场原则		否	无	正在执行中	2017年11月06日	巨潮资讯网:公告编号:2017-52
湖北回天新材料股份有限公司	中国建筑第五工程局有限公司北京分公司	战略合作	2017年11月23日			无		市场原则		否	无	正在执行中	2017年11月27日	巨潮资讯网:公告编号:2017-54

#### 十七、社会责任情况

##### 1、履行社会责任情况

1、不断完善法人治理结构，建立健全公司内部控制制度体系，持续提高公司规范运作水平。努力提升管理水平和创新能力，增强公司核心业务竞争力，以持续稳健的经营为客户、员工、股东创造价值。

2、关注员工的需求，提供有竞争力的薪酬福利待遇，改善员工工作和生活环境。严格遵守国家环保方面的法律法规，采用绿色环保的制造工艺，切实保障员工职业健康与安全。

3、通过产品研发升级和技术改造，为客户、社会提供环境友好型、资源节约型的优质产品。

4、践行企业社会责任。公司系民政部门认定的社会福利企业，实施阳光工程，公司自上市前便开始为残疾人提供100多个工作岗位，让残疾人像常人一样工作、生活，在回天的大家庭里享受关怀。

5、积极参加社会公益活动，回报社会、扶贫济困，勇于承担社会责任。董事长章锋先生连续两次荣膺“中华慈善人物”称号，并多次获得省市“爱心企业家”、“助学爱心人物”等荣誉；公司也先后获得“慈善爱心企业”、“十佳慈善企业”、“抗震救灾荣誉证书”等荣誉。1997年以来，公司累计投入资金和物资2,000多万元，资助贫困地区教育、引导贫困户发展适宜产业、修路建房、送光明，资助灾区群众，关爱弱势群体，向残联、帮助老年痴呆症患者活动捐款捐物，并影响带动了一批人参与到社会扶贫公益事业中。

## 2、履行精准扶贫社会责任情况

### (1) 精准扶贫规划

### (2) 年度精准扶贫概要

2017年，公司通过襄阳市残联向残疾人捐赠2万元，慰问公司困难职工发放补助4万元，参加《关爱老年人黄手环公益活动》（关爱老年痴呆症）捐款10万元，“精准扶贫 温暖工程”公益捐赠（捐助贫困山区儿童教育）捐款50万元，向南漳县薛坪镇捐款3.5万元（0.5万元用于小学生购置图书等学习资料，3万元用于扶贫款），向南漳县九集镇老关庙村捐款30万元并捐赠价值70万元的光伏组件。

### (3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中： 1.资金	万元	99.5
2.物资折款	万元	70
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
2.转移就业脱贫	——	——
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
其中： 4.1 资助贫困学生投入金额	万元	50.5
5.健康扶贫	——	——
其中： 5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	万元	10
6.生态保护扶贫	——	——

7.兜底保障	——	——
7.3 贫困残疾人投入金额	万元	2
8.社会扶贫	——	——
8.2 定点扶贫工作投入金额	万元	103.5
9.其他项目	——	——
其中： 9.1.项目个数	个	1
9.2.投入金额	万元	4
三、所获奖项（内容、级别）	——	——
		公司自创建以来一直恪守“创造价值 回报社会”的神圣使命和职责，把“感恩，回报社会”作为企业文化的灵魂，大力开展扶贫济困工作，是襄阳市帮扶资金最多的民营企业之一，董事长章锋先生连续两次荣膺“中华慈善人物”称号，并多次获得省市“爱心企业家”、“助学爱心人物”等荣誉，公司也先后获得“慈善爱心企业”、“十佳慈善企业”、“抗震救灾荣誉证书”等荣誉。

#### （4）后续精准扶贫计划

公司预存在襄阳市慈善总会“章锋爱心基金”账户的剩余金额，将继续用于积极参与襄阳市慈善总会发起和组织的各项扶贫慈善活动，为更多的困难家庭、弱势群体提供力所能及的帮助，让更多的困难群体享受社会发展的成果。

### 3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

公司重视环境保护工作，致力于降低能源和原材料消耗，积极推广清洁生产工艺，持续改进环境污染防治工作，不断提高员工的环保意识，以治理厂区环境为重点，强化监督检查，改善环境质量。公司于2009年通过了ISO14001环境管理体系国际标准认证。

公司在生产过程中严格遵守国家和地方的法律法规，能较好地执行建设项目环境影响评价和“三同时”制度。生产过程中会产生少量废气、废水和废渣。公司采取相应措施对三废进行综合利用，取得了良好成效：

废气主要为投料工序和混合搅拌工段产生的粉尘及反应釜产生的TVOC。粉尘经脉冲滤筒除尘器除尘，同时生产车间配套通风抽气装置，并经活性炭吸附后外排，主要污染物排放浓度达到《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）二级标准。

废水主要是少量的地面洗涤水和生活污水。经“絮凝沉淀+过滤”处理后COD浓度达到《污水综合排放



标准》（GB8978-1996）中的三级标准。

固体废物来源于预聚体制备过程中清洗下来不能再利用的废渣。根据《国家危险废物名录》（环发[1998]089号）中有关规定：这类从树脂、乳胶、增塑剂、胶水/胶粘剂的生产、配制和使用过程中产生的废物必须送由具备相关处理资质单位处理。

噪声主要来源于制冷机、空压机等设备，通过在噪声源处加装噪声消音设备及减震装置后，噪声排放达到《工业企业厂界噪声标准》（GB12349-90）三级限值要求。

报告期内，公司及子公司均严格遵守国家和地方的环境保护法律、法规和政策，不存在违法违规行为。

## 十八、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

1、经中国证监会《关于核准湖北回天新材料股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2017]668号）批准，公司根据第一期员工持股计划认购情况，最终确定本次非公开发行股票的发行数量为24,928,032股。本期员工持股计划的参与对象合计83人，每计划份额的认购价格为人民币1.00元，合计认购总份额249,529,600.32份。公司本次非公开发行募集资金总额为249,529,600.32元，扣除发行费用后，实际募集资金净额为247,529,600.32元，其中新增注册资本人民币24,928,032.00元，新增资本公积人民币222,714,775.87元。立信会计师事务所（特殊普通合伙）于2017年6月30日出具信会师报字[2017]第ZE10522号验资报告进行了验证。本次非公开发行新增股份于2017年7月7日在深圳证券交易所上市，公司总股本由400,784,380股增加至425,712,412股。

具体内容详见“第五节 重要事项 / 十四、公司股权激励、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况”。

2、公司以自有资金出资700万元，与自然人董如福、周慧、董世宝共同投资设立湖北南北车新材料有限公司，该公司注册资本1,000万元，公司持有其70%的股权，拟从事轨道车辆用胶粘剂、制动液、原子灰、液压油、润滑油、润滑脂、专项化学制品及相关使用设备、精细化工产品等研究与生产及销售，已于2017年3月20日取得襄阳市工商行政管理局下发的营业执照。

3、公司股东章锋、吴正明、刘鹏、史襄桥、王争业、赵勇刚于2014年8月4日共同签署了《一致行动协议》，本协议自各方签字之日起生效，前述股东作为一致行动人的有效期限为三十六个月，上述协议于2017年8月4日到期。上述一致行动人在管理和决策中保持一致意见，在约定的一致行动事项上，均充分遵守了一致行动的约定和有关承诺，各方未发生违反一致行动协议的情形。

为保持公司控制权的稳定性及在重大问题的决策上保持一致行动，股东章锋、吴正明、刘鹏、史襄桥、王争业、赵勇刚（以下合称“各方”）于2017年8月3日续签了《一致行动协议》，自各方签字之日起生效，

前述股东作为一致行动人的有效期为三十六个月。

截止本协议签署之日，章锋、吴正明、刘鹏、史襄桥、王争业、赵勇刚合计持有本公司142,005,656股股份，占公司总股本的33.36%。同时，章锋为公司董事长，吴正明、刘鹏、史襄桥为公司董事，王争业为公司董事、总经理，赵勇刚为公司副总经理，上述6人共同控制公司董事会9个席位中的5个，可以主导公司董事会的经营决策，使公司的经营活动在其共同控制下进行。本次一致行动协议续签后，章锋、吴正明、刘鹏、史襄桥、王争业和赵勇刚仍为公司的实际控制人。

4、2017年8月24日，公司召开第七届董事会第十三次会议审议通过了《关于设立全资子公司暨对外投资的议案》，根据战略规划和经营发展需要，公司拟在湖北省宜城市设立全资子公司湖北回天新材料（宜城）有限公司（以下简称“宜城回天”），并由宜城回天投资建设年产2万吨高性能聚氨酯胶粘剂及年产1万吨车辆用新材料建设项目，项目总投资额31,516万元。在建设期内，建设投资分两期投入，第一期投资8,480万元，第二期投资12,720万元，流动资金随生产负荷逐年增加。宜城回天的注册资本拟为人民币8,000万元，由公司以2014年度非公开发行股票节余募集资金及自有资金出资，并持有宜城回天100%的股权。根据《公司章程》等相关制度的规定，本次投资事项涉及变更募集资金用途，尚需提交公司股东大会审议。对变更节余募集资金用途事项，公司独立董事和监事会分别发表了明确的同意意见，保荐机构东北证券股份有限公司发表了同意的核查意见。

宜城回天已于2017年8月31日办理完毕工商注册登记手续，取得宜城市工商行政管理局下发的营业执照。2017年9月12日，公司召开 2017年第二次临时股东大会审议批准了上述事项。

5、2017年12月7日，公司召开第七届董事会第十五次会议审议通过了《关于收购越友有限责任公司100%股权的议案》，为进一步开拓海外市场，加快建设海外销售网络，扩大公司产品出口规模，提升公司整体经营业绩，公司拟通过全资子公司回天荣盛（香港）有限公司以自有资金520万元人民币收购越南越友有限责任公司100%股权。截至2017年12月31日，尚未办理完毕股权收购的相关法律手续。截至本报告披露日，公司与交易对方已办理完毕相关批准备案、资产过户、变更登记等股权收购的所有手续，越友公司成为公司下属全资子公司。

6、公司以自有资金出资设立全资子公司湖北回天电力有限公司，该公司注册资本1,500万元，公司持有其100%的股权，拟从事电力行业投资、电站咨询、太阳能电站运营与维护、太阳能光伏发电技术开发等业务，已于2017年12月26日取得襄阳市工商行政管理局下发的营业执照。

7、根据公司经营战略发展的需要，为整合资源、聚焦优势主业，精简对下属子公司的管理架构，降低管理成本、提高公司整体经营效益，决定注销公司下属子公司湖州天晖太阳能电力发展有限公司、襄阳豪曼汽车用品有限公司、义务德福汽车维修服务有限公司，截止2017年12月31日，前述子公司已完成注销登记。前述注销事宜在公司董事长的审批权限内，无需提交公司董事会审议。

上述子公司注销后，公司合并财务报表范围将相应减少，不会对公司整体业务发展和盈利水平产生重大影响，不会对公司合并财务报表产生实质性影响，有利于提高资金使用效率和公司盈利能力，有利于推动公司持续健康发展，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

## 十九、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、2017年3月17日，公司全资子公司上海回天新材料有限公司的控股子公司上海回天电力科技发展有限公司的股东由上海回天（占出资比例的70%）、杭州回日新能源科技有限公司（占出资比例的30%）变更为上海回天（占出资比例的100%），成为上海回天的全资子公司。

2、2017年6月22日，公司全资子公司上海回天新材料有限公司的控股子公司上海回天汽车服务有限公司，其少数股东杜德兴将其持有的6%股份转让给上海回天，回天汽服变更为上海回天的全资子公司。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	146,707,414	36.61%	24,928,032			-4,508,497	20,419,535	167,126,949	39.26%
3、其他内资持股	146,707,414	36.61%	24,928,032			-4,508,497	20,419,535	167,126,949	39.26%
其中：境内法人持股	26,021,908	6.49%	24,928,032				24,928,032	50,949,940	11.97%
境内自然人持股	120,685,506	30.11%				-4,508,497	-4,508,497	116,177,009	27.29%
二、无限售条件股份	254,076,966	63.39%				4,508,497	4,508,497	258,585,463	60.74%
1、人民币普通股	254,076,966	63.39%				4,508,497	4,508,497	258,585,463	60.74%
三、股份总数	400,784,380	100.00%	24,928,032			0	24,928,032	425,712,412	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、公司高管锁定股年度解锁合计4,508,497股。

2、经中国证监会《关于核准湖北回天新材料股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2017]668号）批准，公司根据第一期员工持股计划认购情况，最终确定本次非公开发行股票的发行数量为24,928,032股。本次非公开发行股票的发行价格为10.01元/股，募集资金总额为249,529,600.32元，扣除发行费用后，实际募集资金净额为247,529,600.32元，其中新增注册资本人民币24,928,032.00元，新增资本公积人民币222,714,775.87元。立信会计师事务所（特殊普通合伙）于2017年6月30日出具信会师报字[2017]第ZE10522号验资报告进行了验证。本次非公开发行新增股份于2017年7月7日在深圳证券交易所上市，公司总股本由400,784,380股增加至425,712,412股。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

公司本次非公开发行股票的相关事项已获得2016年6月19日、2016年9月22日公司第七届董事会第五次会议、第七次会议审议和2016年7月8日召开的公司2016年度第一次临时股东大会审议通过。

本次非公开发行股票项目于2016年12月21日通过证监会发审委审核，并于2017年5月26日取得证监会发行核准批文。

股份变动的过户情况

适用  不适用

公司本次非公开发行股票新增股份的登记手续已于2017年7月4日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕。

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用  不适用

以2015年和2016年的财务数据为基础模拟计算，公司本次非公开发行股票发行前后每股净资产及每股收益如下：

项目	期间	发行前	发行后
每股净资产 (元/股)	2016年12月31日	3.93	4.28
	2015年12月31日	3.77	4.13
基本每股收益 (元/股)	2016年度	0.2421	0.2279
	2015年度	0.2092	0.1970

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

## 2、限售股份变动情况

适用  不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
章锋	76,456,636	1,901,920		74,554,716	高管锁定股/首发后限售股	首发后限售股解禁日期为2018年09月17日
吴正明	16,592,306	1,303,238		15,289,068	高管锁定股/首发后限售股	首发后限售股解禁日期为2018年09月17日
刘鹏	16,592,302	1,303,339		15,288,963	高管锁定股/首发后限售股	首发后限售股解禁日期为2018年09月17日
史襄桥	2,898,402			2,898,402	高管锁定股	每年的第一个交易日按25%计算其本年度可转让股份法定额度。
金燕	2,572,224			2,572,224	高管锁定股	每年的第一个交易日按25%计算其本年度可转让股份法定额度。
赵勇刚	1,627,272			1,627,272	高管锁定股	每年的第一个交易日按25%计算其本年度可转让

						股份法定额度。
王争业	1,415,380			1,415,380	高管锁定股	每年的第一个交易日按 25% 计算其本年度可转让股份法定额度。
程建超	802,500			802,500	高管锁定股	每年的第一个交易日按 25% 计算其本年度可转让股份法定额度。
耿彪	1,701,484			1,701,484	高管锁定股	每年的第一个交易日按 25% 计算其本年度可转让股份法定额度。
章力	7,500			7,500	高管锁定股	每年的第一个交易日按 25% 计算其本年度可转让股份法定额度。
冷金洲	4,500			4,500	高管锁定股	每年的第一个交易日按 25% 计算其本年度可转让股份法定额度。
文汉萍	7,500			7,500	高管锁定股	每年的第一个交易日按 25% 计算其本年度可转让股份法定额度。
章宏建	7,500			7,500	高管锁定股	每年的第一个交易日按 25% 计算其本年度可转让股份法定额度。
财通基金—兴业银行—岳淑秋	6,084,638			6,084,638	首发后限售股	2018 年 9 月 17 日
长江证券—兴业银行—长江证券超越理财宝 9 号集合资产管理计划	19,937,270			19,937,270	首发后限售股	2018 年 9 月 17 日
湖北回天新材料股份有限公司—第一期员工持股计划	0		24,928,032	24,928,032	首发后限售股	2020 年 7 月 7 日
合计	146,707,414	4,508,497	24,928,032	167,126,949	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

√ 适用 □ 不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期

股票类						
A 股人民币普通股	2017 年 06 月 29 日	10.01 元/ 股	24,928,032	2017 年 07 月 07 日	24,928,032	
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类						
其他衍生证券类						

报告期内证券发行（不含优先股）情况的说明

经中国证监会《关于核准湖北回天新材料股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2017]668号）批准，公司根据第一期员工持股计划认购情况，最终确定本次非公开发行股票的发行数量为24,928,032股。本次非公开发行股票的发行价格为10.01元/股，募集资金总额为249,529,600.32元，扣除发行费用后，实际募集资金净额为247,529,600.32元，其中新增注册资本人民币24,928,032.00元，新增资本公积人民币222,714,775.87元。立信会计师事务所（特殊普通合伙）于2017年6月30日出具信会师报字[2017]第ZE10522号验资报告进行了验证。本次非公开发行新增股份于2017年7月7日在深圳证券交易所上市，公司总股本由400,784,380股增加至425,712,412股。

具体内容详见“第五节 重要事项 / 十四、公司股权激励、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况”。

## 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用  不适用

本次非公开发行完成后，公司总股本由400,784,380股增加至425,712,412股，公司控制权未发生变化。公司资产负债率下降，总资产和净资产规模增加，资本实力得以提升。同时，本次非公开发行股票募集资金用于补充流动资金，有利于改善公司资本结构，降低财务风险，从而为公司未来持续、稳定发展奠定坚实基础。

## 3、现存的内部职工股情况

适用  不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股 股东总数	22,451	年度报告披露日 前上一月末普通 股股东总数	23,389	报告期末表决权 恢复的优先股股 东总数（如有） （参见注9）	0	年度报告披露日 前上一月末表决 权恢复的优先股 股东总数（如有）	0
-----------------	--------	-----------------------------	--------	---	---	---	---

								(参见注 9)	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况									
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
							股份状态	数量	
章锋	境内自然人	21.92%	93,313,540	0	74,554,716	18,758,824	质押	77,974,485	
湖北回天新材料股份有限公司—第一期员工持股计划	其他	5.86%	24,928,032	24,928,032	24,928,032	0			
吴正明	境内自然人	4.79%	20,385,424	0	15,289,068	5,096,356	质押	16,423,593	
刘鹏	境内自然人	4.79%	20,385,284	0	15,288,963	5,096,321	质押	18,907,444	
长江证券—兴业银行—长江证券超越理财宝 9 号集合资产管理计划	其他	4.68%	19,937,270	0	19,937,270	0			
财通基金—兴业银行—岳淑秋	其他	1.43%	6,084,638	0	6,084,638	0			
长江证券股份有限公司	境内非国有法人	1.37%	5,579,807	96200	0	5,579,807			
史襄桥	境内自然人	0.91%	3,864,536	0	2,898,402	966,134	质押	3,689,596	
孔祥再	境内自然人	0.88%	3,765,000	3755000	0	3,765,000			
曲水汇鑫茂通高新技术合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	0.83%	3,535,342	3535342	0	3,535,342			
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况(如有)(参见注 4)	"湖北回天新材料股份有限公司—第一期员工持股计划"因认购公司本年度非公开发行新增股份,成为公司前 10 名股东,所认购股份自发行上市之日起 36 个月内不得转让。								
上述股东关联关系或一致行动的说明	章锋、吴正明、刘鹏、史襄桥等 6 人于 2014 年 8 月 4 日共同签署了《一致行动协议》,协议有效期限为 36 个月,并于 2017 年 8 月 3 日续签了《一致行动协议》,前述 6 人仍为一致行动人。公司未知上述其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。								
前 10 名无限售条件股东持股情况									
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类							
		股份种类	数量						
章锋	18,758,824	人民币普通股	18,758,824						
长江证券股份有限公司	5,579,807	人民币普通股	5,579,807						
吴正明	5,096,356	人民币普通股	5,096,356						
刘鹏	5,096,321	人民币普通股	5,096,321						



孔祥再	3,765,000	人民币普通股	3,765,000
曲水汇鑫茂通高新技术合伙企业（有限合伙）	3,535,342	人民币普通股	3,535,342
李群	2,007,870	人民币普通股	2,007,870
中国宝安集团金融投资有限公司	1,994,800	人民币普通股	1,994,800
徐陈兰	1,855,000	人民币普通股	1,855,000
孔聪聪	1,770,000	人民币普通股	1,770,000
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	章锋、吴正明、刘鹏、史襄桥等 6 人于 2014 年 8 月 4 日共同签署了《一致行动协议》，协议有效期限为 36 个月，并于 2017 年 8 月 3 日续签了《一致行动协议》，前述 6 人仍为一致行动人。公司未知上述其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	前 10 名股东和前 10 名无限售条件股东中，（1）孔祥再通过普通证券账户持有公司股份 0 股，通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 3,765,000 股，实际合计持有公司股份 3,765,000 股；（2）曲水汇鑫茂通高新技术合伙企业（有限合伙）通过普通证券账户持有公司股份 253,742 股，通过光大证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 3,281,600 股，实际合计持有公司股份 3,535,342 股；（3）中国宝安集团金融投资有限公司通过普通证券账户持有公司股份 0 股，通过招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 1,994,800 股，实际合计持有公司股份 1,994,800 股；（4）孔聪聪通过普通证券账户持有公司股份 770,000 股，通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 1,000,000 股，实际合计持有公司股份 1,770,000 股。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
章锋	中国	否
吴正明	中国	否
刘鹏	中国	否
王争业	中国	否
史襄桥	中国	否
赵勇刚	中国	否
主要职业及职务	详见“第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 / 三、任职情况”	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的	无	

股权情况	
------	--

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

### 3、公司实际控制人情况

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

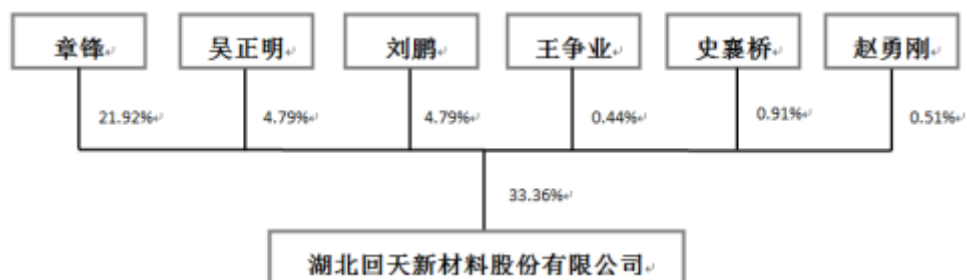
实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
章锋	中国	否
吴正明	中国	否
刘鹏	中国	否
王争业	中国	否
史襄桥	中国	否
赵勇刚	中国	否
主要职业及职务	详见“第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 / 三、任职情况”	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无	

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

### 4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用  不适用

## 5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用  不适用

(1) 公司2014年度非公开发行股票：章锋、刘鹏、吴正明承诺以现金方式认购的公司本次非公开发行的全部股份，自股份发行结束之日起36个月内不得转让。

(2) 2016年9月23日，参与公司员工持股计划的董事、副总经理章力、副总经理冷金洲、程建超、财务总监文汉萍、董事会秘书章宏建5人承诺：自本承诺函出具之日至本次非公开发行完成后六个月，本人不存在减持直接或间接持有的回天新材股份的计划。本人将严格遵守承诺，若存在或发生上述减持或减持计划的情况，本人由此所得所有收益归公司所有，并依法承担由此产生的全部法律责任。

(3) 湖北回天新材料股份有限公司一第一期员工持股计划：自本次非公开发行股份发行上市之日起36个月内不得转让。

## 第七节 优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
章锋	董事长	现任	男	60	2009年10月12日	2018年10月27日	93,313,540	0	0	0	93,313,540
吴正明	董事	现任	男	53	2009年10月12日	2018年10月27日	20,385,424	0	0	0	20,385,424
刘鹏	董事	现任	男	54	2009年10月12日	2018年10月27日	20,385,284	0	0	0	20,385,284
史襄桥	董事	现任	男	47	2010年12月21日	2018年10月27日	3,864,536	0	0	0	3,864,536
王争业	董事、总经理	现任	男	47	2012年10月12日	2018年10月27日	1,887,176	0	0	0	1,887,176
章力	董事、副总经理	现任	男	34	2014年03月26日	2018年10月27日	10,000	0	0	0	10,000
谭力文	独立董事	现任	男	69	2015年10月27日	2018年10月27日	0	0	0	0	0
蔡学恩	独立董事	现任	男	53	2015年10月27日	2018年10月27日	0	0	0	0	0
余明桂	独立董事	现任	男	43	2015年10月27日	2018年10月27日	0	0	0	0	0
金燕	监事会主席	现任	女	47	2012年04月18日	2018年10月27日	3,429,632	0	0	0	3,429,632
丁莉	监事	现任	女	40	2009年10月12日	2018年10月27日	200	0	0	0	200
耿彪	监事	现任	男	52	2014年07月02日	2018年10月27日	2,268,646	0	0	0	2,268,646
冷金洲	副总经理	现任	男	38	2015年07月10日	2018年10月27日	6,000	0	0	0	6,000
赵勇刚	副总经理	现任	男	39	2012年10月12日	2018年10月27日	2,169,696	0	0	0	2,169,696
程建超	副总经理	现任	男	42	2014年03月26日	2018年10月27日	1,070,000	0	0	0	1,070,000

韩林	副总经理	现任	男	40	2017年03月28日	2018年10月27日					0
邹志军	副总经理	现任	男	45	2017年03月28日	2018年10月27日					0
文汉萍	财务总监	现任	女	54	2013年01月08日	2018年10月27日	10,000	0	0	0	10,000
章宏建	董事会秘书	现任	男	58	2014年08月15日	2018年10月27日	10,000	0	0	0	10,000
合计	--	--	--	--	--	--	148,810,134	0	0	0	148,810,134

注：副总经理韩林、副总经理邹志军为公司于 2017 年 3 月 28 日聘任的高级管理人员，其任职副总经理后未买卖公司股份。

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
韩林	副总经理	任免	2017年03月28日	经公司总经理提名、董事会提名委员会审议，董事会聘任
邹志军	副总经理	任免	2017年03月28日	经公司总经理提名、董事会提名委员会审议，董事会聘任

## 三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

章锋先生，中国国籍，无境外居留权，硕士学位，高级经济师，中共党员，第十二届全国人大代表，中国胶粘剂协会副会长，《粘接》杂志总编，湖北省企业家协会副会长、上海市企业家协会副会长。1998年7月至2004年9月，任公司董事长兼总经理；2004年9月至2006年9月，任公司副董事长兼总经理；2006年9月至2013年12月任公司董事长兼总经理，2013年12月至今任公司董事长。

吴正明先生，中国国籍，无境外居留权，工商管理硕士，高级会计师，中共党员。1998年7月至2012年10月任公司董事、副总经理；2012年10月至今任公司董事。

刘鹏先生，中国国籍，无境外居留权，硕士学位，高级工程师，1998年7月至今任公司董事兼总工程师。

王争业先生，中国国籍，无境外居留权，工科学士。曾任湖北回天营销总监、广州回天总经理、上海回天总经理，主管公司市场营销、策划工作。2012年10月起任公司董事、副总经理，2012年10月至今任公司董事，2013年12月至今任公司总经理。

史襄桥先生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。历任公司汽车化学品事业部业务经理、西南部部长、生产中心副总经理、聚氨酯事业部副总经理，现任广州回天工厂厂长。2010年12月起任公司董事。

章力先生，中国国籍，无境外居留权，金融学硕士学位。曾任海通证券股份有限公司投资银行部业务经理，2011年加入上海回天，先后任职于上海回天生产部副主任、战略发展部主任、丙烯酸酯项目组长、上海回天销售负责人、战略发展中心主任。2014年3月至今任公司副总经理，2014年7月至今任公司董事。

谭力文先生，1948年10月生，经济学博士。现任武汉大学经济与管理学院企业管理专业教授、博士生导师，国家社会科学基金项目学科评审组专家。现兼任京山轻机、宁波柯力传感科技股份有限公司独立董事。2015年10月起任本公司独立董事。

蔡学恩先生，1964年9月生，中国国籍，无境外居留权，法学博士，第十二届全国人大代表。现任湖北得伟君尚律师事务所主任律师，兼任河南易成新能源股份有限公司独立董事。2015年10月起任本公司独立董事。

余明桂先生，1974年11月生，中国人民解放军军事经济学院经济学硕士，华中科技大学管理学博士，华中科技大学控制科学与工程学博士后，教育部新世纪优秀人才，武汉大学人文社科“70后”学术团队带头人，美国印第安纳大学高级访问学者。现任武汉大学经济与管理学院会计系教授、博士生导师，湖北会计发展研究中心学术委员会委员，主要研究领域为企业投融资与公司发展战略，并购与资本运作，主持5项国家自然科学基金项目。现兼任天喻信息、烽火通信、鼎龙股份、银亿股份独立董事。2015年10月起任本公司独立董事。

金燕女士，中国国籍，无境外居留权，1970年4月生，大专学历，于中国人民大学MBA研修班进修。历任公司商务部、办公室主任、总经理助理，广州回天生产部主管，现任广州回天副总经理。2012年10月至今任公司监事。

耿彪先生，中国国籍，无境外居留权，MBA结业，中共党员。历任上海回天总经理助理、采购中心主任，现任上海回天工厂厂长。2014年7月至今任公司监事。

丁莉女士，中国国籍，无境外居留权，本科学历，先后分别在公司人事监察部、办公室工作。2005年至今任公司人事干事，2012年10月至今任公司职工代表监事。

赵勇刚先生，中国国籍，无境外居留权，理科学士学位。历任公司技术部课题组长、公司技术部一部部长、广州回天总工程师、广州回天副总经理兼总工程师、公司技术总监。2012年10月至今任公司副总经理。

冷金洲先生，中国国籍，无境外居留权，1979年出生，本科学历，2002年起历任公司业务经理、销售部长、汽化事业部营销总监、广州回天电子事业部总经理，2015年7月起任公司副总经理。

程建超先生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，清华大学MBA研修班结业，中共党员。曾任公司西南、东北大区部长、市场部部长，汽化事业部总经理。2014年3月起任公司副总经理。

韩林先生：中国国籍，无境外居留权，1977年8月出生，本科学历，中共党员，曾任襄阳泰和电气有

限公司技术员、部门经理，2001年起历任公司销售经理、工业业务华北大区部长、西南大区部长、总裁秘书、广州回天营销总监、上海回天营销总监、工业事业部总经理、行政中心主任。2017年3月起任公司副总经理。

邹志军先生：中国国籍，无境外居留权，1972年1月出生，本科学历，曾任常州建材工业公司工厂负责人、北京天山新材料技术股份有限公司地区经理、区总经理、销售总经理，2013年8月起历任公司工业事业部副总经理、电子事业部总经理。2017年3月起任公司副总经理。

文汉萍女士，中国国籍，无境外居留权，会计专科学历，会计师、高级经营师。曾任湖北襄樊棉纺织印染厂主管会计、科长、襄棉集团财务部部长、审计部部长、新襄棉纺织有限公司财务部长、财务总监。2013年1月至今任公司财务总监。

章宏建先生，中国国籍，无境外居留权，中南财经政法大学法律本科毕业；中国人民大学工商管理（MBA）高级研修班结业；高级经营师、高级经济师。曾任湖北省纺织工业学校讲师、教务办主任；湖北襄棉集团办公室秘书、公司法律顾问、党委组织部科长、人事部副部长、部长；北京时代光华（天智）管理咨询公司管理咨询师、高级培训师等。2014年8月至今任公司董事会秘书。

在股东单位任职情况

适用  不适用

在其他单位任职情况

适用  不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
谭力文	武汉大学经济与管理学院	管理专业教授、博士生导师			是
谭力文	武汉武商集团股份有限公司（鄂武商A）	独立董事	2013年12月26日	2017年06月28日	是
谭力文	湖北京山轻工机械股份有限公司（京山轻机）	独立董事	2014年05月09日		是
谭力文	宁波柯力传感科技股份有限公司	独立董事	2014年12月15日	2017年12月15日	是
蔡学恩	湖北得伟君尚律师事务所	主任律师			是
蔡学恩	华工科技产业股份有限公司（华工科技）	独立董事	2012年09月12日	2017年06月29日	是
蔡学恩	河南易成新能源股份有限公司（易成新能）	独立董事	2016年04月22日		是
余明桂	武汉大学经济与管理学院	会计系教授、博士生导师、副系			是



		主任			
余明桂	武汉天喻信息产业股份有限公司（天喻信息）	独立董事	2013年12月12日		是
余明桂	烽火通信科技股份有限公司（烽火通信）	独立董事	2014年12月24日		是
余明桂	湖北鼎龙控股股份有限公司（鼎龙股份）	独立董事	2017年05月05日		是
余明桂	银亿房地产股份有限公司（银亿股份）	独立董事	2017年10月31日		是
章力	上海楚沅创业投资有限公司	董事	2015年09月23日		否
耿彪	上海楚沅创业投资有限公司	监事	2015年09月23日		否
王争业	上海聚车信息科技有限公司	董事	2016年04月25日		否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用  不适用

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司董事、监事、高级管理人员报酬实行年薪制，公司董事、监事的薪酬由薪酬与考核委员会提出，经董事会、监事会批准后，提交股东大会审议通过后实施。高级管理人员的绩效考核方案由董事会批准后实施。对董事、监事、高级管理人员的薪酬考核与公司的经营业绩和个人绩效相结合，依据公司有关薪酬管理制度确定并实施。本期实际支付董事、监事和高级管理人员报酬总额为619.31万元。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
章锋	董事长	男	60	现任	46.06	否
吴正明	董事	男	53	现任	35.26	否
刘鹏	董事	男	54	现任	38.72	否
史襄桥	董事	男	47	现任	41.16	否
王争业	董事、总经理	男	47	现任	44	否
章力	董事、副总经理	男	34	现任	40.2	否
谭力文	独立董事	男	69	现任	6	否
蔡学恩	独立董事	男	53	现任	6	否

余明桂	独立董事	男	43	现任	6	否
金燕	监事会主席	女	47	现任	40.12	否
丁莉	监事	女	40	现任	13.52	否
耿彪	监事	男	52	现任	40.54	否
冷金洲	副总经理	男	38	现任	40.69	否
赵勇刚	副总经理	男	39	现任	40.92	否
程建超	副总经理	男	42	现任	40.9	否
韩林	副总经理	男	40	现任	41.92	否
邹志军	副总经理	男	45	现任	51.37	否
文汉萍	财务总监	女	54	现任	25.74	否
章宏建	董事会秘书	男	58	现任	20.19	否
合计	--	--	--	--	619.31	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

## 五、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	478
主要子公司在职员工的数量（人）	722
在职员工的数量合计（人）	1,200
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,200
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	472
销售人员	270
技术人员	266
财务人员	27
行政人员	165
合计	1,200
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	10
硕士	74

本科	275
大专	282
高中、中专及以下	559
合计	1,200

## 2、薪酬政策

公司已建立了公平合理的分配体系与科学有效的激励机制，根据所在区域的发展状况，提供有竞争力的薪酬，根据不同层级、业务单元（技术、行政、营销等）、岗位特点建立了对应的薪酬标准。根据各岗位工作方式和性质不同，员工薪酬结构从整体上包含下列单元：（1）固定部分：岗位工资、工龄工资；（2）浮动部分：主要包括绩效工资；（3）其他：主要包括补贴、津贴、加班工资。建立了合理的薪酬调整机制，每年均会定期或不定期对员工进行调薪。薪酬与绩效考核、公司整体经营业绩有机结合，员工、部门均设置关键考核指标进行量化考核。

同时，公司根据依法合规、自愿参与、风险自担、择优参与的原则，对公司及下属分子公司的董事、高级管理人员、核心技术人员及董事会认为需要激励的对象，实施员工持股计划，旨在建立和完善劳动者与所有者的利益共享机制，实现公司、股东和员工利益的一致性，进一步完善公司治理结构，健全公司长期有效的激励约束机制，充分调动员工积极性和创造性，吸引和留住优秀人才，提高公司员工队伍的凝聚力和竞争力，促进公司持续、健康、稳定发展。本次员工持股计划通过认购公司非公开发行股份的方式实施，非公开发行新增股份已于2017年7月在深圳证券交易所上市。

## 3、培训计划

公司2017年初制订了分级、分类的培训计划，内部培训与外部培训、企业文化培训与业务技能培训相结合。主要包括以全体人员参加的企业文化建设培训，以中、高层人员为主要对象的两期“黄埔训练营”，以特定对象参加的结构式营销套路、市场、管理、供应、研发、生产等序列技能提升培训、秘书培训、新员工入职培训、党建活动等培训，同时公司为员工建立了网上商学院培训计划，均按计划完成。2018年公司培训计划主要包括企业文化建设培训、营销、市场、科研、采购、生产、管理、商务、秘书等技能培训、中高层人员常规训练营和新员工入职培训。

## 4、劳务外包情况

适用  不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律法规要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度并严格执行，促进公司规范运作，持续提升公司治理水平。公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等的要求。

#### （一）控股股东与公司

公司控股股东及实际控制人严格按照法律法规的要求规范自身行为，公司的重大决策均由股东大会和董事会依法作出，没有出现控股股东及实际控制人直接或间接干预公司的决策及依法开展的生产经营活动、损害公司及其他股东的权益的情况。

公司控股股东及实际控制人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构和财务等方面与公司相互独立，公司拥有独立完整的采购、生产、销售、研发系统，具备面向市场自主经营的能力；公司控股股东及其控制的其他企业没有从事与公司相同或相近的业务。

#### （二）股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和《公司章程》、《公司股东大会议事规则》等的规定和要求，规范股东大会召集、召开、表决程序，确保全体股东享有平等地位，对公司决策事项进行参与和表决。报告期内，公司共召开三次股东大会，股东大会均由公司董事会召集、召开，公司在会议召开时采用现场投票和网络投票相结合的方式，为股东参加股东大会提供便利，就涉及影响中小投资者利益的重大事项，对中小投资者表决情况单独计票，并公开披露计票结果，确保所有股东尤其是中小股东能充分行使自己的权利。通过聘请律师出席见证保证了会议的召集、召开和表决程序的合法性。

#### （三）董事和董事会

公司董事的选聘程序公开、公平、公正、独立，董事会严格按照《公司法》和《公司章程》、《董事会议事规则》和《独立董事工作制度》等法律法规及公司制度开展工作。公司董事会由9名成员组成，其中独立董事3名，董事产生程序合法有效，董事成员符合有关法律、法规、章程等的要求，董事会成员具

有履行职务所必需的专业知识、技能和素质。报告期内，公司共召开七次董事会，董事会会议严格按照《董事会议事规则召开》，董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权。公司按照《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的要求，下设有战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会、提名委员会四个专门委员会，各专门委员会均按照规范行使职权。

#### （四）监事和监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》等的要求，并采取措施保障监事的知情权，为监事正常履行职责提供必要的协助；公司监事会由3名成员组成，其中职工代表监事一名，监事的推荐、选举和产生程序符合相关法律、法规的要求，监事会成员具备合理的专业结构，能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督和检查。报告期内，公司共召开七次监事会，监事会按《监事会议事规则》等有关规定开展工作、召开会议，认真履行自己的职责，对相关事项进行核查并发表意见，对公司财务以及公司董事、经理及其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行有效监督，维护公司及股东的合法权益。

#### （五）绩效评价与激励约束机制

公司严格按照《公司法》、《公司章程》等的要求，通过制订和完善《薪酬与考核委员会工作细则》、《总经理工作细则》、《独立董事制度》等制度，建立和完善了公正透明的董事、监事和经理人员的绩效评价标准和程序。公司高级管理人员的聘任，严格按照有关法律、法规和公司章程的规定进行。公司董事会设立了薪酬与考核委员会，制定高级管理人员的薪酬方案，根据公司实际经营指标完成情况以及高级管理人员的工作业绩，对高级管理人员进行年度绩效考核，并监督薪酬制度执行情况及依法披露。

#### （六）利益相关者

公司已建立和完善内部管理制度，确保银行及其他债权人、职工、消费者、供应商、社区等利益相关者的合法权利；在保持公司持续发展、实现股东利益最大化的同时，公司非常注重所在社区的福利、环境保护、公益事业等问题，重视公司的社会责任并切实践行。

#### （七）信息披露与透明度

公司严格按照《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律法规及公司《信息披露管理制度》的规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，指定董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询。公司指定巨潮资讯网为公司信息披露的网站和《证券时报》作为公司信息披露的报纸，真实、准确、及时、完整地披露信息，确保所有投资者公平获取公司信息。公司按照《投资者关系管理制度》的要求，通过多种渠道，加强与投资者的沟通，促进投资者对公司的了解。

#### （八）公司不存在因改制等原因导致的同业竞争和关联交易问题。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是  否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

## 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司控股股东及实际控制人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构和财务等方面与公司相互独立，公司拥有独立完整的采购、生产、销售、研发系统，具备面向市场自主经营的能力；公司控股股东及其控制的其他企业没有从事与公司相同或相近的业务。

1、公司的人员独立。公司的董事、监事均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，履行了合法程序；本公司的总经理、董事会秘书、财务负责人、核心技术人员等人员专职在本公司工作，并在公司领取薪酬。本公司已建立独立的劳动、人事、社会保障体系及工资管理体系，与员工签订了劳动合同，并按国家规定办理了社会保险。

2、公司的资产独立完整、权属清晰。公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权和使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统，与控股股东及其他关联方资产相互独立，其资产具有完整性。

3、公司财务独立。公司有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；配备了专职的财务会计人员，独立进行会计核算和财务决策。公司开设有独立的银行帐号，并依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

4、公司建立健全了独立的股东大会、董事会、监事会、经理的法人治理结构。并严格按照《公司法》、《公司章程》的规定履行各自的职责；建立了独立的、适应自身发展需要的组织结构，制定了完善的岗位职责和管理制度，各部门按照规定的职责独立运作。

5、公司业务独立。公司具备独立、完整的产供销系统，拥有独立的决策和执行机构，并拥有独立的业务系统；独立地对外签署合同，独立采购、生产并销售其生产的产品；具有面向市场的自主经营能力；公司控股股东及其控制的其他企业没有从事与公司相同或相近的业务。

## 三、同业竞争情况

适用  不适用

## 四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2016 年度股东大会	年度股东大会	44.52%	2017 年 04 月 20 日	2017 年 04 月 21 日	2017-18
2017 年第一次临时股东大会	临时股东大会	45.40%	2017 年 07 月 05 日	2017 年 07 月 06 日	2017-30
2017 年第二次临时股东大会	临时股东大会	45.65%	2017 年 09 月 12 日	2017 年 09 月 13 日	2017-50

### 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

## 五、报告期内独立董事履行职责的情况

### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
谭力文	7	1	6	0	0	否
余明桂	7	1	6	0	0	否
蔡学恩	7	1	6	0	0	否
独立董事列席股东大会次数		3				

连续两次未亲自出席董事会的说明

### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是  否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是  否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

公司对独立董事提出的相关建议进行了认真落实。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会、提名委员会四个专业委员会。

董事会审计委员会根据中国证监会、深圳证券交易所相关规定及公司《审计委员会工作细则》、《审计委员会年报工作制度》等要求，对公司内部控制、募集资金使用等进行监督审查，审核公司年度财务信息及会计报表，审计委员会勤勉尽责，在年度财务报告编制及审计过程中认真履行了监督、核查职责。

薪酬与考核委员会依据公司年度经营目标完成情况，董事、高级管理人员分管工作范围、主要职责及完成情况，对公司董事及高管人员进行考核评价，审查董事及高管人员薪酬政策与方案。

战略委员会对公司对外投资、股权收购等事项进行了研究和决策。

提名委员会对公司聘任高级管理人员等事项进行了审核。

## 七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是  否

公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

公司董事、监事、高级管理人员报酬实行年薪制，公司董事、监事的薪酬由薪酬与考核委员会提出，经董事会、监事会批准后，提交股东大会审议通过后实施。高级管理人员的绩效考核方案由董事会批准后实施。对董事、监事、高级管理人员的薪酬考核与公司的经营业绩和个人绩效相结合，依据公司有关薪酬管理制度确定并实施。

报告期内，为实现公司、股东和员工利益的一致性，进一步完善公司治理结构，健全公司长期有效的激励约束机制，充分调动员工积极性和创造性，吸引和留住优秀人才，提高公司员工队伍的凝聚力和公司竞争力，促进公司持续、健康、稳定发展，对包括公司部分董事、高级管理人员在内的董事会认为需要激励的对象实施员工持股计划，本次员工持股计划通过认购公司非公开发行股份的方式实施，本次非公开发行新增股份已于2017年7月在深圳证券交易所上市。详见本报告“第五节 重要事项 / 十四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况”。

## 九、内部控制评价报告

### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是  否



## 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2018 年 03 月 07 日	
内部控制评价报告全文披露索引	2018 年 03 月 07 日刊登于巨潮资讯网的《湖北回天新材料股份有限公司关于 2017 年内部控制的自我评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	重大缺陷：是指一个或多个控制缺陷的组合，可能导致公司严重偏离控制目标。重要缺陷：是指一个或多个控制缺陷的组合，其严重程度低于重大缺陷，但仍有可能导致公司偏离控制目标。一般缺陷：是指除重大缺陷、重要缺陷以外的其他控制缺陷。	重大缺陷：是指一个或多个控制缺陷的组合，可能导致公司严重偏离控制目标。重要缺陷：是指一个或多个控制缺陷的组合，其严重程度低于重大缺陷，但仍有可能导致公司偏离控制目标。一般缺陷：是指除重大缺陷、重要缺陷以外的其他控制缺陷。
定量标准	定量标准根据内部控制缺陷可能导致的财务报告错报金额，以营业收入、资产总额作为衡量指标。	定量标准根据内部控制缺陷可能导致的直接损失总额，以资产总额作为衡量指标。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

## 十、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用

## 第十节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券  
否

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2018 年 03 月 06 日
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	信会师报字[2018]第 ZE10024 号
注册会计师姓名	刘金进、揭明

审计报告正文

湖北回天新材料股份有限公司全体股东：

#### 1. 审计意见

我们审计了湖北回天新材料股份有限公司（以下简称回天新材）财务报表，包括2017年12月31日的合并及母公司资产负债表，2017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相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了回天新材2017年12月31日的合并及母公司财务状况以及2017年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 2. 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，我们独立于回天新材，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。

#### 3. 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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<b>（一）应收账款坏账准备</b>	
截至2017年12月31日，回天新材应收账款账面余额为509,049,010.16元，坏账准备为35,983,045.76元。回天新材根据应收账款的可收回性为判断基础确认坏账准备。应收账款年末价值的确定需要管理层识别已发生减值的项目和客观	①对公司信用政策及应收账款管理相关内部控制的设计和运行有效性进行了评估和测试； ②对主要客户通过公开信息查询是否存在与公司买卖合同的涉诉事项，判断应收款项可收回性及坏账准备计提是否充分；

<p>证据、评估预期未来可获取的现金流量并确定其现值，涉及管理层运用重大会计估计和判断，且应收账款坏账准备对于财务报表具有重要性，因此我们将应收账款坏账准备确定为关键审计事项。</p> <p>关于应收账款坏账准备会计政策见附注三、（十一）；关于应收账款账面余额及坏账准备见附注五、（三）。</p>	<p>③通过分析公司应收账款的账龄情况，并执行应收账款函证程序及检查期后回款情况，评价应收账款坏账准备计提的合理性；</p> <p>④重新计算坏账计提金额是否准确。</p>
<p><b>（二）收入确认</b></p>	
<p>2017年度，回天新材合并口径主营业务收入1,489,907,872.66元，主要来源于胶粘剂产品的销售收入。回天新材销售商品业务收入确认的具体方法如下：根据公司与客户签订的销售合同或订单约定，由物流配送或公司负责将货物运送到约定的交货地点，经客户签收，公司开具销售发票，收款或取得收款权利时确认销售收入。由于收入是重要的财务指标之一，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。</p> <p>关于收入确认会计政策详见附注三、（二十五）；关于收入分类及本年发生额披露详见附注五、（二十九）。</p>	<p>①了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；</p> <p>②从销售收入的会计记录和出库记录中选取样本，与该笔销售相关的合同、发货单、发票等信息进行核对，结合应收账款函证程序，评价收入确认的真实性和完整性；</p> <p>③对收入和成本执行分析性程序，包括：本期各月份收入、成本、毛利率波动分析，主要产品本期收入、成本、毛利率与上期比较分析等分析性程序，评价收入确认的准确性；</p> <p>④对于出口销售，选取账面销售记录作为样本与出口报关单、货运提单、销售发票等出口销售单据进行核对，核实出口收入的真实性，并与海关出口信息进行核对；</p> <p>⑤就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单及其他支持性文件，评价收入是否被记录于恰当的会计期间。</p>

#### 4.其他信息

回天新材管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括回天新材2017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。

#### 5.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，管理层负责评估回天新材的持续经营能力，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。

治理层负责监督回天新材的财务报告过程。

#### 6.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，就可能对回天新材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回天新材不能持续经营。

(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) 就回天新材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。

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

### 1、合并资产负债表

编制单位：湖北回天新材料股份有限公司

2017 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	494,785,477.81	234,231,542.52
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	142,874,157.36	94,004,495.01
应收账款	473,065,964.40	381,511,090.01
预付款项	41,251,516.33	41,658,077.02
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	11,530,977.04	13,309,910.46
买入返售金融资产		
存货	244,385,868.41	196,608,322.27
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	11,751,344.15	13,346,328.14
流动资产合计	1,419,645,305.50	974,669,765.43
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	15,000,000.00	15,000,000.00
持有至到期投资		

长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产	27,001,520.20	28,335,359.29
固定资产	568,287,981.73	608,771,123.22
在建工程	22,052,143.45	3,554,430.96
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	168,124,448.47	173,923,221.42
开发支出		395,849.06
商誉	5,553.33	5,553.33
长期待摊费用		1,593,300.00
递延所得税资产	10,260,228.21	9,612,244.78
其他非流动资产	13,287,622.76	10,360,135.94
非流动资产合计	824,019,498.15	851,551,218.00
资产总计	2,243,664,803.65	1,826,220,983.43
流动负债：		
短期借款		
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	137,589,174.61	
应付账款	145,604,882.51	157,781,515.80
预收款项	25,826,899.26	29,653,042.51
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	15,757,761.10	3,730,798.75
应交税费	9,555,324.02	15,478,461.35
应付利息		
应付股利		

其他应付款	9,845,931.33	13,671,108.40
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		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	344,179,972.83	220,314,926.81
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	19,771,083.87	24,509,883.29
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	19,771,083.87	24,509,883.29
负债合计	363,951,056.70	244,824,810.10
所有者权益：		
股本	425,712,412.00	400,784,380.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	854,892,424.68	630,271,214.16
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	111,725,744.05	88,364,726.10
一般风险准备		



未分配利润	483,539,088.68	456,648,664.46
归属于母公司所有者权益合计	1,875,869,669.41	1,576,068,984.72
少数股东权益	3,844,077.54	5,327,188.61
所有者权益合计	1,879,713,746.95	1,581,396,173.33
负债和所有者权益总计	2,243,664,803.65	1,826,220,983.43

法定代表人：章锋

主管会计工作负责人：文汉萍

会计机构负责人：石长银

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	398,198,347.63	153,578,127.22
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	21,703,195.64	16,988,823.04
应收账款	283,785,958.60	206,895,728.70
预付款项	103,218,906.59	130,283,898.98
应收利息		
应收股利	192,956,297.76	
其他应收款	140,306,193.63	130,827,474.16
存货	87,485,471.49	71,211,379.07
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		1,490,928.06
流动资产合计	1,227,654,371.34	711,276,359.23
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	343,650,000.00	336,555,000.00
投资性房地产	15,760,756.86	16,537,684.95
固定资产	200,421,374.79	220,907,315.41
在建工程	5,746,209.02	1,430,329.05

工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	89,462,027.75	91,575,591.35
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,123,318.88	2,301,847.12
其他非流动资产	7,368,246.55	5,223,294.73
非流动资产合计	664,531,933.85	674,531,062.61
资产总计	1,892,186,305.19	1,385,807,421.84
流动负债：		
短期借款		
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	59,462,872.42	
应付账款	47,770,141.39	63,610,822.61
预收款项	8,747,100.70	10,603,090.96
应付职工薪酬	8,980,789.44	1,881,513.19
应交税费	1,501,020.62	3,802,103.65
应付利息		
应付股利		
其他应付款	100,370,653.44	60,734,295.24
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	226,832,578.01	140,631,825.65
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		

长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	2,461,729.20	3,418,928.59
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,461,729.20	3,418,928.59
负债合计	229,294,307.21	144,050,754.24
所有者权益：		
股本	425,712,412.00	400,784,380.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	852,039,281.77	629,324,505.90
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	111,725,744.05	88,364,726.10
未分配利润	273,414,560.16	123,283,055.60
所有者权益合计	1,662,891,997.98	1,241,756,667.60
负债和所有者权益总计	1,892,186,305.19	1,385,807,421.84

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,515,257,952.62	1,131,596,088.96
其中：营业收入	1,515,257,952.62	1,131,596,088.96
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,414,711,984.71	1,034,093,223.37
其中：营业成本	1,102,225,930.66	751,504,893.07
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	13,362,432.80	10,745,913.09
销售费用	125,831,268.64	126,289,894.57
管理费用	160,935,182.05	140,094,020.55
财务费用	981,382.73	-1,720,563.81
资产减值损失	11,375,787.83	7,179,065.90
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		117,053.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-787,312.08	-705,458.97
其他收益	31,349,665.51	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	131,108,321.34	96,914,460.46
加：营业外收入	1,525,210.63	20,057,949.50
减：营业外支出	4,074,128.19	1,220,917.76
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	128,559,403.78	115,751,492.20
减：所得税费用	17,706,981.03	19,237,483.17
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	110,852,422.75	96,514,009.03
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	110,852,422.75	96,514,009.03
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	110,369,099.17	97,039,225.71
少数股东损益	483,323.58	-525,216.68
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	110,852,422.75	96,514,009.03
归属于母公司所有者的综合收益总额	110,369,099.17	97,039,225.71
归属于少数股东的综合收益总额	483,323.58	-525,216.68
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.2671	0.2421
(二)稀释每股收益	0.2671	0.2421

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：章锋

主管会计工作负责人：文汉萍

会计机构负责人：石长银

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	509,077,921.22	367,601,051.68
减：营业成本	374,125,791.90	236,234,659.50
税金及附加	4,992,479.51	3,994,332.34
销售费用	35,110,774.84	33,272,966.09

管理费用	60,947,321.03	53,396,495.90
财务费用	-1,466,597.75	-287,424.02
资产减值损失	1,980,195.91	224,577.21
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	192,466,935.87	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	12,962,635.39	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	238,817,527.04	40,765,444.66
加：营业外收入	78,752.57	10,406,304.93
减：营业外支出	17,029.74	1,000,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	238,879,249.87	50,171,749.59
减：所得税费用	5,269,070.36	6,032,266.37
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	233,610,179.51	44,139,483.22
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	233,610,179.51	44,139,483.22
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
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	233,610,179.51	44,139,483.22
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	1,048,845,494.91	847,878,230.03
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	8,310,720.00	1,548,751.77
收到其他与经营活动有关的现金	21,724,867.61	16,075,482.75
经营活动现金流入小计	1,078,881,082.52	865,502,464.55
购买商品、接受劳务支付的现金	627,899,596.46	412,112,480.72
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	128,396,479.16	124,842,368.63
支付的各项税费	97,429,518.61	87,999,708.86
支付其他与经营活动有关的现金	152,909,793.80	133,020,636.27
经营活动现金流出小计	1,006,635,388.03	757,975,194.48
经营活动产生的现金流量净额	72,245,694.49	107,527,270.07
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		117,053.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,027,627.00	1,407,470.59
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	2,027,627.00	1,524,524.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	37,789,310.36	31,704,941.90
投资支付的现金	60,000.00	7,500,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	37,849,310.36	39,204,941.90
投资活动产生的现金流量净额	-35,821,683.36	-37,680,417.47
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	247,642,807.87	2,160,000.00
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		10,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,106,800.00	8,733,099.11
筹资活动现金流入小计	248,749,607.87	20,893,099.11
偿还债务支付的现金		50,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	60,117,657.00	30,995,286.82
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		



筹资活动现金流出小计	60,117,657.00	80,995,286.82
筹资活动产生的现金流量净额	188,631,950.87	-60,102,187.71
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	225,055,962.00	9,744,664.89
加：期初现金及现金等价物余额	234,231,542.52	224,486,877.63
六、期末现金及现金等价物余额	459,287,504.52	234,231,542.52

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	277,210,726.56	251,730,305.94
收到的税费返还	8,310,720.00	1,548,751.77
收到其他与经营活动有关的现金	143,750,674.06	108,687,695.63
经营活动现金流入小计	429,272,120.62	361,966,753.34
购买商品、接受劳务支付的现金	223,174,607.21	161,976,736.89
支付给职工以及为职工支付的现金	36,295,982.59	39,314,400.77
支付的各项税费	31,789,078.32	34,676,094.67
支付其他与经营活动有关的现金	87,391,286.94	74,335,640.69
经营活动现金流出小计	378,650,955.06	310,302,873.02
经营活动产生的现金流量净额	50,621,165.56	51,663,880.32
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		57,600.00
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		57,600.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,043,964.38	12,650,764.86
投资支付的现金	8,200,000.00	
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		
投资活动现金流出小计	12,243,964.38	12,650,764.86
投资活动产生的现金流量净额	-12,243,964.38	-12,593,164.86
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	247,642,807.87	
取得借款收到的现金		10,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	606,800.00	3,533,099.11
筹资活动现金流入小计	248,249,607.87	13,533,099.11
偿还债务支付的现金		50,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	60,117,657.00	30,995,286.82
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	60,117,657.00	80,995,286.82
筹资活动产生的现金流量净额	188,131,950.87	-67,462,187.71
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	226,509,152.05	-28,391,472.25
加：期初现金及现金等价物余额	153,578,127.22	181,969,599.47
六、期末现金及现金等价物余额	380,087,279.27	153,578,127.22

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公	减：库	其他综	专项储	盈余公	一般风	未分配			
	优先	永续	其他	积	存股	合收益	备	积	险准备	利润				
一、上年期末余额	400,784,380.00				630,271,214.16				88,364,726.10		456,648,664.46	5,327,188.61	1,581,396,173.33	
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	400,784,380.00				630,271,214.16			88,364,726.10		456,648,664.46	5,327,188.61	1,581,396,173.33	
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	24,928,032.00				224,621,210.52			23,361,017.95		26,890,424.22	-1,483,111.07	298,317,573.62	
(一)综合收益总额										110,369,099.17	483,323.58	110,852,422.75	
(二)所有者投入和减少资本	24,928,032.00				224,621,210.52						-1,966,343.65	247,582,807.87	
1. 股东投入的普通股	24,928,032.00				222,714,775.87							247,642,807.87	
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					1,906,434.65						-1,966,343.65	-60,000.00	
(三)利润分配								23,361,017.95		-83,478,674.95		-60,117,657.00	
1. 提取盈余公积								23,361,017.95		-23,361,017.95			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配										-60,117,657.00		-60,117,657.00	
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补													

亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	425,712,412.00				854,892,424.68			111,725,744.05		483,539,088.68	3,844,077.54	1,879,713,746.95	

上期金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	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	200,392,190.00				830,663,404.16			83,950,777.78		394,082,215.57	3,692,405.29	1,512,780,992.80	
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	200,392,190.00				830,663,404.16			83,950,777.78		394,082,215.57	3,692,405.29	1,512,780,992.80	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	200,392,190.00				-200,392,190.00			4,413,948.32		62,566,448.89	1,634,783.32	68,615,180.53	
(一) 综合收益总额										97,039,225.71	-525,216.68	96,514,009.03	
(二) 所有者投入和减少资本											2,160,000.00	2,160,000.00	
1. 股东投入的普通股											2,160,000.00	2,160,000.00	

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								4,413,948.32		-34,472,776.82			-30,058,828.50
1. 提取盈余公积								4,413,948.32		-4,413,948.32			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配										-30,058,828.50			-30,058,828.50
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转	200,392,190.00												-200,392,190.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	200,392,190.00												-200,392,190.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	400,784,380.00					630,271,214.16			88,364,726.10		456,648,664.46	5,327,188.61	1,581,396,173.33

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

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	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	400,784,380.00				629,324,505.90				88,364,726.10	123,283,055.60	1,241,756,667.60
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	400,784,380.00				629,324,505.90				88,364,726.10	123,283,055.60	1,241,756,667.60
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	24,928,032.00				222,714,775.87				23,361,017.95	150,131,504.56	421,135,330.38
（一）综合收益总额										233,610,179.51	233,610,179.51
（二）所有者投入和减少资本	24,928,032.00				222,714,775.87						247,642,807.87
1. 股东投入的普通股	24,928,032.00				222,714,775.87						247,642,807.87
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									23,361,017.95	-83,478,674.95	-60,117,657.00
1. 提取盈余公积									23,361,017.95	-23,361,017.95	
2. 对所有者（或股东）的分配										-60,117,657.00	-60,117,657.00
3. 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. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	425,712,412.00				852,039,281.77				111,725,744.05	273,414,560.16	1,662,891,997.98

上期金额

单位：元

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	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	200,392,190.00				829,716,695.90				83,950,777.78	113,616,349.20	1,227,676,012.88
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	200,392,190.00				829,716,695.90				83,950,777.78	113,616,349.20	1,227,676,012.88
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	200,392,190.00				-200,392,190.00				4,413,948.32	9,666,706.40	14,080,654.72
（一）综合收益总额										44,139,483.22	44,139,483.22
（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								4,413,948.32	-34,472,776.82	-30,058,828.50	
1. 提取盈余公积								4,413,948.32	-4,413,948.32		
2. 对所有者（或股东）的分配									-30,058,828.50	-30,058,828.50	
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转	200,392,190.00				-200,392,190.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	200,392,190.00				-200,392,190.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	400,784,380.00				629,324,505.90			88,364,726.10	123,283,055.60	1,241,756,667.60	

### 三、公司基本情况

#### 1、基本信息

企业名称：湖北回天新材料股份有限公司

注册地址：湖北省襄阳市国家高新技术产业开发区航天路7号

注册资本：人民币425,712,412.00

法定代表人：章锋

统一社会信用代码：91420000714693195A

经营范围：胶粘剂（丙烯酸酯胶粘剂、液体密封胶）（许可有效期至2017年12月26日）、汽车制动液、原子灰、液压油、润滑油、润滑脂的生产与销售；润滑剂、制冷剂、清洗剂等专项化学制品及相关使用设备、精细化工产品的研究与开发及销售(不含危险化学品和国家禁止经营的化学品)；商品及技术进出口业



务（不含国家限制或禁止的商品和技术进出口）。

## 2、历史沿革

湖北回天新材料股份有限公司（原名湖北回天胶业股份有限公司）（以下简称“公司”或“本公司”）系1998年9月3日经湖北省体改委鄂体改[1998]162号《关于设立湖北回天胶业股份有限公司的批复》同意，襄樊回天胶粘有限责任公司（以下简称“有限公司”）整体改制，由原有限公司股东章锋等14名自然人将有限公司经评估后净资产2,086.68万元及李群投入的40万元现金作为出资，共同发起设立的股份公司。公司于1998年9月3日取得了湖北省工商行政管理局颁发的注册号为4200001000702的企业法人营业执照，设立时注册资本为人民币2,126.68万元，股本总数2,126.68万股，本公司股票面值为每股人民币1元。经营范围包括胶粘剂、汽车制动液、原子灰的生产与销售；精细化工产品的研究与开发、生产、销售；商品及技术进出口业务。

2009年12月15日，经中国证券监督管理委员会“监许可[2009]1389号”文核准，公司首次公开发行人民币普通股1700万股(每股面值1元)。截至2009年12月29日止，公司实际已发行人民币普通股1,700万股，募集资金总额人民币618,800,000.00元，扣除各项发行费用后实际募集资金净额人民币571,174,073.14元，其中新增注册资本人民币17,000,000.00元，增加资本公积人民币554,174,073.14元，本次增资业经大信会计师事务所有限公司审验并出具大信验字[2009]第2-0045号《验资报告》进行了验证。2010年1月6日，经深圳证券交易所“深证上[2010]1号”文同意，公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市。公司董事会根据2009年第一次临时股东大会的授权，于2010年1月15日完成了工商变更登记手续，并取得了湖北省工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。本次变更后，公司注册资本增至人民币65,998,016.00元。

公司2010年度股东会决议通过以2010年末总股本65,998,016.00股为基数，资本公积金每10股转增6股，共计转增39,598,809.00股。本次转增实施后，注册资本增至人民币105,596,825.00元。本次增资业经大信会计师事务所有限公司审验并出具大信验字[2011]第0014号《验资报告》进行了验证。

公司2013年3月27日第六届董事会第四次会议及2012年度股东会议通过以2012年末总股本105,596,825.00股为基数，资本公积每10股转增6股，共计转增63,358,095.00股。本次转增实施后，公司注册资本增至人民币168,954,920.00元。本次增资业经国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具国浩验字[2013]503A0002号《验资报告》进行了验证。

根据公司2015年第二次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会“证监许可[2015]1967号”文《关于核准湖北回天新材料股份有限公司非公开发行股票批复》的核准，公司非公开发行股票数量为31,437,270.00股（每股面值1元），发行价格为12.76元/股，公司申请增加注册资本人民币31,437,270.00元，增加资本公积人民币363,685,201.72元。变更后的注册资本为人民币200,392,190.00元，股本为人民币200,392,190.00元。本次增资业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具瑞华验字[2015]42030002

号《验资报告》进行了验证。

公司2016年4月6日第七届董事会第三次会议及2015年度股东大会通过以2015年末总股本200,392,190.00股为基数，资本公积每10股转增10股，共计转增200,392,190.00股。本次转增实施后，公司注册资本增至人民币400,784,380.00元。本次增资业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具瑞华验字[2016]42030002号《验资报告》进行了验证。

根据公司2016年第一次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会“证监许可[2017]668号”文《关于核准湖北回天新材料股份有限公司非公开发行股票批复》的核准，公司非公开发行股票数量24,928,032.00股（每股面值1元），发行价格为10.01元/股，公司申请增加注册资本人民币24,928,032.00元，增加资本公积人民币222,714,775.87元。变更后的注册资本为人民币425,712,412.00元，股本为人民币425,712,412.00元。本次增资业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具信会师报字[2017]第ZE10522号《验资报告》进行了验证。

### 3. 公司所处行业、主营业务、主要产品及劳务

公司所处行业为化学原料和化学制品制造业。公司主营业务产品涵盖高性能有机硅胶、丙烯酸酯胶、厌氧胶、环氧树脂胶、聚氨酯胶等工程胶粘剂及太阳能电池背膜，在报告期内未发生变更。

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

### 2、持续经营

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

## 五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

具体会计政策和会计估计提示：  
无。

## 1、遵循企业会计准则的声明

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

## 2、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

## 3、营业周期

本公司营业周期为12个月。

## 4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

## 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司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；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

## 6、合并财务报表的编制方法

### 1、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

## 2、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

### （1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或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；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司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以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属

当期投资收益，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）处置子公司或业务

### ①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，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或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，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。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

### ②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，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：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 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。

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，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

## （3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合

并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额,调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价,资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。

#### (4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价,资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方,享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时,为共同经营。

本公司确认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) 确认本公司单独所持有的资产,以及按本公司份额确认共同持有的资产;
- (2) 确认本公司单独所承担的负债,以及按本公司份额确认共同承担的负债;
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入;
- (4) 按本公司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,以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“三、(十四)长期股权投资”。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

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

## 9、外币业务和外币报表折算

### (1) 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算,由此产生的汇兑差额,除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外,均计入当期损益。

### (2) 外币财务报表的折算

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，其他项目采用发生时的即期汇率折算。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。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

## 10、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### （1）金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### （2）金融工具的确认依据和计量方法

#### a、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值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。

#### b、持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### c、应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### d、可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关

交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，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。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

#### e、其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

#### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

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

a、所转移金融资产的账面价值；

b、因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）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：

a、终止确认部分的账面价值；

b、终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

#### (4) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产



或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的,在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值,将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

#### (5) 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

#### (6) 金融资产(不含应收款项)减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外,本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查,如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的,计提减值准备。

##### a、可供出售金融资产的减值准备:

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降,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,就认定其已发生减值,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具,在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失,不通过损益转回。

##### b、持有至到期投资的减值准备:

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## 11、应收款项

### (1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额达到 100 万元(含 100 万元)以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试,如有客观证据表明其已发生减值,按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备,计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项,将其归入相应组合计提坏账准备。

**(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项**

组合名称	坏账准备计提方法
按款项账龄的组合	账龄分析法
合并范围内的应收款项	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用  不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.00%	5.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	20.00%	20.00%
3—4 年	30.00%	30.00%
4—5 年	50.00%	50.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用  不适用

组合名称	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
合并范围内的应收款项	0.00%	0.00%

**(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项**

单项计提坏账准备的理由	对于单项金额虽不重大，但有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项，采用单项计提坏账准备。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

**12、存货**

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

**(1) 存货的分类**

存货分类为：原材料、包装物、在产品、产成品（库存商品）、委托加工物资等。

**(2) 发出存货的计价方法**

存货发出时按加权平均法计价。

**(3) 不同类别存货可变现净值的确定依据**

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

#### （4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品、包装物均采用一次转销法。

### 13、持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

（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，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

### 14、长期股权投资

#### （1）共同控制、重大影响的判断标准

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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

## （2）初始投资成本的确定

### a、企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得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长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

### b、其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## （3）后续计量及损益确认方法

### a、成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。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，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

### b、权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；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差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其

他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配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。

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可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“三、（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、（六）合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

#### c、长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，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。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共

同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

## 15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

## 16、固定资产

### （1）确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

### （2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	15-35	3%	2.77%-6.46%
电站资产	年限平均法	20-25	3%	3.88%-4.85%
机器设备	年限平均法	7-8	3%	12.12%-13.85%
检测设备	年限平均法	7	3%	13.85%
办公设备	年限平均法	5-8	3%	12.12%-19.4%
运输设备	年限平均法	6	3%	16.17%

其他	年限平均法	7-10	3%	9.7%-13.85%
----	-------	------	----	-------------

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：（1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；（2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；（3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；（4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中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，其差额作为未确认的融资费。

## 17、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## 18、借款费用

### （1）借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销

售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

a、资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

b、借款费用已经发生；

c、为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

#### （2）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

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

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

#### （3）暂停资本化期间

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

#### （4）借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。



## 19、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

无形资产的计价方法

a、公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形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，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

b、后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	土地证上规定的时间	土地使用证
专利	法律保护的时间	专利证书
软件	合同性权利或其他法定权利	外购之日起参考能为公司带来经济效益的期限确定使用寿命

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

### (2) 内部研究开发支出会计政策

划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- a、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；
- b、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- c、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，能够证明其有用性；
- d、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；
- e、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日转为无形资产。

## 20、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组

合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 21、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

公司长期待摊费用是指已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

长期待摊费用按费用项目的预计受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 22、职工薪酬

### （1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

### （2）离职后福利的会计处理方法

#### 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应

支出计入当期损益或相关资产成本。

#### 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

无。

## 23、预计负债

### (1) 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- a、该义务是本公司承担的现时义务；
- b、履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- c、该义务的金额能够可靠地计量。

## （2）各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 24、股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工[或其他方]提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### （1）以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的[可行权职工人数变动]、[是否达到规定业绩条件]等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

## (2) 以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，增加相应负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

## 25、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

### (1) 收入确认的一般原则：

#### a、销售商品收入的确认一般原则

- i. 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ii. 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- iii. 收入的金额能够可靠地计量；
- iv. 相关的经济利益很可能流入本公司；
- v. 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### b、按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入的确认和计量原则

在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用，公司以累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例计算完工百分比。

固定造价合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：合同总收入能够可靠地计量；与合同相关的经济利益很可能流入企业；实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。成本加成合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：与合同相关的经济利益很可能流入企业；实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

在资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确

认为当期合同费用。当期完成的建造合同，按照实际合同总收入扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照累计实际发生的合同成本扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。

建造合同的结果不能可靠估计的，分别下列情况处理：合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

#### c、让渡资产使用权收入确认和计量原则

本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

#### (2) 具体原则

##### a、销售商品

公司销售商品业务收入确认的具体方法如下：

根据公司与客户签订的销售合同或订单约定，由物流配送或公司负责将货物运送到约定的交货地点，经客户签收，公司开具销售发票，收款或取得收款权利时确认销售收入。

##### b、提供劳务

在劳务已经提供完成且收益能合理估计时确认。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

##### c、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。

## 26、政府补助

### (1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明

能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

## （2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

若政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。



## 27、递延所得税资产/递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 28、租赁

### （1）经营租赁的会计处理方法

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

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

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

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

### （2）融资租赁的会计处理方法

a、融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中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，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

b、融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

## 29、其他重要的会计政策和会计估计

无。

## 30、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
(1) 在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	已批准	列示持续经营净利润本年金额 110,852,422.75 元。
(2) 与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整。	已批准	其他收益：31,349,665.51 元。
(3) 在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收支”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	已批准	资产处置收益-787,312.08 元。

执行《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、《企业会计准则第16号——政府补助》和《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》。

财政部于2017年度发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，修订后的准则自2017年6月12日起施行，对于2017年1月1日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于2017年1月1日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于2017年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于2017年度及以后期间的财务报表。

## (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%、11%、6%、3%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	5%、7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%、25%
教育费附加	当期实际缴纳的流转税额及当期经审批免抵的增值税额之和	3%
地方教育附加	当期实际缴纳的流转税额及当期经审批免抵的增值税额之和	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
湖北回天新材料股份有限公司	15%
上海回天新材料有限公司	15%
广州回天新材料有限公司	15%
常州回天新材料有限公司	15%
湖北回天汽车用品有限公司	25%
上海回天汽车服务有限公司	25%
泗阳荣盛电力工程有限公司	25%
上海畅动润滑油有限公司	25%
上海畅霸润滑油有限公司	25%
上海回天电力科技发展有限公司	25%
湖北南北车新材料有限公司	25%
湖北回天新材料（宣城）有限公司	25%
湖北回天电力有限公司	25%

### 2、税收优惠

#### (1) 增值税

公司享受国家税务总局关于发布《促进残疾人就业增值税优惠政策管理办法》的公告（国家税务总局公告2016年第33号）第九条规定的优惠政策：每位残疾人每年可退还的增值税额，由区县（含县级市、旗）

适用的经省（含自治区、直辖市、计划单列市）人民政府批准的月最低工资标准的4倍确定。

## （2）企业所得税

公司于2014年10月认定为湖北省高新技术企业，有效期三年。根据2017年11月28日全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于公示湖北省2017年第一批拟认定高新技术企业名单的通知》，公司高新技术企业资格复审通过。故2017年度按15%税率计算应纳税所得税额。

子公司上海回天新材料有限公司于2017年10月23日认定为上海市高新技术企业，有效期三年。故2017年度按15%税率计算应纳税所得税额。

子公司广州回天新材料有限公司于2016年11月30日认定为广东省高新技术企业，有效期三年。2017年度按15%税率计算应纳税所得税额。

子公司常州回天新材料有限公司于2016年11月30日认定为江苏省高新技术企业，有效期三年。2017年度按15%税率计算应纳税所得税额。

## 3、其他

无。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	223,671.01	224,098.35
银行存款	459,063,833.51	233,957,801.50
其他货币资金	35,497,973.29	49,642.67
合计	494,785,477.81	234,231,542.52

其他说明

其中使用有限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	24,111,068.36	
信用证保证金	11,386,904.93	
合计	35,497,973.29	

## 2、应收票据

### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	93,858,644.39	53,296,875.26
商业承兑票据	49,015,512.97	40,707,619.75
合计	142,874,157.36	94,004,495.01

### (2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	23,086,321.06
商业承兑票据	21,719,524.13
合计	44,805,845.19

### (3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	237,748,799.54	
商业承兑票据	2,630,915.96	
合计	240,379,715.50	

## 3、应收账款

### (1) 应收账款分类披露

单位：元

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应收账款	7,186,228.43	1.41%	3,593,114.22	50.00%	3,593,114.21					
按信用风险特征组	501,862,	98.59%	32,389.9	6.45%	469,472.8	409,384	99.73%	27,873.88	6.81%	381,511.09

合计计提坏账准备的应收账款	781.73		31.54		50.19	,971.11		1.10		0.01
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款						1,092,136.00	0.27%	1,092,136.00	100.00%	
合计	509,049,010.16	100.00%	35,983,045.76	7.07%	473,065,964.40	410,477,107.11	100.00%	28,966,017.10	7.06%	381,511,090.01

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

单位：元

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
赛维 LDK 太阳能高科技（南昌）有限公司	7,186,228.43	3,593,114.22	50.00%	应收单位被裁定重整，债权回收存在不确定性
合计	7,186,228.43	3,593,114.22	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	465,136,811.52	23,256,840.57	5.00%
1 至 2 年	17,994,270.11	1,799,427.01	10.00%
2 至 3 年	8,615,978.66	1,723,195.73	20.00%
3 年以上	10,115,721.44	5,610,468.23	
3 至 4 年	5,973,521.16	1,792,056.35	30.00%
4 至 5 年	647,576.80	323,788.40	50.00%
5 年以上	3,494,623.48	3,494,623.48	100.00%
合计	501,862,781.73	32,389,931.54	

确定该组合依据的说明：

无。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

无。

**(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备金额 11,033,546.50 元；本期收回或转回坏账准备金额元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

**(3) 本期实际核销的应收账款情况**

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	4,016,517.84

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

无。

**(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况**

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额82,900,750.88元，占应收账款期末余额合计数的比例16.28%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额4,145,037.54元。

**4、预付款项****(1) 预付款项按账龄列示**

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	40,676,315.44	98.61%	39,896,883.13	95.77%
1 至 2 年	54,794.04	0.13%	1,215,661.37	2.92%
2 至 3 年	29,350.33	0.07%	170,093.52	0.41%
3 年以上	491,056.52	1.19%	375,439.00	0.90%
合计	41,251,516.33	--	41,658,077.02	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无。

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

按预付对象集中度归集的期末余额前五名预付款项汇总金额24,635,160.50元，占预付款项期末余额合计数的比例59.73%。

其他说明：

无。

## 5、其他应收款

### (1) 其他应收款分类披露

单位：元

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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	12,930,439.71	95.64%	1,399,462.67	10.82%	11,530,977.04	14,704,697.28	99.43%	1,394,786.82	9.49%	13,309,910.46
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	589,934.86	4.36%	589,934.86	100.00%		83,715.60	0.57%	83,715.60	100.00%	
合计	13,520,374.57	100.00%	1,989,397.53	14.71%	11,530,977.04	14,788,412.88	100.00%	1,478,502.42	10.00%	13,309,910.46

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内分项			
1年以内小计	10,028,886.03	501,444.29	5.00%
1至2年	1,057,636.08	105,763.61	10.00%
2至3年	591,618.00	118,323.60	20.00%
3年以上	1,252,299.60	673,931.17	



3 至 4 年	541,363.85	162,409.16	30.00%
4 至 5 年	398,827.48	199,413.74	50.00%
5 年以上	312,108.27	312,108.27	100.00%
合计	12,930,439.71	1,399,462.67	

确定该组合依据的说明：

无。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 559,282.98 元；本期收回或转回坏账准备金额元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

## (3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	48,387.87

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

无。

## (4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金、往来款及其他	881,285.70	8,086,251.26
押金及保证金	6,260,345.90	1,277,392.20
电费	1,001,322.30	818,282.85
应收房租	629,116.00	2,838,791.73

社保款	1,243,577.62	631,222.84
认证检测款等预付款	3,504,727.05	1,136,472.00
合计	13,520,374.57	14,788,412.88

### (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：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
出口退税	应收退税款	881,285.70	1 年以内	6.52%	44,064.29
苏州纬承招标服务有限公司	往来款	800,000.00	1 年以内	5.92%	40,000.00
宣城市政府非税收入管理局	保证金	500,000.00	1 年以内	3.70%	25,000.00
国网江苏省电力有限公司常州供电分公司	预交电费	471,278.36	1 年以内	3.49%	23,563.92
南德认证检测（中国）有限公司上海分公司	预付认证费	468,000.60	1 年以内	3.46%	23,400.03
合计	--	3,120,564.66	--	23.09%	156,028.24

## 6、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

### (1) 存货分类

单位：元

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	82,398,821.03		82,398,821.03	64,721,261.32		64,721,261.32
在产品	15,857,088.39		15,857,088.39	17,847,307.03		17,847,307.03
库存商品	89,922,817.45	1,586,513.93	88,336,303.52	117,277,003.03	3,237,249.11	114,039,753.92
委托加工物资	3,503,520.77		3,503,520.77			
发出商品	54,290,134.70		54,290,134.70			
合计	245,972,382.34	1,586,513.93	244,385,868.41	199,845,571.38	3,237,249.11	196,608,322.27

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号—上市公司从事种业、种植业务》的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事广播电影电视业务》的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求  
否

## (2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	3,237,249.11	1,568,384.13		3,219,119.31		1,586,513.93
合计	3,237,249.11	1,568,384.13		3,219,119.31		1,586,513.93

无。

## (3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无。

## (4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额

其他说明：

无。

## 7、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣进项税	11,457,239.50	13,293,552.62
预缴企业所得税	294,104.65	52,775.52
合计	11,751,344.15	13,346,328.14

其他说明：

无。

## 8、可供出售金融资产

### (1) 可供出售金融资产情况

单位：元

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

可供出售权益工具：	15,000,000.00		15,000,000.00	15,000,000.00		15,000,000.00
按成本计量的	15,000,000.00		15,000,000.00	15,000,000.00		15,000,000.00
合计	15,000,000.00		15,000,000.00	15,000,000.00		15,000,000.00

## (2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
沈阳美行科技有限公司	7,500,000.00			7,500,000.00					0.67%	
上海聚车信息科技有限公司	7,500,000.00			7,500,000.00					5.00%	
合计	15,000,000.00			15,000,000.00					--	

## 9、投资性房地产

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	39,875,974.11	8,474,745.00		48,350,719.11
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	39,875,974.11	8,474,745.00		48,350,719.11
二、累计折旧和累计摊销				

1.期初余额	17,281,135.40	2,734,224.42		20,015,359.82
2.本期增加金额	1,164,744.21	169,094.88		1,333,839.09
(1) 计提或摊销	1,164,744.21	169,094.88		1,333,839.09
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	18,445,879.61	2,903,319.30		21,349,198.91
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	21,430,094.50	5,571,425.70		27,001,520.20
2.期初账面价值	22,594,838.71	5,740,520.58		28,335,359.29

## 10、固定资产

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	检测设备	办公设备	其他	电站资产	合计
一、账面原值：								
1.期初余额	391,800,005.19	257,508,769.72	8,510,513.56	24,515,274.37	11,154,579.96	40,232,356.95	87,137,414.71	820,858,914.46
2.本期增加金额	2,185,061.28	8,818,316.19	779,042.05	3,035,845.81	2,232,695.01	2,320,352.60		19,371,312.94

(1) 购置	957,956.00	5,024,387.35	779,042.05	3,035,845.81	2,079,252.27	132,229.83		12,008,713.31
(2) 在建工程转入	1,227,105.28	3,793,928.84			153,442.74	2,188,122.77		7,362,599.63
(3) 企业合并增加								
3. 本期减少金额	2,361,737.77	2,839,649.67	412,136.39	467,449.87	518,418.16	147,863.24		6,747,255.10
(1) 处置或报废	1,814,655.90	1,820,389.67	300,136.39	467,449.87	241,227.66	147,863.24		4,791,722.73
(2) 公司注销减少		1,019,260.00	112,000.00		277,190.50			1,408,450.50
(3) 其他减少	547,081.87							547,081.87
4. 期末余额	391,623,328.70	263,487,436.24	8,877,419.22	27,083,670.31	12,868,856.81	42,404,846.31	87,137,414.71	833,482,972.30
二、累计折旧								
1. 期初余额	47,359,739.54	111,364,166.19	5,237,658.76	14,496,183.29	7,445,350.20	21,746,735.99	4,437,957.27	212,087,791.24
2. 本期增加金额	12,581,801.77	29,189,973.20	755,145.26	2,939,077.39	1,457,099.79	4,597,637.88	4,215,017.64	55,735,752.93
(1) 计提	12,581,801.77	29,189,973.20	755,145.26	2,939,077.39	1,457,099.79	4,597,637.88	4,215,017.64	55,735,752.93
3. 本期减少金额	1,173,945.72	679,761.84	280,749.00	373,140.24	120,956.80			2,628,553.60
(1) 处置或报废	1,173,945.72	437,302.66	246,898.89	373,140.24	23,319.14			2,254,606.65
(2) 公司注销减少		242,459.18	33,850.11		97,637.66			373,946.95
4. 期末余额	58,767,595.59	139,874,377.55	5,712,055.02	17,062,120.44	8,781,493.19	26,344,373.87	8,652,974.91	265,194,990.57
三、减值准备								
1. 期初余额								
2. 本期增加金额								

(1) 计提								
3.本期减少金额								
(1) 处置或报废								
4.期末余额								
四、账面价值								
1.期末账面价值	332,855,733.11	123,613,058.69	3,165,364.20	10,021,549.87	4,087,363.62	16,060,472.44	78,484,439.80	568,287,981.73
2.期初账面价值	344,440,265.65	146,144,603.53	3,272,854.80	10,019,091.08	3,709,229.76	18,485,620.96	82,699,457.44	608,771,123.22

## (2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
常州回天厂房及办公楼	55,474,352.62	厂区未完全建设完毕，待建设完后一起办理权证
湖北回天新基地车间及仓库	44,771,137.64	厂区未完全建设完毕，待建设完后一起办理权证
湖北回天 5 号车间	13,197,179.42	正在办理中

其他说明

无。

## 11、在建工程

### (1) 在建工程情况

单位：元

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
0.3268MWP 屋顶分布式光伏电站				1,038,369.35		1,038,369.35
V-43 土建-公共零星开支	12,942,856.10		12,942,856.10	324,929.10		324,929.10
商务系统-画千色	194,174.76		194,174.76	279,708.73		279,708.73

MES 硬件系统				182,264.03		182,264.03
勤科人力资源管理信息系统软件				147,008.55		147,008.55
工业园项目基建	1,214,851.45		1,214,851.45			
新工业园 PUR 项目	1,265,833.66		1,265,833.66			
常州基地二期建设	4,185.73		4,185.73			
新基地屋顶太阳能电网	2,621,128.10		2,621,128.10			
其他零星工程	3,809,113.65		3,809,113.65	1,582,151.20		1,582,151.20
合计	22,052,143.45		22,052,143.45	3,554,430.96		3,554,430.96

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
0.3268M WP 屋顶分布式光伏电站		1,038,369.35	989,291.89	2,027,661.24				100.00%				其他
V-43 土建-公共零星开支		324,929.10	12,617,927.00			12,942,856.10		68.12%				其他
新工业园 PUR 项目			1,265,833.66			1,265,833.66		75.00%				其他
新基地屋顶太阳能电网			2,621,128.10			2,621,128.10		95.00%				其他
合计		1,363,298.45	17,494,180.65	2,027,661.24		16,829,817.86	--	--				--

## 12、无形资产

### (1) 无形资产情况

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求



□ 是 √ 否

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	182,479,880.14		1,919,500.00	5,882,058.00	190,281,438.14
2.本期增加金额				1,232,113.18	1,232,113.18
(1) 购置				205,555.56	205,555.56
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
(4) 在建工程转入				1,026,557.62	1,026,557.62
3.本期减少金额				3,587,340.00	3,587,340.00
(1) 处置				2,232,040.00	2,232,040.00
(2) 公司注销减少				1,355,300.00	1,355,300.00
4.期末余额	182,479,880.14		1,919,500.00	3,526,831.18	187,926,211.32
二、累计摊销					
1.期初余额	13,265,380.43		1,847,430.40	1,245,405.89	16,358,216.72
2.本期增加金额	3,667,008.00		35,723.20	686,738.29	4,389,469.49
(1) 计提	3,667,008.00		35,723.20	686,738.29	4,389,469.49
(2) 公司注销减少					
3.本期减少金额				945,923.36	945,923.36
(1) 处置				674,863.94	674,863.94
(2) 公司注销减少				271,059.42	271,059.42
4.期末余额	16,932,388.43		1,883,153.60	986,220.82	19,801,762.85
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
(2) 公司注销减少					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 公司注销减少					

4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	165,547,491.71		36,346.40	2,540,610.36	168,124,448.47
2.期初账面价值	169,214,499.71		72,069.60	4,636,652.11	173,923,221.42

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

## (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

无。

## 13、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额		期末余额
飞马星 APP 客户端	395,849.06				395,849.06		
合计	395,849.06				395,849.06		

其他说明

无。

## 14、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
泗阳荣盛电力工程有限公司	5,553.33					5,553.33
义乌德福汽车维修服务有限公司	3,212,155.77			3,212,155.77		
合计	3,217,709.10			3,212,155.77		5,553.33

### (2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
义乌德福汽车维 修服务有限公司	3,212,155.77			3,212,155.77		
合计	3,212,155.77			3,212,155.77		

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法：

无。

其他说明

无。

## 15、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修款	1,593,300.00		1,593,300.00		
合计	1,593,300.00		1,593,300.00		

其他说明

无。

## 16、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	39,555,384.01	6,152,792.30	33,122,152.52	5,221,894.96
内部交易未实现利润	6,868,627.84	1,717,156.96	3,547,297.88	886,824.47
固定资产折旧	15,935,192.99	2,390,278.95	23,356,835.65	3,503,525.35
合计	62,359,204.84	10,260,228.21	60,026,286.05	9,612,244.78

### (2) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		10,260,228.21		9,612,244.78

**(3) 未确认递延所得税资产明细**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,591.46	559,616.09
可抵扣亏损	35,428,806.38	14,711,173.84
合计	35,430,397.84	15,270,789.93

**(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期**

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2022	20,622,498.89		
2021	7,856,039.36	7,760,905.71	
2020	6,950,268.13	6,950,268.13	
合计	35,428,806.38	14,711,173.84	--

其他说明：

无。

**17、其他非流动资产**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付工程及设备款	13,287,622.76	10,360,135.94
合计	13,287,622.76	10,360,135.94

其他说明：

无。

**18、应付票据**

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	137,589,174.61	
合计	137,589,174.61	

本期末已到期未支付的应付票据总额为元。

## 19、应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
材料款	137,847,778.49	143,123,513.47
设备款	4,402,545.09	6,170,043.49
工程款	3,354,558.93	8,487,958.84
合计	145,604,882.51	157,781,515.80

### (2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
武汉现代精工机械有限公司	1,600,000.00	设备不稳定
合计	1,600,000.00	--

其他说明：

无。

## 20、预收款项

### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	25,210,883.06	28,176,701.61
1 至 2 年	269,394.20	1,114,914.43
2 至 3 年	98,675.19	249,514.02
3 年以上	247,946.81	111,912.45
合计	25,826,899.26	29,653,042.51

## 21、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	3,727,725.46	141,373,641.19	129,795,223.16	15,306,143.49

二、离职后福利-设定提存计划	3,073.29	11,874,113.43	11,425,569.11	451,617.61
三、辞退福利		744,146.50	744,146.50	
合计	3,730,798.75	153,991,901.12	141,964,938.77	15,757,761.10

**(2) 短期薪酬列示**

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	472,341.61	122,193,580.82	110,432,154.30	12,233,768.13
2、职工福利费		7,350,135.41	7,350,135.41	
3、社会保险费	1,436.31	6,084,101.14	5,889,663.40	195,874.05
其中：医疗保险费	1,255.92	5,055,633.37	4,896,757.17	160,132.12
工伤保险费	78.92	591,637.39	565,970.90	25,745.41
生育保险费	101.47	436,830.38	426,935.33	9,996.52
4、住房公积金		3,799,254.78	3,799,254.78	
5、工会经费和职工教育经费	3,253,947.54	1,946,569.04	2,324,015.27	2,876,501.31
合计	3,727,725.46	141,373,641.19	129,795,223.16	15,306,143.49

**(3) 设定提存计划列示**

单位：元

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	2,912.75	11,482,954.17	11,047,073.27	438,793.65
2、失业保险费	160.54	391,159.26	378,495.84	12,823.96
合计	3,073.29	11,874,113.43	11,425,569.11	451,617.61

其他说明：

无。

**22、应交税费**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,389,008.45	8,709,508.40
企业所得税	2,719,314.26	2,968,365.64
个人所得税	627,968.74	576,329.28

城市维护建设税	180,322.48	479,207.15
教育费附加	101,670.25	271,143.20
地方教育费附加	65,062.15	157,836.22
房产税	1,997,394.57	1,748,399.17
土地使用税	253,133.59	447,275.30
印花税	221,449.53	55,072.22
堤防费		65,324.77
合计	9,555,324.02	15,478,461.35

其他说明：

无。

## 23、其他应付款

### (1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
暂收款及押金	5,003,204.13	5,810,605.75
物流费	2,019,202.95	1,605,214.77
预收房租		2,157,199.60
未支付股权收购款		1,200,000.00
其他	2,823,524.25	2,898,088.28
合计	9,845,931.33	13,671,108.40

### (2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
回天经销部押金	1,166,186.50	押金
合计	1,166,186.50	--

其他说明

无。

## 24、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	24,509,883.29	1,106,800.00	5,845,599.42	19,771,083.87	与资产相关的收益

					尚未完全确认
合计	24,509,883.29	1,106,800.00	5,845,599.42	19,771,083.87	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
聚氨酯胶粘剂项目拨款（说明 1）	821,428.59		821,428.59			与资产相关
LED 封装用环氧树脂能力（说明 2）	1,097,500.00		548,750.00		548,750.00	与资产相关
产业创新能力建设专项项目（说明 3）	1,500,000.00		187,500.00		1,312,500.00	与资产相关
有机硅胶产能提升项目（说明 4）		606,800.00	6,320.80		600,479.20	与资产相关
超高强度有机硅粘接密封胶技术改造（说明 5）	500,000.00		249,999.94		250,000.06	与资产相关
新能源用超高性能粘接密封胶技术改造（说明 6）	12,587,334.00		2,746,248.02		9,841,085.98	与资产相关
精密微电子高性能胶粘剂研发及应用项目（说明 7）	6,350,287.37		929,310.36		5,420,977.01	与资产相关
传感器芯片的功能化封装材料产业化关键技术研发及应用项目（说明 8）	958,333.33		125,000.04		833,333.29	与资产相关
大功率 LED 驱动电源导热保护用硅胶产业化（说明 9）	375,000.00		125,000.00		250,000.00	与资产相关
高端电子电器用密封材料自动换生产线技术改造（说明 10）		500,000.00	26,041.67		473,958.33	与资产相关
年产 900 万平方米背膜项目技改（说明 11）	320,000.00		80,000.00		240,000.00	与资产相关
合计	24,509,883.29	1,106,800.00	5,845,599.42		19,771,083.87	--

其他说明：



说明（1）：根据国家发展改革委、工业和信息化部关于下达重点产业振兴和技术改造2009年第二批新增中央预算内投资计划的通知2009年收到聚氨酯胶粘剂项目拨款600万元，2011年收到该项目补充拨款50万元，根据摊余金额及剩余年限摊销，本年应摊销821,428.59元。

说明（2）：根据国家发展改革委、工业和信息化部关于重点产业振兴和技术改造中央专项2011年中央预算内投资计划的通知，2011年收到LED封装用环氧树脂项目拨款439万元，该拨款按8年摊销，本年应摊销548,750.00元。

说明（3）：根据湖北省发展改革委关于下达2016年省产业创新能力建设专项项目投资计划的通知，2016年收到技术中心创新能力建设项目补助资金150万元，本年摊销187,500.00元。

说明（4）：根据襄阳市2017年第一批拟享受《加快建设万亿工业强市十条措施》政策支持资金企业公示，2017年收到有机硅胶产能提升项目补助资金60.55万元，本年摊销6,320.80元。

说明（5）：根据国家发展改革委、工业和信息化部关于下达工业中小企业技术改造项目2010年中央预算内投资计划的通知，2011年收到超高强度有机硅粘接密封胶技术改造拨款200万元，该拨款按8年摊销，本年应摊销249,999.94元。

说明（6）：根据国家发展和改革委员会及上海市松江区经济委员会关于工业企业技术改造专项资金计划的通知，上海回天2012年收到新能源用超高性能粘接密封胶技术改造拨款2,197万元，该拨款按8年摊销。本年应摊销金额2,746,248.02元。

说明（7）：根据上海市张江高新技术产业开发区管理委员会用于精密微电子高性能胶粘剂研发及应用项目的通知，上海回天2015年收到拨款280万元，2016年收到拨款420万元，根据摊余金额及剩余年限摊销，本年应摊销929,310.36元。

说明（8）：根据上海市松江区经济委员会《关于下达2016年松江区产业创新专项资金扶持项目（第一批）的通知》，上海回天2016年收到专项资金拨款100万元，该拨款按8年摊销，本年应摊销125,000.04元。

说明（9）：根据广州市发展和改革委员会关于下达2012年广州市新材料产业示范工程发展专项资金投资计划的通知，广州回天2012年收到大功率LED驱动电源导热保护用硅胶产业化拨款100万元，该拨款按8年摊销，本年应摊销125,000.00元。

说明（10）：根据广州市工信委关于2017年市级企业技术中心建设、提升质量品牌、技术改造和制造业转型升级专题（第二批）的公示，广州回天2017年度收到高端电子电气用密封材料自动化生产线技术改造资金50万元，该拨款按8年摊销，本年应摊销26,041.67元。

说明（11）：根据常州市财政局、经济和信息化委员会关于拨付2012年度常州市级工业和信息化专项引导资金的通知，常州回天2013年度收到年产900万平方米太阳能电池背膜技改项目资金64万元，该拨款

按8年摊销，本年应摊销80,000.00元。

## 25、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、—）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	400,784,380.00	24,928,032.00				24,928,032.00	425,712,412.00

其他说明：

说明：股本变动原因详见“第十一节 财务报告 / 三、公司基本情况”。

## 26、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	628,720,273.26	224,621,210.52		853,341,483.78
其他资本公积	1,550,940.90			1,550,940.90
合计	630,271,214.16	224,621,210.52		854,892,424.68

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

说明1：资本公积本期增加222,714,775.87元，原因详见“第十一节 财务报告 / 三、公司基本情况”。

说明2：资本公积本期增加1,906,434.65元，系本期购买少数股东权益所致。

## 27、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	62,771,857.42	23,361,017.95		86,132,875.37
其他	25,592,868.68			25,592,868.68
合计	88,364,726.10	23,361,017.95		111,725,744.05

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

说明：本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。

## 28、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
----	----	----

调整前上期末未分配利润	456,648,664.46	394,082,215.57
调整后期初未分配利润	456,648,664.46	394,082,215.57
加：本期归属于母公司所有者的净利润	110,369,099.17	97,039,225.71
减：提取法定盈余公积	23,361,017.95	4,413,948.32
应付普通股股利	60,117,657.00	30,058,828.50
期末未分配利润	483,539,088.68	456,648,664.46

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

## 29、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,489,907,872.66	1,094,085,789.73	1,114,075,123.76	738,401,977.43
其他业务	25,350,079.96	8,140,140.93	17,520,965.20	13,102,915.64
合计	1,515,257,952.62	1,102,225,930.66	1,131,596,088.96	751,504,893.07

## 30、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,318,590.82	3,543,226.38
教育费附加	1,511,116.39	1,639,704.20
房产税	5,229,284.75	2,902,121.97
土地使用税	1,362,369.91	921,863.09
车船使用税	11,696.28	9,477.12
印花税	977,592.29	504,040.52
营业税		70,018.70
堤防费	53,026.18	143,899.29
地方教育费附加	898,756.18	1,011,561.82
合计	13,362,432.80	10,745,913.09

其他说明：

无。

### 31、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	37,356,770.65	34,710,307.31
运输装卸费	32,679,005.09	29,721,870.52
差旅费	14,929,879.21	16,151,827.77
业务招待费	13,306,728.41	14,251,572.85
宣传促销费	9,128,373.89	11,397,438.14
会务费	4,382,546.95	5,127,584.04
汽车费用	860,453.96	1,339,926.20
通讯费	867,981.18	1,013,320.58
办公费	4,494,410.85	4,455,085.16
机物料消耗	1,130,281.48	1,270,260.95
其他	6,694,836.97	6,850,701.05
合计	125,831,268.64	126,289,894.57

其他说明：

无。

### 32、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
研究开发费	67,404,734.98	54,839,573.15
职工薪酬	48,765,360.52	35,728,616.82
折旧及摊销	22,521,361.01	21,474,007.60
水电费	2,046,752.35	2,287,933.49
办公费	3,104,306.50	1,450,252.85
业务招待费	1,317,273.70	1,848,002.14
项目咨询费	4,640,098.85	4,013,142.13
汽车费用	1,074,971.43	1,147,246.17
修理费	1,592,089.14	2,989,544.74
物料消耗	500,876.03	357,298.72
其他	7,967,357.54	13,958,402.74

合计	160,935,182.05	140,094,020.55
----	----------------	----------------

其他说明：

无。

### 33、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出		936,458.32
减：利息收入	1,855,277.01	1,788,466.28
汇兑损益	2,435,504.83	-1,319,855.80
手续费	401,154.91	191,807.47
其他		259,492.48
合计	981,382.73	-1,720,563.81

其他说明：

无。

### 34、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	11,592,829.48	729,661.02
二、存货跌价损失	-217,041.65	3,237,249.11
十三、商誉减值损失		3,212,155.77
合计	11,375,787.83	7,179,065.90

其他说明：

无。

### 35、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		117,053.84
合计		117,053.84

其他说明：

无。

## 36、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产收益	-787,312.08	-705,458.97
合计	-787,312.08	-705,458.97

## 37、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
科技研究开发成果转化奖励	200,000.00	
省高新技术产业发展专项（科学技术研究与开发资金类）项目	500,000.00	
2016 年出口企业摊位费补贴	3,000.00	
襄阳高新技术产业开发区 2016 年度出口企业奖励款	4,800.00	
襄阳市财政局科技创新平台项目款	1,500,000.00	
福利企业增值税返还	8,310,720.00	
聚氨酯胶粘剂项目拨款	821,428.59	
LED 封装用环氧树脂能力	548,750.00	
产业创新能力建设专项项目	187,500.00	
有机硅胶产能提升项目	6,320.80	
支持企业科技研发能力补贴	400,000.00	
上海张江专项市区两级资金	800,000.00	
科技小巨人专项	3,000,000.00	
两化融合专项资金	400,000.00	
企业科技发展能力扶持补贴	50,000.00	
收到中小企业发展专项资金补助	550,000.00	
超高强度有机硅粘接密封胶技术改造	249,999.94	
新能源用超高性能粘接密封胶技术改造	2,746,248.02	
精密微电子高性能胶粘剂研发及应用项目	350,000.00	
精密微电子高性能胶粘剂研发及应用项目	579,310.36	
传感器芯片的功能化封装材料产业化关键技术研发及应用项目	125,000.04	

2016 年企业研发机构建设专项资金	500,000.00	
广州市科技创新委员会 2016 年广州市企业研发经费后 补助专项项目	243,400.00	
广东省 2016 年度研究开发省级财政补助项目资金	752,100.00	
2015 年花都区第二批科技计划项目经费（紫外光湿气双重固化的环保低毒共性覆膜涂料）	320,000.00	
2017 年广州市科技创新人才专项(电子电器用有机硅导热灌封胶的研制及产业)	150,000.00	
广州市科技创新委员会双重固化型环保低毒共性覆膜涂的研发	2,000,000.00	
2017 年科技发展专项资金（协同创新与平台环境建设）	1,000,000.00	
大功率 LED 驱动电源导热保护用硅胶产业化	125,000.00	
高端电子电器用密封材料自动换生产线技术改造	26,041.67	
科技专项扶持资金奖励	2,000,000.00	
工业和信息化专项引导资金	80,000.00	
襄阳高新技术产业开发区团山镇财政所 2015、2016 年企业成长奖励	400,000.00	
2016 年度襄阳高新区专利资助	13,500.00	
襄阳市财政局稳岗补贴	128,600.00	
襄阳市工商行政管理局著名商标奖励	100,000.00	
襄阳市财政局 2016 年度高校毕业生就业见习基地见习补贴	33,216.00	
襄阳市财政局高校毕业生见习基地补贴	4,800.00	
襄阳市财政局加快建设万亿工业强市奖励	200,000.00	
中小企业发展扶持	200,000.00	
收到清洁生产补助	100,000.00	
上海市专利资助	3,040.00	
安全生产奖励经费	1,000.00	
知识产权专项经费（改性含氢硅油及其制作方法用途）	50,000.00	
广州市知识产权局专利资助（一种加成	9,000.00	

型硅橡胶组合物)		
广州市科技创新委员会科技三等奖(高性能双组份 LED 驱动电源导热阻燃封硅胶)	100,000.00	
知识产权示范企业专项经费	50,000.00	
稳岗补贴(社保清算户)	18,690.09	
发明专利资助资金	11,100.00	
高企认定受理补贴	200,000.00	
高企认定通过奖励	80,000.00	
外经贸发展专项补助项目	140,000.00	
2016 年常州市第四十六批科技计划(市杰出创新人才"云计划")项目	100,000.00	
2015 年度武进国家高新区国际合作项目	150,000.00	
2015 年度武进区国家高新区科技奖励项目	300,000.00	
武进区国家高新区转型升级奖励项目	205,000.00	
武进区经济转型升级扶持奖励	100,000.00	
知识产权创造与运用专项补助项目	3,000.00	
襄阳市财政局稳定岗位补贴款	49,100.00	
企业扶持资金	70,000.00	
合计	31,349,665.51	

### 38、营业外收入

单位：元

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
政府补助		18,463,368.30	
其他	1,525,210.63	1,594,581.20	1,525,210.63
合计	1,525,210.63	20,057,949.50	1,525,210.63

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影 响当年盈亏	是否特殊 补贴	本期发生金 额	上期发生金 额	与资产相关/ 与收益相关
增值税返还		补助	因承担国家为保 障某种公用事业 或社会必要产品		否		1,548,751.77	与收益相关



			供应或价格控制职能而获得的补助					
新能源用超高性能粘接密封胶技术改造递延收益		补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助		否		2,746,248.00	与资产相关
聚氨酯递延收益		补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助		否		821,428.56	与资产相关
环氧胶递延收益		补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助		否		548,750.00	与资产相关
超高强度有机硅粘接密封胶技术改造递延收益		补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助		否		250,000.00	与资产相关
新材料产业示范工程发展专项资金递延收益		补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助		否		125,000.00	与资产相关
年产 900 万平方米背膜项目技改递延收益		补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助		否		80,000.00	与资产相关
精密微电子高性能胶粘剂研发及应用项目递延收益		补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助		否		591,379.30	与资产相关
传感器芯片的功能化封装材料产业化关键技术研发及应用项目递延收益		补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助		否		41,666.67	与资产相关
襄阳产业发展科技奖励资金		奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助		否		4,439,500.00	与收益相关
高新区经贸局展会补贴款		补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助		否		798,300.00	与收益相关
襄阳高新技术产业开发区经济贸易发展局融资奖励资金		奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助		否		267,200.00	与收益相关
襄阳市财政局社		补助	因研究开发、技		否		286,488.00	与收益相关

会保障补助资金专户见习基地财政补贴款			术更新及改造等获得的补助					
襄阳市财政局直接支付专用账户见习补贴款		补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助		否		41,400.00	与收益相关
襄阳市财政局直接支付专用账户财政奖励		奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助		否		514,200.00	与收益相关
襄阳市财政局2015年度"湖北名牌"产品奖励款		奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助		否		100,000.00	与收益相关
襄阳市高新区科技局专利补贴款		补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助		否		8,000.00	与收益相关
襄阳市财政局稳岗补贴		补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助		否		146,100.00	与收益相关
襄阳市商务局展位费补贴款		补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助		否		6,000.00	与收益相关
襄阳市财政局再融资奖励款		奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助		否		133,600.00	与收益相关
松江区关于完善地方教育附加专项资金		补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助		否		164,806.00	与收益相关
广州市专利资助			因研究开发、技术更新及改造等获得的补助		否		600.00	与收益相关
2015年花都区专利技术实施计划项目补贴		补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助		否		100,000.00	与收益相关
2015年产学研协同创新重点专项补贴		补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助		否		480,000.00	与收益相关
中小企业发展专项资金		补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助		否		500,000.00	与收益相关
2015年广东省企		补助	因研究开发、技		否		689,700.00	与收益相关

业研究开发省级 财政补助资金			术更新及改造等 获得的补助					
2015 年广州市企 业研发经费投入 后补助		补助	因研究开发、技 术更新及改造等 获得的补助		否		471,050.00	与收益相关
2016 年省科技发 展补助资金		补助	因研究开发、技 术更新及改造等 获得的补助		否		800,000.00	与收益相关
2016 年广州市专 利技术产业化示 范项目		补助	因研究开发、技 术更新及改造等 获得的补助		否		200,000.00	与收益相关
2015 年花都区科 技成果鉴定奖励 专项补贴		奖励	因研究开发、技 术更新及改造等 获得的补助		否		150,000.00	与收益相关
2015 上半年中小 企业国际市场开 拓项目资金		补助	因研究开发、技 术更新及改造等 获得的补助		否		30,000.00	与收益相关
2014 年度常州市 武进区专利发展 资金奖励		奖励	因研究开发、技 术更新及改造等 获得的补助		否		105,000.00	与收益相关
2014 年度武进国 家高新区转型升 级奖励资金		奖励	因研究开发、技 术更新及改造等 获得的补助		否		243,000.00	与收益相关
2015 年常州市武 进区第十一批科 技发展(科技基础 设施)项目		补助	因研究开发、技 术更新及改造等 获得的补助		否		100,000.00	与收益相关
2015 年度全区工 业经济稳增长促 转型专项奖励资 金		奖励	因研究开发、技 术更新及改造等 获得的补助		否		100,000.00	与收益相关
2015 年度常州市 武进区专利发展 资金奖励项目		奖励	因研究开发、技 术更新及改造等 获得的补助		否		105,000.00	与收益相关
2015 年度全区工 业经济稳增长促 转型专项奖励资 金		奖励	因研究开发、技 术更新及改造等 获得的补助		否		10,000.00	与收益相关
2015 年下半年中 小企业国际市场 开拓项目资金		补助	因研究开发、技 术更新及改造等 获得的补助		否		70,000.00	与收益相关

2016 年度江苏省企业知识产权战略推进计划专项资金		补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助		否		180,000.00	与收益相关
2016 年常州市第二十一批科技奖励资金（知识产权）		奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助		否		30,000.00	与收益相关
2016 年省级工业和信息化产业转型升级专项资金		补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助		否		400,000.00	与收益相关
2016 年襄阳市区稳岗补贴		补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助		否		40,200.00	与收益相关
合计	--	--	--	--	--		18,463,368.30	--

其他说明：

无。

### 39、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	50,000.00	1,000,000.00	50,000.00
非流动资产毁损报废损失	3,706,180.14		3,706,180.14
其他	317,948.05	220,917.76	317,948.05
合计	4,074,128.19	1,220,917.76	4,074,128.19

其他说明：

无。

### 40、所得税费用

#### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	18,354,964.46	18,477,493.71
递延所得税费用	-647,983.43	759,989.46
合计	17,706,981.03	19,237,483.17

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	128,559,403.78
按法定/适用税率计算的所得税费用	19,283,910.57
子公司适用不同税率的影响	-795,833.92
调整以前期间所得税的影响	720,950.07
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	899,750.77
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	3,093,374.83
税法规定的额外可扣除费用	-5,495,171.29
所得税费用	17,706,981.03

其他说明

无。

## 41、现金流量表项目

## (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
赔款收入		513,951.00
利息收入	1,797,708.42	1,788,466.28
政府补助	17,193,346.09	11,710,144.00
收到的往来款及其他	2,733,813.10	2,062,921.47
合计	21,724,867.61	16,075,482.75

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无。

## (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的销售费用	86,467,642.27	88,467,379.33
支付的管理费用	56,324,124.90	39,796,525.35
支付的往来款及其他	10,118,026.63	4,756,731.59
合计	152,909,793.80	133,020,636.27

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无。

### (3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
产业创新能力建设专项项目		1,500,000.00
精密微电子高性能胶粘剂研发及应用项目		4,200,000.00
传感器芯片的功能化封装材料产业化关键技术研发及应用项目		1,000,000.00
票据贴现		2,033,099.11
有机硅胶产能提升项目	606,800.00	
高端电子电器用密封材料自动换生产线技术改造	500,000.00	
合计	1,106,800.00	8,733,099.11

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无。

## 42、现金流量表补充资料

### (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	110,852,422.75	96,514,009.03
加：资产减值准备	11,375,787.83	7,179,065.90
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	57,069,592.02	54,058,091.13
无形资产摊销	4,389,469.49	4,426,425.25
长期待摊费用摊销	1,593,300.00	1,475,451.00
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）	4,493,492.22	705,458.97
财务费用（收益以“-”号填列）		936,458.32
投资损失（收益以“-”号填列）		-117,053.84
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-647,983.43	759,989.46

存货的减少（增加以“-”号填列）	-46,126,810.96	-39,023,126.47
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-145,766,966.40	-87,411,272.22
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	75,013,390.97	68,023,773.54
经营活动产生的现金流量净额	72,245,694.49	107,527,270.07
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	459,287,504.52	234,231,542.52
减：现金的期初余额	234,231,542.52	224,486,877.63
现金及现金等价物净增加额	225,055,962.00	9,744,664.89

## （2）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	459,287,504.52	234,231,542.52
其中：库存现金	223,671.01	224,098.35
可随时用于支付的银行存款	459,063,833.51	233,957,801.50
可随时用于支付的其他货币资金		49,642.67
三、期末现金及现金等价物余额	459,287,504.52	234,231,542.52

其他说明：

无

## 43、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	35,497,973.29	银行承兑汇票和信用证保证金
应收票据	44,805,845.19	开银行承兑汇票质押
合计	80,303,818.48	--

其他说明：

无。

#### 44、外币货币性项目

##### (1) 外币货币性项目

单位：元

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	--	--	31,187,363.17
其中：美元	4,772,942.85	6.5342	31,187,363.17
应收账款	--	--	19,489,412.95
其中：美元	2,982,677.75	6.5342	19,489,412.95
预收账款			3,235,364.11
其中：美元	495,143.11	6.5342	3,235,364.11

其他说明：

无；

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

□ 适用 √ 不适用

## 八、合并范围的变更

### 1、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

与上期相比，本期新增子公司四家，分别为湖北南北车新材料有限公司、湖北回天新材料（宜城）有限公司、湖北回天电力有限公司和回天荣盛（香港）有限公司；本期清算注销子公司三家，分别为义乌德福汽车维修服务有限公司、襄阳豪曼汽车用品有限公司和湖州天晖太阳能电力有限公司。本期合并范围内的子公司共十三家，具体明细见本附注“九、1、（1）企业集团构成”。

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
上海回天新材料有限公司	上海	上海	胶粘剂	100.00%		非同一控制下企



						业合并
广州回天新材料有限公司	广州	广州	胶粘剂	100.00%		设立取得
常州回天新材料有限公司	常州	常州	太阳能背膜	99.60%		设立取得
湖北回天汽车用品有限公司	襄阳	襄阳	汽车后市场	100.00%		设立取得
湖北南北车新材料有限公司	襄阳	襄阳	胶粘剂	70.00%		设立取得
湖北回天新材料（宣城）有限公司	宣城	宣城	胶粘剂	100.00%		设立取得
湖北回天电力有限公司	襄阳	襄阳	电力工程	100.00%		设立取得
上海畅动润滑油有限公司	上海	上海	胶粘剂		69.14%	设立取得
上海畅霸润滑油有限公司	上海	上海	胶粘剂		70.92%	设立取得
上海回天电力科技发展有限公司	上海	上海	电力工程		100.00%	设立取得
上海回天汽车服务有限公司	上海	上海	汽车后市场		100.00%	设立取得
泗阳荣盛电力工程有限公司	泗阳	泗阳	光伏发电		100.00%	非同一控制下企业合并
回天荣盛（香港）有限公司	香港	香港	投资	100.00%		设立取得

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无。

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无。

其他说明：

无。

## （2）重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
常州回天新材料有限公司	0.40%	62,105.89		1,311,925.33

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

无。

其他说明：

## （3）重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
常州回天新材料有限公司	283,048,760.20	130,005,014.96	413,053,775.16	84,832,441.59	240,000.00	85,072,441.59	269,320,500.32	138,102,532.33	407,423,032.65	94,648,171.77	320,000.00	94,968,171.77

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
常州回天新材料有限公司	265,672,954.11	15,526,472.69	15,526,472.69	6,944,152.45	211,007,162.20	22,519,146.96	22,519,146.96	2,242,105.45

其他说明：

无。

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

### (1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

根据2017年6月14日子公司上海回天汽车服务有限公司股东会决议，杜德兴将其持有的对上海回天汽车服务有限公司的全部股权转让给上海回天新材料有限公司，转让价格人民币6万元。

### (2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

--现金	60,000.00
购买成本/处置对价合计	60,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	1,966,434.65
差额	-1,906,434.65
其中：调整资本公积	1,906,434.65

其他说明

无。

### 3、在合营安排或联营企业中的权益

#### (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
武汉博天电力发展有限公司	武汉	武汉	光伏电站	45.00%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

截至2017年12月31日，该合营企业实缴资本尚未到位，未开展实质性经营。

持有 20% 以下表决权但具有重大影响，或者持有 20% 或以上表决权但不具有重大影响的依据：

无。

## 十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括股权投资、应收账款、应收票据、应付账款、短期借款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。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

信用风险指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在建立新的客户档案之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（若此信息可获取）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的定期监控以及应收账款账龄分析的审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。

## (二) 市场风险

金融工具的市场风险，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，包括汇率风险、利率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。截至2017年12月31日，本公司无银行借款余额。

### 2、汇率风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司承受外汇风险主要与美元有关，除本公司以美元进行销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。本公司期末外币货币性资产和负债情况见附注“五、（四十四）外币货币性项目”。

### 3、其他价格风险

本公司持有的分类为可供出售金融资产的投资在资产负债表日以成本计量。因此，不存在价格变动的风险。

## (三) 流动性风险

流动风险指企业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。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的其他货币资金及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

## 十一、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
-------	-----	------	------	--------------	---------------

本企业的母公司情况的说明

2017年8月3日，公司股东章锋先生、吴正明先生、刘鹏先生、史襄桥先生、王争业先生和赵勇刚先生签署《一致行动协议》，有效期36个月，上述股东共同控制公司股权比例为33.36%，其共同持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响，为公司控股股东。其中，章锋为公司董事长，吴正明、刘鹏、史襄桥为公司董事，王争业为公司董事、总经理，赵勇刚为公司副总经理，上述6人共同控制公司董事会9个席位中的5个，可以主导公司董事会的经营决策，使公司的经营活动在其共同控制下进行，因此章锋先生、吴正明先生、刘鹏先生、史襄桥先生、王争业先生和赵勇刚先生共同为公司的实际控制人。

本企业最终控制方是。

其他说明：

无。

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“九、在其他主体中的权益”。。

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
武汉博天电力发展有限公司	合营企业

其他说明

截至2017年12月31日，该合营企业实缴资本尚未到位，未开展实质性经营。

## 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
楚商联合发展股份有限公司	董事投资
楚商联合（上海）股权投资基金管理有限公司	董事投资
上海楚沣创业投资有限公司	实际控制人及董事投资

其他说明

无。

## 5、关联交易情况

### （1）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	6,193,100.00	4,628,700.00

### （2）其他关联交易

无。

## 十二、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至2017年12月31日，公司无需要披露的重要承诺事项。

### 2、或有事项

#### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至2017年12月31日，公司无需要披露的重要或有事项。

#### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 十三、资产负债表日后事项

### 1、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	212,856,206.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	212,856,206.00

### 2、其他资产负债表日后事项说明

(1) 根据公司第七届董事会第十五次会议决议，公司拟通过全资子公司回天荣盛（香港）有限公司以自有资金520万元人民币收购越南越友有限责任公司（以下简称“越友公司”）100%股权。越友公司于2017年10月31日办理完毕工商变更登记手续，公司于2018年1月15日代付上述收购价款。

## 十四、其他重要事项

### 1、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为3个经营分部，本公司的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本公司确定了3个报告分部，分别为精细化工及太阳能背膜、汽车后市场、光伏电站。这些报告分部是以业

务类别为基础确定的。本公司各个报告分部提供的主要产品及劳务分别为（1）胶粘剂、汽车制动液、太阳能背膜等精细化工产品的生产与销售；（2）汽车维修及美容；（3）光伏电站的经营。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

## （2）报告分部的财务信息

单位：元

项目	精细化工及太阳能背膜	汽车后市场	光伏电站	分部间抵销	合计
主营业务收入	1,882,577,533.59			392,669,660.93	1,489,907,872.66
其他业务收入	19,127,535.16	118,869.46	17,615,101.13	11,511,425.79	25,350,079.96
主营业务成本	1,483,420,424.39			389,334,634.66	1,094,085,789.73
其他业务成本	13,738,905.86		5,912,660.86	11,511,425.79	8,140,140.93
资产总额	3,442,977,438.90	15,556,358.50	90,539,277.86	1,305,408,271.61	2,243,664,803.65
负债总额	1,188,534,960.41	3,985,164.88	58,915,763.43	887,484,832.02	363,951,056.70

## 2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

截至2017年12月31日，公司实际控制人（一致行动人）人章锋、吴正明、刘鹏、史襄桥、王争业、赵勇刚共持有本公司股份142,005,656股，占本公司总股本的33.36%。其所持有的公司股份累计被质押120,866,442股，占其持有本公司股份数的85.11%，占本公司总股本的 28.39%。

## 十五、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### （1）应收账款分类披露

单位：元

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应收账款	204,869,836.71	70.58%	0.00	0.00%	204,869,836.71	141,522,316.69	66.75%	0.00	0.00%	141,522,316.69

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	85,396,152.97	29.42%	6,480,031.08	7.59%	78,916,121.89	70,500,356.04	33.25%	5,126,944.03	7.27%	65,373,412.01
合计	290,265,989.68	100.00%	6,480,031.08	2.23%	283,785,958.60	212,022,672.73	100.00%	5,126,944.03	2.42%	206,895,728.70

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
上海回天新材料有限公司	193,861,383.34	0.00	0.00%	内部往来单位
常州回天新材料有限公司	8,554,733.88	0.00	0.00%	内部往来单位
湖北回天汽车用品有限公司	1,713,741.58	0.00	0.00%	内部往来单位
湖北南北车新材料有限公司	739,977.91	0.00	0.00%	内部往来单位
合计	204,869,836.71	0.00	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	73,798,371.89	3,689,918.59	5.00%
1 至 2 年	5,724,413.71	572,441.37	10.00%
2 至 3 年	1,471,396.75	294,279.35	20.00%
3 年以上	4,401,970.62	1,923,391.77	
3 至 4 年	3,278,546.14	983,563.84	30.00%
4 至 5 年	367,193.10	183,596.55	50.00%
5 年以上	756,231.38	756,231.38	100.00%
合计	85,396,152.97	6,480,031.08	

确定该组合依据的说明：

无。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

无。



**(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备金额 1,742,134.09 元；本期收回或转回坏账准备金额元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

**(3) 本期实际核销的应收账款情况**

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	389,047.04

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

无。

**(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况**

按欠款方集中度归集的期末余额前五名应收账款汇总金额216,797,069.61元，占应收账款期末余额合计数的比例74.69%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额719,047.61元。

**2、其他应收款****(1) 其他应收款分类披露**

单位：元

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	136,689,485.43	97.08%	0.00	0.00%	136,689,485.43	126,024,190.80	95.95%	0.00	0.00%	126,024,190.80
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	4,073,908.23	2.89%	457,200.03	11.22%	3,616,708.20	5,314,731.11	4.05%	511,447.75	9.62%	4,803,283.36

单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	36,713.26	0.03%	36,713.26	100.00%						
合计	140,800,106.92	100.00%	493,913.29	0.35%	140,306,193.63	131,338,921.91	100.00%	511,447.75	0.39%	130,827,474.16

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
上海回天新材料有限公司	113,279,695.69	0.00	0.00%	内部往来单位
湖北回天汽车用品有限公司	18,677,670.47	0.00	0.00%	内部往来单位
常州回天新材料有限公司	4,709,623.37	0.00	0.00%	内部往来单位
湖北南北车新材料有限公司	22,495.90	0.00	0.00%	内部往来单位
合计	136,689,485.43	0.00	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	3,531,385.26	176,569.26	5.00%
1 至 2 年	287,658.00	28,765.80	10.00%
3 年以上	254,864.97	251,864.97	
4 至 5 年	6,000.00	3,000.00	50.00%
5 年以上	248,864.97	248,864.97	100.00%
合计	4,073,908.23	457,200.03	

确定该组合依据的说明：

无。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

□ 适用 √ 不适用

## （2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额元；本期收回或转回坏账准备金额 17,534.46 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

### (3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

### (4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	136,689,485.43	126,024,190.80
员工备用金	616,605.56	1,228,949.88
应收房租款	22,090.00	2,240,765.73
员工社保款	763,751.18	263,554.01
会务费	39,000.00	187,260.48
保证金及押金	825,000.00	646,373.06
其他	1,844,174.75	747,827.95
合计	140,800,106.92	131,338,921.91

### (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：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
上海回天新材料有限公司	往来款	113,279,695.69	1 年以内	80.45%	
湖北回天汽车用品有限公司	往来款	18,677,670.47	1 年以内	13.27%	
常州回天新材料有限公司	往来款	4,709,623.37	1 年以内	3.34%	

代缴个人住房公积金	代扣代缴公积金	516,153.86	1 年以内	0.37%	25,807.69
宣城市政府非税收入管理局	保证金	500,000.00	1 年以内	0.36%	25,000.00
合计	--	137,683,143.39	--	97.79%	50,807.69

### 3、长期股权投资

单位：元

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	343,650,000.00		343,650,000.00	336,555,000.00		336,555,000.00
合计	343,650,000.00		343,650,000.00	336,555,000.00		336,555,000.00

#### (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
上海回天新材料有限公司	56,450,000.00			56,450,000.00		
广州回天新材料有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
襄阳豪曼汽车用品有限公司	1,105,000.00		1,105,000.00			
常州回天新材料有限公司	249,000,000.00			249,000,000.00		
湖北回天汽车用品有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
湖北南北车新材料有限公司		7,000,000.00		7,000,000.00		
湖北回天新材料(宣城)有限公司		1,200,000.00		1,200,000.00		
合计	336,555,000.00	8,200,000.00	1,105,000.00	343,650,000.00		

### 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本

主营业务	502,180,038.15	370,248,085.75	363,517,795.92	232,531,680.93
其他业务	6,897,883.07	3,877,706.15	4,083,255.76	3,702,978.57
合计	509,077,921.22	374,125,791.90	367,601,051.68	236,234,659.50

其他说明：

无。

## 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	192,956,297.76	
处置长期股权投资产生的投资收益	-489,361.89	
合计	192,466,935.87	

## 十六、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用  不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-4,493,492.22	
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）	23,038,945.51	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,157,262.58	
减：所得税影响额	2,498,042.55	
少数股东权益影响额	8,668.09	
合计	17,196,005.23	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用  不适用

### 2、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（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	6.43%	0.2671	0.2671

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.43%	0.2255	0.2255
-------------------------	-------	--------	--------

### 3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

### 4、其他

无

## 第十二节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作的负责人、公司会计机构负责人（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、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、经公司法定代表人签名的2017年年度报告文本原件。