



湖北回天新材料股份有限公司

2019 年年度报告

2020 年 04 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。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

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，近两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，自 2018 年三季度起，部分主要原材料价格开始回落并逐步企稳，本年度价格回归至理性区间。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，实行重点原材料集中统筹采购、个性原材料地方采购相结合，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；供应部着重关注原材料价格波动，准确把握市场趋势，调整采购周期，规范采购计划管理，减少原材料价格波动的风险。

**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，国内经济下行压力加大，国际贸易环境不确定性仍存，下游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，扩大进口替代份额，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，紧抓行业整合机遇，迅速占领市场，扩大成熟产品的市场份额；研产销紧密配合，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：以公司实施 2019 年年度权益分配方案时股权登记日的总股本（剔除已回购股份）为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.8 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 .....	11
第四节 经营情况讨论与分析 .....	20
第五节 重要事项 .....	52
第六节 股份变动及股东情况 .....	73
第七节 优先股相关情况 .....	81
第八节 可转换公司债券相关情况 .....	82
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	83
第十节 公司治理 .....	92
第十一节 公司债券相关情况 .....	99
第十二节 财务报告 .....	100
第十三节 备查文件目录 .....	229

## 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
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
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	回天汽用原控股子公司上海畅霸润滑油有限公司
上海畅动	指	回天汽用原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 0.6172%
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
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，是用于在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	2019 年 1 月 1 日至 2019 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开发区航天路 7 号	湖北省襄阳市国家高新技术开发区航天路 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	李洪勇、王龙龙

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	张尔珺、张旭东	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

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入（元）	1,879,964,465.57	1,739,673,887.14	8.06%	1,515,257,952.62
归属于上市公司股东的净利润（元）	158,184,620.73	118,764,106.63	33.19%	110,369,099.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	145,529,429.07	97,162,684.15	49.78%	93,173,093.94
经营活动产生的现金流量净额（元）	221,074,842.98	50,794,685.79	335.23%	72,245,694.49
基本每股收益（元/股）	0.3828	0.2790	37.20%	0.2671
稀释每股收益（元/股）	0.3828	0.2790	37.20%	0.2671
加权平均净资产收益率	9.18%	6.69%	2.49%	6.43%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额（元）	2,684,873,028.18	2,408,476,023.15	11.48%	2,243,664,803.65
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,676,568,128.86	1,762,382,700.97	-4.87%	1,875,869,669.41

公司报告期末至年度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

是  否

支付的优先股股利	0.00
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.3716

## 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	436,030,467.08	440,445,345.59	488,566,557.31	514,922,095.59
归属于上市公司股东的净利润	51,258,434.42	52,711,975.68	43,253,628.06	10,960,582.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	47,595,714.97	50,923,029.00	39,239,105.10	7,771,580.00
经营活动产生的现金流量净额	108,127,127.59	-5,739,668.92	97,402,623.88	21,284,760.43

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	2019 年金额	2018 年金额	2017 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）	33,783.07	48,326.84	-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）	12,447,645.19	22,071,980.10	23,038,945.51	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		5,713.18		
委托他人投资或管理资产的损益	901,879.45			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,489,553.95	3,688,426.98	1,157,262.58	
减：所得税影响额	2,213,853.53	4,202,932.46	2,498,042.55	

少数股东权益影响额（税后）	3,816.47	10,092.16	8,668.09	
合计	12,655,191.66	21,601,422.48	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

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

#### (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、通信电子、家电、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5G基站、手持设备、手机充电器等电子、家电、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5G基站、逆变器、锂电池、电子线路板等电子电器的密封，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，锂电池结构导热、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。如：逆变器磁芯、芯片固定等
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、压缩泵、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背板、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，2017-2019年度胶粘剂占公司主营业务收入的比例分别为73.39%、79.38%和78.04%。

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。该部分业务2017-2019年度占公司主营业务收入的比例分别为10.50%、8.94%和7.67%。

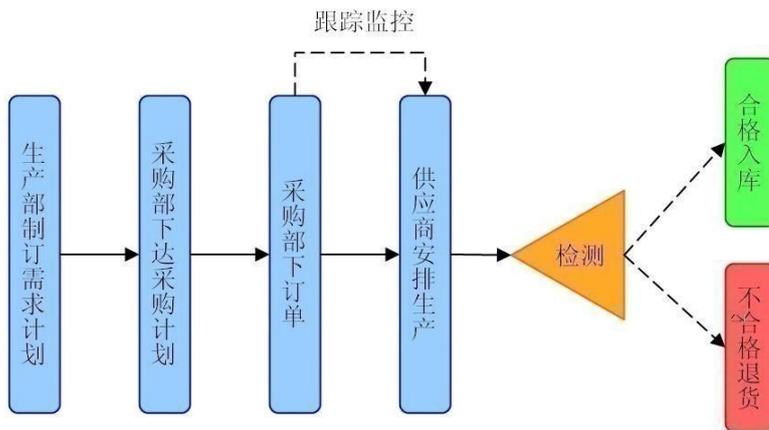
公司的太阳能电池背膜业务由原来主要采用从外部采购PET膜、PVDF膜等膜材料到绝大部分采用自产PVDF膜材料，实现了关键原材料进口替代，以自主研发的聚氨酯胶粘剂将膜材料按照特定的模式胶粘成

具有高耐候性、防水性的太阳能电池背膜产品。该产品投放市场以来反映良好，是国内少有的具有自主知识产权的背膜产品，并不断研发推广KPH光伏背板、新型透明背板等新产品上市。2017-2019年度太阳能电池背膜占公司主营业务收入的比例分别为16.11%、9.98%和14.29%。

## （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，准确把握趋势，合理降低采购成本。

### 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7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供应链中心进行数据分析，合理监控，由其下属仓储物流部根据库存编写生产计划，提交生产部，并由生产部分派具体生产任务，组织各制造车间进行生产。供应部同步根据生产需求，进行相应原材料采购。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

国内市场，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、轨道交通、通信电子、家电及LED、新能源、

软包装、环保水处理、高端建筑、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。

国外市场，目前主要集中于东南亚、南亚、中东、韩国等国家和地区，也采用一级经销商与大客户直供相结合的销售模式，销售网络正在不断扩大、完善过程中，产品主要应用于新能源、电子、软包装、建筑和汽车维修等领域。

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，并设置技术应用团队跟踪服务，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，2019年度胶粘剂主营业务收入占比78.04%，按照证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于化学原料及化学制品制造业，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，约占全球市场的三分之一，约占亚太市场的三分之二。

2018年我国胶粘剂行业总产量约631.42万吨，销售额达到913.23亿元，分别较2017年增长6.9%和8.7%；我国胶粘剂出口总量64.14万吨，出口金额20.67亿美元，分别较2017年增长6.47%和8.56%，出口主要集中在制造业转移国家（越南、印度等东南亚国家）和发达国家（美国、日本、韩国等）。2019年，胶粘剂行业经济运行总体稳健，产业结构调整不断优化，质量和效益持续改善，新建和改扩建项目增多，专利信息和技术进展加速；同时，国内经济下行压力加大，盈亏分化继续并存，原材料价格波动频繁，安全环保要求越来越严格，国际贸易环境严峻复杂，外部不确定因素仍然较大。但随着国内经济调整、产业结构转型

升级及消费市场的持续拉动，未来几年中国胶粘剂市场仍将保持良好的增长态势，胶粘剂行业将迎来新的发展机遇。预计2019年我国胶粘剂销售额突破千亿元。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，我国胶粘剂行业仍处于重要发展机遇期，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，我国工程胶粘剂行业的快速发展，推动行业不断进步，自动化的生产要求、产品的更新换代、生产效率的提高、行业环保政策及标准的出台与执行等都有利于推动胶粘剂行业的健康可持续发展。国内产品技术水平和质量明显提升，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，且市场需求有持续增长的空间。

#### **(2) 新兴市场发展带来胶粘剂应用领域扩宽**

从下游细分市场看，目前国内胶粘剂主要应用领域为建筑、包装/标签、木工制品等。2018年建筑/施工民用工程/装饰工艺用胶占比28%，纸、纸板及相关产品用胶占27.2%，木工和细木工制品用胶占18.4%，装配作业/其他用胶占比9.7%，交通运输用胶占比9.3%。受益于房地产后周期、基建、汽车等下游需求回升，胶粘剂需求量也将持续增长。

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。高铁、城市轨道交通、汽车轻量化及后市场维修、航空航天、新能源、工业装配自动化、装配式住宅产业化、智能终端设备、手持设备及显示器、绿色包装材料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**

随着我国环保法规的日趋完善、环保政策的不断出台以及下游用户环保意识的日益增强，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，我国市场逐步向无溶剂、水基和反应热熔型等环境友好、高性能方向发展。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的市场关注度越来越高，环保节能型产品将成为主流。

#### **(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，随着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、环保监管严格，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加大研发投入，借助资本市场优势加快发展，这些企业的生产质量、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、通信电子、家电、LED、新能源、高端建筑、软包装等领域工程胶粘剂和新材料最大的供应商之一。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
股权资产	主要是公司对襄阳国翼回天产业投资基金合伙企业（有限合伙）和武汉博天电力发展有限公司投资及权益确认增加所致。
固定资产	子公司基建完工转固及产线升级改造所致。
在建工程	主要是宣城子公司新建所致。
应收款项融资	执行新金融工具准则，应收票据调整列报为应收款项融资，较上年末增加 5,713.12 万元，增幅为 22.14%，主要为以应收票据质押开银行承兑及客户以票据结算增加所致。
预付款项	主要系预付供应商材料款增加。

其他流动资产	主要是待抵扣的进项税增加所致。
长期待摊费用	主要是子公司展厅装修费用。

## 2、主要境外资产情况

√ 适用 □ 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
固定资产	非同一控制合并		越南				0.27%	否

## 三、核心竞争力分析

### 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最大的内资企业，公司始终把自主创新和技术研发放在首位，2013年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4.53%。

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4项省级科技研究及开发计划项目、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。公司共计获得国家级科技进步三等奖、省级科技进步奖三等奖、省技术发明奖三等奖、湖北省科技创新企业奖、湖北省专利金奖等13项政府科技奖励，荣获2019年中国液压气动密封件工业协会颁发的行业技术进步奖二等奖。参与起草、修订16项国家和行业标准，是厌氧胶、有机硅密封胶、丙烯酸酯胶、太阳能背板覆膜胶等多项国家及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2019年12月31日，公司及子公司拥有137项授权专利权，其中发明专利72项、实用新型专利53项、外观设计专利12项，并已获受理发明专利88项。公司及子公司上海回天、广州回天、常州回天、南北车公司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、建筑胶粘剂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、中国电源学会理事单位，被评为中国胶粘剂与胶粘带行业“典范企业”、2018年湖北省支柱产业细分领域隐形冠军示范企业、2019年中国石油和化工民营企业百强、2019年湖北民营企业制造业100强（第62位），荣获2019年“创客广东”新材料中小企业创新创业大赛企业组一等奖。公司为国家级学术期刊《粘接》杂志的协办单位，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6名行业专家、6名学科带头人、12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设立的资管计划进行了认购；于2017年7月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；公司自2018年末实施的两期股份回购方案已经实施完成，已回购的股份将部分用于未来实施股权激励或员工持股计划，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。按照专业化及境内外分工原则，逐渐形成了专注于汽车制造、汽车维修（后市场）、通信电子、家电、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和外贸团队。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。同时，随着外贸业务的高速增长，公司在东南亚等主要市场的销售网络逐步建立并完善。

## 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、长安汽车、中国中车、比亚迪、晶科能源、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、通信电子、家电、LED、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

公司首次公开发行股份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行业的领先地位。

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、IATF16949质量管理体系认证、ISO14001国际环境管理体系认证、OHSAS18001职业健康安全管理体系认证、GJB9001C国家武器装备质量管理体系认证、知识产权体系和AS9100D航空航天质量管理体系认证，系列产品通过SGS、TUV、JET、CQC、GL、JG、UL、DIN、NSF、FDA、REACH、ROSH、LFGB、GB、API、ROHS、TB/T3139等行业认证。公司发挥研发团队优势，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本土技术服务优势，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

本报告期，公司积极应对复杂的市场形势，及时调整经营策略，紧抓行业机遇，继续深入推进大客户战略、加速产品进口替代，聚焦重点项目、重点产品，加强研发投入和技术成果转化，研发新品取得新突破，提升生产管理水平和应用技术服务效果，研产销紧密配合、更高效响应市场需求，促进产品和客户结构持续优化升级，公司产品在胶粘剂高端应用领域进一步打破国外企业技术壁垒，扩大进口替代份额。随着上游原材料价格回落，及公司挖潜降耗、降本增效，公司盈利能力明显提升，综合竞争实力和经营业绩呈现持续稳定增长态势。

2019年，公司实现营业收入 187,996.45 万元，同比增长8.06%；实现利润总额 18,357.19 万元，同比增长35.93%；归属于上市公司股东的净利润 15,818.46 万元，同比增长33.19%。

#### （一）国内外市场拓展与升级

报告期内，公司优化整合资源，深化与大客户合作，加强销售网络建设，客户结构调整优化，重点客户和核心经销商份额明显提升，在优势应用行业进一步巩固地位，新业务市场开拓成效显著，并受益于原料成本下降，产品综合毛利率回升。其中，国内市场，新能源用胶、通信电子用胶、高铁城轨用胶、汽车整车用胶、软包装胶、高端建筑胶等业务毛利额比上年同期有较大增长；海外市场布局目前主要集中于东南亚、南亚、中东等地区，产品主要应用于新能源、电子、软包装、建筑和汽车维修等领域，外贸业务持续快速发展，再创历史新高，销售额同比增长40%以上，毛利额倍增，助推公司整体盈利能力提高。2019年，公司各类胶粘剂产品销售收入较上年同期增长1.85%，非胶类产品销售收入较上年同期增长18.73%。

##### 1、应用领域方面：

（1）汽车制造领域，持续挖掘市场潜力，客车整车用胶在客车产销量下滑的环境下逆势增长，行业前十五家客车厂商已全部导入，进一步巩固公司在国内客车制造用胶的龙头地位并持续提高占有率；乘用车用胶销售收入增长30%以上、毛利额翻番，应用产品更丰富，新客户开发贡献增量，持续提升品牌形象，并为后续增长积累资源。

（2）轨道交通车辆装配用胶中标多家主机厂高铁、城轨项目订单，销售收入、毛利额翻番，利于提升公司整体毛利率，在替代进口的国产胶粘剂中排序领先；复合材料、工程机械、集装箱及通用工业设备维修等细分行业用胶销售额呈现不同程度增长，助力行业上下游深度开发。

（3）汽车维修领域在市场需求下滑的环境下，仍保持稳定的市场占有率。

(4) 通信电子、家电、LED用胶延续业绩高速增长趋势，尤其逆变器、家电、新能源汽车电池用胶销售额增长亮眼，受贸易摩擦影响、工艺调整及产业升级，电源、照明用胶及UV胶销售额有所下降；与华为企业业务事业群、消费者事业群、运营商事业群、海思半导体等均进行合作，产品应用范围大幅增加，累计达成60余款产品的送样测试或批量供货或开展预研等合作，为未来高速增长开启新篇章。

(5) 新能源用胶客户进一步集中，重点产品、核心客户供货份额持续提高，市场占有率稳居行业前列，毛利率维持高位运行；太阳能电池背膜销量环比不断提升，销售收入比上年同期增长46.45%，有效消化库存，盈利能力逐渐改善；KPH、TPH背膜升级，新产品新能源导电胶、新型透明背板发布及推广，进一步提升公司品牌影响力。

(6) 软包装胶随着销售规模扩大、食品、医药等优质大客户占比持续提高，盈利能力显著增强，毛利额倍增，体现技术实力、符合环保趋势的功能型、无溶剂产品成为增长主力。

(7) 高端建筑胶毛利额同比增长约75%，中空玻璃胶在主要客户的份额稳定增长，通过品牌地产和工程项目入围带动建筑幕墙、门窗用胶持续上量，市场占有率不断提升。

2、产品类别方面，有机硅胶、聚氨酯胶为公司胶粘剂核心产品，报告期毛利率明显提升，分别同比增长11.53%和10.11%，有机硅胶营业收入同比下降1.51%，聚氨酯胶营业收入同比增长10.28%；厌氧胶、丙烯酸酯胶等其他胶类营业收入同比增长7.15%。太阳能电池背膜营业收入同比增长46.45%。

## (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9,219.58万元，重点研发项目34项，其中量产阶段15项，研发完成后稳定生产销售9项。聚焦重点项目和产品整合资源，在以下产品研发取得显著进展并实现市场转化：汽车车身结构胶、免底涂玻璃胶、减振焊装胶；客车大顶胶；高铁、城轨标动结构胶；通信、电子PUR热熔胶、高导热灌封胶；动力电池结构胶；太阳能电池背膜用胶；无溶剂软包装胶；复合材料粘接等。有效服务高端客户、重点项目的产品需求，并进行战略产品项目储备，促进公司产品结构持续优化、产品技术和服务水平稳步提升，为公司在汽车、高铁、城轨整车制造、通信电子、家电、新能源汽车电池、新能源、环保软包装等领域用胶粘剂和新材料的产品层级和行业地位提升、扩大进口替代发挥了重要作用，并为公司核心竞争力和业绩提升增添动力。

通过研发优化调整配方、原材料标准规范和自产替代，有效降低产品成本、改善产品性能。梳理公司产品类别，围绕主营业务发展方向精简产品型号，规范研发项目立项、预研和评审管理，优化资源配置。加强研发人才和技术引进，注重研发团队和应用研究平台建设，激发组织活力，提高综合研发技术实力。

2019年，公司及子公司取得授权的发明专利12项、实用新型专利6项。截至2019年12月31日，公司及子公司拥有137项授权专利权，其中发明专利72项、实用新型专利53项、外观设计专利12项，并已获受理发明专利88项。本年度，公司加强同行业间的行业热点、前沿技术交流探讨；在重要期刊、行业会议上发

表13篇专业技术论文；推进《装配式建筑密封胶应用技术规程》等国家/行业标准发布，参与螺纹紧固件用的预涂型胶粘剂（系统）国际标准的起草。公司于2020年3月获得AS9100航空航天质量管理体系认证审核通过，并与中国商飞上海飞机设计研究院进行产品开发合作，为航空工业市场的胶粘剂产品供应做积极准备；与湖南大学深入开展“汽车轻量化车身结构胶”产学研合作，以更丰富的形式、更广泛地与国内重点高校、科研院所达成研发合作意向，有利于公司整合外部资源、以更开阔的视野紧跟胶粘剂、新材料的发展趋势，保持行业技术领先地位。

### （三）产能扩张与质量提升

报告期内，公司现有产能有序释放，胶粘剂产量和产值较上年同期保持增长；持续开展制造系统精益生产培训及运用改善，深入推行精益化生产管理，共实施各项改善168项；完善、统一公司四地18项关键生产流程，全面优化升级制造信息化系统。通过优化产品设计开发流程、内部工艺和生产流程，加强质量体系管控和重点产品制造过程质量隐患排查及改善，规范生产计划管理、产品包装、变更管理流程及试产评审流程等过程控制，强化原材料、成品标准和检测能力，增强安全生产意识，促进生产管理水平和产品质量进一步提升，并有效提高库存周转率，降低单位制造成本。

新增、改造产能建设均按计划有序推进，子公司宜城回天新建产线已完成主体工程建设，目前正有序试车，将于2020年下半年正式投产；常州回天新增两条太阳能背板复合产线、一条氟膜造粒产线已于年底投产；广州回天新建电子硅胶产线已于年底投产，完成洁净车间、生产环境改造及制造执行信息化系统上线；上海回天完成电子胶生产车间改造。上述新增、改造产线投产后，公司产能将进一步优化升级、生产效率有效提升，为公司扩大市场份额夯实基础。

### （四）内控管理规范运行

公司持续优化内部管理，采取一系列措施有效降低成本和费用，提升运营效率和经营质量。加强信息披露和投资者关系管理工作，实施股份回购，规范上市公司运行，提升公司治理水平。

1、科学研判原材料价格波动趋势，合理把握时间节点，调整采购周期，规范采购计划管理，延长应付账款周转天数，加强与核心供应商合作及新供应商引入，实行大宗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，有效降低采购成本。

2、完善全面预算，费用管控符合预期效果；强化客户风控授信体系，实施动态管控，严格落实销售回款指数考核，控制应收账款回收率；加强监察审计，有序进行内部风险防控，进一步规范各项管理制度并加强执行监督；盘活闲置资产，提高资源利用率。

3、加强高端人才引进，实施合理的激励、考核措施，提高整体薪酬水平和福利待遇，通过开展各类培训提升员工综合素质；持续加强企业文化和作风建设，激发团队的积极性和创造性。

4、结合公司经营、财务状况及未来发展前景，实施完成两期股份回购方案，累计回购金额逾2亿元，

有利于增强投资者信心，进一步完善长效激励机制，推动股价向公司长期内在价值合理回归，促进公司持续健康稳定发展。

## 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

营业收入整体情况

单位：元

	2019 年		2018 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	1,879,964,465.57	100%	1,739,673,887.14	100%	8.06%
分行业					
交通运输设备制造和维修	453,372,590.40	24.12%	446,174,034.71	25.65%	1.61%
电子电器	304,261,393.62	16.18%	280,203,161.12	16.11%	8.59%
可再生能源	758,700,336.77	40.36%	715,758,869.50	41.14%	6.00%
建筑	111,080,477.87	5.91%	105,698,213.98	6.08%	5.09%
软包装	152,594,069.71	8.12%	145,019,921.32	8.34%	5.22%
其他	99,955,597.20	5.31%	46,819,686.51	2.69%	113.49%
分产品					
有机硅胶	925,054,658.03	49.21%	939,195,411.47	53.99%	-1.51%
聚氨酯胶	319,569,157.12	17.00%	289,792,702.79	16.66%	10.28%
其他胶类产品	144,457,745.61	7.68%	134,819,824.76	7.75%	7.15%
非胶类产品	390,927,307.61	20.79%	329,247,227.64	18.93%	18.73%
其他业务收入	99,955,597.20	5.32%	46,618,720.48	2.68%	114.41%
分地区					
华东	953,859,518.37	50.74%	813,441,539.35	46.76%	17.26%
华南	237,356,581.57	12.63%	262,622,094.27	15.10%	-9.62%
华中	267,454,407.17	14.23%	258,350,430.56	14.85%	3.52%
华北	136,128,904.19	7.24%	127,709,143.76	7.34%	6.59%

西北	37,245,834.20	1.98%	65,512,415.33	3.77%	-43.15%
西南	61,773,270.25	3.29%	68,758,316.95	3.95%	-10.16%
东北	41,376,760.41	2.20%	42,849,542.66	2.46%	-3.44%
境外	144,769,189.41	7.69%	100,430,404.26	5.77%	44.15%

## (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

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						
交通运输设备制造和维修	453,372,590.40	279,307,755.41	38.39%	1.61%	-1.56%	1.98%
电子电器	304,261,393.62	197,089,703.83	35.22%	8.59%	0.30%	5.35%
可再生能源	758,700,336.77	525,285,141.50	30.77%	6.00%	-7.04%	9.71%
分产品						
有机硅胶	925,054,658.03	574,764,615.52	37.87%	-1.51%	-16.92%	11.53%
聚氨酯胶	319,569,157.12	197,864,477.05	38.08%	10.28%	-5.20%	10.11%
非胶类产品	390,927,307.60	341,318,472.02	12.69%	18.73%	20.52%	-1.29%
分地区						
华东	953,859,518.37	680,003,423.47	28.71%	17.26%	7.44%	6.52%
华南	237,356,581.57	141,422,718.48	40.42%	-9.62%	-24.54%	11.78%
华中	267,454,407.17	160,497,736.75	39.99%	3.52%	6.37%	-1.60%

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

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						
交通运输设备制造和维修	446,174,034.71	283,723,201.10	36.41%	16.41%	21.85%	-2.84%
电子电器	280,203,161.12	196,494,466.81	29.87%	14.70%	20.71%	-3.49%
可再生能源	715,758,869.50	565,047,117.82	21.06%	2.85%	3.71%	-0.65%
建筑	105,698,213.98	94,039,056.15	11.03%	83.81%	67.62%	8.59%
软包装	145,019,921.32	121,805,898.03	16.01%	76.05%	63.62%	6.38%

其他	46,819,686.51	37,736,675.61	19.40%	-9.78%	20.96%	-20.48%
分产品						
分地区						

变更口径的理由

近两年，公司软包装用胶销售规模逐渐扩大，占营业收入的比重和盈利能力逐步提升；轨道交通整车制造用胶销售规模逐渐扩大，及公司已经获得航空航天质量管理体系认证，为公司未来拓展航空航天领域相关市场奠定了良好的基础。为了对行业进行更准确的分类，本报告期对分行业具体调整如下：

(1) 将“软包装”从“可再生能源”中分出并单独列示；

(2) 将“汽车工业(制造和维修)”改为“交通运输设备制造和维修”，以涵盖汽车工业（制造和维修）、轨道交通整车制造及航空航天等交通运输设备行业用胶和新材料，该项数据统计口径未发生变化。

### (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	2019 年	2018 年	同比增减
工程胶粘剂和化学品	销售量	吨	69,705.34	59,017.17	18.11%
	生产量	吨	70,908	61,271.44	15.73%
	库存量	吨	7,038.41	5,835.75	20.61%
太阳能背膜	销售量	万平方米	2,229.7	1,461.29	52.58%
	生产量	万平方米	2,324.95	1,480.84	57.00%
	库存量	万平方米	289.88	194.63	48.94%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

太阳能背膜销售量、生产量和库存量相比去年同期增加，主要系销售规模扩大致。

### (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

行业分类

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2019 年		2018 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	980,119,590.89	91.52%	996,316,589.62	92.41%	-1.63%
工程胶粘剂和化学品	人工工资	43,019,032.15	4.02%	42,653,625.04	3.96%	0.86%
工程胶粘剂和化学品	折旧	25,538,537.08	2.38%	25,376,894.61	2.35%	0.64%
背膜	原材料	186,042,416.01	89.42%	142,267,465.54	87.38%	30.77%
背膜	人工工资	9,076,518.53	4.36%	8,712,264.15	5.35%	4.18%
背膜	折旧	8,959,124.64	4.31%	8,984,910.52	5.52%	-0.29%

说明

无。

#### (6) 报告期内合并范围是否发生变动

是  否

与上期相比，本期清算注销子公司二家，分别为上海畅动润滑油有限公司、上海畅霸润滑油有限公司。本期合并范围内的子公司共十二家，具体明细见“第十二节 财务报告 / 八、合并范围的变更 和 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）	274,437,589.53
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	14.60%
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	76,381,276.13	4.06%
2	客户 2	61,481,507.97	3.27%
3	客户 3	54,299,645.27	2.89%
4	客户 4	45,055,518.68	2.40%
5	客户 5	37,219,641.48	1.98%
合计	--	274,437,589.53	14.60%

主要客户其他情况说明

适用  不适用

公司前五名客户与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要客户中未直接或间接拥有权益。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	398,102,144.85
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	28.77%
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	229,075,591.83	16.55%
2	供应商 2	53,687,467.54	3.88%
3	供应商 3	41,672,434.48	3.01%
4	供应商 4	40,207,223.00	2.91%
5	供应商 5	33,459,428.00	2.42%
合计	--	398,102,144.85	28.77%

主要供应商其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

公司前五名供应商与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要供应商中未直接或间接拥有权益。

### 3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	201,330,251.48	145,616,378.88	38.26%	主要是人员工资及运输费用增长所致。
管理费用	108,055,823.71	85,764,895.81	25.99%	主要是人员工资及折旧摊销增加所致。
财务费用	8,052,715.44	519,458.86	1,450.21%	主要是银行借款利息支出增加所致。
研发费用	92,195,794.24	72,812,888.16	26.62%	主要是人员工资及直接材料投入增加所致。

### 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，持续加强研发投入和新产品开发，主要包括汽车车身结构胶、动力电池结构胶、高导热灌封胶、太阳能背板胶、焊装胶、双组份PU玻璃粘接胶、无溶剂包装胶、复合材料粘接等新产品研发项目共34项，其中

量产阶段15项、研发完成后稳定生产销售9项。2019年公司取得专利授权137项，其中发明专利72项、实用新型53项；申请受理发明专利88项。重点研发项目具体情况如下：

序号	项目名称	研发内容、目标及对公司未来发展的影响	项目进展
1	高导热灌封胶	用于华为光伏逆变器灌封，可实现大功率逆变器快速热传导，延长寿命提高产品可靠性。该产品导热高，粘度低，具有良好的流动性和排泡性，常温快速固化，配合底涂剂可实现对铝壳的良好粘接，通过高温和高低温1000h老化。产品通过华为严格测试后顺利导入，树立了良好的公司形象，为后面各类产品全面导入打下基础。	批量生产
2	汽车维修用风挡玻璃粘接胶	用于汽车后市场维修渠道用胶，实现了售后市场无溶剂环保化产品升级，凸显了售后市场工艺性、施工性等要求。全国各地地区终端客户使用情况良好，获得客户认可。	批量生产
3	热固化聚氨酯项目	用于客车焊缝密封胶，在客车全车身电泳工艺中，具有与电泳液相容性好、无污染、耐高温、抗鼓包等多种聚氨酯产品难题，并实际在实际电泳漆烘烤过程中固化的效果，提高了生产效率。产品在客车行业标杆客户宇通客车批量使用，供货良好。	批量生产
4	底涂剂	用于汽车、轨道交通等玻璃胶粘接的漆面及部分塑料、玻璃面粘接的底涂处理，提高玻璃胶的粘接性和耐久性。产品对目前市面上的多种漆板和塑料粘接匹配性优异，获得了奇瑞、东风、日产、北汽、比亚迪等标杆客户的认可，实现批量生产。	批量生产
5	塑料及医疗粘接UV胶	医疗UV胶用于医疗耗材（麻醉面罩、注射器、导管等）、医疗电子结构粘接，快速组装成型，提高生产效率。医疗UV胶属于医用A类材料，需要通过ISO10993医疗认证，具有极高的附加值，在医疗耗材、医疗电子行业应用广泛。医疗UV胶技术门槛较高，附加值高，随着医疗行业的快速发展，市场容量不断增长，重点发展将为公司创造较高的毛利。	批量生产
6	钛酸酯体系固定胶	产品不含有机锡催化剂，无毒，环保，强度高，且具有广泛的粘接性，能满足电子电器各种材料的粘接固定要求及苛刻的震动和跌落测试要求。目前该产品获得了华为、苹果、明伟、台达等行业知名客户的高度认可和应用，供货良好，市场份额增长较快。	批量生产
7	客车玻璃用填缝胶	用于汽车车窗密封填缝，地板粘接及车体焊缝密封等，对材料起到密封防水及减震等作用。解决了使用劣质产品的流黑水，长期暴晒后开裂等问题。产品具有耐紫外优异，防水永久，粘接持久的特点。产品用于大型客车厂，将有望向其它客车厂推广，提升市场占有率。	批量生产
8	汽车发动机装配密封胶	该产品用于汽车动力总成（发动机、变速箱）、底盘车桥等的密封，可以有效解决汽车漏油问题。产品可以满足国产、合资品牌车型的发动机组装要求，实现在线即时密封，在线试漏，各种工况（高寒、高海拔）、可靠密封，产品耐机油、齿轮油、防冻液等效果良好，长期使用密封完好。目前产品获得诸多客户的认可和批量使用。	批量生产
9	空调压缩机灌封胶	该项目包括导热的阻燃灌封胶及透明硅凝胶，主要应用于空调压缩机的腔体灌封。其中硅凝胶是公司应用于电子电器领域的首款透明硅凝胶，高低温及高温高湿老化后不变硬、不冒油、不开裂，对铝	批量生产

		外壳、印刷电路板有良好粘附性。目前对行业标杆客户稳定批量供货，并有望在同行业中进行广泛推广。	
10	耐候性密封胶	用于客车、轨道交通等玻璃接缝密封，产品粘接密封性能可靠，抗震性好，耐候性优异，特别是改善车体流黑水方面性能突出。产品目前在宇通、中通、金龙、比亚迪、银隆等主要的客车厂批量使用。	批量生产
11	丙烯酸酯结构胶	该产品专门用于交通车辆、船舶、笔记本、手机等结构粘接领域，剪切强度大，高韧性，耐剥离，并对大冲击力、压力及振动有良好的抵抗力。适合加强筋和金属薄板结构粘接，特别适合通过电泳涂漆的车体结构粘接产品适用于客车舱门的铝合金面板与铝合金骨架的结构粘接，在国内主要客车厂家批量使用。高性能丙烯酸酯胶作为高毛利产品，全面推广有利于公司产品结构升级和毛利率提升。	批量生产
12	导热硅脂性能升级及降本	常规导热硅脂产品广泛应用于家电、照明、电源等领域，对于温度低于100℃的环境，可有效提供传热通道，降低体系发热量。该系列产品完成了性能优化，通过降本提性导热系数增加并能有效降低客户成本目前所有产品已稳定生产半年以上。作为高毛利率产品，新配方能适应客户新的需求变化，提供更多的解决方案。	批量生产
13	汽车轻量化车身结构胶升级	本项目研制的汽车复合材料结构胶，主要用于汽车的车门、发动机罩盖、行李箱盖等折边部位的粘接，不仅可以起到取代点焊、消除凹坑、保证车身平滑美观的作用，还能够增强结构、密封车体，并防止粘接部位因无法涂到油漆而过早锈蚀的发生。 产品完成了升级和系列化，实现了产品低粘度抗流挂、油面粘接性能好、耐湿热性能优异、阻尼性能好、室温贮存期长，广泛用于汽车工业领域，获得了国内前十客户的高度认可，市场份额快速增长。	批量生产
14	汽车风挡玻璃粘接胶改进	用于车辆行业通用型玻璃胶，产品满足国内汽车主机厂对玻璃胶产品的标准要求，具有耐老化性能优异，环保型、工艺适用性好等优点，产品在多家国内知名主机厂稳定使用，供货情况良好。	批量生产
15	食品包装用纸塑复合胶	通过配方的创新设计，实现了固化剂的自主合成，在应用上实现了全新的突破，使普通胶产品的毛利率提高1倍以上，不但提高了对原料波动的平衡能力，更重要的是为客户提供了一个稳定、有效的解决方案，即槟榔袋结构、镀铝结构下完美的外观呈现以及稳定的可操作性能。	批量生产
16	三防漆	三防漆主要用于电子电路防护，提高电路板在恶劣环境中的使用寿命。国内高端三防漆市场一直被欧美化工企业占据，如通信电子、汽车电子、工业控制行业等等，使用的基本都是欧美产品；公司经过多年的技术积累，自主研发的三防漆产品，性能优异、施工工艺简单，特别是在通信电子、汽车电子等行业应用，对电路板的防护性能可以欧美产品媲美，填补了国内化工企业在高端三防漆行业的空白，并且有效的推动了公司从工业化学品向电子化学品转变。	中试生产
17	PUR胶	反应型聚氨酯热熔胶PUR，具有环保无溶剂、快速粘接定位、粘接强度高、自动化程度高的优点，在智能手机为代表的可移动终端智能设备以及家用电器面板粘接上应用广泛，替代胶带、丙烯酸胶等，粘接面板和框体，以及电声结构件。在木工家居建材行业、汽车内	批量生产

		饰行业替代溶剂胶水，装配高效，环保安全。目前产品都突破技术瓶颈，市场容量巨大，具有非常客观的经济预期。	
--	--	---	--

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2019 年	2018 年	2017 年
研发人员数量（人）	198	173	153
研发人员数量占比	15.69%	13.90%	12.75%
研发投入金额（元）	92,195,794.24	72,812,888.16	67,404,734.98
研发投入占营业收入比例	4.90%	4.19%	4.45%
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	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,192,519,607.78	1,143,617,887.43	4.28%
经营活动现金流出小计	971,444,764.80	1,092,823,201.64	-11.11%
经营活动产生的现金流量净额	221,074,842.98	50,794,685.79	335.23%
投资活动现金流入小计	475,003,907.59	1,065,264.97	44,490.21%
投资活动现金流出小计	668,299,941.21	97,252,709.81	587.18%
投资活动产生的现金流量净额	-193,296,033.62	-96,187,444.84	100.96%
筹资活动现金流入小计	425,000,000.00	275,000,000.00	54.55%
筹资活动现金流出小计	682,331,735.23	241,383,798.86	182.68%
筹资活动产生的现金流量净额	-257,331,735.23	33,616,201.14	-865.50%
现金及现金等价物净增加额	-228,099,919.61	-9,562,366.02	2,285.39%

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

经营活动产生的现金流量净额为净流入221,074,842.98元，主要系本期购买商品、接受劳务支付的现金的减少所致。

本期投资活动现金流入475,003,907.59元，主要系执行新金融工具准则，银行理财产品到期入账列入

“收回投资收到的现金”报表项目，同期数据未相应调整。

本期投资活动现金流出668,299,941.21元，主要系执行新金融工具准则，购买银行理财产品列入“投资支付的现金”报表项目，同期数据未相应调整。

投资活动产生的现金流量净额为净流出 193,296,033.62元，主要系本期投资活动支付的现金增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额为净流出257,331,735.23元，主要系本年偿还债务支出及回购股份支出增加所致。

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

公司 2019 年起首次执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目

适用  不适用

单位：元

	2019 年末		2019 年初		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	356,375,014.07	13.27%	473,742,604.04	19.67%	-6.40%	主要系本期回购股份所致。
应收账款	547,408,243.15	20.39%	482,272,840.03	20.02%	0.37%	
存货	262,490,471.48	9.78%	241,600,167.81	10.03%	-0.25%	
投资性房地产	24,333,995.01	0.91%	25,667,681.03	1.07%	-0.16%	
长期股权投资	105,184,631.24	3.92%			3.92%	公司对襄阳国翼回天产业投资基金合伙企业（有限合伙）和武汉博天电力发展有限公司投资及权益确认增加所致。
固定资产	606,946,961.68	22.61%	579,593,851.31	24.06%	-1.45%	主要是子公司基建完工转固及产线升级改造所致。
在建工程	113,040,629.68	4.21%	37,462,205.58	1.56%	2.65%	主要是宜城子公司新建所致。
短期借款	275,000,000.00	10.24%	275,000,000.00	11.42%	-1.18%	
应收款项融资	315,195,345.45	11.74%			11.74%	主要系执行新金融工具准则，本年末应收票据调整列报为：应收款项融资。

应收票据			258,064,168.45	10.71%	-10.71%	主要系执行新金融工具准则，本年末应收票据调整列报为：应收款项融资。
应付票据	359,219,442.79	13.38%	119,870,856.29	4.98%	8.40%	主要系本期开立的银行承兑增加所致。
库存股	200,083,093.78	7.45%	20,132,243.70	0.84%	6.61%	主要系本期回购股份增加所致。

## 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

项目	期末账面价值（元）	受限原因
货币资金	134,749,795.18	银行承兑汇票、信用证保证金及大额存单质押用于开具银行承兑汇票
应收票据	134,367,221.47	用于开具银行承兑汇票质押
合计	269,117,016.65	

## 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
448,000,000.00	2,160,000.00	20,640.74%

### 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）
---------	------	------	------	------	------	-----	------	------	------	--------	------	----------	----------

襄阳国翼回天产业投资基金合伙企业(有限合伙)	从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务(不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款,不得从事发放贷款等金融业务)等	新设	200,000,000.00	40%	自有资金	湖北国翼投资管理有限公司	7年	股权		426,063.24	否	2019年01月15日	巨潮资讯网:《关于参与投资设立产业投资基金的公告》(公告编号:2019-12)
上海回天新材料有限公司	胶粘剂(除危险品)、密封胶、灌封材料的开发、生产、销售和服务	增资	158,000,000.00	100.00%	自有资金	无	长期	股权		56,162,456.92	否	2019年08月08日	巨潮资讯网:《关于对全资子公司增资的公告》(公告编号:2019-59)
广州回天新材料有限公司	胶粘剂,密封胶系列产品,精细化工产品的研发、生产、批发、零售	增资	90,000,000.00	100.00%	自有资金	无	长期	股权		48,435,933.64	否	2019年11月12日	巨潮资讯网:《关于对全资子公司增资、加大通信电子胶粘剂投入的公告》(公告编号:2019-75)
合计	--	--	448,000,000.00	--	--	--	--	--	0.00	105,024,453.80	--	--	--

注:2019年1月14日,公司于召开第八届董事会第一次会议审议通过了《关于参与投资设立产业投资基金的议案》,拟参与投资设立湖北国翼回天产业投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称“产业基金”,最终以工商行政管理部门核准的名称为准)。产业基金主要围绕公司主营业务及战略性新兴产业进行并购或参股投资,重点关注高端胶粘剂制造、新材料等新兴产业领域。产业基金总规模人民币5亿元,其中公司作为有限合伙人以自有货币资金认缴出资人民币2亿元。

2019年2月26日,公司与湖北国翼投资管理有限公司签订了《襄阳国翼回天产业投资基金合伙企业(有

限合伙) 合伙协议》，并于2019年2月27日完成了产业基金的工商注册登记手续，取得了襄阳国翼回天产业投资基金合伙企业（有限合伙）的《营业执照》。根据前述合伙协议约定，公司作为有限合伙人认缴出资人民币1亿元，普通合伙人湖北国翼投资管理有限公司认缴出资人民币100万元，本基金成立两年内为开放期，开放期内如因经营所需，且全体合伙人一致同意，可以按照相关法律法规和本协议规定的程序增加全体现有合伙人的认缴出资额或以非受让现有合伙人财产份额的方式引入新合伙人，但不得低于相关法律法规和本协议对本基金合伙人资格所设定的条件。公司已实缴出资人民币1亿元。

具体内容详见公司分别于2019年1月16日、2019年3月1日在巨潮资讯网披露的《关于参与投资设立产业投资基金的公告》（公告编号：2019-12）、《关于参与投资设立产业投资基金的进展公告》（公告编号：2019-20）。

### 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

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
其他	15,000,000.00						15,000,000.00	自有资金
合计	15,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15,000,000.00	--

### 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

2015	非公开发行股份募集	39,512.25	5,120.14	39,790.16	0	7,817.42	19.78%	0	不适用	0
合计	--	39,512.25	5,120.14	39,790.16	0	7,817.42	19.78%	0	--	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	截止报告期末累计实现的效益	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											
1、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		9,943.54	100.00%	2015年12月31日	4,419.86	7,265.98	否	否
2、补充流动资金	否	21,952.25	21,952.25		21,953.02	100.00%				不适用	否
3、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	5,120.14	7,893.6	100.97%	2020年09月30日			不适用	否
承诺投资项目小计	--	39,512.25	39,713.21	5,120.14	39,790.16	--	--	4,419.86	7,265.98	--	--
超募资金投向											
无											
合计	--	39,512.25	39,713.21	5,120.14	39,790.16	--	--	4,419.86	7,265.98	--	--

未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	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，随着销量提升、客户结构优化，相关产品盈利能力正逐步提升。
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	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用 以前年度发生 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、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。 2、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。截至 2019 年 12 月 31 日，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累计金额 3,701.44 万元，其中：“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”累计置换金额 423.97 万元、“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”累计置换金额 3,277.47 万元。
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	适用

现募集资金结余的金额及原因	<p>(1)截至 2018 年 12 月 31 日,第一次非公开发行股份结余募集资金已投入年产 2 万吨高性能聚氨酯粘剂及年产 1 万吨车辆用新材料项目实施主体宜城回天 7,856.29 万元,用于前述项目建设 2,773.47 万元,并根据该项目建设计划及实际执行进度,为确保募集资金的安全及使用效率,由宜城回天开立募集资金专项账户对剩余资金进行存储和管理。截至 2019 年 12 月 31 日,第一次非公开发行股份结余募集资金已累计用于前述项目建设 7,893.60 万元。</p> <p>(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。</p>
尚未使用的募集资金用途及去向	不适用
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粘剂建设项目	7,817.42	5,120.14	7,893.6	100.97%	2020 年 09 月 30 日		不适用	否
合计	--	7,817.42	5,120.14	7,893.6	--	--	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。								
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。预计将于 2020 年 9 月正式投产。								
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用								

## 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	300,000,000.00	997,160,748.47	413,298,545.89	709,832,323.73	63,689,736.90	56,162,456.92
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	201,421,600.00	155,935,848.63	280,865,729.18	54,743,886.94	48,435,933.64
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	401,744,857.93	297,594,259.87	268,438,526.70	-9,757,952.48	-11,890,610.31

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
上海畅动润滑油有限公司	注销	对公司整体业务发展和盈利水平无重大影响，有利于提高资金使用效率。
上海畅霸润滑油有限公司	注销	对公司整体业务发展和盈利水平无重大影响，有利于提高资金使用效率。

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4.07%，净利润同比增加了64.7%，主要系毛利率提升，产品

结构的优化所致。

广州回天实现营业收入同比下降3.66%，净利润同比增长5.41%，主要系毛利率提升。

常州回天实现营业收入同比增长39.53%，净利润为-11,890,610.31元，主要系毛利率未能有效提升。

## 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

2019年，我国国内生产总值比上年增长6.1%，比上年回落0.6个百分点；规模以上工业增加值同比增长5.7%，比上年回落0.5个百分点；41个工业大类行业中，化学原料和化学制品制造业同比增长4.7%。2019年规模以上工业企业利润受多重因素影响有所下降，但工业企业效益呈现结构性改善，主要表现为：一是高技术制造业和战略新兴产业利润保持增长；二是私营企业和小型企业利润保持增长；三是利润保持增长的行业较多，28个行业利润比上年增加，占比超过六成。（数据来源：国家统计局）

根据IMF 4月更新的《世界经济展望》，预测2020年全球经济将萎缩3%，为大萧条以来全球第一次面临发达经济体和新兴经济体同时进入衰退，预计2021年全球经济将有所复苏，GDP增速为5.8%，2021年中国经济将增长9.2%。新冠疫情的打击给全球经济发展带来更大的不确定性，但我国经济增长保持韧性、增长动力持续转换，经济长期向好的态势不会改变，并将推动经济高质量发展，持续推进更高水平的对外开放。在国家经济持续发展、产业结构升级、国产化进程提速的促进下，胶粘剂作为应用广泛的工业材料，将随着主要下游行业的持续增长迎来较大的市场空间。

#### （1）汽车领域：

2019年，我国汽车行业在转型升级过程中，受中美经贸摩擦、环保标准切换、新能源补贴退坡等因素的影响，面临了较大的下行压力。中国汽车产业景气指数显示，2019年前三季度汽车产业处于低位运行状态，第四季度产业运行趋于好转，行业总体保持在合理区间，未来仍存在一定的下行可能性。2019年，我国汽车产销分别完成2,572.1万辆和2,576.9万辆，同比分别下降7.5%和8.2%。其中，乘用车累计产销分别完成2,136万辆和2,144.4万辆，同比分别下降9.2%和9.6%；商用车累计产销分别完成436万辆和432.4万辆，产量同比增长1.9%，销量同比下降1.1%，分车型看，货车产量同比增长2.6%，销量同比下降0.9%，客车产销同比分别下降3.5%和2.2%。新能源汽车产销分别完成124.2万辆和120.6万辆，分别同比下降2.3%和4.0%。2020年，中国汽车产业仍将延续恢复向好、持续调整、总体稳定的发展态势。（数据来源：中国汽车工业

协会)

中国汽车的产销量连续十一年位居全球首位。同时，我国新能源汽车的产销量和保有量均占到世界的一半以上，已经成为世界汽车大国。从产业发展规律来看，当前我国汽车工业进入了市场和产业结构的调整期，正处在由高速增长期转向高质量发展期的关键时刻，综合考虑经济增长、城镇化进程、节能环保标准的升级和老旧汽车报废更新等多种因素，在新一轮科技革命和产业变革的推动下，汽车与能源、交通、信息通信等领域加速融合，电动化、智能化、网联化、共享化成为汽车产业的发展趋势，并为汽车工业的发展赋能，新能源汽车产业面临前所未有的发展机遇。根据工信部《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》（征求意见稿）的发展愿景，到2025年，我国新能源汽车市场竞争力明显提高，动力电池、驱动电机、车载操作系统等关键技术取得重大突破，新能源汽车新车销量占比达到25%左右，智能网联汽车新车销量占比达到30%。

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。汽车产业需求升级、长期向好的发展态势将带动汽车用胶消费增长，车企降成本需求强烈将促进其供应链国产化加速，公司作为国内工程胶粘剂龙头企业也将赢得更多的进口替代机遇。

## （2）轨道交通领域：

2019年，全国铁路固定资产投资完成8,029亿元，其中国家铁路完成7,511亿元；投产新线8,489公里，其中高铁5,474公里。到2019年底，全国铁路营业里程达到13.9万公里以上，其中高铁3.5万公里，形成了世界上最现代化的铁路网和最发达的高铁网。2019年，中欧班列辐射面和影响力也在持续扩大，全年开行中欧班列8225列，同比增长29%。目前，复兴号高速列车保有量达到712组，占动车组保有量的19.4%，新一代复兴号高速列车正在研制中。2020年，全国铁路固定资产投资目标是确保投产新线4000公里以上，其中高铁2000公里。（资料来源：中国铁路总公司）

根据《铁路十三五规划》和《中长期铁路网规划》，到2020年全国铁路营业里程将达到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2030年，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，动车组需求仍将保持高水平。

截至2018年底，我国城市轨道交通运营里程达到5066.76公里。根据国务院《“十三五”现代综合交通运输体系发展规划》，到2020年，我国城市轨道交通运营里程预计达到6000公里。“十三五”期间轨道交通

建设持续高景气，轨道交通整车及零部件用胶将与国家高铁、城轨建设的快速发展齐头并进。

### （3）通信电子、家电、LED制造领域：

2019年，我国电子信息制造业继续呈现平稳提升态势，正在朝着强创新、高效率、促转型的高质量发展方向转变。2019年1-11月，规模以上电子信息制造业增加值同比增长8.9%，增速比去年同期回落4.5个百分点，全行业营业收入同比增长4.6%，利润总额同比增长4.1%，固定资产投资同比增长13.8%。其中，通信设备制造业营业收入同比增长4.5%，利润同比增长22.9%；电子元件及电子专用材料制造业营业收入同比增长1.0%，利润同比下降4.5%；电子器件制造业营业收入同比增长9.2%，利润同比下降14.4%；计算机制造业营业收入同比增长4.0%，利润同比增长6.3%。作为全球消费电子制造中心，我国手机、计算机和彩电产量已占全球总产量的90%、90%和70%以上。（资料来源：工信部网站）2018年，电子信息制造业新产品收入占行业主营业务收入比例达44%，近四年保持年均2个百分点的增幅。新产品的开发方向有两类：一类是融合人工智能属性的产品，以可穿戴、智能车载设备、无人机和服务机器人等智能消费设备为典型产品，近几年产业规模快速增长，2018年已超过2200亿元，其中可穿戴智能设备、智能车载设备产业规模均超过300亿元，智能无人飞行器产业规模超过200亿元；另一类是细分领域的技术升级产品，如集成电路工艺升级、显示面板分辨率和柔性程度升级等。5G、工业互联网、智能化升级和数字新型基础设施的快速推进对电子信息制造业带来重要发展机遇。

2019年1-11月全国家电行业营业收入达到14409亿元，同比增长4.3%；利润总额1170.2亿元，同比增长12.9%。（资料来源：工信部）预计未来家电市场稳中有增，消费升级成为行业发展引擎，伴随着家电产品的消费者年轻化趋势增强，未来智能化产品销量将持续提升。电子信息制造业及家电市场的稳定增长将推动胶粘剂需求的持续扩大。

近年来随着全球LED市场的整体回暖，及全球LED产业加速向中国转移，国内LED产业从芯片制造、封装到产品应用的各个环节，产值占比都是全球第一，中国已成为全球最大的LED生产基地。高工产研LED研究所(GGII)预计2020年中国LED产值规模将突破1万亿元，其中，LED封装产值规模将达1288亿元，LED下游应用产值将达8900亿元（LED通用照明产值将达4614亿元，小间距LED显示屏市场规模将达177亿元）。LED芯片由依赖进口走向自主供应，LED封装由份额分散走向集中化，LED下游由传统应用走向高附加值。伴随着国内LED产业的迅猛发展、LED芯片技术和LED封装技术的提高，对LED封装胶的需求量大幅提升，同时也提出了更加苛刻的技术要求，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。LED产业的持续增长和高端技术产品的替代进口趋势将促进国内封装胶龙头企业更高质量的发展。

### （4）新能源领域：

2018年全球光伏新增装机容量约为100GW，亚洲新增装机量占比近七成。其中，中国持续引领全球光

伏市场发展，2018年中国光伏新增装机量45GW；印度光伏市场步入高速发展期，2018年新增装机量10.8GW，同比增长18.7%。（资料来源：《2018-2019年全球绿色能源应用发展年报》）2019年全球新增光伏装机约123GW，同比增长11.2%；中国光伏新增装机30.1GW，同比下降32%，其中，集中式新增17.9GW、分布式新增12.2GW，分别同比下降23%和41%，我国累计光伏装机达204.3GW，同时，光伏产品出口额207.8亿美元，同比增长31.3%，创历史第二高。2019年，我国光伏产业开始由补贴推动向平价推动的转变，尽管在政策调整下，整体光伏市场有所下滑，但受益于海外市场的增长，我国光伏产业规模稳步扩大、技术创新不断推进、出口增速不断提升。（资料来源：中国光伏行业协会）

2020年中国光伏行业发展展望：①产业集中度进一步提升；②市场空间进一步扩大；2020年是实现平价上网过渡的最后一年，国内市场或将迎来抢装，2020年市场规模有望超过35GW；③制造端盈利水平进一步合理；④技术进步进一步加速；⑤光伏应用进一步多样化；预计2020年及未来，随着光伏发电在各领域应用的逐步深入，光伏+制氢、光伏+5G、光伏+新能源汽车、光伏+建筑等几个领域的关注度将逐步提高；⑥出口市场进一步分散；据市场研究机构IHS预计，2020年全球光伏装机量将达到142GW，超过1GW的国家达到43个。随着东南亚、拉美、中东等地区国家积极推进光伏项目，光伏市场参与者不断涌入，全球光伏市场增长不再依赖于美国、日本、印度等单一市场，将向多元化发展。在海外市场的拉动下，出口市场也将进一步呈分散趋势。（资料来源：中国光伏行业协会）胶粘剂作为光伏行业的重要辅助材料之一，新能源行业的持续健康发展将为光伏胶粘剂龙头企业带来更广阔的市场空间。

随着光伏产业的发展以及太阳能背板国产化率的提升，我国太阳能背板行业产能同步处于快速扩张状态，具备竞争优势的企业新增产能消化速度非常快，而不具备竞争优势的企业既有产能利用率相对较低。太阳能背板是晶硅（单晶硅、多晶硅）光伏组件的重要零部件，通过晶硅型光伏组件的产量来推算太阳能背板的需求量，预计2019年-2020年中国太阳能背板需求量分别为46699万平方米、49956万平方米。（资料来源：OFweek产业研究院）

#### （5）软包装领域：

近年来，在消费品、食品、饮料、药物等下游行业需求的拉动下，全球软包装市场保持稳定增长，而亚太地区最具市场潜力，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，我国塑料软包装市场规模将达到1113.9亿元。（资料来源：公开资料）2018年我国塑料包装箱和容器制造行业主营业务收入1571.35亿元，同比增长8.09%；全国箱纸板产量1147.6万吨，同比增长6.7%；全国纸制品行业产量5578.49万吨，同比增长6.55%。（资料来源：国家统计局）

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：

2018年我国建筑胶粘剂消费量约为177万吨，占全国胶粘剂总消费量的28%，同比增长8%。随着城市化进程加快，我国建筑幕墙行业发展迅猛，经过十多年发展，到21世纪初我国已成为全球最大的幕墙生产国及消费国，我国的建筑幕墙使用量约占世界当年用量的2/3左右，并正在向幕墙强国发展。建筑幕墙行业竞争较为充分，呈现出强者恒强的趋势，多数企业集中于低端市场，而高端市场尤其是全国标志性、区域重点幕墙工程绝大部分被国内幕墙50强企业承包。目前，商业建筑、公共建筑、高档住宅分别占中国幕墙消费总额的66.8%、30.1%、3.1%。2017年我国建筑幕墙工程总产值为3700亿元。根据《建筑装饰行业“十三五”发展规划纲要》目标，预计2020年中国建筑幕墙工程总产值将突破5000亿元，年均增长速度在11%左右。胶粘剂作为建筑幕墙的重要材料之一，市场需求随之保持较快增长。建筑玻璃深加工行业作为建筑幕墙的上游行业，经过前期的高速发展，近年来国内产能趋于饱和、增长速度放缓，但体量依旧巨大，2017年国内中空玻璃用胶市场规模约51亿元。2019年1-11月我国中空玻璃产量累计增长为12548.2万平方米，累计增长7.7%。（来源：公开资料）

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。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，国内品牌的技术创新和服务提升使得国内品牌市场前景优于国外品牌。国内胶粘剂龙头企业在高端建筑领域的市场占有率仍有较大的增长空间。

## 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行业的市场集中度不高。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；“十二五”末销售额大于2亿元的胶粘剂企业达到150家，行业集中度有所提高。随着行业原料及劳动成本增长、环保要求提高，胶

粘剂产业加快规模结构调整，行业规模化重置，向优势企业集中，实现集约化与规模化发展。

由于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和本土化服务优势在各个应用领域逐步替代进口产品，抢占市场份额，我国胶粘剂市场呈现出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。作为国内工程胶粘剂龙头企业，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實力。

## （2）太阳能背板的市场竞争格局

在光伏行业发展的早期，产品对于材料和工艺的高要求使背板在较长一段时间都被国外大型企业所垄断。近年来，随着中国光伏产业的发展和国内技术的革新，国内涌现出数十家太阳能背板企业，通过加强技术研发来打破国外的技术垄断，同时不断提高产品质量，并凭借性价比优势正在逐渐挤占国外企业的市场份额，在残酷的竞争中生存下来并迅速发展，太阳能背板国产化率逐步得到提升，产业集中程度进一步提高。另外在光伏产业向国内迁移、光伏发电平价上网以及降本增效趋势的背景下，传统国外企业由于不适应快速降本的需要，利润率下降，市场份额正逐步降低并逐步退出市场，国内企业正迅速占领市场。总体来看，国产背板产业整体崛起，市场集中度也在逐年提高，目前国内TOP5企业的市场份额已超过50%，其中排名前2位企业合计市份额更是超过37%。（资料来源：OFweek产业研究院）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等已实现稳定生产销售，并不断发布推广KPH光伏背板、新型透明背板等新产品，受到客户高度认可，行业地位持续提升。

## （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，部分产品性能甚至优于进口产品，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，公司通过加强研发投入和新产品开发，提升胶粘剂和太阳能背板产能，为公司综合实力提升奠定基础。深入推行大客户战略，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，将进一步优化产品和客户结构，加速进口替代，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、陶氏、西卡、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，创新是发展的第一驱动力。

#### （2）行业发展趋势：

##### ① 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，随着胶粘剂相关的一系列环保标准和政策实施，绿色环保成为行业技术发展的主流。水基型、新型热熔型、无溶剂型、紫外光固化型和高固含量型等环境友好型胶粘剂产品受到市场的青睐和重视，以其替代传统的、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。

##### ② 战略性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、航天航空、新能源、工业装配自动化、住宅产业化、智能终端设备、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。

##### ③ 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

随着全球经济一体化和新兴经济体的快速发展，及国家“一带一路”倡议政策的带动，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较大挑战，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。

##### ④ 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。

⑤ 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。

同时，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。

#### 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2015年度至2019年度营业收入复合增长率为17.83%。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，也将根据公司发展的实际需要，丰富融资方式适时进行融资，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工程胶粘剂、新材料的技术领先者和应用专家，确立通过科技创新，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为企业使命。公司根据行业发展趋势，以高端工程胶粘剂为核心，以市场需求为导向，聚焦新兴产业和战略客户，加大科研投入，内引外联，增强公司对重点工程胶粘剂的基础研究和应用能力，并以核心技术为竞争引擎，抢抓行业整合和进口替代机遇，实现经营业绩三年翻番的目标。拓展公司产品经营与资本运营协同发展之路，保持并巩固公司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，持续加速在5G通信、消费电子、高铁城轨、汽车制造、新能源与绿色环保、航空航天等新兴领域进口替代；在发展工程胶粘剂和高端新材料主业的同时，助推公司经营转型升级。

##### 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，对实体经济的重视和支持，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持续增长，国内企业迎来良好的发展机遇。因汽车制造、轨道交通、5G通信、电子电器、LED、新能源动力电池、工业机械、新能源、软包装材料等各类制造行业和高端建筑业的创新发展，及消费增长的持续拉动，公司相关的下游产业将继续保持增长，并将不断拉动胶粘剂市场需求。公司各类胶粘剂产品契合胶粘剂行业快速发展的战略性新兴应用市场，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，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，行业内优胜劣汰加快，而技术、规模等优势突出的行业龙头企业将成为受益方，与竞争对手进一步拉开差距。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。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。

受益于高端制造业国产化进程提速，国内胶粘剂龙头企业正逐步挤占跨国公司的市场份额，未来随着国内企业规模的逐渐扩大、资金和核心技术实力的持续提高，现有行业竞争格局将进一步改变。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

公司在湖北、上海、广州、常州四地的产线布局基本完成，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第一期工程已完成主体工程建设，正在有序试车，预计2020年下半年正式投产，现有部分产线计划通过技改扩能。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。

公司将借助于已参与投资设立的产业基金，及充分利用内外部资源，重点投资于与公司主营业务相关的高端胶粘剂制造、新材料等新兴产业领域，延伸公司上下游产业链，更大范围地参与符合公司战略发展方向的投资，及寻找优质并购标的，发挥产业协同效应，拓展公司盈利空间。

### 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、已回购股份情况、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、2019年经营计划完成情况

公司2019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、2020年度经营计划

2020年经营目标：聚焦胶粘剂主业，抢抓行业整合和进口替代的发展机遇，继续保持经营业绩稳定增长；以奋斗者为本，大幅提高其薪酬福利；提升公司投资价值。

（1）围绕主业做优做强：国内市场，稳定市占率25%以上的优势市场（新能源硅胶、客车、电源LED、汽车维修用胶），重点突击高成长、高潜力、高附加值的主峰市场（5G通信、消费电子、轨道交通、新能源动力电池、汽车电子等用胶、轻量化复合材料），实现50%以上增长，弯道超车过百亿的规模市场（软包装、建筑、乘用车用胶、背膜）；海外市场，抢抓“一带一路”机遇，立足越南子公司，深耕东南亚、印度、中东市场，以新能源硅胶、汽车、电子、软包装用胶为主导产品，未来五年实现80%以上复合增长。

（2）市场营销：销售和市场人员比例由7:1提高至4:1，品牌宣传投入提高30%，创新营销手段；继续深入推行大客户战略，进行资源配套倾斜，以研产销高度配合的铁三角项目运行机制和项目制精英团队协作，占领行业制高点，打造行业标杆；加强核心经销商网络建设，渠道销售收入增长30%以上。

（3）研发引领：聚焦三大优势、十大主要细分行业，实现产品开发类项目达成率70%以上，改善降本项目达成率80%以上；整合内外部资源，集中于5G通信、消费电子（手机、平板、穿戴）、交通运输（其中汽车电子、新能源电池、汽车轻量化）等价值行业重要客户需求，孵化三防、环氧、导热、PUR热熔胶等价值产品；加强研发人才引进，扩大研发团队；完成广州通信电子材料研究院建设，增加投资，建设导热、环氧、高水平合成材料实验室；分析测试中心硬件升级，提升材料分析能力和研发过程评价能力，启动实验室认证，提升实验室管理能力；继续开展产学研合作，与国内重点高校对接导热、相变、电子屏蔽等基础材料合成、研发能力。

（4）制造升级：产量提升30%；以客户为中心，质量优先，确保高质量交付；以价值为纲，持续挖潜，合理降低制造成本；按照华为专项要求夯实“三化一稳”，实现供应链全方位升级；强化质量管理考核，整合质量管理体系；完善ERP信息化系统，内外联动提升生产计划能力；扩充释放产能，宣城回天新建产线全面投产，新增一条双螺杆线提升高粘度PU胶产能；深入推行精益化生产，提效降本。

（5）人才队伍建设：根据公司发展需要，持续引进优秀人才；优先搭建任职资格、业绩评价体系，多维度构建人力资源预备队机制；重建回天学院，强化多层级培训，着重新人育成、干部提升、多岗位胜任力；优化正负激励模式，加强优胜劣汰；价值引领，打破任务增长、收入分配、成长晋级的天花板，进

一步完善长效激励机制，实施长效激励政策。

团队机制保障：学习华为，分别针对主峰、优势行业和重点客户配置组织型铁三角和客户型铁三角，强化研产销协同；由行业专家、应用技术专家、大客户经理、产品经理组成的精英团队锁定重点项目，整合资源，加速战略项目成功突破。

(6) 提升公司投资价值：加强投资者关系管理，传递、提升公司形象和投资价值；聚焦5G通信电子、轨道交通、导热等行业用胶粘剂、新材料推进投资并购落地；合理利用再融资等政策利好，积极稳健使用财务杠杆，优化公司资产结构。

(7) 企业文化建设：长期倡导、践行奋斗者文化，以优质资源导向、发挥榜样引导作用；在各业务平台、各销售事业部、各序列、各层级之间贯彻执行竞争机制；常态化坚持自我批评，强化作风建设，充分发挥监审部的内部监督审计作用，营造公平、公开、风清气正的企业氛围，促进公司持续健康发展。

上述经营计划、经营目标并不代表公司对2020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。

### 3、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已按既定用途使用完毕。为实现2020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、股权融资、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、国内外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、轨道交通、机械、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。除国内业务拓展外，近年来公司外贸业务也增长迅速，国际贸易环境的变化将一定程度影响公司外贸业务的持续发展。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，但国内经济下行压力加大，国际贸易环境的不确定性仍在增加，如果国际贸易摩擦加剧，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。

公司将持续关注国际政治经济环境、国内宏观政策、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；研产销紧密配合，紧跟上下游的发展趋势，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。

##### 2、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，近两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，自2018年三季度起，部分主要原材料价格开始回落并逐步企稳，本年度价格回归至理性区间。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，实行重点原材料集中统筹采购、个性原材料地方采购相结合，开辟新的大宗原料采购渠道，有效降低原料成本；供应部着重关注原材料价格波动，准确把握市场趋势，调整采购周期，规范采购计划管理，减少原材料价格波动的风险。

### 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，新兴应用产品也需要经过一定时期的市场检验，方能在竞争中胜出。

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，部分产品在应用领域和技术指标上均达到了国际竞争对手水平，部分产品性能甚至优于进口产品，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，对客户按信用等级进行管理，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、应收账款上限作为各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；合理调整应付账款账期；规范销售、生产、采购计划管理流程，提高销售计划准确率和库存周转效率。实施完成两次非公开发行股票，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，增强对境内外投资经营环境、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。公司将持续进行技术创新，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，加强市场调研分析，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
2019年08月09日	实地调研	机构	巨潮资讯网：《投资者关系活动记录表》（编号：2019-01）
2019年10月23日	实地调研	机构	巨潮资讯网：《投资者关系活动记录表》（编号：2019-02）

## 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

1、经公司第八届董事会第二次会议和2018年度股东大会审议通过，2018年利润分配及资本公积转增股本方案为：拟以2018年末总股本425,712,412股为基数，向全体股东每10股派发现金股利1.5元(含税)，合计分配现金红利63,856,861.80元(含税)，剩余未分配利润结转以后年度分配。在利润分配方案实施前，公司总股本如发生变化，将按照分配总额不变的原则对分配比例进行相应调整。

截至公司《2018年年度权益分派实施公告》披露日，公司通过回购专用证券账户已回购社会公众股份7,107,424股。根据《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》，回购专用账户中的股份不享有利润分配权利，因此，公司回购专用证券账户中的已回购股份7,107,424股不参与本次权益分派。按照分配总额不变的原则对分配比例进行相应调整，公司2018年年度权益分派方案调整为：以公司现有总股本剔除已回购股份后可参与分配的总股数418,604,988股为基数，向全体股东每10股派送现金股利1.525468元(含税)，合计派送63,856,851.38元(含税)，剩余未分配利润结转以后年度分配。

公司于2019年5月20日实施完成了2018年度权益分派方案。

2、公司分别于2018年10月25日、2018年11月12日召开第七届董事会第二十一次会议、2018年第一次临时股东大会，审议通过了《关于回购公司股份的预案》，本次回购已于2019年5月9日实施完毕。

公司分别于2018年12月26日、2019年1月14日召开第七届董事会第二十二次会议、2019年第一次临时股东大会审议通过了第二期股份回购预案，并于2019年3月20日召开第八届董事会第二次会议，审议通过了《关于调整回购公司股份预案（第二期）的议案》，本次回购已于2020年1月14日实施完毕。

2019年1月1日至2019年12月31日期间，公司以集中竞价交易方式共计回购公司股份19,956,150股，支付的总金额为179,896,871.31元（不含交易费用）。根据《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》的规定，已实施的前述回购股份金额视同公司2019年度现金分红金额，纳入2019年度现金分红的相关比例计算。

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：	本次现金分红政策调整的条件及程序合规、透明。详见本节前述内容。

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情况

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1.8
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	402,635,138
现金分红金额（元）（含税）	72,474,324.84
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	179,896,871.31
现金分红总额（含其他方式）（元）	252,371,196.15
可分配利润（元）	97,562,710.07
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%

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

经第八届董事会第十次会议决议，2019 年利润分配及资本公积转增股本预案为：拟以公司实施 2019 年年度权益分配方案时股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派送现金红利 1.8 元(含税)，不送红股，不转增股本，剩余未分配利润结转以后年度分配。公司已回购股份不享有本次利润分配的权利。

截至本报告披露日，公司可参与分配的总股数 402,635,138 股（以公司现有总股本 425,712,412 股剔除已回购股份 23,077,274 股），预计合计派送现金红利 72,474,324.84 元(含税)。在利润分配方案实施前，公司总股本如发生变化，将按照分配总额不变的原则对分配比例进行相应调整。

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、经第八届董事会第十次会议决议，2019 年利润分配及资本公积转增股本方案为：拟以公司实施 2019 年年度权益分配方案时股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派送现金红利 1.8 元(含税)，不送红股，不转增股本，剩余未分配利润结转以后年度分配。公司已回购股份不享有本次利润分配的权利。

截至本报告披露日，公司可参与分配的总股数 402,635,138 股（以公司现有总股本 425,712,412 股剔除已回购股份 23,077,274 股），预计合计派送现金红利 72,474,324.84 元(含税)。在利润分配方案实施前，公司总股本如发生变化，将按照分配总额不变的原则对分配比例进行相应调整。

2、经第八届董事会第二次会议决议，2018 年利润分配及资本公积转增股本方案为：以 2018 年末总股

本425,712,412股为基数，向全体股东每10股派发现金股利1.5元(含税)，合计分配现金红利63,856,861.80元(含税)，剩余未分配利润结转以后年度分配。在利润分配方案实施前，公司总股本如发生变化，将按照分配总额不变的原则对分配比例进行相应调整。

根据《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》，回购专用账户中的股份不享有利润分配权利。按照分配总额不变的原则对分配比例进行相应调整，公司2018年年度权益分派方案调整为：以公司现有总股本剔除已回购股份7,107,424股后可参与分配的总股数418,604,988股为基数，向全体股东每10股派送现金股利1.525468元(含税)，合计派送63,856,851.38元(含税)，剩余未分配利润结转以后年度分配。

公司分别于2018年10月25日、2018年11月12日召开第七届董事会第二十一次会议、2018年第一次临时股东大会，审议通过了《关于回购公司股份的预案》。截至2018年12月31日，公司以集中竞价交易方式共计回购公司股份3,121,124股，支付的总金额为20,126,205.84元（不含交易费用）。根据《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》的规定，已实施的前述回购股份金额视同公司2018年度现金分红金额，纳入2018年度现金分红的相关比例计算。

3、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。

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	现金分红金额 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 (如回购股 份)现金分红的 金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	现金分红总额 (含其他方 式)	现金分红总额 (含其他方 式)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
2019年	72,474,324.84	158,184,620.73	45.82%	179,896,871.31	113.73%	252,371,196.15	159.54%
2018年	63,856,851.38	118,764,106.63	53.77%	20,126,205.84	16.95%	83,983,057.22	70.71%
2017年	212,856,206.00	110,369,099.17	192.86%	0.00	0.00%	212,856,206.00	192.86%

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-第一期员工持股计划	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。	2017年07月07日	2020年7月6日	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	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。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。	2016年06月19日	2019年06月20日	已经履行完毕
	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	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。2、本人承诺对职务消费行为进行约	2016年06月19日	2019年06月19日	已经履行完毕

	宏建		束。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。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。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。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。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、规则，对本人采取相关管理措施。			
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	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。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。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。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。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。	2017年08月03日	2020年08月03日	正常履行中
	章锋;刘鹏;吴正明;史	股份减持承诺	作为公司的控股股东、实际控制人，基于对公司长期投资价值 and 未来发展前景的	2018年11月08日	2019年11月8日	已经履行完毕。2019年5

	襄桥;王争业;赵勇刚		高度认可,为了增强投资者信心,本人承诺自 2018 年 11 月 8 日起一年内,不以集中竞价交易方式减持所持有的公司股票。		月 15 日,董事刘鹏先生因误操作通过集中竞价交易方式卖出所持有的公司股份 1 万股,违反了本承诺。公司已于同日按要求及时披露了《关于董事因误操作违规减持股份及致歉公告》(公告编号: 2019-44),详见相关公告。
承诺是否按时履行	是				
如承诺超期未履行完毕的,应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用				

## 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

财政部于 2017 年 7 月 5 日修订并发布了《关于印发<企业会计准则第 14 号——收入>的通知》(财会[2017]22 号)(以下简称“新收入准则”),要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业,自 2018 年 1 月 1 日起施行;其他境内上市企业,自 2020 年 1 月 1 日起施行;执行企业会计准则的非上市企业,自 2021 年 1 月 1 日起施行。同时,允许企业提前执行。根据上述要求公司拟根据新收入准则修订情况对会计政策相关内容进行调整。

财政部于 2019 年 9 月 19 日发布了《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会[2019]16 号)(以下简称“修订通知”),修订通知明确适用于执行企业会计准则的企业 2019 年度合并财务报表及以后期间的合并财务报表。并要求未执行新收入准则的企业应当结合《修订通知》的相关要求,对合并财务报表项目进行相应调整。因此公司根据上述通知要求并结合实际情况对合并财务报表项目进行相应调整。

(一) 根据新收入准则,公司本次会计政策变更主要内容如下:

根据财政部修订的《企业会计准则第 14 号——收入》,将现行收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型、以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准,并对包含多重交易安排的合同的会计处理提供了更明确的指引、对于某些特定交易(或事项)的收入确认和计量给出了明确规定。

(二) 根据修订通知要求,公司本次对合并财务报表项目调整如下:

1、在原合并资产负债表中增加了“使用权资产”、“租赁负债”等行项目;将原合并资产负债表中的“应收票据及应收账款”行项目分拆为“应收票据”、“应收账款”、“应收款项融资”三个行项目;将“应付票据及应付账款”行项目分拆为“应付票据”、“应付账款”两个行项目;在原合并资产负债表和合并所有者权益变动表中分别增加了“专项储备”行项目和列项目。

2、在原合并利润表中“投资收益”行项目下增加了“其中:以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”行项目;将原合并利润表中“资产减值损失”、“信用减值损失”行项目的列报行次进行了调整。

3、删除了原合并现金流量表中“为交易目的而持有的金融资产净增加额”、“发行债券收到的现金”等行项目。

## 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,本期清算注销子公司二家,分别为上海畅动润滑油有限公司、上海畅霸润滑油有限公司。

本期合并范围内的子公司共十二家，具体明细见“第十二节 财务报告 / 八、合并范围的变更 和 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）	43
境内会计师事务所审计服务的连续年限	4
境内会计师事务所注册会计师姓名	李洪勇、王龙龙
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	李洪勇 1 年，王龙龙 2 年

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

2017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，在本报告期内继续履行持续督导职责，持续督导职责至2019年12月31日止。

## 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

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 十二、处罚及整改情况

适用  不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论（如有）	披露日期	披露索引
-------	----	----	--------	--------	------	------

刘鹏	董事	因误操作通过集中竞价方式减持公司股份 1 万股，但未在首次卖出的 15 个交易日前预先披露减持计划。	其他	被湖北证监局采取出具警示函的行政监管措施	2019 年 08 月 14 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn):《关于公司股东、董事收到湖北证监局行政监管措施决定书公告》(公告编号: 2019-62)
----	----	--	----	----------------------	------------------	---

董事、监事、高级管理人员、持股 5% 以上的股东违规买卖公司股票情况

适用  不适用

董事、监事、高级管理人员、持股 5% 以上的股东名称	违规买卖公司股票的具体情况	涉嫌违规所得收益收回的时间	涉嫌违规所得收益收回的金额(元)	董事会采取的问责措施
持股 5% 以上股东曹洪俊	通过大宗交易方式减持公司股份 850 万股，减持导致其持有公司股份比例由 6.86% 降至 4.83%。在持股比例减少至 5% 时，未提交书面报告并公告，也未在此之前停止买卖公司股票。			不适用
董事刘鹏	因误操作通过集中竞价方式减持公司股份 1 万股，但未在首次卖出的 15 个交易日前预先披露减持计划。			要求认真学习股份合规交易的相关法律法规、规范性文件，严格按照相关规定管理其股份，审慎操作，并严格遵守作出的相关承诺。对本次误操作进行深刻反省，及时致歉并公告。

### 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

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

### 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

公司报告期无其他重大关联交易。

# 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

租赁情况说明

报告期内，公司存在将部分闲置房屋对外租赁的情形，报告期内公司租赁收入合计为 6,134,685.21 元（不含税）。公司报告期内不存在单笔金额对公司影响重大的租赁合同。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的项目

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的租赁项目。

## 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	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	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
常州回天新材料有限 公司	2018 年 03 月 07 日	5,000	2018 年 05 月 21 日	5,000	连带责任保 证	2021 年 11 月 21 日	是	是
常州回天新材料有限 公司	2019 年 03 月 20 日	3,000	2019 年 09 月 26 日	3,000	连带责任保 证	2022 年 12 月 31 日	否	是
上海回天新材料有限 公司	2018 年 03 月 07 日	6,000	2018 年 11 月 20 日	6,000	连带责任保 证	2021 年 2 月 28 日	是	是
上海回天新材料有限 公司	2019 年 03 月 20 日	6,000	2019 年 08 月 29 日	6,000	连带责任保 证	2022 年 3 月 31 日	否	是
上海回天新材料有限 公司	2019 年 03 月 20 日	6,000	2019 年 12 月 11 日	6,000	连带责任保 证	2022 年 12 月 10 日	否	是
湖北回天汽车用品有 限公司	2018 年 03 月 07 日	10,000	2018 年 09 月 11 日	10,000	连带责任保 证	2024 年 9 月 10 日	否	是
湖北回天新材料（宜 城）有限公司	2019 年 03 月 20 日	11,000	2019 年 12 月 27 日	11,000	连带责任保 证	2029 年 12 月 26 日	否	是
报告期内审批对子公司担保额度 合计（B1）			60,000	报告期内对子公司担保实 际发生额合计（B2）				26,000
报告期末已审批的对子公司担保 额度合计（B3）			60,000	报告期末对子公司实际担 保余额合计（B4）				36,000
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	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

湖北回天新材料（宜城）有限公司	2019年03月20日	10,000	2019年12月27日	2,045.44	抵押	2029年12月26日	否	
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）		10,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）				2,045.44
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）		10,000		报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）				2,045.44
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）		70,000		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）				28,045.44
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		70,000		报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）				38,045.44
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例								22.69%
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）								0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额（E）								10,000
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）								10,000

采用复合方式担保的具体情况说明

上述担保中，公司全资子公司宜城回天于2020年1月17日与中国建设银行股份有限公司襄阳襄州支行签订贷款协议，取得贷款人民币1亿元整，借款期限为2019年12月27日至2026年12月26日。由公司为宜城回天该笔借款提供保证担保，担保限额为人民币1.1亿元，并以宜城回天名下的土地为该笔借款提供抵押担保，担保限额为2,045.44万元。

## （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

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	11,000	1,150	0

合计	11,000	1,150	0
----	--------	-------	---

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用  不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用  不适用

## (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
湖北回天新材料股份有限公司	兴业银行股份有限公司襄阳分行	借款	2018年01月19日	10,000		无		--	10,000	否	无	到期日为2019年1月18日;已经按期履行完毕。	2018年03月07日	巨潮资讯网:《关于2018年度公司融资规模和为子公司担保额度的公告》(2018-17)
湖北回天新材料股份有限公司	招商银行股份有限公司襄阳分行	借款	2018年02月06日	6,500		无		--	6,500	否	无	到期日为2019年2月5日;已经按期履行完毕。	2018年03月07日	
湖北回天新材料股份有限公司	兴业银行股份有限公司襄阳分行	借款	2018年06月11日	5,000		无		--	5,000	否	无	到期日为2019年6月10日,已经按期履行完毕。	2018年03月07日	
上海回天新材料有限公司	宁波银行股份有限公司上海分行	借款	2018年11月23日	6,000		无		--	6,000	否	无	到期日为2019年11月22日,已经按期履行完毕。	2018年03月07日	
湖北回天新材料股份有限公司	兴业银行股份有限公司襄阳分行	借款	2019年	15,000		无		--	15,000	否	无	到期日为	2019年	

天新材料股份有限公司	股份有限公司襄阳分行		01月16日								2020年1月15日,已履行完毕。	03月20日	讯网:《关于2019年度公司融资规模和为子公司担保额度的公告》(2019-27)
湖北回天新材料股份有限公司	招商银行股份有限公司襄阳分行	借款	2019年01月18日	6,500	无	--	6,500	否	无	到期日为2020年1月17日;履行中	2019年03月20日		
湖北回天新材料股份有限公司	中国银行股份有限公司襄阳分行	借款	2019年04月25日	3,000	无	--	3,000	否	无	到期日为2020年4月24日;履行中	2019年03月20日		
湖北回天新材料股份有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司襄阳市分行	借款	2019年07月08日	3,000	无	--	3,000	否	无	到期日为2020年7月3日;履行中	2019年03月20日		
湖北回天新材料股份有限公司	中国民生银行股份有限公司襄阳分行	借款	2019年08月29日	6,000	无	--	6,000	否	无	到期日为2020年8月29日;履行中			
湖北回天新材料股份有限公司	兴业银行股份有限公司襄阳分行	借款	2019年12月03日	9,000	无	--	9,000	否	无	到期日为2020年12月2日;履行中			

注：上述截至报告期末尚在履行中的借款合同均在公司分别于2019年3月20日、2019年4月12日召开的第八届董事会第二次会议和2018年度股东大会审议通过的《关于2019年度公司（含子公司）融资规模和为子公司担保额度的议案》的审批额度内。

## 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，自公司上市以来连续十年进行现金分红，让股东分享公司发展成果。

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，在公司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”、“最具爱心单位”等荣誉。1997年以来，公司累计投入资金和物资3,000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、关爱农村留守儿童捐款捐物，并影响带动了一批人参与到社会扶贫公益事业中。面对新型冠状病毒肺炎疫情，公司定向捐赠人民币100万元，用于医院采购医疗设备及防护物资；并向武汉“火神山、雷神山”医院捐赠10吨高性能建筑结构密封胶产品，支援医院建设；积极履行社会责任，为抗击本次疫情贡献力量。

## 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

2019年，公司共计捐款59.10万元。包括：为困难员工捐款1.1万元，为南漳县薛坪镇三景中心小学和南漳县薛坪镇初级中学捐款0.80万元购买图书，为贵州毕节市织金县贫困户捐款1.2万元；为公司2名因工亡员工分别捐款50万元、1万元慰问金；为关爱农村留守儿童助力精准扶贫捐款5万元。

### （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	59.1
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	——	——
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	0.8
5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
其中：    7.1“三留守”人员投入金额	万元	5
8.社会扶贫	——	——
其中：    8.1 东西部扶贫协作投入金额	万元	1.2
9.其他项目	——	——
其中：    9.1.项目个数	个	3
9.2.投入金额	万元	52.1
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”、“最具爱心单位”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及其他社会公益组织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  
是

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
湖北回天新材料股份有	化学需氧量	处理后达标排放	1	厂区东北废水总排口	83 mg/L	500mg/L	5.23 吨	7.86 吨	未超标

限公司	悬浮物	处理后达标排放	1	厂区东北废水总排口	41mg/L	400mg/L	2.59 吨	6.29 吨	未超标
	PH	处理后达标排放	1	厂区东北废水总排口	7.28	6-9	--	--	未超标
	粉尘	处理后达标排放	2	一车间废气排放口、四车间废气排放口	35.7 mg/m3、 45.2mg/m3	120mg/m3	0.18 吨	1.1 吨	未超标
	非甲烷总烃	处理后达标排放	1	四车间废气排放口	15.9 mg/m3	120mg/m3	0.06 吨	--	未超标

#### 防治污染设施的建设和运行情况

公司及子公司严格按照环境影响报告相关要求建设防治污染设施，与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用，并严格按照相关法律法规要求实施环评和环境保护验收，持续加强环保设施运维管理，定期开展环保设施运行状态检查。报告期内，各项环保设施正常运行。

#### 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

公司及子公司相关建设项目已取得环境影响评价报告批复，并进行了验收，本年度无新增环评审批。

公司于2018年12月6日取得襄阳高新区行政审批局印发的《高新区行政审批局关于湖北回天新材料股份有限公司清洁生产审核验收有关意见的函》（襄高审批函[2018]17号），同意公司通过清洁生产审核验收。

公司于2017年6月7日取得襄阳市高新区行政审批局下发的排污许可证，证书编号：4206621706000007A。

#### 突发环境事件应急预案

公司已在襄阳市高新区环境保护工作委员会办公室进行了突发环境事件应急预案备案，备案编号为：420600-GX-2018-001-M。

#### 环境自行监测方案

公司每年度委托具有资质的第三方检测机构进行环境监测。

#### 其他应当公开的环境信息

公司新建项目验收已按照要求，将验收信息在公司网站和验收信息平台进行了公示和公开。

#### 其他环保相关信息

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、2019年1月14日，公司召开第八届董事会第一次会议审议通过了《关于参与投资设立产业投资基金的议案》，拟参与投资设立湖北国翼回天产业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“产业基金”，最终以工商行政管理部门核准的名称为准）。产业基金主要围绕公司主营业务及战略性新兴产业进行并购或参股投资，重点关注高端胶粘剂制造、新材料等新兴产业领域。产业基金总规模人民币5亿元，其中公司作为有限合伙人以自有货币资金认缴出资人民币2亿元。

2019年2月26日，公司与湖北国翼投资管理有限公司签订了《襄阳国翼回天产业投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》。并于2019年2月27日完成了产业基金的工商注册登记手续，取得了统一社会信用代码为91420600MA49805Q0U的襄阳国翼回天产业投资基金合伙企业（有限合伙）《营业执照》。根据前述合伙协议约定，公司作为有限合伙人认缴出资人民币1亿元，普通合伙人湖北国翼投资管理有限公司认缴出资人民币100万元，本基金成立两年内为开放期，开放期内如因经营所需，且全体合伙人一致同意，可以按照相关法律法规和本协议规定的程序增加全体现有合伙人的认缴出资额或以非受让现有合伙人财产份额的方式引入新合伙人，但不得低于相关法律法规和本协议对本基金合伙人资格所设定的条件。公司已实缴出资人民币1亿元。

具体内容详见公司分别于2019年1月16日、2019年3月1日在巨潮资讯网披露的《关于参与投资设立产业投资基金的公告》（公告编号：2019-12）、《关于参与投资设立产业投资基金的进展公告》（公告编号：2019-20）。

截至2019年12月31日，产业基金的基金管理人（普通合伙人）湖北国翼投资管理有限公司已经于2019年3月27日完成基金业协会管理人登记，登记号为：P1069652。目前，产业基金正在申请中国证券投资基金业协会的备案。

## 2、（1）第一期股份回购

公司分别于2018年10月25日、2018年11月12日召开第七届董事会第二十一次会议、2018年第一次临时股东大会，审议通过了《关于回购公司股份的预案》、《关于提请公司股东大会授权董事会全权办理本次回购公司股份事宜的议案》，拟使用自有资金以集中竞价以及法律法规许可的其他方式回购公司股份，用于实施股权激励计划或员工持股计划，拟回购金额不高于人民币5,000万元且不低于人民币3,000万元，回购股份的价格不超过人民币10元/股（含），本次回购的实施期限为自公司股东大会审议通过本次回购方案之日起不超过6个月。具体内容详见公司于2018年10月27日刊登在巨潮资讯网的相关公告。公司于2018年12月13日披露了《关于回购公司股份的报告书》（公告编号：2018-62），并于2018年12月15日披露了《关于首次回购公司股份的公告》（公告编号：2018-64），并披露了相关回购股份实施进展情况公告。

截至2019年5月9日，公司以集中竞价交易方式共计回购公司股份7,107,424股，占公司总股本的1.67%，最高成交价为8.25元/股，最低成交价为6.23元/股，支付的不含交易费用的总金额为50,007,193.59元（回购资金总额产生的利息共计22,837.82元，回购支付的资金总额含使用部分利息进行的回购），累计回购资金使用总额已达到公司第一期股份回购方案的最高限额，至此，公司第一期股份回购方案已提前实施完毕。本次实际回购股份情况符合公司既定回购股份方案。

## （2）第二期股份回购

公司分别于2018年12月26日、2019年1月14日召开第七届董事会第二十二次会议、2019年第一次临时股东大会审议通过了第二期股份回购预案，并根据《关于发布〈深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则〉的通知》要求，公司于2019年3月20日召开第八届董事会第二次会议，审议通过了《关于调整回购公司股份预案（第二期）的议案》，同意公司使用不高于人民币2亿元且不低于人民币1.5亿元的自有资金，以集中竞价以及法律法规许可的其他方式回购公司股份，其中，将股份用于实施股权激励计划或员工持股计划的拟回购股份的资金总额不高于人民币0.2亿元且不低于人民币0.15亿元，将股份用于转换上市公司发行的可转换为股票的公司债券的拟回购股份的资金总额不高于人民币1.8亿元且不低于人民币1.35亿元。2018年度利润分配方案实施完毕后，第二期回购股份的价格由不超过（含）人民币10元/股调整为不超过（含）人民币9.85元/股。本次回购的实施期限为自公司股东大会审议通过本次回购方案之日起不超过12个月。具体内容详见公司分别于2018年12月27日、2019年3月21日刊登在巨潮资讯网的《关于回购公司股份预案（第二期）的公告》（公告编号：2018-68）、《关于回购公司股份预案（第二期）（修订稿）的公告》（公告编号：2019-32）等相关公告。公司于2019年4月5日披露了《关于回购公司股份（第二期）的报告书》（公

告编号：2019-37），并于2019年6月12日披露了《关于首次回购公司股份（第二期）的公告》（公告编号：2019-49），并披露了相关回购股份实施进展情况公告。

截至2019年9月30日，公司以集中竞价交易方式共计回购公司股份15,969,850股，占公司总股本的3.75%，最高成交价为9.84元/股，最低成交价为8.714元/股，支付的总金额为150,015,883.56元（不含交易费用）。符合公司既定回购股份方案。

截至2019年12月31日，公司以集中竞价交易方式共计回购公司股份15,969,850股，占公司总股本的3.75%，最高成交价为9.84元/股，最低成交价为8.714元/股，支付的总金额为150,015,883.56元（不含交易费用）。

截至2020年1月14日，第二期回购实施期限届满，公司累计回购资金使用总额、回购股份数量与2019年12月31日相同，均已超过公司第二期股份回购方案的下限，至此，公司第二期股份回购方案实施完毕。本次实际回购股份情况符合公司既定回购股份方案。

3、根据公司经营战略发展需要，为整合资源、优化配置，精简对下属子公司的管理架构，提高公司管理效率和整体经营效益，降低管理成本，决定注销公司下属子公司上海畅动润滑油有限公司、上海畅霸润滑油有限公司，由公司全资子公司湖北回天汽车用品有限公司（前述子公司的控股股东）承接上述子公司原有润滑油等相关业务，截至2019年6月30日，前述子公司已完成注销登记；决定注销公司全资子公司湖北回天电力有限公司，截至本公告披露日，仍在办理工商注销登记手续。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、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。

4、2019年8月7日，公司召开第八届董事会第四次会议审议通过了《关于对全资子公司增资的议案》，根据战略规划和经营发展需要，公司拟以自有资金向公司全资子公司上海回天增资人民币15,800万元。本次增资完成后，上海回天的注册资本将由人民币14,200万元增加至人民币30,000万元，公司对上海回天的持股比例不变，上海回天仍为公司的全资子公司。截至2019年9月26日，公司已完成对上海回天的增资事项，上海回天已完成本次增资的工商变更登记手续，并取得换发的《营业执照》。

5、2019年11月11日，公司召开第八届董事会第六次会议审议通过了《关于对全资子公司增资、加大通信电子胶粘剂投入的议案》，为了增强对5G、通信电子用胶粘剂等新材料的战略布局，抢抓华为等客户所提供的合作发展机遇，促进公司产业结构升级，公司拟以自有资金向公司全资子公司广州回天增资人民币9,000万元，并设立回天通信电子材料技术研究院，主要用于5G和通信电子胶粘剂等新材料的研究开发与应用。本次增资完成后，广州回天的注册资本将由人民币1,000万元增加至人民币10,000万元。截至本报

告披露日，尚未完成增资、工商变更登记等手续。

#### 期后事项：

1、2020年3月16日，公司召开第八届董事会第七次会议、第八届监事会第八次会议审议通过了《关于公司非公开发行A股股票方案的议案》等相关议案，并于2020年3月17日在中国证监会信息披露指定网站披露了相关公告。

2020年3月20日，中国证监会发布《发行监管问答——关于上市公司非公开发行股票引入战略投资者有关事项的监管要求》，鉴于上市公司证券发行监管政策发生变化，为了维护广大投资者利益，经审慎考虑，公司董事会决定终止公司前次非公开发行股票事项。2020年4月11日，公司召开第八届董事会第九次会议和第八届监事会第九次会议，审议通过了《关于终止前次非公开发行A股股票方案的议案》，并重新审议通过了《关于公司非公开发行A股股票方案的议案》等相关议案，于2020年4月13日在中国证监会信息披露指定网站披露了相关公告。公司独立董事对终止公司前次非公开发行A股股票事项已发表了同意的事前认可意见和独立意见。本次终止非公开发行股票事项不会对公司的生产经营活动产生实质性影响，不存在损害公司及全体股东、特别是中小股东利益的情形。

本次非公开发行股票募集资金总额预计不超过35,000万元（含本数），扣除发行费用后将全部用于补充公司流动资金，发行股票数量不超过35,605,287股（含本数），全部以现金认购。本次非公开发行的定价基准日为公司第八届董事会第九次会议决议公告日，发行价格为9.83元/股，发行价格不低于定价基准日前20个交易日（不含定价基准日当日）公司股票交易均价的80%。各发行对象认购情况（不超过）如下：公司控股股东、实际控制人人、公司董事长章锋认购金额5,000万元，认购股数5,086,469股；本次非公开发行引进战略投资者深圳市恒信华业股权投资基金管理有限公司（以下简称“恒信华业”）和于勇，其中，恒信华业认购金额22,500万元，认购股数22,889,114股，于勇认购金额7,500万元，认购股数7,629,704股。发行对象所认购的股份自发行结束之日起十八个月内不得转让。

## 十九、公司子公司重大事项

适用  不适用

## 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	136,535,482	32.07%				-33,299,643	-33,299,643	103,235,839	24.25%
3、其他内资持股	136,535,482	32.07%				-33,299,643	-33,299,643	103,235,839	24.25%
其中：境内法人持股	24,928,032	5.86%						24,928,032	5.86%
境内自然人持股	111,607,450	26.22%				-33,299,643	-33,299,643	78,307,807	18.39%
二、无限售条件股份	289,176,930	67.93%				33,299,643	33,299,643	322,476,573	75.75%
1、人民币普通股	289,176,930	67.93%				33,299,643	33,299,643	322,476,573	75.75%
三、股份总数	425,712,412	100.00%				0	0	425,712,412	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

公司高管锁定股年度解锁34,571,674股，新增高管锁定股1,272,031股，高管锁定股合计减少33,299,643股。

股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

股份回购的实施进展情况

√ 适用 □ 不适用

#### （1）第一期股份回购实施进展

公司分别于2018年10月25日、2018年11月12日召开第七届董事会第二十一次会议、2018年第一次临时

股东大会，审议通过了《关于回购公司股份的预案》、《关于提请公司股东大会授权董事会全权办理本次回购公司股份事宜的议案》，拟使用自有资金以集中竞价以及法律法规许可的其他方式回购公司股份，用于实施股权激励计划或员工持股计划，拟回购金额不高于人民币5,000万元且不低于人民币3,000万元，回购股份的价格不超过人民币10元/股（含），本次回购的实施期限为自公司股东大会审议通过本次回购方案之日起不超过6个月。具体内容详见公司于2018年10月27日刊登在巨潮资讯网的相关公告。公司于2018年12月13日披露了《关于回购公司股份的报告书》（公告编号：2018-62），并于2018年12月15日披露了《关于首次回购公司股份的公告》（公告编号：2018-64），并披露了相关回购股份实施进展情况公告。

截至2019年5月9日，公司以集中竞价交易方式共计回购公司股份7,107,424股，占公司总股本的1.67%，最高成交价为8.25元/股，最低成交价为6.23元/股，支付的不含交易费用的总金额为50,007,193.59元（回购资金总额产生的利息共计22,837.82元，回购支付的资金总额含使用部分利息进行的回购），累计回购资金使用总额已达到公司第一期股份回购方案的最高限额，至此，公司第一期股份回购方案已提前实施完毕。本次实际回购股份情况符合公司既定回购股份方案。

## （2）第二期股份回购实施进展

公司分别于2018年12月26日、2019年1月14日召开第七届董事会第二十二次会议、2019年第一次临时股东大会审议通过了第二期股份回购预案，并根据《关于发布〈深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则〉的通知》要求，公司于2019年3月20日召开第八届董事会第二次会议，审议通过了《关于调整回购公司股份预案（第二期）的议案》，同意公司使用不高于人民币2亿元且不低于人民币1.5亿元的自有资金，以集中竞价以及法律法规许可的其他方式回购公司股份，其中，将股份用于实施股权激励计划或员工持股计划的拟回购股份的资金总额不高于人民币0.2亿元且不低于人民币0.15亿元，将股份用于转换上市公司发行的可转换为股票的公司债券的拟回购股份的资金总额不高于人民币1.8亿元且不低于人民币1.35亿元。2018年度利润分配方案实施完毕后，第二期回购股份的价格由不超过（含）人民币10元/股调整为不超过（含）人民币9.85元/股。本次回购的实施期限为自公司股东大会审议通过本次回购方案之日起不超过12个月。具体内容详见公司分别于2018年12月27日、2019年3月21日刊登在巨潮资讯网的《关于回购公司股份预案（第二期）的公告》（公告编号：2018-68）、《关于回购公司股份预案（第二期）（修订稿）的公告》（公告编号：2019-32）等相关公告。公司于2019年4月5日披露了《关于回购公司股份（第二期）的报告书》（公告编号：2019-37），并于2019年6月12日披露了《关于首次回购公司股份（第二期）的公告》（公告编号：2019-49），并披露了相关回购股份实施进展情况公告。

截至2019年12月31日，公司以集中竞价交易方式共计回购公司股份15,969,850股，占公司总股本的3.75%，最高成交价为9.84元/股，最低成交价为8.714元/股，支付的总金额为150,015,883.56元（不含交易费用）。

截至2020年1月14日，第二期回购实施期限届满，公司累计回购资金使用总额、回购股份数量与2019年12月31日相同，均已超过公司第二期股份回购方案的下限，至此，公司第二期股份回购方案实施完毕。本次实际回购股份情况符合公司既定回购股份方案。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

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

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	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
章锋	69,985,155		13,014,000	56,971,155	高管锁定股	每年初按上一年度最后一个交易日所持股份总数的 25% 计算其本年度可转让股份额度。
吴正明	15,289,068	1,223,356	16,512,424	0	高管锁定股	离任董事，自离任之日起六个月内（2019 年 1 月 14 日至 2019 年 7 月 14 日）其持有的股份全部锁定，到期后将所持无限售条件股份全部解锁。
刘鹏	15,288,963	4,125	2,904,750	12,388,338	高管锁定股	每年初按上一年度最后一个交易日所持股份总数的 25% 计算其本年度可转让股份额度；在二级市场购买的年内新增本公司无限售条件股份按 75% 锁定。
史襄桥	2,898,402		600,000	2,298,402	高管锁定股	每年初按上一年度最后一个交易日所持股份总数的 25% 计算其本年度可转让股份额度。
金燕	2,572,224		489,000	2,083,224	高管锁定股	每年初按上一年度最后一个交易日所持股份总数的 25% 计算其本年度可转让股份额度。
赵勇刚	1,627,272		375,000	1,252,272	高管锁定股	每年初按上一年度最后一个交易日所持股份总数的 25% 计算其本年度可转让股份额度。
王争业	1,415,382		353,250	1,062,132	高管锁定股	每年初按上一年度最后一个交易日所持股份总数的 25% 计算其本

						年度可转让股份额度。
程建超	802,500			802,500	高管锁定股	每年初按上一年度最后一个交易日所持股份总数的 25% 计算其本年度可转让股份额度。
耿彪	1,701,484		323,250	1,378,234	高管锁定股	每年初按上一年度最后一个交易日所持股份总数的 25% 计算其本年度可转让股份额度。
章力	7,500			7,500	高管锁定股	每年初按上一年度最后一个交易日所持股份总数的 25% 计算其本年度可转让股份额度。
冷金洲	4,500			4,500	高管锁定股	每年初按上一年度最后一个交易日所持股份总数的 25% 计算其本年度可转让股份额度。
文汉萍	7,500			7,500	高管锁定股	每年初按上一年度最后一个交易日所持股份总数的 25% 计算其本年度可转让股份额度。
章宏建	7,500			7,500	高管锁定股	每年初按上一年度最后一个交易日所持股份总数的 25% 计算其本年度可转让股份额度。
史学林	0	44,550		44,550	高管锁定股	2019 年 1 月 14 日新任高管，按上一年度最后一个交易日所持股份总数的 25% 计算其本年度可转让股份额度。
湖北回天新材料股份有限公司—第一期员工持股计划	24,928,032			24,928,032	首发后限售股	2020 年 7 月 7 日
合计	136,535,482	1,272,031	34,571,674	103,235,839	--	--

## 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

### 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

### 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	17,207	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	17,147	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）（参见注 9）	0	
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	17.84%	75,961,540	0	56,971,155	18,990,385	质押	50,700,000
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	0	24,928,032	0		
曹洪俊	境内自然人	4.70%	20,000,000	-8716000	0	20,000,000		
吴正明	境内自然人	3.88%	16,512,424	0	0	16,512,424	质押	12,654,586
刘鹏	境内自然人	3.88%	16,507,784	-4500	12,388,338	4,119,446	质押	11,929,109
屠伟	境内自然人	2.00%	8,500,000	8500000	0	8,500,000		
李全云	境内自然人	1.80%	7,674,000	7674000	0	7,674,000		
史襄桥	境内自然人	0.72%	3,064,536	0	2,298,402	766,134	质押	1,801,979
徐文龙	境内自然人	0.67%	2,866,600	2866400	0	2,866,600		
金燕	境内自然人	0.65%	2,777,632	0	2,083,224	694,408	质押	2,171,373
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 2017 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					
曹洪俊	20,000,000	人民币普通股	20,000,000					
章锋	18,990,385	人民币普通股	18,990,385					

吴正明	16,512,424	人民币普通股	16,512,424
屠伟	8,500,000	人民币普通股	8,500,000
李全云	7,674,000	人民币普通股	7,674,000
刘鹏	4,119,446	人民币普通股	4,119,446
徐文龙	2,866,600	人民币普通股	2,866,600
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	2,317,734	人民币普通股	2,317,734
曲水汇鑫茂通高新技术合伙企业（有限合伙）	2,049,600	人民币普通股	2,049,600
吴伟明	1,830,502	人民币普通股	1,830,502
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）李全云通过普通证券账户持有公司股份 0 股，通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 7,674,000 股，实际合计持有公司股份 7,674,000 股；（2）徐文龙通过普通证券账户持有公司股份 0 股，通过国泰君安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 2,866,600 股，实际合计持有公司股份 2,866,600 股；（3）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 250,000 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 1,799,600 股，实际合计持有公司股份 2,049,600 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股权情况	无
--------------------------	---

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、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

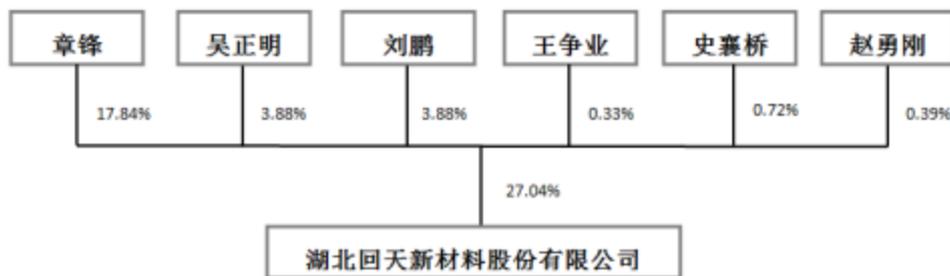
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
章锋	本人	中国	否
吴正明	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
刘鹏	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
王争业	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
史襄桥	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
赵勇刚	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
主要职业及职务	详见“第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 / 三、任职情况”		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

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。截至2018年9月18日，本次非公开发行股份已经解除限售，该承诺已履行完毕。

(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。截至2018年1月7日，该承诺已经履行完毕。

(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。

(4) 基于对公司长期投资价值和未来发展前景的高度认可，为了增强投资者信心，公司控股股东、实际控制人承诺自2018年11月8日起一年内，不以集中竞价交易方式减持所持有的公司股票。截至2019年11月8日，该承诺已经履行完毕。

## 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。

## 第八节可转换公司债券相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

## 第九节董事、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	62	2009年10月12日	2022年01月14日	75,961,540	0	0		75,961,540
吴正明	董事	离任	男	55	2009年10月12日	2019年01月14日	16,512,424	0	0		16,512,424
刘鹏	董事	离任	男	56	2009年10月12日	2020年04月07日	16,512,284	5,500	10,000		16,507,784
史襄桥	董事	现任	男	49	2010年12月21日	2022年01月14日	3,064,536	0	0		3,064,536
王争业	董事、总经理	现任	男	49	2012年10月12日	2022年01月14日	1,416,176	0	0		1,416,176
章力	董事、副总经理	现任	男	36	2014年03月26日	2022年01月14日	10,000	0	0		10,000
冷金洲	董事、副总经理	现任	男	40	2015年07月10日	2022年01月14日	6,000	0	0		6,000
谭力文	独立董事	现任	男	71	2015年10月27日	2022年01月14日	0	0	0		0
蔡学恩	独立董事	离任	男	55	2015年10月27日	2019年01月14日	0	0	0		0
余明桂	独立董事	现任	男	45	2015年10月27日	2022年01月14日	0	0	0		0
朱怀念	独立董事	现任	男	54	2019年01月14日	2022年01月14日	0	0	0		0
金燕	监事会主席	现任	女	49	2012年04月18日	2022年01月14日	2,777,632	0	0		2,777,632
丁莉	监事	现任	女	42	2009年10月12日	2022年01月14日	200	0	0		200
耿彪	监事	现任	男	54	2014年07月02日	2022年01月14日	1,837,646	0	0		1,837,646
赵勇刚	副总经理	现任	男	41	2012年10月12日	2022年01月14日	1,669,696	0	0		1,669,696

程建超	副总经理	现任	男	44	2014年03月26日	2022年01月14日	1,070,000	0	0	1,070,000
韩林	副总经理	现任	男	42	2017年03月28日	2022年01月14日	0	0	0	0
邹志军	副总经理	现任	男	47	2017年03月28日	2022年01月14日	0	0	0	0
史学林	副总经理	现任	男	37	2019年01月14日	2022年01月14日	59,400	0	0	59,400
文汉萍	财务总监	现任	女	56	2013年01月08日	2022年01月14日	10,000	0	0	10,000
章宏建	董事会秘书	现任	男	60	2014年08月15日	2022年01月14日	10,000	0	0	10,000
合计	--	--	--	--	--	--	120,917,534	5,500	10,000	120,913,034

注：因公司第七届董事会、监事会任期届满，公司于2018年12月26日召开第七届董事会第二十二次会议、第七届监事会第二十一次会议，审议通过了《关于公司董事会换届选举的议案》、《关于公司监事会换届选举的议案》，并于2019年1月14日召开2019年第一次临时股东大会审议批准上述议案。公司于2019年1月14日召开第八届董事会第一次会议，审议通过了聘任公司高级管理人员的相关议案。本次换届选举后，第七届董事会董事吴正明先生不再担任公司董事、独立董事蔡学恩先生不再担任公司独立董事，并不再担任公司任何职务；选举冷金洲先生担任公司第八届董事会董事，选举朱怀念先生担任公司独立董事，聘任史学林先生担任公司副总经理（持有公司股份59,400股，其任职副总经理后未买卖公司股份）；除此以外，公司其他董事会、监事会成员和高级管理人员未发生变化。详见公司于2018年12月27日、2019年1月15日在巨潮资讯网上刊登的相关公告。

**期后事项：** 公司董事刘鹏先生于2020年4月7日辞去第八届董事会董事职务及第八届董事会战略委员会委员、审计委员会委员职务。辞职后，将不再担任公司任何职务。

## 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
吴正明	董事	任期满离任	2019年01月14日	董事会换届换届，经股东大会审议
蔡学恩	独立董事	任期满离任	2019年01月14日	董事会换届换届，经股东大会审议
朱怀念	独立董事		2019年01月14日	董事会换届换届，经董事会提名并经股东大会审议
冷金洲	董事		2019年01月14日	董事会换届换届，经董事会提名并经股东大会审议

史学林	副总经理		2019 年 01 月 14 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

#### （一）非独立董事

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。

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2020年4月7日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。曾任湖北汽车蓄电池厂工艺工程师、武汉红桃K集团西南销售公司重庆大区经理、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、广州回天工厂厂长，现任公司湖北生产基地总裁、湖北工厂厂长。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，现任公司战略平台总裁。2014年3月至今任公司副总经理，2014年7月至今任公司董事。

冷金洲先生，中国国籍，无境外居留权，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、运营中心总裁，现任公司职能平台总裁，2015年7月起任公司副总经理，2019年1月起任公司董事。

#### （二）独立董事

谭力文先生，1948年10月生，华中科技大学工学学士，武汉大学经济学博士，美国俄亥俄州立大学费雪尔商学院访问学者。武汉大学经济与管理学院工商管理系教授、博士生导师。主要研究领域为企业战略管理、管理学理论与实践。现任国家社会科学基金项目学科评审组专家，《管理学》国家级精品资源共享

课负责人。先后主持国家基金重大课题1项、国家级课题4项、省部级课题3项，获省部级科研奖一等奖1项、二等奖3项等奖项，享受国务院专家津贴。现兼任京山轻机独立董事。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6项国家自然科学基金项目。现兼任烽火通信、鼎龙股份独立董事。2015年10月起任本公司独立董事。

朱怀念先生，1965年11月出生，武汉大学法学博士。现任上海对外经贸大学副教授、硕士生导师，中国国际经济法学会理事、上海上正律师事务所兼职律师，主要研究领域为国际投融资法、国际经济法理论和实务，是国内较早从事国际项目融资法研究的专家。2019年1月起任本公司独立董事。

### （三）监事

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、广州回天副总经理，现任公司研发中心管理部负责人。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、上海回天工厂厂长，现任公司职能平台副总裁、上海回天工会主席。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。现任公司财务部会计，2012年10月至今任公司职工代表监事。

### （四）其他高级管理人员

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，现任公司研发中心总裁。2012年10月至今任公司副总经理。

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，现任广州回天工厂厂长。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、湖北工厂厂长，现任公司通用事业部总裁，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，现任电子事业部总裁、广州回天总裁，2017年3月起任公司副总经理。

史学林先生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，已通过国家司法考试，2012年起历任公司业务经理、新能源事业部销售部长，现任公司新能源事业部总经理、常州回天总裁，2019年1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；湖北襄棉集团法律顾问、人事部部长；北京时代光华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	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
余明桂	武汉大学经济与管理学院	会计系教授、博士生导师、副系主任			是
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	2019年12月25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	2019年07月06日	是
朱怀念	上海对外经贸大学	副教授、硕士生导师			是

朱怀念	上海上正律师事务所	兼职律师			是
章锋	楚商联合（上海）股权投资基金管理有限公司	执行董事、法定代表人	2017年06月05日	2019年12月05日	否
章锋	楚商联合发展股份有限公司	董事长、法定代表人	2017年01月09日		否
章力	上海楚沅创业投资有限公司	执行董事、法定代表人	2015年09月23日	2019年05月31日	否
耿彪	上海楚沅创业投资有限公司	监事	2015年09月23日	2019年05月31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
在其他单位任职情况的说明	上海楚沅创业投资有限公司已于 2019 年 5 月 31 日注销。楚商联合（上海）股权投资基金管理有限公司已于 2019 年 12 月 5 日注销。				

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

公司董事刘鹏先生因2019年5月15日误操作通过集中竞价方式减持公司股份1万股，但未在首次卖出的15个交易日前预先披露减持计划。于2019年8月12日收到中国证券监督管理委员会湖北监管局下发的《湖北证监局关于对刘鹏采取出具警示函措施的决定》，被采取出具警示函的行政监管措施。

#### 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，公司董事的薪酬由薪酬与考核委员会提出并经董事会批准、监事的薪酬经监事会批准后，董事、监事的薪酬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薪酬与考核委员会提出并经董事会批准后实施。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670.14万元。

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	62	现任	44.95	否
刘鹏	董事	男	56	离任	41.18	否
史襄桥	董事	男	49	现任	39.14	否
王争业	董事、总经理	男	49	现任	42.79	否
章力	董事、副总经理	男	36	现任	45.12	否

冷金洲	董事、副总经理	男	40	现任	43.85	否
谭力文	独立董事	男	71	现任	6	否
朱怀念	独立董事	男	54	现任	6	否
余明桂	独立董事	男	45	现任	6	否
金燕	监事会主席	女	49	现任	41.05	否
丁莉	监事	女	42	现任	14.73	否
耿彪	监事	男	54	现任	44.35	否
赵勇刚	副总经理	男	41	现任	43.89	否
程建超	副总经理	男	44	现任	43.67	否
韩林	副总经理	男	42	现任	55.17	否
邹志军	副总经理	男	47	现任	45.87	否
史学林	副总经理	男	37	现任	48.01	否
文汉萍	财务总监	女	56	现任	30.57	否
章宏建	董事会秘书	男	60	现任	27.8	否
合计	--	--	--	--	670.14	--

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）	453
主要子公司在职员工的数量（人）	809
在职员工的数量合计（人）	1,262
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,262
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	509
销售人员	253
技术人员	293
财务人员	30
行政人员	177
合计	1,262
教育程度	

教育程度类别	数量（人）
博士	8
硕士	77
本科	290
大专	313
高中、中专及以下	574
合计	1,262

## 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2019年中期成立了回天学院，加强员工培训学习，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“猎鹰训练营”、“金鹰训练营”，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、内训师培训、新员工入职培训、七一党建活动等培训，均按计划完成。2020年公司培训计划主要包括中基层、高层管理人员训练营、项目管理培训、生产、营销序列业务能力培训、内训师培训、企业文化建设培训等技能培训、中高层人员常规培训和新员工入职培训。

#### 4、劳务外包情况

适用  不适用

## 第十节公司治理

### 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，公司共召开二次股东大会，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，公司共召开六次董事会，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。

因第七届董事会任期届满，公司于2018年12月26日召开第七届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于公司董事会换届选举的议案》，并于2019年1月14日召开2019年第一次临时股东大会审议批准上述议案。公司于2019年1月14日召开第八届董事会第一次会议，审议通过了选举董事长、聘任董事会专门委员会成员、聘任公司高级管理人员等相关议案，完成了董事会换届选举。

#### （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。

因公司第七届监事会任期届满，公司于2018年12月26日召开第七届监事会第二十一次会议，审议通过了《关于公司监事会换届选举的议案》，并于2019年1月14日召开2019年第一次临时股东大会审议批准上述议案。公司于2019年1月14日召开第八届监事会第一次会议，审议通过了选举监事会主席的议案，并经公司职工代表大会表决选举职工代表监事，完成了监事会换届选举。

#### （五）公司治理制度的健全和完善

公司严格按照《公司法》、《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、规范性文件的要求，已制定了较为健全的公司治理制度，在公司内部管理和控制实践中予以贯彻执行，并根据监管规则修改情况，结合公司实际不断进行完善。报告期内，公司根据《公司法》关于股份回购相关规则的修订内容，对《公司章程》中股份回购相关条款予以修订；根据《上市公司治理准则》、《上市公司章程指引》等规则的修订内容，结合公司实际对《公司章程》中的部分条款予以修改；并根据《公司法》、《上市公司治理准则》及近年来相关证券法律法规规则的修改内容，结合公司实际，对公司相关治理制度进行全面梳理，对24项制度的部分制度条款进行修订，以增强公司相关治理制度的适用性和可操作性，其中7项制度修订尚需要经过公司股东大会审议批准。

#### （六）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。

#### （七）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、客户、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。

#### （八）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。

#### （九）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账号，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
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	48.41%	2019 年 01 月 14 日	2019 年 01 月 15 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn):《2019 年第一次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2019-07)
2018 年度股东大会	年度股东大会	46.35%	2019 年 04 月 12 日	2019 年 04 月 13 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn):《2018 年度股东大会决议公告》(公告编号: 2019-38)

#### 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及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
谭力文	6	1	5	0	0	否	1
余明桂	6	2	4	0	0	否	2
朱怀念	6	2	4	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

### 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。公司独立董事履职情况的具体内容详见公司《2019年度独立董事述职报告》。

## 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，认真履行年度、半年度、季度财务信息及会计报表的审阅和监督工作，履行对内部控制的指导和监督职责，对公司计提资产减值准备、募集资金使用、对外担保、会计政策变更等规范运行进行监督审查，审核年度财务预决算、续聘会计师事务所、内部审计情况等事项，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。

提名委员会对公司董事会换届选举事项推荐董事候选人、聘任高级管理人员进行了审核。

战略委员会对公司向全资子公司上海回天增资进行了审核。

## 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，公司董事的薪酬由薪酬与考核委员会提出并经董事会批准、监事的薪酬经监事会批准后，董事、监事的薪酬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薪酬与考核委员会提出并经董事会批准后实施。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。

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2017年度报告“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	2020年04月23日
内部控制评价报告全文披露索引	2020年4月23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2019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

## 第十一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

## 第十二节财务报告

### 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	2020 年 04 月 22 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【2020】第 ZE10113 号
注册会计师姓名	李洪勇、王龙龙

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2019年12月31日的合并及母公司资产负债表，2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者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2019年12月31日的合并及母公司财务状况以及2019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>	
如财务报表附注“三（十）6、金融资产减值的测试方法及会计处理方法”、“五（四）应收账款”所述，截至2019年12月31日，回天新材应收账款账面余额为601,434,133.55元，坏账准备为54,025,890.40元。应收账款账面价值较高，若	1、复核管理层对应收账款进行减值测试的相关考虑及客观证据，关注管理层是否充分识别已发生减值的项目； 2、对于单独计提坏账准备的应收账款选取样本，复核管理层对预计未来可获得的现金流量做出估计的依据及合理性；

<p>应收账款不能按期收回而发生坏账对财务报表影响较为重大，且管理层在确定应收账款减值时作出了重大判断，因此我们将应收账款坏账准备确定为关键审计事项。</p>	<p>3、对于管理层按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，评价管理层确定的坏账准备计提比例是否合理；</p> <p>4、实施函证程序，并将函证结果与管理层记录的金额进行了核对；</p> <p>5、结合期后回款情况检查，评价管理层坏账准备计提的合理性。</p>
<p><b>(二) 收入确认</b></p>	
<p>2019年度，回天新材合并口径主营业务收入1,780,008,868.37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五、（28）；关于收入分类及本年发生额披露详见附注七、（37）。</p>	<p>1、选取样本检查销售合同，识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；</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，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，并与海关出口信息进行核对，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策；</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，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况；</p> <p>4、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2019年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解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（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(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：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

2019 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	356,375,014.07	473,742,604.04
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	11,500,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		258,064,168.45
应收账款	547,408,243.15	482,272,840.03
应收款项融资	315,195,345.45	
预付款项	57,428,373.96	43,365,707.14
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	12,556,507.47	13,898,969.70
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	262,490,471.48	241,600,167.81
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	1,763,225.75	
其他流动资产	17,655,236.17	12,210,758.56
流动资产合计	1,582,372,417.50	1,525,155,215.73
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		15,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	8,936,717.25	
长期股权投资	105,184,631.24	
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	15,000,000.00	
投资性房地产	24,333,995.01	25,667,681.03
固定资产	606,946,961.68	579,593,851.31
在建工程	113,040,629.68	37,462,205.58
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	176,562,052.48	180,247,206.86
开发支出		
商誉	5,553.33	5,553.33
长期待摊费用	1,349,157.91	640,475.20
递延所得税资产	16,020,412.74	13,355,666.63
其他非流动资产	35,120,499.36	31,348,167.48
非流动资产合计	1,102,500,610.68	883,320,807.42
资产总计	2,684,873,028.18	2,408,476,023.15
流动负债：		
短期借款	275,000,000.00	275,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	359,219,442.79	119,870,856.29
应付账款	228,622,866.01	159,482,342.24
预收款项	10,028,614.08	23,861,926.42

合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	32,699,854.89	10,293,033.11
应交税费	19,558,933.20	14,782,522.55
其他应付款	19,717,813.99	19,088,500.76
其中：应付利息	367,506.94	357,962.51
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	31,108,793.38	5,051,515.75
流动负债合计	975,956,318.34	627,430,697.12
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	31,045,887.41	17,306,486.27
递延所得税负债	112,316.53	118,199.31
其他非流动负债		
非流动负债合计	31,158,203.94	17,424,685.58
负债合计	1,007,114,522.28	644,855,382.70
所有者权益：		
股本	425,712,412.00	425,712,412.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	855,416,197.44	855,416,197.44
减：库存股	200,083,093.78	20,132,243.70
其他综合收益	21,979.47	213,601.87
专项储备		
盈余公积	122,932,530.30	117,003,147.20
一般风险准备		
未分配利润	472,568,103.43	384,169,586.16
归属于母公司所有者权益合计	1,676,568,128.86	1,762,382,700.97
少数股东权益	1,190,377.04	1,237,939.48
所有者权益合计	1,677,758,505.90	1,763,620,640.45
负债和所有者权益总计	2,684,873,028.18	2,408,476,023.15

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	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	163,788,953.85	329,244,295.62
交易性金融资产	11,500,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		111,168,295.69
应收账款	277,236,879.99	346,706,590.48
应收款项融资	120,019,794.63	
预付款项	11,934,826.80	93,326,963.93
其他应收款	203,828,730.76	293,309,939.25
其中：应收利息		
应收股利		144,956,297.76
存货	100,095,667.78	95,082,483.68
合同资产		
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		4,290.91
流动资产合计	888,404,853.81	1,268,842,859.56
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	680,638,985.27	422,212,922.03
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	14,207,053.60	14,983,828.62
固定资产	176,766,491.89	184,411,667.52
在建工程	9,720,882.15	13,316,221.80
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	85,681,319.68	87,681,740.08
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	4,461,185.37	3,244,798.23
其他非流动资产	3,849,409.75	4,455,097.72
非流动资产合计	975,325,327.71	730,306,276.00
资产总计	1,863,730,181.52	1,999,149,135.56
流动负债：		
短期借款	275,000,000.00	215,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	99,000,626.95	8,576,468.40
应付账款	77,726,429.88	81,185,276.53

预收款项	6,483,877.56	43,997,866.32
合同负债		
应付职工薪酬	9,130,612.00	3,741,169.33
应交税费	4,483,415.90	4,689,052.23
其他应付款	92,355,099.70	157,632,093.76
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	564,180,061.99	514,821,926.57
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,386,279.17	1,649,629.17
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,386,279.17	1,649,629.17
负债合计	565,566,341.16	516,471,555.74
所有者权益：		
股本	425,712,412.00	425,712,412.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	852,039,281.77	852,039,281.77
减：库存股	200,083,093.78	20,132,243.70
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	122,932,530.30	117,003,147.20
未分配利润	97,562,710.07	108,054,982.55
所有者权益合计	1,298,163,840.36	1,482,677,579.82
负债和所有者权益总计	1,863,730,181.52	1,999,149,135.56

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	1,879,964,465.57	1,739,673,887.14
其中：营业收入	1,879,964,465.57	1,739,673,887.14
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,702,344,894.40	1,617,064,468.33
其中：营业成本	1,279,035,419.14	1,298,846,415.52
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	13,674,890.39	13,504,431.10
销售费用	201,330,251.48	145,616,378.88
管理费用	108,055,823.71	85,764,895.81
研发费用	92,195,794.24	72,812,888.16
财务费用	8,052,715.44	519,458.86
其中：利息费用	13,533,709.22	8,753,311.67
利息收入	4,463,924.35	5,985,742.81
加：其他收益	20,151,645.19	30,543,740.10
投资收益（损失以“-”号填列）	2,863,409.56	0.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	684,631.24	

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-15,220,987.69	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-3,365,041.80	-21,844,435.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	33,783.07	48,326.84
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	182,082,379.50	131,357,050.75
加：营业外收入	3,821,025.30	5,885,395.35
减：营业外支出	2,331,471.35	2,191,255.19
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	183,571,933.45	135,051,190.91
减：所得税费用	25,434,875.16	16,361,070.13
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	158,137,058.29	118,690,120.78
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	158,137,058.29	118,690,120.78
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	158,184,620.73	118,764,106.63
2.少数股东损益	-47,562.44	-73,985.85
六、其他综合收益的税后净额	-191,622.40	213,601.87
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-191,622.40	213,601.87
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		

3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-191,622.40	213,601.87
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额	-191,622.40	213,601.87
9.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	157,945,435.89	118,903,722.65
归属于母公司所有者的综合收益总额	157,992,998.33	118,977,708.50
归属于少数股东的综合收益总额	-47,562.44	-73,985.85
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.3828	0.2790
(二) 稀释每股收益	0.3828	0.2790

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	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	651,705,039.95	641,001,183.52
减：营业成本	452,998,916.48	481,745,951.58
税金及附加	5,088,690.45	5,651,444.55
销售费用	61,209,006.25	42,307,758.76
管理费用	40,348,127.44	31,168,111.23
研发费用	27,117,954.10	28,546,147.10
财务费用	9,877,444.84	3,592,054.77
其中：利息费用	12,316,724.22	8,532,041.67
利息收入	2,789,259.37	5,010,112.76
加：其他收益	11,264,716.17	17,399,860.77
投资收益（损失以“-”号填列）	1,327,942.69	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	426,063.24	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,170,255.21	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-7,396,122.73
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-27,894.37	-108,069.47
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	65,459,409.67	57,885,384.10
加：营业外收入	1,941,575.78	1,159,085.12
减：营业外支出	833,644.84	1,142,815.25
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	66,567,340.61	57,901,653.97
减：所得税费用	7,273,509.63	5,127,622.43
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	59,293,830.98	52,774,031.54
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	59,293,830.98	52,774,031.54

（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）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	59,293,830.98	52,774,031.54
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	2019 年度	2018 年度
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	1,140,037,500.08	1,101,722,392.34
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	12,423,630.82	8,471,760.00
收到其他与经营活动有关的现金	40,058,476.88	33,423,735.09
经营活动现金流入小计	1,192,519,607.78	1,143,617,887.43
购买商品、接受劳务支付的现金	489,448,151.07	685,801,969.47
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		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	184,823,213.44	149,932,338.02
支付的各项税费	91,217,748.12	97,349,666.29
支付其他与经营活动有关的现金	205,955,652.17	159,739,227.86
经营活动现金流出小计	971,444,764.80	1,092,823,201.64
经营活动产生的现金流量净额	221,074,842.98	50,794,685.79
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	472,100,000.00	
取得投资收益收到的现金	901,879.45	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	725,129.27	1,065,264.97
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	1,276,898.87	
投资活动现金流入小计	475,003,907.59	1,065,264.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	84,699,941.21	92,513,714.98
投资支付的现金	583,600,000.00	
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		4,738,994.83
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	668,299,941.21	97,252,709.81
投资活动产生的现金流量净额	-193,296,033.62	-96,187,444.84
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	425,000,000.00	275,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	425,000,000.00	275,000,000.00
偿还债务支付的现金	425,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	77,380,885.15	221,251,555.16
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	179,950,850.08	20,132,243.70
筹资活动现金流出小计	682,331,735.23	241,383,798.86
筹资活动产生的现金流量净额	-257,331,735.23	33,616,201.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,453,006.26	2,214,191.89
五、现金及现金等价物净增加额	-228,099,919.61	-9,562,366.02
加：期初现金及现金等价物余额	449,725,138.50	459,287,504.52

六、期末现金及现金等价物余额	221,625,218.89	449,725,138.50
----------------	----------------	----------------

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
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	275,013,710.13	262,107,608.29
收到的税费返还	7,704,000.00	8,471,760.00
收到其他与经营活动有关的现金	319,271,697.97	189,090,621.65
经营活动现金流入小计	601,989,408.10	459,669,989.94
购买商品、接受劳务支付的现金	163,756,363.51	278,221,380.51
支付给职工以及为职工支付的现金	51,401,191.19	44,577,626.30
支付的各项税费	36,052,725.92	41,678,753.99
支付其他与经营活动有关的现金	204,208,703.99	94,535,097.64
经营活动现金流出小计	455,418,984.61	459,012,858.44
经营活动产生的现金流量净额	146,570,423.49	657,131.50
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	472,100,000.00	
取得投资收益收到的现金	145,858,177.21	48,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30,354.02	21,000.00
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	617,988,531.23	48,021,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,679,836.02	7,946,112.79
投资支付的现金	741,600,000.00	78,562,922.03
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	746,279,836.02	86,509,034.82
投资活动产生的现金流量净额	-128,291,304.79	-38,488,034.82
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	425,000,000.00	215,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	425,000,000.00	215,000,000.00
偿还债务支付的现金	365,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	76,084,875.15	221,109,310.16
支付其他与筹资活动有关的现金	179,950,850.08	20,132,243.70
筹资活动现金流出小计	621,035,725.23	241,241,553.86
筹资活动产生的现金流量净额	-196,035,725.23	-26,241,553.86
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	-177,756,606.53	-64,072,457.18
加：期初现金及现金等价物余额	316,014,822.09	380,087,279.27
六、期末现金及现金等价物余额	138,258,215.56	316,014,822.09

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度														少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益												小计			
	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	其他				
	优先 股	永续 债	其他													
一、上年期末余额	425,712,412.00				855,416,197.44	20,132,243.70	213,601.87		117,003,147.20		384,169,586.16		1,762,382,700.97	1,237,939.48	1,763,620,640.45	
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	425,712,412.00				855,416,197.44	20,132,243.70	213,601.87		117,003,147.20		384,169,586.16		1,762,382,700.97	1,237,939.48	1,763,620,640.45
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)						179,950,850.08	-191,622.40		5,929,383.10		88,398,517.27		-85,814,572.11	-47,562.44	-85,862,134.55
(一)综合收益总额							-191,622.40				158,184,620.73		157,992,998.33	-47,562.44	157,945,435.89
(二)所有者投入和减少资本						179,950,850.08							-179,950,850.08		-179,950,850.08
1.所有者投入的普通股						179,950,850.08							-179,950,850.08		-179,950,850.08
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									5,929,383.10		-69,786,103.46		-63,856,720.36		-63,856,720.36
1.提取盈余公积									5,929,383.10		-5,929,383.10				
2.提取一般风险准备															
3.对所有者(或股东)的分配											-63,856,720.36		-63,856,720.36		-63,856,720.36
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)															



二、本年期初余额	425,712,412.00				854,892,424.68				111,725,744.05		483,539,088.68		1,875,869,669.41	3,844,077.54	1,879,713,746.95
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					523,772.76	20,132,243.70	213,601.87		5,277,403.15		-99,369,502.52		-113,486,968.44	-2,606,138.06	-116,093,106.50
（一）综合收益总额											118,764,106.63		118,764,106.63	-73,985.85	118,690,120.78
（二）所有者投入和减少资本					523,772.76	20,132,243.70	213,601.87						-19,394,869.07	-2,532,152.21	-21,927,021.28
1. 所有者投入的普通股						20,132,243.70							-20,132,243.70		-20,132,243.70
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					523,772.76		213,601.87						737,374.63	-2,532,152.21	-1,794,777.58
（三）利润分配									5,277,403.15		-218,133,609.15		-212,856,206.00		-212,856,206.00
1. 提取盈余公积									5,277,403.15		-5,277,403.15				
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-212,856,206.00		-212,856,206.00		-212,856,206.00
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）															



三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					179,950,850.08			5,929,383.10	-10,492,272.48		-184,513,739.46
（一）综合收益总额									59,293,830.98		59,293,830.98
（二）所有者投入和减少资本					179,950,850.08						-179,950,850.08
1. 所有者投入的普通股					179,950,850.08						-179,950,850.08
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								5,929,383.10	-69,786,103.46		-63,856,720.36
1. 提取盈余公积								5,929,383.10	-5,929,383.10		
2. 对所有者（或股东）的分配									-63,856,720.36		-63,856,720.36
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. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											

6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	425,712,412.00				852,039,281.77	200,083,093.78			122,932,530.30	97,562,710.07		1,298,163,840.36

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	425,712,412.00				852,039,281.77				111,725,744.05	273,414,560.16		1,662,891,997.98
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	425,712,412.00				852,039,281.77				111,725,744.05	273,414,560.16		1,662,891,997.98
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)						20,132,243.70			5,277,403.15	-165,359,577.61		-180,214,418.16
(一)综合收益总额										52,774,031.54		52,774,031.54
(二)所有者投入和减少资本						20,132,243.70						-20,132,243.70
1. 所有者投入的普通股						20,132,243.70						-20,132,243.70
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								5,277,403.15	-218,133,609.15			-212,856,206.00
1. 提取盈余公积								5,277,403.15	-5,277,403.15			
2. 对所有者(或股东)的分配									-212,856,206.00			-212,856,206.00
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. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他												
四、本期期末余额	425,712,412.00				852,039,281.77	20,132,243.70		117,003,147.20	108,054,982.55			1,482,677,579.82

### 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元

法定代表人：章锋

统一社会信用代码：91420000714693195A

经营范围：胶粘剂(丙烯酸酯聚合物类胶黏剂、氯丁胶黏剂)(许可有效期至2019年12月31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销售及销售(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)。(涉及许可经营项目,应取得相关部门许可后方可经营)

## 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。

本财务报表业经公司全体董事于2020年4月22日批准报出。

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“六、合并范围的变更”和“七、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

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

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2019年12月31日的合并及母公司财务状况以及2019年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 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：合并方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：购买方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。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，计入当期损益。

为企业合并发生的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或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## 6、合并财务报表的编制方法

### 1、合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。

### 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、（十三）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

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以摊余成本计量的金融资产；业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）；除此之外的其他金融资产，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。

对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时确定是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

### 2、金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

### 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：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入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以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）、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：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入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以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）、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、金融资产减值的测试方法及会计处理方法

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过30日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于租赁应收款、公司通过销售商品或提供劳务形成的长期应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

## 11、应收票据

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过30日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并

未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

## 12、应收账款

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过30日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于租赁应收款、公司通过销售商品或提供劳务形成的长期应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

## 13、应收款项融资

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

## 14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照

相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过30日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

## 15、存货

### （1）存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、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。

## 16、长期应收款

对于租赁应收款、公司通过销售商品或提供劳务形成的长期应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

## 17、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

#### (1) 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。

#### (2) 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。

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

#### (1) 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。

#### (2) 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。

### （3）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。

## 18、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

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。

## 19、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%

无。

### (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。

## 20、在建工程

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。

## 21、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：

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

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### 2、借款费用资本化期间

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

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

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

购建或者生产的资产各部分分别完工，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。

## 22、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

#### 1、无形资产的计价方法

(1) 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。

#### (2) 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。

#### 2、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。

## (2) 内部研究开发支出会计政策

### 1、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

### 2、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：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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。

## 23、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、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态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。本公司在分摊商誉的账面价值时，根据相关资产组或资产组组合能够从企业合并的协同效应中获得的相对受益情况进行分摊，在此基础上进行商誉减值测试。

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。

## 24、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。

## 25、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

### （1）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。

### （2）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

## 26、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：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 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。

## 27、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。

## 28、收入

是否已执行新收入准则

是  否

### 1、销售商品收入确认的一般原则

#### (1) 销售商品收入的确认一般原则

- ① 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；
- ② 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；
- ③ 收入的金额能够可靠地计量；
- ④ 相关的经济利益很可能流入本公司；

⑤ 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

## (2) 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。

## (3) 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

### (1) 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。

### (2) 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，或虽能区分但不能单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

### (3) 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。

## 29、政府补助

### (1) 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准：

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；②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。

### (2) 确认时点

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）。

### (3) 会计处理

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）；

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。

### 30、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，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。

### 31、租赁

#### （1）经营租赁的会计处理方法

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。

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

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。

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。

## 32、其他重要的会计政策和会计估计

无

## 33、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
资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示；比较数据相应调整。	已批准	合并：“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末余额 258,064,168.45 元，“应收账款”上年年末余额 482,272,840.03 元；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”上年年末余额 119,870,856.29 元，“应付账款”上年年末余额 159,482,342.24 元。 母公司：“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末余额 111,168,295.69 元，“应收账款”上年年末余额 346,706,590.48 元；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”上年年末余额 8,576,468.40 元，“应付账款”上年年末余额 81,185,276.53 元。
可供出售权益工具投资重分类为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”。	已批准	可供出售金融资产：减少 15,000,000.00 元，其他非流动金融资产：增加 15,000,000.00 元。
将部分“应收款项”重分类至“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）”	已批准	合并：应收票据减少 258,064,168.45 元；应收款项融资增加 258,064,168.45 元。母公司：应收票据减少 111,168,295.69 元；应收款项融资：增加 111,168,295.69 元

(1) 执行《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》财政部分别于 2019 年 4 月 30 日和 2019 年 9 月 19 日 发布了《关于修订

印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)和《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号),对一般企业财务报表格式进行了修订。

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

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。修订后的准则规定,对于首次执行日尚未终止确认的金融工具,之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的,应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的,无需调整。本公司将因追溯调整产生的累积影响数调整当年年初留存收益和其他综合收益。

(3) 执行《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(2019 修订)

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

(4) 执行《企业会计准则第 12 号——债务重组》(2019 修订)

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

## (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

## (3) 2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

适用  不适用

合并资产负债表

单位:元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产:			

货币资金	473,742,604.04	473,742,604.04	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
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	258,064,168.45		-258,064,168.45
应收账款	482,272,840.03	482,272,840.03	
应收款项融资		258,064,168.45	258,064,168.45
预付款项	43,365,707.14	43,365,707.14	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	13,898,969.70	13,898,969.70	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	241,600,167.81	241,600,167.81	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	12,210,758.56	12,210,758.56	
流动资产合计	1,525,155,215.73	1,525,155,215.73	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	15,000,000.00		-15,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			

其他非流动金融资产		15,000,000.00	15,000,000.00
投资性房地产	25,667,681.03	25,667,681.03	
固定资产	579,593,851.31	579,593,851.31	
在建工程	37,462,205.58	37,462,205.58	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	180,247,206.86	180,247,206.86	
开发支出			
商誉	5,553.33	5,553.33	
长期待摊费用	640,475.20	640,475.20	
递延所得税资产	13,355,666.63	13,355,666.63	
其他非流动资产	31,348,167.48	31,348,167.48	
非流动资产合计	883,320,807.42	883,320,807.42	
资产总计	2,408,476,023.15	2,408,476,023.15	
流动负债：			
短期借款	275,000,000.00	275,000,000.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	119,870,856.29	119,870,856.29	
应付账款	159,482,342.24	159,482,342.24	
预收款项	23,861,926.42	23,861,926.42	
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	10,293,033.11	10,293,033.11	
应交税费	14,782,522.55	14,782,522.55	
其他应付款	19,088,500.76	19,088,500.76	

其中：应付利息	357,962.51	357,962.51	
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	5,051,515.75	5,051,515.75	
流动负债合计	627,430,697.12	627,430,697.12	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	17,306,486.27	17,306,486.27	
递延所得税负债	118,199.31	118,199.31	
其他非流动负债			
非流动负债合计	17,424,685.58	17,424,685.58	
负债合计	644,855,382.70	644,855,382.70	
所有者权益：			
股本	425,712,412.00	425,712,412.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	855,416,197.44	855,416,197.44	
减：库存股	20,132,243.70	20,132,243.70	
其他综合收益	213,601.87	213,601.87	
专项储备			
盈余公积	117,003,147.20	117,003,147.20	

一般风险准备			
未分配利润	384,169,586.16	384,169,586.16	
归属于母公司所有者权益合计	1,762,382,700.97	1,762,382,700.97	
少数股东权益	1,237,939.48	1,237,939.48	
所有者权益合计	1,763,620,640.45	1,763,620,640.45	
负债和所有者权益总计	2,408,476,023.15	2,408,476,023.15	

调整情况说明

无。

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	329,244,295.62	329,244,295.62	
交易性金融资产			
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	111,168,295.69		-111,168,295.69
应收账款	346,706,590.48	346,706,590.48	
应收款项融资		111,168,295.69	111,168,295.69
预付款项	93,326,963.93	93,326,963.93	
其他应收款	293,309,939.25	293,309,939.25	
其中：应收利息			
应收股利	144,956,297.76	144,956,297.76	
存货	95,082,483.68	95,082,483.68	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	4,290.91	4,290.91	
流动资产合计	1,268,842,859.56	1,268,842,859.56	
非流动资产：			
债权投资			

可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	422,212,922.03	422,212,922.03	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	14,983,828.62	14,983,828.62	
固定资产	184,411,667.52	184,411,667.52	
在建工程	13,316,221.80	13,316,221.80	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	87,681,740.08	87,681,740.08	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	3,244,798.23	3,244,798.23	
其他非流动资产	4,455,097.72	4,455,097.72	
非流动资产合计	730,306,276.00	730,306,276.00	
资产总计	1,999,149,135.56	1,999,149,135.56	
流动负债：			
短期借款	215,000,000.00	215,000,000.00	
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	8,576,468.40	8,576,468.40	
应付账款	81,185,276.53	81,185,276.53	
预收款项	43,997,866.32	43,997,866.32	
合同负债			
应付职工薪酬	3,741,169.33	3,741,169.33	
应交税费	4,689,052.23	4,689,052.23	
其他应付款	157,632,093.76	157,632,093.76	

其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	514,821,926.57	514,821,926.57	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	1,649,629.17	1,649,629.17	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,649,629.17	1,649,629.17	
负债合计	516,471,555.74	516,471,555.74	
所有者权益：			
股本	425,712,412.00	425,712,412.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	852,039,281.77	852,039,281.77	
减：库存股	20,132,243.70	20,132,243.70	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	117,003,147.20	117,003,147.20	
未分配利润	108,054,982.55	108,054,982.55	
所有者权益合计	1,482,677,579.82	1,482,677,579.82	
负债和所有者权益总计	1,999,149,135.56	1,999,149,135.56	

调整情况说明

无。

#### (4) 2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

√ 适用 □ 不适用

合并资产负债表					
项目	上年年末余额	年初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
流动资产:					
应收票据	258,064,168.45		-258,064,168.45		-258,064,168.45
应收款项融资	不适用	258,064,168.45	258,064,168.45		258,064,168.45
可供出售金融资产	15,000,000.00	不适用	-15,000,000.00		-15,000,000.00
其他非流动金融资产	不适用	15,000,000.00	15,000,000.00		15,000,000.00
母公司资产负债表					
项目	上年年末余额	年初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
流动资产:					
应收票据	111,168,295.69		-111,168,295.69		-111,168,295.69
应收款项融资	不适用	111,168,295.69	111,168,295.69		111,168,295.69

#### 34、其他

无

## 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	16%、13%、10%、9%、6%、简易征收 5%、简易征收 3%
消费税	无	无
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%、5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%、20%、25%

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	15%
湖北回天新材料（宜城）有限公司	25%
越友有限责任公司	20%

## 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 2017 年 11 月 28 日被认定为湖北省高新技术企业，有效期三年。故 2019 年度按 15% 税率计算应纳所得税额。

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 2019 年度按 15% 税率计算应纳所得税额。

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。广州回天新材料有限公司于 2019 年 12 月 2 日认定为广东省高新技术企业，有效期三年。2019 年度按 15% 税率计算应纳所得税额。

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。常州回天新材料有限公司于 2019 年 11 月 22 日认定为江苏省高新技术企业，有效期三年。2019 年度按 15% 税率计算应纳所得税额。

子公司湖北南北车新材料有限公司于 2018 年 11 月 15 日认定为湖北省高新技术企业，有效期三年。2019 年度按 15% 税率计算应纳所得税额。

### 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	327,782.80	314,298.22
银行存款	221,286,824.97	419,539,933.83
其他货币资金	134,760,406.30	53,888,371.99
合计	356,375,014.07	473,742,604.04
其中：存放在境外的款项总额	4,488,808.53	3,749,761.61

其他说明

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

单位：元

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票保证金	84,248,128.23	22,622,526.20
信用证保证金	20,501,666.95	924,194.16
履约保证金		470,745.18
用于担保的定期存款或通知存款	30,000,000.00	
合计	134,749,795.18	24,017,465.54

### 2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,500,000.00	0.00
其中：		
债务工具投资	11,500,000.00	0.00
其中：		
合计	11,500,000.00	

其他说明：

无。

## 3、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		158,139,332.17
商业承兑票据		103,514,426.26
商业承兑汇票坏账准备		-3,589,589.98
合计		258,064,168.45

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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据						261,653,758.43	100.00%	3,589,589.98	1.37%	258,064,168.45
其中：										
商业承兑汇票						103,514,426.26	39.56%	3,589,589.98	5.00%	99,924,836.28
银行承兑汇票						158,139,332.17	60.44%	0.00	0.00%	158,139,332.17
合计						261,653,758.43	100.00%	3,589,589.98	1.37%	258,064,168.45

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

无。

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

无。

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

无。

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

无。

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

无。

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

无。

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用  不适用

## (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
----	---------

## (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
----	----------	-----------

## 4、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	
按单项计提坏账准备的应收账款	17,288,337.17	2.87%	17,288,337.17	100.00%		12,722,972.68	2.41%	12,722,972.68	100.00%	
其中：										
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	17,288,337.17	2.87%	17,288,337.17	100.00%		12,722,972.68	2.41%	12,722,972.68	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	584,145,796.38	97.13%	36,737,553.23	6.29%	547,408,243.15	515,544,219.36	97.59%	33,271,379.33	6.45%	482,272,840.03
其中：										
账龄分析法	584,145,796.38	97.13%	36,737,553.23	6.29%	547,408,243.15	515,544,219.36	97.59%	33,271,379.33	6.45%	482,272,840.03
合计	601,434,133.55	100.00%	54,025,890.40	8.98%	547,408,243.15	528,267,192.04	100.00%	45,994,352.01	8.71%	482,272,840.03

按单项计提坏账准备：17,288,337.17

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户 1	7,186,228.43	7,186,228.43	100.00%	应收单位被裁定重整，债权回收存在不确定性

客户 2	5,536,744.25	5,536,744.25	100.00%	应收单位被裁定重整，债权回收存在不确定性
客户 3	1,809,843.30	1,809,843.30	100.00%	应收单位被采取强制执行未果
客户 4	821,574.38	821,574.38	100.00%	应收单位已清算
客户 5	555,440.02	555,440.02	100.00%	应收单位被采取强制执行未果
客户 6	492,500.00	492,500.00	100.00%	应收单位被采取强制执行未果
客户 7	340,000.00	340,000.00	100.00%	应收单位被采取强制执行未果
客户 8	255,221.79	255,221.79	100.00%	应收单位被采取强制执行未果
客户 9	153,875.00	153,875.00	100.00%	应收单位被采取强制执行未果
客户 10	136,910.00	136,910.00	100.00%	应收单位被采取强制执行未果
合计	17,288,337.17	17,288,337.17	--	--

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：36,737,553.23 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	556,031,642.46	27,801,582.13	5.00%
1 至 2 年	16,448,362.99	1,644,836.31	10.00%
2 至 3 年	2,467,320.31	493,464.06	20.00%
3 至 4 年	2,828,660.53	848,598.16	30.00%
4 至 5 年	841,475.02	420,737.50	50.00%
5 年以上	5,528,335.07	5,528,335.07	100.00%
合计	584,145,796.38	36,737,553.23	--

确定该组合依据的说明：

无。

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

 适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	555,301,525.57
1 至 2 年	19,708,941.68
2 至 3 年	8,987,392.15
3 年以上	17,436,274.15
3 至 4 年	9,847,326.06
4 至 5 年	1,573,403.02
5 年以上	6,015,545.07
合计	601,434,133.55

**(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	33,271,379.33	9,398,159.34		5,931,985.44		36,737,553.23
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	12,722,972.68	4,565,364.49				17,288,337.17
合计	45,994,352.01	13,963,523.83		5,931,985.44		54,025,890.40

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
无		

**(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	5,931,985.44

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
无					

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

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
客户 1	36,621,087.69	6.09%	1,831,054.38
客户 2	19,996,645.34	3.32%	999,832.27
客户 3	17,349,880.19	2.88%	867,494.01
客户 4	15,317,918.16	2.55%	765,895.91
客户 5	15,201,691.01	2.53%	760,084.55
合计	104,487,222.39	17.37%	

#### 5、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	315,195,345.45	
合计	315,195,345.45	

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	年初余额	期末余额
银行承兑汇票	158,139,332.17	218,394,404.78
商业承兑汇票	99,924,836.28	96,800,940.67
合计	258,064,168.45	315,195,345.45

说明：期末银行承兑汇票、商业承兑汇票剩余期限较短，账面价值与公允价值相近。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收款项融资减值准备，请参照其他应收款的披露方式披露减值准备的相关信息：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	218,394,404.78	158,139,332.17
商业承兑汇票	101,895,727.02	103,514,426.26
减：商业承兑汇票坏账准备	5,094,786.35	3,589,589.98
商业承兑汇票小计	96,800,940.67	99,924,836.28

合计	315,195,345.45	258,064,168.45
----	----------------	----------------

说明：商业承兑汇票参照应收账款计提坏账准备，2019年12月31日应收票据—商业承兑汇票余额101,895,727.02元，对应应收账款1年以内计提坏账准备5,094,786.35元，计提后净额为96,800,940.67元。

其他说明：

期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	124,209,016.38
商业承兑汇票	10,158,205.09
合计	134,367,221.47

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
银行承兑汇票	403,640,059.24	
商业承兑汇票		31,108,793.38
合计	403,640,059.24	31,108,793.38

## 6、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	57,326,915.96	99.82%	43,067,521.54	99.31%
1至2年			289,577.60	0.67%
2至3年	100,850.00	0.18%		
3年以上	608.00		8,608.00	0.02%
合计	57,428,373.96	--	43,365,707.14	--

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44,437,963.99元，占预付款项期末余额合计数的比例77.38%。

其他说明：

无

## 7、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	12,556,507.47	13,898,969.70
合计	12,556,507.47	13,898,969.70

## (1) 其他应收款

## 1) 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	9,041,500.88	6,628,955.49
押金及保证金	2,007,896.23	6,469,360.97
电费	938,980.24	1,138,516.21
应收房租	1,060,997.43	1,255,054.51
社保款	635,976.40	523,074.80
合计	13,685,351.18	16,014,961.98

## 2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	1,581,457.42		534,534.86	2,115,992.28
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期计提	-247,732.51			-247,732.51
本期核销	204,881.20		534,534.86	739,416.06
2019 年 12 月 31 日余额	1,128,843.71			1,128,843.71

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	9,670,105.35

1 至 2 年	2,610,243.29
2 至 3 年	842,753.01
3 年以上	562,249.53
3 至 4 年	435,316.30
4 至 5 年	83,529.23
5 年以上	43,404.00
合计	13,685,351.18

### 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	534,534.86			534,534.86		
账龄分析法	1,581,457.42	-247,732.51		204,881.20		1,128,843.71
合计	2,115,992.28	-247,732.51		739,416.06		1,128,843.71

无

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

无

### 4) 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项	739,416.06

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

## 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
帅中意	备用金	1,100,000.00	1 年以内	8.04%	55,000.00
襄阳紫薇花酒店管理有限公司	房租收入	1,060,997.43	1 年以内	7.75%	53,049.87
苏州 UL 美华认证有限公司	认证费	536,847.60	1 年以内	3.92%	26,842.38
国网江苏省电力有限公司常州供电分公司	电费	514,255.48	1 年以内	3.76%	25,712.77
李俊杰	备用金	500,000.00	1 年以内	3.65%	25,000.00
合计	--	3,712,100.51	--	27.12%	185,605.02

## 8、存货

是否已执行新收入准则

 是  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	96,463,029.50		96,463,029.50	82,545,925.38		82,545,925.38
在产品	764,028.46		764,028.46	1,010,638.51		1,010,638.51
库存商品	142,133,759.01	2,682,468.87	139,451,290.14	142,543,710.30	4,457,864.24	138,085,846.06
发出商品	25,812,123.38		25,812,123.38	19,957,757.86		19,957,757.86
合计	265,172,940.35	2,682,468.87	262,490,471.48	246,058,032.05	4,457,864.24	241,600,167.81

## (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	4,457,864.24	3,365,041.80		5,140,437.17		2,682,468.87
合计	4,457,864.24	3,365,041.80		5,140,437.17		2,682,468.87

无。

**9、一年内到期的非流动资产**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	1,763,225.75	
合计	1,763,225.75	

重要的债权投资/其他债权投资

单位：元

债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

其他说明：

无

**10、其他流动资产**

是否已执行新收入准则

 是  否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣进项税	15,591,075.49	10,372,764.58
预缴税款	1,799,618.21	1,837,993.98
定期存款利息	264,542.47	
合计	17,655,236.17	12,210,758.56

其他说明：

无

**11、长期应收款****(1) 长期应收款情况**

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
电站投资	8,936,717.25		8,936,717.25				
合计	8,936,717.25		8,936,717.25				--

坏账准备减值情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计

	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用  不适用

无。

## 12、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备			其他
一、合营企业											
襄阳国翼 回天产业 投资基金 合伙企业 (有限合 伙)		100,000,0 00.00		426,063.2 4						100,426,0 63.24	
小计		100,000,0 00.00		426,063.2 4						100,426,0 63.24	
二、联营企业											
武汉博天 电力发展 有限公司		4,500,000 .00		258,568.0 0						4,758,568 .00	
小计		4,500,000 .00		258,568.0 0						4,758,568 .00	
合计		104,500,0 00.00		684,631.2 4						105,184,6 31.24	

其他说明

说明1：2019年1月14日，回天新材召开第八届董事会第一次会议审议通过了《关于参与投资设立产业投资基金的议案》，拟参与投资设立湖北国翼回天产业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“产业基金”）。产业基金主要围绕回天新材主营业务及战略性新兴产业进行并购或参股投资，重点关注高端胶粘剂制造、新材料等新兴产业领域。产业基金总规模人民币5亿元，其中回天新材作为有限合伙人以自有货币资金认缴出资人民币2亿元。2019年2月26日，回天新材与湖北国翼投资管理有限公司签订了《襄阳国

翼回天产业投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》，产业基金首期出资额为1.01亿元人民币，（其中回天新材为有限合伙人出资1亿元人民币，出资比例为 99.01%；国翼投资作为普通合伙人、执行合伙企业事务人，出资100万元，出资比例为 0.99%）。并于2019年2月27日完成了产业基金的工商注册登记手续，取得了统一社会信用代码为91420600MA49805Q0U的襄阳国翼回天产业投资基金合伙企业（有限合伙）《营业执照》。回天新材累计实缴出资人民币1亿元。

说明2：上海回天新材料有限公司和武汉博茗低碳产业股份有限公司共同出资创立，武汉博天电力发展有限公司注册资本为1,000万元人民币（其中上海回天新材料有限公司出资450万元，出资比例为45%，武汉博茗低碳产业股份有限公司出资550万元，出资比例为55%）。根据上海回天新材料有限公司与武汉博茗低碳产业股份有限公司签订的《出资协议》，上海回天新材料有限公司以实物方式出资。上海回天新材料有限公司累计实缴出资人民币450万元。

### 13、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	15,000,000.00	15,000,000.00
合计	15,000,000.00	15,000,000.00

其他说明：

无

### 14、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	19,610,623.90	3,072,414.18		22,683,038.08
2.本期增加金额	1,164,744.36	168,941.66		1,333,686.02
(1) 计提或摊销	1,164,744.36	168,941.66		1,333,686.02
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	20,775,368.26	3,241,355.84		24,016,724.10
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	19,100,605.85	5,233,389.16		24,333,995.01
2.期初账面价值	20,265,350.21	5,402,330.82		25,667,681.03

## 15、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	606,946,961.68	579,593,851.31

合计	606,946,961.68	579,593,851.31
----	----------------	----------------

## (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	431,582,091.81	279,303,638.63	9,561,209.13	29,559,789.96	16,410,259.33	42,529,118.02	87,137,414.71	896,083,521.59
2.本期增加金额	34,682,035.37	43,370,269.48	1,055,145.38	3,001,168.15	1,926,702.16	1,480,515.19		85,515,835.73
(1) 购置	243,211.01	6,913,264.74	1,033,729.45	2,287,989.59	1,901,727.15	364,485.87		12,744,407.81
(2) 在建工程转入	34,438,824.36	36,457,004.74	21,415.93	713,178.56	24,975.01	1,116,029.32		72,771,427.92
(3) 企业合并增加								
3.本期减少金额	99,686.93	21,452,853.35	2,994,739.32	1,910,147.74	11,382,164.99	192,014.17		38,031,606.50
(1) 处置或报废		21,452,853.35	2,994,739.32	1,910,147.74	11,382,164.99	192,014.17		37,931,919.57
其他	99,686.93							99,686.93
4.期末余额	466,164,440.25	301,221,054.76	7,621,615.19	30,650,810.37	6,954,796.50	43,817,619.04	87,137,414.71	943,567,750.82
二、累计折旧								
1.期初余额	71,162,224.66	165,920,655.62	5,803,629.90	18,824,397.26	12,120,190.02	29,790,580.27	12,867,992.55	316,489,670.28
2.本期增加金额	14,037,084.02	26,915,921.87	1,333,591.85	1,568,113.58	3,406,310.08	4,614,505.66	4,215,017.64	56,090,544.70
(1) 计提	14,037,084.02	26,915,921.87	1,333,591.85	1,568,113.58	3,406,310.08	4,614,505.66	4,215,017.64	56,090,544.70
3.本期减少金额		20,213,716.32	2,904,498.25	1,614,105.42	11,040,699.98	186,405.87		35,959,425.84

(1) 处 置或报废		20,213,716.3 2	2,904,498.25	1,614,105.42	11,040,699.9 8	186,405.87		35,959,425.8 4
4.期末余 额	85,199,308.6 8	172,622,861. 17	4,232,723.50	18,778,405.4 2	4,485,800.12	34,218,680.0 6	17,083,010.1 9	336,620,789. 14
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	380,965,131. 57	128,598,193. 59	3,388,891.69	11,872,404.9 5	2,468,996.38	9,598,938.98	70,054,404.5 2	606,946,961. 68
2.期初账 面价值	360,419,867. 15	113,382,983. 01	3,757,579.23	10,735,392.7 0	4,290,069.31	12,738,537.7 5	74,269,422.1 6	579,593,851. 31

## (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、二期厂房及办公楼	82,800,179.77	正在办理中
湖北回天新基地车间及仓库	39,890,781.32	正在办理中
湖北回天 5 号车间	12,179,186.30	正在办理中
上海回天 V43 二期厂房	37,273,062.77	正在办理中

其他说明

无

## 16、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	113,040,629.68	37,462,205.58
合计	113,040,629.68	37,462,205.58

## (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
宜城基建项目	99,118,456.15		99,118,456.15	6,547,324.39		6,547,324.39
新工业园 PUR 项目	2,515,950.76		2,515,950.76	2,850,188.04		2,850,188.04
七通制造信息化系统软件（3.0）	2,122,657.84		2,122,657.84			
新厂二车间静态混合器 2G1-141	918,273.81		918,273.81			
净化无尘车间	662,716.31		662,716.31			
新厂四车间 PUR 三轴分散反应釜 4BZ-196	619,163.20		619,163.20			
新厂四车间 PUR8KL 反应槽 4BZ-194	606,026.22		606,026.22			
网上订单（集成 NC）平台软件	333,980.58		333,980.58			
技术部螺纹紧固测试设备 JSB-217	258,620.69		258,620.69			
NC 服务器配套设施	257,370.65		257,370.65			
常州厂区基建二期				10,122,214.57		10,122,214.57
常州工厂产线新增项目				4,798,871.59		4,798,871.59
工业园项目基建				667,769.58		667,769.58

商务系统-画千色				436,893.21		436,893.21
其他零星工程	5,627,413.47		5,627,413.47	12,038,944.20		12,038,944.20
合计	113,040,629.68		113,040,629.68	37,462,205.58		37,462,205.58

## (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
宣城基建项目	212,000.00	6,547.32 4.39	92,571.1 31.76			99,118.4 56.15	46.75%	46.75				募股资金+其他
新工业园 PUR 项目	7,530,000.00	2,850,188.04	352,102.45	686,339.73		2,515,950.76	33.41%	33.41				其他
七通制造信息化系统软件 (3.0)	4,265,486.73		2,122,657.84			2,122,657.84	49.76%	49.76				其他
新厂二车间静态混合器 2G1-141	1,200,000.00		918,273.81			918,273.81	76.52%	76.52				其他
净化无尘车间	670,000.00		662,716.31			662,716.31	98.91%	98.91				其他
新厂四车间 PUR 三轴分散反应釜 4BZ-196	765,000.00		619,163.20			619,163.20	80.94%	80.94				其他
新厂四车间 PUR8K L 反应槽 4BZ-194	706,026.22		606,026.22			606,026.22	85.84%	85.84				其他

网上订 单(集成 NC)平 台软件	475,728. 15		333,980. 58			333,980. 58	70.20%	70.20				其他
技术部 螺纹紧 固测试 设备 JSB-217	358,620. 69		258,620. 69			258,620. 69	72.12%	72.12				其他
NC 服务 器配套 设施	570,000. 00		257,370. 65			257,370. 65	45.15%	45.15				其他
新厂 PUR 三 期油温 机 4BZ-195	351,841. 56		241,841. 56			241,841. 56	68.74%	68.74				其他
工业园 项目基 建	667,769. 58	667,769. 58		667,769. 58			100.00%	100.00				其他
老厂五 车间德 国施沃 德静态 混合器 5J1-090	2,066,94 5.74	1,917,38 7.80	149,557. 94	2,066,94 5.74			100.00%	100.00				其他
商务系 统-画千 色	485,436. 90	436,893. 21	48,543.6 9		485,436. 90		100.00%	100.00				其他
V-43 土 建工程	2,833,23 8.39		2,833,23 8.39	2,833,23 8.39			100.00%	100.00				其他
1100L 动 混机	1,380,72 6.16	1,380,72 6.16		1,380,72 6.16			100.00%	100.00				其他
600L 动 混机	468,097. 44	446,297. 44	21,800.0 0	468,097. 44			100.00%	100.00				其他
100L 动 混机	443,656. 42	413,656. 42	30,000.0 0	443,656. 42			100.00%	100.00				其他
常州厂 区基建 二期	31,009,5 82.87	10,122,2 14.57	20,887,3 68.30	31,009,5 82.87			100.00%	100.00				其他

常州工厂产线新增项目	19,829,215.87	4,798,871.59	15,030,344.28	19,829,215.87				100.00%	100.00			其他
合计	288,077,372.72	29,581,329.20	137,944,737.67	59,385,572.20	485,436.90	107,655,057.77	--	--				--

## 17、无形资产

### (1) 无形资产情况

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	198,359,375.94		1,919,500.00	4,188,796.98	204,467,672.92
2.本期增加金额				1,008,982.63	1,008,982.63
(1) 购置				1,008,982.63	1,008,982.63
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	198,359,375.94		1,919,500.00	5,197,779.61	205,476,655.55
二、累计摊销					
1.期初余额	20,808,263.59		1,913,922.80	1,498,279.67	24,220,466.06
2.本期增加金额	3,984,598.08		5,577.20	703,961.73	4,694,137.01
(1) 计提	3,984,598.08		5,577.20	703,961.73	4,694,137.01
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	24,792,861.67		1,919,500.00	2,202,241.40	28,914,603.07
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					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	173,566,514.27			2,995,538.21	176,562,052.48
2.期初账面价值	177,551,112.35		5,577.20	2,690,517.31	180,247,206.86

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。

## 18、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
		企业合并形成的		处置		
泗阳荣盛电力工程 有限公司	5,553.33					5,553.33
合计	5,553.33					5,553.33

## 19、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
企业展示厅制作费		1,009,174.33	28,032.62		981,141.71
MA2010 安川机器 人 1 台		159,482.75	57,668.96		101,813.79
Altapial II 桶式热熔 胶机		145,258.62	52,525.52		92,733.10
金洽机器人/玻璃门 压合自动化设备/诺 信喷胶系统	640,475.20		467,005.89		173,469.31
合计	640,475.20	1,313,915.70	605,232.99		1,349,157.91

其他说明

无

## 20、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	46,649,124.57	7,468,021.23	56,109,680.93	8,831,868.29
内部交易未实现利润	6,434,372.42	1,524,592.95	5,078,702.60	1,269,675.65
固定资产折旧	16,864,943.14	2,529,741.46	21,694,151.20	3,254,122.69
未支付的应付职工薪酬	28,927,794.04	4,339,169.10		
未弥补亏损	635,552.03	158,888.00		
合计	99,511,786.20	16,020,412.74	82,882,534.73	13,355,666.63

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	561,582.65	112,316.53	590,996.56	118,199.31
合计	561,582.65	112,316.53	590,996.56	118,199.31

## (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	22,479,368.58	
可抵扣亏损	71,842,720.47	56,721,904.39
合计	94,322,089.05	56,721,904.39

## (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
2024	15,120,816.08		
2023	21,293,098.01	21,293,098.01	
2022	20,622,498.89	20,622,498.89	

2021	7,856,039.36	7,856,039.36	
2020	6,950,268.13	6,950,268.13	
合计	71,842,720.47	56,721,904.39	--

其他说明：

无

## 21、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

是  否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付工程及设备款	16,877,115.68	31,348,167.48
电站合作项目投资	18,243,383.68	
合计	35,120,499.36	31,348,167.48

其他说明：

无。

## 22、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款		60,000,000.00
信用借款	275,000,000.00	215,000,000.00
合计	275,000,000.00	275,000,000.00

短期借款分类的说明：

## 23、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	780,000.00	
银行承兑汇票	334,977,684.11	119,870,856.29
信用证	23,461,758.68	
合计	359,219,442.79	119,870,856.29

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

## 24、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	209,109,358.47	151,325,598.68
设备款	4,397,830.82	2,850,126.34
工程款	15,115,676.72	5,306,617.22
合计	228,622,866.01	159,482,342.24

### (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

## 25、预收款项

是否已执行新收入准则

 是  否

### (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）	9,004,464.87	23,203,633.71
1 年以上	1,024,149.21	658,292.71
合计	10,028,614.08	23,861,926.42

## 26、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	10,118,351.73	192,163,294.16	169,581,791.00	32,699,854.89

二、离职后福利-设定提存计划	158,009.42	15,109,314.42	15,267,323.84	
三、辞退福利	16,671.96	966,987.45	983,659.41	
合计	10,293,033.11	208,239,596.03	185,832,774.25	32,699,854.89

## (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	7,978,183.73	166,455,154.40	142,568,497.08	31,864,841.05
2、职工福利费		9,226,106.76	9,226,106.76	
3、社会保险费	41,772.31	8,104,162.57	8,145,934.88	
其中：医疗保险费	38,362.31	6,936,669.17	6,975,031.48	
工伤保险费		580,983.97	580,983.97	
生育保险费	3,410.00	586,509.43	589,919.43	
4、住房公积金		6,471,837.22	6,471,837.22	
5、工会经费和职工教育经费	2,098,395.69	1,906,033.21	3,169,415.06	835,013.84
合计	10,118,351.73	192,163,294.16	169,581,791.00	32,699,854.89

## (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	153,634.00	14,542,616.78	14,696,250.78	
2、失业保险费	4,375.42	566,697.64	571,073.06	
合计	158,009.42	15,109,314.42	15,267,323.84	

其他说明：

无

## 27、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,817,996.15	5,744,356.47
企业所得税	13,623,207.72	6,433,752.58
个人所得税	1,443,956.59	480,649.82

城市维护建设税	121,110.90	369,966.02
房产税	1,911,053.45	1,139,213.28
教育费附加	49,843.74	172,482.31
土地使用税	328,446.59	297,019.22
印花税	239,178.29	58,477.75
地方教育费附加	24,120.27	86,275.29
其他税费	19.50	329.81
合计	19,558,933.20	14,782,522.55

其他说明：

无

## 28、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	367,506.94	357,962.51
其他应付款	19,350,307.05	18,730,538.25
合计	19,717,813.99	19,088,500.76

### (1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	367,506.94	357,962.51
合计	367,506.94	357,962.51

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

无

### (2) 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	5,670,091.56	6,880,991.88

物流费	9,608,837.60	6,480,837.08
其他	4,071,377.89	5,368,709.29
合计	19,350,307.05	18,730,538.25

## 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
宜城湖北省建工第五建设有限公司	1,300,000.00	保证金
湖北回天经销商押金	1,166,186.50	押金
合计	2,466,186.50	--

其他说明

无

## 29、其他流动负债

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
期末背书转让未终止确认的商业承兑汇票	31,108,793.38	5,051,515.75
合计	31,108,793.38	5,051,515.75

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额

其他说明：

无。

## 30、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	17,306,486.27	18,624,428.00	4,885,026.86	31,045,887.41	与资产相关的收益尚未完全确认
合计	17,306,486.27	18,624,428.00	4,885,026.86	31,045,887.41	--

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	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
新能源用超高性能粘接密封胶技术改造	7,094,838.08			2,746,248.00			4,348,590.08	与资产相关
精密微电子高性能胶粘剂研发及应用项目	4,491,666.65			929,310.36			3,562,356.29	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	1,614,583.22			250,000.08			1,364,583.14	与资产相关
2018 年度高端电子电器用密封材料自动化生产线技术改造（省级、区级奖补）	1,531,567.00			218,795.29			1,312,771.71	与资产相关
产业创新能力建设专项项目	1,125,000.00			187,500.00			937,500.00	与资产相关
襄阳高新技术产业开发区经济贸易发展局 2018 年省级沿江化工企业关改搬转补贴		1,120,000.00					1,120,000.00	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	639,202.15			95,034.83			544,167.32	与资产相关
有机硅胶产能提升项目	524,629.17			75,850.00			448,779.17	与资产相关

工业和信息 化专项引导 资金	160,000.00			80,000.00			80,000.00	与资产相关
大功率 LED 驱动电源导 热保护用硅 胶产业化	125,000.00			125,000.00				与资产相关
年产 20000 吨高性能软 包装胶及年 产 10000 吨 车辆用新材 料项目		14,354,700.0 0					14,354,700.00	与资产相关
智能终端设 备快速组装 用粘接密封 材料关键技 术研发及应 用		1,500,000.00		94,658.43			1,405,341.57	与资产相关
2019 年度高 端电子电器 用密封材料 自动化生产 线技术改造 (省级、区 级奖补)		1,272,500.00		82,629.87			1,189,870.13	与资产相关
中小企业发 展奖励		377,228.00					377,228.00	与资产相关
合计	17,306,486.27	18,624,428.0 0		4,885,026.86			31,045,887.41	

其他说明：

无。

### 31、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	425,712,412.00						425,712,412.00

其他说明：

### 32、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）	853,865,256.54			853,865,256.54
其他资本公积	1,550,940.90			1,550,940.90
合计	855,416,197.44			855,416,197.44

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

### 33、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	20,132,243.70	179,950,850.08		200,083,093.78
合计	20,132,243.70	179,950,850.08		200,083,093.78

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

库存股本期增加数为公司实施回购公司股份所致。

### 34、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	213,601.87	-191,622.40				-191,622.40		21,979.47
外币财务报表折算差额	213,601.87	-191,622.40				-191,622.40		21,979.47
其他综合收益合计	213,601.87	-191,622.40				-191,622.40		21,979.47

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无。

### 35、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	91,410,278.52	5,929,383.10		97,339,661.62
其他	25,592,868.68			25,592,868.68
合计	117,003,147.20	5,929,383.10		122,932,530.30

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。

### 36、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	384,169,586.16	483,539,088.68
调整后期初未分配利润	384,169,586.16	483,539,088.68
加：本期归属于母公司所有者的净利润	158,184,620.73	118,764,106.63
减：提取法定盈余公积	5,929,383.10	5,277,403.15
应付普通股股利	63,856,720.36	212,856,206.00
期末未分配利润	472,568,103.43	384,169,586.16

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 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 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 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

### 37、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	1,780,008,868.37	1,194,233,881.26	1,693,055,166.66	1,261,319,089.96
其他业务	99,955,597.20	84,801,537.88	46,618,720.48	37,527,325.56
合计	1,879,964,465.57	1,279,035,419.14	1,739,673,887.14	1,298,846,415.52

是否已执行新收入准则

是  否

其他说明

无。

### 38、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	3,498,160.28	3,796,639.59
教育费附加	1,595,694.54	1,690,703.39
房产税	4,962,464.28	4,669,963.81
土地使用税	1,121,992.93	1,448,316.30
车船使用税	2,789.52	5,259.52
印花税	1,427,970.34	965,136.13
地方教育费附加	836,472.61	927,105.34
其他	229,345.89	1,307.02
合计	13,674,890.39	13,504,431.10

其他说明：

无。

### 39、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	63,522,777.48	43,658,546.56
运输装卸费	54,371,171.67	38,555,045.93
差旅费	21,823,403.36	16,514,460.83
业务招待费	15,348,800.27	11,387,527.91
宣传促销费	20,651,314.16	13,802,058.89
会务费	5,177,081.21	4,753,651.95
汽车费用	650,217.10	1,082,540.97
通讯费	883,468.81	850,731.57
办公费	2,367,381.88	2,566,711.82
机物料消耗	3,640,181.16	2,434,815.30
其他	12,894,454.38	10,010,287.15
合计	201,330,251.48	145,616,378.88

其他说明：

### 40、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	61,199,694.08	43,819,665.44
折旧及摊销	23,478,507.75	20,790,654.57
水电费	1,937,706.89	1,943,191.49
办公费	379,586.92	2,852,065.92
业务招待费	1,524,823.76	2,039,388.03
项目咨询费	6,114,891.14	3,465,889.34
汽车费用	844,152.51	900,075.71
修理费	1,333,974.22	900,237.63
物料消耗	293,520.72	342,314.76
其他	10,948,965.72	8,711,412.92
合计	108,055,823.71	85,764,895.81

其他说明：

无。

#### 41、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工	47,095,823.94	34,854,044.48
直接投入	30,123,593.52	25,224,142.32
折旧及长期待摊费用	4,236,062.44	4,129,510.44
研发成果相关费用	7,302,800.16	5,802,866.54
其他费用	3,437,514.18	2,802,324.38
合计	92,195,794.24	72,812,888.16

其他说明：

无。

#### 42、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	13,533,709.22	8,753,311.67
减：利息收入	4,463,924.35	5,985,742.81
汇兑损益	-2,302,820.80	-3,053,038.05
手续费及其他	1,285,751.37	804,928.05

合计	8,052,715.44	519,458.86
----	--------------	------------

其他说明：

无。

#### 43、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
福利退税	7,704,000.00	8,471,760.00
新能源用超高性能粘接密封胶技术改造	2,746,248.00	2,746,247.90
精密微电子高性能胶粘剂研发及应用项目	929,310.36	929,310.36
收到 2018 年高转项目补贴	819,000.00	
隆中人才支持计划补贴	500,000.00	500,000.00
高新区经济贸易发展局中小企业成长奖励资金	400,000.00	
2019 年度广州市高价值专利培育项目	400,000.00	
收武进高新区财政局政府补贴工业和信息产业转型升级	400,000.00	
人社局人才发展基金	80,448.96	
院士专家工作站补贴	150,000.00	
上海社保稳岗补贴	128,036.00	
收武进高新区财政局政府补贴	305,000.00	
收到上海松江区市场监督管理局区政府质量奖补助	300,000.00	
襄阳高新技术产业开发区经济贸易发展局将强市场开拓奖励	136,700.00	
襄阳市财政局 2018 年高校见习补贴	261,900.00	
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	250,000.08	218,750.07
收到上海松江国库技术创新产业化项目政府补助（智能终端设备快速组装胶粘密封材料）	250,000.00	
收到技术创新（产业化关键或共性技术研究与示范应用）补助款	250,000.00	
收高新区财政局 2019 年度常州市“三位一体”项目资金武财工贸[2019]17 号	250,000.00	

广州市科技创新委员会 2018 年广州市企业研发经费后补助	244,700.00	
2016 年广州市企业研发经费后补助专项项目区级配套资金	243,400.00	
2018 年度高端电子电器用密封材料自动化生产线技术改造（省级、区级奖补）	218,795.29	
襄阳市市场监督管理局政府标准化奖励	200,000.00	200,000.00
粤港澳联合创新领域专项资金	200,000.00	
收到 2018 年度职工教育培训补助	199,800.00	
省产业创新能力建设专项资金（环保型聚氨酯）2019-2020	187,500.00	187,500.00
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	150,000.00
襄阳市财政局个税手续费返还	136,370.92	176,902.63
大功率 LED 驱动电源导热保护用硅胶产业化	125,000.00	125,000.00
收高新区财政局 2019 年度知识产权专项资金苏财行[2019]34 号	120,000.00	
收高新区财政局 2018 年度常州市“三位一体”专项资金武财工贸[2019]24 号	112,000.00	
收高新区财政局 2018 年度科技奖励资金	109,500.00	
襄阳市高新区团山财政所 2018 年度经济工作先进单位奖励款	100,000.00	
襄阳高新技术产业开发区科学技术局 2017 区级项目奖励款	100,000.00	
襄阳市经济和信息化局 2019 政策奖补资金工业现场管理示范奖励	100,000.00	
2018 年区扶持中小企业发展专项资金（市扶持项目配套资金）	100,000.00	
收高新区财政局智能车间及成长型企业政府补贴武财工贸[2018]22 号	100,000.00	
襄阳市科学技术局 2018 年高企奖励款	100,000.00	
襄阳高新技术产业开发区科学技术局 2018 年高企奖励款	100,000.00	
高新区经济贸易发展局 2017 年技术改造奖励资金	92,800.00	

襄阳市劳动就业管理局失业保险基金稳岗补贴	89,261.15	
收到上海松江国库技术创新产业化项目政府补助（智能终端设备快速组装胶粘密封材料）	85,937.50	
2019 年度高端电子电器用密封材料自动化生产线技术改造（省级、区级奖补）	82,629.87	
工业和信息化专项引导资金	80,000.00	80,000.00
技改提质工程设备补贴专项资金（有机硅）2019-2020	75,850.00	75,850.03
收武进高新区财政局政府补贴商务发展	70,000.00	
高端电子电器用密封材料自动换生产线技术改造	62,500.00	76,056.18
襄阳市科学技术局 2018 年科技成果转化奖励	60,000.00	
个人所得税手续费返还	40,348.43	
收襄阳市劳动就业管理局失业保险基金稳岗补贴	39,883.62	
高端电子电器用密封材料自动化生产线技术改造（市级奖补）	32,534.83	
收常州市武进区就业服务中心稳岗补贴	30,130.96	
襄阳市科学技术局研发后补助款	30,000.00	
2018 年稳岗补贴	25,393.12	
广州市知识产权局专利资助	10,000.00	28,000.00
襄阳高新技术产业开发区科学技术局技术合同登记奖励	10,000.00	
收到技术创新（产业化关键或共性技术研究及示范应用）补助款	8,720.93	
个税手续费退税	8,422.34	
专利资助	4,800.00	
退税款	2,952.83	
襄阳高新技术产业开发区经济贸易发展局 2017 年出口企业奖励资金	670.00	
襄阳高新技术产业开发区经济贸易发展局 2018 年度出口创汇补贴	600.00	
收高新区财政局 2019 年度知识产权专项资金武财工贸[2019]22 号	500.00	

LED 封装用环氧树脂能力		548,750.00
超高强度有机硅粘接密封胶技术改造		250,000.06
襄阳市财政局稳岗补贴		124,697.87
企业扶持资金		30,000.00
襄樊高新团山财政所国家级企业技术中心奖励及 2015、2016 市场拓展补贴		1,672,953.00
襄阳市高新技术产业开发区科学技术局高企认定奖励款		50,000.00
襄阳市科学技术局高新技术企业奖励款		50,000.00
襄阳市高新技术产业开发区经济贸易发展局再融资奖励款		166,353.00
襄阳市财政局 2017 年省级校企共建研发平台奖励		1,500,000.00
襄阳市财政局襄财企发[2018]31 号 2018 年省级科学技术研究与开发资金		2,000,000.00
襄阳市财政局第三届襄阳市市长质量奖奖励款		800,000.00
襄阳市财政局 2017 年就业见习补贴		273,600.00
襄阳市科学技术局专利授权奖励		24,000.00
襄阳市财政局 2018 年省级科技创新平台奖励		500,000.00
襄阳市科学技术局授权专利奖励		4,000.00
襄阳市人民政府金融办公室融资财政奖励		83,176.00
襄樊高新团山财政所著名商标奖励		50,000.00
张江水处理项目财政补助		1,200,000.00
2017 年第二批高新技改财政拨款 (5299W 硅胶)		738,000.00
两化融合项目结题尾款		400,000.00
2017 年花都区知识产权贯标等四类项目经费 (市专利技术产业化配套)		60,000.00
2016 高新认定补助		160,000.00
17 年企业研发省级补助		654,200.00
2018 年度广州市专利工作专项资金 (发展资金) 项目		500,000.00
“高性能环保有机硅及紫外光固化胶粘剂关键技术平台建设”项目		1,130,000.00

工业企业技术改造（事后奖补省级级）		18,233.00
2016 年度武进国家高新区科技奖励		125,000.00
2017 年商务发展专项资金（第六批、第七批）		140,000.00
2016 年度武进财政局政府补助三位一体发展战略资金		155,000.00
2017 年度常州市中小企业发展专项资金		150,000.00
收常州知识产权服务中心退保险费		5,000.00
2017 年度武进国家高新区科技奖励		15,000.00
2017 年度武进财政局政府补助三位一体发展战略资金		150,000.00
襄阳市财政局稳定岗位补贴款		37,700.00
襄阳市科学技术局 2018 年专利授权奖励		4,000.00
宜城市财政局科学技术经费		2,798,700.00
松江新浜财政所扶植款		10,000.00
合计	20,151,645.19	30,543,740.10

#### 44、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	684,631.24	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	901,879.45	
其他非流动资产在持有期间的投资收益	1,206,021.62	
长期应收款持有期间取得的投资收益	70,877.25	
合计	2,863,409.56	

其他说明：

无。

#### 45、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	247,732.51	
应收票据坏账损失	-1,505,196.37	
应收账款坏账损失	-13,963,523.83	
合计	-15,220,987.69	

其他说明：

无。

#### 46、资产减值损失

是否已执行新收入准则

是  否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-18,632,009.26
二、存货跌价损失	-3,365,041.80	-3,212,425.74
合计	-3,365,041.80	-21,844,435.00

其他说明：

无。

#### 47、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	33,783.07	48,326.84
合计	33,783.07	48,326.84

#### 48、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
无法支付的应付款项	2,422,656.46	3,163,587.93	2,422,656.46
处置非流动资产	7,927.40	5,993.98	7,927.40
其他	1,390,441.44	2,715,813.44	1,390,441.44
合计	3,821,025.30	5,885,395.35	3,821,025.30

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

其他说明：

无。

**49、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	427,148.92	1,040,000.00	427,148.92
非流动资产毁损报废损失	952,263.63	52,338.54	952,263.63
其他	952,058.80	1,098,916.65	952,058.80
合计	2,331,471.35	2,191,255.19	2,331,471.35

其他说明：

无。

**50、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	28,105,504.05	19,345,423.10
递延所得税费用	-2,670,628.89	-2,984,352.97
合计	25,434,875.16	16,361,070.13

**(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	183,571,933.45
按法定/适用税率计算的所得税费用	27,535,790.02
子公司适用不同税率的影响	51,991.74
调整以前期间所得税的影响	-464,548.12
非应税收入的影响	-102,694.69
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,726,006.53
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	2,992,251.41
税法规定的额外可扣除费用	-10,559,071.75
其他	3,255,150.02
所得税费用	25,434,875.16

其他说明

无。

## 51、其他综合收益

详见附注七、(34)。

## 52、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
利息收入	4,463,924.35	5,945,710.84
政府补助	26,187,046.33	19,607,382.50
收到的往来款及其他	9,407,506.20	7,870,641.75
合计	40,058,476.88	33,423,735.09

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	137,807,474.00	95,107,842.28
支付的管理费用及研发费用	64,241,529.74	57,339,312.13
支付的往来款及其他	3,906,648.43	7,292,073.45
合计	205,955,652.17	159,739,227.86

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无。

### (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
电站投资收益	1,276,898.87	
合计	1,276,898.87	

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无。

## (4) 支付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
回购股份	179,950,850.08	20,132,243.70
合计	179,950,850.08	20,132,243.70

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无。

## 53、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	158,137,058.29	118,690,120.78
加：资产减值准备	18,586,029.49	21,844,435.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	57,424,230.72	55,795,224.19
无形资产摊销	4,694,137.01	4,587,798.09
长期待摊费用摊销	605,232.99	75,042.05
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）	-33,783.07	-48,326.84
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	944,336.23	46,344.56
财务费用（收益以“-”号填列）	13,533,709.22	8,753,311.67
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,863,409.56	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-2,664,746.11	-3,095,438.42
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-5,882.78	-118,199.31
存货的减少（增加以“-”号填列）	-19,114,908.30	-85,649.71
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	171,538,637.77	-139,016,971.19
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-179,705,798.92	-16,633,005.08
经营活动产生的现金流量净额	221,074,842.98	50,794,685.79

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	221,625,218.89	449,725,138.50
减: 现金的期初余额	449,725,138.50	459,287,504.52
现金及现金等价物净增加额	-228,099,919.61	-9,562,366.02

## (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	221,625,218.89	449,725,138.50
其中: 库存现金	327,782.80	314,298.22
可随时用于支付的银行存款	221,286,824.97	419,539,933.83
可随时用于支付的其他货币资金	10,611.12	29,870,906.45
三、期末现金及现金等价物余额	221,625,218.89	449,725,138.50

其他说明:

无。

## 54、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	134,749,795.18	银行承兑汇票、信用证保证金及大额存单质押用于开具银行承兑汇票
应收票据	134,367,221.47	用于开具银行承兑汇票质押
合计	269,117,016.65	--

其他说明:

无。

## 55、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	--	--	
其中: 美元	3,152,493.08	6.9762	21,992,422.22
欧元			

港币			
越南盾	14,910,254,242.00	0.0003	4,488,808.53
应收账款	--	--	
其中：美元	7,113,905.35	6.9762	49,628,026.50
欧元			
港币			
越南盾	8,019,308,814.00	0.0003	2,414,254.06
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			
其中：越南盾	65,503,186.00	0.0003	19,720.07
应付票据			
其中：美元	3,363,114.40	6.9762	23,461,758.68
应付账款			
其中：越南盾	20,540,766,070.00	0.0003	6,183,903.00
应交税费			
其中：越南盾	65,679,227.00	0.0003	19,773.07
其他应付款			
其中：越南盾	15,724,100,000.00	0.0003	4,733,820.97

其他说明：

无。

## 56、政府补助

### (1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
新能源用超高性能粘接密封胶技术改造	21,970,000.00	递延收益	2,746,248.00
精密微电子高性能胶粘剂研发及应用项目	7,000,000.00	递延收益	929,310.36
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	2,000,000.00	递延收益	250,000.08
2018 年度高端电子电器用密封材料自动化生产线技术改造（省级、区级奖补）	1,549,800.00	递延收益	218,795.29
产业创新能力建设专项项目	1,500,000.00	递延收益	187,500.00

襄阳高新技术产业开发区经济贸易发展局 2018 年省级沿江化工企业关改搬转补贴	1,120,000.00	递延收益	
高端电子电器用密封材料自动换生产线技术改造	741,300.00	递延收益	95,034.83
有机硅胶产能提升项目	606,800.00	递延收益	75,850.00
工业和信息化专项引导资金	640,000.00	递延收益	80,000.00
大功率 LED 驱动电源导热保护用硅胶产业化	1,000,000.00	递延收益	125,000.00
年产 20000 吨高性能软包装胶及年产 10000 吨车辆用新材料项目	14,354,700.00	递延收益	
智能终端设备快速组装用粘接密封材料关键技术研发及应用	1,500,000.00	递延收益	94,658.43
2019 年度高端电子电器用密封材料自动化生产线技术改造（省级、区级奖补）	1,272,500.00	递延收益	82,629.87
中小企业发展奖励	377,228.00	递延收益	
福利退税	16,175,760.00	其他收益	7,704,000.00
收到 2018 年高转项目补贴	819,000.00	其他收益	819,000.00
隆中人才支持计划补贴	1,000,000.00	其他收益	500,000.00
高新区经济贸易发展局中小企业成长奖励资金	400,000.00	其他收益	400,000.00
2019 年度广州市高价值专利培育项目	400,000.00	其他收益	400,000.00
收武进高新区财政局政府补贴工业和信息产业转型升级	400,000.00	其他收益	400,000.00
人社局人才发展基金	80,448.96	其他收益	80,448.96
院士专家工作站补贴	150,000.00	其他收益	150,000.00
上海社保稳岗补贴	128,036.00	其他收益	128,036.00
收武进高新区财政局政府补贴	305,000.00	其他收益	305,000.00
收到上海松江区市场监督管理局区政府质量奖补助	300,000.00	其他收益	300,000.00
襄阳高新技术产业开发区经济贸易发展局将强市场开拓奖励	136,700.00	其他收益	136,700.00
襄阳市财政局 2018 年高校见习补贴	261,900.00	其他收益	261,900.00
收到上海松江国库技术创新产业化项目政府补助（智能终端设备快速组装胶粘密封材料）	250,000.00	其他收益	250,000.00
收到技术创新（产业化关键或共性技术研究与示范应用）补助款	250,000.00	其他收益	250,000.00
收高新区财政局 2019 年度常州市“三位一体”项目资金武财工贸[2019]17 号	250,000.00	其他收益	250,000.00
广州市科技创新委员会 2018 年广州市企业研发经费后补助	244,700.00	其他收益	244,700.00
2016 年广州市企业研发经费后补助专项项目区级配套资金	243,400.00	其他收益	243,400.00
襄阳市市场监督管理局政府标准化奖励	400,000.00	其他收益	200,000.00
粤港澳联合创新领域专项资金	200,000.00	其他收益	200,000.00
收到 2018 年度职工教育培训补助	199,800.00	其他收益	199,800.00

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”	300,000.00	其他收益	150,000.00
襄阳市财政局个税手续费返还	313,273.55	其他收益	136,370.92
收高新区财政局 2019 年度知识产权专项资金苏财行[2019]34 号	120,000.00	其他收益	120,000.00
收高新区财政局 2018 年度常州市“三位一体”专项资金武财工贸[2019]24 号	112,000.00	其他收益	112,000.00
收高新区财政局 2018 年度科技奖励资金	109,500.00	其他收益	109,500.00
襄阳市高新区团山财政所 2018 年度经济工作先进单位奖励款	100,000.00	其他收益	100,000.00
襄阳高新技术产业开发区科学技术局 2017 区级项目奖励款	100,000.00	其他收益	100,000.00
襄阳市经济和信息化局 2019 政策奖补资金工业现场管理示范奖励	100,000.00	其他收益	100,000.00
2018 年区扶持中小企业发展专项资金(市扶持项目配套资金)	100,000.00	其他收益	100,000.00
收高新区财政局智能车间及成长型企业政府补贴武财工贸[2018]22 号	100,000.00	其他收益	100,000.00
襄阳市科学技术局 2018 年高企奖励款	100,000.00	其他收益	100,000.00
襄阳高新技术产业开发区科学技术局 2018 年高企奖励款	100,000.00	其他收益	100,000.00
高新区经济贸易发展局 2017 年技术改造奖励资金	92,800.00	其他收益	92,800.00
襄阳市劳动就业管理局失业保险基金稳岗补贴	89,261.15	其他收益	89,261.15
收武进高新区财政局政府补贴商务发展	70,000.00	其他收益	70,000.00
襄阳市科学技术局 2018 年科技成果转化奖励	60,000.00	其他收益	60,000.00
个人所得税手续费返还	40,348.43	其他收益	40,348.43
收襄阳市劳动就业管理局失业保险基金稳岗补贴	39,883.62	其他收益	39,883.62
收常州市武进区就业服务中心稳岗补贴	30,130.96	其他收益	30,130.96
襄阳市科学技术局研发后补助款	30,000.00	其他收益	30,000.00
2018 年稳岗补贴	25,393.12	其他收益	25,393.12
广州市知识产权局专利资助	38,000.00	其他收益	10,000.00
襄阳高新技术产业开发区科学技术局技术合同登记奖励	10,000.00	其他收益	10,000.00
个税手续费退税	8,422.34	其他收益	8,422.34
专利资助	4,800.00	其他收益	4,800.00
退税款	2,952.83	其他收益	2,952.83
襄阳高新技术产业开发区经济贸易发展局 2017 年出口企业奖励资金	670.00	其他收益	670.00
襄阳高新技术产业开发区经济贸易发展局 2018 年度出口创汇补贴	600.00	其他收益	600.00
收高新区财政局 2019 年度知识产权专项资金武财工贸[2019]22 号	500.00	其他收益	500.00

襄阳市财政局稳岗补贴	124,697.87	其他收益	
企业扶持资金	30,000.00	其他收益	
襄樊高新团山财政所国家级企业技术中心奖励及 2015、2016 市场拓展补贴	1,672,953.00	其他收益	
襄阳市高新技术产业开发区科学技术局高企认定奖励款	50,000.00	其他收益	
襄阳市科学技术局高新技术企业奖励款	50,000.00	其他收益	
襄阳市高新技术产业开发区经济贸易发展局再融资奖励款	166,353.00	其他收益	
襄阳市财政局 2017 年省级校企共建研发平台奖励	1,500,000.00	其他收益	
襄阳市财政局襄财企发[2018]31 号 2018 年省级科学技术研究与开发资金	2,000,000.00	其他收益	
襄阳市财政局第三届襄阳市市长质量奖奖励款	800,000.00	其他收益	
襄阳市财政局 2017 年就业见习补贴	273,600.00	其他收益	
襄阳市科学技术局专利授权奖励	24,000.00	其他收益	
襄阳市财政局 2018 年省级科技创新平台奖励	500,000.00	其他收益	
襄阳市科学技术局授权专利奖励	4,000.00	其他收益	
襄阳市人民政府金融办公室融资财政奖励	83,176.00	其他收益	
襄樊高新团山财政所著名商标奖励	50,000.00	其他收益	
张江水处理项目财政补助	1,200,000.00	其他收益	
2017 年第二批高新技改财政拨款（5299W 硅胶）	738,000.00	其他收益	
两化融合项目结题尾款	400,000.00	其他收益	
2017 年花都区知识产权贯标等四类项目经费（市专利技术产业化配套）	60,000.00	其他收益	
2016 高新认定补助	160,000.00	其他收益	
17 年企业研发省级补助	654,200.00	其他收益	
2018 年度广州市专利工作专项资金（发展资金）项目	500,000.00	其他收益	
“高性能环保有机硅及紫外光固化胶粘剂关键技术平台建设”项目	1,130,000.00	其他收益	
2016 年度武进国家高新区科技奖励	125,000.00	其他收益	
2017 年商务发展专项资金（第六批、第七批）	140,000.00	其他收益	
2016 年度武进财政局政府补助三位一体发展战略资金	155,000.00	其他收益	
2017 年度常州市中小企业发展专项资金	150,000.00	其他收益	
收常州知识产权服务中心退保险费	5,000.00	其他收益	
2017 年度武进国家高新区科技奖励	15,000.00	其他收益	
2017 年度武进财政局政府补助三位一体发展战略资金	150,000.00	其他收益	
襄阳市财政局稳定岗位补贴款	37,700.00	其他收益	

襄阳市科学技术局 2018 年专利授权奖励	4,000.00	其他收益	
宜城市财政局科学技术经费	2,798,700.00	其他收益	
松江新浜财政所扶植款	10,000.00	其他收益	

## 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，本期清算注销子公司二家，分别为上海畅动润滑油有限公司、上海畅霸润滑油有限公司。

## 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	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（宜城）有限公司	宜城	宜城	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
越友有限责任公司	越南	越南	贸易		100.00%	非同一控制下企业合并

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%	-47,562.44	0.00	1,190,377.04

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：

无

## (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	240,510,476.46	161,234,381.47	401,744,857.93	104,070,598.06	80,000.00	104,150,598.06	273,644,291.03	150,576,037.01	424,220,328.04	114,575,457.86	160,000.00	114,735,457.86

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	268,438,526.70	-11,890,610.31	-11,890,610.31	13,687,231.86	192,382,009.51	-18,496,463.39	-18,496,463.39	28,977,380.29

其他说明：

无

## 2、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	
襄阳国翼回天产业投资基金合伙企业(有限合伙)	襄阳	襄阳	投资	99.01%		权益法
武汉博天电力发展有限公司	武汉	武汉	光伏发电		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：

根据公司与湖北国翼投资管理有限公司（以下简称“国翼投资”）签署的《框架协议》和《基金设立方案》，襄阳国翼回天产业投资基金合伙企业（有限合伙）由国翼投资与公司共同发起，基金总规模5亿，其中：公司出资2亿元、国翼投资出资500万元、申请湖北省、市级股权投资引导基金出资2亿元、其他社会投资人出资9500万元。基金管理人为国翼投资，即为普通合伙人、执行合伙企业事务人。公司为有限合伙人。根据2019年2月26日公司与国翼投资签订的《襄阳国翼回天产业投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》约定，襄阳国翼回天产业投资基金合伙企业（有限合伙）首期出资额为1.01亿元人民币，其中回天新材为有限合伙人，出资比例为 99.01%，国翼投资出资比例为 0.99%，为普通合伙人、执行合伙企业事务人；本基金成立两年内为开放期，开放期内如因经营所需，且全体合伙人一致同意，可以按照相关法律法规和本协议规定的程序增加全体现有合伙人的认缴出资额或以非受让现有合伙人财产份额的方式引入新合伙人，但不得低于相关法律法规和本协议对本基金合伙人资格所设定的条件。公司已实缴出资人民币1亿元。

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

### (2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	襄阳国翼回天产业投资基金合伙企业(有限合伙)	
流动资产	54,426,063.24	
其中：现金和现金等价物	54,426,063.24	

非流动资产	46,000,000.00	
资产合计	100,426,063.24	
归属于母公司股东权益	100,426,063.24	
按持股比例计算的净资产份额	100,426,063.24	
财务费用	-426,063.24	
净利润	426,063.24	
综合收益总额	426,063.24	

其他说明

无。

### (3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	武汉博天电力发展有限公司	
流动资产	6,540,640.96	
资产合计	6,540,640.96	
归属于母公司股东权益	6,540,640.96	
按持股比例计算的净资产份额	5,418,288.43	
营业收入	5,182,468.14	
净利润	574,595.56	
综合收益总额	574,595.56	

其他说明

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。本公司面临的利率风险主要来源于银行长期借款以及应付债券。公司目前的政策是固定利率借款占外部借款的100%。为维持该比例，本公司可能运用利率互换以实现预期的利率结构。尽管该政策不能使本公司完全避免支付的利率超出现行市场利率的风险，也不能完全消除与利息支付波动相关的现金流量风险，但是管理层认为该政策实现了这些风险之间的合理平衡。

##### 2、汇率风险

汇率风险，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。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。

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“七、（55）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

流动性风险，是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的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来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、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产		11,500,000.00		26,500,000.00
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		11,500,000.00		11,500,000.00
（1）债务工具投资		11,500,000.00		11,500,000.00
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			15,000,000.00	15,000,000.00
（2）权益工具投资			15,000,000.00	15,000,000.00
（二）其他债权投资		315,195,345.45		315,195,345.45
持续以公允价值计量的资产总额		326,695,345.45	15,000,000.00	341,695,345.45
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

### 2、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

项目	期末公允价值	估值技术	重要参数	
			定性信息	定量信息
交易性金融资产				
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,500,000.00	市场法	类似资产的报价	风险低，票面利率计价
（1）债务工具投资				
应收款项融资	315,195,345.45	市场法	类似资产的报价	

## 十二、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，截至本报告披露日，上述股东共同控制公司股权比例为27.04%，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。

章锋为公司董事长，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，同时董事长章锋之子也担任公司董事，上述6人及其关联方共同占据公司董事会非独立董事半数以上席位，可以对公司董事会的经营决策施加重大影响，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“九、在其他主体中的权益”。

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
襄阳国翼回天产业投资基金合伙企业(有限合伙)	共同控制
武汉博天电力发展有限公司	重大影响

其他说明

无

### 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

上海楚沅创业投资有限公司	实际控制人及董事投资
上海瀚松股权投资中心（有限合伙）	董事投资
瀚卿鸿儒（杭州）股权投资合伙企业（有限合伙）	董事投资

其他说明

上述关联方中上海楚沅创业投资有限公司已于2019年5月31日完成工商注销登记，楚商联合（上海）股权投资基金管理有限公司已于2019年12月5日完成工商注销登记。

## 5、关联交易情况

### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
-----	--------	-------	---------	----------	-------

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
武汉博天电力发展有限公司	销售商品	5,048,438.88	0.00

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

无

### （2）关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
常州回天新材料有限公司	50,000,000.00	2018年05月21日	2021年11月21日	是
常州回天新材料有限公司	30,000,000.00	2019年09月26日	2022年12月31日	否
上海回天新材料有限公司	60,000,000.00	2018年11月20日	2021年02月28日	是
上海回天新材料有限公司	60,000,000.00	2019年08月29日	2022年03月31日	否
上海回天新材料有限公司	60,000,000.00	2019年12月11日	2022年12月10日	否
湖北回天汽车用品有限公司	100,000,000.00	2018年09月11日	2024年09月10日	否
湖北回天新材料（宣城）有限公司	110,000,000.00	2019年12月27日	2029年12月26日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

## 关联担保情况说明

说明1：公司于2018年5月21日与中信银行常州分行签订《最高额保证合同》，为子公司常州回天新材料有限公司在2018年5月21日至2019年11月21日期间与中信银行常州分行签署的形成债权债务关系的一系列合同、协议以及其他法律性文件提供担保，担保额度为人民币伍仟万元整。

说明2：公司于2019年9月26日与中信银行常州分行签订《最高额保证合同》，为子公司常州回天新材料有限公司在2019年9月26日至2019年12月31日期间与中信银行常州分行签署的形成债权债务关系的一系列合同、协议以及其他法律性文件提供担保，担保额度为人民币叁仟万元整。

说明3：公司于2018年11月19日与宁波银行上海分行签订《最高额保证合同》，为子公司上海回天新材料有限公司在2018年11月19日至2019年2月28日期间与宁波银行上海分行签订的一系列授信业务合同提供担保，担保额度为人民币陆仟万元整。

说明4：公司于2019年8月29日与宁波银行上海分行签订《最高额保证合同》，为子公司上海回天新材料有限公司在2019年8月29日至2020年3月31日期间与宁波银行上海分行签订的一系列授信业务合同提供担保，担保额度为人民币陆仟万元整。

说明5：公司于2019年12月11日与中国光大银行上海松江支行签订《最高额保证合同》，为子公司上海回天新材料有限公司与中国光大银行上海松江支行签订的《综合授信协议》（编号：3662012019035）项目下产生的全部债务提供担保，担保额度为人民币陆仟万元整。

说明6：公司于2018年11月9日与招商银行股份有限公司襄阳分行签订《最高额不可撤销担保书》，为子公司湖北回天汽车用品有限公司与招商银行股份有限公司襄阳分行签订的《授信协议》提供担保，担保额度为人民币壹亿元整。

说明7：公司子公司湖北回天新材料（宜城）有限公司于2020年1月17日与中国建设银行股份有限公司襄阳襄州支行签订贷款协议，取得贷款人民币1亿元整，借款期限为2019年12月27日至2026年12月26日。由公司为宜城回天该笔借款提供保证担保，担保限额为人民币1.1亿元，并以宜城回天名下的土地为该笔借款提供抵押担保，担保限额为2,045.44万元（他项权证编号：鄂（2020）宜城市不动产证明第0000246号）。

**（3）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	6,701,400.00	6,039,300.00

## 6、关联方应收应付款项

### (1) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
预收账款	武汉博天电力发展有限公司	1,043,810.90	0.00

## 十三、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

截止2019年12月31日，公司无需要披露的重大承诺事项。

### 2、或有事项

#### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

或有负债

本公司作为担保方：

单位：元

被担保方	担保额度	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	期末担保金额
常州回天新材料有限公司	50,000,000.00	2018-5-21	2021-11-21	是	
常州回天新材料有限公司	30,000,000.00	2019-9-26	2022-12-31	否	13,675,286.65
上海回天新材料有限公司	60,000,000.00	2018-11-20	2021-2-28	是	
上海回天新材料有限公司	60,000,000.00	2019-8-29	2022-3-31	否	7,784,808.00
上海回天新材料有限公司	60,000,000.00	2019-12-11	2022-12-10	否	14,001,735.69
湖北回天汽车用品有限公司	100,000,000.00	2018-9-11	2024-9-10	否	54,920,000.00
湖北回天新材料（宣城）有限公司	110,000,000.00	2019-12-27	2029-12-26	否	

#### (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。

### 3、其他

截至2019年12月31日，公司实际控制人（一致行动人）人章锋先生、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持有本公司股份115,132,156股，占本公司总股本的 27.04%。其所持有的公司股份累计被质押78,997,295股，占其持有本公司股份数的68.61%，占本公司总股本的18.56%。

## 十四、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	72,474,324.84
经审议批准宣告发放的利润或股利	72,474,324.84

### 2、其他资产负债表日后事项说明

(1) 截至2020年1月14日，公司第二期股份回购方案实施期限届满，本次回购方案实施完毕。本次实际回购股份情况符合公司既定回购股份方案。

(2) 公司拟非公开发行股票募集资金总额（含发行费用）不超过35,000.00万元，募集资金用于补充公司主营业务运营资金。2020年3月16日公司召开第八届董事会第七次会议、第八届监事会第八次会议，会议审议通过本次非公开发行相关事项并于2020年3月17日公告。因2020年3月20日中国证监会发布《发行监管问答——关于上市公司非公开发行股票引入战略投资者有关事项的监管要求》，上市公司证券发行监管政策发生变化，经审慎考虑，公司董事会决定终止公司前次非公开发行股票事项。2020年4月11日，公司召开第八届董事会第九次会议和第八届监事会第九次会议，审议通过了《关于终止前次非公开发行A股股票方案的议案》，并重新审议通过了《关于公司非公开发行A股股票方案的议案》等相关议案，于2020年4月13日公告。本次非公开发行事项尚需经公司股东大会审议通过，并经中国证监会核准后方可实施。

(3) 公司子公司湖北回天新材料（宜城）有限公司于2020年1月17日与中国建设银行股份有限公司襄阳襄州支行签订贷款协议，取得贷款人民币壹亿元整，贷款期限为84个月，该借款用于宜城基建项目的建设。由公司为湖北回天新材料（宜城）有限公司提供担保，担保限额人民币壹亿壹仟万元整。湖北回天新材料（宜城）有限公司的名下土地（鄂（2018）宜城市不动产第0019179号）为该笔借款提供抵押担保，于2020年1月10日办理他项权证（他项权证编号：鄂（2020）宜城市不动产证明第0000246号），担保限额为贰仟零肆拾伍万肆仟肆佰元整。

(4) 公司子公司常州回天新材料有限公司的厂房、二期厂房及办公楼于2020年4月10日已取得不动产权证书（苏（2020）常州市不动产第2014753号）。

(5) 公司子公司湖北回天电力有限公司于2020年3月26日申请简易注销公告，待2020年5月9日公告期满后申请办理注销登记手续。

## 十五、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2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2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）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	光伏电站	分部间抵销	合计
主营业务收入	1,780,008,868.37			1,780,008,868.37
其他业务收入	108,982,434.64	11,672,992.67	20,699,830.11	99,955,597.20
主营业务成本	1,194,233,881.26			1,194,233,881.26
其他业务成本	100,539,929.76	4,961,438.23	20,699,830.11	84,801,537.88
资产总额	3,838,221,578.01	76,918,631.53	1,230,267,181.36	2,684,873,028.18
负债总额	1,536,067,530.27	37,093,973.55	566,046,981.54	1,007,114,522.28

### 2、其他

无

## 十六、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	
其中:										
按组合计提坏账准备的应收账款	286,133,158.81	100.00%	8,896,278.82	3.11%	277,236,879.99	356,141,106.80	100.00%	9,434,516.32	2.65%	346,706,590.48
其中:										
账龄组合	136,284,964.30	47.63%	8,896,278.82	6.53%	127,388,685.48	136,618,304.50	38.36%	9,434,516.32	6.91%	127,183,788.18
合并范围内的应收款项	149,848,194.51	52.37%			149,848,194.51	219,522,802.30	61.64%			219,522,802.30
合计	286,133,158.81	100.00%	8,896,278.82	3.11%	277,236,879.99	356,141,106.80	100.00%	9,434,516.32	2.65%	346,706,590.48

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备: 8,896,278.82

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	130,739,360.81	6,536,968.04	5.00%
1-2 年	2,091,716.87	209,171.69	10.00%
2-3 年	377,281.86	75,456.37	20.00%
3-4 年	1,431,317.20	429,395.16	30.00%
4-5 年			
5 年以上	1,645,287.56	1,645,287.56	100.00%
合计	136,284,964.30	8,896,278.82	--

确定该组合依据的说明:

无。

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备, 请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息:

 适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	280,587,555.32
1 至 2 年	2,091,716.87
2 至 3 年	377,281.86
3 年以上	3,076,604.76
3 至 4 年	1,431,317.20
5 年以上	1,645,287.56
合计	286,133,158.81

**(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	9,434,516.32	1,466,981.99		2,005,219.49		8,896,278.82
合计	9,434,516.32	1,466,981.99		2,005,219.49		8,896,278.82

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	2,005,219.49

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

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账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	143,218,588.07	50.05%	
郑州宇通客车股份有限公司	9,582,752.25	3.35%	479,137.61
山东庞氏胶业有限公司	5,368,229.32	1.88%	268,411.47
常州回天新材料有限公司	4,606,238.22	1.61%	
厦门恒特辉业建材有限公司	3,761,999.77	1.31%	188,099.99
合计	166,537,807.63	58.20%	

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利		144,956,297.76
其他应收款	203,828,730.76	148,353,641.49
合计	203,828,730.76	293,309,939.25

## (1) 其他应收款

## 1) 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	202,434,483.31	145,659,664.31
押金及保证金	315,211.00	2,240,494.86
应收房租	1,060,997.43	732,028.51
社保款	445,069.90	391,190.51
合计	204,255,761.64	149,023,378.19

## 2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	

2019年1月1日余额	664,494.44		5,242.26	669,736.70
2019年1月1日余额在本期	—	—	—	—
本期计提	-151,171.65			-151,171.65
本期核销	86,291.91		5,242.26	91,534.17
2019年12月31日余额	427,030.88			427,030.88

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1年以内（含1年）	203,155,000.67
1至2年	420,845.05
2至3年	478,415.92
3年以上	201,500.00
3至4年	199,500.00
4至5年	2,000.00
合计	204,255,761.64

### 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	5,242.26			5,242.26		
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	664,494.44	-151,171.65		86,291.91	427,030.88	
合计	669,736.70	-151,171.65		91,534.17	427,030.88	

无。

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
------	---------	------

无。

## 4) 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项	91,534.17

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。

## 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	内部往来款	152,834,313.41	1 年以内	74.82%	
湖北回天新材料（宣城）有限公司	内部往来款	35,214,003.53	1 年以内	17.24%	
回天荣盛（香港）有限公司	内部往来款	5,200,000.00	1 年以内	2.55%	
越友有限责任公司	内部往来款	4,438,420.00	1 年以内	2.17%	
帅中意	备用金	1,100,000.00	1 年以内	0.54%	55,000.00
合计	--	198,786,736.94	--	97.32%	55,000.00

## 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	580,212,922.03		580,212,922.03	422,212,922.03		422,212,922.03
对联营、合营企业投资	100,426,063.24		100,426,063.24			
合计	680,638,985.27		680,638,985.27	422,212,922.03		422,212,922.03

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
上海回天新材料有限公司	56,450,000.00	158,000,000.00				214,450,000.00	
广州回天新材料有限公司	10,000,000.00					10,000,000.00	
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(宜城)有限公司	79,762,922.03					79,762,922.03	
合计	422,212,922.03	158,000,000.00				580,212,922.03	

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业												
襄阳国翼回天产业投资基金合伙企业(有限合伙)		100,000,000.00		426,063.24							100,426,063.24	
小计		100,000,000.00		426,063.24							100,426,063.24	
二、联营企业												

合计		100,000,000.00		426,063.24						100,426,063.24
----	--	----------------	--	------------	--	--	--	--	--	----------------

#### 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	625,150,066.32	428,774,852.68	633,597,669.97	476,854,218.67
其他业务	26,554,973.63	24,224,063.80	7,403,513.55	4,891,732.91
合计	651,705,039.95	452,998,916.48	641,001,183.52	481,745,951.58

是否已执行新收入准则

 是  否

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
权益法核算的长期股权投资收益	426,063.24	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	901,879.45	
合计	1,327,942.69	

### 十七、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	33,783.07	
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）	12,447,645.19	
委托他人投资或管理资产的损益	901,879.45	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,489,553.95	
减：所得税影响额	2,213,853.53	

少数股东权益影响额	3,816.47	
合计	12,655,191.66	--

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	9.18%	0.3828	0.3828
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.45%	0.3521	0.3521

## 第十三节备查文件目录

- 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2019年年度报告文本原件。