



广西粤桂广业控股股份有限公司

2018 年年度报告

2019 年 03 月

## 第一节重要提示、目录和释义

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

公司负责人黄祥清、主管会计工作负责人庄学武及会计机构负责人(会计主管人员)梁鸿斌声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
李胜兰	独立董事	出差外地	周永章

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 668,401,851 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.15 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

## 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.....	5
第三节公司业务概要.....	10
第四节经营情况讨论与分析.....	15
第五节重要事项.....	35
第六节股份变动及股东情况.....	55
第七节优先股相关情况.....	60
第八节董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	61
第九节公司治理.....	71
第十节公司债券相关情况.....	77
第十一节 财务报告.....	78
第十二节 备查文件目录.....	225

## 释义

释义项	指	释义内容
粤桂股份、本公司、公司	指	广西粤桂广业控股股份有限公司，曾用名广西贵糖（集团）股份有限公司（贵糖股份）
粤桂集团	指	广西广业粤桂投资集团有限公司，曾用名广西贵糖集团有限公司
广业集团、广业公司	指	广东省广业集团有限公司，曾用名广东省广业资产经营有限公司
云硫集团	指	云浮广业硫铁矿集团有限公司，曾用名云浮硫铁矿企业集团公司
云硫矿业，及相关方所作承诺中的"目标公司"	指	广东广业云硫矿业有限公司
贵糖集团、糖业子公司	指	广西广业贵糖糖业集团有限公司
广西纯点	指	广西纯点纸业有限公司
广州纯点	指	广州纯点纸业有限公司
永福顺兴	指	桂林永福顺兴制糖有限公司
联发公司	指	云浮联发化工有限公司
广东湛化	指	广东湛化集团有限公司
广西、自治区、区	指	广西壮族自治区
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《广西粤桂广业控股股份有限公司章程》
董事会	指	广西粤桂广业控股股份有限公司董事会
股东大会	指	广西粤桂广业控股股份有限公司股东大会
元、万元	指	人民币元、人民币万元
本报告期、报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

## 第二节公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	粤桂股份	股票代码	000833
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	广西粤桂广业控股股份有限公司		
公司的中文简称	粤桂股份		
公司的外文名称（如有）	Guangxi Yuegui Guangye Holdings Co., Ltd.		
公司的法定代表人	黄祥清		
注册地址	广西贵港市幸福路 100 号		
注册地址的邮政编码	537102		
办公地址	广东省广州市荔湾区流花路 85 号建工大厦 3 层		
办公地址的邮政编码	510013		
公司网址	<a href="http://www.yuegui.cn/">http://www.yuegui.cn/</a>		
电子信箱	yggf000833@yueguigf.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	赖焯森	梅娟
联系地址	广东省广州市荔湾区流花路 85 号建工大厦 3 层广西粤桂广业控股股份有限公司	广东省广州市荔湾区流花路 85 号建工大厦 3 层广西粤桂广业控股股份有限公司证券事务部
电话	020-33970199	020-33970200
传真	020-33970189	020-33970189
电子信箱	000833@yueguigufen.com	000833@yueguigufen.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》《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	本公司证券事务部和深圳证券交易所

#### 四、注册变更情况

组织机构代码	91450800198227509B
公司上市以来主营业务的变化情况(如有)	1998 年 11 月 11 日, 公司股票在深交所挂牌上市, 主要经营业务为: 食糖、纸、纸浆、有机—无机复混肥料、有机肥料。2015 年 7 月 31 日, 公司增加云硫矿业的主营业务: 硫铁矿的开采、加工、销售及硫酸、铁矿粉和磷肥的生产和销售。
历次控股股东的变更情况 (如有)	2001 年 12 月 15 日、2003 年 12 月 10 日, 贵港市财政局与深圳华强集团有限公司、景丰投资有限公司分别签订《广西贵糖集团有限公司产权重组协议书》、《广西贵糖集团有限公司产权重组补充协议书》: 贵港市人民政府所持有的贵糖集团的全部股权转让给深圳华强集团有限公司、景丰投资有限公司, 其中深圳华强集团有限公司受让 60% 的股权, 景丰投资有限公司受让 40% 的股权。2011 年 9 月 22 日, 深圳华强集团有限公司、景丰投资有限公司将所持广西贵糖集团有限公司 (对贵糖股份的持股比例为 25.60%, 为第一大股东) 100% 的股权转让给广东恒健投资控股有限公司。2011 年 12 月 2 日, 广东省国资委将广东恒健投资控股有限公司所持贵糖集团 100% 股权无偿划转至广业集团, 并于 2011 年 12 月 21 日完成工商登记变更。2015 年, 粤桂股份 (原贵糖股份) 向云硫集团 (为广业集团的全资子公司)、广业集团发行股份购买其持有的云硫矿业 100% 股权, 2015 年 7 月 31 日, 云硫矿业 100% 的股权已过户至粤桂股份名下。云硫集团持有粤桂股份 209,261,113 股, 广业集团持有粤桂股份 81,051,861 股。粤桂股份实际控股股东变更为云硫集团, 实际控制人是广业集团。

#### 五、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	中审众环会计师事务所 (特殊普通合伙)
会计师事务所办公地址	武汉市武昌区东湖路 169 号
签字会计师姓名	王兵赵东升

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

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

财务顾问名称	财务顾问办公地址	财务顾问主办人姓名	持续督导期间
中国银河证券股份有限公司	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 c 座	孙浩、刘锦全	2018 年 12 月 31 日
国泰君安证券股份有限公司	上海市浦东新区商城路 618 号	唐超、冉洲舟	2018 年 12 月 31 日

#### 六、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

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

	2018 年	2017 年		本年比上年增减 调整后	2016 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入（元）	3,168,174,565.13	1,907,370,590.83	1,973,288,908.51	60.55%	1,792,118,993.01	1,792,118,993.01
归属于上市公司股东的净利润（元）	88,476,007.49	79,766,204.56	85,188,855.94	3.86%	38,738,133.81	38,738,133.81
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	83,800,894.38	56,960,938.96	56,960,938.96	47.12%	-11,444,217.40	-11,444,217.40
经营活动产生的现金流量净额（元）	282,057,034.94	-2,826,893.35	23,441,637.28	1,103.23%	329,961,577.16	329,961,577.16
基本每股收益（元/股）	0.1324	0.1193	0.1275	3.84%	0.06	0.06
稀释每股收益（元/股）	0.1324	0.1193	0.1275	3.84%	0.06	0.06
加权平均净资产收益率	3.24%	2.98%	3.21%	增加 0.03 个百分点	1.47%	1.47%
	2018 年末	2017 年末		本年末比上年末增减 调整后	2016 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
总资产（元）	3,994,265,404.60	3,380,565,116.33	3,557,459,167.55	12.28%	3,419,170,719.94	3,419,170,719.94
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,730,553,641.18	2,716,956,209.50	2,695,875,891.97	1.29%	2,632,196,412.84	2,632,196,412.84

截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	668,401,851
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.1324

是否存在公司债

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、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	538,923,550.00	764,539,347.18	1,129,648,069.48	735,063,598.47
归属于上市公司股东的净利润	31,325,500.11	40,133,000.83	26,460,392.25	-9,442,885.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	33,819,655.61	38,719,345.12	25,518,112.63	-14,256,218.98
经营活动产生的现金流量净额	-208,041,385.79	166,744,722.77	199,117,742.94	124,235,955.02

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

## 九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2018 年金额	2017 年金额	2016 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）		3,262,142.69	55,299.63	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	8,339,276.70	18,040,951.96	52,839,459.33	政府补助
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				



委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			-753,518.23	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-6,026,844.98	8,808,564.07		联发化工，合并日前剔除内部交易后，当期净损益
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	268,828.74	555,499.04	648,590.40	购买理财产品取得的收益
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入	1,270,541.69	566,037.74	600,000.00	云硫矿业受托对广东湛江进行经营管理
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	461,473.03	1,234,496.55	-2,767,239.14	税收滞纳金、保险赔款、罚款等
其他符合非经常性损益定义的损益项目		7,456,888.23	956,439.65	
减：所得税影响额	1,310,942.48	6,500,897.92	1,396,680.43	
少数股东权益影响额（税后）	-1,672,780.41	5,195,765.38		
合计	4,675,113.11	28,227,916.98	50,182,351.21	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 第三节公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

固体矿产资源业

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 2 号——上市公司从事固体矿产资源相关业务》的披露要求

(一) 报告期内公司所从事的主要业务、主要产品及其用途、经营模式、主要的业绩驱动因素等

1、公司主要业务为：机制糖（白砂糖、赤砂糖）的生产和销售，纸浆和机制纸（文化纸、生活用纸）的生产和销售，硫铁矿的开采、加工、销售，硫酸、试剂酸（精制硫酸）、铁矿粉（硫铁矿烧渣）和磷肥（普通过磷酸钙）的生产和销售。同时，继续开展食糖贸易业务。

报告期内，为了实现效益最大化，公司继续优化调整产品结构，优先安排优势产品的生产。公司于2017年6月决定退出生活用纸成品纸的生产经营业务后，生活用纸主要以原纸生产经营业务为主。同时，公司继续通过商标许可使用的方式保持成品纸“纯点”品牌的运作。2018年，公司继续开展食糖贸易业务，实现销售收入14.43亿元，业务量大幅增长。2018/2019年榨季，公司控股子公司—桂林永福顺兴制糖有限公司因甘蔗原料价格偏高，市场糖价持续低迷，经测算开榨会增加较大亏损，为此经研究决定2018/2019榨季暂不开榨，后续将根据市场情况进行调整。公司下属全资子公司—云硫矿业完成了收购云浮联发化工有限公司66.04%的股权,并以2018年1月31日作为合并日将云浮联发化工有限公司纳入合并报表范围，联发公司生产经营保持正常运行。

主要产品：白砂糖、赤砂糖、纸浆（机制浆）、书写纸、生活用纸、硫铁矿矿石（硫精矿、-3mm矿、块矿、手选矿）、硫酸、试剂酸（精制硫酸）、铁矿粉、磷肥。

机制糖是日常生活食品，主要用于食品加工、医药加工、日常食用；纸浆属造纸原料；书写纸主要用于印刷、书本、书写；生活纸是日常生活用品。硫铁矿主要用于生产硫酸、磷肥等。硫酸是许多化工产品的原料，还广泛应用于农业、工业、国防、原子能工业等国民生产各领域中。磷肥是以磷为主要养分的肥料，有增加作物产量、改善作物品质等作用，是农业生产的重要肥料之一。铁矿粉是钢铁工业的重要原料之一。

#### 2、主要经营模式

公司的经营模式是传统的制造企业模式，采购（开采）、生产（加工）、销售，体系完整，业务较集中。

机制糖主要原料为甘蔗，甘蔗由农民自主种植，公司实施扶持、协助田间管理，组织收购。公司按政府行政划分甘蔗原料区域和政府制定统一价格收购，不能跨区域或提价降价收购。甘蔗生产白砂糖和赤砂糖后，副产品蔗渣作为公司制浆原料。甘蔗的收购量决定着公司的产糖量和制浆原料来源。制糖生产属季节性，为每年的11月至次年的3月；产品的销售则按年度进行，销售对象主要是食品加工厂、制药厂、中间商、超市等。公司根据具体情况开展食糖贸易、加工业务，增加营业收入和经营效益。

机制浆主要原料为甘蔗渣、桉木次材，公司制浆所需的蔗渣原料75%以上是向广西一些制糖企业采购。蔗渣的采购属季节性，桉木次材是按市场价向木材加工厂或个体户收购。公司生产的纸浆首先满足自用，生产书写纸、生活用纸、原纸等，其余直接对外销售。书写纸主要是向中间商销售；生活用纸原纸主要是向生活用纸加工企业、经销商销售。

云硫矿业主要经营模式是开采、加工、销售。首先是原矿的开采、将原矿加工成-3mm矿、硫精矿等矿石产品；其次是以硫精矿主要原材料生产硫酸、铁矿粉以及普通过磷酸钙（磷肥）等产品。公司具备采矿、运输、破碎、筛分、选矿、尾矿回收等硫铁矿全流程生产能力。硫铁矿开采方式为露天开采。开采的原矿运输至富矿生产线或贫矿生产线，加工成硫精矿、-3mm矿等产品对外销售。公司化工厂将产品延伸至下游化工产业，主要生产硫酸、磷肥等产品。硫铁矿产品销售主要为直销，客户主要为硫酸、磷肥、钛白粉等生产企业。硫酸类产品部分直销，大部分通过化工贸易商进行销售，客户群体主要是化工下游产品制造企业。磷肥类产品主要通过化肥经销商销售，最终用于农业生产。公司采取内抓生产提品质、降成本，外拓市场

增销量、稳价格等措施保障经营业绩。

### 3、业绩驱动因素

**机制糖业绩驱动因素：**食糖属生活必需品，随着居民生活水平的提高需求量也在增加，食糖的战略地位与粮食同等重要。国内自产的食糖供不应求，靠国家进口糖来补充或平衡价格。食糖市场价格波动较大，其中受食糖产量、国家进口糖政策和走私等影响较大。甘蔗原料种植规模及供应量决定着公司机制糖的产量，规模经营有利于公司发展和效益的提高；公司千方百计促进农民改进种甘蔗良种、扩大种植规模，保障甘蔗原料来源和质量，同时，把握好销售节奏，均是机制糖业绩稳定的主要方面。

**制浆造纸业绩驱动因素：**抓好制浆造纸原料采购环节，控制采购成本，扩大生活用纸原纸市场打造销售优势区域，实现产销平衡，是保持制浆造纸业绩的重点。

**硫铁矿业绩驱动因素：**2018年，硫铁矿、硫化工市场产品价格继续有所回升，处于近两年较高位，云硫矿业通过设立产品定价委员会，建立快速灵活的定价反应机制和临时调价机制，由销售公司统一协调产品销售业务，在1-5月硫磺价格处于近两年高位时，采取多产多销的经营策略，奠定了全年的经营基础；积极争取铁路运费下浮，为阶段性拓展市场创造有利条件；通过管理创新、技术创新、工艺调整等一系列措施，有效控制各项成本费用，促进效益最大化，保持生产经营稳健运作，取得了良好的经营业绩。

(二) 报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位等。

公司的制糖、造纸业属传统产业，行业发展是随着人口及生活水平的提高而不断发展；采矿业也属传统产业。传统产业经营周期均受国家宏观经济、政策、市场竞争影响。

1、据有关数据统计，中国食糖产量由1994/1995榨季的541.78万吨增长到2017/2018榨季的1031万吨，最高产量曾达到1330万吨，2015/2016和2016/2017年榨季处于减产周期，2017/2018年榨季开始恢复增长。据中国糖业协会简报《2018年全国食糖进出口数据》，根据海关统计，2018年，全国累计进口食糖280万吨，比上年同期增加51万吨，增长22.24%；全国累计出口食糖19.57万吨，比上年同期增加3.78万吨，增长23.97%。

据广西糖业协会网站《全国食糖产销进度》统计，2017/2018年制糖期全国共生产食糖1031.04万吨（2016/2017年制糖期同期产糖928.82万吨），比2016/2017年制糖期多产糖102.22万吨。截至2018年8月底，2017/2018年制糖期全国累计销售食糖889.53万吨（上制糖期同期787.5万吨）。2018/2019年制糖期截至2018年12月底，全国已累计产糖240.08万吨（2016/2017年制糖期同期产糖232.36万吨），截至2018年12月底，本制糖期全国累计销售食糖130.81万吨（2016/2017年制糖期同期销售食糖103.83万吨）。

食糖消费量从1994/1995年榨季的882万吨增长到2017/2018年榨季的1,500万吨左右（近几个榨季2014/2015、2015/2016、2016/2017和2017/2018年榨季处于平稳），期间虽有波动，但总体呈增长趋势，其增长的主要原因是人民生活水平的逐步提高和城市化进程的加速，国民经济持续平稳增长、食品工业较快发展、居民消费结构持续变化是国内食糖消费增长的三大主要因素。

食糖经营的周期大致上以5-6年为一个周期，基本上是3年连续增产导致价格下降，接下来的3年连续减产导致价格上涨，目前食糖市场属于连续价格下跌后企稳周期。

2、我国造纸业经过30余年的发展，纸及纸板的生产量和消费量均居世界第一位，据中商产业研究院数据库显示，2018年全国机制纸及纸板产量为11660.6万吨，同比下降1.5%。2018年国内经济整体形势基本面是平稳向好，但外部环境发生许多变化，诸如中美贸易问题，汇率变化问题等，使得我国经济发展速度出现放缓，下行压力加大。受此影响，2018年国内造纸行业运行整体基本保持平稳态势，全年纸及纸板生产总量减少，集中度提高，产销基本保持平衡，行业营业收入和利润等主要经济指标仍保持正增长，但增长率有所下降；受市场需求和原材料成本等因素影响，企业表现产生分化，中小企业困难增多。受国内原生纸浆生产和国内回收废纸总量的制约及废纸原料进口政策的影响，造纸生产企业对进口商品纸浆需求增加，出口量减少。

由于近年来生活用纸原纸产能增量较快，市场竞争较激烈，加上2018年商品纸浆价格持续高位，而成本完全外延又难于实现，使得多数生活用纸原纸生产企业盈利水平下降，困难增多。

3、矿业方面，公司的主要产品硫铁矿和硫酸，生产经营受硫化工（包括化肥、钛白粉等）和钢铁行业运行态势影响最大。硫铁矿属于大宗原材料，具有一定周期性。硫铁矿的主要消费需求来自硫酸和铁矿粉的生产，硫铁矿行业随着下游硫酸市场、钢铁市场等景气程度变化而波动。硫酸和钢铁是工业的重要原材料，受国内外宏观经济影响较大，硫铁矿市场受宏

观经济周期的影响而波动。2018年受硫磺价格高企影响，部分硫磺制酸企业限产或停产，对硫铁矿制酸形成有利支撑，同时，受下游磷肥等产品价格坚挺叠加影响，推动了硫酸价格的上涨，2018年后期，硫酸价格曾涨至430元/吨，达到六年来的价格高点。2018年国家供给侧结构性改革继续深入推进，钢铁行业去产能任务顺利完成，对钢材需求形成有力拉动，供需关系进一步改善，市场价格处于高位震荡运行，行业效益明显改善，是近20年来效益较好的一年。因此，2018年，受益于“三去一降一补”政策，硫铁矿下游及钢铁市场形势较好，价格回暖。未来两年，随着冶炼酸新增产能的投产，硫酸过剩产能压力进一步加大；但2019年1月1日起化肥出口实施零关税政策，对稳定硫酸市场是重要利好。

#### 4、公司所处行业地位

报告期内，公司所处行业地位没有发生重大变化。

公司主营业务所处的行业板块为食品（机制糖）、造纸（机制纸）、采矿（硫铁矿）。机制糖行业知名度高，造纸行业地位不明显，采矿业（硫铁矿）地位较突出。

（1）机制糖方面，近几年，广西食糖产量年均约550万吨，占全国的58%，公司年均产糖7.2万吨，占广西总产量的1.3%。在2017/2018榨季广西区糖业“对标定标追标”工作中，公司制糖各项指标综合得分在广西甘蔗制糖厂排名中排在第15名。公司为我国历史最为悠久的制糖企业之一，生产的“桂花”牌白砂糖质量优良、历年位于全国前茅，知名度高。

（2）机制纸方面，公司年产纸浆能力10万吨，年产文化纸能力9万吨，年产生活用纸7万吨。公司生产力占全国0.22%。公司属广西区内大型的造纸企业之一，近几年广西区内一些糖业集团投资制浆造纸行业，加剧了市场竞争，各相关企业开工率普遍不高。

（3）云硫矿业方面，公司的硫铁矿产品，特点是品位高、杂质少，是硫酸工业优质原料。云硫矿业在国内优质硫铁矿行业保持着领先地位，产量约占全国产量的16%。

#### （三）报告期内进行的矿产勘探活动，以及相关的勘探支出情况。

在报告期内，除正常的生产地质勘探工作外，公司未安排在采矿权范围内及周边进行任何探矿工作，无勘查投资支出。矿产资源储量没有勘查增减和重算增减。公司是国内最大的硫铁矿，矿山采矿许可范围查明硫铁矿储量20,060万吨，平均品位31.02%，2018年末保有量13002.79万吨。

## 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	股权投资较期初无变动。
固定资产	固定资产较期初减少 6.20%。
无形资产	无形资产较期初减少 7.19%。
在建工程	在建工程较期初增加 165.98%，主要是粤桂园区搬迁技改工程项目投入增加。
货币资金	货币资金较期初增加 48.86%，主要是期末融资借款增加货币资金。
预付款项	预付款项较期初减少 22.54%，减少原因主要是预付款及时结算。
其他应收款	其他应收款较期初减少 41.73%，主要是本期减少蔗农定金。
其他流动资产	其他流动资产较期初增加 538.27%，主要是增加国债逆回购短期投资。
可供出售金融资产	可供出售金融资产较期初增加 18.60%，主要是本年新增投资。
商誉	商誉较期初减少 100%，主要是对并购子公司永福顺兴形成的商誉全额计提了减值。
长期待摊费用	长期待摊费用较期初减少 42.86%，主要是甘蔗良种种植扶持资金等长期待摊费用

	摊销增加影响。
递延所得税资产	递延所得税资产较期初减少 29.89%，主要是减少可抵扣性亏损形成的递延所得税资产。
其他非流动资产	其他非流动资产较期初减少 20.36%，主要是预付工程和设备款转入在建工程影响。
短期借款	短期借款较期初增加 293.75%，主要是支付货款增加及粤桂园区搬迁技改工程投入资金增加借款。
预收账款	预收账款较期初减少 37.21%，主要是本年对预收客户的糖款结算后减少。
应交税费	应交税费较期初增加 28.75%，主要是应交增值税增加。
应付利息	应付利息较期初增加 180.58%，主要是短期借款应付利息增加。
长期借款	长期借款较期初增加 100%，主要是粤桂园区搬迁技改工程项目借款增加。
一年内到期的非流动负债	一年内到期的非流动负债较期初减少 64.29%，主要是一年内到期的借款减少。
长期应付款	长期应付款较期初减少 30.54%，主要是本公司的全资子公司云硫矿业支付了资产重组前应付的“三类”人员费用。
专项储备	专项储备较期初减少 76.55%，主要是本公司的全资子公司云硫矿业安全生产费支出大于计提。

## 2、主要境外资产情况

适用 不适用

## 三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

固体矿产资源业

报告期内，公司原有核心竞争力没有发生重大变化。

1、公司自成立以来通过不断的技改、扩建滚动发展，企业规模不断扩大，坚持走符合国家产业政策的制糖、造纸两大主业综合利用的循环经济道路，形成了公司独特的优势：

(1) “桂花”牌机制糖品牌力强

公司生产白砂糖已有60多年，“桂花”牌机制糖质量优良，公众认可度和社会知名度较高，产品销售顺畅。

公司生产生活用纸原纸已有14年历史，蔗渣浆质量在中华和华南有一定的知名度。

(2) 建立完整的循环经济产业链

公司通过对甘蔗资源进行全面综合开发，形成了独特的制糖造纸循环经济模型。制糖生产产生的蔗渣作为制浆、造纸原料，实现了循环利用，“废弃物”利用率为97%以上。公司根据自身主业的工艺特点，实现了工业污染防治由末端治理向生产全过程控制的转变，建成了2条主线工业生态链和4条副线循环生态链，拥有多项具有国内领先水平的环保自主知识产权。

(3) 节能减排的优势明显

公司作为我国历史最为悠久的制糖企业之一，有着优良的行业基础和资源基础，并建立了完整的生态产业链模式。近年节能减排技改成效大，制糖综合能耗控制已达到国内先进水平，这些措施不仅节约了生产成本，还大大降低了环保压力，在节能减排方面具有较明显的优势。

(4) 技术改造能力强

公司拥有多项甘蔗渣制浆造纸和制糖、环保专利技术，通过不断进行技术改造，生产技术水平不断提高，技改成效大。

(5) 良好的科研基础和资源平台

公司拥有国家认定的企业技术中心和博士后科研工作站、广西首批自治区级人才小高地；公司在环境经济、环境工程、环境规划、化学化工、生态循环经济、制糖工艺、造纸工业等方面，具备较强技术基础。国家级企业技术中心和博士后科研工作站的科研平台为企业建立完善的科技研发体系、引进高素质人才、带动企业转型升级提供了良好的平台优势。

2、云硫矿业核心竞争力

(1) 资源优势。公司拥有储量、品位及品质均居亚洲首位的优质硫铁矿资源。

(2) 技术优势。公司拥有省级技术中心、工程中心。多年来，公司走产学研相结合道路，取得了显著成绩，如高品位硫铁矿选矿技术等，公司的硫铁矿选矿提质升级技术列入国土资源部矿产资源节约与综合利用先进适用技术推广目录（第四批）。

(3) 管理优势。公司不断完善制度建设，规范公司的管理，已建设集“党建、管理、安全、环保、技术”五位一体的管理体系，编制实施“党建、管理、安全、环保、技术”专业的工作标准，推进各项管理基础工作规范化和高效化，推动企业稳步发展。

(4) 品质优势。公司近几年通过提质升级，将硫铁矿产品的含硫量提高到48%以上，成为清洁产品（用户使用硫铁矿可硫、铁并用，无固体废物产生），拥有较大竞争力。

(5) 品牌优势。公司拥有“云硫”商标为广东省著名商标，“云硫牌”硫铁矿、过磷酸钙、无机酸制造产品为广东省名牌产品。

(6) 营销优势。公司拥有较稳定的客户群，保证了公司稳定、有序的生产经营活动。

(7) 物流优势。公司交通便利，矿石产品可通过铁路、公路、水路等多种运输方式。

## 第四节经营情况讨论与分析

### 一、概述

2018年度，公司的采矿业增速较快，收入和利润均呈两位数增长；公司的制糖业处于周期性下调通道，公司努力消除甘蔗原料价格处于高位、年内糖价不断下跌的影响，通过实施对标管理，取得良好效果；公司造纸业的经营环境虽然有所好转，纸产品市场回暖，价格上涨，但公司造纸产品规模过小，成本居高不下，经营效益受限；公司制浆产能得到正常释放，浆产品价格高位调整，效益良好；生活用纸市场竞争剧烈，公司主抓生活用纸原纸生产，产能正常释放。报告期内，公司推进上市公司总部职能分离，设立糖业子公司—贵糖集团，将公司原有糖浆纸资产和业务注入贵糖集团（尚未完成全部注入）。粤桂股份作为上市公司总部专注于资本运作和投资管控职能，贵糖集团和云硫矿业则专注于各自的生产经营业务。

面对上述经营形势和环境，公司继续深挖内部潜能，建立基于市场的价格调节机制和营销模式，实施“两稳、两降、两拓展”经营战略和实施“一厂一策、一品一策、精准施策、全员考核”和开展“对标定标追标”管理活动，强化企业内部管理和控制，降低成本费用；扩大食糖贸易和把握市场先机、优势产品优先安排生产，使公司保持稳健发展；公司全力投入产业园区项目建设，积极推进厂区整体搬迁改造项目进程，但进度与计划有较大的差距；公司加快职能转变，通过创新驱动实现转型升级，提高发展质量。报告期公司实现营业收入31.68亿元，净利润8,847.60万元。

（一）制糖业经营方面：2017/2018年榨季，公司榨蔗83.62万吨，与上年同比增幅为15.04%；该榨季总产糖9.47万吨，与上年同比增幅26.50%。

2018年，机制糖营业收入43,544.76万元，比上年增加9.99%，营业毛利率3.42%，比上年减少9.70个百分点。机制糖（自产糖）销售量8.71万吨，比上年同期增加30.39%。公司制糖业务，榨蔗量增幅达到两位数，同时原料蔗糖份提高，产糖率提高，使糖的产量增幅较大；

公司2018年10月30日召开第七届董事会第二十六次会议和2018年11月16日召开2018年第三次临时股东大会审议通过《关于扩展食糖贸易暨授权董事长审批相关事宜的议案》。公司自2018年及之后的每个会计年度，在经营自产糖的基础上不断拓展食糖贸易业务，每年食糖贸易销售金额不超过20亿元（不包含自产食糖业务）。2018年度，贸易糖营业收入144,721.15万元，比上年增加307.56%，营业毛利率0.05%，比上年增加0.76个百分点。贸易糖及加工原糖销售量31.88万吨，比上年同期增加385.98%。

制糖是我公司的主业之一，2017/2018年榨季公司食糖产量为9.47万吨，总体规模较小。为保持、扩大公司食糖市场的份额，不断扩大公司经营规模和提高经济效益，公司根据食糖市场的变化情况，增加食糖贸易业务，以增加公司营业收入和效益。同时，我国食糖市场受进口糖的冲击很明显，2018年度进口量占国内产量约27%，再加上走私糖影响，对国内制糖企业带来较大的冲击。

（二）造纸业经营方面：2018年，造纸业营业收入42,937.03万元，比上年同期减少8.86%，营业毛利率14.55%，比上年同期增加12.51个百分点；2018年生活用纸原纸产量3.35万吨，比上年减少23.8%，销量3.34万吨，比上年减少13.71%。

由于制浆造纸生产成本居高不下，报告期内，虽然浆纸产品价格处于较高水平，但由于文化纸规模小，盈利能力受限，而生活用纸原纸市场供需矛盾突出，整体上造纸业盈利空间受到压缩。

根据《中国纸业网》有关资料统计，2018年中国生活用纸市场运行状况存在如下特征：1、产能高速增长，行业产能过剩问题突出，因此目前生活用纸市场准入门槛提高，新企业进军市场，必须年产能达到10万吨及以上。2、进口木浆价格高位震荡，下游需求持续低迷，行情受需求影响较大。3、行业整体利润下降，部分中小纸企难逃高成本的重压，行业集中度进一步提高。2014-2018年生活用纸市场呈现供大于求局面，供需矛盾更加突出。

（三）采矿及其化工业经营方面（含联发公司，上年度模拟合并联发公司）：2018年，采矿及其化工业等实现营业收入82,377万元，同比增幅14.86%；实现利润总额18,644万元，同比增幅17.72%；实现归母净利润14,990万元，同比增幅21.80%。其中：

1、矿石产品：2018年实现营业收入49,991万元，同比增长14.01%；毛利率51.50%，同比增加6.21个百分点。其中：硫精矿销售收入44,230万元，同比增长13.22%，毛利率50.72%，同比增加7.02个百分点；-3mm矿销售收入5,365万元，同比增长27.18%，毛利率55.95%，同比增加0.39个百分点。

2、化工产品：2018年实现营业收入28,523万元，同比增长21.56%；毛利率27.74%，同比增加1.05个百分点。其中：硫酸销售收入(含硫酸50%)13,009.56万元，同比增长47.64%，毛利率26.39%，同比增加7.62个百分点；试剂酸销售收入2,827.05万元，同比增长51.53%，毛利率61.09%，同比增加3.50个百分点；铁矿粉销售收入9,078.85万元，同比下降2.91%，毛利率35.07%，同比减少11.11个百分点；磷肥销售收入3,607.53万吨，同比增长4.97%，毛利率-11.96%，同比增加10.82个百分点。

3、2018年完成其他业务收入3,863万元，同比下降12.30%。其中：供电业务2,031万元、供水业务744万元、其它1,089万元。

报告期内，受国内经济结构性调整影响，钢铁行业去产能目标提前完成，钢铁行业回暖；硫酸产能下降；硫磺价格处于高位，部分硫磺制酸企业被迫减产或者停产；下游磷肥价格坚挺等诸多因素的影响，对硫铁矿和硫酸产品价格均起到很好的支撑作用。矿石和化工产品价格相比上年有所上升，全年硫化工市场持续回暖，硫精矿价格（剔除销售联发精矿）425.57元/吨，同比增加85.95元/吨；硫酸价格288.25元/吨，同比增加77.71元/吨；磷肥429.96元/吨，同比增加32.43元/吨。但2018年福建和广西两家冶炼酸企业分别试车成功，年产能共270万吨硫酸，标志着硫酸行业的产能过剩压力进一步增大。但这仅仅是近年来冶炼酸新增产能的一小部分，据中国硫酸工业协会统计，2018-2019年预计新增冶炼酸产能1100万吨；另一方面，省内有色金属副产的高硫精矿，省内逐步加大的石化行业副产硫磺利用，将对未来硫铁矿及硫酸市场产生强大的压力。

（四）项目建设和技改工程项目投入方面：

2018年项目建设和技改工程项目投入13,585.37万元，累计投入20,014.68万元（不含购买土地1.61亿元）。

（五）股权收购方面：2017年12月17日，本公司和云浮广业硫铁矿集团有限公司签订了《联发公司产权转让合同》，云浮广业硫铁矿集团有限公司出让其持有标的企业66.04%的股权。按合同书约定，双方以标的企业股东权益的评估价值为成交价格，本公司一次性支付云浮广业硫铁矿集团有限公司1,349.08万元转让价款。交易完成后，本公司持股比例为66.04%，成为云浮联发化工有限公司的绝对控股股东。目前联发公司生产经营保持正常运行，2018年生产硫酸35.88万吨，试剂酸5.86万吨，铁矿粉18.74万吨。

（六）生产安全稳定：报告期内，公司深入贯彻“党政同责、一岗双责、齐抓共管”、领导带班值班的安全生产责任，牢固树立以人为本和红线意识，坚持正确导向，加强安全法治，普及安全知识，提升全员安全生产意识，促进公司安全生产和消防安全形势持续稳定。全年公司无重大安全事故发生，无火灾、中毒、爆炸等责任事故的发生，生产总体保持安全稳定。公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第2号——上市公司从事固体矿产资源相关业务》的披露要求

2018年，国家深化税费改革措施，2018年1月1日起排污费改征为环保税，由2017年1,375,027元到2018年2,095,331.54增加了720,304.54元，税负虽略有增加，但绝对额对公司影响不大；2018年5月1日起，制造业等行业增值税税率从17%降至16%，交通运输、建筑、基础电信服务等行业及农产品等货物的增值税税率从11%降至10%，由于公司销项税率与进项税率的差额不变，对公司没有太大的影响；2018年6月份起停征水利建设基金，可以节约税费720,300元；2018年土地使用税下降0.5元/m<sup>2</sup>可节约税费497,428.78元。总体上看，税费改革对公司报告期和未来的发展没有产生太大的影响。

## 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

单位：元

	2018年		2017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	3,168,174,565.13	100%	1,973,288,908.51	100%	60.55%
分行业					
制糖业	435,447,623.82	13.74%	395,888,530.70	20.06%	9.99%
贸易糖	1,447,211,466.01	45.68%	355,087,854.97	17.99%	307.56%
造纸业	429,370,305.63	13.55%	471,111,876.45	23.87%	-8.86%
采矿业	499,908,797.82	15.78%	438,491,633.52	22.22%	14.01%
化工业	285,230,027.54	9.00%	234,650,851.76	11.89%	21.56%
其他	71,006,344.31	2.24%	78,058,161.11	3.96%	-9.03%
分产品					
机制糖	435,447,623.82	13.74%	395,888,530.70	20.06%	9.99%
贸易糖	1,447,211,466.01	45.68%	355,087,854.97	17.99%	307.56%
原纸	200,848,330.97	6.34%	215,564,895.38	10.92%	-6.83%
文化纸	74,551,021.15	2.35%	52,109,548.49	2.64%	43.07%
生活纸	3,003,927.47	0.09%	79,419,585.54	4.02%	-96.22%
浆	150,967,026.04	4.77%	124,017,847.04	6.28%	21.73%
硫精矿	442,301,095.69	13.96%	390,642,014.05	19.80%	13.22%
-3mm 矿	53,648,770.29	1.69%	42,184,988.63	2.14%	27.18%
出口手捡矿	3,958,931.84	0.12%	5,664,630.84	0.29%	-30.11%
硫酸	130,095,621.87	4.11%	88,113,861.96	4.47%	47.64%
磷肥	36,075,327.15	1.14%	34,366,206.82	1.74%	4.97%
试剂硫酸	28,270,531.85	0.89%	18,657,135.73	0.95%	51.53%
铁矿粉	90,788,546.67	2.87%	93,513,647.25	4.74%	-2.91%
其他	71,006,344.31	2.24%	78,058,161.11	3.96%	-9.03%
分地区					
华南	2,518,238,282.22	79.49%	1,474,590,470.86	74.73%	70.78%
华东	401,650,022.88	12.68%	185,759,369.91	9.41%	116.22%
西南	110,462,255.09	3.49%	77,103,755.39	3.91%	43.26%
华中	107,906,691.43	3.41%	167,895,229.58	8.51%	-35.73%
华北	24,437,022.01	0.77%	61,177,778.41	3.10%	-60.06%
出口	5,472,903.81	0.17%	6,762,304.36	0.34%	-19.07%
东北	7,387.69	0.00%			

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√适用□不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

固体矿产资源业

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 2 号——上市公司从事固体矿产资源相关业务》的披露要求

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						
机制糖	435,447,623.82	420,555,326.47	3.42%	9.99%	22.27%	-9.70%
贸易糖	1,447,211,466.01	1,446,556,510.14	0.05%	307.56%	304.50%	0.76%
造纸业	429,370,305.63	366,881,530.92	14.55%	-8.86%	-20.50%	12.51%
采矿业	499,908,797.82	242,442,351.09	51.50%	14.01%	1.06%	6.21%
化工业	285,230,027.54	206,109,821.94	27.74%	21.56%	19.82%	1.05%
分产品						
机制糖	435,447,623.82	420,555,326.47	3.42%	9.99%	22.27%	-9.70%
贸易糖	1,447,211,466.01	1,446,556,510.14	0.05%	307.56%	304.50%	0.76%
原纸	200,848,330.97	177,286,731.94	11.73%	-6.83%	-22.91%	18.41%
硫精矿	442,301,095.69	217,975,667.43	50.72%	13.22%	-0.89%	7.02%
铁矿粉	90,788,546.67	58,951,308.42	35.07%	-2.91%	17.12%	-11.11%
分地区						
华东	401,650,022.88	376,568,971.55	6.24%	116.22%	136.15%	-7.91%
华南	2,518,238,282.22	2,189,365,299.93	13.06%	70.78%	75.59%	-2.38%

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

适用 不适用

### (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2018 年	2017 年	同比增减
机制糖	销售量	吨	87,117.27 <sup>注 1</sup>	66,815.15	30.39%
	生产量	吨	90,375.92	71,954.65	25.60%
	库存量	吨	16,408.5	13,149.85	24.78%
机制纸	销售量	吨	48,343.61	55,973.35	-13.63%
	生产量	吨	48,116.8	54,671.18	-11.99%
	库存量	吨	6,937.48	7,164.29	-3.17%
硫精矿	销售量	吨	1,039,325.83	1,150,249.12	-9.64%

	生产量	吨	1,401,994.33	1,423,590.55	-1.52%
	库存量	吨	9,600	3,400	182.35%
出口手捡矿 <sup>+</sup>	销售量	吨	3,715.05	5,297.25	-29.87%
	生产量	吨	3,715.05	5,297.25	-29.87%
	库存量	吨			
-3MM 矿 <sup>+</sup>	销售量	吨	239,545.69	201,523.21	18.87%
	生产量	吨	242,481.69	195,924.21	23.76%
	库存量	吨	4,836	1,900	154.53%
硫酸	销售量	吨	451,321.88	418,509.46	7.84%
	生产量	吨	472,832.44	448,371.49	5.46%
	库存量	吨	20,142.99	40,444.36	-50.20%
磷肥	销售量	吨	83,904.72	86,449.18	-2.94%
	生产量	吨	82,691.39	85,602.76	-3.40%
	库存量	吨	8,798.03	9,949.36	-11.57%
试剂酸	销售量	吨	58,593.76	52,933.44	10.69%
	生产量	吨	59,257.94	53,815.88	10.11%
	库存量	吨	5,271.86	4,607.67	14.41%
铁矿粉	销售量	吨	236,391.09	238,107.2	-0.72%
	生产量	吨	236,997.9	228,444.09	3.74%
	库存量	吨	26,391.59	25,784.79	2.35%

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 2 号——上市公司从事固体矿产资源相关业务》的披露要求

行业分类	项目	单位	2018 年	2017 年	同比增减
硫精矿 <sup>+</sup>	销售量	吨	1,039,325.83	1,150,249.12	-9.64%
	生产量	吨	1,401,994.33	1,423,590.55	-1.52%
	库存量	吨	9,600	3,400	182.35%
出口手捡矿 <sup>+</sup>	销售量	吨	3,715.05	5,297.25	-29.87%
	生产量	吨	3,715.05	5,297.25	-29.87%
	库存量	吨			
-3MM 矿 <sup>+</sup>	销售量	吨	239,545.69	201,523.21	18.87%
	生产量	吨	242,481.69	195,924.21	23.76%
	库存量	吨	4,836	1,900	154.53%
铁矿粉	销售量	吨	236,391.09	238,107.2	-0.72%
	生产量	吨	236,997.9	228,444.09	3.74%
	库存量	吨	26,391.59	25,784.79	2.35%

注1、本报告期糖销售量405,964.12吨，其中：自产糖销售87,117.27吨，贸易糖和原糖加工318,846.85吨。

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

√适用 □不适用

- ① 机制糖销售量同比增加 30.39%，主要是 2018 年生产量增加。
- ② 硫精矿库存同比分别增加 182.35%，主要原因是本年度硫化工市场年末需求有所回落，硫精矿销量同比减少所致。
- ③ -3MM 矿库存同比增加 145.53%，主要是市场回暖，生产量同比增加 23.76%，备货比较足。
- ④ 硫酸的库存量比同比减少 50.20%，主要是市场回暖，销量增加。

(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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

固体矿产资源业

### (5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2018 年		2017 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
机制糖	原材料	342,296,211.64	81.39%	276,378,793.18	80.35%	23.85%
机制糖	人工	12,196,524.56	2.90%	12,346,875.26	3.59%	-1.22%
机制糖	燃料动力	54,069,304.68	12.86%	43,783,830.82	12.73%	23.49%
机制糖	制造费用	11,993,285.60	2.85%	11,454,191.46	3.33%	4.71%
机制糖	小计	420,555,326.47	100.00%	343,963,690.72	100.00%	22.27%
贸易糖	原材料	1,446,556,510.14	100.00%	357,618,244.55	100.00%	304.50%
造纸业	原材料	277,392,309.79	75.61%	321,801,090.09	69.73%	-13.80%
造纸业	人工	17,464,650.84	4.76%	20,848,885.75	4.52%	-16.23%
造纸业	燃料动力	50,956,057.77	13.89%	72,110,872.82	15.63%	-29.34%
造纸业	制造费用	21,068,512.52	5.74%	46,742,806.67	10.13%	-54.93%
造纸业	小计	366,881,530.92	100.00%	461,503,655.33	100.00%	-20.50%
采矿业	人工	88,256,081.56	36.40%	96,867,046.83	40.37%	-8.89%
采矿业	原材料	64,879,363.41	26.76%	57,041,990.22	23.78%	13.74%
采矿业	燃料	39,870,391.68	16.45%	43,632,598.98	18.19%	-8.62%
采矿业	折旧	21,025,543.84	8.67%	22,586,681.45	9.42%	-6.91%
采矿业	其他	28,410,970.60	11.72%	19,769,500.03	8.24%	43.71%
采矿业	小计	242,442,351.09	100.00%	239,897,817.51	100.00%	1.06%

化工业	人工	27,786,922.26	13.48%	28,402,945.39	16.51%	-2.17%
化工业	原材料	140,624,718.21	68.23%	112,562,617.84	65.44%	24.93%
化工业	燃料	3,001,790.53	1.46%	2,860,008.43	1.66%	4.96%
化工业	折旧	18,104,926.64	8.78%	14,850,655.83	8.63%	21.91%
化工业	其他	16,591,464.30	8.05%	13,343,182.93	7.76%	24.34%
化工业	小计	206,109,821.94	100.00%	172,019,410.42	100.00%	19.82%

说明

无。

### (6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

本公司本报告期纳入合并会计报表范围的子公司包括广西纯点纸业有限公司、广州纯点纸业有限公司、广西贵港市安达物流有限公司、广东广业云硫矿业有限公司、广西创辉房地产开发有限公司、桂林永福顺兴制糖有限公司、广西广业贵糖糖业集团有限公司、广西青云置业有限公司、云浮联发化工有限公司。本年度合并会计报表范围与上一年度相比，新增广西广业贵糖糖业集团有限公司、广西青云置业有限公司、云浮联发化工有限公司3家公司。

### (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）	1,640,059,149.66
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	51.77%
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	广西康宸世糖贸易有限公司/深圳市昆商易糖供应链有限公司	1,212,385,129.10	38.27%
2	中山市联丰炼糖有限公司	122,332,931.00	3.86%
3	广西金茂钛业有限公司	115,301,175.73	3.64%
4	上海首农投资控股有限公司	103,471,982.80	3.27%
5	江苏诺舜实业发展有限公司	86,567,931.03	2.73%
合计	--	1,640,059,149.66	51.77%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	1,363,960,599.92
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	49.93%
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	0.60%

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	云南农垦集团兴农农业投资有限公司	437,111,000.00	16.01%
2	广西柳州桂糖有限责任公司	326,674,464.00	11.96%
3	广西康宸世糖贸易有限公司/深圳市昆商易糖供应链有限公司	433,957,561.14	15.89%
4	广西物资集团有限责任公司	149,821,000.00	5.49%
5	广东广业石油天然气有限公司	16,396,574.78	0.60%
合计	--	1,363,960,599.92	49.93%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	32,284,465.54	41,588,567.53	-22.37%	主要是本期生活用纸成品纸退出经营减少相关销售费用。
管理费用	148,374,886.21	139,191,461.04	6.60%	
财务费用	9,893,836.36	4,275,275.94	131.42%	主要是利息支出增加
研发费用	44,653,570.60	23,224,994.72	92.27%	主要是子公司加大研发投入

4、研发投入

适用 不适用

本年度研发投入目的是有助于公司可持续发展，提高产品质量，节约能耗。本年研发投入4465万元，占营业收入比例1.41%。

公司研发投入情况

	2018 年	2017 年	变动比例
研发人员数量（人）	355	351	1.14%
研发人员数量占比	0.08%	0.08%	0.00%
研发投入金额（元）	44,653,570.60	23,224,994.72	92.27%
研发投入占营业收入比例	1.41%	1.18%	0.23%

研发投入资本化的金额(元)	0.00	0.00	
资本化研发投入占研发投入的比例	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	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	3,595,318,735.75	2,235,412,432.59	60.83%
经营活动现金流出小计	3,313,261,700.81	2,211,970,795.31	49.79%
经营活动产生的现金流量净额	282,057,034.94	23,441,637.28	1,103.23%
投资活动现金流入小计	71,295,854.75	19,652,537.84	262.78%
投资活动现金流出小计	320,046,797.18	141,759,436.96	125.77%
投资活动产生的现金流量净额	-248,750,942.43	-122,106,899.12	-103.72%
筹资活动现金流入小计	784,782,000.00	288,625,600.00	171.90%
筹资活动现金流出小计	429,213,667.29	368,156,076.92	16.58%
筹资活动产生的现金流量净额	355,568,332.71	-79,530,476.92	547.08%
现金及现金等价物净增加额	389,377,141.93	-178,947,925.86	317.54%

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28,205.70万元，比2017年2,344.16万元增加25,861.54万元，主要是销售商品、提供劳务收到的现金比购买商品、接受劳务支付的现金同比增加15,273.72万元，支付的各项税费减少1,415.23万元，支付的其他与经营活动有关的现金减少6,987.63万元。

投资活动产生的现金流量净额同比减少103.72%，投资活动产生的现金流量净额-24,875.09万元，比2017年-12,210.69万元减少12,644.4万元，主要是投资(理财产品)支付的现金增加17,089.71万元。

筹资活动产生的现金流量净额35,556.82万元，比2017年-7,970.76万元增加43,509.88万元，主要是本期取得借款收到的现金增加49,928.20万元。

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

报告期内公司经营活动产生的现金净流量为28,205.70万元，实现净利润8,330.05万元，两者相差19,875.65万元，主要原因是本期资产减值准备不影响经营活动现金流但影响利润减少3,916.33万元，固定资产折旧不影响经营活动现金流但影响利润减少9,184.81万元，无形资产及长期待摊费用摊销不影响经营活动现金流但影响利润减少5,089.77万元，固定资产报废

损失不影响经营现金流但影响利润减少86.15万元，财务费用不影响经营现金流但影响利润减少2,557.46万元，投资损失不影响经营现金流但影响利润增加26.88万元，递延所得税负债增加不影响经营现金流但影响利润减少1598万元，递延收益的摊销不影响经营现金流但影响利润减少450.22万元，存货的减少不影响经营现金流但影响利润减少5207.71万元，经营性应收项目的增加影响经营活动现金流增加800.64万元，经营性应付项目的增加影响经营活动现金流增加6102.27万元，其他增加影响经营活动现金流增加1285万元。以上合计影响利润减少19,875.65万元。

### 三、非主营业务分析

√适用 □不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	268,828.74	0.19%	理财产品收益	否
公允价值变动损益	0.00	0.00%		
资产减值	39,163,344.81	28.30%	存货、应收款项、固定资产、商誉减值损失	否
营业外收入	3,099,173.39	2.24%	与企业日常活动无关的政府补助、保险赔款等	否
营业外支出	2,565,700.36	1.85%	资产处置损失、对外捐赠、滞纳金等	否

### 四、资产及负债状况

#### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2018 年末		2017 年末		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,225,432,203.33	30.68%	823,205,061.33	23.14%	7.54%	为补充流动资金借款增加现金。
应收账款	40,717,559.07	1.02%	39,021,608.01	1.10%	-0.08%	
存货	265,778,057.88	6.65%	291,985,182.35	8.21%	-1.56%	
投资性房地产	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	
长期股权投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	
固定资产	797,271,989.04	19.96%	849,998,380.73	23.89%	-3.93%	
在建工程	191,382,760.01	4.79%	71,953,059.07	2.02%	2.77%	
短期借款	630,000,000.00	15.77%	160,000,000.00	4.50%	11.27%	主要是采购原材料及搬迁技改项目投资的借款增加。



长期借款	4,782,000.00	0.12%	0.00	0.00%	0.12%
------	--------------	-------	------	-------	-------

## 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

参见“第十一节财务报告 七、70、所有权或使用权受到限制”的相关内容。

## 五、投资状况

### 1、总体情况

适用 不适用

### 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	截至资产负债表日的进展情况	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）
云浮联发化工有限公司	硫酸、精制酸、铁矿粉等化工产品的生产和销售	收购	13,490,804.45	66.04%	自有资金	广西鹿寨化肥有限责任公司、湖南君泽资产管理有限责任公司	2007年5月15日-2040年6月7日	硫酸、精制酸、铁矿粉	2018年1月24日完成工商注册变更登记	10,000,000.00	33,233,696.63	否	2018年01月26日	《关于全资子公司广东广业云硫矿业有限公司购买资产暨关联交易的进展

														公告》 (2018-003)
合计	--	--	13,490,804.45	--	--	--	--	--	--	10,000,000.00	3,746,721.16	--	--	--

### 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

详见本报告第十一节财务报告之“七”合并财务报表项目注释之 16. 在建工程章节。

### 4、金融资产投资

#### (1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

#### (2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

### 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	定向增发	56,409.77	0	0	0	0	0.00%	56,409.77	募集资金转到云硫矿业的募	56,409.77

									集资金 专项账 户。	
合计	--	56,409.7 7	0	0	0	0	0.00%	56,409.7 7	--	56,409.7 7
募集资金总体使用情况说明										
<p>2015 年 11 月 25 日，本公司第七届董事会第四次会议和第七届监事会第四次会议分别审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司使用募集资金 28,000 万元补充流动资金缺口，期限不超过 12 个月。2016 年 11 月 22 日，公司将上述用于补充流动资金的募集资金 28,000 万元全额归还并存入募集资金账户。具体详见 2016 年 11 月 23 日刊登在《证券时报》和巨潮资讯网上的《关于归还部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告》(2016-048)。</p>										

## (2) 募集资金承诺项目情况

√适用□不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
应用高压辊磨机技术改造项目	否	20,248.43	20,248.43	0	0	0.00%			否	是
采选 100 万 t/a 技术改造项目	否	36,296.02	36,296.02	0	0	0.00%			否	是
承诺投资项目小计	--	56,544.45	56,544.45			--	--		--	--
超募资金投向										
不适用	否	0	0	0	0	0.00%			否	否
合计	--	56,544.45	56,544.45	0	0	--	--	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>自从 2015 年 9 月募集资金完成后，上述募投项目未有新的进展，主要原因是：硫精矿市场和国家政策发生重大变化，上述募投项目属于扩大产能项目，如按照投资计划时间推进，将不符合现行经济政策和经济环境，会面临产能过剩、经营亏损等风险，因此，本公司决定本年度暂不实施上述募投项目。本公司将依据现行经济政策和经济环境，对项目的可行性进行再次评估。</p>									
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>1、国家经济进入新常态，中央提出“去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板”任务，中央及地方政府严控传统工业新增产能。2、硫铁矿下游的硫酸、化肥等行业长期产能过剩、出口受限，硫铁矿需求受到压制。3、国内金属冶炼产能逐步扩大，冶炼酸作为副产品对硫铁矿制酸形成冲击，硫铁矿制酸比例下降，导致硫精矿需求量受限。</p>									
超募资金的金额、用	不适用									

途及使用进展情况	
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	不适用
募集资金投资项目 先期投入及置换情 况	不适用
用闲置募集资金暂 时补充流动资金情 况	适用 2015 年 11 月 25 日，本公司第七届董事会第四次会议和第七届监事会第四次会议分别审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司使用募集资金 28,000 万元补充流动资金缺口，期限不超过 12 个月。2016 年 11 月 22 日，公司将上述用于补充流动资金的募集资金 28,000 万元全额归还并存入募集资金账户。具体详见 2016 年 11 月 23 日刊登在《证券时报》和巨潮资讯网上的《关于归还部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告》（2016-048）。
项目实施出现募集 资金结余的金额及 原因	不适用
尚未使用的募集资 金用途及去向	<p>1. 2016 年 9 月 29 日，本公司第七届董事会第十次会议审议通过了《关于使用募集资金对全资子公司广东广业云硫矿业有限公司进行增资的议案》，同意本公司用募集资金 567,719,483.11 元对全资子公司云硫矿业进行增资，其中 567,710,000.00 元计入全资子公司云硫矿业的注册资本（实收资本），9,483.11 元计入全资子公司云硫矿业的资本公积。本次新增实收资本经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2016 年 11 月 29 日出具众环验字（2016）050054 号验资报告。</p> <p>2. 2017 年 5 月 11 日，本公司为了顺利完成募集资金专户中国工商银行股份有限公司贵港市糖厂支行（账号：2116710129100007572）销户工作，将账户管理费、手续费 119.99 元从基本账户中国工商银行股份有限公司贵港市糖厂支行（账号：2111710109221002628）转入上述募集资金专户，加上上述募集资金专户中余额 0.01 元，用于支付账户管理费、手续费 120.00 元后，本公司于 2017 年 5 月 11 日完成上述募集资金专户的销户工作。</p> <p>3. 2017 年 5 月 19 日，本公司将募集资金专户中国银行股份有限公司贵港分行（账号：611967712606）中余额 0.01 元用于支付账户管理费、手续费后，顺利完成上述募集资金专户的销户工作。</p> <p>4. 2018 年，本公司募集资金专用账户中国工商银行股份有限公司云浮硫铁矿支行（账号：2020002229200066616）支出账户管理费、手续费 240.00 元。</p>
募集资金使用及披 露中存在的问题或 其他情况	不适用

### (3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

## 六、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用 不适用

## 七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
广东广业云硫矿业有限公司	子公司	化学矿开采、加工、销售	1,200,000,000.00	2,345,810,229.61	1,985,809,711.93	823,774,464.53	187,815,572.96	151,184,856.44
桂林永福顺兴制糖有限公司	子公司	蔗糖的生产、销售	51,000,000.00	41,761,809.85	-42,885,313.28	51,496,570.51	-15,111,442.72	-14,509,612.23

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

1、广东广业云硫矿业有限公司2018年度净利润15,118.49万元，比上年同期增加2,473.37万元，增幅19.56%，主要受矿石产品销量比上年同期增加、化工产品售价同比上涨的影响，矿石及化工产品营业毛利同比增加。

2、桂林永福顺兴制糖有限公司2018年度净利润-1,450.96万元，比上年同期减少盈利1,500.89万元，主要是糖价下跌、生产成本居高不下以及财务费用高。

## 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) 公司所在行业的发展趋势

## 1. 制糖业：

### (1) 行业政策

2013年2月1日,《中共中央国务院关于加快发展现代农业进一步增强农村发展活力的若干意见》支持糖料生产基地建设,强化糖业农机技术装备;发展网上交易,启动食糖等农产品临时收购,完善糖等重要农产品进口转储制度和加强进口关税配额管理;商务部 海关总署发布《关于将进口关税配额外食糖纳入自动进口许可管理的公告》决定将进口关税配额外食糖纳入自动进口许可管理,自2014年11月1日起执行。

2015年5月国家发布了《糖料蔗主产区生产发展规划(2015-2020)》大力扶持“双高”糖料蔗基地建设;2015年12月广西壮族自治区发布了《广西糖业二次创业总体方案(2015-2020)》,推动糖业“二次创业”,促进产业转型升级。

2016年12月31日《中共中央国务院关于深入推进农业供给侧结构性改革加快培育农业农村发展新动能的若干意见》提出划定糖料蔗等重要农产品生产保护区”。

根据商务部建议,国务院关税税则委员会决定自2017年5月22日起对进口食糖产品实施保障措施。保障措施采取对关税配额外进口食糖征收保障措施关税的方式,实施期限为3年且实施期间措施逐步放宽,自2017年5月22日至2018年5月21日税率为45%,2018年5月22日至2019年5月21日 税率为40%,2019年5月22日至2020年5月21日税率为35%。

2018年1月18日,农业部办公厅关于印发《2018年种植业工作要点》的通知,划定粮食生产功能区和重要农产品生产保护区。广西壮族自治区主要承担1500万亩粮食生产功能区和1150万亩糖料蔗生产保护区的划定建设任务。

2019年2月26日广西壮族自治区人民政府印发了《关于深化体制机制改革加快糖业高质量发展的意见》(桂政发(2019)8号),提出了深化糖料蔗购销体制改革,在全区范围内全面推行规范化订单农业,规范订单合同等意见,将对蔗区的发展带来深刻的影响。

公司将持续关注研究市场和政策,及时采取应对策略和措施。

### (2) 行业发展情况

食糖既是人民生活的必需品,也是食品工业及下游产业的重要基础原料,与粮、棉、油等同属关系国计民生的大宗产品。

广西是甘蔗种植得天独厚的地区,制糖业是广西的支柱产业,食糖的产量占全国产量的60%左右。对农村和农业经济发展、农民增收、财政增收以及保障我国食糖有效供给等诸多方面起着举足轻重的作用。随着人民生活水平的提高,国内食糖消费量有望逐年得到增长。

“十三·五”期间广西糖业发展的主要预期目标:原料蔗生产更加集中高效,确保常年生产面积稳定在1200万亩左右;供给侧结构性改革全面深化,全区食糖产量调控在500-900万吨之间,榨季均产750万吨左右。

中国糖业协会《糖业转型升级行动计划》(2018-2022年)行动目标:至2022年全国制糖行业实现“两个300元”目标,即在不提升糖料价格基础上,糖农每亩增收300元,制糖企业吨糖生产成本降低300元。

据中国糖业协会的统计,2017/18年制糖期全国食糖产量1031.04万吨(上制糖期同期产糖928.82万吨),比上一制糖期增产102.22万吨。其中甘蔗糖916.07万吨(上制糖期同期产甘蔗糖824.11万吨);甜菜糖114.97万吨(上制糖期同期产甜菜糖104.71万吨)。同时,2018年全国食糖进口量280万吨,同比2017年的229万吨增加51万吨。与国内食糖相比,进口食糖比较有价格优势。2018年,国家继续对进口食糖产品实施保障措施,加大对走私糖的打击力度,但受国际糖价低迷影响,进口糖和走私糖的冲击,使食糖价格震荡下行。

## 2. 造纸行业：

### (1) 行业政策

国家财政部、国家税务总局《关于调整完善资源综合利用产品及劳务增值税政策的通知》指出:以蔗渣为原料生产的蔗渣浆、蔗渣刨花板及各类纸制品。生产原料中蔗渣所占比重不低于70%。对销售上述自产货物实行增值税即征即退50%的政策。2017年8月,环保部等5部委出台《进口废物管理目录》,将未经分拣的废纸调整为《禁止进口固体废物目录》,有利我国纸浆业的发展。

### (2) 行业发展情况

造纸工业,资金技术密集,规模效益显著,具有较大的市场容量和发展潜力,且产业关联度高,对林业、农业、环保、印刷、包装、化工、机械制造、自动控制、交通等相关产业发展具有明显的拉动作用。

《中国造纸协会关于造纸工业“十三五”发展的意见》规模总量发展预期:到2020年末,全国纸及纸板消费总量预计达到11,100万吨,年均增长1.4%,年人均消费量预计达到81千克,比2015年增加5千克;纸及纸板新建、扩建和改造产能预计

1,600万吨,其中含淘汰现有落后产能约800万吨;纸及纸板总产能预计为13,600万吨左右,总产量预计达到11,555万吨,年均增长1.5%。据中商产业研究院数据库显示,2018年全国机制纸及纸板产量已达到11660.6万吨。

近几年来造纸行业产能过剩突出,市场竞争激烈,大部分造纸企业开工不足,持续亏损。2018年以来,受供给侧结构性改革、环保督查行动、贸易摩擦等诸多因素影响,造纸原辅材料价格大幅上涨,原料供应紧张,国内需求不振,造纸行业库存不断攀升,中小造纸企业经营面临困境。

### 3、硫铁矿行业

#### (1) 行业政策

2016年5月10日,财政部发布关于全面推进资源税改革的通知。通知要求,通过全面实施清费立税、从价计征改革,理顺资源税费关系,建立规范公平、调控合理、征管高效的资源税制度,有效发挥其组织收入、调控经济、促进资源节约集约利用和生态环境保护的作用。通知指出,此次资源税从价计征改革及水资源税改革试点,自2016年7月1日起实施。

2016年11月2日,经国务院批复同意,国土资源部、国家发展和改革委员会、工业和信息化部、财政部、环境保护部和商务部六部委发布实施《全国矿产资源规划》(2016—2020),要求到2020年我国要基本建立安全、稳定、经济的资源保障体系,基本形成节约高效、环境友好、矿地和谐的绿色矿业发展模式,基本建成统一开放、竞争有序、富有活力的现代矿业市场体系,显著提升矿业发展的质量和效益,塑造资源安全与矿业发展新格局。

2017年12月12日,国务院关税税则委员会下达“关于2018年关税调整方案的通知”,涉及取消、降低部分磷矿石、钢铁、复合肥等相关产品的出口关税。

2018年1月1日,中国第一部单行绿色税法《中华人民共和国环境保护税法》开始实施。

2018年5月28日,国家生态环境部出台《禁止环保“一刀切”工作意见》。

2018年8月31日,《土壤污染防治法》获得通过。

公司将持续关注研究市场和政策,及时采取应对策略和措施。

#### (2) 行业发展情况:

硫铁矿和硫酸生产经营受硫化工(包括化肥)和钢铁行业、硫磺供需关系、冶炼烟气制酸等影响最大。

2018年,化工行业处于景气期,行业发展较快,投资继续回升,但行业利润增长有所回落。全国硫酸产量为8622.3万吨,较去年同期下降6%。严峻的环保形势是产量下降的重要影响因素。另一方面,2018年原料硫磺价格处于高位,硫磺企业处于成本倒挂,因此部分硫磺企业被迫减产或者停产。我国硫酸主产区依旧是西南、华东和华中地区,三大主力产区较去年同期均有明显降幅。

2018年硫酸市场运行稳定,在硫磺价格高企和下游磷肥价格坚挺的共同作用下,全国硫酸价格均价达到2013年以来最高点。2018年,由于逆全球化和贸易保护主义持续发酵,全球矿业市场转向下行。年底与年初相比,铁矿石下跌10.6%。钢铁行业去产能3000万吨目标均已提前完成,去产能成效明显,供求关系改善,企业效益显著提高。相关行业经营状况的好转,对硫铁矿和硫酸产品价格均有较好的提升作用。但2018年年中和年底随着位于福建宁德的中铝东南铜业和位于广西崇左的南国铜业冶炼酸装置的分别投产,逐渐会加大硫酸市场的激烈竞争。省内有色金属副产的高硫精矿,省内逐步加大的石化行业副产硫磺利用,依然对未来硫铁矿及硫酸市场产生强大的压力,形势依然严峻。

#### (二) 公司发展战略

随着粤桂股份理顺管理关系,上市公司本部将专注于战略管控和资本运作职能。未来,公司以局部稳定和全面发展为总体战略,以创新转型为主线,以产业和金融融合为驱动,以产业链延伸为手段,全面实施企业“新旧动能转换”战略转型工作,打造相关多元化大型控股集团,实现企业整体价值的可持续增长。具体如下:

1、坚持“强主业”方针,充分利用主业在粤桂区域的相对优势,稳定、扩大上游原料来源,借助技术改造和两化融合等手段,扩大生产规模,提升产能利用率,实现规模化生产,稳定主业基础,巩固公司在区域产业链中的优势地位。

2、充分利用粤港澳大湾区、珠江西江流域、一带一路区域合作战略机会,寻找切入点,进入新产业、新领域、新区域,实现产业转型升级。全面开展纵向、横向一体化战略和相关多元化战略,延伸扩展产业链,适时进入新领域,树立竞争优势,构建产业生态圈,逐步建立公司在产业链生态中的主导地位。

3、创新合作共建模式,参与糖料基地建设;遵循“走出去”思维,考虑开展国内外糖料资源的收购;加速开展相关的各类糖业企业、矿业资源、硫化工下游行业并购。加大科研投入力度,制订技术研发合作机制,提升公司创新能力。

#### (三) 公司2019年经营计划

## 1、2018年公司主要生产经营指标完成情况

业务板块	产品	2018年计划产量（万吨）	2018年实际产量（万吨）	完成率%
糖浆纸板块	机制糖	9.21	9.04	98.15
	纸浆	7.36	7.98	108.42
	文化用纸	1.33	1.46	109.77
	生活用纸原纸	3.92	3.35	85.46
矿业板块	硫精矿	128	140.20	109.53
	-3mm矿	20	24.25	121.25
	工业硫酸	46	47.28	102.78
	精制硫酸	5.5	5.93	107.82
	铁矿粉	22	23.7	107.73
	磷肥	8	8.27	103.38

2、2019年度公司主要生产经营指标拟定为：机制糖产量7.38万吨，纸浆产量7.90万吨，文化用纸产量1.60万吨，生活用纸原纸产量3.35万吨，硫精矿生产量140万吨、-3mm矿生产量24.60万吨、工业硫酸生产量42万吨、精制硫酸5万吨、铁矿粉生产量20万吨、磷肥生产量8.5万吨。公司将从以下几个方面开展工作：

（1）稳定传统产业，继续优化产品结构，加大优势产品的产销力度。公司两大传统产业受市场周期性影响较大，为此，公司坚持市场导向，发展优势产品，加大优势产品的产销力度，主动压缩没有边际贡献的产品。

①矿产品毛利率达到50%以上，化工产品的综合毛利率也达到27%以上，是公司利润贡献较大的产品，因此，要充分利用我司矿产品质量较好的优势，拓展客户市场，增加矿产品的销量；同时稳定化工产品的销量。云硫矿业通过开展融“激励、约束、容错”为一体的综合改革试点工作，强化对增量的考核激励，增强企业内生动力，确保经营任务目标的完成。

②全力完成2018/2019年榨季各项工作和优化调整浆纸结构。按照下达的2018/2019年榨季生产经营计划、内部考核指标、“对标定标追标”管理年活动实施方案等任务和考核指标，层层落实责任，狠抓甘蔗入榨量、产糖率、吨糖制造成本和良种甘蔗种植比例等关键指标，确保榨季经营任务的完成。同时

，以效益最大化为原则，优化调整浆纸板块的品种结构和经营结构，改进经营的营业模式、商业模式。

③加强对市场的研判和开拓力度，努力增加产品销售量：一是把握好食糖市场先机和销售节奏，争取实现好的销售价格，向市场要效益，同时，积极开展食糖贸易业务，调节公司食糖在市场上的供应量，增加食糖销售量；二是对文化用纸，加强产品差异化建设，开发的专用有光纸，客户使用反馈良好，2019年继续签订全年的销售合同；三是对生活用纸，密切关注市场需求变化，把握销售节奏，达到提升销量、扭转亏损目的；四是矿业经营上实施“两稳、两降、两拓展”经营策略，即稳定两广地区矿石的销量和稳定-3mm矿销量；降低铁路运费和降低汽车、轮船运费；拓展边远地区市场和非硫酸行业市场，增加增长点，确保2019年硫精矿销售量132万吨以上；五是积极寻找硫酸销售新路径，磷肥销售适应市场多样化，一是与经销商建立长期的战略合作关系，同时尝试出口硫酸，稳定硫酸市场；二是落实磷肥包装多样化，根据各地区经销商的需要使包装重量和颜色差异化，引导经销商良性竞争。

抓好均衡生产管理工作

以2019年全面预算管理为基础，抓好生产原料供应和生产计划的平衡匹配，在确保原料供应的同时，尽可能降低采购成本；处理好产品生产和销售的矛盾，平衡好生产；加强设备管理，提高设备运转率、降低无功损耗，实行阶段性满负荷生产；加强以产品销售利润为中心的各项指标考核和责任考核，试点增量考核激励，提高产品盈利水平。

（3）强化成本费用控制，提高经营效益

加强成本分析，向精细化管理要效益，认真抓好2019年经济责任目标的分解落实工作，从严从细抓好成本管理，想方设法挖潜节约，守住成本底线；抓好设备巡检和维护保养工作，抓好配件材料计划的精细化管理，降低设备检修费用；加强物资配件采购管理，有效控制采购价格和库存量；进一步优化人员结构和组织结构，提升人工成本效率；加强资金财务管理的统筹性和系统性，节约资金成本；加强对糖业子公司资产注入的税务筹划，降低税费成本。



(4) 抓好项目建设，提升产业发展实力

加快推进整体搬迁暨糖厂技改项目建设进程，确保2019/2020年榨季在新糖厂开榨、浆项目顺利开工建设，全力推进产业园区项目建设，直至完成整体搬迁工作，早日成为新的利润增长点；根据确定的尾矿库“头顶库”综合治理方案，扎实推进综合治理工作完成。

(5) 推进创新驱动，增强企业发展动力

通过加大科技投入、加强技术合作，推动糖浆纸和硫化工产业链相关技术的成果共享和运用，实现提质增效；通过改进传统的种植模式、作业方式和实施技术改造，降低制糖生产成本；云硫矿业充分利用国家对高新技术企业的各项优惠政策，加大对技术研发的投入，整合科技创新平台，强化与相关科研院所合作机制，推进产学研深度融合，加大选矿技术、采矿技术、化工工艺和产品的研发力度，通过工艺改造和技术革新，提高采矿产量和开采回采率、选矿回收率，降低尾矿品位；继续开展环保技术攻关，不断改进废水、废气治理工艺，在确保达标排放的前提下，降低“三废”治理成本；建立完善人才与激励机制，充分调动技术人员科技创新的积极性和创造力，使创新成为企业高质量发展的重要驱动力。

(四) 公司当前业务所需的资金需求

随着公司异地搬迁投资建设新厂项目的逐步实施，公司2019年度资金需求将不断增加。公司将结合实际情况，制定合理的财务和资金计划，积极拓展融资渠道，确保资金来源畅通；进一步改善融资结构，降低财务成本；加强资金和项目管理，抓好工程质量和进度，以确保公司的持续生产经营活动。同时，结合整体搬迁项目进行生产设备技术改造，以提高产品制造的工艺水平、产品质量、生产效率及产能，提升企业形象和综合竞争力。

(五) 公司发展战略和经营目标实现的风险因素

公司资本运作面临市场不确定性因素以及与被并购企业内部资源难以整合，影响公司的稳健发展；制糖业所在蔗区原料蔗发展、来源面临巨大压力和成本增加，甘蔗资源规模较小；造纸原料存在较大缺口；浆纸生产成本低。

(1) 由于市场信息的不对称性，在资本运作中对并购目标的信息并不能完全掌握，从而容易被表面的市场因素影响；同时，随着时间推移并购目标的行情也是发生变化和波动的，可能会增加并购成本；以及通过资本运作对并购目标重组后，也存在企业文化的差异，有可能无法产生协同效应，难以整合，从而影响公司的发展。

拟采取的对策和措施：资本运作决策管理要讲究科学严谨性和有效性，以尽职调查报告为基础，以可行性研究报告、评估分析报告为指引；同时，首先要稳定公司的自身经营，加强内部管理，提高公司经营的盈利水平，增强公司承压能力，在此基础上，加强对并购目标的整合。

(2) 公司制糖生产能力为日榨甘蔗1万吨，年需要甘蔗量高达130万吨，对地方甘蔗农业依赖性大。公司所在蔗区社会经济多元化发展水平较高，糖料蔗产业种植优势逐步缩小，公司的原料蔗发展、来源面临较大压力，未来收购成本也可能会进一步继续增加。

政府对甘蔗的生产实行行政区域管理，对甘蔗收购价格实行政府定价，制糖企业必须且只能按定价在辖区内收购甘蔗，公司周边的某些糖厂其辖区极少或无甘蔗原料，而到我公司辖区内哄抬价格、抢购甘蔗，致使我公司原料甘蔗流失，影响部分扶持种植甘蔗资金难以收回。

甘蔗生产受自然气候影响大，风调雨顺时甘蔗丰收产量高，旱涝虫害时甘蔗欠收产量低；宏观环境、政策、进口糖等因素是经营目标实现的最不可测因素，也是食糖生产经营的最大风险。

拟采取的对策和措施：进一步调整传统的甘蔗生产扶持政策，以技术扶持为主，提高农民种蔗的积极性，扩大甘蔗种植面积；推广高产、高糖甘蔗新品种的种植，进一步改善蔗区甘蔗品种结构，提高良种甘蔗比例，推进“双高”基地建设和机械化作业，通过提高单产和蔗糖份，增加甘蔗和食糖总量，通过机械化作业提高生产效率，降低甘蔗生产成本，促进甘蔗生产持续发展；公司将持续关注研究市场政策，把握好市场脉搏，努力实现经营目标。

(3) 公司的制浆造纸原料主要是甘蔗渣，蔗渣原料60%以上是向广西一些制糖企业采购，这些企业也建有制浆造纸厂，使蔗渣原料供不应求。

拟采取的对策和措施：不断开拓公司造纸原料采购途径，做好原料储备工作。调整品种结构，减少对自产浆的依赖，把纸做专，把浆做大，产出适合公司、客户特点的产品。

(4) 近年来，受宏观经济调整、环保监管力度加大等诸多因素的影响，制浆造纸原辅材料价格大幅上涨，生产成本低，加上纸业产能过剩突出，市场竞争加剧，中小企业市场竞争力低，开工不足，盈利能力弱。

拟采取的对策和措施：通过细分产品市场，找准切入点，并根据盈利能力测算结果，加大边际贡献大的产品的生产量；

生活用纸原纸深挖潜能，降本降耗，提高盈利能力。

公司通过整体搬迁，利用现代装备和先进工艺提高制糖、制浆、造纸的产能和产品品质、降低成本、提高竞争力，尽可能降低风险因素的影响。

(5) 硫铁矿方面的风险因素：

A、市场风险。省内有色金属矿山副产硫精矿产量大幅增加，以及省内外硫酸产能的扩张，对公司矿石和硫化工产品销售带来冲击。公司将采取以下应对措施：一是通过产业链延伸，增强市场应对能力；二是实施创新驱动战略，提高技术水平，降低成本，提高产品竞争力，实现提质增效；三是寻找硫酸销售新路径，与有实力的经销商建立长期的战略合作关系，稳定硫酸市场。

B、环境风险。面对严格的安全、环保执法环境，存在有被罚款或停产整顿的风险，公司要落实安全、环保责任，健全管理体系，积极落实尾矿综合治理方案，完善环保设施和加强运行管理，降低风险。

C、政策风险。国家对宏观调控政策、财政货币政策和行业管理的调整，会给公司的业务产生一定的影响。公司设置法务管理部门，研究宏观经济形势和政策变化，及时调整经营策略，确保守法经营和持续发展。

## 十、接待调研、沟通、采访等活动情况

### 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
2018年10月25日	电话沟通	个人	咨询公司三季度业绩。
2018年11月09日	电话沟通	个人	咨询公司榨季开榨情况。
2018年12月26日	电话沟通	个人	咨询整体搬迁进展情况。
接待次数			3
接待机构数量			0
接待个人数量			3
接待其他对象数量			0
是否披露、透露或泄露未公开重大信息	否		

## 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

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

公司2016年度的利润分配方案为：本年度未分配利润不进行分配，也不进行资本公积金转增股本。

公司2017年度的利润分配预案为：以公司总股本668,401,851.00股为基数，向全体股东每10股派发0.50元现金红利（含税），共计分配33,420,092.55元，剩余未分配利润576,751,415.19元结转下年度。

公司2018年度的利润分配方案为：以公司总股本668,401,851.00股为基数，向全体股东每10股派发0.15元现金红利（含税），共计分配10,026,027.77元，剩余未分配利润575,367,790.18元结转下年度。

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
2018年	10,026,027.77	88,476,007.49	11.33%	0.00	0.00%	10,026,027.77	11.16%
2017年	33,420,092.55	85,188,855.94	39.23%	0.00	0.00%	33,420,092.55	39.23%
2016年	0.00	38,738,133.81	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%

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

适用 不适用

### 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.15
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	668,401,851
现金分红金额（元）（含税）	10,026,027.77

以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	10,026,027.77
可分配利润（元）	88,476,007.49
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	11.33%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
公司 2018 年度的利润分配方案为：以公司总股本 668,401,851.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发 0.15 元现金红利（含税），共计分配 10,026,027.77 元，剩余未分配利润 575,367,790.18 元结转下年度。	

### 三、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

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	广业集团	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1.保证独立性 2.避免同业竞争 3.规范和减少关联交易	2011 年 12 月 06 日	长期承诺	持续履行中
资产重组时所作承诺	广业集团、粤桂投资集团（原贵糖集团）、云硫集团	其他承诺	关于重组相关信息的真实性、准确性和完整性的承诺。	2015 年 02 月 01 日、2015 年 02 月 01 日、2014 年 12 月 10 日	长期承诺	持续履行中
	广业集团、云硫集团	其他承诺	关于稳定股价和股份锁定的承诺：自新增股份发行结束之日起 36 个月内不以任何方式进行转让。在上述股票锁定期承诺基础上，本次交易完成后 6 个月内，如贵糖股份股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，本公司持有贵糖股份股票的锁定期自动延长至少 6 个月。	2015 年 02 月 01 日、2014 年 12 月 10 日	新增股份上市之日起 36 个月内（2015 年 9 月 1 日-2018 年 9 月 1 日）	履行完毕
	广业集团、云硫集团	其他承诺	关于保持上市公司独立性的承诺：保证上市公司人员、财务、机构、资产、业务的独立性	2014 年 08 月 13 日、2014 年 06 月 24 日	长期承诺	持续履行中，未完全履行。

	广业集团、云硫集团	其他承诺	<p>关于避免同业竞争的承诺：通过采取将所持联发公司的股权委托给目标公司管理（托管）的方式解决同业竞争，并承诺于托管期限届满之前将前述所持联发公司股权优先转让给目标公司，若目标公司于托管期限届满之前无法接受前述股权的转让，本公司将于托管期届满之日起的半年内将所持前述联发公司股权向其他无关联关系的第三方转让或以其他有效方式以处置本公司所持有联发公司的前述股权，以消除联发公司与目标公司的同业竞争。承诺本公司及本公司控制的其他企业将不直接或间接从事任何（包括上述同业竞争业务）与贵糖股份及其下属子公司（含本次交易完成后的目标公司）构成竞争或可能构成竞争的业务和经营。若与贵糖股份及其下属子公司（含本次交易完成后的目标公司）拓展后的产品或业务产生竞争，则本公司及本公司控制的其他企业将以停止生产、经营相竞争的业务或产品的方式、或者将相竞争的业务注入到贵糖股份经营的方式、或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。</p>	2015 年 05 月 20 日、2015 年 05 月 08 日	已完成	<p>详见 2017 年 12 月 20 日刊登在《证券时报》和巨潮资讯网上的《关于全资子公司广东广业云硫矿业有限公司购买资产暨关联交易的公告》（2017-056）及 2018 年 1 月 5 日刊登在巨潮资讯网和《证券时报》上的《广西贵糖（集团）股份有限公司 2018 年第一次临时股东大会决议公告》（2018-001）。</p>
	广业集团、云硫集团	其他承诺	<p>关于减少和规范关联交易的承诺：（1）尽量避免或减少本公司及其所控制的其他子公司、分公司、合营或联营公司与贵糖股份及其子公司之间发生关联交易；（2）不利用股东地位及影响谋求贵糖股份及其子公司在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；（3）不利用股东地位及影响谋求与贵糖股份及其子公司达成交易的优先权利；（4）将以市场公允价格与贵糖股份及其子公司进行交易，不利用该类交易从事任何损害贵糖股份及其子公司利益的行为；（5）就本公司及其下属子公司与贵糖股份及其子公司之间将来可能发生的关联交易，将督促贵糖股份履行合法决策程序，按照《深圳证券交易所股票上市规则》和贵糖股份公司章程的相关要求及时详细进行信息披露；对于正常商业项目合作均严格按照市场经济原则，采用公开招标或者市场定价等方式。</p>	2014 年 08 月 13 日、2014 年 06 月 24 日	长期承诺	<p>持续履行中，未完全履行。详见刊登在巨潮网，2018 年 7 月 21 日《关于新增关联方及日常关联交易的公告》、《关于全资子公司云硫矿业与广业集团签订委托经营协议暨关联交易的公告》，以及 2018 年 8 月 11 日《关于新增关联方及日常关联交易</p>

						的补充公告》。
	贵糖股份及全体董事、监事、高级管理人员	其他承诺	保证重组报告书、相关信息披露文件及申请文件内容的真实、准确、完整，对其中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担连带责任。	2015年02月01日	长期承诺	持续履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺						
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	广业集团	关于同业竞争方面的承诺	关于广东湛化与云硫矿业同业竞争问题，广业集团于2018年7月20日起通过采取将所持广东湛化的股权委托给云硫矿业管理（托管）的方式解决同业竞争，并承诺于托管期限届满之前将前述所持广东湛化股权转让给云硫矿业或向其他无关联关系的第三方转让或其他有效方式处置本公司所持有广东湛化的上述股权，以消除广东湛化与云硫矿业的同业竞争。	2018年07月20日	五年（2018年07月20日—2023年7月20日）	正在履行中
其他	云硫集团	业绩承诺	云硫集团承诺：联发公司2018年度、2019年度经审计后的净利润（扣除非经常性损益后）分别不低于1,009.13万元、1,225.37万元，合计承诺金额不低于2,234.50万元。如承诺期内联发公司的净利润未达到承诺金额，云硫集团将按本次股权交易的持股比例、以自有资金向分年向云硫矿业补足，2018年度、2019年度合计补偿金额以本次交易价格为限。盈利补偿将分别在2018年度、2019年度审计报告出具日之后30日内履行。	2017年12月18日	两年（2018年-2019年）	持续履行中
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	否					

## 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

## 四、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。

## 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、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

### 重要会计政策变更

根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）的要求，公司需对会计政策相关内容进行相应调整，并按照一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制公司的财务报表。

本次会计政策变更前，公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则，以及后续颁布和修订的企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。

根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）的要求，公司调整以下财务报表的列报，并对可比会计期间的比较数据相应进行调整：

1. 原“应收票据”和“应收账款”项目合并计入新增的“应收票据及应收账款”项目；
2. 原“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”项目合并计入“其他应收款”项目；
3. 原“固定资产清理”和“固定资产”项目合并计入“固定资产”项目；
4. “工程物资”项目归并至“在建工程”项目；
5. 原“应付票据”和“应付账款”项目合并计入新增的“应付票据及应付账款”项目；
6. 原“应付利息”、“应付股利”和“其他应付款”项目合并计入“其他应付款”项目；
7. “专项应付款”项目归并至“长期应付款”项目；
8. 新增“研发费用”项目，原计入“管理费用”项目的研发费用单独列示为“研发费用”项目；
9. 在“财务费用”项目下列示“利息费用”和“利息收入”明细项目；
10. 新增“资产处置收益”项目，将原在“营业外收入”和“营业外支出”中的非流动资产处置利得和损失列报于“资产处置收益”，非流动资产毁损报废损失仍在营业外支出科目列示；
11. 新增“其他收益”项目，用以反映计入其他收益的政府补助；

除上述项目变动影响外，本次会计政策变更不涉及对公司以前年度的追溯调整。本次会计政策的变更不会对当期和会计政策变更前公司总资产、负债总额、净资产及净利润产生任何影响。

## 七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

## 八、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

本年度合并会计报表范围与上一年度相比，新增广西广业贵糖糖业集团有限公司、广西青云置业有限公司、云浮联发化工有限公司3家公司。

### 1、云浮联发化工有限公司（以下简称联发）

广西粤桂广业控股股份有限公司于2017年12月18日召开第七届董事会第二十次会议及2018年1月4日召开2018年第一次临时股东大会审议通过了《关于全资子公司广东广业云硫矿业有限公司购买资产暨关联交易的议案》。具体内容详见公司刊登在《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网上的《关于全资子公司广东广业云硫矿业有限公司购买资产暨关联交易的议案》（公告编号：2017-056）。2018年1月24日，云浮联发化工有限公司完成工商变更登记手续，联发公司是四级企业，主营业务是生产销售铁矿粉、电力、硫酸（81007）（仅限在其本厂区范围内销售本企业生产的危险化学品），注册资本8,497.34万元。

### 2、广西广业贵糖糖业集团有限公司（以下简称糖业集团）

广西粤桂广业控股股份有限公司于2018年6月12日召开第七届董事会第二十三次会议及2018年7月19日召开2018年第二次临时股东大会审议通过了《关于设立糖业子公司的议案》。具体内容详见公司刊登在《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网上的《关于设立糖业子公司的公告》（公告编号：2018-024）。2018年8月6日，全资子公司广西广业贵糖糖业集团有限公司完成工商登记手续，并取得了广西贵港市工商行政管理局核发的《营业执照》，注册资本100,000万元。

### 3、广西青云置业有限公司（以下简称青云置业）

广西粤桂广业控股股份有限公司于2018年10月30日召开第七届董事会第二十六次会议，审议通过了《关于投资成立项目公司的议案》，具体内容详见公司刊登在《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网上的《关于投资成立项目公司》（公告编号：2018-064）。2018年11月16日，全资子公司广西青云置业有限公司完成工商登记手续，并取得了广西贵港市工商行政管理局核发的《营业执照》，注册资本2,000万元。

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	82
境内会计师事务所审计服务的连续年限	3
境内会计师事务所注册会计师姓名	王兵赵东升
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1年
境外会计师事务所名称（如有）	0
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	0
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	无

当期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

2018年度，公司聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司内部控制审计机构，内部控制审计费用为36万元。

## 十、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

## 十一、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。

## 十二、重大诉讼、仲裁事项

□适用√不适用

1、报告期内，公司未发生重大诉讼、仲裁事项。

2、其他诉讼情况：未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼的涉案总金额 1,277.61 万元。主要是：

（1）云浮联发化工有限公司发生一起买卖合同纠纷案件。云浮联发化工有限公司（原告）诉韶关市曲江昆仑山矿业有限公司（被告 1）向原告支付货款 707.41 万元及逾期付款利息、英德市能成矿业工贸有限公司（被告 2）、李茂荣（被告 3）承担连带清偿责任。经法院调解，各方达成调解协议（（2018）粤 5303 民初 547 号）：1. 上述被告于 2019 年 1 月 15 日前支付 7074130.8 元给原告；2. 如上述被告于 2019 年 1 月 15 日前支付完毕上述全部款项，则不再支付利息给原告，如上述被告没有按时足额支付完毕上述款项，则除须支付完毕上述款项外，还须支付利息给原告，原告可就全部款项和利息立即申请法院强制执行。目前上述被告未履行调解协议，原告已申请法院强制执行，冻结被告 2 账户（冻结金额以 700 万为限）、查封被告 3 房产一套（查封金额以 100 万为限）。该案涉案金额 707.41 万元。

（2）云硫矿业一起劳动争议仲裁案件。是由职业性重度哮喘导致工伤死亡的，从劳动争议仲裁到生命健康权纠纷诉讼的案件。在劳动争议仲裁案件中，我司是被申请人，我司在云浮市社会保险基金管理局核发养老一次性待遇前，出于人道主义考虑，于 2015 年 8 月向申请人支付了丧葬费、遗属抚恤金、供养直系亲属救济金合计 56160 元。案件经过云浮市劳动仲裁委员会的审理，认为云浮市社会保险基金管理局于 2017、2018 年分别核发了一次性工亡补助金、账户退款、丧葬费、抚恤金等费用，申请人已领取了全部费用，其他请求均不符合劳动争议受理范围，因此于 2018 年 5 月 16 日出具的裁决书对申请人的全部仲裁请求予以驳回。申请人对仲裁裁决不服，后向云浮市云城区人民法院提起了诉讼，案件于 2018 年 8 月 28 日开庭进行了审理，现等待一审判决。涉案金额 445.5 万元。

（3）广西洁宝纸业投资股份有限公司（原告）对贵港市国土局颁发的贵国用 2014 第 00979 号土地使用证行政登记纠纷提起行政诉讼，粤桂股份为第三人。原告诉求为：1、撤销核发给粤桂股份的贵国用 2014 第 00979 号土地使用证；2、判决贵国用 2014 第 00979 号土地使用证给原告。2018 年 12 月 27 日，贵港市港北区法院作出《行政判决书》：1、撤销国土局颁发给粤桂股份的贵国用 2014 第 00979 号土地使用证；2、驳回洁宝公司其它诉求。我司已于 2019 年 1 月 10 日向贵港市中级人民法院提交上诉状，请求二审法院依法撤销贵港市港北区人民法院（2018）桂 0802 行初 56 号行政判决书。涉案金额 108 万元。

（4）我公司三宗劳动纠纷案，对方已向中级法院提交上诉状，开庭时间未定。涉案金额合计为 16.7 万元。

## 十三、处罚及整改情况

□适用√不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

#### 十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

#### 十五、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。

#### 十六、重大关联交易

##### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
广东宏大爆破股份有限公司	本公司实际控制人控制的子公司	向关联人采购原材料	乳化炸药	政府指导价	政府指导价	786.65	100.00%	1,334.58	否	转账	政府指导价	2018年03月14日	详见2018年3月14日公司披露在巨潮资讯网和《证券时报》上的《关于2018年度日常关联交易预计公告》
广东广业石油天然气有限公司	本公司实际控制人控制的子公司	向关联人采购燃料和动力	柴油、汽油	政府指导价	政府指导价	1,428.1	93.95%	755.61	是	转账	政府指导价		
广东省广业集团有限公司	本公司实际控制人	接受关联人提供的劳务及其他	培训费、平台费、监理费、招标代理费等	市场价	市场价	245.44	100.00%	390	否	转账	市场价		
云浮广业硫铁	本公司控	接受关联	租赁费、三	评估价+协	评估价+	1,416.19	31.66%	1,092.78	是	转账	评估价+		

矿集团有限公司	股东	人提供的劳务及其他	类人员费用、工资、利息、印刷费等	议、同期银行利率、市场价	协议、同期银行利率、市场价						协议、同期银行利率、市场价
广西贵港市贵糖物业服务服务有限公司	本公司大股东广西粤桂投资集团有限公司的控股子公司	接受关联人提供的劳务及其他	职工工作餐费、卫生清洁绿化费、清凉饮料费、水电管理费、来访客人住宿费	协议定价	协议定价	420.44	100.00%	530	否	转账	协议定价
云浮广业硫铁矿集团有限公司	本公司控股股东	向关联人销售产品、商品	水电费、材料、话费、工程、维修费等	协议定价	政府定价	101.66	100.00%	53.77	是	转账	政府定价
广西贵港市贵糖物业服务服务有限公司	本公司大股东广西粤桂投资集团有限公司的控股子公司	向关联人销售产品、商品	小裁纸、水、电、白砂糖	协议定价	协议定价	40.02	0.08%	30	是	转账	协议定价

广东湛江集团有限公司	本公司实际控制人广业集团控股公司, 本公司全资子公司云硫矿业托管单位	向关联人销售产品、商品	硫精矿、硫酸	市场价	市场价	3,835.96	4.62%	7,998.13	否	转账	市场价	2018年07月21日	详见2018年7月21日公司披露在巨潮资讯网和《证券时报》上的关于新增关联方及日常关联交易的公告(2018-042)
合计				--	--	8,274.46	--	12,184.87	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的, 在报告期内的实际履行情况(如有)				2018年累计发生采购类关联交易4,296.82万元、销售类关联交易3,977.64万元。 详见2018年3月14日、2019年1月9日公司披露在巨潮资讯网和《证券时报》上的《关于2018年度日常关联交易预计公告》《关于2018年12月及2019年度日常关联交易预计的公告》。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因(如适用)				无									

## 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

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

### 5、其他重大关联交易

适用 不适用

粤桂股份2018年7月20日召开第七届董事会第二十四次会议审议通过了《广西贵糖（集团）股份有限公司关于全资子公司云硫矿业与广业集团签订委托经营协议暨关联交易的议案》。2018年6月21日，广业集团与湛江市国资委签署《股权转让协议》之后，广东湛化成为本公司的关联法人。广业集团与公司全资子公司云硫矿业签署《委托经营管理协议》，由云硫矿业托管广东湛化67%的股权，行使与委托股权相关的经营管理权，委托经营的期限为五年，每一管理年度委托管理费用的金额为300万元。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于全资子公司云硫矿业与广业集团签订委托经营协议暨关联交易的公告	2018年07月21日	巨潮资讯网

## 十七、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

托管情况说明

1、粤桂股份2018年7月20日召开第七届董事会第二十四次会议审议通过了《关于全资子公司云硫矿业与广业集团签订委托经营协议暨关联交易的议案》。2018年6月21日，广业集团与湛江市国资委签署《股权转让协议》之后，广东湛化成为本公司的关联法人。广业集团与公司全资子公司云硫矿业签署《委托经营管理协议》，由云硫矿业托管广东湛化67%的股权，行使与委托股权相关的经营管理权，委托经营的期限为五年，每一管理年度委托管理费用的金额为300万元。详见刊登在2018年7月21日《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网上的《关于全资子公司云硫矿业与广业集团签订委托经营协议暨关联交易的公告》（2018-043）

2、粤桂股份2018年8月28日召开第七届董事会第二十五次会议审议通过了《关于公司与全资子公司贵糖集团签订〈委托管理协议〉的议案》。本公司与贵糖集团签订《委托管理协议》。将本公司糖浆纸类及其相关的资产（包括但不限于拟注入贵糖集团但在完善注入手续之前尚未注入的糖浆纸类资产）、负债以及厂区整体搬迁建设项目等在建工程项目、本公司拟注入

贵糖集团但尚未完善注入手续之前的子公司（包括：广西纯点纸业有限公司、广西贵港市安达物流有限公司、广西创辉房地产开发有限公司、桂林永福顺兴制糖有限公司以及正在办理注销的广州纯点纸业有限公司）及拟随资产、业务纳入贵糖集团但尚未纳入的人员委托贵糖集团管理，托管期限为管协议生效之日（2018年8月28日）算起，至托管标的完成注入贵糖集团手续之日止。详见刊登在2018年8月30日《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网上的《关于第七届董事会第二十五次会议决议公告》（2018-052）

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% 以上的托管项目。

## （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

1、公司将位于广东省深圳市罗湖区南湖街道东门南路1036号潮汕大厦705-708室的物业，租赁给深圳市金润康投资管理有限公司商业办公，租赁期3年，2018年10月1日-2021年9月30日。第一年租金18,060元/月，第二年与第三年租金19,866元/月。租赁方与本公司不是关联方。

2、公司与关联方广东省广业建材产业集团有限公司签订办公室租赁合同，公司租赁其位于广州市荔湾区流花路85号广东省建筑工程集团有限公司综合楼第三层的物业使用权作办公用途使用。租金146,447元/月。租赁期限一年，从2018年11月1日至2021年10月31日。

3、公司与关联方广东粤能（集团）有限公司签订办公室租赁合同，公司租赁其位于广州市越秀区天河路46号之六301自编3单元物业使用权作办公用途使用。租金15038元/月。租赁期限从2018年5月1日至2018年12月31日。

4、云硫矿业与关联方云硫集团签订《资产租赁合同》，云硫矿业租赁云硫集团相关固定资产，租金391,038.67元/月。租赁期限2018年1月1日-2018年12月31日。

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

公司报告期不存在担保情况。

### 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	700	0	0
其他类	自有资金	10,001.97	10,001.97	10,001.97
合计		10,701.97	10,001.97	10,001.97

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
粤桂股份	国开行广西分行	流动资金借款	2018年12月28日			无		市场利率	23,000	否	不适用	执行中		

## 十八、社会责任情况

### 1、履行社会责任情况

公司按计划开展精准扶贫工作。

### 2、履行精准扶贫社会责任情况

#### (1) 精准扶贫规划

2018年，精准扶贫脱贫攻坚工作进入第三年头，这是承上启下、加快推进落实扶贫工作见成效的关键一年。作为挂钩帮扶单位，公司认真按照《云浮市新一轮扶贫开发“规划到户责任到人”帮扶工作实施方案》文件精神要求，采取一系列有效措施，着力推进富民工程，使精准扶贫工作迈上了新台阶。2018年，投入帮扶资金124万元，用于发展石巷村集体经济和提高贫困户增收的项目，其中公司自筹资金27万元，扶贫工作已取得了阶段性成果。

#### (2) 年度精准扶贫概要

(一) 责任落实情况。①思想认识到位，加强对扶贫工作的领导。②对接工作到位，实行“一对一”挂钩帮扶。③措施制订到位，做到定目标、定计划、定措施，加强分类指导，确保扶贫开发工作按步实施，有序推进；④资金投入到位，确保扶贫措施落实到位。

(二) 政策落实情况。

①精准识别。2018年12月贫困户数104户，贫困人数207人，残疾人口48人，其中：一般贫困户20户，共62人；低保贫困户51户，共112人；五保户33户，共33人。

②落实“三保障”政策。1、2018年为2户贫困户完成危房改造；2、教育补助领取率100%。3、帮助石巷村全体贫困户全部购买2018年医保。

③协助加强资金管理。资金使用情况截止到2018年底石巷村分配到村扶贫专项资金共227.9252万元，已使用金额为226.752万元，剩余1.173万元，使用率为99.48%。

(三) 工作落实情况。

①产业扶持到户。1、参与多晶硅光伏发电系统项目，年户均收益3000多元；2、帮助14户愿意养殖贫困户申请发放土鸡、土猪、水牛饲料等帮扶物资。对无法进行家庭养殖业的11户贫困户，参加了区统筹资金的项目，取得分红收入；3、2018第二批区配套资金中拿出人均100元给贫困户购买玉香鸡苗，委托镇政府统一到新兴温氏购买，并以发放到户；2018年第二批区级配套资金剩余的人均300元统一投入到云浮市绿趣农林科技有限公司合作，用于发展我区的发财树产业，帮助贫困户增收；4、每年在“春耕”和“秋种”为贫困户送去化肥，支持贫困户搞好农业生产。

②协助推进贫困村创建新农村示范村。投入6.5万元在太塘自然村安装路灯，投入5万元进行厕所改造，创造良好的生态环境和优美的生活环境。

③加强基层党建工作。抓好思想教育和舆论宣传工作，统筹协调推进村“两委”各方面工作，引导村民积极参与村委事务，营造良好工作氛围。

④就业和培训情况。2018年就业率达100%，培训率达到100%。

⑤调动社会力量参与脱贫攻坚。1、2018年“630”扶贫济困日捐款6万元，指定石巷村进行扶贫工作。2、为三位同学申报了2018年度“金白兰奖学金”。通过慈善救助为1户贫困户子女申领了5000元救助金，缓解了贫困户家庭子女教育上的压力。



## (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	167.43
2.物资折款	万元	6.38
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	211
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
其中： 1.1 产业发展脱贫项目类型	——	资产收益扶贫;科技扶贫
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	141
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	138.23
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	135
2.转移就业脱贫	——	——
其中： 2.1 职业技能培训投入金额	万元	2.75
2.2 职业技能培训人数	人次	100
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数	人	65
3.易地搬迁脱贫	——	——
其中： 3.1 帮助搬迁户就业人数	人	0
4.教育扶贫	——	——
其中： 4.1 资助贫困学生投入金额	万元	8.95
4.2 资助贫困学生人数	人	29
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	0
5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——
其中： 6.1 项目类型	——	0
7.兜底保障	——	——
8.社会扶贫	——	——
其中： 8.1 东西部扶贫协作投入金额	万元	0
8.2 定点扶贫工作投入金额	万元	11.5
8.3 扶贫公益基金投入金额	万元	8
9.其他项目	——	——

其中：	9.1.项目个数	个	0
	9.2.投入金额	万元	0
	9.3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	0
三、所获奖项（内容、级别）		——	——

#### (4) 后续精准扶贫计划

2019年精准扶贫计划。根据公司扶贫规划，一是确保被帮扶的贫困户有自我发展和稳定的收入主业，并实现稳定长期脱贫；二是确保贫困户家庭危房完成改造；三是确保符合条件的贫困户家庭被纳入最低生活保障；四是确保贫困户家庭能够参加当地的农村合作医疗保障；五是确保贫困户子女接受义务教育不辍学；六是确保考上大中专院校的贫困家庭学生能够顺利完成学业；七是确保符合条件的贫困户劳动力能参加免费职业技能培训；八是确保每一贫困户学会一至两门种养技术或手工加工技术，提高种养劳动技能。工作重点是做好15户未脱贫户的工作。

### 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
粤桂股份	二氧化硫	有组织，达标排放	1	热电厂锅炉废气排放口	192mg/m <sup>3</sup>	《火电厂大气污染物排放标准》（GB 13223-2011）	358.2 吨	1264 吨/年	无
粤桂股份	氮氧化物	有组织，达标排放	1	热电厂锅炉废气排放口	145mg/m <sup>3</sup>	《火电厂大气污染物排放标准》（GB 13223-2011）	278.2 吨	632 吨/年	无
粤桂股份	烟尘	有组织，达标排放	1	热电厂锅炉废气排放口	12mg/m <sup>3</sup>	《火电厂大气污染物排放标准》（GB 13223-2011）	23.2 吨	95 吨/年	无
粤桂股份	二氧化硫	有组织，	1	碱回收锅炉废气排	52.6mg/m	《锅炉大气污染物	35.6 吨	只控制浓度，无总	无

		达标排放		放口	3	排放标准》(GB 13271-2014)		量指标	
粤桂股份	氮氧化物	有组织, 达标排放	1	碱回收锅炉废气排放口	148mg/m <sup>3</sup>	《锅炉大气污染物排放标准》(GB 13271-2014)	78.8 吨	396 吨/年	无
粤桂股份	烟尘	有组织, 达标排放	1	碱回收锅炉废气排放口	14mg/m <sup>3</sup>	《锅炉大气污染物排放标准》(GB 13271-2014)	7.43 吨	只控制浓度, 无总量指标	无
粤桂股份	化学需氧量	有组织, 达标排放	1	污水站总排放口	61mg/L	《制浆造纸工业水污染物排放标准》(GB 3544-2008)	403.4 吨	810 吨/年	无
粤桂股份	氨氮	有组织, 达标排放	1	污水站总排放口	1.33mg/L	《制浆造纸工业水污染物排放标准》(GB 3544-2008)	10.2 吨	31.78 吨/年	无
粤桂股份	悬浮物	有组织, 达标排放	1	污水站总排放口	14mg/L	《制浆造纸工业水污染物排放标准》(GB 3544-2008)	91.4 吨	无总量指标	无
云硫矿业	pH 值、COD、氨氮、锰、锌	按生产实际情况排放, 有连续排放和非连续排	1	乌石岭废水处理站排放口	pH 值: 8.04、 COD: 10.69mg/L、 氨氮:	《广东省水污染物排放限值标准》(DB44/	COD: 204.934、 氨氮: 8.257、 锰: 2.95、	COD: 221.6	无

		放			1.84mg/L 、锰： 0.766mg/ L、锌： 0.101mg/ L	26-2001） 第二时段 一级标 准、广东 省《工业 废水铊污 染物排放 标准》 DB44/19 89-2017	锌： 0.458		
云硫矿业	pH 值、 COD、氨 氮、锰、 锌	按生产实 际情况排 放，有连 续排放和 非连续排 放	1	大坑尾矿 山废水处 理站排放 口	pH 值： 7.11、 COD： 42mg/L、 氨氮： 2.35mg/L 、锰： 0.49mg/L 、锌： 0.04mg/L	《广东省 水污染物 排放限值 标准》 (DB44/ 26-2001) 第二时段 一级标 准、广东 省《工业 废水铊污 染物排放 标准》 DB44/19 89-2017	COD： 221.6	无	
云硫矿业	pH 值、 COD、氨 氮、锰、 锌	按生产实 际情况排 放，有连 续排放和 非连续排 放	1	岗顶废水 处理站排 放口	pH 值： 7.51、 COD： 12.35mg/ L、氨氮： 0.46mg/L 、锰： 0.367mg/ L、锌： 0.117mg/ L	《广东省 水污染物 排放限值 标准》 (DB44/ 26-2001) 第二时段 一级标 准、广东 省《工业 废水铊污 染物排放 标准》 DB44/19 89-2017	COD： 221.6	无	
云硫矿业	SO2	按生产实 际情况排 放，有连	1	化工厂硫 酸生产尾 气	SO2： 183.81mg /m3	《硫酸工 业污染物 排放标	SO2： 46.306	SO2： 200	无

		续排放和非连续排放				准》(GB2613-2010)			
云硫矿业	氟化物	按生产实际情况排放,有连续排放和非连续排放	1	化工厂硫酸生产尾气	氟化物: 48.8mg/m <sup>3</sup>	《广东省大气污染物排放限值标准》(DB44/27-2001)第二时段一级标准	氟化物: 3.35	无	无
云硫矿业	SO <sub>2</sub>	按生产实际情况排放,有连续排放和非连续排放	1	联发化工公司硫酸生产尾气	SO <sub>2</sub> : 132.8mg/m <sup>3</sup>	《硫酸工业污染物排放标准》(GB2613-2010)	SO <sub>2</sub> : 130	SO <sub>2</sub> : 881	无

防治污染设施的建设和运行情况

(1) 贵糖集团主要废气环保设施为SNCR脱硝系统、布袋除尘系统和碱法脱硫系统,废水主要环保设施为处理能力为40000t/d的综合废水处理站,热电厂废气排放口和污水站废水排放口安装了污染源自动监测系统(CEMS)对污染物排放情况进行24小时监测,同时委托第三方公司对污染源自动监测系统进行维护。本年度我公司各环保实施正常运行,污染物排放总量在核定排放总量指标内。

(2) 云硫矿业方面:

A. 防治污染设施的建设和运行情况: 将原岗顶和东安坑2个处理站的废水汇合在一起,重新建成新岗顶废水处理站,该工程于2015年3月开工建设,2015年10月份投入试运行。由于国家建设项目竣工环境保护验收政策处于改变之中,验收方式方法不明确,致使该项目竣工环境保护验收推迟。根据国环规环评[2017]4号发布《建设项目竣工环境保护验收暂行办法》和广东省环境保护厅及云浮市环境保护局要求,广东广业云硫矿业有限公司于2018年1月8日自行组织云浮硫铁矿矿山后废水处理站技术改造项目废气、废水处理部分竣工环境保护验收,云浮市环境保护局于2018年2月14日组织该项目竣工噪声、固体废物环境保护设施验收。云硫矿业于2018年5月31日自行组织完成项目竣工验收。

B. 防治污染设施的运行情况:

① 乌石岭矿山废水处理站,处理矿山开采采场废水,设计规模为10000吨/天,采用工艺为氧化+曝气+中和沉淀。采场废水现基本回用于选矿生产,在选矿生产停产和不能全部回用的情况下,废水经处理后达标排放。排放口安装在线监控设施,并和广东省环境保护厅联网。

② 大坑尾矿山废水处理站,处理选矿生产废水,设计规模为8000吨/天,采用工艺为芬顿氧化法+中和沉淀,实行阶段性满负荷处理废水,废水经处理后达标排放。排放口安装在线监控设施,并和广东省环境保护厅联网。

③ 岗顶矿山废水处理站,处理大台排土场废水,设计规模为8000吨/天,采用工艺为氧化+曝气+中和沉淀,目前处于试运行阶段,废水经处理后达标排放。排放口安装在线监控设施,并和广东省环境保护厅联网。

④ 化工厂硫酸生产尾气处理,处理硫酸生产尾气中二氧化硫,采用碱液吸收塔处理,处理能力40000m<sup>3</sup>/h,处理达标后经60米高排气筒排放。排放口安装在线监控设施,并和云浮市环境保护局联网。

2016年矿石干燥工艺由原来燃煤干燥改为使用蒸汽干燥。

⑤ 化工厂磷肥生产尾气处理,主要处理磷肥生产尾气中氟化物,采用水吸收塔(吸收室+喷淋塔+除沫器)处理,处理能力25000m<sup>3</sup>/h,处理达标后经50米高排气筒排放。

2017年矿石干燥工艺由原来燃烧煤干燥改为燃烧天然气干燥。

③联发化工公司硫酸生产尾气处理，处理硫酸生产尾气中二氧化硫，采用双碱法吸收塔处理，处理能力140000m<sup>3</sup>/h，处理达标后经80米高排气筒排放。排放口安装在线监控设施，并和云浮市环境保护局联网。

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

贵糖集团按原环保部《排污许可证管理暂行规定》环水体【2016】186号文的要求，完成我公司机制纸及纸板制造业和制糖业排污许可证的申报工作，并取得了排污许可证（编号：91450800198227509B001P）。

云硫矿业建设项目严格执行国家有关法律法规的要求，做好环评工作；2018年10月8日《广东广业云硫矿业有限公司硫铁矿微细粒级废弃物循环利用及处理项目环境影响报告表》获得云浮市环境保护局云安分局批复；云硫矿业2018年1月12日更换证新“广东省污染物排放许可证”（编号：4453002018000012）。

突发环境事件应急预案

贵糖集团于2018年12月份新修订并实行了《广西广业贵糖糖业集团有限公司突发环境污染事件应急预案》；

云硫矿业于2017年对原公司总预案进行修改，编制《广东广业云硫矿业有限公司突发环境事件应急预案》，并于2017年9月28日在云浮市环保局备案。2018年6月22日编制完成《广东广业云硫矿业有限公司尾矿库突发环境事件应急预案》，并于2018年7月24日在云浮市环保局备案。2018年7月20日编制完成《云浮联发化工有限公司突发环境事件应急预案》，并于2018年7月30日在云浮市环境保护局云安分局备案。

环境自行监测方案

贵糖集团根据《国家重点监控企业自行监测及信息公开办法（试行）》和《排污许可证管理暂行规定》的要求，在排污许可证内制定了自行监测方案，并在“全国污染源监测信息与共享平台”对自行监测数据进行公开展示。

云硫矿业根据《国家重点监控企业自行监测及信息公开办法（试行）》要求，制定了《广东广业云硫矿业有限公司环境自行监测方案（2018年）》，并将相关信息在东广业云硫矿业有限公司网站上公开。

其他应当公开的环境信息

2018年6月20日按环保相关法规要求签署了《固体废物管理承诺书》，并将相关信息刊登在广东广业云硫矿业有限公司网站上。

其他环保相关信息

公司于2018年8月9日收到贵港市环境保护局《行政处罚决定书》贵环罚字【2018】13号，对公司位于港北区独山附近的白泥临时堆放场进行现场检查时，发现白泥临时堆放场所未完全落实防扬散、防流失、防渗漏措施，属于未采取相应措施，造成工业固体废物扬散、流失、渗漏或者造成其他环境污染行为。贵港市环境保护局对公司处以拾万元人民币罚款。

详见披露在巨潮资讯网上的《广东广业云硫矿业有限公司2018年度环境报告书》。

## 十九、其他重大事项的说明

√适用□不适用

公司整体搬迁改造事项在报告期内的进展情况详见同日刊登在巨潮网和《证券时报》《证券日报》上的《公司整体搬迁事项进展公告》（2019-018）。

## 二十、公司子公司重大事项

√适用□不适用

由于永福顺兴蔗区甘蔗原料严重不足，市场糖价持续低迷，经预测，永福顺兴开榨会增加亏损，为减少永福顺兴亏损，经研究讨论，决定永福顺兴2018/2019榨季暂不开榨。后续根据市场情况，进行调整。

## 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	290,315,404	43.43%						290,315,404	43.43%
2、国有法人持股	290,312,974	43.43%						290,312,974	43.43%
3、其他内资持股	2,430	0.00%						2,430	0.00%
境内自然人持股	2,430	0.00%						2,430	0.00%
二、无限售条件股份	378,086,447	56.57%						378,086,447	56.57%
1、人民币普通股	378,086,447	56.57%						378,086,447	56.57%
三、股份总数	668,401,851	100.00%						668,401,851	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

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

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

## 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	50,568	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	49,596	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	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 8）	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
云浮广业硫铁矿集团有限公司	国有法人	31.31%	209,261,113	0	209,261,113	0		
广东省广业集团有限公司	国有法人	12.13%	81,051,861	0	81,051,861	0		
广西广业粤桂投资集团有限公司	国有法人	11.34%	75,800,000	0	0	75,800,000		
方少瑜	境内自然人	1.61%	10,769,458	0	0	10,769,458	冻结	10,769,458
列凤媚	境内自然人	0.82%	5,510,656	0	0	5,510,656	冻结	5,510,656
梁淑莲	境内自然人	0.61%	4,073,729	0	0	4,073,729	冻结	4,073,729
何春雷	境内自然人	0.36%	2,379,637	-398,800	0	2,379,637		
中国证券金融股	境内非国有	0.36%	2,378,891	0	0	2,378,891		



份有限公司	法人						
#李臣	境内自然人	0.29%	1,954,269	0	0	1,954,269	
广西贵港甘化股份有限公司	境内非国有法人	0.21%	1,400,000	0	0	1,400,000	
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 3)	无						
上述股东关联关系或一致行动的说明	前三大股东云浮广业硫铁矿集团有限公司、广东省广业集团有限公司、广西广业粤桂投资集团有限公司是一致行动人。股东方少瑜、列凤媚、梁淑莲是一致行动人。其他股东之间的关联关系不详,也未知其之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						
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		数量		
广西广业粤桂投资集团有限公司	75,800,000		人民币普通股		75,800,000		
方少瑜	10,769,458		人民币普通股		10,769,458		
列凤媚	5,510,656		人民币普通股		5,510,656		
梁淑莲	4,073,729		人民币普通股		4,073,729		
何春雷	2,379,637		人民币普通股		2,379,637		
中国证券金融股份有限公司	2,378,891		人民币普通股		2,378,891		
#李臣	1,954,269		人民币普通股		1,954,269		
广西贵港甘化股份有限公司	1,400,000		人民币普通股		1,400,000		
#陈雄军	1,394,200		人民币普通股		1,394,200		
#李有玲	1,374,500		人民币普通股		1,374,500		
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	股东方少瑜、列凤媚、梁淑莲是一致行动人。其他股东之间的关联关系不详,也未知其之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明(如有)(参见注 4)	股东李臣通过方正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票 1,954,269 股。股东陈雄军通过方正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票 1,394,200 股。股东李有玲通过方正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票 1,374,500 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：地方国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
云浮广业硫铁矿集团有限公司	张栋富	1988 年 01 月 01 日	91445300190321875 W	生产、销售：聚合硫酸铁、钛白粉；
控股股东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：地方国资管理机构

实际控制人类型：法人

实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
广东省广业集团有限公司	黄敦新	2000 年 09 月 01 日	91440000724782685 K	资产经营与管理；组织资产重组、优化配置；项目投资、经营及管理；资产受托管理、教育培训、房屋租赁服务
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	广业集团直接持有广东宏大爆破股份有限公司（002683，“宏大爆破”）24.30%股份，通过全资子公司广东省伊佩克环保产业有限公司（持有 2.99%股份）、广东省广业置业集团有限公司（持有 0.61%股份）以及全资孙公司广东省工程技术研究所（持有 2.99%股份）间接持有 6.59%股份，广业集团直接及间接持有宏大爆破 30.89%股份，为宏大爆破的实际控制人。			

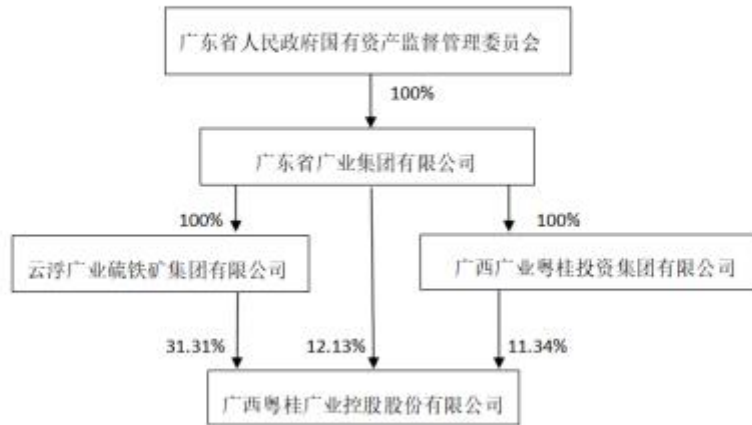
实际控制人报告期内变更

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

广西粤桂广业控股股份有限公司股权结构图



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

## 第七节优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股份数量 (股)	本期减持股份数量 (股)	其他增减变动 (股)	期末持股数 (股)
黄祥清	董事	现任	男	46	2018年07月19日		0	0	0	0	0
黄祥清	董事长	现任	男	46	2018年07月20日		0	0	0	0	0
朱冰	副董事长	现任	男	55	2018年07月20日		0	0	0	0	0
方健宁	董事	现任	男	48	2018年07月19日		0	0	0	0	0
方健宁	总经理	现任	男	48	2018年07月20日		0	0	0	0	0
张栋富	董事	现任	男	55	2018年07月19日		0	0	0	0	0
陈健	董事	现任	男	50	2015年09月29日		3,240	0	0	0	3,240
龚洁敏	独立董事	现任	女	50	2015年09月29日		0	0	0	0	0
周永章	独立董事	现任	男	55	2015年12月25日		0	0	0	0	0
李胜兰	独立董事	现任	女	58	2018年11月16日		0	0	0	0	0

吴建林	监事会主席	现任	男	49	2017年 05月18 日		0	0	0	0	0
何龙飞	监事	现任	男	51	2015年 09月29 日		0	0	0	0	0
庞璧薇	监事	现任	女	55	2015年 09月29 日		800	0	0	0	800
庄学武	副总经理、财务负责人	现任	男	48	2016年 12月15 日		0	0	0	0	0
陈荣	副总经理	现任	男	46	2018年 08月28 日		0	0	0	0	0
赵松	副总经理	现任	男	50	2018年 08月28 日		0	0	0	0	0
赖炽森	董事会秘书	现任	男	35	2018年 08月28 日		0	0	0	0	0
朱冰	董事长	任免	男	55	2016年 12月15 日	2018年 07月19 日	0	0	0	0	0
陈健	总经理	任免	男	50	2015年 09月29 日	2018年 07月19 日	0	0	0	0	0
林钦河	董事	任免	男	57	2015年 09月29 日	2018年 11月16 日	0	0	0	0	0
顾乃康	独立董事	离任	男	53	2015年 09月29 日	2018年 11月16 日	0	0	0	0	0
杨正	副总经理	离任	男	60	2012年 03月03 日	2018年 07月19 日	0	0	0	0	0
杨正	董事会秘书	离任	男	60	2012年 03月03 日	2018年 08月28 日	0	0	0	0	0

蓝贤州	总工程师	任免	男	53	2012年 03月03 日	2018年 07月19 日	0	0	0	0	0
郭峰	副总经理	离任	男	60	2012年 03月03 日	2018年 04月18 日	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	4,040	0	0	0	4,040

## 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
朱冰	董事长	任免	2018年07月 19日	工作变动，辞去董事长职务
陈健	总经理	任免	2018年07月 19日	工作变动，辞去总经理职务
林钦河	董事	任期满离任	2018年11月 16日	任期满离任
顾乃康	独立董事	任期满离任	2018年11月 16日	任期满离任
杨正	副总经理	离任	2018年07月 19日	退休，辞去副总经理职务
杨正	董事会秘书	离任	2018年08月 28日	退休，辞去董事会秘书职务
蓝贤州	总工程师	任免	2018年07月 19日	工作变动，辞去总工程师职务
郭峰	副总经理	离任	2018年04月 18日	退休，辞去副总经理职务

## 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）董事会成员

**董事长：**黄祥清，男，1972年出生，硕士研究生，中共党员。华南理工大学高级工商管理专业。2011年5月至2014年10月任广东南粤集团有限公司副总经理、党委委员；2014年10月至今任广东省广业集团有限公司副总经理、党委委员（期间，2016年11月至2018年6月兼任广东省宏大爆破股份有限公司党委书记、董事）。2018年7月至今任广西粤桂广业控股股份有限公司党委书记、董事、董事长、法定代表人。主持公司和公司董事会、党委会全面工作。

**副董事长：**朱冰，男，1963年出生，高级会计师，注册会计师，注册税务师、注册资产评估师，中共党员。中央党校大学经济管理专业。2012年12月至2014年11月任广东省广业纺织物流有限公司董事、总经理、党委副书记；2014年11月至2015年7月任广东省广业纺织物流有限公司董事、总经理、法定代表人、党委副书记；2015年7月至2016年11月任广东省广业纺织

物流有限公司董事长、法定代表人、党委书记；2016年11月至今任广西广业粤桂投资集团有限公司董事、董事长；2016年11月至2017年6月任广西贵糖（集团）股份有限公司董事、董事长、法定代表人、党委副书记；2017年6月至2018年7月任广西贵糖（集团）股份有限公司董事、董事长、法定代表人、党委书记；2018年7月至今任广西粤桂广业控股股份有限公司董事、副董事长、党委委员；2018年8月至今任广西广业贵糖糖业集团有限公司党委书记、董事、董事长、法人代表。

董事、总经理：方健宁，男，1970年出生，硕士研究生，会计师、注册会计师，中共党员。中山大学高级管理人员工商管理硕士专业。2010年8月至2010年12月历任广东省广业资产经营有限公司审计与监事工作部部长（其间：2010年8月至2010年12月兼任广东宏大爆破股份有限公司监事会主席）；2010年12月至2014年6月任广东宏大爆破股份有限公司董事、副总经理、总会计师（其间：2010年12月至2012年12月中山大学岭南学院EMBA班学习并获得高级管理人员工商管理硕士学位）；2014年6月至2016年11月任广东宏大爆破股份有限公司董事、副总经理、党委书记；2016年11月至2018年7月任广东广咨国际工程投资顾问股份有限公司董事、总经理、党委副书记；2018年7月至今任广西粤桂广业控股股份有限公司董事、总经理、党委副书记。主持公司经营管理全面工作。

董事：张栋富，男，1963年出生，研究生，高级工程师，中共党员。中央党校函授学院经济管理专业。

2009年2月至2017年11月历任广东省煤炭工业总公司总经理、党委副书记、党委书记、法定代表人（其间，2006年9月至2009年7月中央党校经济学经济管理专业在职研究生学习）；2017年11月至今任云浮广业硫铁矿集团有限公司党委书记、董事长；2017年11月至今任广东广业云硫矿业有限公司董事长、党委书记；2018年7月至今任广西粤桂广业控股股份有限公司董事。

董事：陈健，男，1968年出生，汉族，中共党员，博士研究生，高级工程师。广西大学化学工艺专业可再生资源加工与环境保护方向专业。

2008年7月至2018年7月任广西贵糖（集团）股份有限公司总经理；2011年4月至2018年7月任广西贵糖（集团）股份有限公司总经理、党委副书记；2015年8月至今任广西广业粤桂投资集团有限公司董事；2014年2月至今任广西粤桂广业控股股份有限公司董事；2018年8月至今任广西广业贵糖糖业集团有限公司党委副书记、董事、总经理。

独立董事：龚洁敏，女，1968年出生，硕士研究生，中级会计师、注册会计师、司法会计鉴定人。1988年毕业于中山大学外经会计专业，1988年至1994年在广东省审计厅从事政府审计工作，1994年至1999年在广东省财政厅下属的广州会计师事务所（现广东正中珠江会计师事务所有限公司）从事审计工作，1999年至2012年任广东广弘控股股份有限公司独立董事，1999年1月至今任广东粤诚会计师事务所有限公司所长（法定代表人）。2015年9月至今任广西粤桂广业控股股份有限公司独立董事。

独立董事：周永章，男，汉族，1963年生，教授，博士生导师。1978年考入中山大学。中国科学院地球化学研究所硕士（1987），加拿大魁北克大学博士（1992）。1999年1月至今任中山大学地球环境与地球资源研究中心主任；2009年10月至今任广东省地质过程与矿产资源探查重点实验室主任；2010年9月至今任广东省政府决策咨询顾问委员会委员；2011年1月至今任广东省政协常委；2015年4月至今任中金岭南有色金属股份有限公司独立董事；2015年12月至今任广西粤桂广业控股股份有限公司独立董事。

独立董事：李胜兰，女，1960年出生，教授，博士，中共党员。1983年西北师范大学本科毕业，1991年毕业于兰州大学，获经济学硕士学位；2006年毕业于中山大学，获管理学博士学位。硕士毕业后1991年6月至1999年12月在兰州大学管理科学系任教，历任讲师、副教授、教授，管理科学系系主任；1999年12月调入中山大学岭南学院经济学系任教，至今任中山大学岭南学院教授；2002年至2006年担任中山大学岭南学院经济系系主任；2007年1月至2016年1月担任岭南学院副院长。2014年至今任广州白云电器设备股份有限公司独立董事；2018年2月至今任广东广弘控股股份有限公司独立董事。2018年4月至今任润建通信股份有限公司独立董事。2018年11月至今任广西粤桂广业控股股份有限公司独立董事。

## （二）监事会成员



监事会主席：吴建林，男，1969年出生，会计师，中共党员。华南理工大学工商管理研究生、工商管理硕士。1989年10月至2001年4月任中国农业银行湖北省分行团风支行信贷员、信贷资产部经理；2001年4月至2007年8月任广州机电集团（控股）有限公司董事、财务总监；2007年8月至2011年4月任广州海格通信集团股份有限公司财务经理；2011年4月至2014年12月任广东省广业资产经营有限公司资本证券业务部项目经理；2014年12月至2017年3月任广东省广业集团有限公司（曾用名：广东省广业资产经营有限公司）监事工作部项目经理；2017年3月至今任广西广业粤桂投资集团有限公司监事；2017年5月至今任广西粤桂广业控股股份有限公司监事会主席。主管监事会工作，分管审计工作。分管部门：审计部。

监事：何龙飞，男，1967年出生，本科，经济师，中共党员。1988年7月华中工学院汉口分院毕业。1988年7月至2013年8月历任云硫集团公司计划统计处经济师、副科长、总经理办公室文秘室副主任、总经理办公室经营计划室主任、企业管理部经营计划室主任、企业管理部第一副部长，部长。2013年9月至2013年12月任广东广业云硫矿业有限公司企业管理部部长。2014年1月至2014年10月任广东广业云硫矿业有限公司化工厂党委书记兼副厂长、工会主席。2014年11月任广东广业云硫矿业有限公司工会副主席。2014年12月至2016年4月任广东广业云硫矿业有限公司职工监事、工会副主席；2016年5月至2018年11月任广东广业云硫矿业有限公司职工监事、人力资源部部长；2018年11月至今任云浮广业硫铁矿集团公司经营管理部部长。2015年9月至今任广西粤桂广业控股股份有限公司监事。

职工监事：庞璧薇，女，1963年出生，大专，高级工程师，国家注册质量管理体系、食品安全管理体系、测量管理体系审核员，中共党员。1989年12月至今在广西贵糖（集团）股份有限公司品控部历任质量管理员、技术员、工程师、业务主办、副经理、经理；2011年5月至今在广西贵糖（集团）股份有限公司任生产技术党支部副书记、书记，2016年5月25日至2018年11月任生产技术工分会主席；2013年1月至2013年12月任广西贵糖（集团）股份有限公司企业管理部经理；2012年3月至今任广西粤桂广业控股股份有限公司监事。

### （三）高级管理人员

副总经理、财务负责人：庄学武，男，1970年出生，汉族，大学本科，高级会计师。2007年7月北京工商大学会计学专业本科毕业。2006年10月至2014年4月任广东省广业资产经营有限公司资金财务部项目经理（其间2012年1月至2013年1月在广业公司中山大学EMBA核心课程班学习）；2014年4月至2016年12月任广东省广业资产经营有限公司资金财务部副部长；2015年2月至2016年12月兼任广业公司资金结算中心副主任（主持日常工作）。2016年12月至2017年6月任广西贵糖（集团）股份有限公司副总经理、财务负责人；2017年6月至2018年7月任广西贵糖（集团）股份有限公司党委委员、副总经理、财务负责人；2018年8月至今任广西粤桂广业控股股份有限公司党委委员、副总经理、财务负责人。负责产权管理、财务管理、资金结算管理工作。分管部门：资金财务部。

副总经理：陈荣，男，1972出生，本科，助理政工师，中共党员，中南大学工商管理专业。2008年5月至2014年9月历任广东省广业资产经营有限公司办公室项目副经理、办公室项目经理（其间2012年1月至2013年1月在广业公司中山大学EMBA核心课程班学习）；2014年9月至2018年8月任广东省广业集团有限公司办公室副主任；2018年8月至今任广西粤桂广业控股股份有限公司党委委员、副总经理。负责文秘、行政后勤、档案、机要保密、内保、法律事务；党群、人事、宣传、维稳、计划生育和扶贫工作。分管部门：综合办公室、党群人力部。

副总经理：赵松，男，1968出生，研究生硕士，经济师，中共党员，暨南大学工商管理硕士。2005年12月至2014年9月历任广东省广业资产经营有限公司资本证券业务部（资本经营部）项目经理、资本经营部企业上市工作办公室副主任、经营管理部（企业管理部）项目经理；2014年9月至2017年12月任资本证券业务部副部长（其间2008年9月至2009年12月，华南理工大学EMBA课程研修班在职学习）；2017年1月至今兼任广东省广业绿色基金管理有限公司董事；2017年12月至2018年8月任广东省广业集团有限公司投资管理与资本运营部副部长；2018年8月至今任广西粤桂广业控股股份有限公司党委委员、副总经理。负责生产经营、安全生产、全面风险管理、企业考核和信息化建设工作。分管部门：经营管理部（安全监管部）。

董事会秘书：赖焯森，男，1983出生，硕士，高级经济师，具有董事会秘书资格，中共党员，暨南大学工商管理专业。2012年4月至2017年11月历任广东省广业资产经营有限公司资本证券业务部项目副经理、项目经理；2017年1月至今兼任广东省广业绿色基金管理有限公司副总经理；2017年12月至2018年7月任广东省广业集团有限公司投资管理与资本运营部高级经理；2017年12月至2018年7月兼任广东省广业中保投绿色产业投资基金合伙企业委派代表；2018年8月至今任广西粤桂广业控股股份有限公司董事会秘书。协助董事长分管董事会办公室工作；协助总经理分管规划、投资、资本运营、证券事务、企业改制工作。分管部门：规划投资部（证券事务部、董事会办公室）。

在股东单位任职情况

√适用□不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
黄祥清	广东省广业集团有限公司	副总经理、党委委员	2014年10月01日		是
朱冰	广西广业粤桂投资集团有限公司	董事长、法人代表	2016年11月14日		是
张栋富	云浮广业硫铁矿集团有限公司	党委书记、董事长	2017年11月28日		否
陈健	广西广业粤桂投资集团有限公司	董事	2015年08月17日		否
吴建林	广西广业粤桂投资集团有限公司	监事会负责人	2017年03月27日		是
吴建林	云浮广业硫铁矿集团有限公司	监事会负责人	2017年06月15日		否
何龙飞	云浮广业硫铁矿集团有限公司	经营管理部部长	2018年11月22日		是
在股东单位任职情况的说明	无				

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
朱冰	广西广业贵糖糖业集团有限公司	董事长、党委书记	2018年07月31日		是
张栋富	广东广业云硫矿业有限公司	董事长、党委书记	2017年11月28日		是
陈健	桂林永福顺兴制糖有限公司	法定代表人、董事长	2017年06月06日		否

龚洁敏	广东粤诚会计师事务所有限公司	所长（法定代表人）	1999年12月01日		是
周永章	中金岭南有色金属股份有限公司	独立董事	2015年04月23日		是
李胜兰	广州白云电器设备股份有限公司	独立董事	2014年01月01日		是
李胜兰	广东广弘控股股份有限公司	独立董事	2018年02月05日		是
李胜兰	润建通信股份有限公司	独立董事	2018年04月01日		是
在其他单位任职情况的说明	张栋富 2017年11月28日至2019年1月31日期间在云浮广业硫铁矿集团有限公司领取报酬，2019年2月1日起在广东广业云硫矿业有限公司领取报酬。				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

##### 1、报酬的决策程序、报酬确定依据

根据2012年年度股东大会决议，独立董事津贴为每人每年8万元，平均每月6666元。以上津贴标准为税前标准。

在公司领取薪酬的高级管理人员的年度报酬依据公司第八届董事会第一次会议审议通过的《高级管理人员薪酬分配方案》进行考核、发放。在公司领取薪酬的董事、监事按其在公司担任除董事、监事外的最高职务的薪资标准领取薪酬。

##### 2、2018年度报酬情况

公司现任董事、监事、高级管理人员15人，离任董事2人，离任高级管理人员3人。

2018年度公司每一位现任、离任董事、监事和高级管理人员在报告期内从公司获得的报酬总额详见下述基本情况表。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

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
黄祥清	董事长	男	46	现任	0	是
朱冰	副董事长	男	55	现任	25	是
方健宁	董事、总经理	男	48	现任	13.59	否
张栋富	董事	男	55	现任	0	是
陈健	董事	男	50	现任	73.84	否
龚洁敏	独立董事	女	50	现任	8	否
周永章	独立董事	男	55	现任	8	否

李胜兰	独立董事	女	58	现任	0.33	否
吴建林	监事会主席	男	49	现任	0	是
何龙飞	监事	男	51	现任	33.93	是
庞璧薇	监事	女	55	现任	33.39	否
庄学武	副总经理、财务负责人	男	48	现任	72.52	否
陈荣	副总经理	男	46	现任	10.27	否
赵松	副总经理	男	50	现任	10.27	否
赖焯森	董事会秘书	男	35	现任	14.55	否
林钦河	董事	男	57	离任	62.94	否
顾乃康	独立董事	男	53	离任	7.67	否
杨正	副总经理、董事会秘书	男	60	离任	76.52	否
蓝贤州	总工程师	男	53	离任	74.07	否
郭峰	副总经理	男	60	离任	60.28	否
合计	--	--	--	--	585.17	--

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

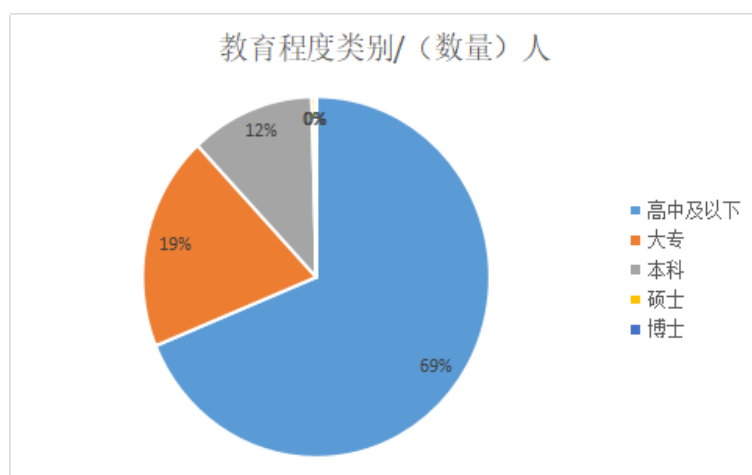
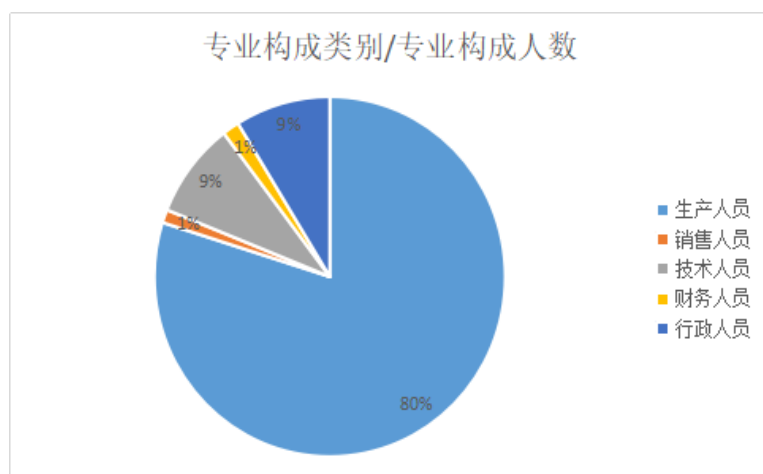
## 五、公司员工情况

### 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）	25
主要子公司在职员工的数量（人）	4,216
在职员工的数量合计（人）	4,241
当期领取薪酬员工总人数（人）	4,233
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	3,385
销售人员	47
技术人员	355
财务人员	72
行政人员	382
合计	4,241

教育程度	
教育程度类别	数量（人）
高中及以下	2,993
大专	786
本科	446
硕士	15
博士	1
合计	4,241

专业构成和教育程度饼状图统计如图所示：



## 2、薪酬政策

公司本部根据《广西粤桂广业控股股份有限公司本部员工薪酬管理制度（试行）》《广西粤桂广业控股股份有限公司本部绩效管理制度（试行）》和各部门的考核责任书进行考核、发放薪酬。云硫矿业根据上年度的工资总额与本年度经营业绩联动，确定公司年度工资总额的增长幅度；公司根据核定的总额对下属单位下达年度经营考核指标；员工薪酬根据各岗位的技术（业务）含量、责任轻重、劳动强度、劳动条件、工作绩效等岗位要素确定岗位工资及绩效工资系数。

## 3、培训计划

主要由各单位根据需要培训。

## 4、劳务外包情况

√适用□不适用

劳务外包的工时总数（小时）	630,720
劳务外包支付的报酬总额（元）	10,022,065.26

## 第九节公司治理

### 一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》及其他相关法律、法规、规章的要求，不断完善公司法人治理结构，建立现代企业制度、规范公司运作，不断提高公司治理水平。

公司通过《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《总经理工作细则》清晰界定股东大会、董事会、监事会、高级管理人员的职责权限，通过《独立董事工作制度》发挥独立董事的作用。

公司2018年6月12日召开第七届董事会第二十三次会议和2018年7月19日召开2018年第二次临时股东大会审议通过了《关于拟变更公司名称和证券简称的议案》，公司全称更名为“广西粤桂广业控股股份有限公司”，证券简称拟改为“粤桂股份”，证券代码不变，仍为“000833”。

报告期内，为突出上市公司的资本运作和综合管理职能、体现企业双主业协同发展和粤桂合作愿景。总部职能分离，设立糖业子公司—贵糖集团，公司正逐步将原有糖浆纸资产和业务注入贵糖集团。粤桂股份作为上市公司总部，专注于资本运作和投资管控职能，贵糖集团和云硫矿业则专注于各自的生产经营业务。

报告期内，公司董事会修订了《公司章程》，增加董事会人数和变更公司名称，公司董事会完成换届选举，使公司治理更加完善。此外，报告期内，公司董事会修订了《投资管理办法》《总经理工作细则》《董事会专门委员会工作细则》《高级管理人员薪酬分配方案》，同时要求公司子公司和各部门严格按照制度执行，该四项制度有助于规范子公司的投资项目审批流程，有利于公司重大信息的快速归集和有效管理，保证公司及时、准确、完整地履行信息披露。

根据中国证监会发布的《上市公司治理准则》等有关上市公司治理的规范性文件，本公司认为，公司治理实际状况与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

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

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务上完全分开，并具有独立完整的业务及自主经营能力。

1、业务独立性：公司业务活动独立于控股股东，自主经营，业务结构完整。

2、人员独立性：本公司董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生。公司总经理、副总经理、董事会秘书等高级管理人员均是公司专职人员，高级管理人员未在股东单位兼职或领取薪酬。公司财务人员亦没有在股东单位兼职的情况。公司劳动人事完全独立。

3、资产独立性：公司资产产权明确，拥有独立的生产体系和配套设施，不存在控股股东占用公司资产的情况。

4、组织机构独立性：公司的办公机构和生产经营场所与控股股东分开，不存在混合经营或机构重叠的情况。公司各职能部门独立履行其职能，不受控股股东或其他股东的干预。

5、财务独立性：公司设有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系，有规范独立的财务管理制度；独立在银行开户并依法纳税。

### 三、同业竞争情况

适用 不适用

问题类型	控股股东名称	控股股东性质	问题成因	解决措施	工作进度及后续计划
并存	广业集团	地方国资委	2018年6月21日，本公司实际控制人广业集团与湛江市国资委签署《股权转让协议》，收购湛江市国资委所持有的广东湛化67%股权，广东湛化成为本公司的关联法人。	广业集团为避免与上市公司的同业竞争，已将广东湛化委托云硫矿业管理，并承诺在5年内将广业集团持有的广东湛化股权转让给上市公司或者其他无关联第三方或以其他方式进行处置。	按计划正常实施

#### 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
2018年第一次临时股东大会	临时股东大会	55.65%	2018年01月04日	2019年01月05日	《2018年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2018-001）刊登于《证券时报》和巨潮资讯网
2017年年度股东大会	年度股东大会	55.40%	2018年06月26日	2019年06月27日	《2017年年度股东大会决议公告》（公告编号：2018-031）刊登于《证券时报》和巨潮资讯网
2018年第二次临时股东大会	临时股东大会	54.91%	2018年07月19日	2019年07月20日	《2018年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2018-033）刊登于《证券时报》和巨潮资讯网
2018年第三次临时股东大会	临时股东大会	54.91%	2018年11月16日	2019年11月17日	《2018年第三次临时股东大会决议公告》（公告编号：2018-074）刊登于《证券时报》和巨潮资讯网



					登于《证券时报》 和巨潮资讯网
--	--	--	--	--	--------------------

## 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
龚洁敏	8	6	2	0	0	否	4
周永章	8	6	2	0	0	否	4
李胜兰	2	1	1	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会的说明

无。

### 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

报告期内，公司独立董事严格按照《上市公司治理准则》以及《独立董事制度》、《独立董事年报工作制度》的有关规定，依法履行了独立董事职责。独立董事出席了报告期内历次董事会会议，并对各项议案进行了认真的讨论和决策，就公司关联交易、利润分配、内部控制评价报告、募集资金存放与实际使用情况等重大事项发表了独立、客观、公正的意见，对董事会科学、客观的决策起到了积极的作用，切实维护了公司和广大投资者特别是中小股东的合法权益，对公司的健康发展起到了积极作用。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

董事会战略与发展委员会，认真履行职责，对设立糖业子公司、变更公司名称和证券简称、设立广州分公司、扩展食糖贸易、整体搬迁项目中部分资产处置及人员安置、年产10.89万吨漂白浆搬迁改造项目等重大事项发表了审核意见。

董事会提名委员会对补选独立董事、补选非独立董事、聘任高级管理人员等事项发表了审核意见。

董事会审计委员会对续聘会计师事务所进行了审核，并形成了审核意见，同意上报董事会审议。积极与年审注册会计师协商确定年度审计工作时间安排，督促会计师事务所在约定时限内提交审计报告，对公司编制的财务报表发表意见，审计委员会审核了公司的年度报告、三季度财务报告、半年度报告。对关联交易、募集资金存放及实际使用情况、计提存货减值准备、购买理财产品、控股股东及其他关联方资金占用情况等事项进行了审议。

董事会薪酬与考核委员会委员，认真地履行职责，对《高级管理人员薪酬分配方案》发表了审核意见。

## 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

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

粤桂股份本部制定了《高级管理人员薪酬分配方案》，公司对高级管理人员实行年薪制，薪酬由基本年薪和绩效年薪两部分构成。高级管理人员基本年薪根据职位类别确定，效益年薪由基础效益年薪和绩效效益年薪两部分构成。根据公司生产经营目标及公司领导所分管的部门（单位）职能来确定公司领导的考核指标。基本年薪基数为25万元，以后年度董事会薪酬与考核委员会可根据公司经营实际情况调整基本年薪基数。公司高级管理人员个人基本年薪等于基本年薪基数乘以各层次对应的系数，系数范围：0.85~0.95。绩效年薪与年度考核评价结果挂钩，按照年度经营考核指标净利润指标完成等级确定绩效薪酬基数，并结合经营考核指标得分、考核评价调节系数（最高不超过1.5）确定绩效年薪，绩效年薪最高不超过基本年薪的3倍，即绩效年薪总金额最高不超过75万元。经营考核指标分为效益指标、管控指标和评议指标，满分150分。经营考核指标得分由公司董事会薪酬与考核委员会根据年度经营考核指标即效益指标、管控指标和评议指标三项经营考核指标完成情况评定得分。

## 九、内部控制情况

### 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	2019年03月26日
内部控制评价报告全文披露索引	《证券时报》《证券日报》和巨潮资讯网
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	<p>公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：（1）重大缺陷：单独缺陷或连同其他缺陷导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中的重大错报。出现下列情形的，认定为重大缺陷：①控制环境无效。②董事、监事和高级管理人员在公司经营管理活动过程中发生的舞弊行为。③外部审计发现当期财务报告存在重大错报，公司在运行过程中未能发现该错报。④已经发现并报告给管理层的重大缺陷在合理的时间内未加以改正。⑤公司审计委员会和审计部对内部控制的监督无效。（2）重要缺陷：单独缺陷或连同其他缺陷导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中虽然未达到和超过重要性水平，仍应引起管理层重视的错报。（3）一般缺陷：不构成重大缺陷或重要缺陷的其他内部控制缺陷。</p>	<p>出现以下情形并造成重大影响的，认定为重大缺陷：（1）违犯国家法律、法规或规范性文件；（2）重大决策程序不科学；（3）制度缺失可能导致系统性失效；（4）重大缺陷不能得到整改；（5）其他对公司影响重大的情形。其他情形按影响程度分别确定为重要缺陷或一般缺陷。</p>
定量标准	<p>营业收入潜在错报&gt;营业收入 1%为重大缺陷，营业收入 0.5%&lt;错报≤营业收入 1% 为重要缺陷，错报≤营业收入 0.5% 为一般缺陷；资产总额潜在错报&gt;资产总额 1% 为重大缺陷，资产总额 0.5%&lt;错报≤资产总额 1% 为重要缺陷，错报≤资产总额 0.5% 为一般缺陷。</p>	<p>直接财产损失金额 1000 万元以上为重大缺陷，500 万元-1000 万元（含 1000 万元）为重要缺陷，小于 500 万元（含 500 万）为一般缺陷。</p>
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

√适用□不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，贵公司于 2018 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2019 年 03 月 26 日

内部控制审计报告全文披露索引	《证券时报》《证券日报》和巨潮资讯网
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

## 第十节公司债券相关情况

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

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2019 年 03 月 22 日
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所
审计报告文号	众环审字（2019）050022 号
注册会计师姓名	王兵、赵东升

### 审计报告正文

广西粤桂广业控股股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了广西粤桂广业控股股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括2018年12月31日合并及母公司的资产负债表，2018年度合并及母公司的利润表、合并及母公司的现金流量表和合并及母公司的股东权益变动表以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司2018年12月31日合并及母公司的财务状况以及2018年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、关键审计事项

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

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

原材料甘蔗采购金额的确认

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
请参阅财务报告中“附注（五）11”以及“附注（七）5、32”。 贵公司主要经营食糖的生产和销售，其向外采购的生产性	我们的审计程序包括：①我们测试了原材料甘蔗采购金额确认相关内部控制的设计和执行情况；②就本年度记录的甘蔗采购交易，选取样本，核对入库单，过磅单、甘蔗

<p>原材料主要是甘蔗，2018年，贵公司共向外采购甘蔗31,706.09万元（涉及存货、营业成本），甘蔗采购单价属于政府指导价，因此甘蔗采购金额的确认取决于采购的数量，甘蔗采购数量的确定，对计量器具的准确性、采购人员的经验判断（主要是甘蔗含杂情况和甘蔗质量）、甘蔗采购内部控制的有效性等有很高的要求。由于甘蔗采购金额的确认对存货和成本的重要性，以及甘蔗采购涉及的蔗农人数众多和采购数量大，其真实性、准确性和确认的过程复杂。因此我们将其识别为贵公司关键审计事项。</p>	<p>款发放签收记录和银行流水记录、运输费用结算单据、收购发票等支持性文件，以评价相关采购是否真实发生；③就资产负债表日前后记录的甘蔗采购交易，选取样本，核对入库单，过磅单、甘蔗款发放签收记录和银行流水记录、运输费用结算单据、收购发票等支持性文件，以评价相关成本费用是否被记录于恰当的会计期间；④我们采取了查阅政府下发的甘蔗采购指导价文件、测试计量器具和扣杂的准确性等审计程序，以评价甘蔗采购金额确认的准确性。⑤就登记的蔗农信息，选取样本，通过采取实地走访和函证等方式，以评价甘蔗采购是否真实发生及采购金额的准确性。</p>
---	--

存货跌价准备

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>请参阅财务报告中“附注（五）11”以及“附注（七）5、39”。</p> <p>截至2018年12月31日，贵公司合并资产负债表中存货账面价值26,577.81万元，其中存货账面余额29,530.81万元和存货跌价准备2,953.00万元。贵公司的管理层于每季度末对存货进行减值测试，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备。存货跌价准备的确认取决于对存货可变现净值的估计，存货可变现净值的确定，要求管理层对存货的未来售价，至完工时将要发生的成本（如相关）、销售费用以及相关税费的金额进行估计。由于存货和存货跌价准备的确认对合并财务报表的重要性，且存货跌价准备的计算过程复杂，以及在确定存货可变现净值时涉及管理层的重大判断、假设和估计，其中可能存在错误或潜在的管理层偏向的情况，因此我们将其识别为贵公司关键审计事项。</p>	<p>我们的审计程序包括：①我们测试了存货跌价准备确认相关的内部控制的设计和和执行；②我们评价了管理层计算可变现净值所涉及的重要判断、假设和估计，例如我们查阅了管理层确定存货未来销售价格和至完工时发生的成本（如相关）、销售费用以及相关税金等事项的依据和文件；③我们执行了检查、重新计算等审计程序，特别是对于存货可变现净值的确定我们根据相关数据进行了重新计算；④我们对存货盘点进行了监盘，在监盘过程中，我们除了关注存货的真实性和准确性外，还重点关注了存货的使用状况，是否存在呆滞、残次等状况的存货，以评价存货跌价准备计提的充分性；⑤我们通过检查原始凭证对于存货库龄的划分进行测试；⑥我们也关注了财务报告中“附注（五）11”以及“附注（七）5、11”对存货跌价准备相关信息披露的充分性。</p>

递延所得税资产

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>请参阅财务报告中“附注（七）13”以及“附注（七）45”。</p> <p>截至2018年12月31日，贵公司合并资产负债表中列示了3,748.38万元的递延所得税资产。递延所得税资产的确认依赖于管理层的重大判断，管理层在做出判断时需评估未来是否可以取得足够的应纳税所得额，以及未来产生上述应纳税所得额和转回</p>	<p>我们的审计程序包括：①我们测试了递延所得税资产确认相关的内部控制的设计和和执行；②我们也利用了税务专家的工作，以协助我们从税务技术层面评估管理层的分析；③评估管理层确定未来可利用税务利润的方法和重要假设，特别是对于搬迁补偿，我们查阅了贵</p>

<p>可抵扣暂时性差异的可能性。由于递延所得税资产的确认对合并财务报表的重要性,以及在预测未来应纳税所得额时涉及及管理层的重大判断和估计,其中可能存在错误或潜在的管理层偏向的情况,因此我们将其识别为贵公司关键审计事项。</p>	<p>公司与政府相关部门签署的搬迁补偿协议并与管理层讨论了搬迁补偿可实现的情况和进度。④我们执行了检查、重新计算等审计程序,特别是对于搬迁补偿可获取的税务利润我们根据相关数据进行了重新计算;⑥我们也关注了财务报告中“附注(七)13以及“附注(七)45”对递延所得税资产相关信息披露的充分性。</p>

#### 四、其他信息

贵公司管理层对其他信息负责。其他信息包括贵公司2018年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已经针对审计报告日前获取的其他信息执行的工作,如果我们确定该其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

贵公司管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时,管理层负责评估贵公司的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非管理层计划清算贵公司、停止营运或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由舞弊或错误所导致,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的过程中,我们运用了职业判断,保持了职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:

(一) 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。

(二) 了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序。

(三) 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。

(四) 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,就可能对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性,审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露;如果披露不充分,我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而,未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

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

(六) 就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据,以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

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



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

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

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）  
（盖章）

中国 武汉

中国注册会计师：王兵  
（项目合伙人）

中国注册会计师：赵东升  
二〇一九年三月二十二日

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

### 1、合并资产负债表

编制单位：广西粤桂广业控股股份有限公司

2018 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,225,432,203.33	823,205,061.33
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	319,741,671.13	304,968,780.94
其中：应收票据	279,024,112.06	265,947,172.93
应收账款	40,717,559.07	39,021,608.01

预付款项	19,530,020.61	25,211,420.51
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	7,376,115.58	12,657,870.53
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	265,778,057.88	291,985,182.35
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	121,339,550.53	19,010,568.10
流动资产合计	1,959,197,619.06	1,477,038,883.76
非流动资产：		
发放贷款和垫款	0.00	0.00
可供出售金融资产	2,550,000.00	2,150,000.00
持有至到期投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	0.00	0.00
投资性房地产	0.00	0.00
固定资产	797,271,989.04	849,998,380.73
在建工程	191,382,760.01	71,953,059.07
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
无形资产	969,960,685.20	1,045,130,181.33
开发支出		
商誉		5,109,495.46
长期待摊费用	13,932,444.59	24,381,487.13
递延所得税资产	37,483,787.13	53,463,800.07
其他非流动资产	22,486,119.57	28,233,880.00
非流动资产合计	2,035,067,785.54	2,080,420,283.79
资产总计	3,994,265,404.60	3,557,459,167.55
流动负债：		
短期借款	630,000,000.00	160,000,000.00

向中央银行借款	0.00	0.00
吸收存款及同业存放	0.00	0.00
拆入资金	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据及应付账款	158,185,369.77	151,141,854.82
预收款项	20,371,867.86	32,444,147.91
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
应付手续费及佣金	0.00	0.00
应付职工薪酬	31,137,309.98	36,530,526.00
应交税费	52,237,496.36	40,573,766.38
其他应付款	178,865,394.37	173,912,430.97
其中：应付利息	689,254.12	245,652.77
应付股利	2,708,716.57	2,638,716.57
应付分保账款	0.00	0.00
保险合同准备金	0.00	0.00
代理买卖证券款	0.00	0.00
代理承销证券款	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	25,000,000.00	70,000,000.00
其他流动负债	0.00	0.00
流动负债合计	1,095,797,438.34	664,602,726.08
非流动负债：		
长期借款	4,782,000.00	0.00
应付债券	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
长期应付款	68,236,261.83	98,236,261.83
长期应付职工薪酬	32,276,463.83	31,248,080.79
预计负债	23,496,673.30	22,562,820.17
递延收益	44,215,790.45	44,850,753.65
递延所得税负债	0.00	0.00
其他非流动负债	0.00	0.00

非流动负债合计	173,007,189.41	196,897,916.44
负债合计	1,268,804,627.75	861,500,642.52
所有者权益：		
股本	668,401,851.00	668,401,851.00
其他权益工具		
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	1,385,759,772.80	1,399,250,577.25
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	0.00	0.00
专项储备	2,109,282.73	8,996,644.01
盈余公积	88,888,916.70	88,888,916.70
一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	585,393,817.95	530,337,903.01
归属于母公司所有者权益合计	2,730,553,641.18	2,695,875,891.97
少数股东权益	-5,092,864.33	82,633.06
所有者权益合计	2,725,460,776.85	2,695,958,525.03
负债和所有者权益总计	3,994,265,404.60	3,557,459,167.55

法定代表人：黄祥清

主管会计工作负责人：庄学武

会计机构负责人：梁鸿斌

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	368,326,927.32	176,452,860.86
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	45,648,088.82	27,130,973.02
其中：应收票据	26,608,095.76	24,155,456.00
应收账款	19,039,993.06	2,975,517.02
预付款项	11,843,469.38	31,674,539.31

其他应收款	54,705,794.06	33,267,545.67
其中：应收利息		
应收股利		
存货	158,579,277.05	205,102,729.19
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	110,038,293.66	7,840,900.83
流动资产合计	749,141,850.29	481,469,548.88
非流动资产：		
可供出售金融资产	2,550,000.00	2,150,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,973,010,198.21	1,816,244,154.61
投资性房地产		
固定资产	308,257,947.44	342,722,612.14
在建工程	161,246,769.57	45,265,828.02
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	131,654,569.57	180,733,017.26
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	8,087,779.26	15,614,490.10
递延所得税资产	20,803,225.71	38,677,094.30
其他非流动资产	19,557,877.57	21,491,000.00
非流动资产合计	2,625,168,367.33	2,462,898,196.43
资产总计	3,374,310,217.62	2,944,367,745.31
流动负债：		
短期借款	630,000,000.00	160,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	119,479,484.65	119,353,372.71
预收款项	37,668,734.55	37,952,070.57
应付职工薪酬	11,265,719.46	15,268,595.59

应交税费	24,536,401.19	6,952,464.26
其他应付款	16,774,614.98	20,508,947.08
其中：应付利息	685,955.57	212,666.67
应付股利	2,708,716.57	2,638,716.57
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	839,724,954.83	360,035,450.21
非流动负债：		
长期借款	4,782,000.00	
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬	31,647,323.03	30,500,810.78
预计负债		
递延收益	29,393,276.21	29,493,325.09
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	65,822,599.24	59,994,135.87
负债合计	905,547,554.07	420,029,586.08
所有者权益：		
股本	668,401,851.00	668,401,851.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,571,156,428.96	1,571,156,428.96
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	88,119,684.64	88,119,684.64
未分配利润	141,084,698.95	196,660,194.63
所有者权益合计	2,468,762,663.55	2,524,338,159.23
负债和所有者权益总计	3,374,310,217.62	2,944,367,745.31

法定代表人：黄祥清

主管会计工作负责人：庄学武

会计机构负责人：梁鸿斌

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	3,168,174,565.13	1,973,288,908.51
其中：营业收入	3,168,174,565.13	1,973,288,908.51
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,043,525,382.07	1,889,154,524.16
其中：营业成本	2,730,811,932.40	1,637,852,720.36
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	38,343,346.15	36,895,506.11
销售费用	32,284,465.54	41,588,567.53
管理费用	148,374,886.21	139,191,461.04
研发费用	44,653,570.60	23,224,994.72
财务费用	9,893,836.36	4,275,275.94
其中：利息费用	24,475,305.06	17,533,467.35
利息收入	15,841,667.83	16,369,398.80
资产减值损失	39,163,344.81	6,125,998.46
加：其他收益	12,950,190.78	18,726,715.59
投资收益（损失以“－”号填列）	268,828.74	554,599.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		

公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		900.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		4,275,000.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	137,868,202.58	107,691,598.98
加：营业外收入	3,099,173.39	10,785,940.29
减：营业外支出	2,565,700.36	2,920,670.48
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	138,401,675.61	115,556,868.79
减：所得税费用	55,101,165.51	26,516,083.37
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	83,300,510.10	89,040,785.42
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	82,684,136.82	91,851,550.96
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	616,373.28	-2,810,765.54
归属于母公司所有者的净利润	88,476,007.49	85,188,855.94
少数股东损益	-5,175,497.39	3,851,929.48
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		



4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
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	83,300,510.10	89,040,785.42
归属于母公司所有者的综合收益总额	88,476,007.49	85,188,855.94
归属于少数股东的综合收益总额	-5,175,497.39	3,851,929.48
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1324	0.1275
（二）稀释每股收益	0.1324	0.1275

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：-6,763,446.71 元，上期被合并方实现的净利润为：9,970,296.51 元。

法定代表人：黄祥清

主管会计工作负责人：庄学武

会计机构负责人：梁鸿斌

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	2,305,043,433.06	1,210,482,352.68
减：营业成本	2,222,950,257.64	1,171,927,943.32
税金及附加	11,078,113.32	9,720,567.21
销售费用	11,546,307.71	12,051,396.26
管理费用	64,339,427.80	55,353,605.97
研发费用	4,198,694.61	5,830,132.69
财务费用	10,230,806.94	3,172,420.39
其中：利息费用	12,616,072.05	4,282,937.50
利息收入	2,498,183.71	1,185,242.99
资产减值损失	23,464,117.06	11,670,807.06
加：其他收益	3,509,004.84	11,485,440.65

投资收益（损失以“－”号填列）	33,478,236.69	413,210.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		900.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		3,745,680.71
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-5,777,050.49	-43,599,288.86
加：营业外收入	1,902,557.24	2,088,304.82
减：营业外支出	407,041.29	463,792.71
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-4,281,534.54	-41,974,776.75
减：所得税费用	17,873,868.59	-5,806,320.38
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-22,155,403.13	-36,168,456.37
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-22,155,403.13	-36,168,456.37
（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		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		

5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	-22,155,403.13	-36,168,456.37
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：黄祥清

主管会计工作负责人：庄学武

会计机构负责人：梁鸿斌

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,439,817,524.84	2,070,779,343.75
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	4,402,145.79	8,931,190.80
收到其他与经营活动有关的现金	151,099,065.12	155,701,898.04
经营活动现金流入小计	3,595,318,735.75	2,235,412,432.59

购买商品、接受劳务支付的现金	2,622,548,946.53	1,406,247,921.40
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	379,455,359.42	387,871,286.37
支付的各项税费	189,715,834.95	203,868,119.75
支付其他与经营活动有关的现金	121,541,559.91	213,983,467.79
经营活动现金流出小计	3,313,261,700.81	2,211,970,795.31
经营活动产生的现金流量净额	282,057,034.94	23,441,637.28
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	71,000,000.00	18,000,000.00
取得投资收益收到的现金	268,996.52	554,599.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	26,858.23	1,097,938.80
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	71,295,854.75	19,652,537.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	131,149,692.26	123,903,517.81
投资支付的现金	188,897,104.92	18,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-144,080.85
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	320,046,797.18	141,759,436.96
投资活动产生的现金流量净额	-248,750,942.43	-122,106,899.12

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	784,782,000.00	280,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		8,625,600.00
筹资活动现金流入小计	784,782,000.00	288,625,600.00
偿还债务支付的现金	358,507,609.60	187,493,608.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	47,695,706.09	130,662,468.12
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	23,010,351.60	50,000,000.00
筹资活动现金流出小计	429,213,667.29	368,156,076.92
筹资活动产生的现金流量净额	355,568,332.71	-79,530,476.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	502,716.71	-752,187.10
五、现金及现金等价物净增加额	389,377,141.93	-178,947,925.86
加：期初现金及现金等价物余额	823,205,061.33	1,002,152,987.19
六、期末现金及现金等价物余额	1,212,582,203.26	823,205,061.33

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,656,190,453.69	1,410,451,300.99
收到的税费返还	878,913.91	8,613,745.87
收到其他与经营活动有关的现金	30,628,389.46	73,520,578.39
经营活动现金流入小计	2,687,697,757.06	1,492,585,625.25

购买商品、接受劳务支付的现金	2,435,360,178.66	1,266,255,591.27
支付给职工以及为职工支付的现金	135,073,122.80	136,456,637.80
支付的各项税费	29,282,071.73	52,429,332.89
支付其他与经营活动有关的现金	50,662,865.13	80,355,257.58
经营活动现金流出小计	2,650,378,238.32	1,535,496,819.54
经营活动产生的现金流量净额	37,319,518.74	-42,911,194.29
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	40,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	33,478,236.69	413,210.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,070,300.00
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	73,478,236.69	1,483,510.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	103,777,227.28	111,733,960.30
投资支付的现金	244,369,704.92	
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	348,146,932.20	111,733,960.30
投资活动产生的现金流量净额	-274,668,695.51	-110,250,450.30
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	784,782,000.00	280,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	784,782,000.00	280,000,000.00
偿还债务支付的现金	310,000,000.00	150,000,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	45,558,756.77	4,070,270.83
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	355,558,756.77	154,070,270.83
筹资活动产生的现金流量净额	429,223,243.23	125,929,729.17
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	191,874,066.46	-27,231,915.42
加：期初现金及现金等价物余额	176,452,860.86	203,684,776.28
六、期末现金及现金等价物余额	368,326,927.32	176,452,860.86

### 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股 本	其他权益工具			资 本 公 积	减： 库 存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备			未 分 配 利 润
	优 先 股	永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	668,401,851.00				1,342,487,876.45			7,775,289.67	88,119,684.64		610,171.507.74	10,953,504.40	2,727,909,713.90
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并					56,762,700.80			1,221,354.34	769,232.06		-79,833.604.73	-10,870.871.34	-31,951,188.87
其他													
二、本年期初余额	668,401,851.00				1,399,250,577.25			8,996,644.01	88,888,916.70		530,337.90	82,633.06	2,695,958,958.95

	851.00				577.25			01.70		3.01		525.03
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-13,490,804.45			-6,887,361.28		55,055,914.94	-5,175,497.39	29,502,251.82
（一）综合收益总额										88,476,007.49	-5,175,497.39	83,300,510.10
（二）所有者投入和减少资本					-13,490,804.45							-13,490,804.45
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					-13,490,804.45							-13,490,804.45
（三）利润分配										-33,420,092.55		-33,420,092.55
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-33,420,092.55		-33,420,092.55
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股												



本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备								-6,887,361.28					-6,887,361.28
1. 本期提取								9,457,065.11					9,457,065.11
2. 本期使用								16,344,426.39					16,344,426.39
(六) 其他													
四、本期期末余额	668,401,851.00				1,385,759,772.80			2,109,282.73	88,888,916.70		585,393,817.95	-5,092,864.33	2,725,460,776.85

上期金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	668,401,851.00				1,342,487,876.45			2,781,697.57	88,119,684.64		530,405,303.18		2,632,196,412.84
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合					56,762,700			2,039,097.	769,232.06		-85,256.25	-14,256.78	-39,942.00

并					.80			91			6.11	4.03	9.37
其他													
二、本年期初余额	668,401,851.00				1,399,250,577.25			4,820,795.48	88,888,916.70		445,149,047.07	-14,256,784.03	2,592,254,403.47
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)							4,175,848.53				85,188,855.94	14,339,417.09	103,704,121.56
(一)综合收益总额											85,188,855.94	3,851,929.48	89,040,785.42
(二)所有者投入和减少资本												10,487,487.61	10,487,487.61
1.所有者投入的普通股													
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4.其他												10,487,487.61	10,487,487.61
(三)利润分配													
1.提取盈余公积													
2.提取一般风险准备													
3.对所有者(或股东)的分配													
4.其他													
(四)所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本(或股本)													

2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
（五）专项储备							4,175,848.53						4,175,848.53
1. 本期提取							9,894,336.12						9,894,336.12
2. 本期使用							5,718,487.59						5,718,487.59
（六）其他													
四、本期期末余额	668,401,851.00				1,399,250,577.25		8,996,644.01	88,888,916.70		530,337,903.01	82,633.06		2,695,958,525.03

### 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	668,401,851.00				1,571,156,428.96				88,119,684.64	196,660,194.63	2,524,338,159.23
加：会计政策变更											
前期											

差错更正											
其他											
二、本年期初余额	668,401,851.00				1,571,156,428.96				88,119,684.64	196,660,194.63	2,524,338,159.23
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-55,575,495.68	
（一）综合收益总额										-22,155,403.13	
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-33,420,092.55	
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-33,420,092.55	
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											
(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	668,401,851.00				1,571,156,428.96				88,119,684.64	141,084,698.95	2,468,762,663.55

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	668,401,851.00				1,571,156,428.96				88,119,684.64	232,828,651.00	2,560,506,615.60
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	668,401,851.00				1,571,156,428.96				88,119,684.64	232,828,651.00	2,560,506,615.60
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-36,168,456.37	-36,168,456.37
（一）综合收益总额										-36,168,456.37	-36,168,456.37
（二）所有者投											

入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
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											
(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	668,401,851.00				1,571,156,428.96				88,119,684.64	196,660,194.63	2,524,338,159.23

### 三、公司基本情况

广西粤桂广业控股股份有限公司（以下简称“本公司”）系根据广西壮族自治区经济体制改革委员会桂体改股字（1993）50号、桂体改股字（1993）125号文批准，由广西贵港甘蔗化工厂独家发起，于一九九三年八月十八日成立。经中国证监会证监发字（1998）193号、194号文批准，于1998年8月发行社会公众股8,000万股，并于同年11月11日在深圳证券交易所正式挂牌交易，股票代码000833，本公司法人营业执照统一社会信用代码：91450800198227509B。

截止2018年12月31日，股本为66,840.1851万股，公司注册资本为人民币66,840.1851万元。

#### 1、本公司注册地、组织形式和总部地址

本公司组织形式：股份有限公司。

本公司注册地址：广西贵港市幸福路100号。

本公司总部办公地址：广东省广州市荔湾区流花路85号建工大厦3层。

#### 2、本公司的业务性质和主要经营活动

本公司主要从事食糖、纸、纸浆、硫铁矿、食用酒精、轻质碳酸钙、有机-无机复混肥料、有机肥料、食品包装用纸、食品添加剂氧化钙、减水剂的制造、销售。2015年7月31日，公司增加云硫矿业的主营业务：硫铁矿的开采、加工、销售及硫酸、铁矿粉和磷肥的生产和销售。

#### 3、母公司以及集团最终母公司的名称

本公司母公司为广东省广业集团有限公司（以下简称“广业公司”），实际控制人为广东省人民政府国有资产监督管理委员会。

#### 4、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报告于2019年3月22日经本公司第八届董事会第四次会议批准报出。

截至报告期末，纳入合并会计报表的范围的子公司包括广西纯点纸业有限公司（以下简称“广西纯点”）、广州纯点纸业有限公司（以下简称“广州纯点”）、广西贵港市安达物流有限公司（以下简称“安达物流”）、广东广业云硫矿业有限公司（以下简称“云硫矿业”）、广西创辉房地产开发有限公司（以下简称“广西创辉”）、桂林永福顺兴制糖有限公司（以下简称“永福顺兴”）、广西广业贵糖糖业集团有限公司（以下简称“贵糖集团”）、广西青云置业有限公司（以下简称“广西青云”）、云浮联发化工有限公司（以下简称“云浮联发”），本年度合并会计报表范围与上一年度相比，新增广西广业贵糖糖业集团有限公司、广西青云置业有限公司、云浮联发化工有限公司3家公司。纳入合并范围的各公司基本情况，详见“第十一节、八、合并范围的变更”、“第十一节、九、在其他主体中的权益”披露。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本公司财务报表按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）于2006年2月15日及其后颁布和修订的42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》（2014年修订）的披露规定编制。

#### 2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。管理层认真评价了本公司自2018年12月31日起，未来12个月内的宏观政策风险、市场经营风险、企业目前和长期的盈利能力、偿债能力、财务弹性以及企业管理层改变经营政策的意向等因素，认为不存在

对本公司持续经营能力产生重大影响的事项。

## 五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

固体矿产资源业

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 2 号——上市公司从事固体矿产资源相关业务》的披露要求

本公司及各子公司主要从事食糖、纸、纸浆、硫铁矿、硫酸、食用酒精、轻质碳酸钙、有机-无机复混肥料、有机肥料、食品包装用纸、食品添加剂氧化钙、减水剂的制造、销售。本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见第十一节，五“重要会计政策和会计估计”的具体描述。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2018年12月31日的财务状况及2018年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2014年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

### 2、会计期间

本公司会计期间分为年度和中期。中期包括半年度、季度和月度。公司会计年度为每年1月1日起至12月31日止。

### 3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4、记账本位币

本公司以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

企业合并，是指将两个或者两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

#### (1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

一次交易形成的同一控制下企业合并，或多次交易分步取得同一控制下被投资单位股权并最终形成企业合并，且属于一揽子交易的，本公司将在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额，确定合并成本。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并成本的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，



调整留存收益。

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益；与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。多次交易分步取得同一控制下被投资单位股权并最终形成企业合并，不属于一揽子交易的，本公司将在合并日，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，确定合并成本。合并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，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，至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进行会计处理。因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，暂不进行会计处理，至处置该项投资时转入当期损益。

## (2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

一次交易实现的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，本公司取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

通过多次交易分步实现的企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，购买日之前持有的股权采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的合并成本。相关其他综合收益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，在处置该项投资时相应转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资，采用金融工具确认和计量准则进行会计处理的，将按照该准则确定的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为该项投资的合并成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动全部转入当期投资收益。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，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外的其他所有者权益变动，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（被投资方重新计量设定收益计划净资产或净负债变动而产生的其他综合收益除外）。购买日之前所持被购买方的股权在购买日的公允价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的合并成本。

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益；与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

### (3) 多次交易事项是否属于“一揽子交易”的判断原则

各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为“一揽子交易”进行会计处理：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;
- 4) 一项交易单独看是不经济的, 但是和其他交易一并考虑时是经济的。

## 6、合并财务报表的编制方法

### (1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力, 通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报, 并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

### (2) 合并财务报表编制的方法

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

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司, 本公司将调整合并资产负债表的期初数, 将该子公司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, 将其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; 因非同一控制下企业合并增加的子公司, 本公司不调整合并资产负债表的期初数, 仅将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表, 将其现金流量纳入合并现金流量表。

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

对于购买子公司少数股东拥有的子公司股权, 在合并财务报表中, 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, 调整资本公积, 资本公积不足冲减的, 调整留存收益。

因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易, 在合并财务报表中, 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, 应当调整资本公积 (资本溢价或股本溢价), 资本公积不足冲减的, 调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的, 剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量; 处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和, 减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额, 计入丧失控制权当期的投资收益, 同时冲减商誉; 与原有子公司股权投资相关的其他综合收益, 在丧失控制权时转为当期投资收益。

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且各项交易属于一揽子交易的, 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。

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且各项交易不属于“一揽子交易”的, 在丧失对子公司控制权以前的各项交易, 按照本公司在不丧失对子公司控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资的规定处理。

本报告期不存在对同一子公司股权在连续两个会计年度买入再卖出, 或卖出再买入情况。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排, 是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。

### (1) 合营安排的分类

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

### (2) 共同经营的会计处理方法

1) 本公司确认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：

- a、确认单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- b、确认单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- c、确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- d、按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- e、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。

2) 本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号—资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

3) 本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号—资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

现金，是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指企业持有的同时具备期限短（一般指从购入日起不超过3个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9、外币业务和外币报表折算

### (1) 发生外币交易时的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为人民币金额。

### (2) 在资产负债表日对外币货币性项目和外币非货币性项目的处理方法

外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除了按照《企业会计准则第17号—借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的股票、基金等外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益。

### (3) 外币财务报表的折算方法

本公司按照以下规定，将以外币表示的财务报表折算为人民币金额表示的财务报表。

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；所有者权益类项目除“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，采用平均汇率折算。按照上述方法折算产生的外币财务

报表折算差额,在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。以外币表示的现金流量表采用现金流量发生日的平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目,在现金流量表中单独列报。

## 10、金融工具

### (1) 金融工具的确认依据

金融工具是指形成一个企业的金融资产,并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的,终止确认:收取该金融资产现金流量的合同权利终止;该金融资产已转移,且符合《企业会计准则第23号——金融资产转移》规定的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,才终止确认该金融负债或其一部分。

### (2) 金融资产和金融负债的分类

按照投资目的和经济实质将本公司拥有的金融资产划分为四类:

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产;

2) 持有至到期投资;

3) 贷款和应收款项;

4) 可供出售金融资产。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类:

1). 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债;

2). 其他金融负债。

### (3) 金融资产和金融负债的计量

本公司初始确认金融资产或金融负债,按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债,相关交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金融资产或金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。

本公司对金融资产和金融负债的后续计量主要方法:

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,按照公允价值进行后续计量,公允价值变动计入当期损益。

2) 持有至到期投资和应收款项,采用实际利率法,按摊余成本计量。

3) 可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失,除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑损益外,直接计入所有者权益,在该金融资产终止确认时转出,计入当期损益。

4) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产,按成本计量。

5) 其他金融负债按摊余成本进行后续计量。但是下列情况除外:

a. 与在活跃市场中没有报价,公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债,

按照成本计量。

b. 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

- i. 《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额。
- ii. 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

#### **(4) 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法**

公允价值，是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。

1) 金融工具存在活跃市场的金融工具存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场中的报价确定公允价值。活跃市场中的报价是指于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。报价按照以下原则确定：

a 在活跃市场上，公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价，为市场中的现行出价；拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价，为市场中的现行要价。

b 金融资产和金融负债没有现行出价或要价，采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价，除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

2) 金融资产或金融负债不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### **(5) 金融资产减值准备计提方法**

##### 1) 持有至到期投资

以摊余成本计量的持有至到期投资发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值（折现利率采用原实际利率），减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。计提减值准备时，对单项金额重大的持有至到期投资单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。单独测试未发生减值的持有至到期投资（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的持有至到期投资组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的持有至到期投资，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。本公司对以摊余成本计量的持有至到期投资确认减值损失后，如有客观证据表明该持有至到期投资价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不应当超过假定不计提减值准备情况下该持有至到期投资在转回日的摊余成本。

##### 2) 应收款项

应收款项减值测试方法及减值准备计提方法参见附注（五）10“应收款项”。

##### 3) 可供出售金融资产

###### a 按照公允价值计量的可供出售金融资产

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值严重下跌或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值累计下跌幅度超过20.00%，“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过12个月。

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回的本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回。可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具投资的减值损失转回计入当期损益。

b 按照成本计量的可供出售金融资产

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，不予转回。

**(6) 金融资产转移**

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

**(7) 衍生工具和嵌入衍生工具**

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

**(8) 金融资产和金融负债的抵销**

当本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此之外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。

**(9) 权益工具**

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少所有者权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

**11、应收票据及应收账款**

**(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项**

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	在资产负债表日，对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

**(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项**

组合名称	坏账准备计提方法
组合 1: 以账龄作为风险特征的组合(对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项会同单项金额不重大的应收款项, 本公司以账龄作为信用风险特征组合)	账龄分析法
组合 2: 款项性质组合--本公司与合并范围公司之间的应收款项	其他方法

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的:

适用  不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内 (含 1 年)	1.00%	1.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	20.00%	20.00%
3—4 年	30.00%	30.00%
4—5 年	50.00%	50.00%
5 年以上	80.00%	80.00%

组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的:

适用  不适用

组合中, 采用其他方法计提坏账准备的:

适用  不适用

组合名称	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
组合 2: 款项性质组合--本公司与合并范围公司之间的应收款项	0.00%	0.00%

**(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项**

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

**12、存货**

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

固体矿产资源业

**(1) 存货的分类**

存货分类为：原材料、周转材料、在产品、库存商品、发出商品、房地产开发成本。

## （2）发出存货的计价方法

存货发出的计价方法：本公司存货取得时按实际成本计价，发出按加权平均法计价。

## （3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益，如已计提跌价准备的存货的价值以后又得以恢复，在原计提的跌价准备金额内转回。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

## （4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

## （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法摊销。

# 13、持有待售资产

## （1）确认标准

本公司主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，将其划分为持有待售类别。非流动资产或处置组划分为持有待售类别，同时满足下列条件：

1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

本公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

## （2）会计处理方法

本公司对于被分类为持有待售类别的非流动资产和处置组，以账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行初始计量或重新计量。公允价值减去处置费用后的净额低于原账面价值的，其差额确认为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备；对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用持有待售类别计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。



后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售类别计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。

已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售类别计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外适用持有待售类别计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

递延所得税资产、《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利、从职工福利中所产生的资产不适用于持有待售类别的计量方法，而是根据相关准则或本公司制定的相应会计政策进行计量。处置组包含适用持有待售类别的计量方法的非流动资产的，持有待售类别的计量方法适用于整个处置组。处置组中负债的计量适用相关会计准则。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

2) 可收回金额。

## 14、长期股权投资

长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。

### (1) 控制、重大影响的判断标准

控制的判断标准：

- 1) 本公司拥有对被投资方的权力；
- 2) 本公司通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；
- 3) 有能力运用对被投资方的权力影响本公司的回报金额。
- 4) 本公司对符合上述三个条件的被投资单位认定为具有控制力。

重大影响的判断标准：

- a 本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定；
- b 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的联营企业；
- c 本公司与其他参与方共同控制的被投资单位是本公司的合营企业，共同控制是指任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

### (2) 长期股权投资的投资成本确定

本公司长期股权投资在取得时按投资成本计量。投资成本一般为取得该项投资而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，并包括直接相关费用。但同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，其投资成本为合并日所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中净资产的账面价值份额。

### (3) 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资,采用成本法核算;对联营企业和合营企业的投资,采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资,按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润,确认为投资收益计入当期损益。

本公司长期股权投资采用权益法核算时,对长期股权投资的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,不调整长期股权投资的投资成本;对长期股权投资的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,对长期股权投资的账面价值进行调整,差额计入投资当期的损益。

本公司在按权益法对长期股权投资进行核算时,先对被投资单位的净损益和其他综合收益进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整,再按应享有或应分担的被投资单位的净损益和其他综合收益份额确认当期投资损益和其他综合收益。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。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分,在抵销基础上确认投资损益。

对于2007年1月1日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资,如存在与该投资相关的股权投资借方差额,在扣除按原剩余期限直线法摊销的股权投资借方差额后,确认投资损益。

### (4) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定,与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的,认定为共同控制。

对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的,认定为重大影响。当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20.00%(含20.00%)以上但低于50.00%的表决权股份时,除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策,不形成重大影响外,均确定对被投资单位具有重大影响;本公司拥有被投资单位20.00%(不含)以下的表决权股份,一般不认为对被投资单位具有重大影响,除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策,形成重大影响。

### (5) 长期股权投资核算方法的转换

因追加投资原因导致原持有的不具有控制、共同控制或重大影响的权益性投资转变为合营企业或联营企业投资的,转按权益法核算,本公司将按照原股权投资的公允价值加上为取得新增投资所支付对价的公允价值,作为改按权益法核算的初始投资成本。追加投资前持有的股权投资公允价值与账面价值之间的差额,以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

原持有的合营企业及联营企业投资,因部分处置等原因导致不再对其实施共同控制或重大影响的,按金融工具确认和计量准则对剩余股权投资进行会计处理,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。原采用权益法核算的相关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。

因追加投资原因导致原持有的对联营企业或合营企业的投资转变为对子公司投资的,在个别财务报表中,应当以购买日之前所持被购买方的股权投资账面价值与购买日新增投资成本之和,作为该项投资的初始投资成本;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,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进

行会计处理。

因处置投资导致对被投资单位的影响能力由控制转为具有重大影响或者与其他投资方一起实施共同控制的情况下，首先按处置投资的比例结转应终止确认的长期股权投资成本。在此基础上，比较剩余的长期股权投资成本与按照剩余持股比例计算原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，属于投资作价中体现的商誉部分，不调整长期股权投资的账面价值；属于投资成本小于原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，在调整长期股权投资成本的同时，应调整留存收益。对于原取得投资后至因处置投资导致转变为权益法核算之间被投资单位实现净损益中本公司享有的份额，一方面应当调整长期股权投资的账面价值，同时对于原取得投资时至处置投资当期期初被投资单位实现的净损益（扣除已发放及已宣告发放的现金股利和利润）中应享有的份额，调整留存收益，对于处置投资当期期初至处置投资之日被投资单位实现的净损益中享有的份额，调整当期损益；在被投资单位其他综合收益变动中应享有的份额，在调整长期股权投资账面价值的同时，计入其他综合收益；除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他原因导致被投资单位其他所有者权益变动中应享有的份额，在调整长期股权投资账面价值的同时，计入“资本公积—其他资本公积”。长期股权投资自成本法转为权益法后，未来期间应当按照准则规定计算确认应享有被投资单位实现的净损益、其他综合收益及所有者权益其他变动的份额。

原持有的对被投资单位具有控制的长期股权投资，因部分处置等原因导致持股比例下降，不能再对其实施控制、共同控制或重大影响的，改按金融工具确认和计量准则进行会计处理。在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期投资收益。

持有长期股权投资的过程中，由于各方面的考虑，决定将所持有的对被投资单位的股权全部或部分对外出售时，应相应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额，应确认为处置损益。

本公司全部处置权益法核算的长期股权投资时，原权益法核算的相关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投资收益；部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益应当采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础处理并按比例结转，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，应当按比例结转入当期投资收益。

## 15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照成本进行计量，采用成本模式进行后续计量。对投资性房地产按照本公司固定资产或无形资产的会计政策，计提折旧或进行摊销。

当本公司改变投资性房地产用途，如用于自用时，将相关投资性房地产转入其他资产。

## 16、固定资产

### (1) 确认条件

#### 固定资产的确认标准

本公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。在同时满足下列条件时才能确认固定资产：

- 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。

#### 固定资产的计量

固定资产按照成本进行计量。

1) 外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。

2) 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号-借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

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

4) 投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

5) 非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号-债务重组》、《企业会计准则第 20 号-企业合并》、《企业会计准则第 21 号-租赁》的有关规定确定。

#### 固定资产的分类

本公司固定资产分为房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子及办公设备、其他设备。类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10-40	5.00	9.50-2.38
机器设备	10-14	5.00	9.50-6.79
运输设备	4-8	5.00	23.75-11.88
电子及办公设备	3	5.00	31.67
其他设备	3-5	5.00	31.67-19

已计提减值准备的固定资产折旧计提方法：已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

2) 对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法的复核：

本公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如果发现固定资产使用

寿命预计数与原先估计数有差异的,调整固定资产使用寿命;预计净残值的预计数与原先估计数有差异的,调整预计净残值;与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的,改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更处理。

#### 固定资产后续支出的处理

固定资产后续支出指固定资产在使用过程中发生的主要包括修理支出、更新改造支出、修理费用、装修支出等。其会计处理方法为:固定资产的更新改造等后续支出,满足固定资产确认条件的,计入固定资产成本,如有被替换的部分,应扣除其账面价值;不满足固定资产确认条件的固定资产修理费用等,在发生时计入当期损益;固定资产装修费用,在满足固定资产确认条件时,在“固定资产”内单设明细科目核算,并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内,采用年限平均法单独计提折旧。

以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出予以资本化,作为长期待摊费用,合理进行摊销。

## (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	10-40	5.00	9.50-2.38
机器设备	年限平均法	10-14	5.00	9.50-6.79
运输设备	年限平均法	4-8	5.00	23.75-11.88
电子及办公设备	年限平均法	3	5.00	31.67
其他设备	年限平均法	3-5	5.00	31.67-19

## (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

无

## 17、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

固体矿产资源业

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 2 号——上市公司从事固体矿产资源相关业务》的披露要求

在建工程是指购建固定资产使工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出,包括工程直接材料、直接职工薪酬、待安装设备、工程建筑安装费、工程管理费和工程试运转净损益以及允许资本化的借款费用等。

### (1) 在建工程计价

本公司的在建工程按工程项目分别核算,在建工程按实际成本计价。

### (2) 在建工程结转为固定资产的时点

在建工程达到预定可使用状态时,按工程实际成本转入固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算手续的固定资产,按估计价值记账,待确定实际价值后,再进行调整。

## 18、借款费用

借款费用是指本公司因借款而发生的利息及其他相关成本，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。

### (1) 借款费用资本化的确认原则

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。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。

### (2) 借款费用资本化期间

#### 1) 借款费用开始资本化的时点。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- a 资产支出已经发生；
- b 借款费用已经发生；
- c 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

#### 2) 借款费用停止资本化的时点：

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时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

#### 3) 借款费用暂停资本化的确定：

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3.00个月，暂停借款费用的资本化，暂停期间发生的借款费用计入当期损益。

### (3) 借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

1) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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确定。

2) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，本公司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利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

## 19、生物资产

## 20、油气资产

## 21、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

#### 1) 无形资产的确认标准

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。在同时满足下列条件时才能确认无形资产：

- a 符合无形资产的定义；
- b 与该资产相关的预计未来经济利益很可能流入公司；
- c 该资产的成本能够可靠计量。

#### 2) 无形资产的计量

无形资产按照成本或公允价值（若通过非同一控制下的企业合并增加）进行计量。

#### 3) 后续计量

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命，无法预见无形资产带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，按其经济利益的预期实现方式摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

本公司至少于每年年度终了，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，必要时进行调整。

使用寿命不确定的无形资产不摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

后续计量

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命，无法预见无形资产带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，按其经济利益的预期实现方式摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

本公司至少于每年年度终了，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，必要时进行调整。

使用寿命不确定的无形资产不摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

#### 4) 使用寿命的估计

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：

- a 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；
- b 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；
- c 以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；
- d 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
- e 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；
- f 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；

g 与公司持有其他资产使用寿命的关联性。

### 无形资产的摊销方法和使用寿命估计情况

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

无形资产类别	摊销年限	依据
土地使用权	26-70 年	直线法摊销
采矿权	29年	直线法摊销
蔗区管理和开发权	30年	直线法摊销
软件	3年	直线法摊销

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。

本公司于每年年度终了，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，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产不摊销，期末进行减值测试。

## (2) 内部研究开发支出会计政策

### 内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的划分

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

## 22、长期资产减值

资产负债表日，有迹象表明资产（除存货、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资、采用公允价值模式计量的投资性房地产、消耗性生物资产、建造合同形成的资产、递延所得税资产、融资租赁中出租人未担保余值和金融资产以外的资产）发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。

可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与该单项资产、资产组或资产组组合的预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。



单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 23、长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上（不含一年）的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产改良支出等。

长期待摊费用按实际支出入账，按其受益年限平均摊销，如长期待摊费用不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 24、职工薪酬

### （1）短期薪酬的会计处理方法

#### 职工薪酬定义

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

#### 职工的范围

除了与企业订立劳动合同的所有人员外，还包括虽未与企业订立劳动合同但由企业正式任命的人员及通过企业与劳务中介公司签订用工合同而向企业提供服务的员工。

#### 短期薪酬认定

本公司在职工为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。

### （2）离职后福利的会计处理方法

1) 公司在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2) 对设定受益计划的会计处理通常包括如下步骤：

a 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间；

b 设定受益计划存在资产的，将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，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。资产上限是指公司可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值；

c 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，其中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允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额；

d 在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- 1) 公司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；
- 2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

公司向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划进行会计处理，但是重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动计入当期损益或相关资产成本。

## 25、预计负债

### (1) 预计负债的确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：

- 1) 该义务是本公司承担的现时义务。
- 2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业。
- 3) 该义务的金额能够可靠地计量。

### (2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：

- 1) 或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定。
- 2) 或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

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

## 26、股份支付

## 27、优先股、永续债等其他金融工具

## 28、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

固体矿产资源业

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 2 号——上市公司从事固体矿产资源相关业务》的披露要求

收入在经济利益很可能流入本公司、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

### (1) 销售商品收入

本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，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，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认销售商品收入。

本公司主要销售食糖、纸、纸浆、硫精矿、-3mm矿、硫酸、铁矿粉和磷肥等。产品销售收入确认需满足以下条件：本公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证或相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

本公司产品销售包括国内销售和出口销售，其中，国内销售“以直销为主、买断式经销和支付手续费委托代销为辅”，出口销售以直销的方式，同时采取预收款销售为主，赊销为辅的销售政策。

本公司根据实际情况分国内直销、国内经销、国内支付手续费委托代销、出口销售、预收款方式销售和赊销方式销售六种情况分别进行收入确认，具体情况如下：

#### 1) 国内销售

a 产品直销模式，其中采用预收款方式销售是在发出商品时根据发货单或者出库单确认收入，采用赊销方式销售是在发出商品且对方发出验收通知单通知已验收或者验收期满时，产品相关的风险和报酬转移，并已取得收款的相关权利，本公司据此确认收入；

b 产品经销模式，其中采用预收款方式销售是在发出商品时根据发货单或者出库单确认收入，采用赊销方式销售是在发出商品且对方发出验收通知单通知已验收和验收期满时，产品相关的风险和报酬转移，并已取得收款的相关权利，本公司据此确认收入；

c 支付手续费委托代销是在发出商品且对方发出代销清单时，产品相关的风险和报酬转移，并已取得收款的相关权利，本公司据此确认收入。

#### 2) 出口销售

本公司采取自行签订出口贸易合同并自行申报出口的销售方式，其中采用预收款方式销售是在发出商品时根据发货单或者出库单确认收入，采用赊销方式销售是在产品报关出口并取得提货单据时，产品相关的风险和报酬转移，并已取得收款的相关权利，本公司据此确认收入。

### (2) 提供劳务收入

提供劳务对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例/已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：

- a 收入的金额能够可靠地计量；
- b 相关的经济利益很可能流入企业；
- c交易的完工程度能够可靠地确定；
- d交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

### (3) 让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入主要包括租赁收入。

本公司在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认让渡资产使用权收入。

本公司租赁收入确认条件如下：

- a具有承租人认可的租赁合同、协议或其他结算通知书；
- b履行了合同规定的义务，开具租赁发票且价款已经取得或确信可以取得；
- c出租成本能够可靠地计量。

## 29、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：

(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。

与资产相关的政府补助，取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

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

(3) 取得政策性优惠贷款贴息，区分以下两种取得方式进行会计处理：

1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款

存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用。

2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(4) 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。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) 根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他条件。

### 30、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括以本公司应纳税所得额为基础计算的各种境内和境外税额。在取得资产、承担负债时，本公司按照国家税法规定确定相关资产、负债的计税基础。如果资产的账面价值大于其计税基础或者负债的账面价值小于其计税基础，则将此差异作为应纳税暂时性差异；如果资产的账面价值小于其计税基础或者负债的账面价值大于其计税基础，则将此差异作为可抵扣暂时性差异。

(1) 除下列交易中产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

1) 商誉的确认；

2) 同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的确认：

a 该项交易不是企业合并；

b 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

除非本公司能够控制与子公司、联营企业及合营企业的投资相关的应纳税暂时性差异转回的时间以及该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，本公司将确认其产生的递延所得税负债。

(2) 本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，但不确认同时具有下列特征的交易中因资产或负债的确认所产生的递延所得税资产：

1) 该项交易不是企业合并；

2) 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，本公司将确认以前期间未确认的递延所得税资产。若与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，本公司将确认与此差异相应的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，本公司按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产）；按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量递延所得税资产和递延所得税负债。

如果适用税率发生变化，本公司对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债将进行重新计量。除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，本公司将税率变化产生的影响数计入变化当期的所得税费用。

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

本公司将除企业合并及直接在所有者权益中确认的交易或者事项外的当期所得税和递延所得税作为计入利润表的所得税费用或收益。

## 31、租赁

### (1) 经营租赁的会计处理方法

作为承租人支付的租金，公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。公司从事经营租赁业务发生的直接费用，直接计入当期损益。经营租赁协议涉及的或有租金在实际发生时计入当期损益。

### (2) 融资租赁的会计处理方法

1) 符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：

a 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；

b 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；

c 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（75%（含）以上）；

d 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值（90.00%（含）以上）；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值（90.00%（含）以上）；

e 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

不满足上述条件的，认定为经营租赁。

2) 融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

## 32、其他重要的会计政策和会计估计

### (1) 终止经营

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

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

本公司在合并利润表和利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。拟结束使用而非出售的处置组满足终止经营定义中有关组成部分的条件的，自停止使用日起作为终止经营列报。因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权，且该子公司符合终止经营定义的，在合并利润表中列报相关终止经营损益。

## (2) 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：

- 1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

## (3) 套期保值

本公司以主要原材料作为被套期项目，以远期合约作为套期工具进行套期保值，以规避现金流量变动造成的风险。

### 1) 套期保值业务确认的条件

a 在套期开始时，公司对套期关系（即套期工具和被套期项目之间的关系）有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件至少载明了套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评价方法等内容。套期必须与具体可辨认并被指定的风险有关，且最终影响企业的损益；

b 该套期预期高度有效，且符合企业最初为该套期关系所确定的风险管理策略；

c 对预期交易的现金流量套期，预期交易应当很可能发生，且必须使企业面临最终将影响损益的现金流量变动风险；

d 套期有效性能够可靠地计量；

e 公司应当持续地对套期有效性进行评价，并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

### 2) 套期保值的计量

套期工具以套期交易合同签订当日的公允价值计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的套期工具确认为其他流动资产，公允价值为负数的套期工具确认为其他流动负债。现金流量套期满足运用套期会计方法条件的，应当按照下列规定处理：

a 套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为所有者权益，并单列项目反映。该有效套期部分的金额，按照套期工具自套期开始的累计利得或损失和套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额中较低者确定。

b 套期工具利得或损失中属于无效套期的部分（即扣除直接确认为所有者权益后的其他利得或损失），应当计入当期损益。

c 原直接在所有者权益中确认的相关利得或损失，在该非金融资产或非金融负债影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益。但是，企业预期原直接在所有者权益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补时，应当将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

### 3) 套期有效性的评价

本公司套期工具采用比率分析法来评价其有效性，即通过比较被套期风险引起的套期工具和被套期项目公允价值或现金流量变动比率来确定套期有效性。当满足下列两个条件时，确认套期高度有效。

a 在套期开始及以后期间，该套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期项目引起的公允价值或现金流量变动；

b 套期的实际抵销结果在80.00%-125.00%的范围内。

### 4) 终止运用公允价值套期会计方法的条件

套期满足下列条件之一的，本公司将终止运用公允价值套期会计：

a 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。

b 套期工具展期或被另一项套期工具替换时，展期或替换是公司正式书面文件所载明的套期策略组成部分的，不作为已到期或合同终止处理。

c 该套期不再满足运用套期会计方法的条件。

d 公司撤销了对套期关系的指定。

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第2号——上市公司从事固体矿产资源相关业务》的披露要求

### (4) 专项储备

本公司按照国家规定提取的安全生产费，应当计入“生产成本”，同时记入专项储备科目。按照《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企〔2012〕16号）的要求，公司生产的硫铁矿、-3MM矿等矿石产品按原矿开采量和非金属露天矿山每吨2元标准提取，生产的尾矿按入库尾矿量和三等及三等以上尾矿库每吨1元标准提取，公司生产的硫酸以上年度实际营业收入为计提依据，采取超额累退方式按照以下标准平均逐月提取：

- 1) 营业收入不超过1000万元的，按照4%提取；
- 2) 营业收入超过1000万元至1亿元的部分，按照2%提取；
- 3) 营业收入超过1亿元至10亿元的部分，按照0.5%提取；
- 4) 营业收入超过10亿元的部分，按照0.2%提取。

公司使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。公司使用提取的安全生产费形成固定资产的，应当通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。“专项储备”科目期末余额在资产负债表所有者权益项下“减：库存股”和“盈余公积”之间增设“专项储备”项目反映。



### 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
财政部于 2018 年 6 月发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号), 本公司根据相关要求按照一般企业财务报表格式(适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业)编制财务报表	董事会审议	
财政部于 2018 年 9 月发布了《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》, 根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费, 应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列。		

##### 1) 财务报表格式变更

财政部于2018年6月发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号), 本公司根据相关要求按照一般企业财务报表格式(适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业)编制财务报表:

- a 原“应收票据”和“应收账款”项目, 合并为“应收票据及应收账款”项目;
- b 原“应收利息”、“应收股利”项目并入“其他应收款”项目列报;
- c 原“固定资产清理”项目并入“固定资产”项目中列报;
- d 原“工程物资”项目并入“在建工程”项目中列报;
- e 原“应付票据”和“应付账款”项目, 合并为“应付票据及应付账款”项目;
- f 原“应付利息”、“应付股利”项目并入“其他应付款”项目列报;
- g 原“专项应付款”项目并入“长期应付款”项目中列报;
- h 进行研究与开发过程中发生的费用化支出, 列示于“研发费用”项目, 不再列示于“管理费用”项目;
- i 在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目; ⑩股东权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

本公司根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

由于上述要求, 本期和比较期间财务报表的部分项目列报内容不同, 但对本期和比较期间的本公司股东权益无影响。

##### 2) 个人所得税手续费返还

财政部于2018年9月发布了《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》, 根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费, 应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列。

## (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

## 34、其他

编制财务报表要求管理层作出判断和估计，这些判断和估计会影响收入、费用、资产和负债的报告金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

### 1) 租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第21号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

### 2) 坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

### 3) 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

### 4) 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

### 5) 非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产(或资产组)的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

6) 折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

7) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

8) 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	当期销项税额－当期进项税额	17%、16%、11%、10%、13%、6%、5%
消费税	按酒精销售额计提	5%
城市维护建设税	按应缴流转税计缴	7%、5%
企业所得税	按应纳税所得额	25%、15%
教育费附加	按应缴流转税计缴	3%
地方教育费附加	按应缴流转税计缴	2%
资源税	硫铁矿原矿开采量	1元/吨/2016年7月1日起，硫铁矿资源税的计征方式由从量计征改为从价计征，税率为2%
环保税	污染物排放量折合的污染当量	单位税额：1.8/2.8

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
广西粤桂广业控股股份有限公司	15%
广西贵港市安达物流有限公司	25%
广西纯点纸业有限公司	25%
广州纯点纸业有限公司	25%
广东广业云硫矿业有限公司	25%
广西创辉房地产开发有限公司	25%
桂林永福顺兴制糖有限公司	25%

广西广业贵糖糖业集团有限公司	25%
----------------	-----

## 2、税收优惠

(1) 公司以蔗渣为主要原料生产的纸和蔗渣浆符合财政部、国家税务总局关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》通知(财税[2015] 78号)中的资源综合利用产品相关规定, 公司销售以蔗渣为原料生产的纸和蔗渣浆可享受增值税即征即退的税收优惠政策, 退税比例为50%。本公司的孙公司云浮联发化工有限公司, 于2018年01月19日向云浮市云安区国家税务局提出资源综合利用产品及劳务增值税即征即退申请, 云浮市云安区国家税务局发布的《税务事项通知书》(云交国税税通[2018]142号)认定申请减免理由合理、依据准确; 据此, 给予云浮联发化工有限公司增值税即征即退期限由2018年01月01开始, 期限不固定。

(2) 根据《企业所得税备案类税收优惠备案告知书》(编号: 贵地税直字【2012】年第11号)的告知, 公司经营的机制糖加工项目符合《产业结构调整指导目录2011年本》(国家发改委2011年第9号令)第一类鼓励类第一项第三十二条“农林牧渔产品储运、保鲜、加工与综合利用”的规定; 纸浆、纸张、碳酸钙产品项目符合第一类鼓励类第三十八项第十五条“三废综合利用及治理工程”的规定。根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例和《财政部海关总署国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税[2011]58号)、《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》(财税[2012]第12号)、《自治区地方税务局关于印发〈企业所得税税收优惠管理实施办法〉的通知》(桂地税发[2009]150号)的规定, 贵港市地方税务局直属税务分局决定自2012年9月20日起予以备案, 同意本公司2011年至2020年享受国家鼓励类税收优惠政策, 减按15%缴纳企业所得税。

## 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	48,512.73	17,690.84
银行存款	1,212,531,876.40	817,986,236.62
其他货币资金	12,851,814.20	5,201,133.87
合计	1,225,432,203.33	823,205,061.33

其他说明

(1) 公司其他货币资金中主要为银行承兑汇票开票保证金12,850,000.07元, 其使用受到限制。

(2) 期末本公司不存在有潜在收回风险的款项。

## 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

## 3、衍生金融资产

适用  不适用

## 4、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	279,024,112.06	265,947,172.93
应收账款	40,717,559.07	39,021,608.01
合计	319,741,671.13	304,968,780.94

### (1) 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	279,024,112.06	265,947,172.93
合计	279,024,112.06	265,947,172.93

#### 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
银行承兑票据	57,773,629.73	
商业承兑票据	200,000.00	
合计	57,973,629.73	

#### 4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额
----	-----------

其他说明

无。

(2) 应收账款

1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	12,352,757.91	22.86%	11,496,757.91	93.07%	856,000.00					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	40,447,895.76	74.87%	586,336.69	1.45%	39,861,559.07	40,584,256.93	99.41%	1,562,648.92	3.85%	39,021,608.01
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	1,226,437.66	2.27%	1,226,437.66	100.00%	0.00	239,347.66	0.59%	239,347.66	100.00%	0.00
合计	54,027,091.33	100.00%	13,309,532.26		40,717,559.07	40,823,604.59	100.00%	1,801,996.58		39,021,608.01

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
韶关市曲江昆仑山矿业有限公司	7,629,869.77	6,773,869.77	88.78%	无偿还能力，房屋做抵押
湖北京襄化工有限公司	4,722,888.14	4,722,888.14	100.00%	无偿还能力
合计	12,352,757.91	11,496,757.91	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			

1 年以内小计	39,821,909.43	398,219.11	1.00%
1 至 2 年	249,928.91	24,992.89	10.00%
2 至 3 年	49,231.67	9,846.33	20.00%
3 至 4 年	72,126.75	21,638.02	30.00%
4 至 5 年	240,396.20	120,198.10	50.00%
5 年以上	14,302.80	11,442.24	80.00%
合计	40,447,895.76	586,336.69	1.45%

确定该组合依据的说明：

无。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
钟祥市楚钟磷化有限公司	947,649.83	947,649.83	100.00	经营异常，无偿还能力
新一佳超市有限公司	278,787.83	278,787.83	100.00	该客户无可供执行财产，预计该货款难以收回。
合计	1,226,437.66	1,226,437.66		

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 11,548,703.71 元；本期收回或转回坏账准备金额 29,619.50 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

无转回或收回金额重大的坏账准备。

3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
本期实际核销的应收账款	11,548.53

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：

无重要的应收账款核销事项。

4)按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款期末余额比例(%)	坏账准备期末余额
广东湛化集团有限公司	非并表关联方	17,759,591.54	1年以内	32.87	177,595.92
韶关市曲江昆仑山矿业有限公司	非关联方	7,629,869.77	1-2年/2-3年	14.12	6,773,869.77
湖北京襄化工有限公司	非关联方	4,722,888.14	2-3年/3-4年	8.74	4,722,888.14
茂名市祥兴物资有限公司	非关联方	3,088,351.73	1年以内	5.72	30,883.52
阳春市阳海化工有限公司	非关联方	1,084,824.91	1年以内	2.01	10,848.25
合计		34,285,526.09		63.46	11,716,085.60

截至期末按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为34,285,526.09元，占应收账款期末余额合计数的比例为63.46%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为11,716,085.59元。

5)因金融资产转移而终止确认的应收账款

无。

6)转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无，

其他说明：

无。

## 5、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	19,237,103.03	98.50%	24,970,287.78	99.04%
1 至 2 年	218,064.73	1.12%	235,630.73	0.93%
2 至 3 年	69,350.85	0.36%	3,002.00	0.01%
3 年以上	5,502.00	0.03%	2,500.00	0.01%
合计	19,530,020.61	--	25,211,420.51	--

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

单位名称	与本公司关系	年末余额	账龄	占预付账款年末余额比例 (%)
广东三茂铁路股份有限公司	非关联方	6,326,965.18	1年以内	32.40
南宁糖业股份有限公司	非关联方	5,169,747.05	1年以内	26.47
广西电网公司贵港供电局	非关联方	4,186,791.72	1年以内	21.44
南宁市奥凯炉窑科技有限公司	非关联方	599,250.00	1年以内	3.07
中国石化广西贵港石油分公司	非关联方	554,237.57	1年以内	2.84
合计		16,836,991.52		86.21

截至期末按供应商归集的期末余额前五名预付款项汇总金额为16,836,991.52元，占预付款项期末余额合计数的比例为86.21%。

其他说明：

根据公司的会计政策，预付账款不计提坏账准备，坏账准备为0。

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	7,376,115.58	12,657,870.53
合计	7,376,115.58	12,657,870.53

(1) 应收利息

1)应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额

2)重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

无。

(2) 应收股利

1)应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2)重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

其他说明：

无。

(3) 其他应收款

1)其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	8,214,843.86	88.74%	838,728.28	10.21%	7,376,115.58	12,999,697.94	91.81%	341,827.41	2.63%	12,657,870.53
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	1,042,804.67	11.26%	1,042,804.67	100.00%	0.00	1,159,853.81	8.19%	1,159,853.81	100.00%	0.00
合计	9,257,648.53	100.00%	1,881,532.95		7,376,115.58	14,159,551.75	100.00%	1,501,681.22		12,657,870.53

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	1,511,313.68	15,113.13	1.00%
1 至 2 年	6,064,828.00	606,482.80	10.00%
2 至 3 年	61,915.66	12,383.13	20.00%
3 至 4 年	513,360.00	154,008.00	30.00%

5 年以上	63,426.52	50,741.22	80.00%
合计	8,214,843.86	838,728.28	10.21%

确定该组合依据的说明：

无。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款：

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
桥圩专业户潘炳章	807,314.17	807,314.17	100.00	责任人已故，无法与其亲属取得联系
蔗农蔗种及肥料款	107,490.50	107,490.50	100.00	蔗农及其相关保证人无可供执行财产，预计该款项难以收回。
湛江市弘尚贸易有限公司	128,000.00	128,000.00	100.00	长期挂账，无法联系对方
合计	1,042,804.67	1,042,804.67		

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 406,819.12 元；本期收回或转回坏账准备金额 26,967.39 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

无转回或收回金额重大的坏账准备。

3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

无。

4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
履约保证金及押金等	3,292,657.84	7,769,689.08
往来款	5,356,776.49	4,858,029.16
员工备用金	511,722.28	1,217,544.50
其他	96,491.92	314,289.01
合计	9,257,648.53	14,159,551.75

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
广西俊瓯糖业有限公司	往来款	2,717,190.05	1-2 年	29.35%	271,719.01
贵港市港北区建设工程质量（安全）监督站	保证金	1,600,000.00	1-2 年	17.28%	160,000.00
龙志强	往来款	1,024,916.48	1 年以内/1-2 年	11.07%	93,601.62
桥圩专业户潘炳章	甘蔗款	807,314.17	3-4 年/4-5 年/5 年以上	8.72%	807,314.17
广西俊鑫糖业有限公司	往来款	687,543.00	1-2 年	7.43%	68,754.30
合计	--	6,836,963.70	--	73.85%	1,401,389.10

6)涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

无。

7)因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无。

8)转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无。

其他说明：

无。

## 7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	98,091,148.80	15,095,903.88	82,995,244.92	99,324,129.56	11,691,546.48	87,632,583.08
在产品	4,515,348.67	349,273.09	4,166,075.58	14,654,583.23	1,133,306.35	13,521,276.88
库存商品	128,428,996.12	14,084,832.98	114,344,163.14	162,752,671.15	5,851,531.58	156,901,139.57
周转材料	4,503,525.54		4,503,525.54	5,155,766.58		5,155,766.58
发出商品	2,586,094.85		2,586,094.85	9,410,294.41		9,410,294.41
房产开发产品	57,182,953.85		57,182,953.85	19,364,121.83		19,364,121.83
合计	295,308,067.83	29,530,009.95	265,778,057.88	310,661,566.76	18,676,384.41	291,985,182.35

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

否

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 11 号——上市公司从事珠宝相关业务》的披露要求

否

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	11,691,546.48	3,404,357.40				15,095,903.88
在产品	1,133,306.35	160,789.72		944,822.98		349,273.09
库存商品	5,851,531.58	13,984,864.38		5,751,562.98		14,084,832.98
合计	18,676,384.41	17,550,011.50		6,696,385.96		29,530,009.95

计提存货跌价准备的具体依据及本期转回或转销存货跌价准备的原因

项目	计提存货跌价准备的具体依据	本期转销存货跌价准备
原材料	存货成本与可变现净值孰低	本期已领用
库存商品	存货成本与可变现净值孰低	本期已销售
在产品	存货成本与可变现净值孰低	本期已领用

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

房产开发产品具体明细如下：

拟开发产品

项目名称	预计开工时间	预计竣工时间	预计总投资	年初余额	期末余额	跌价准备
粤桂产业园	尚未开建				36,724,104.05	
合计						

在建开发产品

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资	年初余额	期末余额	跌价准备
南江木松岭桂花小区	2018年10月15日	2019年6月11日	65,090,700.00	19,364,121.83	20,458,849.80	
合计			65,090,700.00	19,364,121.83	20,458,849.80	

8、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	--------

其他说明：

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

其他说明：

无。

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行理财产品	100,019,704.92	

预缴税费	2,365.61	2,365.61
待抵扣进项税额	13,613,027.59	8,200,745.13
待认证进项税额	3,810,942.07	10,760,956.41
其他	3,893,510.34	46,500.95
合计	121,339,550.53	19,010,568.10

其他说明:

待抵扣增值税进项税额说明: 根据广西壮族自治区国税局公告2014年第7号的规定, 自2014年12月1日起, 本公司外购农产品的增值税进项税额改为按投入产出法核定扣除。期末待抵扣增值税进项税额为本公司榨季期间按照生产产量计算的可抵扣进项税额与按照销售数量计算申报的可抵扣进项税额之间的差额, 留待以后期间按产成品销售数量、农产品单耗数量、农产品平均购买单价、核定扣除率计算抵扣。

## 11、可供出售金融资产

### (1) 可供出售金融资产情况

单位: 元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具:	7,720,000.00	5,170,000.00	2,550,000.00	7,320,000.00	5,170,000.00	2,150,000.00
按成本计量的	7,720,000.00	5,170,000.00	2,550,000.00	7,320,000.00	5,170,000.00	2,150,000.00
合计	7,720,000.00	5,170,000.00	2,550,000.00	7,320,000.00	5,170,000.00	2,150,000.00

### (2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位: 元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计

### (3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位: 元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
中林发展股份有限公司	1,500,000.00			1,500,000.00	1,500,000.00			1,500,000.00	2.59%	
贵港甘	2,000,000.00			2,000,000.00					4.78%	

化股份 有限公司	0.00			0.00						
广西玉 林地区 物资(集 团)股份 有限公司	1,000,00 0.00			1,000,00 0.00	1,000,00 0.00			1,000,00 0.00	1.96%	
区食糖 批发交 易市场	70,000.0 0			70,000.0 0	70,000.0 0			70,000.0 0	0.00%	
北京融 汇中糖 电子商 务有限 公司	600,000. 00			600,000. 00	600,000. 00			600,000. 00	2.00%	
中糖世 纪股份 有限公司	2,000,00 0.00			2,000,00 0.00	2,000,00 0.00			2,000,00 0.00	1.39%	
广西力 和糖业 储备有 限公司	150,000. 00			150,000. 00					5.00%	
广西泛 糖产品 市场营 销有限 公司		400,000. 00		400,000. 00					2.00%	
合计	7,320,00 0.00	400,000. 00		7,720,00 0.00	5,170,00 0.00			5,170,00 0.00	--	

(4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分 类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
----------------	----------	----------	--	----

(5) 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

单位：元



可供出售权益工具项目	投资成本	期末公允价值	公允价值相对于成本的下跌幅度	持续下跌时间(个月)	已计提减值金额	未计提减值原因
------------	------	--------	----------------	------------	---------	---------

其他说明

无。

## 12、持有至到期投资

### (1) 持有至到期投资情况

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
合计			0.00			0.00

### (2) 期末重要的持有至到期投资

单位：元

债券项目	面值	票面利率	实际利率	到期日
------	----	------	------	-----

### (3) 本期重分类的持有至到期投资

无

其他说明

无

## 13、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	
合计			0.00			0.00	--

### (2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

无。

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无。

其他说明

无。

14、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	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											
二、联营企业											

其他说明

无。

15、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	797,271,989.04	849,998,380.73
合计	797,271,989.04	849,998,380.73

(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	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	588,607,046.97	1,690,829,014.76	27,058,053.27	19,794,734.35	56,657,799.95	2,382,946,649.30
2.本期增加金额	13,626,165.82	26,073,681.61	1,408,684.88	3,307,434.85	1,082,875.58	45,498,842.74
(1) 购置	1,160,050.13	6,554,639.65	1,408,684.88	728,789.86	1,072,182.51	10,924,347.03
(2) 在建工程转入	12,466,115.69	19,519,041.96		2,578,644.99	10,693.07	34,574,495.71
(3) 企业						

合并增加						
3.本期减少 金额	4,498,520.00	3,399,620.17	1,307,049.01	966,052.58	231,820.81	10,403,062.57
(1) 处置 或报废	4,498,520.00	3,399,620.17	1,307,049.01	966,052.58	231,820.81	10,403,062.57
4.期末余额	597,734,692.79	1,713,503,076. 20	27,159,689.14	22,136,116.62	57,508,854.72	2,418,042,429. 47
二、累计折旧						
1.期初余额	254,289,604.98	1,185,903,772. 07	17,901,689.13	18,531,885.21	49,625,625.89	1,526,252,577. 28
2.本期增加 金额	21,661,972.19	65,964,133.57	1,864,839.78	462,822.85	1,894,347.66	91,848,116.05
(1) 计提	21,661,972.19	65,964,133.57	1,864,839.78	462,822.85	1,894,347.66	91,848,116.05
3.本期减少 金额	4,260,861.10	2,125,770.12	1,220,729.63	917,749.94	105,735.31	8,630,846.10
(1) 处置 或报废	4,260,861.10	2,125,770.12	1,220,729.63	917,749.94	105,735.31	8,630,846.10
4.期末余额	271,690,716.07	1,249,742,135. 52	18,545,799.28	18,076,958.12	51,414,238.24	1,609,432,446. 15
三、减值准备						
1.期初余额	954,683.14	5,652,766.14			88,242.01	6,695,691.29
2.本期增加 金额		4,604,901.91				4,604,901.91
(1) 计提		4,604,901.91				4,604,901.91
3.本期减少 金额						
(1) 处置 或报废						
4.期末余额	954,683.14	10,257,668.05			88,242.01	11,300,593.20
四、账面价值						
1.期末账面	325,089,293.58	453,503,272.62	8,613,889.86	4,059,158.50	6,006,374.47	797,271,989.04

价值						
2.期初账面价值	333,362,758.85	499,272,476.55	9,156,364.14	1,262,849.14	6,943,932.05	849,998,380.73

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	85,661,471.45	29,934,510.03		55,726,961.42	
机器设备	522,498,370.97	463,894,412.17	2,292,424.96	56,311,533.84	
其他设备	15,870,508.81	14,891,908.74	72,960.93	905,639.14	
运输设备	202,589.14	73,649.17		128,939.97	
合计	624,232,940.37	508,794,480.11	2,365,385.89	113,073,074.37	

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值

(5) 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
房屋建筑物	55,969,450.85	房屋由于未收集完备办理房产证所需的资料,所以暂未办理房产证;构筑物由于不满足办理房产证所需的条件,所以无法办理房产证。

其他说明

受行业市场环境恶化,产品竞争力下降,纸业生产不饱和,实际产能与设计产能存在较大的差距,大部分与造纸业相关的机器设备、运输设备和其他设备出现暂时闲置的情况;受糖价低迷的影响,本期桂林永福顺兴糖厂暂停生产,与生产相关的车间、机器设备、其他设备出现暂时闲置的情况。本公司本期闲置的固定资产账面价值113,073,074.37元。

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

本公司控股子公司永福顺兴与广西永福农村合作银行营业部签订的抵押担保合同（合同编号：345604150432942、345604150432941、345604150414942），永福顺兴以自有房屋及建筑物、机器设备及土地使用权为2,500.00万元借款（贷款期间：2015年4月至2018年4月，并于2018年4月签订展期协议，贷款期间延至2019年10月）提供抵押担保。截至2018年12月31日，抵押房屋建筑物账面原值22,951,233.94元，账面净值18,286,343.29元，抵押机器设备账面原值29,879,993.1元，账面净值16,373,394.16。

16、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	191,382,760.01	71,953,059.07
合计	191,382,760.01	71,953,059.07

(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
矿山山后废水处理(岗顶矿山废水处理站)				18,345,251.97		18,345,251.97
100kt/a 湿法磷酸净化装置工程	3,780,853.66		3,780,853.66	2,677,485.45		2,677,485.45
云安绿色日化产业集聚区供热蒸汽管道改造项目	2,950,821.99		2,950,821.99	1,482,809.44		1,482,809.44
粤桂热电循环糖厂技改项目	115,562,152.52		115,562,152.52	29,198,192.78		29,198,192.78
粤桂热电循环基础建设工程项目	19,877,263.98		19,877,263.98	9,041,408.14		9,041,408.14

粤桂热电循环制浆项目	2,745,014.21		2,745,014.21	1,887,054.31		1,887,054.31
文化用纸厂 PM8 特种纸技改项目				1,229,602.97		1,229,602.97
热电厂锅炉脱硝技改项目				1,206,120.55		1,206,120.55
主机风变频项目				1,106,533.74		1,106,533.74
203#颚式破碎机更新	3,076,275.71		3,076,275.71	64,118.82		64,118.82
边坡合成孔径雷达监测预警系统项目	2,130,952.95		2,130,952.95	183,209.41		183,209.41
扩建焙烧渣堆场及渣场盖棚顶工程				139,647.41		139,647.41
250 至 300 台阶矿山运输道路工程	2,500,439.87		2,500,439.87			
尾砂降疏技改	6,340,873.80		6,340,873.80			
大坑尾处理增量技改	2,183,952.93		2,183,952.93			
尾矿库防洪工程	3,017,159.28		3,017,159.28			
粤桂热电循环办公区建设项目	3,338,923.27		3,338,923.27			
生活用纸一厂高浓磨打浆技改项目						
无元素氯漂白技改项目	17,598,954.06		17,598,954.06			
其他	6,279,121.78		6,279,121.78	5,391,624.08		5,391,624.08
合计	191,382,760.01		191,382,760.01	71,953,059.07		71,953,059.07

(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
矿山山后废水处理(岗顶矿山废水处理站)	28,672,400.00	18,345,251.97	857,245.33	19,202,497.30			69.96%	69.96	0.00	0.00	0.00%	其他
100kt/a 湿法磷酸净化装置工程	725,300,000.00	2,677,485.45	1,103,368.21			3,780,853.66	0.15%	0.15	0.00	0.00	0.00%	其他
云安绿色日化产业集聚区供热蒸汽管道改造项目	6,100,000.00	1,482,809.44	1,468,012.55			2,950,821.99	24.07%	24.07	0.00	0.00	0.00%	其他
粤桂热电循环糖厂技改项目	753,692,000.00	29,198,192.78	86,363,959.74			115,562,152.52	15.33%	60.00	107,614.92	107,614.92	100.00%	其他
粤桂热电循环基础建设	198,200,000.00	9,041,408.14	10,835,855.84			19,877,263.98	10.03%	30.00	0.00	0.00	0.00%	其他

工程 项目												
粤桂 热电 循环 制浆 项目	504,93 1,300. 00	1,887, 054.31	857,95 9.90			2,745, 014.21	0.54%	5.00	0.00	0.00	0.00%	其他
文化 用纸 厂 PM8 特种 纸技 改项 目	0.00	1,229, 602.97		306,52 6.06	923,07 6.91		0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	其他
热电 厂锅 炉脱 硝技 改项 目	0.00	1,206, 120.55	615,49 5.73	1,821, 616.28			0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	其他
主机 风变 频项 目	1,200, 000.00	1,106, 533.74		1,106, 533.74			92.21 %	100.00	0.00	0.00	0.00%	其他
203# 颚式 破碎 机更 新	4,000, 000.00	64,118 .82	3,012, 156.89			3,076, 275.71	75.30 %	75.30	0.00	0.00	0.00%	其他
边坡 合成 孔径 雷达 监测 预警 系统 项目	0.00	183,20 9.41	1,947, 743.54			2,130, 952.95	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	其他
扩建 焙烧 渣堆 场及	4,071, 900.00	139,64 7.41	3,203, 444.60	3,343, 092.01			82.10 %	82.10	0.00	0.00	0.00%	其他



渣场盖棚顶工程												
250 至 300 台阶矿山运输道路工程	5,000,000.00		2,500,439.87			2,500,439.87	50.01 %	50.01	0.00	0.00	0.00%	其他
尾砂降硫技改	10,000,000.00		6,340,873.80			6,340,873.80	63.41 %	63.41	0.00	0.00	0.00%	其他
大坑尾处理增量技改	3,000,000.00		2,183,952.93			2,183,952.93	72.80 %	72.80	0.00	0.00	0.00%	其他
尾矿库防洪工程	3,500,000.00		3,017,159.28			3,017,159.28	86.20 %	86.20	0.00	0.00	0.00%	其他
粤桂热电循环办公区建设项目	198,200,000.00		3,338,923.27			3,338,923.27	1.68%	5.00	0.00	0.00	0.00%	其他
生活用纸一厂高浓磨打浆技改项目	1,700,000.00		1,469,693.28	1,469,693.28			86.45 %	100.00	0.00	0.00	0.00%	其他
无元素氯漂白技改	18,880,000.00		17,598,954.06			17,598,954.06	93.21 %	100.00	0.00	0.00	0.00%	其他

项目												
其他	0.00	5,391,624.08	9,102,709.43	7,324,537.04	890,674.69	6,279,121.78	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%	其他
								--				
合计	2,466,447,600.00	71,953,059.07	155,817,948.25	34,574,495.71	1,813,751.60	191,382,760.01	--	--	107,614.92	107,614.92		--

**(3) 本期计提在建工程减值准备情况**

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
----	--------	------

其他说明  
无。

**(4) 工程物资**

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

其他说明：  
无。

**17、生产性生物资产**

**(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产**

适用  不适用

**(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产**

适用  不适用

**18、油气资产**

适用  不适用

**19、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	办公软件	采矿权	蔗区管理和开发权	合计
一、账面原值							
1.期初余额	914,885,874.84			2,043,331.90	249,599,699.51	64,458,422.10	1,230,987,328.35
2.本期增加金额		35,941.89		475,128.88			511,070.77
(1) 购置		35,941.89		475,128.88			511,070.77
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
3.本期减少金额	38,986,442.98						38,986,442.98
(1) 处置							
房地产开发转出	38,986,442.98						38,986,442.98
4.期末余额	875,899,431.86	35,941.89		2,518,460.78	249,599,699.51	64,458,422.10	1,192,511,956.14
二、累计摊销							
1.期初余额	121,168,842.69			1,178,264.70	59,497,602.68	4,012,436.95	185,857,147.02
2.本期增加金额	27,984,546.20	1,991.78		109,950.73	8,706,966.24	2,153,557.90	38,957,012.84
(1) 计提	27,984,546.20	1,991.78		109,950.73	8,706,966.24	2,153,557.90	38,957,012.84
	2,262,888.93						
3.本期减少金额	2,262,888.93						2,262,888.93
(1) 处置							
房地产开发	2,262,888.93						2,262,888.93

转出							
4.期末 余额	146,890,499. 96	1,991.78		1,288,215.43	68,204,568.9 2	6,165,994.85	222,551,270. 93
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	729,008,931. 90	33,950.11		1,230,245.35	181,395,130. 59	58,292,427.2 5	969,960,685. 20
2.期初 账面价值	793,717,032. 15			865,067.20	190,102,096. 83	60,445,985.1 5	1,045,130,18 1.33

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 0.00%。

## (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

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

其他说明：

本公司控股子公司永福顺兴与广西永福农村合作银行营业部签订的抵押担保合同（合同编号：345604150432942、345604150432941、345604150414942），永福顺兴以自有房屋及建筑物、机器设备及土地使用权为2,500.00万元借款（贷款期间：2015年4月至2018年4月，并于2018年4月签订展期协议，贷款期间延至2019年10月）提供抵押担保。截至2018年12月31日，抵押土地使用权账面原值1,973,173.14元，账面净值1,400,953.26元。

广西洁宝纸业投资股份有限公司（原告）对贵港市国土局颁发的贵国用2014第00979号土地使用证行政登记纠纷提起行政诉讼，粤桂股份为第三人。原告请求为：1、撤销核发给粤桂股份的贵国用2014第00979号土地使用证；2、判决贵国用2014第00979号土地使用证给原告。2018年12月27日，贵港市港北区法院作出《行政判决书》：1、撤销国土局颁发给粤桂股份的贵国用2014第00979号土地使用证；2、驳回洁宝公司其它诉求。本公司已于2019年1月10日向贵港市中级人民法院提交上诉状，

请求二审法院依法撤销贵港市港北区人民法院（2018）桂0802行初56号行政判决书。截至2018年12月31日，公司被撤销的贵国用2014第00979号土地使用证涉及的土地使用权账面原值1,080,000元，账面净值969,750元。

## 20、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
----	------	--------	--------	------

其他说明

无。

## 21、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
桂林永福顺兴制糖有限公司	5,109,495.46					5,109,495.46
合计	5,109,495.46					5,109,495.46

### （2）商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置		
桂林永福顺兴制糖有限公司		5,109,495.46				5,109,495.46
合计		5,109,495.46				5,109,495.46

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

本公司2017年度发生非同一控制下企业合并永福顺兴，支付的合并对价大于取得的可辨认净资产的公允价值所致受糖价低迷的影响形成商誉5,109,495.46元。

说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及商誉减值损失的确认方法：

商誉减值测试：

a、永福2018年度经审计后净利润-14,509,612.23元，所有者权益-42,885,313.28元，经营活动产生的现金流量净额-3,692,532.51元，永福顺兴2017年度经营活动产生的现金流量净额-8,507,006.38元，2016年度经营活动产生的现金流量净额-8,158,330.83元，已连续三年经营活动产生的现金流量为净流出。

b、受糖价低迷的影响，·（期永福顺兴暂停生产，2018/2019榨季暂不开榨，对于复产时间，公司无明确计划，未来现

金流入无法预计。

c、永福收购前三年均不达产经营，生产量小。

d、商誉减值按照未来现金流预测，根据历史的现金流和未来的现金流，预期未来的现金流现值为0。

商誉减值测试的影响

其他说明

无

## 22、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
深圳写字楼	2,089,969.05		83,598.80		2,006,370.25
厂容厂貌翻新	68,643.76		68,643.76		
装修费	246,966.28	1,491,635.84	270,503.70		1,468,098.42
良种甘蔗种植扶持（机耕、蔗种、双高）	13,208,911.01		8,595,600.42		4,613,310.59
搬迁费	8,766,997.03		2,922,331.70		5,844,665.33
合计	24,381,487.13	1,491,635.84	11,940,678.38		13,932,444.59

其他说明

无。

## 23、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	43,692,417.33	8,710,717.57	21,308,414.54	3,822,508.41
内部交易未实现利润	2,149,002.49	537,250.63	5,362,776.25	966,248.48
可抵扣亏损	113,878,716.07	17,081,807.41	240,758,037.56	36,144,794.90
安全生产费			1,476,694.85	369,173.72
搬迁费	4,793,843.25	1,198,460.81	4,793,843.25	1,198,460.81
预提费用	915,574.53	137,336.18	584,185.13	87,627.77
购置用于环保、节能、节水、安全生产等专	1,770,013.13	265,501.97	1,770,013.13	265,501.97

用设备的抵免税额				
同一控制企业合并资产评估增值	38,210,850.24	9,552,712.56	42,437,936.04	10,609,484.01
合计	205,410,417.04	37,483,787.13	318,491,900.75	53,463,800.07

(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

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		37,483,787.13		53,463,800.07
递延所得税负债		0.00		0.00

(4) 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
可抵扣亏损	137,571,675.48	131,822,658.82
可供出售金融资产减值准备	5,170,000.00	5,170,000.00
应付职工薪酬	10,024,905.06	9,081,944.88
固定资产减值准备	11,300,593.20	6,695,691.29
资产减值损失	1,028,407.83	671,647.72
合计	165,095,581.57	153,441,942.71

(5) 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
2019 年	25,242,854.90	34,293,076.40	
2020 年	48,216,201.33	48,216,201.33	
2021 年	46,804,972.16	46,804,972.16	
2022 年	2,508,408.93	2,508,408.93	

2023 年	14,799,238.16		
合计	137,571,675.48	131,822,658.82	--

其他说明：

无。

## 24、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付临时设施款		4,638,000.00
预付设备款	10,865,701.60	23,595,880.00
搬迁支出	11,620,417.97	
合计	22,486,119.57	28,233,880.00

其他说明：

## 25、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	630,000,000.00	160,000,000.00
合计	630,000,000.00	160,000,000.00

短期借款分类的说明：

无。

### (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率

其他说明：

无。

## 26、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00



其他说明：

无。

## 27、衍生金融负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

其他说明：

无。

## 28、应付票据及应付账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付账款	158,185,369.77	151,141,854.82
合计	158,185,369.77	151,141,854.82

### (1) 应付票据分类列示

单位：元

种类	期末余额	期初余额

本期末已到期未支付的应付票据总额为元。

### (2) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付货款	96,726,573.66	45,864,217.36
应付暂估款	44,059,839.79	91,316,450.20
应付材料款		10,357,095.74
应付工程款	1,382,445.68	1,074,374.23
应付设备款	15,543,241.58	2,151,840.11
应付服务费	473,229.05	377,837.17
其他	40.01	40.01
合计	158,185,369.77	151,141,854.82

(3) 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
----	------	-----------

其他说明：

无。

29、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	20,371,867.86	32,444,147.91
合计	20,371,867.86	32,444,147.91

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

无。

30、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	33,109,907.77	340,815,447.91	344,248,806.71	29,676,548.97
二、离职后福利-设定提存计划	3,178,067.22	35,574,659.89	37,291,966.10	1,460,761.01
三、辞退福利	242,551.01	6,328,611.67	6,571,162.68	
合计	36,530,526.00	382,718,719.47	388,111,935.49	31,137,309.98

(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	23,688,461.25	284,694,476.53	289,287,827.07	19,095,110.71
2、职工福利费		2,941,457.29	2,941,457.29	
3、社会保险费	664,507.35	19,935,163.92	19,952,335.83	647,335.44
其中：医疗保险费	212,156.12	15,256,084.92	15,463,866.27	4,374.77
工伤保险费	180,056.48	2,752,614.48	2,531,400.49	401,270.47
生育保险费	272,294.75	1,926,464.52	1,957,069.07	241,690.20
4、住房公积金	822,670.77	23,795,055.50	23,651,757.00	965,969.27
5、工会经费和职工教育经费	7,934,268.40	9,449,294.67	8,415,429.52	8,968,133.55
合计	33,109,907.77	340,815,447.91	344,248,806.71	29,676,548.97

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	2,911,676.41	34,190,557.44	35,877,133.10	1,225,100.75
2、失业保险费	266,390.81	1,384,102.45	1,414,833.00	235,660.26
合计	3,178,067.22	35,574,659.89	37,291,966.10	1,460,761.01

其他说明：

无。

31、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	29,811,878.02	17,796,416.50
企业所得税	12,391,868.38	16,327,401.97
个人所得税	2,188,749.40	905,388.78
城市维护建设税	1,992,181.46	1,204,555.61
教育费附加	853,792.06	516,238.11

地方教育费附加	569,194.71	344,158.74
印花税	849,189.22	236,883.01
土地使用税	11,931.96	480,522.37
环保税	768,292.67	
资源税	2,096,671.02	1,871,536.80
房产税	519,264.60	519,264.64
残疾人就业保障金	135,563.90	208,258.00
水利建设基金	18,303.34	137,523.36
废弃电子处理基金	30,615.62	25,618.49
合计	52,237,496.36	40,573,766.38

其他说明：

无。

### 32、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	689,254.12	245,652.77
应付股利	2,708,716.57	2,638,716.57
其他应付款	175,467,423.68	171,028,061.63
合计	178,865,394.37	173,912,430.97

#### (1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	110,913.47	32,986.10
短期借款应付利息	578,340.65	212,666.67
合计	689,254.12	245,652.77

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) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	2,708,716.57	2,638,716.57
合计	2,708,716.57	2,638,716.57

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

无。

### (3) 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
往来单位款项	164,571,884.90	158,755,803.58
应付个人款	231,995.93	2,244,167.80
押金、保证金	2,994,361.81	3,494,939.46
农务	861,125.95	3,429,728.00
其他	6,808,055.09	3,103,422.79
合计	175,467,423.68	171,028,061.63

#### 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

其他说明

本年无账龄超过1年的重要其他应付款。

### 33、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

其他说明：

无。

### 34、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	25,000,000.00	70,000,000.00
合计	25,000,000.00	70,000,000.00

其他说明：

本公司控股子公司永福顺兴与广西永福农村合作银行营业部签订的抵押担保合同（合同编号：345604150432942、345604150432941、345604150414942），永福顺兴以自有房屋及建筑物、机器设备及土地使用权为2,500.00万元借款（贷款期间：2015年4月至2018年4月，并于2018年4月签订展期协议，贷款期间延至2019年10月）提供抵押担保。抵押房屋及建筑物、机器设备及土地使用权的情况详见“第十一节、七、15、固定资产”及“第十一节、七、19、无形资产。”

### 35、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

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。

### 36、长期借款

#### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	4,782,000.00	
合计	4,782,000.00	0.00

长期借款分类的说明：

本期本公司与中国工商银行股份有限公司贵港分行签订《0211600007-2018年（分营）字00077》，合同约定本公司在1亿元内的最高限额信用借款，借款期限2018年7月20日至2026年7月4日，首笔借款偿还时间为2020年7月4日。

其他说明，包括利率区间：

长期借款年利率4.91%。

### 37、应付债券

#### (1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

无。

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

无。

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

无。

其他说明

无。

38、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	68,236,261.83	98,236,261.83
合计	68,236,261.83	98,236,261.83

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
未支付的采矿权费用	36,606,430.84	36,606,430.84
计提“三类”人员费用	31,629,830.99	61,629,830.99
合计	68,236,261.83	98,236,261.83

其他说明：

计提“三类”人员费用，是本公司依据《关于企业重组有关职工安置费用财务管理问题的通知》（财企[2009]117号文）及广东省国资委批复，从未分配利润中计提了2014年5月31日之后的离退休、内退人员和在职人员的统筹外福利，分五期支付，利息按照5年期银行贷款利率计算。2018年，本公司支付第四期余款30,000,000.00元，2018年共计计提利息2,900,672.60

元, 2018年共支付利息2,900,672.60元。

## (2) 专项应付款

单位：人民币元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

无。

## 39、长期应付职工薪酬

### (1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	259,137.49	322,466.35
二、辞退福利	2,630,301.78	1,538,589.88
三、其他长期福利	7,423,753.77	7,423,753.77
非货币性福利	21,963,270.79	21,963,270.79
合计	32,276,463.83	31,248,080.79

### (2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	322,466.35	
二、计入当期损益的设定受益成本	21,619.94	322,466.35
1.当期服务成本	21,619.94	322,466.35
四、其他变动	84,948.80	
2.已支付的福利	84,948.80	
五、期末余额	259,137.49	322,466.35

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------



一、期初余额	322,466.35	
二、计入当期损益的设定受益成本	21,619.94	322,466.35
四、其他变动	84,948.80	
五、期末余额	259,137.49	322,466.35

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

本公司的设定受益计划是一项为1996年前退休的人员在退休后提供退休金的非统筹部分，截止2018年12月31日，本公司共有140名1996年前退休的人员纳入该项设定受益计划，支付金额为每年每人285.60元至604.80元之间。该设定受益计划义务现值于2018年12月31日由本公司使用预期累积福利单位法确定。该设定受益计划涉及金额不大，对本公司未来现金流量不构成重大影响。

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

本公司根据《企业会计准则第9号—职工薪酬》的要求，折现时所采用的折现率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确定；所有福利年增长率和年离职率为0；

截至报告期末所有使用的重大假设的定量敏感性分析如下：

折现率的敏感度分析	对期末金额的影响
提高1个百分点对设定受益福利义务现值的影响	-402.19
降低1个百分点对设定受益福利义务现值的影响	-403.01
提高1个百分点对服务成本的影响	-402.19
降低1个百分点对服务成本的影响	-403.01

其他说明：

无。

#### 40、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
预计复垦费	18,702,830.05	17,768,976.92	取得硫铁矿采矿权存在的生态恢复义务。
搬迁补偿费	4,793,843.25	4,793,843.25	为排除 400 水平排土场重大事故隐患对台一村居民进行搬迁
合计	23,496,673.30	22,562,820.17	--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无。

#### 41、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	44,850,753.65	3,967,200.00	4,602,163.20	44,215,790.45	政府补助
合计	44,850,753.65	3,967,200.00	4,602,163.20	44,215,790.45	--

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
拆迁赔款	8,213,609.69			171,414.48			8,042,195.21	与收益相关
863 计划项目	501,000.00			501,000.00			0.00	与收益相关
挖潜改造项目	300,000.00			100,000.00			200,000.00	与收益相关
困难职工生活补助	1,800,000.00						1,800,000.00	与收益相关
蔗渣污水处理	2,087,012.99			400,000.00			1,687,012.99	与资产相关
蔗渣造纸白泥资源	851,190.49			185,714.28			665,476.21	与资产相关
电气设备节能降耗	232,142.72			42,857.16			189,285.56	与资产相关
沼气代替天然气	814,583.47			139,642.84			674,940.63	与资产相关
热电厂 5 号(12MW)汽轮发电机技改	246,500.00			34,000.00			212,500.00	与资产相关
制浆厂碱回收蒸汽系统节能技改热能优化利用	781,785.71			71,071.44			710,714.27	与资产相关
制浆蒸煮余热回收利用工程	289,880.95			34,785.72			255,095.23	与资产相关
年产 3 万吨生活用纸改造二	1,559,523.88			142,857.12			1,416,666.76	与资产相关

期工程								
制浆造纸 废水深度 处理技改 工程项目	467,857.09			42,857.16			424,999.93	与资产相 关
特种纸研 究院建设	2,000,000. 00			95,238.10			1,904,761. 90	与资产相 关
年产 3 万 吨生活用 纸项目财 政贴息	537,500.00			50,000.00			487,500.00	与资产相 关
制糖厂蒸 发系统余 热回收利 用项目	225,500.00	123,000.00		24,467.74			324,032.26	与资产相 关
粤桂（贵 港）热电循 环经济产 业园基础 建设工程	3,500,000. 00						3,500,000. 00	与资产相 关
热电厂锅 炉烟气除 尘脱硝技 改工程项 目	795,238.10			57,142.84			738,095.26	与资产相 关
绿色制造 系统集成 项目	5,670,000. 00						5,670,000. 00	与资产相 关
甘蔗糖厂 膜物理澄 清工艺项 目	480,000.00						480,000.00	与资产相 关
甘蔗混合 汁陶瓷膜 过滤浓缩 液糖分回 收项目	240,000.00						240,000.00	与资产相 关
白砂糖自 动装包及 白砂糖、赤 砂糖码垛		770,000.00					770,000.00	与资产相 关

智能工厂建设								
粤桂产业园区物流基地规划设计前期经费		1,000,000.00					1,000,000.00	与资产相关
8万吨精制酸技改项目奖补(普惠性)专项基金		2,074,200.00					2,074,200.00	与资产相关
硫铁矿中低品位矿和铁资源综合利用工程	7,666,666.43			2,000,000.04			5,666,666.39	与资产相关
V系列磨浮系统技术改造工程	383,333.57			99,999.96			283,333.61	与资产相关
重金属污染防治专项资金	3,000,000.00			390,000.00			2,610,000.00	与资产相关
资源综合利用(尾矿再选技改项目)	2,080,000.00						2,080,000.00	与资产相关
安全生产专项资金	127,428.56			19,114.32			108,314.24	与资产相关
合计	44,850,753.65	3,967,200.00		4,602,163.20			44,215,790.45	

其他说明：

无。

#### 42、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

其他说明：

无。

### 43、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	668,401,851.00						668,401,851.00

其他说明：

无。

### 44、其他权益工具

#### （1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

无。

#### （2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

无。

其他说明：

无。

### 45、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）	1,399,250,577.25		13,490,804.45	1,385,759,772.80
合计	1,399,250,577.25		13,490,804.45	1,385,759,772.80

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2017年12月18日，本公司全资子公司广东广业云浮矿业有限公司（以下简称“云硫矿业”）与云浮广业硫铁矿集团有限公司（以下简称“云硫集团”）签订《产权转让合同》，云硫矿业以13,527,400.00元受让云硫集团持有的子公司云浮联发化工有限公司（以下简称“联发化工”）66.04%的股份，同时约定方交易基准日（资产评估基准日）为2017年9月30日，联发化工自交易基准日（资产评估基准日）到工商变更完成之日（含）的期间内产生的损益由工商变更前的标的企业股东按股权比例承担和享有。2018年1月31日，联发化工完成工商变更，经审计2017年10月1日至2018年1月31日，联发化工实现净利润

-55,414.25元，根据合同约定，由云硫集团承担的损失金额为36,595.55元，因此，本次交易云硫矿业实际支付的对价为13,490,804.45元。本次交易满足同一控制下企业合并，因联发化工相对于最终控制方的账面价值为0.00元，本公司以0.00元确认长期股权投资，支付的对价与长期股权投资账面价值之间的差额冲减资本公积-资本溢价。

#### 46、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合计	0.00			0.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无。

#### 47、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：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
其他综合收益合计	0.00						0.00

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。

#### 48、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	8,996,644.01	9,457,065.11	16,344,426.39	2,109,282.73
合计	8,996,644.01	9,457,065.11	16,344,426.39	2,109,282.73

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

公司按《企业安全生产费用提取和使用管理办法》提取和使用安全生产费。安全生产费的使用主要用于安全生产项目。

#### 49、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	88,888,916.70			88,888,916.70
合计	88,888,916.70			88,888,916.70

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无。

## 50、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	610,171,507.74	530,405,303.18
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-79,833,604.73	-85,256,256.11
调整后期初未分配利润	530,337,903.01	445,149,047.07
加：本期归属于母公司所有者的净利润	88,476,007.49	85,188,855.94
应付普通股股利	33,420,092.55	
期末未分配利润	585,393,817.95	530,337,903.01

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-79,833,604.73 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

## 51、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	3,100,835,157.30	2,685,290,076.36	1,908,074,723.88	1,586,471,167.93
其他业务	67,339,407.83	46,466,679.04	65,214,184.63	51,381,552.43
合计	3,168,174,565.13	2,731,756,755.40	1,973,288,908.51	1,637,852,720.36

## 52、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	8,310,114.05	9,952,678.67
教育费附加	5,941,468.95	7,109,068.60
资源税	13,159,037.58	11,136,004.63
房产税	3,898,659.34	3,394,425.37
土地使用税	2,044,889.24	2,267,755.74
车船使用税	48,295.89	93,076.47

印花税	1,682,849.71	1,361,165.55
环保税	2,820,588.12	
其他	437,443.27	1,581,331.08
合计	38,343,346.15	36,895,506.11

其他说明：

无。

### 53、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	11,033,253.32	17,504,769.59
运输费	12,485,359.51	5,465,557.22
装卸费	2,667,415.04	2,557,649.71
仓储、租赁费	2,942,574.71	2,648,616.28
广告费、业务宣传费	1,415.09	1,622,779.46
差旅费	487,855.66	1,118,804.47
办公费	112,154.09	413,071.40
物料消耗	171,876.86	431,768.62
糖网服务费	590,432.54	524,419.69
其他	1,792,128.72	9,301,131.09
合计	32,284,465.54	41,588,567.53

其他说明：

无。

### 54、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	70,966,179.23	67,906,539.27
折旧摊销	45,020,430.66	42,148,845.22
聘请中介机构	2,804,633.64	3,452,319.41
租赁费	2,853,773.45	384,959.20
水电费	5,991,857.36	5,378,858.27
办公费	1,055,837.82	1,006,081.31
差旅费	1,172,137.53	840,477.74



社保费	678,097.46	471,712.37
修理费	1,827,006.34	1,847,665.23
其他	16,004,932.72	15,754,003.02
合计	148,374,886.21	139,191,461.04

其他说明：

无。

## 55、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工费用	19,565,161.74	16,518,321.59
直接投入费用	18,934,232.12	4,315,349.25
折旧摊销费用	17,546.78	14,560.32
新产品设计费	632,108.37	998,536.25
其他	5,504,521.59	1,378,227.31
合计	44,653,570.60	23,224,994.72

其他说明：

其他主要包括勘探设计费、电费、水费等。

## 56、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	24,475,305.06	17,533,467.35
减：利息收入	15,841,667.83	16,369,398.80
汇兑损益	-522,966.62	584,096.30
银行手续费	185,974.93	187,436.65
设定受益福利义务的利息费用		11,463.49
其他	1,597,190.82	2,328,210.95
合计	9,893,836.36	4,275,275.94

其他说明：

利息支出包中包括应付云硫集团三类人员费用利息4,449,218.38元。

## 57、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	11,898,935.94	889,439.49
二、存货跌价损失	17,550,011.50	3,824,012.68
七、固定资产减值损失	4,604,901.91	1,412,546.29
十三、商誉减值损失	5,109,495.46	
合计	39,163,344.81	6,125,998.46

其他说明：

资产减值损失详见第十一节，七，4（2）“应收账款”、6（3）“其他应收款”、7（2）“存货跌价准备”、15“固定资产”、21（2）“商誉减值准备”。

## 58、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
硫铁矿中低品位矿和铁资源综合利用工程	2,000,000.04	2,000,000.04
省企业研究开发补助（云浮科技局）	894,400.00	1,050,600.00
蔗渣污水处理项目	400,000.00	400,000.00
2013 年节能重点工程循环经济和资源节约重大示范项目及重点工业污染治理的工程	390,000.00	390,000.00
安全生产专项资金	338,584.82	227,801.94
蔗渣造纸白泥资源化项目	185,714.28	185,714.28
拆迁赔偿款	171,414.48	171,414.48
年产 3 万吨生活用纸技改项目	142,857.12	142,857.12
沼气代替天然气项目	139,642.84	139,642.84
省级挖潜改造资金（结构调整和装备制造业）	100,000.00	100,000.00
V 系列磨浮系统技术改造工程	99,999.96	99,999.96
特种纸研究建设项目	95,238.10	
碱回收蒸汽系统热能优化项目	71,071.44	213,214.29
锅炉烟气除尘脱硝技改项目	57,142.84	4,761.90
3 万吨生活用纸项目	50,000.00	50,000.00
电气设备节能降耗项目	42,857.16	42,857.16
制浆造纸废水深度处理技改项目	42,857.16	42,857.16
云浮市专项资助及奖励	35,500.00	

制浆蒸煮余热回收利用项目	34,785.72	197,119.05
热电 5 号 (12MW)汽轮发电机组项目	34,000.00	34,000.00
制糖蒸发系统余热回收项目	24,467.74	61,500.00
增值税返还	4,682,914.08	8,931,190.80
云浮市失业保险稳定岗位补贴	714,167.00	910,976.00
绿色矿山建设奖励资金	700,000.00	
863 计划项目	501,000.00	
贵港市失业保险稳定岗位补贴	387,576.00	564,535.60
云浮市 2018 年工业和信息化技术改造事后奖补 (普惠性) 专项资金项目	271,400.00	
区科技厅重点研发拨款	240,000.00	
专线补贴 (机械化换人、自动化减人专项)	70,000.00	
区社保厅转入款 (博士后补贴)	32,000.00	
定期班轮航线培育专项资金	600.00	2,200.00
贵港市港北区财政局 2016 年重点企业扶持奖励资金		50,000.00
污染源在线监测建设奖励		20,000.00
省级工业化和信息化专项资金		500,000.00
贵港市人力资源和社会保障局社保补贴		33,858.80
贵港科技局 2016 年发明专利奖励		1,000.00
贵港市财政局电商年货节物流补贴		1,000.00
品牌荣誉称号企业奖励资金		160,802.50
贵港市财政局特色电商新品培养项目扶持资金		30,000.00
港北区科技局 2016 年发明专利授权奖励		3,000.00
质量管理体系及食品安全管理体系资金		49,000.00
失业奖励金及动态监测调查费		83,018.70
2014 年第二批自治区本级技术研究与开发财政补助项目		400,000.00
工行贷款贴息补助		185,300.00
贵港市财政局 2016 年首次上限入库服务业企业奖金		50,000.00

矿山地质环境恢复治理		1,183,992.97
港北科技局 2017 年发明专利授权奖励		3,000.00
贵港市糖业发展局良种良法甘蔗生产技术培训会议费		3,500.00
贵港专利事务所发明专利申请资助费		6,000.00
合计	12,950,190.78	18,726,715.59

## 59、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品投资收益	268,828.74	554,599.04
合计	268,828.74	554,599.04

其他说明：

## 60、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
衍生金融工具		900.00
合计		900.00

其他说明：

## 61、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
处置非流动资产的利得（损失“-”）		4,275,000.00

## 62、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
非经营相关的政府补助	72,000.00		72,000.00
其他	1,831,902.62	2,133,220.83	1,831,902.62
罚款收入	1,127,938.01	172,086.29	1,127,938.01
非流动资产毁损报废净收益	29,913.53	640,300.74	29,913.53

其中：固定资产毁损报废	29,913.53	450.00	29,913.53
承包经营利得		7,530,332.43	
保险赔款	37,419.23	310,000.00	37,419.23
合计	3,099,173.39	10,785,940.29	3,099,173.39

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
黄标车财政补贴	黄标车财政补贴	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否	72,000.00		与收益相关

其他说明：

无。

### 63、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	80,000.00	16,000.00	80,000.00
非流动资产毁损报废净损失	891,426.31	1,652,998.05	891,426.31
其中：固定资产毁损报废	891,426.31	1,652,998.05	891,426.31
滞纳金	32,837.84	201,214.64	32,837.84
罚款	181,229.75	398,000.00	181,229.75
其他	1,380,206.46	652,457.79	1,380,206.46
合计	2,565,700.36	2,920,670.48	2,565,700.36

其他说明：

### 64、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	39,121,152.57	30,734,982.49
递延所得税费用	15,980,012.94	-4,218,899.12
合计	55,101,165.51	26,516,083.37

## (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	138,401,675.61
按法定/适用税率计算的所得税费用	20,760,251.34
子公司适用不同税率的影响	17,099,397.50
非应税收入的影响	-8,696.45
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	121,292.74
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,416,648.69
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	6,213,644.08
残疾人工资加计扣除	-340,162.49
研发费用加计扣除	-7,584,012.37
土地评估增值入股纳税调整	22,780,827.73
使用以前年度计提的安全生产费	-1,524,727.88
所得税费用	55,101,165.51

其他说明

无。

## 65、其他综合收益

详见附注。

## 66、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
定金、押金、保证金	14,804,078.14	20,584,975.63
政府补助	7,978,813.50	12,210,234.21
利息收入	15,841,667.83	15,751,369.96

往来款	94,247,009.89	103,951,465.08
其他	18,227,495.76	3,203,853.16
合计	151,099,065.12	155,701,898.04

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
定金、押金、保证金	23,772,340.07	28,405,440.08
往来款	27,591,633.94	129,674,235.56
销售费用支付的现金	16,999,056.89	19,106,968.57
管理费用支付的现金	29,415,439.51	26,993,410.71
其他	23,763,089.50	9,803,412.87
合计	121,541,559.91	213,983,467.79

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

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无。

## (4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无。

## (5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
永福顺兴收到少数股东有息借款		8,625,600.00
合计		8,625,600.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无。

### (6) 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
偿还云硫集团借款	22,900,672.60	50,000,000.00
其他	109,679.00	
合计	23,010,351.60	50,000,000.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无。

## 67、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	83,300,510.10	89,040,785.42
加：资产减值准备	39,163,344.81	6,125,998.46
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	91,848,116.05	119,548,987.49
无形资产摊销	38,957,012.84	40,586,776.66
长期待摊费用摊销	11,940,678.38	12,436,555.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）		-4,274,710.00
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	861,512.78	1,012,857.31
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		900.00
财务费用（收益以“－”号填列）	25,574,514.87	19,230,128.13
投资损失（收益以“－”号填列）	-268,828.74	-554,599.04
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	15,980,012.94	-3,468,047.94
递延收益的摊销	4,502,163.20	1,517,458.46
存货的减少（增加以“－”号填列）	52,077,052.98	-55,104,666.35



经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-8,006,400.26	-170,979,221.78
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-61,022,654.94	-31,677,565.41
其他	-12,850,000.07	1,517,458.46
经营活动产生的现金流量净额	282,057,034.94	23,441,637.28
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	1,212,582,203.26	823,205,061.33
减：现金的期初余额	823,205,061.33	1,002,152,987.19
现金及现金等价物净增加额	389,377,141.93	-178,947,925.86

## （2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

无。

## （3）本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

无。

## （4）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	1,212,582,203.26	823,205,061.33

其中：库存现金	119,965,342.10	17,690.84
可随时用于支付的银行存款	1,092,615,047.03	817,986,236.62
可随时用于支付的其他货币资金	1,814.13	5,201,133.87
三、期末现金及现金等价物余额	1,212,582,203.26	823,205,061.33

其他说明：

## 68、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

无。

## 69、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	12,850,000.07	票据保证金
固定资产	34,659,734.29	本公司控股子公司永福顺兴贷款的抵押物
无形资产	1,400,953.26	本公司控股子公司永福顺兴贷款的质押物
合计	48,910,687.62	--

其他说明：

所有权或使用权受到限制的资产的情况详见“第十一节、七、15、固定资产”、“第十一节、七、19、无形资产”。

## 70、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	865,623.55	6.8632	5,940,947.55
欧元			
港币			
应收账款	--	--	
其中：美元	5,800.00	6.8632	39,806.56

欧元			
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

无。

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

适用  不适用

## 71、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

无。

## 72、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
硫铁矿中低品位矿和铁资源综合利用工程	2,000,000.04	硫铁矿中低品位矿和铁资源综合利用工程	2,000,000.04
省企业研究开发补助（云浮科技局）	894,400.00	省企业研究开发补助（云浮科技局）	894,400.00
蔗渣污水处理项目	400,000.00	蔗渣污水处理项目	400,000.00
2013 年节能重点工程循环经济和资源节约重大示范项目及重点工业污染治理的工程	390,000.00	2013 年节能重点工程循环经济和资源节约重大示范项目及重点工业污染治理的工程	390,000.00
安全生产专项资金	338,584.82	安全生产专项资金	338,584.82
蔗渣造纸白泥资源化项目	185,714.28	蔗渣造纸白泥资源化项目	185,714.28
拆迁赔偿款	171,414.48	拆迁赔偿款	171,414.48

年产 3 万吨生活用纸技改项目	142,857.12	年产 3 万吨生活用纸技改项目	142,857.12
沼气代替天然气项目	139,642.84	沼气代替天然气项目	139,642.84
省级挖潜改造资金（结构调整和装备制造业）	100,000.00	省级挖潜改造资金（结构调整和装备制造业）	100,000.00
V 系列磨浮系统技术改造工程	99,999.96	V 系列磨浮系统技术改造工程	99,999.96
特种纸研究建设项目	95,238.10	特种纸研究建设项目	95,238.10
碱回收蒸汽系统热能优化项目	71,071.44	碱回收蒸汽系统热能优化项目	71,071.44
锅炉烟气除尘脱硝技改项目	57,142.84	锅炉烟气除尘脱硝技改项目	57,142.84
3 万吨生活用纸项目	50,000.00	3 万吨生活用纸项目	50,000.00
电气设备节能降耗项目	42,857.16	电气设备节能降耗项目	42,857.16
制浆造纸废水深度处理技改项目	42,857.16	制浆造纸废水深度处理技改项目	42,857.16
云浮市专项资助及奖励	35,500.00	云浮市专项资助及奖励	35,500.00
制浆蒸煮余热回收利用项目	34,785.72	制浆蒸煮余热回收利用项目	34,785.72
热电 5 号（12MW）汽轮发电机组项目	34,000.00	热电 5 号（12MW）汽轮发电机组项目	34,000.00
制糖蒸发系统余热回收项目	24,467.74	制糖蒸发系统余热回收项目	24,467.74
增值税返还	4,682,914.08	增值税返还	4,682,914.08
云浮市失业保险稳定岗位补贴	714,167.00	云浮市失业保险稳定岗位补贴	714,167.00
绿色矿山建设奖励资金	700,000.00	绿色矿山建设奖励资金	700,000.00
863 计划项目	501,000.00	863 计划项目	501,000.00
贵港市失业保险稳定岗位补贴	387,576.00	贵港市失业保险稳定岗位补贴	387,576.00
云浮市 2018 年工业和信息化技术改造事后奖补（普惠性）专项资金项目	271,400.00	云浮市 2018 年工业和信息化技术改造事后奖补（普惠性）专项资金项目	271,400.00
区科技厅重点研发拨款	240,000.00	区科技厅重点研发拨款	240,000.00
专线补贴（机械化换人、自动化减人专项）	70,000.00	专线补贴（机械化换人、自动化减人专项）	70,000.00
区社保厅转入款（博士后补贴）	32,000.00	区社保厅转入款（博士后补贴）	32,000.00
定期班轮航线培育专项资金	600.00	定期班轮航线培育专项资金	600.00
合计	12,950,190.78		12,950,190.78

**(2) 政府补助退回情况**

适用  不适用

其他说明：

无。

**73、其他**

无。

**八、合并范围的变更**

**1、非同一控制下企业合并**

**(1) 本期发生的非同一控制下企业合并**

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润

其他说明：

无。

**(2) 合并成本及商誉**

单位：元

合并成本	
------	--

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

无。

大额商誉形成的主要原因：

无。

其他说明：

无。

**(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债**

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

无。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无。

其他说明：

无。

#### (4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是  否

#### (5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

无。

#### (6) 其他说明

无。

## 2、同一控制下企业合并

### (1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
云浮联发化工有限公司	66.04%	受同一方控制	2018年01月31日	工商变更	72,577,478.62	-6,763,446.71	177,385,179.65	9,970,296.51

其他说明：

2017年12月18日，本公司与云硫集团签订《产权转让合同》，本公司以1,349.08万元受让云硫集团持有的子公司云浮联发化工有限公司（以下简称“联发化工”）66.04%的股份，因本公司与云硫集团实际控制人均为广东广业集团有限公司，本次交易满足同一控制下企业合并，2018年1月31日联发化工，办理完毕工商变更信息。

### (2) 合并成本

单位：元

合并成本	
--现金	13,490,804.45

或有对价及其变动的说明：

无。

其他说明：

无。

### (3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末
货币资金	2,122,276.45	508,880.57
应收款项	26,057,409.13	13,050,549.42
存货	14,281,200.89	21,652,794.76
固定资产	127,713,917.76	129,653,257.90
无形资产	10,848,395.10	10,868,863.77
在建工程	2,579,968.63	2,188,545.61
其他流动资产		61,077.95
长期待摊费用	8,523,469.33	8,766,997.03
递延所得税资产	565,410.67	399,771.53
其他非流动资产	270,480.00	
应付款项	176,989,875.23	172,640,194.97
一年内到期的其他非流动负债		45,000,000.00
递延收益	291,666.67	300,000.00
净资产	-29,319,013.94	-30,789,456.43
取得的净资产	-29,319,013.94	

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

无。

其他说明：

无。

### 3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

无。

### 4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是  否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是  否

## 5、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：

本期新设主体如下：

名称	设立时间	期末净资产	合并日至期末 净利润
广西广业贵糖糖业集团有限公司	2018年8月6日	380,964,985.91	742,766.38
广西青云置业有限公司	2018年11月16日		

## 6、其他

无。

## 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	
广西广业贵糖糖业集团有限公司	贵港市	贵港市	糖生产与销售	100.00%		设立
广东广业云硫矿业有限公司	云浮市	云浮市	矿石生产销售	100.00%		同一控制下企业合并
广西贵港市安达物流有限公司	贵港市	贵港市	物流		100.00%	设立
广西创辉房地产开发有限公司	贵港市	贵港市	房地产开发		100.00%	设立
广西纯点纸业 有限公司	贵港市	贵港市	销售	90.00%	10.00%	设立
广州纯点纸业 有限公司	广州市	广州市	销售	90.00%	10.00%	设立
桂林永福顺兴	桂林市	桂林市	糖生产与销售	69.50%		非同一控制下



制糖有限公司						企业合并
广西青云置业 有限公司	贵港市	贵港市	房地产业	100.00%	100.00%	设立
云浮联发化工 有限公司	云浮市	云浮市	化工		66.04%	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：

本公司的全资子公司广西广业贵糖糖业集团有限公司持有广西贵港市安达物流有限公司和广西创辉房地产开发有限公司100.00%股权，因此本公司间接持有广西贵港市安达物流有限公司和广西创辉房地产开发有限公司100.00%股权；

因广西贵港市安达物流有限公司分别持有广西纯点纸业有限公司、广州纯点纸业有限公司10%、10%的股权，因此本公司通过直接和间接持有广西纯点纸业有限公司、广州纯点纸业有限公司100%的股权；

本公司全资子公司广东广业云硫矿业有限公司持有云浮联发化工有限公司66.04%的股权，因此本公司间接持有云浮联发化工66.04%的股权。

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

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

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

其他说明：

无。

#### (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无。

#### (5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

本公司向纳入合并报表范围的结构化主体提供的财务支持是向桂林永福顺兴制糖有限公司提供财务支持49,656,378.11元。

其他说明：

无。

### 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

#### (1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

#### (2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

--	--

其他说明

### 3、在合营安排或联营企业中的权益

#### (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	

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：

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：

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

其他说明

**(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

其他说明

**(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息**

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

其他说明

**(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明**

**(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计认的损失	本期末未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失

其他说明

**(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺**

**(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**

**4、重要的共同经营**

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

## 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

## 6、其他

## 十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具，除衍生工具外，包括货币资金、贷款和应收款项、可供出售金融资产、待抵扣税款、期货保证金、因经营产生的其他金融负债（如应付款项）等，这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营提供资金。

本公司金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险和市场风险。

本公司的主要金融工具，包括货币资金、衍生金融资产、应收票据及应收账款、贷款和应收款项、买入返售金融资产、可供出售金融资产、因经营产生的其他金融负债（如应付款项）等，这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营提供资金。

本公司金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险和市场风险。

### 1. 金融工具分类信息

资产负债表日各类金融工具的账面价值如下：

#### (1) 期末余额

项目	金融资产分类		
	贷款和应收款项	可供出售金融资产	合计
以成本或摊销成本计量			
货币资金	1,225,432,203.33		1,225,432,203.33
应收票据及应收账款	358,741,671.13		358,741,671.13
其他应收款	7,376,115.58		7,376,115.58
其他流动资产	132,959,968.50		132,959,968.50
可供出售金融资产		2,550,000.00	2,550,000.00
合计	1,724,509,958.54	2,550,000.00	1,727,059,958.54

(续表)

项目	金融负债的分类	
	其他金融负债	合计
以成本或摊销成本计量		
短期借款	630,000,000.00	630,000,000.00
应付票据及应付账款	197,750,003.73	197,750,003.73
其他应付款	177,715,229.61	177,715,229.61
一年内到期的非流动负债	25,000,000.00	25,000,000.00
长期借款	4,782,000.00	4,782,000.00
长期应付款	68,236,261.83	68,236,261.83
预计负债	23,496,673.30	23,496,673.30

合计	1,126,980,168.47	1,126,980,168.47
----	------------------	------------------

**(2) 期初余额**

项目	金融资产分类		
	贷款和应收款项	可供出售金融资产	合计
以成本或摊销成本计量			
货币资金	823,205,061.33		823,205,061.33
应收票据及应收账款	304,968,780.94		304,968,780.94
其他应收款	12,657,870.53		12,657,870.53
其他流动资产	19,010,568.10		19,010,568.10
可供出售金融资产		2,150,000.00	2,150,000.00
合计	1,159,842,280.90	2,150,000.00	1,161,992,280.90

(续表)

项目	金融负债的分类	
	其他金融负债	合计
以成本或摊销成本计量		
短期借款	160,000,000.00	160,000,000.00
应付票据及应付账款	151,141,854.82	151,141,854.82
其他应付款	173,912,430.97	173,912,430.97
一年内到期的非流动负债	70,000,000.00	70,000,000.00
长期应付款	98,236,261.83	98,236,261.83
预计负债	22,562,820.17	22,562,820.17
合计	675,853,367.79	675,853,367.79

**2. 信用风险**

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司仅与经认可的、信誉良好的客户进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

本公司金融资产包括货币资金及应收账款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。本公司与客户间的贸易条款以预收款、银行承兑汇票或采取货到付款的方式为主，信用交易为辅。

货币资金主要存放在国有信用评级较高的金融机构，风险极低；应收票据均为银行承兑汇票，风险敞口很小。合并资产负债表中应收利息、应收票据及应收账款、预付款项、其他应收款的账面价值是本公司可能面临的最大信用风险。截至报告期末，本公司的应收票据及应收账款、其他应收款两项合计占资产总额的9.07%（上年末为8.93%），且上述款项主要为1年以内，本公司并未面临重大信用风险。本公司因应收票据及应收账款、其他应收款产生的信用风险敞口参见“第十一节、七、4 应收账款”及“第十一节、七、6 其他应收款”的披露。

**3. 流动性风险**

流动风险，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。

从本公司期初、期末金融工具变动情况可以看出：本公司报告期末“金融资产”与“金融负债”的比例为1.53。由此可见，本公司流动性充足，流动性短缺的风险较小。

#### 4. 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险等风险。

##### (1) 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。

截止2018年12月31日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示参见本“第十一节、七、70“外币货币性项目”。

##### (2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

截止2018年12月31日，本公司有息负债金额为784,382,000.00元。

## 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	--	--	--	--
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

### 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

无。

### 3、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

无。

### 4、持续和非持续第三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

无。

**5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析**

无。

**6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策**

无。

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

无。

**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

无。

**9、其他**

无。

**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
广东省广业集团有限公司	广东省广州市天河区金穗路1号32楼	资产经营与管理；组织资产重组等	154,620.48 万元	54.78%	54.78%

本企业的母公司情况的说明

广东省广业集团有限公司实际控制方是广东省人民政府国有资产监督管理委员会。

本企业最终控制方是广东省人民政府国有资产监督管理委员会。

其他说明：

广业集团及其子公司云浮广业硫铁矿集团有限公司和广西广业粤桂投资集团有限公司分别持有粤桂股份12.13%、31.31%和11.34%的股权，因此广业集团通过直接和间接持有粤桂股份54.78%的股权。

**2、本企业的子公司情况**

本企业子公司的情况详见附注“第十一节、九、1、在子公司中的权益”的披露。。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

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
云浮广业硫铁矿集团有限公司	本公司的第一大股东
广西广业粤桂投资集团有限公司	本公司的第三大股东
广西贵港市贵糖物业服务有限公司	本公司第三大股东控制的子公司
广西贵糖技术服务有限公司	本公司第三大股东控制的子公司
广东省广业电子机械产业集团有限公司	本公司母公司控制的子公司
广东省广业轻化工业集团有限公司	本公司母公司控制的子公司
广东广业投资集团有限公司	本公司母公司控制的子公司
广东省国际工程咨询公司	本公司母公司控制的子公司
广东省广业环保产业集团有限公司	本公司母公司控制的子公司
广东云硫建筑安装工程有限公司	本公司第一大股东的联营企业
云浮市云硫劳动服务有限公司	本公司第一大股东控制的子公司
广东宏大爆破股份有限公司	本公司母公司控制的子公司
广东广业石油天然气有限公司	本公司母公司控制的子公司
广东广业培训学院有限公司	本公司母公司控制的子公司
广东顺业石油化工建设监理有限公司	本公司母公司控制的孙公司
广州市太成加油站有限公司	本公司母公司的孙公司控制的子公司
广州沙河丰田汽车销售服务有限公司	本公司母公司的孙公司控制的子公司
广州市民永加油站有限公司	本公司母公司的孙公司控制的子公司
广东广业开元科技有限公司	本公司母公司控制的孙公司
广东宏大罗化民爆有限公司	本公司母公司控制的孙公司
广东省广业置业集团有限公司	本公司母公司控制的子公司
广东省国际工程咨询有限公司	本公司母公司控制的孙公司
广东粤能物业管理有限公司	本公司母公司控制的孙公司
宏大爆破有限公司	本公司母公司控制的孙公司
广东联合民爆有限公司	本公司母公司控制的孙公司



广东省机电设备招标有限公司	本公司母公司控制的孙公司
广东湛化集团有限公司	本公司母公司控制的子公司
广东省环境工程装备有限公司	本公司母公司控制的孙公司
广东省轻纺建筑设计院有限公司	本公司母公司控制的孙公司
广西鹿寨化肥有限责任公司	本公司控股子公司的少数股东
湖南君泽资产经营管理有限公司	本公司控股子公司的少数股东
龙志强	本公司控股子公司的少数股东
骆永武	本公司控股子公司的少数股东

其他说明

无。

## 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
广西贵港市贵糖物业服务有限公 司	清洁绿化费	1,144,077.60		否	1,144,077.60
广西贵港市贵糖物业服务有限公 司	住宿费、餐费	2,820,892.20		否	1,500,281.68
广西贵港市贵糖物业服务有限公 司	物业水电管理 费、水、电抄表 服务费	239,406.88		否	391,160.86
广东云硫建筑安 装工程有限公司	购买商品、劳务	735,055.17		否	808,810.15
广东广业石油天 然气有限公司	购买商品	14,280,983.09		否	5,812,364.13
广东宏大爆破股 份有限公司	乳化炸药			否	3,464,463.33
宏大爆破有限公 司	原材料	5,490,773.78			
广东宏大罗化民 爆有限公司	乳化炸药	1,902,608.73		否	1,075,295.74
云浮市云硫劳动 服务有限公司	物业管理费、接 待费等	4,348,786.96		否	3,544,237.82

云浮广业硫铁矿集团有限公司	资金占用费及"三类人员"利息费用	8,911,475.10		否	3,659,012.62
云浮广业硫铁矿集团有限公司	印刷费	166,612.53		否	103,590.60
广东省广业培训学院有限公司	培训费	32,604.93		否	163,252.43
广东广业开元科技有限公司	平台费、技术服务费	92,452.83		否	258,453.92
广东顺业石油化工建设监理有限公司	监理费	2,057,557.88		否	715,896.18
广东省国际工程咨询有限公司	咨询费	82,111.79		否	
广东粤能物业管理有限公司	餐费	108,675.00		否	
广东联合民爆有限公司	原料采购	473,117.17		否	
广东省轻纺建筑设计院有限公司	设计费	81,006.92		否	
合计		42,968,198.56		否	22,640,897.06

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
广西贵港市贵糖物业服务服务有限公司	小裁纸、材料	12,490.65	9,303.06
广西贵港市贵糖物业服务服务有限公司	水、电	162,319.77	85,551.80
广西贵港市贵糖物业服务服务有限公司	机制糖	223,666.38	
广东云硫建筑安装工程有 限公司	水电费、安全保证金	1,650.00	22,491.04
云浮广业硫铁矿集团有 限公司	水电费、材料、话费、工 程、维修费等	495,430.55	698,465.98
云浮市云硫劳动服务有 限公司	水电费、材料、维修费等	519,504.87	509,823.18
广东省国际工程咨询公司	生活用纸		5,641.03
广东省广业环保产业集团有	生活用纸		2,467.01

限公司			
广东省广业集团有限公司	生活用纸		2,724.10
广东广业投资集团有限公司	生活用纸		2,143.25
广东省广业轻化工业集团有限公司	生活用纸		102.56
广东省广业电子机械产业集团有限公司	生活用纸		307.69
广州市太成加油站有限公司	生活用纸		154,819.83
广州沙河丰田汽车销售服务有限公司	生活用纸		1,564.96
广州市民永加油站有限公司	生活用纸		84,239.32
广东广业石油天然气有限公司	生活用纸		265,714.87
广东省机电设备招标有限公司	生活用纸		5,730.77
广东湛化集团有限公司	矿石、硫酸	38,359,586.76	
广西广业粤桂投资集团有限公司	固定资产清理	1,708.23	
合计		39,776,357.21	1,851,090.45

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

无。

## (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
广东省广业集团有限公司	广东广业云硫矿业有限公司	广东湛化集团有限公司日常经营管理	2018年07月20日	2023年07月19日	协议定价	1,270,541.69

关联托管/承包情况说明

无。

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

无。

### (3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
云浮广业硫铁矿集团有限公司	房屋建筑、机器设备	4,461,369.45	1,948,791.60
广东粤能（集团）有限公司	房屋建筑物	138,860.91	
广西广业粤桂投资集团有限公司	广告牌租赁费		36,036.04
合计		4,600,230.36	1,984,827.64

关联租赁情况说明

无。

### (4) 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
------	------	-------	-------	------------

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

无。

### (5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
云浮广业硫铁矿集团有限公司	124,600,000.00	2008 年 06 月 01 日	2019 年 12 月 31 日	起始日 2008 年 6 月、2009 年 11 月、2015

				年 3 月、2015 年 5 月、 2015 年 6 月
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	5,851,764.30	4,725,376.37

(8) 其他关联交易

无。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	龙志强	1,024,916.48	93,601.62	926,138.38	9,261.38
其他应收款	骆永武	121,346.00	11,153.52	110,445.10	1,104.45
其他应收款	云浮广业硫铁矿集团有限公司	36,593.59	365.94		
应收账款	广东湛化集团有限公司	17,759,591.54	177,595.92		
应收账款	广东省广业集团有限公司	1,346,774.19	13,467.74		
预付账款	广东省广业置业集团有限公司	5,073.00			
其他非流动资产	广东省环境工程装备有限公司	4,137,459.60			
	合计	24,431,754.40	296,184.74	1,036,583.48	10,365.83

## (2) 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
应付账款	广西贵糖技术服务有限公司		722,782.00
应付账款	广西贵港市贵糖物业服务有 限公司		42,325.00
应付账款	广东云硫建筑安装工程有 限公司	85,141.82	20,423.07
应付账款	广东广业石油天然气有限 公司	3,178,624.55	572,044.35
应付账款	广东粤能物业管理有限公司	21,030.00	
应付账款	广东宏大罗化民爆有限公 司	672,976.49	
应付账款	宏大爆破有限公司	6,302.95	
长期应付款	云浮广业硫铁矿集团有限 公司	31,629,830.99	61,629,830.99
其他应付款	云浮广业硫铁矿集团有限 公司	148,311,896.05	601,362.42
其他应付款	广东云硫建筑安装工程有 限公司	144,318.15	5,845.00
其他应付款	云浮市云硫劳动服务有限 公司	439,068.00	150,801.41
其他应付款	广西贵港市贵糖物业服务有 限公司	1,264,660.63	
其他应付款	广东广业开元科技有限公司	55,114.95	
	合计	185,808,964.58	63,745,414.24

## 7、关联方承诺

## (1) 业绩承诺

2017年12月18日，本公司全资子公司云硫矿业与云硫集团签订《产权转让合同》，本公司以1,352.74万元受让云硫集团持有的联发化工66.04%的股份，云硫集团承诺本次股权转让后，联发化工2018、2019年度经审计的净利润（扣除非经常性损益）分别不低于1,009.13万元、1,225.37万元，合计承诺金额不低于2,234.50万元，如承诺期内联发公司的净利润未达到承诺金额，云硫集团将按本次股权交易的持股比例、以自有资金向分年向本公司补足，2018年度、2019年度合计补偿金额以本次交易价格为限。

## (2) 受托经营管理

本公司2018年7月20日召开第七届董事会第二十四次会议审议通过了《关于全资子公司云硫矿业与广业集团签订委托经营协议暨关联交易的议案》。2018年6月21日，广业集团与湛江市国资委签署《股权转让协议》之后，广东湛化集团有限公司（以下简称“广东湛化”）成为本公司的关联法人。广业集团与公司全资子公司云硫矿业签署《委托经营管理协议》，由云硫

矿业托管广东湛化67%的股权，行使与委托股权相关的经营管理权，委托经营的期限为五年，每一管理年度委托管理费用的金额为300万元。

## 8、其他

无。

## 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

#### (1) 整体搬迁事项

本公司于2014年12月8日召开第六届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于公司与贵港市政府签署〈搬迁补偿协议〉的议案》，该议案于2014年12月24日公司在第三次临时股东大会审议通过。主要内容如下：

①搬迁的范围及主要内容：搬迁范围包括本公司及本公司所属子公司位于贵港市港北区幸福路100号（以下简称“旧厂区”）所有的生产性资产以及为生产服务的其他资产，本公司的子公司包括广西纯点纸业有限公司、贵港市安达物流有限公司。搬迁所涉及土地范围包括：旧厂区已办证的土地 845.136 亩及正在确权办证在本公司名下约 67 亩土地，合计纳入搬迁范围的约 912.136亩（土地面积以最终确权的土地证上记载的宗地界线计算为准）。搬迁所涉及的地上资产：包括本公司搬迁所涉及旧厂区的现有生产设备及附属设施、存货、办公设备及其他可拆用资产。

②搬迁补偿的标准和方式：贵港市人民政府将本公司旧厂区搬迁范围内的约 912.136 亩土地以及所有确权在本公司名下的土地按新的商住功能规划挂牌出让，土地出让成交总价扣除依法应上缴中央、广西自治区的计提资金及已支付给本公司的土地收储补偿后的余额，贵港市人民政府以搬迁补偿等合法方式全额付给本公司，无论本公司实际发生的搬迁损失是多少，贵港市人民政府对本公司的补偿以上述额度为限。

③新厂区的建设：贵港市人民政府负责新厂区（本公司及本公司在贵港的下属公司从现址搬迁到粤桂（贵港）热电循环经济产业园的厂区，下同）土地的征收，完成征地、拆迁后将土地（下称“现状土地”）按有关规定交付本公司。贵港市人民政府负责将水、电、道路、通讯、给排水等市政基础设施接通至粤桂（贵港）热电循环经济产业园，新厂区土地的“五通一平”（即通水、通电、通路、通讯、通排水和土地平整）费用由本公司及本公司子公司承担。本公司及其下属公司搬迁至新厂区项目，项目用地1500亩，按照项目搬迁计划进行供地。

④地块交付及款项支付的时间：贵港市人民政府在2015年底前完成本公司新厂区规划使用的约1,500 亩土地的征用、交地等相关工作。贵港市人民政府按协议约定如期支付搬迁补偿款等资金的前提下，本公司应在2017年底前完成搬迁项目，并竣工投产。

2015年10月16日本公司第七届董事会第二次会议、第七届监事会第二次会议和2015年11月3日公司2015年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司整体搬迁改造的议案》。整体搬迁技改工程建设内容主要有：日榨10000吨甘蔗热电厂项目、年产10.89万吨漂白浆项目、年产8万吨生活用纸项目、年产8万吨特种纸项目、办公生活配套项目等5个项目单元组成。建设投资总额为196,289.28万元。

2017年7月18日，本公司与贵港市国土资源局签署了《国有建设用地使用权出让合同（合同编号：贵土出字[2017]022号）》，该出让宗地编号为2017G-6，宗地总面积330,538.84m<sup>2</sup>，其中出让给本公司的宗地面积为311,726.32m<sup>2</sup>（折合467.59亩），包含规划绿地面积8,008.08m<sup>2</sup>，国有建设用地使用权出让价款为人民币5,345.00万元。出让土地用途为工业用地，土地使用年限为工业用地50年。以上用地均为公司整体搬迁改造用地。

经过公开招标，2017年9月8日，本公司与广东省广业置业集团有限公司（以下简称“广业置业”）、广州建筑股份有限公

司（以下简称“广州建筑”）、广东省石油化工建设集团公司（以下简称“石油建设”）签订《粤桂热电循环糖厂搬迁技改项目投资、建设、移交回购项目合同》。本公司将粤桂热电循环糖厂搬迁技改项目发包给广业置业、广州建筑和石油建设进行投资、采购、建设、管理、移交工作，项目建成后，本公司按照合同约定进行回购。

经过公开招标，本公司与广东省环境保护工程研究设计院有限公司（以下简称“工程设计”）、广东省环境工程装备总公司（以下简称“广东装备”）签订《粤桂热电循环糖厂搬迁技改项目污水处理系统总承包工程合同》，本公司将粤桂热电循环糖厂搬迁技改项目的污水处理系统工程发包给工程设计和广东装备进行项目建设。

## （2）公司整体搬迁改造事项在报告期内的进展情况

公司搬迁改造的建设方案、投资估算等情况与2015年10月17日披露的《关于公司整体搬迁改造的议案》相比，受征地等客观因素影响，建设进度和预定计划时间有所延后。具体项目建设进展情况如下：

### ①粤桂热电循环糖厂搬迁技改项目（一期工程）

项目占地约500亩，采用亚硫酸法生产工艺，投资估算58,000万元，原计划2016年2月开工，预计2017年底竣工投产，由于供地延迟了一年，项目建设只能相应推迟。项目建设用地（第二批500亩）政府于2016年12月14日清表、2017年7月5日进行挂牌成交确认，并于2017年办理了土地使用权证。

该项目土建总体完成75%，设备安装完成50%。项目采用BT方式建设，中标单位为广东省广业置业集团有限公司、广州建筑股份有限公司以及广东省石油化工建设集团公司联合体；项目建设监理单位完成公开招标，中标单位为广东顺业石油化工建设监理有限公司。

2017年9月8日，公司与广东省广业置业集团有限公司（牵头单位）、广州建筑股份有限公司、广东省石油化工建设集团公司（联合体）签订了《粤桂热电循环糖厂搬迁技改项目投资、建设、移交回购项目合同》。详见公司于2017年9月12日在《证券时报》和巨潮资讯网上披露的《广西贵糖（集团）股份有限公司关于公司与广东省广业置业集团有限公司、广州建筑股份有限公司、广东省石油化工建设集团公司签订BT项目合同暨因公开招标形成关联交易的公告》（2017-048）。2017年9月30日，公司与广东顺业石油化工建设监理有限公司签订《粤桂热电循环糖厂搬迁技改项目投资、建设、移交回购项目监理合同》。项目采用BT模式建设，有利于提升公司资本运作能力。

根据目前粤桂热电循环糖厂施工进展的实际情况，计划2019年12月正式投产（2019/2020榨季开榨生产）。

截止2018年12月31日，该项目累计支出11,556.21万元（不含土地投资）。

### ②年产10.89万吨漂白浆项目（即粤桂热电循环制浆项目）

贵糖年产10.89万吨漂白浆搬迁改造项是贵糖整体搬迁、粤桂（贵港）热电循环经济产业园的重要组成部份。项目于2015年12月项目通过广西壮族自治区“两高”项目审查，列为2018年自治区重大项目续建项目。

2018年3月获得351亩旱地占补指标，2018年12月获得133亩水田占补指标。2018年9月、12月分别完成项目设计单位、勘察单位的招标工作。为科学统筹并顺利推进年产10.89万吨漂白浆搬迁改造项目建设，避免在项目建设过程中出现质量、安全、投资、进度管控困难等问题，更好地落实项目及其用地注入贵糖集团等工作，2018年11月粤桂股份同意项目建设主体由粤桂股份变更为贵糖集团，同时为节约财务费用支出、强化项目工程管理，同意项目采用自建模式开展建设。2018年11月完成环评、备案的项目业主变更手续。目前正在开展项目设计、勘察工作。

年产10.89万吨漂白浆项目计划2020年年底竣工投产。

截止2018年12月31日，该项目已累计支出350.54万元。

### ③8万吨生活用纸及8万吨特种纸搬迁技改项目

生活用纸搬迁技改项目、特种纸搬迁技改项目都已经完成可研和环评工作。截止2018年12月31日，该项目已支出26.53万元；8万吨特种纸搬迁技改项目（即粤桂热电循环特种纸项目）正在进行环评工作，截止2018年12月31日，该项目已累计支出117.4万元。



#### ④办公生活区、基础设施配套建设项目

基础设施建设情况：①贵糖搬迁改造项目办公区建设工程：总平面图、规划设计方案均已通过住建部门审批；施工图纸已设计完成，正在办理住建部门施工图审查备案。②贵糖搬迁改造项目生活区建设工程：总平面图已通过审批；按公司布置，已暂停规划设计方案报住建部门审批。③广业大道、幸福路硬化工程：广业大道中桥桩基静载试验已完成，试验结果符合设计及规范要求；幸福路硬化已完成100%；广业大道、幸福路硬化工程、广业大道二期、幸福二路：土建总体完成70%；④糖厂仓库工程已完成竣工验收、消防验收，资料已移交至贵港市档案馆，等待竣工验收备案。截止2018年12月31日，该项目（即粤桂热电循环基础建设工程项目）已支出1,987.73万元。截止2018年12月31日粤桂热电循环办公区建设项目已支出333.89万元。

办公区项目、基础设施配套建设项目目前正在进行规划设计的前期工作，争取2019年底完成办公区主体建设。

综上，截止2018年12月31日，整体搬迁技改项目累计支出30,486.18万元（含购买土地），其中项目投资14,372.31万元，土地投资16,113.87万元。

整体搬迁技改项目是公司重点工作之一，本公司正全力以赴抓紧、抓好项目建设，实现搬迁技改项目高质量完成并投产运营。

## 2、或有事项

### （1）资产负债表日存在的重要或有事项

未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼的涉案总金额570.20万元，主要是：

（1）云硫矿业一起劳动争议仲裁案件，该案件是由职业性重度哮喘导致工伤死亡的，从劳动争议仲裁到生命健康权纠纷诉讼的案件。在劳动争议仲裁案件中，本公司是被申请人，本公司在云浮市社会保险基金管理局核发养老一次性待遇前，出于人道主义考虑，于2015年8月向申请人支付了丧葬费、遗属抚恤金、供养直系亲属救济金合计5.62万元。案件经过云浮市劳动仲裁委员会的审理，认为云浮市社会保险基金管理局于2017、2018年分别核发了一次性工亡补助金、账户退款、丧葬费、抚恤金等费用，申请人已领取了全部费用，其他请求均不符合劳动争议受理范围，因此于2018年5月16日出具的裁决书对申请人的全部仲裁请求予以驳回。申请人对仲裁裁决不服，后向云浮市云城区人民法院提起了诉讼，案件于2018年8月28日开庭进行了审理，现等待一审判决。涉案金额445.50万元。

（2）广西洁宝纸业投资股份有限公司（原告）对贵港市国土局颁发的贵国用2014第00979号土地使用证行政登记纠纷提起行政诉讼，粤桂股份为第三人。原告诉求为：1、撤销核发给粤桂股份的贵国用2014第00979号土地使用证；2、判决贵国用2014第00979号土地使用证给原告。2018年12月27日，贵港市港北区法院作出《行政判决书》：1、撤销国土局颁发给粤桂股份的贵国用2014第00979号土地使用证；2、驳回洁宝公司其它诉求。本公司已于2019年1月10日向贵港市中级法院提交上诉状，请求二审法院依法撤销贵港市港北区人民法院（2018）桂0802行初56号行政判决书。涉案金额108万元。

（3）本公司三宗劳动纠纷案，对方已向中级法院提交上诉状，开庭时间未定，涉案金额合计为16.70万元。

### （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

无。

## 十四、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

### 2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	10,026,027.77
经审议批准宣告发放的利润或股利	10,026,027.77

### 3、销售退回

无。

### 4、其他资产负债表日后事项说明

无。

## 十五、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

#### (1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数

#### (2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因

### 2、债务重组

无。

### 3、资产置换

#### (1) 非货币性资产交换

无。

#### (2) 其他资产置换

无。

### 4、年金计划

无。

### 5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
广州纯点纸业有限公司	27,778.41	214,611.78	616,373.28		616,373.28	616,373.28

其他说明

本公司于2017年12月18日召开第七届董事会第二十次会议，审议通过了《关于清算注销子公司广州纯点纸业有限公司的议案》(以下简称议案)，鉴于本公司造纸业务产品结构、市场布局及经营效益情况，为整合及优化现有资源配置，降低管理成本，提高公司整体经营效益，本公司拟对子公司广州纯点纸业有限公司进行清算注销。广州纯点清算注销后，本公司合并财务报表的范围将相应发生变化，但不会对公司合并财务报表产生实质性影响。2018年广州纯点已完成清算工作，正在办理工商注销手续。

项目	经营活动现金流量净额	投资活动现金流量净额	筹资活动现金流量净额
广州纯点纸业有限公司	-266,252.89	7,847.77	-167.78

### 6、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定业务分部。本公司的业务分部是指同时满足下列条件的组成部分：a该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；b管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；c能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以业务分部为基础确定报告分部。本公司按产品类别和行业确定报告分部、每个报告分部面向不同需求的消费群体销售产品，由于每个分部需要不同的市场策略而需要单独的管理，因此本公司分别独立管理不同报告分部的财务信息以决定向其配置资源、评价其业绩。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	制糖业	贸易糖	造纸业	采矿业	化工业	其他	分部间抵销	合计
主营业务收入	435,447,623.82	1,447,211,466.01	429,370,305.63	499,908,797.82	285,230,027.54	3,666,936.48	0.00	3,100,835,157.30
主营业务成本	420,555,326.47	1,446,556,510.14	366,881,530.92	242,442,351.09	206,109,821.94	1,799,712.80	0.00	2,684,345,253.36

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

本公司的重要资产、负债如货币资金、无形资产、其他应收款、短期借款、应付账款、其他应付款、等均属各报告分部共用，无法准确区分，因此不能披露各报告分部的资产和负债总额。

(4) 其他说明

无。

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

本公司本期无需要披露的其他对投资者决策有影响的重要事项。

8、其他

同一控制下企业合并追溯调整财务数据

如第十一节，八，2“同一控制下企业合并”所述，截至2018年12月31日，本公司的子公司广东广业云硫矿业有限公司持有云浮联发化工有限公司66.04%股权，本公司将云浮联发化工有限公司纳入合并范围，根据《企业会计准则》及其相关指南、解释等规定：“在合并当期编制合并财务报表时，应对报表的期初数进行调整，同时应对比较报表的有关项目进行调整。在编制比较报表时，应将被合并方的有关资产、负债并入”。

公司按照上述规定，对本年度财务报表的比较报表进行了追溯调整，追溯调整后有关调整情况如下：

合并资产负债表影响情况

资产	2018年1月1日 (追溯调整后)	2018年1月1日 (追溯调整前)	影响金额
货币资金	823,205,061.33	822,696,180.76	508,880.57
应收票据及应收账款	304,968,780.94	302,344,743.54	2,624,037.40
预付款项	25,211,420.51	23,931,335.11	1,280,085.40
其他应收款	12,657,870.53	12,515,449.24	142,421.29

存货	291,985,182.35	271,972,313.72	20,012,868.63
其他流动资产	19,010,568.10	18,949,490.15	61,077.95
固定资产	849,998,380.73	720,345,122.83	129,653,257.90
在建工程	71,953,059.07	69,764,513.46	2,188,545.61
无形资产	1,045,130,181.33	1,034,261,317.56	10,868,863.77
长期待摊费用	24,381,487.13	15,614,490.10	8,766,997.03
递延所得税资产	53,463,800.07	52,676,784.40	787,015.67
应付票据及应付账款	151,141,854.82	140,212,481.07	10,929,373.75
预收款项	32,444,147.91	29,354,614.33	3,089,533.58
应付职工薪酬	36,530,526.00	36,495,940.60	34,585.40
应交税费	40,573,766.38	40,274,509.84	299,256.54
其他应付款	173,912,430.97	24,719,940.15	149,192,490.82
一年内到期的非流动负债	70,000,000.00	25,000,000.00	45,000,000.00
递延收益	44,850,753.65	44,550,753.65	300,000.00
资本公积	1,399,250,577.25	1,342,487,876.45	56,762,700.80
专项储备	8,996,644.01	7,775,289.67	1,221,354.34
盈余公积	88,888,916.70	88,119,684.64	769,232.06
未分配利润	530,337,903.01	610,171,507.74	-79,833,604.73
少数股东权益	82,633.06	10,953,504.40	-10,870,871.34

合并利润表影响情况

项目	2017年度 (追溯调整后)	2017年度 (追溯调整前)	影响金额
营业收入	1,973,288,908.51	1,907,370,590.83	65,918,317.68
营业成本	1,637,852,720.36	1,600,197,895.23	37,654,825.13
税金及附加	36,895,506.11	35,594,664.19	1,300,841.92
销售费用	41,588,567.53	38,606,969.88	2,981,597.65
管理费用	139,191,461.04	131,760,766.49	7,430,694.55
财务费用	4,275,275.94	-4,649,067.16	8,924,343.10
资产减值损失	6,125,998.46	5,905,607.33	220,391.13
其他收益	18,726,715.59	18,040,951.96	685,763.63
营业外收入	10,785,940.29	10,598,907.95	187,032.34
营业外支出	2,920,670.48	2,920,380.48	290.00
所得税费用	26,516,083.37	27,046,517.27	-530,433.90
归属于母公司股东的净利润	85,188,855.94	79,766,204.56	5,422,651.38
少数股东损益	3,851,929.48	466,016.79	3,385,912.69

合并现金流量表影响情况

项目	2017年度 (追溯调整后)	2017年度 (追溯调整前)	影响
销售商品、提供劳务收到的现金	2,070,779,343.75	2,012,381,491.80	58,397,851.95
收到的税费返还	8,931,190.80	8,613,745.87	317,444.93
收到其他与经营活动有关的现金	155,701,898.04	154,198,736.41	1,503,161.63
购买商品、接受劳务支付的现金	1,406,247,921.40	1,409,979,641.70	-3,731,720.30
支付给职工以及为职工支付的现金	387,871,286.37	372,257,190.34	15,614,096.03
支付的各项税费	203,868,119.75	191,860,144.46	12,007,975.29
支付其他与经营活动有关的现金	213,983,467.79	203,923,890.93	10,059,576.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,097,938.80	1,097,488.80	450.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	123,903,517.81	122,470,293.73	1,433,224.08
偿还债务支付的现金	187,493,608.80	165,993,608.80	21,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	130,662,468.12	127,817,227.84	2,845,240.28
期初现金及现金等价物余额	1,002,152,987.19	1,002,134,622.89	18,364.30

## 十六、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	26,608,095.76	24,155,456.00
应收账款	19,039,993.06	2,975,517.02
合计	45,648,088.82	27,130,973.02

#### (1) 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	26,608,095.76	24,155,456.00
合计	26,608,095.76	24,155,456.00

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)期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额

其他说明

无。

(2) 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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	19,174,297.40	100.00%	134,304.34	0.70%	19,039,993.06	3,145,064.74	100.00%	169,547.72	5.39%	2,975,517.02
合计	19,174,297.40	100.00%	134,304.34	0.70%	19,039,993.06	3,145,064.74	100.00%	169,547.72	5.39%	2,975,517.02

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额

	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	680,369.86	6,803.70	1.00%
1 至 2 年	9,114.00	911.40	10.00%
2 至 3 年	16,837.60	3,367.52	20.00%
4 至 5 年	223,563.44	111,781.72	50.00%
5 年以上	14,300.00	11,440.00	80.00%
合计	944,184.90	134,304.34	14.22%

确定该组合依据的说明：

已单独计提减值准备的应收账款除外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

无。

2)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 1,014,414.69 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
无。		

3)本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
应收子公司广州纯点纸业有限公司货款	1,049,658.07

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
广州纯点纸业有限公司	货款	1,049,658.07	该子公已完成清算程序，无清算所得偿还款项。	内部程序审批	是
合计	--	1,049,658.07	--	--	--

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

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额	坏账准备期末
无。					



				合计数的比例 (%)	余额
广西广业贵糖糖业集团有限公司	并表关联方	18,230,112.50	1年以内	95.08	
广西博世科环保科技股份有限公司	非关联方	228,450.00	1年以内	1.19	2,284.50
连云港市泓铸电力辅机制造有限公司	非关联方	182,000.00	1年以内	0.95	1,820.00
广西南宁东昇纸业有限公司	非关联方	109,908.00	4-5年	0.57	54,954.00
来宾市华欣纸业	非关联方	104,055.44	4-5年	0.54	52,027.72
合计		18,854,525.94		98.33	111,086.22

截至期末按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为18,854,525.94元，占应收账款期末余额合计数的比例为98.33%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为111,086.22元。

5)因金融资产转移而终止确认的应收账款

无。

6)转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无。

其他说明：

无。

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	54,705,794.06	33,267,545.67
合计	54,705,794.06	33,267,545.67

### (1) 应收利息

1)应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2)重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

无。

**(2) 应收股利**

1) 应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

其他说明：

无。

**(3) 其他应收款**

1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	55,076,279.20	98.56%	370,485.14	0.67%	54,705,794.06	33,535,171.17	97.32%	267,625.50	0.80%	33,267,545.67
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	807,314.17	1.44%	807,314.17	100.00%	0.00	924,363.31	2.68%	924,363.31	100.00%	0.00
合计	55,883,593.37	100.00%	1,177,799.31	1.93%	54,705,794.06	34,459,534.48	100.00%	1,191,988.81	3.46%	33,267,545.67

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例

1 年以内分项			
1 年以内小计	408,190.00	4,081.90	1.00%
1 至 2 年	1,623,308.91	162,330.89	10.00%
2 至 3 年	31,615.66	6,323.13	20.00%
3 至 4 年	495,360.00	148,608.00	30.00%
5 年以上	61,426.52	49,141.22	80.00%
合计	2,619,901.09	370,485.14	14.14%

确定该组合依据的说明:

本公司将单项金额期末余额达到100万元（含100万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，合并范围内组合不计提坏账准备的其他应收款

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	减值准备
桂林永福顺兴制糖有限公司	本公司之控股子公司	49,656,378.11	1年以内、1-2年	88.86	不计提减值
广西创辉房地产开发有限公司	本公司之孙公司	2,800,000.00	1年以内	5.01	不计提减值
合计		52,456,378.11		93.87	

2)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 14,189.50 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
无。		

无。

3)本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
其中重要的其他应收款核销情况：	

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：					

其他应收款核销说明：

无。

4)其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
履约保证金及押金等	3,227,957.83	7,678,589.07
往来款	52,489,959.87	25,712,791.14
员工备用金	140,397.21	775,649.26
其他	25,278.46	292,505.01
合计	55,883,593.37	34,459,534.48

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
单位名称	款项性质		账龄		
桂林永福顺兴制糖有限公司	资金拆借	49,656,378.11	1 年以内、1-2 年	88.86%	
广西创辉房地产开发有限公司	资金拆借	2,800,000.00	1 年以内	5.01%	
贵港市港北区建设工程质量（安全）监督站	保证金	1,600,000.00	1-2 年	2.86%	160,000.00
桥圩专业户潘炳章	甘蔗款	807,314.17	3 年以上	1.44%	807,314.17
贵港市墙体材料改革办公室	保证金	495,360.00	3 年以上	0.89%	148,608.00
合计	--	55,359,052.28	--	99.06%	1,115,922.17

6)涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

无。

7)因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无。

8)转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无。

其他说明：

无。

### 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	2,018,619,693. 67	45,609,495.46	1,978,119,693. 67	1,856,744,154. 61	40,500,000.00	1,816,244,154. 61
合计	2,018,619,693. 67	45,609,495.46	1,978,119,693. 67	1,856,744,154. 61	40,500,000.00	1,816,244,154. 61

#### (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
广西纯点纸业 有限公司	36,000,000.00			36,000,000.00		36,000,000.00
广西贵港市安 达物流有限公 司	41,805,011.83		41,805,011.83	0.00		
广州纯点纸业 有限公司	4,500,000.00			4,500,000.00		4,500,000.00
广东广业云硫 矿业有限公司	1,720,853,759. 78			1,720,853,759. 78		
广西创辉房地 产开发有限公 司	24,585,383.00	36,781,077.86	61,366,460.86	0.00		
桂林永福顺兴 制糖有限公司	29,000,000.00			29,000,000.00	5,109,495.46	5,109,495.46
广西广业贵糖 糖业集团有限 公司		228,265,933.8 9		228,265,933.8 9		
合计	1,856,744,154. 61	265,047,011.75	103,171,472.6 9	2,018,619,693. 67	5,109,495.46	45,609,495.46

#### (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单 位	期初余 额	本期增减变动								期末余 额	减值准 备期末
		追加投	减少投	权益法	其他综	其他权	宣告发	计提减	其他		

		资	资	下确认 的投资 损益	合收益 调整	益变动	放现金 股利或 利润	值准备			余额
一、合营企业											
二、联营企业											

### (3) 其他说明

无。

## 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	2,281,038,524.51	2,200,295,156.27	1,189,763,891.43	1,150,970,643.46
其他业务	24,004,908.55	22,655,101.37	20,718,461.25	20,957,299.86
合计	2,305,043,433.06	2,222,950,257.64	1,210,482,352.68	1,171,927,943.32

其他说明：

无。

## 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	33,420,092.55	
理财产品投资收益	58,144.14	413,210.00
合计	33,478,236.69	413,210.00

## 6、其他

无。

## 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
----	----	----

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）	8,339,276.70	政府补助
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	268,828.74	购买理财产品取得的收益
受托经营取得的托管费收入	1,270,541.69	云硫矿业受托对广东湛化进行经营管理
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-6,026,844.98	联发化工，合并日前剔除内部交易后，当期净损益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	461,473.03	税收滞纳金、保险赔款、罚款等
减：所得税影响额	1,310,942.48	
少数股东权益影响额	-1,672,780.41	
合计	4,675,113.11	--

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	3.24%	0.1324	0.1324
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.07%	0.1254	0.1254

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用  不适用

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

适用  不适用

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

#### 4、其他



## 第十二节 备查文件目录

- (一) 载有董事长签名的2018年年度报告文本。
- (二) 载有法定代表人、财务负责人、会计经办人员签名并盖章的财务报告文本。
- (三) 报告期内在《证券时报》《证券日报》和巨潮资讯网上公开披露过的所有文件的正本及公告原稿。
- (四) 公司章程文本。

广西粤桂广业控股股份有限公司

董事长：黄祥清

2019年3月22日