

广东松炆再生资源股份有限公司
2018 年年度报告

证券代码：831543

证券简称：松炆资源

公告编号：2019-010

主办券商：英大证券



松炆资源

NEEQ : 831543

广东松炆再生资源股份有限公司

(GuangDong SongYang Recycle Resources CO.,LTD)

年度报告

2018

公司年度大事记

1、公司因经营发展需要，对全资子公司汕头市松炆新材料特种纸有限公司进行增资，并于 2018 年 2 月完成了相关工商变更登记手续，取得汕头市澄海区工商行政管理局颁发的《营业执照》（核准日期为 2018 年 1 月 31 日）。

2、2018 年 2 月 27 日，公司顺利召开了 2017 年年度股东大会，审议通过了《2017 年年度报告》及摘要、《2017 年度董事会工作报告》、《2017 年度监事会工作报告》、《2017 年度财务决算报告》、《2017 年度利润分配方案》、《2018 年度财务预算报告》、《关于续聘公司 2018 年度审计机构的议案》、《关于控股股东及其他关联方资金占用情况的专项审核说明》、《公司 2017 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、《关于确认 2017 年度日常性关联交易并预计公司 2018 年度日常性关联交易的议案》、《关于公司会计政策变更的议案》、《关于公司董事、监事及高级管理人员 2017 年度薪酬情况及 2018 年薪酬计划的议案》等相关议案。

3、2018 年 4 月 27 日，公司召开第二届董事会第十四次会议，审议通过了《关于公司 2018 年第一季度报告》的议案。

4、2018 年 8 月 27 日，公司召开了第二届董事会第十六次会议，审议通过了《2018 年半年度报告》、《关于公司募集资金存放与实际使用情况专项报告》的议案。

目 录

第一节	声明与提示.....	5
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和财务指标摘要	9
第四节	管理层讨论与分析.....	12
第五节	重要事项	21
第六节	股本变动及股东情况	23
第七节	融资及利润分配情况	25
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况.....	28
第九节	行业信息	31
第十节	公司治理及内部控制	32
第十一节	财务报告	36

释义

释义项目		释义
松炆资源/股份公司/本公司/公司	指	广东松炆再生资源股份有限公司
松炆特种纸/子公司/全资子公司	指	汕头市松炆新材料特种纸有限公司
松炆有限	指	汕头市松炆纸业有限公司
松炆玩具	指	广东松炆塑胶玩具有限公司
灿兴玩具	指	汕头市灿兴工艺玩具有限公司
主办券商/英大证券	指	英大证券有限责任公司
广东正中珠江会计师事务所	指	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
《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	《广东松炆再生资源股份有限公司章程》
“三会”	指	公司股东大会、董事会和监事会的统称
股东大会	指	广东松炆再生资源股份有限公司股东大会
董事会	指	广东松炆再生资源股份有限公司董事会
监事会	指	广东松炆再生资源股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书和财务总监
灰底涂布白板纸	指	一种由面浆、衬浆、芯浆、底浆组成的废纸再生纸浆，在面浆上面涂布后结合衬浆、芯浆、底浆形成的多层复合纸板
元、万元	指	人民币元、人民币万元
本报告	指	《广东松炆再生资源股份有限公司 2018 年年度报告》
报告期、本报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

第一节 声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人王壮鹏、主管会计工作负责人陈剑丰及会计机构负责人（会计主管人员）王建业保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告。

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

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
原材料价格波动风险	公司生产成本中主要的原材料是废纸。报告期内，国内废纸价格波动较大。2017年8月10日，国家环保部、商务部、发展改革委、海关总署、质检总局修订的《进口废物管理目录》中，将未经分拣的废纸调整列入《禁止进口固体废物目录》，导致进口废纸的市场供应收紧，对废纸的价格影响较大。因此，废纸采购价格的波动对公司生产成本将产生较大的影响。未来，若主要原材料价格出现大幅上涨，将加大公司的成本压力，若公司无法通过调整产品价格向下游转移成本，公司的盈利能力将面临不利影响。
市场竞争风险	随着人民生活水平的提高和经济的持续发展，市场对纸品需求总量将持续增长，对于纸品的质量、性能等各方面要求将不断提高。公司目前是粤东地区的造纸龙头之一，生产规模及销售能力均在粤东地区居于前列，具备较强的定价、议价能力，但本地区包装用纸生产企业众多，竞争比较激烈。伴随行业的持续发展和资源整合，公司将面临更加激烈的竞争环境，从而对公司的生产经营及利润水平产生不利影响。
人力资源风险	企业的发展壮大离不开高素质的管理人才和技术人才。在多年快速发展的过程中，公司管理团队和其他核心人员保持相对稳定，与公司共同发展并积累了丰富的经验，是公司重要的人力资本。然而，随着行业竞争加剧，业内企业之间对优秀人才的激烈争夺将对公司的人力资源竞争优势造成影响。虽然公

	<p>司不断推进生产自动化的进程，但是在部分生产工艺上仍需要一定量的熟练工人。如果公司的人才培养措施和相应的激励机制不能满足公司快速发展需求和人才自身发展诉求，公司的后续发展将受到不利影响。</p>
企业税收优惠政策变动的风险	<p>2015 年 7 月，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》的通知【财税（2015）78 号】，自 2015 年 7 月 1 日起，凡利用废纸、农作物秸秆符合 4 大条件的造纸厂都将享受 50% 增值税返点。公司自 2015 年 7 月起开始享受上述税收优惠政策，同时，2015 年 9 月，公司通过国家高新技术企业的认定，属于高新技术企业（证书编号：GR201544000207），2015 年至 2017 年享受 15% 的所得税优惠税率。2018 年 11 月 28 日，全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室（科技部火炬中心代章）在高新技术企业认定管理工作网发布《关于公示广东省 2018 年第一批拟认定高新技术企业名单的通知》（以下简称“通知”），公示期为 10 个工作日，公司在上述《通知》名单之中。截至 2018 年 12 月 31 日，公示期已经结束，公司正等待高新技术企业证书发放。上述两项税收优惠，对公司的财务状况产生影响。如果未来国家税收优惠政策发生变化，或者公司无法继续获得高新技术企业的资质认定，公司的税收成本将会相应上升，对公司的盈利能力产生不利影响。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	否

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	广东松炆再生资源股份有限公司
英文名称及缩写	GuangDong SongYang Recycle Resources CO., LTD
证券简称	松炆资源
证券代码	831543
法定代表人	王壮鹏
办公地址	广东省汕头市澄海区莲下镇鸿利工业区办公楼西侧

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	林指南
职务	董事会秘书
电话	0754-85311688
传真	0754-85116988
电子邮箱	gdsyrr@sypaper.cn
公司网址	www.sypaper.cn
联系地址及邮政编码	广东省汕头市澄海区莲下镇鸿利工业区办公楼西侧 515800
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	董事会秘书办公室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2008 年 9 月 28 日
挂牌时间	2014 年 12 月 22 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C22 制造业-C222 造纸-C2221 机制纸及纸板制造
主要产品与服务项目	涂布白板纸的生产及销售
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	154,420,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	王壮鹏
实际控制人及其一致行动人	王壮鹏、王壮加

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91440500680570620L	否

注册地址	广东省汕头市澄海区莲下镇鸿利工业区办公楼西侧	否
注册资本（元）	154,420,000	否

五、 中介机构

主办券商	英大证券
主办券商办公地址	广东省深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	王旭彬、张腾
会计师事务所办公地址	广州市越秀区东风东路 555 号 1001-1008 房

六、 自愿披露

适用 不适用

七、 报告期后更新情况

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	601,168,753.05	459,003,583.43	30.97%
毛利率%	23.46%	24.00%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	94,908,101.92	68,822,053.54	37.90%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	90,301,800.03	67,458,829.20	33.86%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	18.08%	16.80%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	17.20%	16.47%	-
基本每股收益	0.61	0.46	32.61%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	854,146,659.92	654,347,208.15	30.53%
负债总计	281,788,189.40	176,896,839.55	59.30%
归属于挂牌公司股东的净资产	572,358,470.52	477,450,368.60	19.88%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.71	3.09	19.88%
资产负债率%（母公司）	33.06%	27.06%	-
资产负债率%（合并）	32.99%	27.03%	-
流动比率	2.03	1.92	-
利息保障倍数	9.91	9.60	-

三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	139,863,792.22	131,615,887.39	6.27%
应收账款周转率	14.73	14.11	-
存货周转率	10.97	6.28	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	30.53%	6.00%	-
营业收入增长率%	30.97%	22.47%	-
净利润增长率%	37.90%	29.06%	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	154,420,000	154,420,000	0.00%
计入权益的优先股数量	0	0	0.00%
计入负债的优先股数量	0		0.00%

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	16,077.38
计入当期损益的政府补助，但与企业业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	5,257,167.63
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	145,933.69
非经常性损益合计	5,419,178.70
所得税影响数	812,876.81
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	4,606,301.89

七、 补充财务指标

适用 不适用

八、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
资本公积	166,592,326.11	169,703,941.11	7,824,070.53	11,355,870.46
盈余公积	15,479,662.53	15,168,501.02	8,807,745.40	8,454,565.40
未分配利润	140,958,379.96	138,157,926.47	79,228,428.48	76,049,808.55
管理费用	28,084,915.87	27,664,730.94	22,059,599.13	20,765,479.27
所得税费用	-	-	8,235,163.24	8,356,183.96

注：管理费用金额为实施《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）后的管理费用及研发费用金额的合计数。

公司于 2018 年 11 月 28 日召开第二届董事会第十八次会议、第二届监事会第十四次会议分别审议通过了《关于前期会计差错更正及追溯调整的议案》，因公司股份支付调整事项，需要对相关科目进行调整，公司根据会计准则相关规定要求，就该事项进行了追溯调整。

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式

本公司属于灰底涂布白板纸（以下统称为“环保再生纸”）行业的国家级高新技术企业，致力于研发、生产和销售环保再生纸。公司现拥有一支专业的技术研发团队，且生产设备优良，为闽粤地区的终端用户和印刷厂家提供高品质的环保再生纸，产品广泛用于快递包装、玩具包装、家电包装、食品包装、服装包装等领域，市场美誉度较高。

公司潜心打造循环产业链，主要通过直销模式开拓业务，收入来源主要为销售环保再生纸的收入。同时，公司不断在优化升级中实现新突破，降低生产成本，减少中间环节，提升市场控制力，实现了距离最短，效益最高。

报告期内，公司的商业模式未发生重大变化。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

二、 经营情况回顾

（一） 经营计划

报告期内，公司整体经营情况良好。

报告期内，公司全年实现销售收入 60,116.88 万元，较去年同期的 45,900.36 万元增长 30.97%；实现净利润 9,490.81 万元，较去年同期 6,882.21 万元增长 37.90%；公司销售收入和净利润增长较快，主要原因：

- 1、公司工艺技术日趋成熟，产品质量同步提升；
- 2、报告期内全年产品价格处于稳步上升阶段；
- 3、公司加强销售团队建设，在继续巩固老客户的同时不断开拓新客户，扩大销售渠道，实现销售稳步增长；

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 13,986.38 万元，较去年同期 13,161.59 万元增加了 824.79 万元，增长 6.27%。

报告期内公司商业模式未发生较大变动，公司经营不呈现较强的周期性。报告期内造纸行业部分细分领域景气度提升，公司抓住这一有利时机进行销售模式和生产工艺技术优化，助力公司业绩的增长。

报告期内，公司总资产 85,414.67 万元，比上年末 65,434.72 万元上升了 30.53%；公司负债 28,178.82 万元，比上年末 17,689.68 万元上升了 59.3%，主要系公司报告期内银行贷款增加 5,290.00 万元，融资租赁款增加 2,000.00 万元，经营活动产生的现金流量净额 13,986.38 万元所致。

本期归属于公司股东的所有者权益为 57,235.85 万元，比上年末 47,745.04 万元增长了 19.88%。主要系公司报告期内新增净利润 9,490.81 万元所致，这为公司继续扩大生产经营规模注入了资金。

报告期内，公司生产经营情况良好，实现了稳步较快发展的态势。公司将再接再厉，不断优化生产工艺，积极进行技术创新，提升产品的竞争力和影响力，巩固及加强原有的营销网络，并不断地拓展销售市场，确保公司业绩持续的增长。

(二) 行业情况

报告期内，从行业的基本面来看，受宏观经济影响，2018 年造纸行业整体处于上升回暖阶段，2018 年以来，受原材料价格上涨以及下游客户需求量的增加，造纸行业整体营业收入与利润的增速均有所提升。

“十三五”时期是我国全面建成小康社会的决定性阶段。对于中国造纸工业来说，是实现产业升级，由大变强、由快变好的重要时期，是实施创新驱动发展的关键时期，发展难度明显加大。“十三五”主要任务是着力在两个方面下功夫：一是以高端化为核心，加快培养新的经济增长点；二是以提高效率为核心，加快培育新的竞争优势。造纸工业要在供给侧结构性改革基础上，牢牢把握推进以技术创新为核心的全面创新，加快发展动力转换，坚持创新驱动发展。公司及时调整思路，把握市场改革机遇，转变营销模式，提升研发水平，紧抓产品质量，加强客户维护，在报告期内取得了较好的业绩增长。

鉴于公司所处的粤东地区的包装行业较为发达，特别是玩具包装、服装包装、家电包装等对灰底涂布白板纸的需求量较大，公司充分利用粤东地区涂布白板纸行业龙头企业的行业地位优势，以及靠近福建和珠三角地区的区域优势和较低的物流成本优势，凭借稳定的产品质量及优质的售后服务，以及多年的业务合作关系的积累和甚佳的业界口碑，在报告期内取得了业绩的稳步增长。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	434,669,565.89	50.89%	254,305,476.59	38.86%	70.92%
应收票据与应收账款	62,944,965.13	7.37%	36,220,999.66	5.54%	73.78%
存货	40,351,071.43	4.72%	43,527,474.73	6.65%	-7.30%
投资性房地产	-	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-	-
固定资产	219,857,306.46	25.74%	237,961,487.82	36.37%	-7.61%
在建工程	-	-	-	-	-
短期借款	188,000,000.00	22.01%	135,100,000.00	20.65%	39.16%
长期借款	-	-	-	-	-
预付款项	2,918,762.59	0.34%	4,334,725.49	0.66%	-32.67%
其他应收款	52,216.20	0.01%	55,117.10	0.01%	-5.26%
其他流动资产	-	-	-	-	-
无形资产	79,909,355.53	9.36%	67,373,036.90	10.30%	18.61%
长期待摊费用	7,090,404.05	0.83%	8,569,286.45	1.31%	-17.26%

递延所得税资产	459,775.49	0.05%	376,889.71	0.06%	21.99%
其他非流动资产	5,893,237.15	0.69%	1,622,713.70	0.25%	263.17%
应付票据及应付账款	45,480,085.02	5.32%	23,577,407.90	3.60%	92.90%
预收款项	6,917,127.62	0.81%	6,325,832.41	0.97%	9.35%
应付职工薪酬	2,036,586.00	0.24%	1,895,864.13	0.29%	7.42%
应交税费	14,070,809.32	1.65%	8,428,175.17	1.29%	66.95%
其他应付款	409,637.50	0.05%	441,726.67	0.07%	-7.26%
一年内到期的非流动负债	9,196,157.85	1.08%	134,000.00	0.02%	6,762.80%
递延收益	5,276,268.16	0.62%	993,833.27	0.15%	430.90%
股本	154,420,000.00	18.08%	154,420,000.00	23.60%	0.00%
资本公积	169,703,941.11	19.87%	169,703,941.11	25.93%	0.00%
盈余公积	24,517,695.16	2.87%	15,168,501.02	2.32%	61.64%
未分配利润	223,716,834.25	26.19%	138,157,926.47	21.11%	61.93%
资产总计	854,146,659.92	100.00%	654,347,208.15	100.00%	30.53%

资产负债项目重大变动原因：

1、货币资金

主要系公司报告期内新增银行贷款 5,290.00 万元，融资租赁款 2,000.00 万元，经营活动产生的现金流量净额 13,986.38 万元所致。

2、应收票据及应收账款

主要系公司报告期内应收账款随着销售收入增长而同步增长，及采用票据结算客户增加所致。

3、短期借款

主要系公司报告期内新增民生银行贷款 1,290.00 万元，新增东亚银行贷款 2,000.00 万元，新增浙商银行贷款 2,000.00 万元所致。

4、预付款项

主要系公司报告期内所购原材料逐步到货所致。

5、其他非流动资产

主要系公司报告期内新增中介机构各项费用所致。

6、应付票据及应付账款

主要系公司报告期内应付账款随着原材料采购增加而同步增加所致。

7、应交税费

主要系公司报告期内应交增值税及企业所得税随着销售收入及利润总额的增加而同步增加所致。

8、一年内到期的非流动负债

主要系公司报告期内新增融资租赁款所致。

9、递延收益

主要系公司报告期内收到与资产相关的政府补贴所致。

10、盈余公积

主要系公司报告期内按新增利润的 10% 计提所致。

11、未分配利润

主要系公司报告期内新增净利润及计提相应盈余公积所致。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例
	金额	占营业收入 的比重	金额	占营业收入 的比重	
营业收入	601,168,753.05	-	459,003,583.43	-	30.97%
营业成本	460,142,611.56	76.54%	348,855,887.52	76.00%	31.90%
毛利率%	23.46%	-	24.00%	-	-
管理费用	13,164,645.07	2.19%	13,536,090.93	2.95%	-2.74%
研发费用	18,636,746.85	3.10%	14,128,640.01	3.08%	31.91%
销售费用	5,998,147.18	1.00%	5,670,924.61	1.24%	5.77%
财务费用	9,048,808.61	1.51%	7,303,414.42	1.59%	23.90%
资产减值损失	673,425.80	0.11%	486,192.20	0.11%	38.51%
其他收益	17,041,933.07	2.83%	15,474,238.48	3.37%	10.13%
投资收益	-	-	-	-	-
公允价值变动 收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	16,077.38	0.00%	85,788.73	0.02%	-81.26%
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	105,814,736.89	17.60%	80,188,940.24	17.47%	31.96%
营业外收入	3,818,950.69	0.64%	2,918,855.17	0.64%	30.84%
营业外支出	50,000.00	0.01%	3,149,270.60	0.69%	-98.41%
净利润	94,908,101.92	15.79%	68,822,053.54	14.99%	37.90%

项目重大变动原因：

1、营业收入 主要系公司报告期内公司经营状况较好，销售价格及数量都大幅度上涨所致。
2、营业成本 主要系公司报告期内随着产品销售数量增长而同步增长所致。
3、研发费用 主要系公司报告期内为提高产品竞争力，开发新产品而加大研发投入力度所致。
4、资产减值损失 主要系公司报告期内应收账款随着销售收入增长而同步增长，相应计提的资产减值损失同步增长所致。
5、资产处置收益 主要系公司上期处置汽车一部，处置收益 8.3 万元，本期资产收益较少所致。
6、营业利润 主要系公司报告期内随着营业收入增长而同步增长所致。
7、营业外收入 主要系公司报告期内收到政府补贴收入增加所致。
8、营业外支出 主要系公司本期向本地慈善总会扶贫项目捐款 5 万，较上年营业外支出金额大幅减少所致。

9、净利润

主要系公司报告期内随着营业收入增长而同步增长所致。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	601,168,753.05	459,003,583.43	30.97%
其他业务收入	-	-	-
主营业务成本	460,142,611.56	348,855,887.52	31.90%
其他业务成本	-	-	-

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
B 级灰底涂布白板纸	437,240,981.06	72.73%	376,000,389.17	81.92%
B+级灰底涂布白板纸	110,804,280.83	18.43%	48,860,955.45	10.65%
灰板纸	33,006,271.11	5.49%	6,082,706.45	1.33%
加工贸易	20,117,220.05	3.35%	28,059,532.36	6.11%
合计	601,168,753.05	100.00%	459,003,583.43	100.00%

按区域分类分析：

适用 不适用

收入构成变动的的原因：

报告期内，随着产品质量的提升以及包装纸品市场价格的稳步上涨，B+灰底涂布白板纸的单位平均售价和销量与上一年度相比有较大幅度的上涨，故 B+灰底涂布白板纸销售金额占比增加，B 级灰底涂布白板纸占比降低；特种纸为公司全资子公司销售的产品，特种纸为有特殊用途的纸种，全资子公司以贸易为主，主要是为公司未来的新产品特种纸做市场铺垫。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	广州九恒条码股份有限公司	41,571,933.10	6.92%	否
1	杭州三恒包装材料有限公司	5,770,506.77	0.96%	否
2	深圳市新艺新型包装有限公司	38,099,277.66	6.34%	否
3	东莞市森和纸业有限公司	29,466,732.21	4.90%	否
4	广州市花都恒盛印刷包装有限公司	24,645,212.93	4.10%	否
5	深圳市旺盈彩盒纸品有限公司	20,937,199.80	3.48%	否
	合计	160,490,862.47	26.70%	-

注：第 1 项广州九恒条码股份有限公司、杭州三恒包装材料有限公司为广州九恒条码股份有限公司及其同一控制下企业。

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	大连金凯旋再生资源收购连锁有限公司	68,448,290.78	16.65%	否
2	汕头市正生源再生资源回收有限公司	49,506,077.97	12.05%	否
3	康佳环嘉（大连）环保科技有限公司	44,533,885.71	10.84%	否
4	天津市天物旭阳环保科技有限公司	36,528,440.53	8.89%	否
5	废品大叔（厦门）环保科技有限公司	25,596,838.20	6.23%	否
	合计	224,613,533.19	54.66%	-

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	139,863,792.22	131,615,887.39	6.27%
投资活动产生的现金流量净额	-14,723,003.57	-112,698,559.73	-86.94%
筹资活动产生的现金流量净额	55,374,059.97	152,843,926.34	-63.77%

现金流量分析：

1、经营活动产生的现金流量净额

本期经营活动产生的现金流量净额较上期变动不大。

2、投资活动产生的现金流量净额

本期较上期减少 86.94%，主要系公司上期购进二块土地使用权现金流出较大，本期固定资产投资现金流出减少所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额

本期较上期减少 63.77%，主要系公司上期共计发行股票 2842 万股，合计募集资金 18,720.3 万元，本期未进行股权融资所致。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

截止报告期末，公司拥有 1 家全资子公司为汕头市松炆新材料特种纸有限公司。

松炆新材成立于 2016 年 9 月 14 日，法定代表人王壮鹏，注册地址：汕头市澄海区凤翔街道海围片风雅西路西北侧，经营范围：生产、销售、研发：转印纸、热敏纸、各类特种纸；转印系列、热敏系列等高性能新材料特种纸的技术研发。（年产量 5000 吨以下造纸厂除外）；销售：文化纸，白板纸，牛卡纸，牛皮箱板纸，瓦楞纸，包装用纸，生活用纸；加工、销售：纸箱、纸盒。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

报告期内公司无单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达 10%以上。

2、委托理财及衍生品投资情况

无。

(五) 非标准审计意见说明

适用 不适用

(六) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

1、2018 年 9 月 20 日，公司召开第二届董事会第十七次会议及第二届监事会第十三次会议审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》，根据财政部 2018 年 6 月 15 日发布的《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）要求，公司相应变更财务报表格式。

2、2018 年 11 月 28 日，公司召开第二届董事会第十八次会议及第二届监事会第十四次会议审议通过了《关于前期会计差错更正及追溯调整的议案》，根据相关信息披露要求，为更加准确地进行披露，公司委托广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年度至 2018 年 1-6 月的财务报表进行了审计，并对前期会计差错进行追溯调整；同时，广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《广东松炆再生资源股份有限公司首次公开发行股票并上市申报文件与在全国中小企业股份转让系统披露的定期报告差异的专项说明》。

公司董事会、监事会及独立董事认为本次会计差错更正的处理客观公允地反映了公司实际财务状况和经营状况，符合《企业会计准则》的规定，更正后的财务报告能够真实反映公司财务状况和经营成果，同意本次前期会计差错更正及追溯调整。

(七) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

(八) 企业社会责任

公司遵循以健康、人本、进取的核心价值观，大力实践管理创新和科技创新，用高质的产品和优异的服务，努力履行着作为企业的社会责任。公司始终把社会责任放在公司发展的重要位置，将社会责任意识融入到发展实践中，积极承担社会责任，支持地区经济发展和社会共享企业发展成果。

三、持续经营评价

1、有利的政策支持

(1) 废纸收用符合国家循环经济的理念

根据《关于造纸工业“十三五”发展的意见》，造纸行业要充分发挥循环经济的特点和植物原料的绿色低碳属性，着力解决资源短缺和环境压力的制约。公司所用的废纸作为主要原材料，符合发展循环经济、降低资源消耗的行业发展方向。同时，随着我国废纸回收率的提高，公司使用的废纸来源也将逐步拓宽，这对原料的供应及价格的稳定起到重要的作用。

(2) 节能减排符合国家产业政策

公司在环保方面有较多投入，报告期内严格按照法律法规的相关规定排污，未发生环境保护方面的违法违规行为，符合国家产业政策的规定。随着《能源发展战略行动计划（2014-2020）》的实施，造纸行业对降低污染的日益重视，不合规的企业将逐步退出市场，从而为公司提供更大的市场空间。

(3) 公司享受税收优惠政策

2015 年，公司获得了国家高新技术企业认证，根据新实施的《企业所得税法》，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税。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》的通知[财税〔2015〕78 号]自 2015 年 7 月 1 日起，凡利用废纸、农作物秸秆符合 4 大条件的造纸厂都将享受 50%增值税返点。以上两项税收优惠支持，提升了公司的利润水平。

2、占据有利的区域优势

公司在生产规模和产品质量上较同区域的竞争对手有一定优势，公司所处的市场有较大的市场空间，公司具有较强的持续经营能力和抗行业风险的能力。公司所处的汕头市及其周边地区灰底涂布白板纸年用量达到 200 万吨左右，而汕头市含本公司在内的主要灰底涂布白板纸生产企业年产量合计约 30 万吨。公司生产规模和产品质量是在粤东地区排名前列，区域市场中的地位较高，这也使得公司拥有较大的市场空间，持续经营能力和抗行业风险能力也得到了保证。

3、优秀的管理团队

公司管理团队均在各自领域中有丰富的经验，特别是公司的核心团队，更是有本行业 10 年以上的工作经验。2015 年公司制订了股权激励方案并于 2017 年实施股权激励，激励范围包括公司董事、高管、监事以及核心员工，涵盖公司的核心经营管理团队，通过股权激励增强了公司的团队凝聚力。公司管理团队在报告期内均未发生重大变化，核心团队稳定，是公司保持竞争力的保障。

报告期内，公司主营业务收入稳步增长，盈利能力日渐凸显，技术力量不断增强，公司的法人治理结构及内部管理机制不断完善，财务状况良好。

四、 未来展望

是否自愿披露

是 否

五、 风险因素

（一） 持续到本年度的风险因素

1、原材料价格波动风险

公司生产成本中主要的原材料是废纸。报告期内，国内废纸价格波动较大。2017 年 8 月 10 日，国家环保部、商务部、发展改革委、海关总署、质检总局修订的《进口废物管理目录》中，将未经分拣的废纸调整列入《禁止进口固体废物目录》，导致进口废纸的市场供应收紧，对废纸的价格影响较大。因此，废纸采购价格的波动对公司生产成本将产生较大的影响。未来，若主要原材料价格出现大幅上涨，将加大公司的成本压力，若公司无法通过调整产品价格向下游转移成本，公司的盈利能力将面临不利影响。

应对措施：针对原材料价格波动风险，公司一方面将着重通过及时了解行情信息，筛选供应商，加强对废纸集中采购，保证原材料质量、降低原材料价格，减少行情波动给公司带来的风险；另一方面将继续提高现有原材料的利用效率，严格控制生产成本。

2、市场竞争风险

随着人民生活水平的提高和经济的持续发展，市场对纸品需求总量将持续增长，对于纸品的质量、性能等各方面要求将不断提高。公司目前是粤东地区的造纸龙头之一，生产规模及销售能力均在粤东地区居于前列，具备较强的定价、议价能力，但本地区包装用纸生产企业众多，竞争比较激烈。伴随行业的持续发展和资源整合，公司将面临更加激烈的竞争环境，从而对公司的生产经营及利润水平产生不利影响。

应对措施：面对未来日趋激烈的市场竞争，本公司将加大研发投入，提高产品品质以及生产技术水平，通过提供高等级、高质量的产品以不断提高公司环保再生纸市场占有率。

3、人力资源风险

企业的发展壮大离不开高素质的管理人才和技术人才。在多年快速发展的过程中，公司管理团队和其他核心人员保持相对稳定，与公司共同发展并积累了丰富的经验，是公司重要的人力资本。然而，随着行业竞争加剧，业内企业之间对优秀人才的激烈争夺将对公司的人力资源竞争优势造成影响。虽然公司不断推进生产自动化的进程，但是在部分生产工艺上仍需要一定量的熟练工人。如果公司的人才培养

措施和相应的激励机制不能满足公司快速发展需求和人才自身发展诉求，公司的后续发展将受到不利影响。

应对措施：加强企业文化建设，提高企业凝聚力；不断完善绩效考核及激励机制，建立更加完善的薪酬体系及人才培养的长效机制，以保证公司人才的稳定。

4、税收优惠政策变动风险

2015 年 7 月，财政部、国家税务总局印发关于《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知【财税（2015）78 号】，自 2015 年 7 月 1 日起，凡利用废纸、农作物秸秆符合 4 大条件的造纸厂都将享受 50%增值税返点。公司自 2015 年 7 月起开始享受上述税收优惠政策；同时，2015 年 9 月，公司通过国家高新技术企业的认定，属于高新技术企业（证书编号：GR201544000207），2015 年至 2017 年享受 15%的企业所得税优惠税率。2018 年 11 月 28 日，全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室（科技部火炬中心代章）在高新技术企业认定管理工作网发布《关于公示广东省 2018 年第一批拟认定高新技术企业名单的通知》（以下简称“通知”），公示期为 10 个工作日，公司在上述《通知》名单之中。截至 2018 年 12 月 31 日，公示期已经结束，公司正等待高新技术企业证书发放。上述两项税收优惠，对公司的财务状况产生了一定积极影响。如果未来国家税收优惠政策发生变化，或者公司无法继续获得高新技术企业的资质认定，公司的税收成本将会相应上升，若公司无法及时将成本上升转移给下游客户，对公司的持续经营产生不利影响。

应对措施：一方面，公司会不断完善和提升管理水平，开拓销售渠道，不断提升公司自身综合竞争力，另一方面，公司将会密切关注相关税收优惠政策，合理利用税务优惠政策，促进企业经济发展方式转变和经济结构调整。

（二） 报告期内新增的风险因素

报告期内，公司无新增风险因素。

第五节 重要事项

一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在偶发性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(四)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 重大诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

2、 以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

3、 以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

（二） 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	0	0
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	0	0
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	0	0
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	0	0
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	500,097,960.00	295,093,295.24
6. 其他	0	0

(三) 承诺事项的履行情况

公司在申请挂牌时，公司控股股东，实际控制人王壮鹏董事长做出《避免同业竞争承诺函》，同时与公司董事蔡建涛先生一起做出《关于减少及避免关联交易的承诺函》，公司董事、监事及高级管理人员均做出《关于诚信状况等方面的承诺函》。

公司控股股东、董事、监事及高级管理人员在报告期间均严格履行上述承诺，未有违背。

(四) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
固定资产-房屋建筑物、机器设备	抵押	200,185,983.65	23.44%	为本公司银行借款及融资租赁设置抵押担保
无形资产-土地使用权	抵押	37,530,645.35	4.39%	为本公司银行借款设置抵押担保
总计	-	237,716,629.00	27.83%	-

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	106,202,000	68.77%	0	106,202,000	68.77%
	其中：控股股东、实际控制人	34,736,000	22.50%	0	34,736,000	22.50%
	董事、监事、高管	-	-	0	-	-
	核心员工	-	-	0	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	48,218,000	31.23%	0	48,218,000	31.23%
	其中：控股股东、实际控制人	45,798,000	29.66%	0	45,798,000	29.66%
	董事、监事、高管	1,300,000	0.84%	0	1,300,000	0.84%
	核心员工	970,000	0.63%	0	970,000	0.63%
总股本		154,420,000	-	0	154,420,000	-
普通股股东人数		115				

注：“董事、监事及高级管理人员”所持股份中不包括同时为“控股股东、实际控制人”的股东所持的股份。

(二) 普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	王壮鹏	61,064,000	0	61,064,000	39.5441%	45,798,000	15,266,000
2	王壮加	19,470,000	0	19,470,000	12.6085%	0	19,470,000
3	深圳市前海金兴阳投资有限公司	10,366,000	0	10,366,000	6.7129%	0	10,366,000
4	林文根	7,140,000	0	7,140,000	4.6238%	0	7,140,000
5	林裕藩	5,000,000	0	5,000,000	3.2379%	0	5,000,000
6	汕头市新联新投资合伙企业(有限合伙)	5,000,000	0	5,000,000	3.2379%	0	5,000,000
7	林秋兰	2,800,000	0	2,800,000	1.8132%	0	2,800,000
8	林胜	2,350,000	0	2,350,000	1.5218%	0	2,350,000
9	梅立寰	2,000,000	0	2,000,000	1.2952%	0	2,000,000
10	珠海乾亨投资管理有限公司	2,000,000	0	2,000,000	1.2952%	0	2,000,000

11	深圳市前海鼎 华投资有限公 司	2,000,000	0	2,000,000	1.2952%	0	2,000,000
合计		119,190,000	0	119,190,000	77.1857%	45,798,000	73,392,000

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

王壮鹏、王壮加为公司实际控制人，二人为兄弟关系；同时王壮鹏先生为深圳市前海金兴阳投资有限公司执行董事兼经理、汕头市新联新投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人。

二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

（一） 控股股东情况

王壮鹏：1971 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990 年至 2014 年 7 月先后任职于汕头市澄海区松云纸艺有限公司、松炆玩具；2008 年 9 月加入公司，历任公司执行董事兼经理、总经理。现任公司董事长、松炆特种纸执行董事兼经理、松炆玩具监事、灿兴玩具执行董事、广东松炆投资有限公司执行董事、金兴阳执行董事、新联新执行事务合伙人。

（二） 实际控制人情况

王壮鹏：简历情况详见“（一）控股股东情况”中的相关内容。

王壮加，1974 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1993 年至 2014 年 7 月先后任职于汕头市澄海区松云纸艺有限公司、松炆有限、灿兴玩具。现任松炆玩具执行董事兼经理、灿兴玩具经理。

第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

单位：元/股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外部自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途是否变更
2016年12月2日	2017年3月15日	7.00	26,000,000	182,000,000.00	0	0	22	0	0	否
2017年4月14日	2017年6月26日	2.15	2,420,000	5,203,000.00	18	0	0	0	0	否

募集资金使用情况：

募集资金用途不存在变更情况，不存在用于持有交易性金融资产和可供出售的金额资产、借与他人、委托理财等情形。

二、存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、债券融资情况

适用 不适用

债券违约情况

适用 不适用

公开发行债券的特殊披露要求

适用 不适用

四、间接融资情况

适用 不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
------	-----	------	------	------	------

债务性融资	中国民生银行股份有限公司	7,900,000.00	6.5250%	2018/01/05-2018/10/25	否
债务性融资	中国民生银行股份有限公司	13,500,000.00	6.5250%	2018/04/10-2018/10/22	否
债务性融资	中国民生银行股份有限公司	8,600,000.00	6.5250%	2018/04/11-2018/10/23	否
债务性融资	中国民生银行股份有限公司	10,000,000.00	6.0900%	2018/10/25-2019/10/25	否
债务性融资	中国民生银行股份有限公司	11,500,000.00	6.0900%	2018/10/24-2019/10/24	否
债务性融资	中国民生银行股份有限公司	13,500,000.00	6.0900%	2018/10/23-2019/10/23	否
债务性融资	汕头市澄海农村信用合作联社	15,000,000.00	7.5000%	2018/02/28-2019/02/25	否
债务性融资	汕头市澄海农村信用合作联社	15,000,000.00	7.5000%	2018/03/02-2019/02/27	否
债务性融资	汕头市澄海农村信用合作联社	5,000,000.00	7.5000%	2018/03/02-2019/03/01	否
债务性融资	汕头市澄海农村信用合作联社	15,000,000.00	7.5000%	2018/03/05-2019/03/04	否
债务性融资	汕头市澄海农村信用合作联社	18,000,000.00	7.5000%	2018/08/15-2019/08/14	否
债务性融资	汕头市澄海农村信用合作联社	15,000,000.00	7.5000%	2018/09/06-2019/03/30	否
债务性融资	汕头市澄海农村信用合作联社	15,000,000.00	7.5000%	2018/09/10-2019/03/30	否
债务性融资	汕头市澄海农村信用合作联社	15,000,000.00	7.5000%	2018/09/12-2019/03/30	否
债务性融资	东亚银行（中国）有限公司广州分行	20,000,000.00	5.4375%	2018/03/13-2019/03/13	否
债务性融资	浙商银行股份有限公司深圳分行	20,000,000.00	6.0900%	2018/09/29-2019/08/10	否
债务性融资	中国民生银行股份有限公司	13,500,000.00	6.9600%	2017/06/21-2018/04/10	否

债务性融资	中国民生银行股份有限公司	8,600,000.00	6.9600%	2017/06/21-2018/04/11	否
债务性融资	中国民生银行股份有限公司	7,900,000.00	6.5250%	2018/01/05-2018/10/25	否
债务性融资	中国民生银行股份有限公司	13,500,000.00	6.5250%	2018/04/10-2018/10/22	否
债务性融资	中国民生银行股份有限公司	8,600,000.00	6.5250%	2018/04/11-2018/10/23	否
债务性融资	汕头市澄海农村信用合作联社	15,000,000.00	7.8000%	2017/03/08-2018/02/27	否
债务性融资	汕头市澄海农村信用合作联社	15,000,000.00	7.8000%	2017/03/08-2018/03/03	否
债务性融资	汕头市澄海农村信用合作联社	14,000,000.00	7.8000%	2017/03/08-2018/03/01	否
债务性融资	汕头市澄海农村信用合作联社	6,000,000.00	7.8000%	2017/03/08-2018/03/01	否
债务性融资	汕头市澄海农村信用合作联社	18,000,000.00	7.8000%	2017/08/18-2018/08/14	否
债务性融资	汕头市澄海农村信用合作联社	15,000,000.00	7.8000%	2017/09/12-2018/09/05	否
债务性融资	汕头市澄海农村信用合作联社	15,000,000.00	7.8000%	2017/09/18-2018/09/07	否
债务性融资	汕头市澄海农村信用合作联社	15,000,000.00	7.8000%	2017/09/22-2018/09/11	否
合计	-	383,100,000.00	-	-	-

注：其中，第1项至第16项为本年度取得借款的项目，金额合计21,800.00万元，第17项至第29项为本年度偿还借款的项目，本年减少净额合计16,510.00万元。

违约情况

适用 不适用

五、 权益分派情况

报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任期	是否在公司 领取薪酬
王壮鹏	董事长	男	1971.09.03	大专	2017.7.24-2020.7.24	是
蔡建涛	董事、总经理	男	1973.11.24	本科	2017.7.24-2020.7.24	是
王林伟	董事	男	1978.10.25	本科	2017.7.24-2020.7.24	是
李纯	董事	女	1981.04.27	本科	2017.7.24-2020.7.24	是
蔡友杰	独立董事	男	1964.06.05	工商管理硕士	2017.7.24-2020.7.24	是
陈卓嘉	独立董事	男	1975.10.22	本科	2017.7.24-2020.7.24	是
张立新	独立董事	男	1966.11.20	大专	2017.7.24-2020.7.24	是
王维楷	监事会主席	男	1990.01.01	本科	2017.7.24-2020.7.24	是
翁腾	监事	男	1990.08.23	大专	2017.7.24-2020.7.24	是
王仲伟	监事	男	1983.10.30	高中	2017.7.24-2020.7.24	是
林指南	董事会秘书、 副总经理	男	1986.08.27	本科	2017.7.24-2020.7.24	是
陈剑丰	财务总监、副 总经理	男	1976.12.06	本科	2017.10.12-2020.7.24	是
王卫龙	副总经理	男	1970.05.11	中专	2017.7.24-2020.7.24	是
董事会人数：						7
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						4

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

公司董事、总经理蔡建涛系公司董事长王壮鹏妻子之兄长。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通 股股数	数量变动	期末持普通 股股数	期末普通股 持股比例%	期末持有股 票期权数量
王壮鹏	董事长	61,064,000	0	61,064,000	39.5441%	0
蔡建涛	董事、总经理	350,000	0	350,000	0.2267%	0
王林伟	董事	150,000	0	150,000	0.0971%	0
李纯	董事	250,000	0	250,000	0.1619%	0
蔡友杰	独立董事	0	0	0	0.0000%	0
陈卓嘉	独立董事	0	0	0	0.0000%	0
张立新	独立董事	0	0	0	0.0000%	0
王维楷	监事会主席	80,000	0	80,000	0.0518%	0

翁腾	监事	60,000	0	60,000	0.0389%	0
王仲伟	监事	60,000	0	60,000	0.0389%	0
林指南	董事会秘书、 副总经理	0	0	0	0.0000%	0
陈剑丰	财务总监、副 总经理	0	0	0	0.0000%	0
王卫龙	副总经理	350,000	0	350,000	0.2267%	0
合计	-	62,364,000	0	62,364,000	40.3861%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	46	42
生产人员	186	182
销售人员	19	17
技术人员	35	45
财务人员	11	11
员工总计	297	297

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	1
本科	12	11
专科	18	19
专科以下	266	266
员工总计	297	297

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

1、员工薪酬政策

公司实行人性化的管理制度，营造宽松、奋进、和谐的工作环境，同时为员工提供充足保障。为此，

公司建立了科学合理的绩效考核体系及富有竞争力的薪酬制度。同时，公司依法为员工缴纳社会保险和住房公积金。目前，公司暂无离退休人员需要公司承担费用。

2、员工培训计划

公司的培训计划分为：新员工培训、晋升前培训、技能培训和专题培训等，每年按照年初制定的培训计划展开培训工作，培训过程中注重实效，从企业内部和外部挖掘培训资源，一方面通过内部讲师、内部研讨、外训内化分享等形式，汲取工作实践的教训，传承优秀的实践经验；另一方面，通过外部资源整合，有计划吸收外部的先进工作理念和工作方法，以开阔企业视野，提升整体的工作水平。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

√适用 □不适用

核心人员	期初人数	期末人数
核心员工	11	10
其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）	0	0

核心人员的变动情况

报告期内，核心员工从期初的 11 位变更为期末的 10 位，主要原因是核心员工叶杞江先生因个人原因于 2018 年 12 月份从公司离职，因此公司核心员工人数发生变动。

第九节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第十节 公司治理及内部控制

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

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》和有关法律法规的要求，不断完善法人治理结构、建立现代企业制度以及行之有效的内控管理体系，实现规范运作。

建立健全了股东大会、董事会、监事会及各专门委员会等相关制度，聘任独立董事对公司日常运作监督，确保公司规范运作。公司三会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，公司信息披露工作严格遵守相关法律、法规的规定及《信息披露制度》，保证所披露资料真实、准确、完整。管理层严格遵守三会议事规则、关联交易决策制度等制度，形成较为完整、合理的内部控制体系，保证公司的规范运作。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

报告期内，公司严格按照《公司法》、《全国中小企业股份转让系统有限责任公司管理暂行办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等的规定和要求，召集、召开股东大会。公司能够平等对待所有股东，小股东与大股东享有平等地位，确保全体股东能充分行使自己的合法权利。

公司现有的治理机制能够有效的提高公司治理水平和决策质量、有效的识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权力，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司股东大会、董事会和监事会的召集、召开程序符合有关法律、法规及《公司章程》等要求，公司重大决策均按照规定程序进行，公司信息披露工作严格遵守相关法律、法规的规定及《信息披露制度》，保证真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

4、 公司章程的修改情况

报告期内，公司章程未发生变动。

（二） 三会运作情况

1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	7	审议关于公司 2018 年度向金融机构申请综合授信额度及为综合授信额度内贷款提供担保的议案、《2017 年年度报告》及摘要、关于公司 2018 年第一季度报告的议案、关于使用部分募集资金暂时性补充流动资金的议案、关于公司 2015 年至 2018 年 1-6 月三年一期财务报告的议案、关于对公司 2015 年至 2018 年 1-6 月关联交易事项进行确认的议案、关于前期会计差错更正及追溯调整的议案等。
监事会	6	审议《2017 年年度报告》及摘要、2017 年度监事会工作报告、关于续聘公司 2018 年度审计机构的议案、关于控股股东及其他关联方资金占用情况的专项审核说明、公司 2017 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告、关于公司 2018 年第一季度报告的议案、关于使用部分募集资金暂时性补充流动资金的议案、2018 年半年度报告的议案、关于公司 2015 年至 2018 年 1-6 月三年一期财务报告的议案等。
股东大会	4	审议关于公司 2018 年度向金融机构申请综合授信额度及为综合授信额度内贷款提供担保的议案、《2017 年年度报告》及摘要的议案、关于确认 2017 年度日常性关联交易并预计公司 2018 年度日常性关联交易的议案、关于公司董事、监事及高级管理人员 2017 年度薪酬情况及 2018 年薪酬计划的议案、关于对公司 2015 年至 2018 年 1-6 月关联交易事项进行确认的议案等。

2、 三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

公司 2018 年度召开的历次股东大会、董事会、监事会、均符合《公司法》、《公司章程》、三会规则等要求，会议程序规范，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形。公司三会成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，能够按照《公司章程》、三会规则等治理制度勤勉、诚信地履行职责和义务。

（三） 公司治理改进情况

报告期内，公司根据《公司法》、《公司章程》、《证券法》等有关法律法规和内部控制制度，不断完善法人治理结构和健全内部控制制度，并结合公司的实际情况，对原有的制度进行修订，保证各股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司在内控制度的完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够在实践中逐步得到贯彻执行。公司股东大会、董事会、监事会、管理层均严格按照

法律法规的要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，公司各部门严格地执行各项内部控制制度。

截至报告期末，公司董事会认为内部机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，能够保证各股东依法履行各种权利，公司治理的实际状况符合相关法律法规的要求。

(四) 投资者关系管理情况

公司在《公司章程》和《投资者关系管理制度》中明确了投资者关系管理架构及流程，包括投资者关系管理的内容、负责人及其职责、职能部门及其职责等内容，同时规定了投资者关系管理遵循的四项基本原则。在制度上规范了投资者关系管理机制，保障了公司信息能够充分客观地对外披露，实现了公司与投资者之间的双向沟通和良性互动。

公司通过全国股转系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）及时按照相关法律法规的要求充分进行信息披露，保护投资者权益。在日常生活中，公司通过电话、网站、电子邮件等途径与潜在投资者保持沟通联系，答复有关问题，沟通渠道畅通。

(五) 董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

适用 不适用

(六) 独立董事履行职责情况

适用 不适用

姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
蔡友杰	7	7	0	0
陈卓嘉	7	7	0	0
张立新	7	7	0	0

独立董事的意见：

报告期内，独立董事对公司相关审议事项无异议。

二、 内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

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

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司运营独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面保持独立。

(一) 业务独立情况

公司主营业务为灰底涂布白板纸的研发、生产和销售。公司拥有独立完整的研发、采购、生产和销售体系，具有完整的生产线及相关生产技术，具备独立面向市场自主经营的能力。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同

业竞争或者显失公平的关联交易。

（二）资产独立

公司拥有独立完整的资产，具备与生产经营相关的生产系统、辅助生产系统和配套设施。与公司生产经营相关的主要房屋建筑物、土地使用权、机器设备、商标和专利等资产均为公司合法拥有或使用。公司的资产独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资产，资产产权界定清晰，不存在争议，公司资产不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

（三）人员独立情况

公司拥有独立的生产、技术、销售、管理等人员，并设立人力资源部，负责制定有关劳动、人事、工资等制度，公司已建立独立的劳动、人事和工资管理体系。公司董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》和《公司章程》中规定的程序选举或聘任产生。公司高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司财务人员专职在公司工作并领取薪酬，未在其他企业兼职。

（四）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，设财务总监一名，并配备了充足的专业财务人员，建立了独立的会计核算体系，能够独立做出财务决策。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人，已在广东省汕头市国家税务局和广东省汕头市地方税务局进行税务登记。公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。

（五）机构独立情况

公司设立了股东大会、董事会和监事会，聘任了总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员，建立了较为完善的公司法人治理结构。公司组织结构健全，各职能部门分工明确，并制定了较为完备的内部管理制度。公司各机构和各职能部门按《公司章程》及其他管理制度独立运作，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。

（三）对重大内部管理制度的评价

本年度内公司严格按照国家相关法律法规和公司内部各项管理规章制度，建立健全公司会计核算体系，防范财务风险，保证公司生产经营活动的有序开展。

本年度内公司未发生任何重大缺陷。

（四）年度报告差错责任追究制度相关情况

截止报告期末，公司尚未建立《年度重大差错责任追究制度》。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	广会审字[2019]G16044090400 号
审计机构名称	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	广州市越秀区东风东路 555 号 1001-1008 房
审计报告日期	2019-01-22
注册会计师姓名	王旭彬、张腾
会计师事务所是否变更	否
审计报告正文： <p style="text-align: center;">广东松炆再生资源股份有限公司 2018 年度审计报告</p> <p style="text-align: right;">广会审字[2019]G16044090400 号</p> 广东松炆再生资源股份有限公司全体股东： 一、 审计意见 我们审计了广东松炆再生资源股份有限公司(以下简称“松炆资源”)财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。 我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了松炆资源 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度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，我们独立于松炆资源，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、 其他信息 松炆资源管理层对其他信息负责。其他信息包括松炆资源 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。 我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。 结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。 基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。 四、 管理层和治理层对财务报表的责任 松炆资源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，管理层负责评估松炆资源的持续经营能力，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松炆资源、终止运营或别无其他现实的选择。	

治理层负责监督松炆资源的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对松炆资源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松炆资源不能持续经营。

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

(6) 就松炆资源实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：王旭彬

中国注册会计师：张 腾

中国 广州

二〇一九年一月二十二日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	附注五、1	434,669,565.89	254,305,476.59
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	附注五、2	62,944,965.13	36,220,999.66
预付款项	附注五、3	2,918,762.59	4,334,725.49
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	附注五、4	52,216.20	55,117.10
买入返售金融资产			
存货	附注五、5	40,351,071.43	43,527,474.73
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		540,936,581.24	338,443,793.57
非流动资产：			
发放贷款及垫款		-	-
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产	附注五、6	219,857,306.46	237,961,487.82
在建工程	附注五、7	-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产	附注五、8	79,909,355.53	67,373,036.90
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用	附注五、9	7,090,404.05	8,569,286.45
递延所得税资产	附注五、10	459,775.49	376,889.71
其他非流动资产	附注五、11	5,893,237.15	1,622,713.70
非流动资产合计		313,210,078.68	315,903,414.58
资产总计		854,146,659.92	654,347,208.15
流动负债：			
短期借款	附注五、12	188,000,000.00	135,100,000.00
向中央银行借款		-	-
吸收存款及同业存放		-	-
拆入资金		-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据及应付账款	附注五、13	45,480,085.02	23,577,407.90
预收款项	附注五、14	6,917,127.62	6,325,832.41

卖出回购金融资产款		-	-
应付手续费及佣金		-	-
应付职工薪酬	附注五、15	2,036,586.00	1,895,864.13
应交税费	附注五、16	14,070,809.32	8,428,175.17
其他应付款	附注五、17	409,637.50	441,726.67
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	附注五、18	9,196,157.85	134,000.00
其他流动负债		-	-
流动负债合计		266,110,403.31	175,903,006.28
非流动负债：			
长期借款		-	-
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
长期应付款	附注五、19	10,401,517.93	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益	附注五、20	5,276,268.16	993,833.27
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		15,677,786.09	993,833.27
负债合计		281,788,189.40	176,896,839.55
所有者权益（或股东权益）：			
股本	附注五、21	154,420,000.00	154,420,000.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	附注五、22	169,703,941.11	169,703,941.11
减：库存股		-	-
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积	附注五、23	24,517,695.16	15,168,501.02
一般风险准备		-	-
未分配利润	附注五、24	223,716,834.25	138,157,926.47
归属于母公司所有者权益合计		572,358,470.52	477,450,368.60
少数股东权益		-	-
所有者权益合计		572,358,470.52	477,450,368.60
负债和所有者权益总计		854,146,659.92	654,347,208.15

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		263,382,546.06	67,467,663.54
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	附注十五、1	61,772,978.75	31,494,964.71
预付款项		1,722,892.47	2,648,840.76
其他应收款	附注十五、2	20,880,966.20	28,521,867.10
存货		40,351,071.43	43,527,474.73
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		-	-
流动资产合计		388,110,454.91	173,660,810.84
非流动资产：			
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	附注十五、3	191,311,206.78	191,311,206.78
投资性房地产		-	-
固定资产		219,847,959.18	237,949,286.82
在建工程		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产		37,636,149.26	38,721,014.90
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		7,090,404.05	8,569,286.45
递延所得税资产		607,348.55	539,442.54
其他非流动资产		5,893,237.15	1,622,713.70
非流动资产合计		462,386,304.97	478,712,951.19
资产总计		850,496,759.88	652,373,762.03
流动负债：			
短期借款		188,000,000.00	135,100,000.00
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		45,405,307.02	23,496,068.34
预收款项		6,917,127.62	6,325,832.41
应付职工薪酬		2,006,459.40	1,886,872.39
应交税费		13,583,391.60	8,186,477.52
其他应付款		409,637.50	441,726.67
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		9,196,157.85	134,000.00
其他流动负债		-	-
流动负债合计		265,518,080.99	175,570,977.33
非流动负债：			
长期借款		-	-
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
长期应付款		10,401,517.93	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益		5,276,268.16	993,833.27
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		15,677,786.09	993,833.27
负债合计		281,195,867.08	176,564,810.60
所有者权益：			
股本		154,420,000.00	154,420,000.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		169,703,941.11	169,703,941.11
减：库存股		-	-
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		24,517,695.16	15,168,501.02
一般风险准备		-	-
未分配利润		220,659,256.53	136,516,509.30
所有者权益合计		569,300,892.80	475,808,951.43
负债和所有者权益合计		850,496,759.88	652,373,762.03

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	附注五、25	601,168,753.05	459,003,583.43
其中：营业收入	附注五、25	601,168,753.05	459,003,583.43
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
二、营业总成本		512,412,026.61	394,374,670.40
其中：营业成本	附注五、25	460,142,611.56	348,855,887.52
利息支出		-	-
手续费及佣金支出		-	-
退保金		-	-
赔付支出净额		-	-
提取保险合同准备金净额		-	-
保单红利支出		-	-
分保费用		-	-
税金及附加	附注五、26	4,747,641.54	4,393,520.71
销售费用	附注五、27	5,998,147.18	5,670,924.61
管理费用	附注五、28	13,164,645.07	13,536,090.93
研发费用	附注五、29	18,636,746.85	14,128,640.01
财务费用	附注五、30	9,048,808.61	7,303,414.42
其中：利息费用		12,296,306.50	9,292,368.86
利息收入		3,421,689.49	2,007,884.94
资产减值损失	附注五、31	673,425.80	486,192.20
加：其他收益	附注五、32	17,041,933.07	15,474,238.48
投资收益（损失以“-”号填列）		-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	附注五、33	16,077.38	85,788.73
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		105,814,736.89	80,188,940.24
加：营业外收入	附注五、34	3,818,950.69	2,918,855.17
减：营业外支出	附注五、35	50,000.00	3,149,270.60
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		109,583,687.58	79,958,524.81
减：所得税费用	附注五、36	14,675,585.66	11,136,471.27
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		94,908,101.92	68,822,053.54
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
(一)按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		94,908,101.92	68,822,053.54
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
(二)按所有权归属分类：	-	-	-

1. 少数股东损益		-	-
2. 归属于母公司所有者的净利润		94,908,101.92	68,822,053.54
六、其他综合收益的税后净额		-	-
归属于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		94,908,101.92	68,822,053.54
归属于母公司所有者的综合收益总额		94,908,101.92	68,822,053.54
归属于少数股东的综合收益总额		-	-
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.61	0.46
（二）稀释每股收益		0.61	0.46

法定代表人：王壮鹏

主管会计工作负责人：陈剑丰

会计机构负责人：王建业

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	附注十五、4	581,051,533.00	438,188,051.68
减：营业成本	附注十五、4	441,101,885.30	329,112,063.40
税金及附加		4,557,580.76	4,329,330.88
销售费用		5,781,119.93	5,538,728.69
管理费用		12,503,090.84	13,393,802.66
研发费用		18,636,746.85	14,128,640.01
财务费用		11,219,426.77	7,352,987.75
其中：利息费用		12,296,306.50	9,292,368.86
利息收入		1,247,785.93	1,956,677.81
资产减值损失		452,706.73	1,753,977.80

加：其他收益		17,041,933.07	15,474,238.48
投资收益（损失以“－”号填列）		－	－
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		－	－
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		－	－
资产处置收益（损失以“－”号填列）		16,077.38	85,788.73
汇兑收益（损失以“－”号填列）		－	－
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		103,856,986.27	78,138,547.70
加：营业外收入		3,818,950.69	2,918,855.17
减：营业外支出		50,000.00	3,149,270.60
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		107,625,936.96	77,908,132.27
减：所得税费用		14,133,995.59	10,768,776.03
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		93,491,941.37	67,139,356.24
（一）持续经营净利润		93,491,941.37	67,139,356.24
（二）终止经营净利润		－	－
五、其他综合收益的税后净额		－	－
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		－	－
1.重新计量设定受益计划变动额		－	－
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		－	－
（二）将重分类进损益的其他综合收益		－	－
1.权益法下可转损益的其他综合收益		－	－
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		－	－
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		－	－
4.现金流量套期损益的有效部分		－	－
5.外币财务报表折算差额		－	－
6.其他		－	－
六、综合收益总额		93,491,941.37	67,139,356.24
七、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.61	0.45
（二）稀释每股收益		0.61	0.45

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		630,754,006.17	511,093,925.02
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		15,407,782.44	13,725,818.44
收到其他与经营活动有关的现金	附注五、37	13,683,974.50	6,522,673.54
经营活动现金流入小计		659,845,763.11	531,342,417.00
购买商品、接受劳务支付的现金		429,437,741.61	318,013,327.46
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		21,017,145.35	17,747,453.05
支付的各项税费		44,826,356.81	42,181,357.23
支付其他与经营活动有关的现金	附注五、37	24,700,727.12	21,784,391.87
经营活动现金流出小计		519,981,970.89	399,726,529.61
经营活动产生的现金流量净额		139,863,792.22	131,615,887.39
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		27,000.00	234,200.00
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		27,000.00	234,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		14,750,003.57	112,932,759.73
投资支付的现金		-	-
质押贷款净增加额		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		14,750,003.57	112,932,759.73
投资活动产生的现金流量净额		-14,723,003.57	-112,698,559.73
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	184,787,905.65
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		218,000,000.00	192,100,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	附注五、37	19,700,000.00	9,331,382.15
筹资活动现金流入小计		237,700,000.00	386,219,287.80

偿还债务支付的现金		165,100,000.00	223,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		11,984,813.19	9,391,870.94
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	附注五、37	5,241,126.84	483,490.52
筹资活动现金流出小计		182,325,940.03	233,375,361.46
筹资活动产生的现金流量净额		55,374,059.97	152,843,926.34
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		180,514,848.62	171,761,254.00
加：期初现金及现金等价物余额		254,154,717.27	82,393,463.27
六、期末现金及现金等价物余额		434,669,565.89	254,154,717.27

法定代表人：王壮鹏

主管会计工作负责人：陈剑丰

会计机构负责人：王建业

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		603,627,652.30	491,355,646.61
收到的税费返还		15,407,782.44	13,725,818.44
收到其他与经营活动有关的现金		11,510,070.94	6,471,466.41
经营活动现金流入小计		630,545,505.68	511,552,931.46
购买商品、接受劳务支付的现金		407,760,573.24	293,518,166.69
支付给职工以及为职工支付的现金		20,848,117.23	17,578,255.98
支付的各项税费		44,171,537.10	41,980,739.60
支付其他与经营活动有关的现金		24,228,292.67	21,670,111.78
经营活动现金流出小计		497,008,520.24	374,747,274.05
经营活动产生的现金流量净额		133,536,985.44	136,805,657.41
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		27,000.00	234,200.00
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		27,000.00	234,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		912,403.57	84,276,430.04
投资支付的现金		-	181,311,206.78
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		912,403.57	265,587,636.82

投资活动产生的现金流量净额		-885,403.57	-265,353,436.82
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	184,787,905.65
取得借款收到的现金		218,000,000.00	192,100,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		27,740,000.00	9,324,776.59
筹资活动现金流入小计		245,740,000.00	386,212,682.24
偿还债务支付的现金		165,100,000.00	223,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		11,984,813.19	9,391,870.94
支付其他与筹资活动有关的现金		5,241,126.84	30,448,490.52
筹资活动现金流出小计		182,325,940.03	263,340,361.46
筹资活动产生的现金流量净额		63,414,059.97	122,872,320.78
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		196,065,641.84	-5,675,458.63
加：期初现金及现金等价物余额		67,316,904.22	72,992,362.85
六、期末现金及现金等价物余额		263,382,546.06	67,316,904.22

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者权益		
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积			一 般 风 险 准 备	未分配利润
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	154,420,000.00				169,703,941.11				15,168,501.02		138,157,926.47		477,450,368.60
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	154,420,000.00				169,703,941.11				15,168,501.02		138,157,926.47		477,450,368.60
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								9,349,194.14			85,558,907.78		94,908,101.92
（一）综合收益总额											94,908,101.92		94,908,101.92
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								9,349,194.14	-9,349,194.14			
1. 提取盈余公积								9,349,194.14	-9,349,194.14			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	154,420,000.00				169,703,941.11			24,517,695.16	223,716,834.25			572,358,470.52

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备			未分配利润
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	126,000,000.00				11,355,870.46				8,454,565.40		76,049,808.55		221,860,244.41
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	126,000,000.00				11,355,870.46				8,454,565.40		76,049,808.55		221,860,244.41
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	28,420,000.00				158,348,070.65				6,713,935.62		62,108,117.92		255,590,124.19
（一）综合收益总额											68,822,053.54		68,822,053.54
（二）所有者投入和减少资本	28,420,000.00				158,348,070.65								186,768,070.65
1. 股东投入的普通股	28,420,000.00				156,367,905.65								184,787,905.65
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					1,980,165.00								1,980,165.00
4. 其他													

(三) 利润分配								6,713,935.62	-6,713,935.62		
1. 提取盈余公积								6,713,935.62	-6,713,935.62		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本年期末余额	154,420,000.00			169,703,941.11				15,168,501.02	138,157,926.47		477,450,368.60

法定代表人：王壮鹏

主管会计工作负责人：陈剑丰

会计机构负责人：王建业

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	154,420,000.00				169,703,941.11				15,168,501.02		136,516,509.30	475,808,951.43
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	154,420,000.00				169,703,941.11				15,168,501.02		136,516,509.30	475,808,951.43
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								9,349,194.14			84,142,747.23	93,491,941.37
(一) 综合收益总额											93,491,941.37	93,491,941.37
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												

(三) 利润分配								9,349,194.14		-9,349,194.14	
1. 提取盈余公积								9,349,194.14		-9,349,194.14	
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本年期末余额	154,420,000.00				169,703,941.11			24,517,695.16		220,659,256.53	569,300,892.80

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	126,000,000.00				11,355,870.46				8,454,565.40		76,091,088.68	221,901,524.54
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	126,000,000.00				11,355,870.46				8,454,565.40		76,091,088.68	221,901,524.54
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	28,420,000.00				158,348,070.65				6,713,935.62		60,425,420.62	253,907,426.89
(一) 综合收益总额											67,139,356.24	67,139,356.24
(二) 所有者投入和减少资本	28,420,000.00				158,348,070.65							186,768,070.65
1. 股东投入的普通股	28,420,000.00				156,367,905.65							184,787,905.65
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					1,980,165.00							1,980,165.00
4. 其他												
(三) 利润分配									6,713,935.62		-6,713,935.62	
1. 提取盈余公积									6,713,935.62		-6,713,935.62	
2. 提取一般风险准备												

3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	154,420,000.00			169,703,941.11				15,168,501.02		136,516,509.30	475,808,951.43	

一、公司基本情况

1、历史沿革

广东松炆再生资源股份有限公司（以下简称“松炆资源”“公司”或“本公司”）前身为汕头市松炆纸业有限公司。公司于2008年9月28日在汕头市澄海区工商行政管理局注册成立，注册资本为380万元。2012年9月15日，根据公司股东会决议，公司注册资本由380万元增加到2,980万元。

公司于2014年7月8日通过股东会决议，公司原股东作为发起人以发起方式将公司整体变更为广东松炆再生资源股份有限公司。各发起人以汕头市松炆纸业有限公司截至2014年5月31日止经审计净资产额33,619,783.76元，按1:0.8864的比例折股整体变更设立股份公司。其中，王壮鹏持有1,519.80万股，占总股本的51%；王壮加持有1,460.20万股，占总股本的49%。

2015年5月9日，根据公司股东大会决议，公司注册资本由2,980万元增加到5,400万元。

2016年3月17日，根据公司股东大会决议，公司注册资本由5,400万元增加到6,300万元。

2016年8月18日，根据公司股东大会决议，公司注册资本由6,300万元增加到12,600万元。

2016年12月18日，根据公司股东大会决议，公司注册资本由12,600万元增加到15,200万元，企业于2017年3月完成股份登记及工商登记变更。

2017年5月2日，根据公司股东大会决议，公司股票期权激励计划授予股票期权第一个行权期的行权条件已经满足，本期激励对象可行权共计242万份期权。本期因股票期权行权增加股本242万元，变更后公司注册资本增加到15,442万元。

2、企业注册地、组织形式和总部地址

企业注册地：汕头市澄海区莲下镇鸿利工业区办公楼西侧。

组织形式：公司已根据《公司法》和《公司章程》的规定，设置了股东大会、董事会、监事会、总经理等组织机构，股东大会是公司的最高权力机构；董事会负责执行股东大会决议及公司日常管理经营的决策，并向股东大会负责；总经理负责公司的日常经营管理事务。

总部地址：汕头市澄海区莲下镇鸿利工业区办公楼西侧。

3、企业的业务性质和主要经营活动

公司行业性质：造纸和纸制品业。

主要经营活动：公司主要从事灰底涂布白板纸的研发、生产和销售。

4、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报告业经公司董事会于 2019 年 1 月 22 日批准对外报出。

5、报告期的合并财务报表范围及其变化情况

子 公 司 名 称	变 化 情 况
汕头市松炆新材料特种纸有限公司	本期无变化

本期合并财务报表范围及其变化具体情况详见本财务报表附注“六、合并范围的变更”和“七、在其他主体中的权益”。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、持续经营

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

三、重要会计政策及会计估计

公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

1、遵循企业会计准则的声明

公司承诺编制的报告期各财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司报告期间的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

自公历每年 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

公司以人民币作为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方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。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。购买日是指公司实际取得对被购买方控制权的日期。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。公司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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。编制合并报表时，在合并范围内所有重大内部交易和往来全部抵销的基础上逐项合并，子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该公司合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

(1) 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况

等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

① 合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

② 合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

③ 其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

（2）共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- ① 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- ② 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③ 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④ 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤ 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

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。

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。

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会

计处理。

8、现金及现金等价物的确定标准

公司根据《企业会计准则—现金流量表》的规定，对持有时间短（一般不超过 3 个月）、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，确认为现金等价物。

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易

公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率或即期汇率的近似汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。在资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，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，均计入当期损益。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。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于可供出售金融资产的外币非货币性项目的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

（2）外币财务报表的折算方法

资产负债表中的所有资产、负债类项目均按照资产负债表日国家外汇市场汇率中间价折算为人民币金额；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，均按发生时的国家外汇市场汇率中间价折算为人民币金额；“未分配利润”项目以折算后的利润分配表中该项目的人民币金额列示。折算后资产类项目与负债类项目和股东权益项目合计数的差额，作为“外币报表折算差额”在合并资产负债表中所有者权益项目下“其他综合收益”项目列示。

利润表中所有项目和所有者权益变动表中有关反映发生数的项目采用平均汇率折算为人民币金额；所有者权益变动表中“年初未分配利润”项目以上一年折算后的年末“未分配利润”项目的金额列示；“未分配利润”项目按折算后的所有者权益变动表中的其他各项目的金额计算列示。

外币现金流量采用现金流量发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

10、金融工具

（1）按照投资目的和经济实质本公司将拥有的金融资产划分为四类

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产等。

(2) 按照经济实质将承担的金融负债再划分为两类

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

(3) 金融工具确认依据和计量方法

当公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止、金融资产已转移且符合规定的终止确认条件的金融资产应当终止确认。当金融负债的现时义务全部或部分已解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

公司初始确认的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。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

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；

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

对因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融资产的公允价值。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但是，下列情况除外：

以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；

因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融负债不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融负债的账面价值；

与在活跃的市场中没有报价、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；

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，应当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：按照或有事项准则确定的金额；初始确认金额扣除按照收入准则确定的累计摊销后的余额。

公司对金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照下列规定处理：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益；

可供出售金融资产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差额外，计入其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益；

公司对以摊余成本计量的金融资产或金融负债，除与套期保值有关外，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益；

公司在相同会计期间将套期工具和被套期项目的公允价值变动的抵消结果计入当期损益。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：① 所转移金融资产的账面价值；② 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：① 终止确认部分的账面价值；② 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

融负债。

（5）金融负债终止确认条件

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

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

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

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

（6）金融资产、金融负债的公允价值的确定

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、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；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，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资产或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（7）金融资产的减值准备

公司期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。主要金融资产计提减值准备的具体方法分别如下：

可供出售金融资产能以公允价值可靠计量的，以公允价值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值不能可靠计量的，以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，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，应当予以转出，计入当期损益。

持有至到期的投资以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。

(8) 将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的，持有意图或能力发生改变的依据：

因持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且不属于企业会计准则所允许的例外情况，使该投资的剩余部分不再适合划分为持有至到期投资的，公司将该投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。

重分类日，该投资剩余部分的账面价值与其公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

11、应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额超过 100 万元以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	按应收款项个别认定及账龄分析法相结合计提

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
组 合 名 称	依 据
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	应收款项账龄
采用不计提坏账准备的组合	收回风险较小的代扣代缴社保款
按组合计提坏账准备的计提方法	
组 合 名 称	依 据
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	账龄分析法
采用不计提坏账准备的组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账 龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内（含1年）	5%	5%
1—2年	10%	10%
2—3年	30%	30%
3—4年	50%	50%
4—5年	80%	80%
5年以上	100%	100%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	对于单项金额不重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

12、存货

(1) 存货分类：原材料、低值易耗品、在产品、产成品。

(2) 发出存货的计价方法：存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

(3) 存货的盘存制度：采用永续盘存制。

(4) 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，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

(5) 低值易耗品的摊销方法：低值易耗品采用一次转销法摊销。

13、持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

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

确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易

价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

14、长期股权投资

（1）长期股权投资的分类

公司的长期股权投资包括对子公司的投资和对合营企业、联营企业的投资。

（2）投资成本的确定

① 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本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。

② 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：A、在个别财务报表中，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，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。B、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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

③ 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其投资成本以该项投资的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本；通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

（3）后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制、重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

（4）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：① 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；② 参与被投资单位财务和经营政策制定过程；③ 与被投资单位之间发生重要交易；④ 向被投资单位派出管理人员；⑤ 向被投资单位提供关键技术资料。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

参见本财务报表附注三-20。

15、投资性房地产

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以及已出租的建筑物。当公司能够取得与投资性房地产相关的租金收入或增值收益以及投资性房地产的成本能够可靠计量时，公司按购置或建造的实际支出对其进行初始计量。

一般情况下，公司对投资性房地产的后续支出采用成本模式进行后续计量，按照固定资产或无形资产的会计政策，计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，计提投资性房地产减值准备。投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法详见本财务报表附注三-20。

16、固定资产及其折旧

(1) 固定资产确认条件

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

(2) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

(3) 各类固定资产的折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、运输设备、其他设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

固定资产类别	估计经济使用年限（年）	年折旧率	预计净残值率
房屋建筑物	20-40	2.38%-4.75%	5%
机器设备	5-15	6.33%-19.00%	5%
运输设备	5-10	9.50%-19.00%	5%
其他设备	5	19.00%	5%

17、在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

18、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

借款费用同时满足下列条件的才能开始资本化：① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；② 借款费用已经发生；③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（3）暂停资本化期间

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

（4）借款费用资本化金额的计算方法

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 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，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。

19、无形资产

(1) 无形资产计价

① 外购无形资产的成本，按使该项资产达到预定用途所发生的实际支出计价。

② 公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。

③ 投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

④ 接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的无形资产，或以应收债权换入无形资产的，按换入无形资产的公允价值入账。

⑤ 非货币性交易投入的无形资产，以该项无形资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本。

⑥ 接受捐赠的无形资产，捐赠方提供了有关凭据的，按凭据上标明的金额加上应支付的相关税费计价；捐赠方没有提供有关凭据的，如果同类或类似无形资产存在活跃市场的，按同类或类似无形资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费，作为实际成本；如果同类或类似无形资产不存在活跃市场的，按接受捐赠的无形资产的预计未来现金流量现值，作为实际成本；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，按依法取得时发生的注册费，聘请律师费等费用，作为实际成本。

(2) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段支出是指公司为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查而发生的支出。公司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。

开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等发生的支出。

(3) 开发阶段支出符合资本化的具体标准

开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，证明其有用性；④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤ 归属于该无形资产

开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

（4）无形资产的后续计量

① 无形资产使用寿命的估计

公司拥有或者控制的来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明公司续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命；合同或法律没有规定使用寿命的，无形资产的使用寿命参考历史经验或聘请相关专家进行论证等确定。按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，公司将该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产。

② 无形资产使用寿命的复核

公司至少于每年年度终了时，对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。

③ 无形资产的摊销

公司对于使用寿命有限的无形资产，自取得当月起在预计使用寿命内采用直线法分期摊销。使用寿命不确定的无形资产不摊销，每期末均进行减值测试。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。使用寿命不确定的无形资产不摊销，期末进行减值测试。使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计及摊销情况：

项 目	预计使用寿命	摊销方法
土地使用权	50 年	直线法
软件	3 年	直线法

20、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的固定资产、在建工程、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

（1）适用范围

资产减值主要包括长期股权投资、投资性房地产（不含以公允价值模式计量的投资性房地产）、固定资产、在建工程、工程物资、无形资产（包括资本化的开发支出）、资产组和资产组组合、商誉等。

（2）可能发生减值资产的认定

在资产负债表日，公司判断资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

① 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。② 公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。③ 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。④ 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。⑤ 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。⑥ 公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。⑦ 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

（3）资产可收回金额的计量

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

（4）资产减值损失的确定

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（5）资产组的认定及减值处理

有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司以单项资产为基础估计其可收回金额。公司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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（总部资产和商誉分摊至某资产组或者资产组组合的，该资产组或者资产组组合的账面价值应当包括相关总部资产和商誉的分摊额），确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者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。

（6）商誉减值

公司因企业合并所形成的商誉，至少在每年年度终了进行减值测试。对于因合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于公司确定的报告分部。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，应当先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失，并按照本附注所述资产组减值的规定进行处理。

21、长期待摊费用

长期待摊费用是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的各项费用，以实际发生的支出入账并在其预计受益期内平均摊销。

22、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，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。职工薪酬主要包括短期薪酬、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。

（2）短期薪酬

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。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职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

（3）离职后福利

离职后福利，是指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。公司将离职后福利计划分类为设定提存计

划和设定受益计划。① 设定提存计划：公司向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其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 设定受益计划：除设定提存计划以外的离职后福利计划。

（4）辞退福利

辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，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 企业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 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（5）其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

23、预计负债

公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

（1）预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：① 该义务是本公司承担的现时义务；② 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；③ 该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。最佳估计数分别以下情况处理：① 所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定；② 所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收

到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

24、股份支付及权益工具

(1) 股份支付的种类

对于以权益结算的涉及职工的股份支付，按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积（其他资本公积），不确认其后续公允价值变动；在可行权之后不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。按照行权情况，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积（其他资本公积）。其中：对于换取职工服务的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具在授予日的公允价值，计入相关资产成本或当期费用，同时计入资本公积（其他资本公积）；对于换取其他方服务的股份支付，以所换取其他方服务的公允价值计量。如果该公允价值不能可靠计量的，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，则按权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关资产成本或费用，同时计入资本公积（其他资本公积）。

对于以现金结算的涉及职工的股份支付，按照每个资产负债表日权益工具的公允价值重新计量，确定成本费用和应付职工薪酬。在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量，计入相关资产成本或费用，同时计入应付职工薪酬。在可行权之后不再确认成本费用，对应付职工薪酬的公允价值重新计量，将其变动计入公允价值变动损益。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的期权等权益工具存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的期权等权益工具不存在活跃市场的，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型至少应当考虑以下因素：① 期权的行权价格；② 期权的有效期；③ 标的股份的现行价格；④ 股价预计波动率；⑤ 股份的预计股利；⑥ 期权有效期内的无风险利率；⑦ 分期行权的股份支付。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

根据上述权益工具的公允价值和预计可行权的权益工具数量，计算截至当期累计应确认的成本费用金额，再减去前期累计已确认金额，作为当期应确认的成本费用金额。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理：

① 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

② 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

③ 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。在取消或结算时支付给职工的所有款项均应作为权益的回购处理，回购支付的金额

高于该权益工具在回购日公允价值的部分, 计入当期费用。如果向职工授予新的权益工具, 并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的, 以处理原权益工具条款和条件修改相同的方式, 对所授予的替代权益工具进行处理。如果回购其职工已可行权的权益工具, 借记所有者权益, 回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分, 计入当期费用。

25、收入

(1) 销售商品的收入, 在下列条件均能满足时予以确认:

- ① 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方。
- ② 公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权, 也没有对已售出的商品实施有效控制。
- ③ 收入的金额能够可靠计量。
- ④ 相关经济利益很可能流入公司。
- ⑤ 相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

(2) 提供劳务的收入, 在下列条件均能满足时予以确认:

- ① 收入的金额能够可靠计量。
- ② 相关的经济利益很可能流入公司。
- ③ 交易的完工进度能够可靠确定。
- ④ 交易中已发生的和将发生的成本能够可靠计量。

在同一个会计年度内开始并完工的劳务, 在完成劳务时确认收入。

(3) 让渡资产使用权收入在下列条件均能满足时予以确认:

- ① 相关的经济利益很可能流入公司。
- ② 收入的金额能够可靠计量。

(4) 公司具体销售模式的收入确认原则如下:

公司已根据合同约定将产品交付客户并验收确认; 销售收入金额已确定, 并预计可以收回货款或已收讫货款; 销售商品的成本能够可靠地计量。

26、政府补助

政府补助是指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。

本公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。其中：

(1) 政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

(2) 与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

(3) 与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

- (1) 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；
- (2) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；
- (3) 属于其他情况的，直接计入当期损益。

27、递延所得税资产与递延所得税负债

(1) 所得税的核算方法

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

(2) 递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

① 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

② 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

（3）递延所得税负债的确认

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

① 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

② 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（4）递延所得税资产的减值

在资产负债表日应当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取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。除原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益外，其他的情况应减记当期的所得税费用。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

28、终止经营

终止经营是满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：

- （1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；
- （2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；
- （3）该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

29、租赁

（1）经营租赁会计处理

① 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

② 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。公司承

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

（2）融资租赁会计处理

① 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

② 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

30、重要会计政策和会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

根据 2017 年施行的《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会[2017]15 号）和《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（财会[2017]13 号）的相关规定，对财务报表部分列报项目进行调整。利润表新增的“其他收益”项目，公司按照《企业会计准则第 16 号——政府补助》的相关规定，对 2017 年 1 月 1 日及以后收到的政府补助采用未来适用法处理；利润表新增的“资产处置收益”项目，采用追溯调整法处理；对存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，采用未来适用法处理。

根据财政部 2018 年发布的《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）及其解读，对企业财务报表格式进行相应调整。公司对 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2017 年度、2018 年度的财务报表列报进行重新调整，具体影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	2018 年 12 月 31 日/2018 年度	2017 年 12 月 31 日/2017 年度
执行新发布和修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》	经公司第二届董事会第三次会议于 2017 年 8 月 29 日批准	营业外收入	-17,041,933.07	-15,474,238.48
		其他收益	17,041,933.07	15,474,238.48
根据《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》，重分类“营业外收支”中的固定资产处置损益至“资产处置收益”列报	经公司第二届董事会第十三次会议于 2018 年 2 月 2 日批准	营业外收入	-16,077.38	-85,972.68
		营业外支出	-	-183.95
		资产处置收益	16,077.38	85,788.73
根据上述会计政策变更，对财务报表格式进行重新列报	经公司第二届董事会第十七次会议于 2018 年 9	应收票据及应收账款	62,944,965.13	36,220,999.66
		应收票据	-20,033,472.76	-2,860,178.56

	月 20 日批准	应收账款	-42,911,492.37	-33,360,821.10
		应付票据及应付账款	45,480,085.02	23,577,407.90
		应付票据	-	-
		应付账款	-45,480,085.02	-23,577,407.90
		其他应收款	-	-
		应收利息	-	-
		其他应付款	409,637.50	291,726.67
		应付利息	-409,637.50	-291,726.67
		研发费用	18,636,746.85	14,128,640.01
		管理费用	-18,636,746.85	-14,128,640.01
		收到的其他与经营活动有关的现金	5,213,100.00	-
		收到的其他与筹资活动有关的现金	-5,213,100.00	-

(2) 重要会计估计变更

报告期公司无重要会计估计变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税 目	纳税（费）基础	税（费）率
增值税	销售收入	17%、16%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
城市维护建设税	应交流转税额	7%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育附加	应交流转税额	2%

不同纳税主体所得税税率情况：

纳 税 主 体 名 称	所得税税率
广东松炆再生资源股份有限公司	15%
汕头市松炆新材料特种纸有限公司	25%

2、税收优惠及批文

(1) 企业所得税：根据 2007 年 3 月 16 日发布的《中华人民共和国企业所得税法》的规定：

企业所得税税率为 25%，国家需要重点扶持的高新技术企业减按 15% 的税率征收。根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局于 2016 年 2 月 18 日下发的《关于公布广东省 2015 年高新技术企业名单的通知》（粤科高字[2016]17 号），公司被认定为广东省 2015 年高新技术企业，并获发《高新技术企业证书》（证书编号：GR201544000207，发证时间 2015 年 9 月 30 日，有效期三年）。公司 2017 年度适用高新技术企业所得税 15% 的优惠税率。根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室于 2018 年 11 月 28 日公布的《关于公示广东省 2018 年第一批拟认定高新技术企业名单的通知》，公司预计可通过高新技术企业复审，因此 2018 年度暂按 15% 企业所得税税率计缴企业所得税。

（2）增值税：按照《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〉的通知》财税[2015]78 号文件，公司符合资源综合利用产品及劳务增值税即征即退的要求。汕头市澄海区国家税务局莲下税务分局于 2015 年 8 月 31 日下发《税务事项通知书》（莲下国税税通[2015]5352 号），公司自 2015 年 7 月 1 日起享受增值税即征即退 50% 的税收优惠政策。

五、合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

（1）货币资金分项列示如下：

项 目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
库存现金	72,820.69	115,601.29
银行存款	434,596,745.20	254,039,115.98
其他货币资金	-	150,759.32
合 计	434,669,565.89	254,305,476.59
其中：存放在境外的款项总额	-	-

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

项 目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
政府补助拨款	-	150,759.32
合 计	-	150,759.32

2、应收票据及应收账款

(1) 应收票据分项列示如下：

项 目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	20,033,472.76	2,860,178.56
合 计	20,033,472.76	2,860,178.56

(2) 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：

项 目	2018 年 12 月 31 日 终止确认金额	2018 年 12 月 31 日 未终止确认金额
银行承兑汇票	8,463,522.84	-
合 计	8,463,522.84	-

(3) 截至 2018 年 12 月 31 日，公司无已质押的应收票据、无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的应收票据。

(4) 应收账款按种类披露：

类 别	2018 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金 额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	45,175,766.22	98.37%	2,264,273.85	5.01%	42,911,492.37
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	750,122.40	1.63%	750,122.40	100.00%	-
合 计	45,925,888.62	100.00%	3,014,396.25	6.56%	42,911,492.37
类 别	2017 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金 额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	35,143,540.30	98.43%	1,782,719.20	5.07%	33,360,821.10

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	561,152.15	1.57%	561,152.15	100.00%	-
合 计	35,704,692.45	100.00%	2,343,871.35	6.56%	33,360,821.10

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	2018年12月31日			2017年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	45,066,055.28	2,253,302.76	5.00%	34,632,696.48	1,731,634.82	5.00%
1-2 年	109,710.94	10,971.09	10.00%	510,843.82	51,084.38	10.00%
合 计	45,175,766.22	2,264,273.85		35,143,540.30	1,782,719.20	

确定该组合依据的说明：相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

(5) 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 670,524.90 元；不存在收回或转回坏账准备的情况。

(6) 本期不存在实际核销的应收账款。

(7) 按欠款方归集的 2018 年 12 月 31 日余额前五名的应收账款情况：

本公司 2018 年 12 月 31 日按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为 26,496,465.49 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 57.69%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 1,324,823.27 元。

(8) 本期不存在因金融资产转移而终止确认的应收账款及转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债的情况。

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示：

账 龄	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金 额	比 例	金 额	比 例
1 年以内	2,918,762.59	100.00%	4,334,725.49	100.00%
合 计	2,918,762.59	100.00%	4,334,725.49	100.00%

(2) 按预付对象归集的 2018 年 12 月 31 日余额前五名的预付款情况：

本公司按预付对象归集的 2018 年 12 月 31 日余额前五名预付账款汇总金额为 2,734,121.40 元，占预付账款期末余额合计数的比例为 93.67%。

4、其他应收款

(1) 应收利息分类

无。

(2) 重要逾期利息

期末公司无重要逾期利息。

(3) 其他应收款按种类披露：

类 别	2018 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例	金 额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	58,018.00	100.00%	5,801.80	10.00%	52,216.20
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合 计	58,018.00	100.00%	5,801.80	10.00%	52,216.20
类 别	2017 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例	金 额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	58,018.00	100.00%	2,900.90	5.00%	55,117.10
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合 计	58,018.00	100.00%	2,900.90	5.00%	55,117.10

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	2018年12月31日			2017年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	-	-	5.00%	58,018.00	2,900.90	5.00%
1-2 年	58,018.00	5,801.80	10.00%	-	-	10.00%
合 计	58,018.00	5,801.80		58,018.00	2,900.90	

确定该组合依据的说明：相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

(4) 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 2,900.90 元；不存在收回或转回坏账准备的情况。

(5) 本期不存在实际核销的其他应收款。

(6) 其他应收款按款项性质分类情况：

款 项 性 质	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
押金	58,018.00	58,018.00
合 计	58,018.00	58,018.00

(7) 按欠款方归集的 2018 年 12 月 31 日其他应收款情况：

单 位 名 称	款项性质	期末余额	账 龄	占其他应收期末余 额合计数的比例	坏账准备 期末余额
深圳深控投资资产管理有限 公司	押金	58,018.00	1-2 年	100.00%	5,801.80
合 计		58,018.00		100.00%	5,801.80

(8) 2018 年 12 月 31 日的余额中不存在涉及政府补助的其他应收款项。

(9) 本期不存在因金融资产转移而终止确认的其他应收款及转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的情况。

5、存货

(1) 存货分项列示如下：

项 目	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
原材料	15,517,616.11	-	15,517,616.11	8,083,214.89	-	8,083,214.89
低值易耗品	395,110.76	-	395,110.76	580,548.73	-	580,548.73

项 目	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在产品	901,390.25	-	901,390.25	935,055.00	-	935,055.00
产成品	23,536,954.31	-	23,536,954.31	33,928,656.11	-	33,928,656.11
合 计	40,351,071.43	-	40,351,071.43	43,527,474.73	-	43,527,474.73

(2) 存货减值准备

公司期末按照单个存货项目以可变现净值低于账面成本差额计提存货跌价准备，公司存货可变现净值根据估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额确定。截至 2018 年 12 月 31 日，存货不存在有明显减值迹象而需计提减值准备的情形。

(3) 2018 年 12 月 31 日的存货余额不存在借款费用资本化的情况。

6、固定资产

(1) 固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下：

项 目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合 计
一、账面原值					
1. 2017 年 12 月 31 日余额	67,012,244.59	229,373,838.13	2,245,816.33	367,721.62	298,999,620.67
2. 本期增加金额	-	382,167.69	544,618.09	-	926,785.78
(1) 购置	-	382,167.69	544,618.09	-	926,785.78
(2) 在建工程转入	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	82,918.27	-	82,918.27
(1) 处置或报废	-	-	82,918.27	-	82,918.27
(2) 转入在建工程	-	-	-	-	-
4. 2018 年 12 月 31 日余额	67,012,244.59	229,756,005.82	2,707,516.15	367,721.62	299,843,488.18
二、累计折旧					
1. 2017 年 12 月 31 日余额	17,234,436.13	42,655,672.46	988,490.24	159,534.02	61,038,132.85
2. 本期增加金额	2,331,959.16	16,272,178.20	358,112.20	61,718.04	19,023,967.60
(1) 计提	2,331,959.16	16,272,178.20	358,112.20	61,718.04	19,023,967.60
3. 本期减少金额	-	-	75,918.73	-	75,918.73
(1) 处置或报废	-	-	75,918.73	-	75,918.73
4. 2018 年 12 月 31 日余额	19,566,395.29	58,927,850.66	1,270,683.71	221,252.06	79,986,181.72
三、减值准备					
1. 2017 年 12 月 31 日余额	-	-	-	-	-

项 目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合 计
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4. 2018 年 12 月 31 日余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
2018 年 12 月 31 日账面价值	47,445,849.30	170,828,155.16	1,436,832.44	146,469.56	219,857,306.46
2017 年 12 月 31 日账面价值	49,777,808.46	186,718,165.67	1,257,326.09	208,187.60	237,961,487.82

(2) 截至 2018 年 12 月 31 日，为本公司借款设置抵押担保的固定资产账面价值为 200,185,983.65 元。

(3) 截至 2018 年 12 月 31 日，公司无暂时闲置的固定资产、通过融资租赁租入的固定资产以及通过经营租赁租出的固定资产。

(4) 截至 2018 年 12 月 31 日，公司无尚未办妥产权证书的固定资产。

7、在建工程

(1) 在建工程情况：

项 目	2018年12月31日			2017年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
填土工程	-	-	-	-	-	-
合 计	-	-	-	-	-	-

(2) 重要在建工程项目本期变动情况：

项 目	预算数	2017年12月31日	本期增加	本期转入无形资产金额	本期其他减少金额	2018年12月31日	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
填土工程	14,300,000.00	-	14,268,817.72	14,268,817.72	-	-	99.78%	100.00%	-	-	-	募投
合 计	14,300,000.00	-	14,268,817.72	14,268,817.72	-	-	99.78%	100.00%	-	-	-	

(3) 截至 2018 年 12 月 31 日，在建工程不存在有明显减值迹象而需计提减值准备的情形

8、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	软件	合 计
一、账面原值			
1. 2017 年 12 月 31 日余额	73,950,549.32	189,907.11	74,140,456.43
2. 本期增加金额	14,268,817.72	-	14,268,817.72
(1) 购置	-	-	-
(2) 在建工程转入	14,268,817.72	-	14,268,817.72
3. 本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4. 2018 年 12 月 31 日余额	88,219,367.04	189,907.11	88,409,274.15
二、累计摊销			
1. 2017 年 12 月 31 日余额	6,746,318.73	21,100.80	6,767,419.53
2. 本期增加金额	1,669,196.69	63,302.40	1,732,499.09
(1) 计提	1,669,196.69	63,302.40	1,732,499.09
3. 本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4. 2018 年 12 月 31 日余额	8,415,515.42	84,403.20	8,499,918.62
三、减值准备			
1. 2017 年 12 月 31 日余额	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-
(1) 计提	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4. 2018 年 12 月 31 日余额	-	-	-
四、账面价值			
1. 2018 年 12 月 31 日账面价	79,803,851.62	105,503.91	79,909,355.53
2. 2017 年 12 月 31 日账面价	67,204,230.59	168,806.31	67,373,036.90

(2) 截至 2018 年 12 月 31 日，为本公司借款设置抵押担保的土地使用权账面价值为 37,530,645.35 元。

(3) 截至 2018 年 12 月 31 日，公司无尚未办妥产权证书的土地使用权。

9、长期待摊费用

项 目	2017年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2018年12月31日
简易仓库	5,609,999.93	-	680,000.04	-	4,929,999.89
办公装修费用	2,279,590.28	-	625,342.80	-	1,654,247.48
基础配套设施	679,696.24	-	173,539.56	-	506,156.68
合 计	8,569,286.45	-	1,478,882.40	-	7,090,404.05

10、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：

项 目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	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	3,020,198.05	459,775.49	2,346,772.28	376,889.71
合 计	3,020,198.05	459,775.49	2,346,772.28	376,889.71

(2) 本期无未经抵销的递延所得税负债。

11、其他非流动资产

项 目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
IPO中介机构费用	4,068,396.18	483,490.52
预付设备款	1,124,840.97	1,139,223.18
融资租赁保证金	700,000.00	-
合 计	5,893,237.15	1,622,713.70

12、短期借款

(1) 短期借款分项列示如下：

借 款 种 类	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
抵押借款	113,000,000.00	113,000,000.00
抵押+保证借款	35,000,000.00	22,100,000.00
保证借款	40,000,000.00	-

合 计	188,000,000.00	135,100,000.00
-----	----------------	----------------

(2) 短期借款分类说明：

本公司按短期借款的借款条件对短期借款进行分类。

(3) 截至 2018 年 12 月 31 日，公司无已逾期未偿还的短期借款。

13、应付票据及应付账款

(1) 应付票据分项列示如下：

项 目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	-	-
合 计	-	-

(2) 截至 2018 年 12 月 31 日，公司无已到期未支付的应付票据。

(3) 应付账款按账龄披露：

项 目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1年以内	44,931,902.75	23,215,000.88
1-2年	275,783.24	102,925.62
2-3年	12,917.63	20,000.00
3年以上	259,481.40	239,481.40
合 计	45,480,085.02	23,577,407.90

(4) 期末公司无账龄超过 1 年的重要应付账款。

14、预收款项

(1) 预收款项按账龄披露：

项 目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内	6,914,926.62	6,324,968.41
1-2 年	2,201.00	864.00
合 计	6,917,127.62	6,325,832.41

(2) 期末公司无账龄超过 1 年的重要预收款项。

15、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬明细如下：

项 目	2017年12月31日	本期增加额	本期减少额	2018年12月31日
一、短期薪酬	1,895,864.13	19,842,957.76	19,702,235.89	2,036,586.00
二、离职后福利-设定提存计划	-	1,314,909.46	1,314,909.46	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合 计	1,895,864.13	21,157,867.22	21,017,145.35	2,036,586.00

(2) 短期职工薪酬明细如下：

项 目	2017年12月31日	本期增加额	本期减少额	2018年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,895,864.13	17,670,506.39	17,529,784.52	2,036,586.00
2、职工福利费	-	1,354,416.99	1,354,416.99	-
3、社会保险费	-	661,496.38	661,496.38	-
其中：医疗保险费	-	535,698.96	535,698.96	-
工伤保险费	-	35,924.74	35,924.74	-
生育保险费	-	89,872.68	89,872.68	-
4、住房公积金	-	151,738.00	151,738.00	-
5、工会经费和职工教育经费	-	4,800.00	4,800.00	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
8、非货币性福利	-	-	-	-
合 计	1,895,864.13	19,842,957.76	19,702,235.89	2,036,586.00

(3) 设定提存计划项目明细如下：

项 目	2017年12月31日	本期增加额	本期减少额	2018年12月31日
一、基本养老保险费	-	1,258,217.52	1,258,217.52	-
二、失业保险费	-	56,691.94	56,691.94	-
三、企业年金缴费	-	-	-	-
合 计	-	1,314,909.46	1,314,909.46	-

16、应交税费

(1) 应交税费分项列示如下：

税 费 项 目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
企业所得税	12,293,994.04	6,663,211.23
增值税	1,537,129.52	1,548,404.18
城市维护建设税	107,599.06	108,388.29
教育费附加	46,113.89	46,452.13
环保税	39,424.62	-
地方教育附加	30,742.59	30,968.09
印花税	15,805.60	532.21
土地使用税	-	30,219.04
合 计	14,070,809.32	8,428,175.17

(2) 主要税项适用税率及税收优惠政策参见本财务报表附注四。

17、其他应付款

(1) 应付利息分类：

项 目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
短期借款应付利息	409,637.50	291,726.67
合 计	409,637.50	291,726.67

(2) 按款项性质列示其他应付款：

项 目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
其他	-	150,000.00
合 计	-	150,000.00

(3) 期末公司无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

18、一年内到期的非流动负债

项 目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
一年内到期的递延收益	660,314.48	134,000.00

项 目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
一年内到期的长期应付款	8,535,843.37	-
合 计	9,196,157.85	134,000.00

19、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款：

项 目	2018年12月31日	2017年12月31日
最低租赁付款额	22,447,012.97	-
减：未确认融资费用	3,509,651.67	-
减：一年内到期部分	8,535,843.37	-
合 计	10,401,517.93	-

(2) 公司于 2018 年 7 月 27 日与广东瑞银融资租赁有限公司签订《融资租赁合同（售后回租）》，将部分账面价值为 23,854,313.34 元的生产设备采用售后回租方式融资人民币 10,000,000.00 元，租赁期 3 年，到期公司支付名义留购价款人民币 1,000.00 元。

公司于 2018 年 8 月 24 日与广发融资租赁(广东)有限公司签订《广发融资租赁(广东)有限公司融资租赁合同》，将部分账面价值为 12,022,664.72 元的生产设备采用售后回租方式融资人民币 10,000,000.00 元，租赁期 3 年，到期公司支付名义留购价款人民币 100.00 元。

20、递延收益

(1) 递延收益明细如下：

项 目	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2018 年 12 月 31 日	形成原因
政府补助	993,833.27	5,213,100.00	930,665.11	5,276,268.16	
合 计	993,833.27	5,213,100.00	930,665.11	5,276,268.16	

(2) 涉及政府补助明细：

项目	2017 年 12 月 31 日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2018 年 12 月 31 日	与资产相关/ 与收益相关
环保节能锅炉技术改造补贴	993,833.27	-	134,000.04	-	859,833.23	与资产相关
工业企业技术改造事后奖补资金	-	3,637,100.00	257,217.26	368,714.48	3,011,168.26	与资产相关
技术改造专用资金	-	1,576,000.00	13,133.33	157,600.00	1,405,266.67	与资产相关
合计	993,833.27	5,213,100.00	404,350.63	526,314.48	5,276,268.16	

注：根据汕经信[2018]19 号《关于下达我市 2017 年广东省工业企业技术改造事后奖补资金项目计划的通知》，汕头市财政局拨付专项资金 3,637,100.00 元，用于年产 8 万吨再生纸技术改造项目，公司已于 2018 年 6 月收到全部款项。

根据汕经信[2018]382 号《关于下达 2018 年促进经济发展专项（企业技术改造用途）资金（支持企业技术中心专题和智能制造专题）项目计划的通知》，汕头市财政局拨付专项资金 1,576,000.00 元，用于企业技术改造项目，公司已于 2018 年 11 月收到全部款项。

21、股本

(1) 股本明细项目和增减变动列示如下：

项目	2017 年 12 月 31 日	本期变动增减 (+、-)					2018 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	154,420,000.00	-	-	-	-	-	154,420,000.00

(2) 本期股本增减变动及投资者出资具体情况参见本附注一。

22、资本公积

(1) 资本公积明细项目和增减变动情况列示如下：

项目	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2018 年 12 月 31 日
资本溢价（股本溢价）	164,612,161.11	-	-	164,612,161.11

其他资本公积	5,091,780.00	-	-	5,091,780.00
合 计	169,703,941.11	-	-	169,703,941.11

23、盈余公积

(1) 盈余公积明细项目和增减变动情况列示如下：

项 目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
法定盈余公积	15,168,501.02	9,349,194.14	-	24,517,695.16
任意盈余公积	-	-	-	-
合 计	15,168,501.02	9,349,194.14	-	24,517,695.16

(2) 本期法定盈余公积增加 9,349,194.14 元是公司按照母公司本期净利润的 10%计提的法定盈余公积。

24、未分配利润

未分配利润明细项目和增减变动情况列示如下：

项 目	2018 年度	2017 年度
调整前上期末未分配利润	138,157,926.47	76,049,808.55
调整期初未分配利润合计数	-	-
调整后期初未分配利润	138,157,926.47	76,049,808.55
加：本期归属于母公司所有者的净利润	94,908,101.92	68,822,053.54
减：提取法定盈余公积	9,349,194.14	6,713,935.62
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	-	-
其他	-	-
期末未分配利润	223,716,834.25	138,157,926.47

25、营业收入及营业成本

项 目	2018 年度		2017 年度	
	收 入	成 本	收 入	成 本
主营业务	601,168,753.05	460,142,611.56	459,003,583.43	348,855,887.52
其他业务	-	-	-	-
合 计	601,168,753.05	460,142,611.56	459,003,583.43	348,855,887.52

26、税金及附加

项 目	2018 年度	2017 年度
城市维护建设税	2,167,401.47	2,017,997.49
教育费附加	928,886.35	864,856.07
地方教育附加	619,257.52	576,570.75
房产税	458,066.05	458,066.05
土地使用税	345,208.65	207,157.04
环保税	127,702.81	-
印花税	101,118.69	268,873.31
合 计	4,747,641.54	4,393,520.71

27、销售费用

项 目	2018 年度	2017 年度
运输费用	3,025,917.16	3,039,658.72
职工薪酬	1,530,223.09	1,442,654.14
业务招待费	763,124.36	709,046.99
租赁费用	390,278.53	200,202.75
差旅费用	232,551.38	160,441.24
折旧与摊销费用	54,936.16	62,027.69
广告费用	1,116.50	56,893.08
合 计	5,998,147.18	5,670,924.61

28、管理费用

项 目	2018 年度	2017 年度
-----	---------	---------

项 目	2018 年度	2017 年度
职工薪酬	5,765,475.51	4,866,931.13
折旧与摊销费用	2,371,673.33	1,967,061.36
中介机构费用	1,997,758.17	3,241,657.92
办公费用	1,341,298.16	1,622,158.68
业务费用	802,050.82	779,416.66
差旅费用	394,491.04	204,741.82
监测排污费	115,586.15	308,101.42
其他费用	376,311.89	546,021.94
合 计	13,164,645.07	13,536,090.93

29、研发费用

项 目	2018 年度	2017 年度
研发费	18,636,746.85	14,128,640.01
合 计	18,636,746.85	14,128,640.01

30、财务费用

项 目	2018 年度	2017 年度
利息支出	12,296,306.50	9,292,368.86
减：利息收入	3,421,689.49	2,007,884.94
手续费	174,191.60	18,930.50
合 计	9,048,808.61	7,303,414.42

31、资产减值损失

项 目	2018 年度	2017 年度
一、坏账损失	673,425.80	486,192.20
二、存货跌价损失	-	-
三、可供出售金融资产减值损失	-	-
四、持有至到期投资减值损失	-	-

项 目	2018 年度	2017 年度
五、长期股权投资减值损失	-	-
六、投资性房地产减值损失	-	-
七、固定资产减值损失	-	-
八、工程物资减值损失	-	-
九、在建工程减值损失	-	-
十、生产性生物资产减值损失	-	-
十一、油气资产减值损失	-	-
十二、无形资产减值损失	-	-
十三、商誉减值损失	-	-
十四、其他	-	-
合 计	673,425.80	486,192.20

32、其他收益

(1) 其他收益明细如下：

产生其他收益的来源	2018 年度	2017 年度
增值税退税	15,407,782.44	13,725,818.44
研发项目补助金	729,500.00	765,000.00
工业企业技术改造事后奖补资金	257,217.26	843,000.00
2018 年专利奖评审和奖励经费	160,000.00	-
2016 市级科技计划项目补助	150,000.00	-
汕头市科学技术局基于白板纸生产的应用污泥回收利用技术研发项目补贴	150,000.00	-
环保节能锅炉技术改造补贴	134,000.04	134,000.04
市级企业研究开发补助资金	40,300.00	-
2018 技术改造专用资金	13,133.33	-

产生其他收益的来源	2018 年度	2017 年度
2016 年澄海区专利申请（授权）项目资助经费	-	6,420.00
合 计	17,041,933.07	15,474,238.48

(2) 计入当期非经常性损益的其他收益：

产生其他收益的来源	2018 年度	2017 年度
研发项目补助金	729,500.00	765,000.00
工业企业技术改造事后奖补资金	257,217.26	843,000.00
2018 年专利奖评审和奖励经费	160,000.00	-
2016 市级科技计划项目补助	150,000.00	-
汕头市科学技术局基于白板纸生产的应用污泥回收利用技术研发项目补贴	150,000.00	-
环保节能锅炉技术改造补贴	134,000.04	134,000.04
市级企业研究开发补助资金	40,300.00	-
2018 技术改造专用资金	13,133.33	
2016 年澄海区专利申请（授权）项目资助经费	-	6,420.00
合 计	1,634,150.63	1,748,420.04

33、资产处置收益

(1) 资产处置收益明细如下：

项 目	2018 年度	2017 年度
固定资产处置收益	16,077.38	85,788.73
合 计	16,077.38	85,788.73

(2) 计入当期非经常性损益的资产处置收益：

项 目	2018 年度	2017 年度
固定资产处置收益	16,077.38	85,788.73
合 计	16,077.38	85,788.73

34、营业外收入

(1) 营业外收入明细如下：

项 目	2018 年度	2017年度
政府补助	3,623,017.00	2,657,500.00
保险赔款	178,000.00	242,868.60
增值税退税	-	-
其他	17,933.69	18,486.57
合 计	3,818,950.69	2,918,855.17

(2) 计入当期非经常性损益的营业外收入：

项 目	2018 年度	2017年度
政府补助	3,623,017.00	2,657,500.00
保险赔款	178,000.00	242,868.60
其他	17,933.69	18,486.57
合 计	3,818,950.69	2,918,855.17

(3) 计入当期损益的政府补助：

项 目	2018 年度	2017 年度	与资产相关/ 与收益相关
上市挂牌融资奖补	1,475,000.00	-	与收益相关
企业上市奖励资金	1,000,000.00	2,000,000.00	与收益相关
2017 省级工业与信息化专项资金	625,000.00	-	与收益相关
省级企业技术中心补助	400,000.00	-	与收益相关
品牌产品奖励款	100,000.00	-	与收益相关
2017 年度失业保险稳岗补贴	23,017.00	-	与收益相关
知识产权专利奖	-	500,000.00	与收益相关

汕头市第 12 批和 13 批市级企业技术中心奖励资金	-	100,000.00	与收益相关
知识产权培育金	-	57,500.00	与收益相关
人才发展专项资金	-	-	与收益相关
环保节能锅炉技术改造补贴	-	-	与资产相关
科技发展专项资金	-	-	与收益相关
电机节能补贴	-	-	与收益相关
合 计	3,623,017.00	2,657,500.00	

35、营业外支出

(1) 营业外支出明细如下：

项 目	2018 年度	2017 年度
非流动资产报废损失合计	-	3,149,270.60
其中：固定资产报废损失	-	3,149,270.60
无形资产报废损失	-	-
对外捐赠	50,000.00	-
合 计	50,000.00	3,149,270.60

(2) 计入当期非经常性损益的营业外支出：

项 目	2018 年度	2017 年度
非流动资产报废损失合计	-	3,149,270.60
其中：固定资产报废损失	-	3,149,270.60
无形资产报废损失	-	-
对外捐赠	50,000.00	-
合 计	50,000.00	3,149,270.60

36、所得税费用

(1) 所得税费用分项列示如下：

项 目	2018 年度	2017 年度
当期所得税费用	14,758,471.44	9,106,965.07
递延所得税费用	-82,885.78	2,029,506.20
合 计	14,675,585.66	11,136,471.27

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

项 目	2018 年度	2017 年度
利润总额	109,985,687.58	79,538,339.88
按法定/适用税率计算的所得税费用	16,497,853.13	11,930,750.98
调整以前期间所得税的影响	-	4,126.29
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	38,391.49	154,304.39
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-	-
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-	-
所得税税率的变动对递延所得资产或负债的影响	-	-
子公司适用不同税率的影响	235,975.06	55,214.26
技术开发费加计扣除的影响	-2,096,634.02	-1,007,924.65
所得税费用	14,675,585.66	11,136,471.27

37、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2018年度	2017年度
收到的政府补助	10,065,917.00	4,271,920.00
收到的银行存款利息	3,421,689.49	2,007,884.94
保险赔款金	178,000.00	242,868.60

项 目	2018年度	2017年度
其他	18,368.01	-
合 计	13,683,974.50	6,522,673.54

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2018年度	2017年度
支付营业费用和管理费用等	24,476,535.52	21,707,025.56
财务费用中的手续费	174,191.60	18,930.50
其他	50,000.00	58,435.81
合 计	24,700,727.12	21,784,391.87

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2018年度	2017年度
收到的售后回租融资款	19,700,000.00	-
收到的其他单位款项	-	6,563,269.56
解押的货币资金保证金	-	2,768,112.59
合 计	19,700,000.00	9,331,382.15

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2018年度	2017年度
支付的IPO中介机构费用	3,584,905.66	483,490.52
支付的售后回租手续费及保证金	1,320,943.40	-
支付的售后回租租金	335,277.78	-
合 计	5,241,126.84	483,490.52

38、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项 目	2018年度	2017年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	94,908,101.92	68,822,053.54
加：资产减值准备	673,425.80	486,192.20

项 目	2018年度	2017年度
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	19,023,967.60	16,446,768.93
无形资产摊销	1,301,281.37	881,796.84
长期待摊费用摊销	1,478,882.40	1,676,995.60
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）	-16,077.38	3,063,481.87
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	12,296,306.50	9,292,368.86
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-82,885.78	2,029,506.20
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	3,176,403.30	24,082,780.16
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-67,418,621.77	-4,964,406.06
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	69,309,908.26	9,798,349.25
其他	5,213,100.00	-
经营活动产生的现金流量净额	139,863,792.22	131,615,887.39
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-

项 目	2018年度	2017年度
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	434,669,565.89	254,154,717.27
减：现金的期初余额	254,154,717.27	82,393,463.27
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	180,514,848.62	171,761,254.00

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	2018年12月31日	2017年12月31日
一、现金	434,669,565.89	254,154,717.27
其中：库存现金	72,820.69	115,601.29
可随时用于支付的银行存款	434,596,745.20	254,039,115.98
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	434,669,565.89	254,154,717.27

39、所有权受到限制的资产

所有权受到限制的资产类别	2018年12月31日	2017年12月31日	资产受限制的原因
银行存款	-	150,759.32	受限政府补助拨款
固定资产-房屋建筑物、机器设备	200,185,983.65	187,320,675.66	为本公司银行借款设置抵押担保
存货-产成品	-	-	为本公司银行借款设置质押担保
无形资产-土地使用权	37,530,645.35	38,552,208.59	为本公司银行借款设置抵押担保

所有权受到限制的资产类别	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	资产受限制的原因
合 计	237,716,629.00	226,023,643.57	

40、政府补助

(1) 本期收到的政府补助的种类、金额和列报项目

项目名称	补助类型（与资产相关/与收益相关）	2018 年度	2017 年度	列报项目
详见本附注五-20	与资产相关	5,213,100.00	-	递延收益
详见本附注五-32	与收益相关	16,637,582.44	15,340,238.44	其他收益
详见本附注五-34	与收益相关	3,623,017.00	2,657,500.00	营业外收入
合 计		25,473,699.44	17,997,738.44	

(2) 计入当期损益的政府补助金额

项目名称	补助类型（与资产相关/与收益相关）	2018 年度	2017 年度	列报项目
详见本附注五-32	与收益相关	16,637,582.44	15,340,238.44	其他收益
详见本附注五-32	与资产相关	404,350.63	134,000.04	其他收益
详见本附注五-34	与收益相关	3,623,017.00	2,657,500.00	营业外收入
详见本附注五-34	与资产相关	-	-	营业外收入
合 计		20,664,950.07	18,131,738.48	

(3) 本期退回的政府补助金额及原因

无。

六、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

无。

2、同一控制下企业合并

无。

3、反向购买

无。

4、处置子公司

无。

5、其他原因的合并范围变动

无。

七、在其他主体的权益

1、在子公司中的权益

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	
汕头市松炆新材料特种纸有限公司	汕头	汕头	造纸及纸制品业	100.00	-	设立

2、在合营安排或联营企业中的权益

公司无合营安排或联营企业。

八、与金融工具相关的风险

公司的主要金融工具包括应收账款、应收票据、其他应收款、应付票据、应付账款、短期借款、长期应付款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司经营管理层全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

1、信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在重点关注名单里，并且加强对账频率，加大催收力度。

2、市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

（1）利率风险

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

（2）外汇风险

无。

（3）其他价格风险

无。

3、流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

九、公允价值的披露

本期期末，公司不存在以公允价值计量的资产和负债。

十、关联方关系及其交易

1、本公司的母公司情况

本公司无母公司。

本公司最终控制方是：王壮鹏、王壮加。

2、本公司之子公司情况

本公司的子公司情况详见本附注“七-1、在子公司中的权益”。

3、本公司的合营和联营企业情况

本公司无重要的合营或联营企业。

4、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
广东松炆塑胶玩具有限公司	同一控制人
汕头市灿兴工艺玩具有限公司	同一控制人
鹏阳投资有限公司	同一控制人
广东松炆投资有限公司	同一控制人
深圳市前海金兴阳投资有限公司	持有本公司股份5%以上的股东、同一控制人
汕头市新联新投资合伙企业（有限合伙）	本公司股东、同一控制人
汕头市松云民俗文化有限公司	实际控制人王壮鹏、王壮加之父母控制的企业
广东金明精机股份有限公司	公司独立董事蔡友杰担任独立董事的企业
汕头市飞炆塑胶玩具有限公司	实际控制人王壮加之配偶持股45%且担任监事的企业
宁阳圣泰纸业有限公司	公司独立董事张立新曾担任总经理的企业
汕头市龙湖区星阳纸品有限公司	公司总经理蔡建涛曾控制的企业
树业环保科技股份有限公司	公司副总经理、财务总监陈剑丰曾担任副总经理、财务总监的企业
汕头市澄海区远通纸品贸易商行	公司董事王林伟控制的企业
汕头市澄海区盐鸿丰发养猪场	公司副总经理、董事会秘书林指南配偶之父亲控制的企业
广东佳奇科技教育股份有限公司	公司监事会主席王维楷之配偶担任董事会秘书的企业

汕头市丰业会计师事务所有限公司	公司独立董事蔡友杰担任董事的企业
王根松	实质控制人王壮鹏、王壮加之父
杜妙云	实质控制人王壮鹏、王壮加之母
蔡丹虹	实质控制人王壮鹏之配偶
林晓莹	实质控制人王壮加之配偶
蔡冬儿	公司总经理蔡建涛之胞姐

注：（1）张立新已于 2016 年 12 月从其曾担任总经理的宁阳圣泰纸业有限公司离职。
（2）蔡建涛已于 2017 年 6 月将其持有汕头市澄海区星阳纸品有限公司的全部股权转让给非关联第三方。
（3）陈剑丰已于 2017 年 9 月从其曾担任副总经理、财务总监的树业环保科技股份有限公司离职。

5、公司关键管理人员及董事、监事

关联方名称	与本公司关系
王壮鹏	董事长
蔡建涛	董事、总经理
王林伟	董事
李纯	董事
蔡友杰	独立董事
陈卓嘉	独立董事
张立新	独立董事
王维楷	监事会主席
翁腾	监事
王仲伟	监事
林指南	副总经理、董事会秘书
王卫龙	副总经理
陈剑丰	副总经理、财务总监
周永明	原董事
章少珊	原监事会主席
林克鹏	原监事
吴秀珍	原监事

5、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

销售商品情况表

关联方	关联交易内容	2017 年 1-9 月	2017 年 10-12 月
树业环保科技股份有限公司	涂布白板纸	443,808.53	-

注：陈剑丰于 2017 年 9 月从其曾担任副总经理、财务总监的树业环保科技股份有限公司离职，于 2017 年 10 月担任广东松炆再生资源股份有限公司副总经理。

(2) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	2018 年度确认的租赁费	2017 年度确认的租赁费
广东松炆塑胶玩具有限公司	房屋建筑物	93,295.24	93,295.24
汕头市灿兴工艺玩具有限公司	土地使用权	-	133,333.33

(3) 关联方担保

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保方式	担保是否已经履行完毕
王壮鹏、王壮加、蔡丹虹、林晓莹	50,000,000.00	2017 年 4 月 27 日	2018 年 4 月 27 日	保证	是
王壮鹏、王壮加 ^{注1}	20,000,000.00	2018 年 2 月 6 日	2023 年 2 月 6 日	保证	否
王壮鹏、王壮加 ^{注1}	40,000,000.00	2018 年 2 月 6 日	2023 年 2 月 6 日	保证	否
王壮鹏、王壮加、蔡丹虹、林晓莹	50,000,000.00	2018 年 9 月 27 日	2019 年 2 月 10 日	保证	否
王壮鹏、王壮加、蔡丹虹、林晓莹	35,000,000.00	2018 年 10 月 10 日	2019 年 10 月 10 日	保证	否
蔡丹虹、林晓莹 ^{注1}	20,000,000.00	2018 年 2 月 6 日	2023 年 2 月 6 日	保证	否
蔡丹虹、林晓莹 ^{注1}	40,000,000.00	2018 年 2 月 6 日	2023 年 2 月 6 日	保证	否

担 保 方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保方式	担保是否已经履行完毕
王壮鹏、王壮加、蔡丹虹、林晓莹	40,000,000.00	2018年12月12日	2023年12月12日	保证	否

注1：根据合同约定，担保期限为2018年2月6日-2023年2月6日、担保金额分别为2,000.00万元及4,000.00万元的担保合同对应的总授信额度不超过人民币4,000.00万元。

(4) 关联方资产转让

关联方	关联交易内容	2018年度发生额	2017年度发生额
汕头市灿兴工艺玩具有限公司	土地使用权	-	9,747,700.00

(5) 关键管理人员报酬

项 目	2018年度	2017年度
关键管理人员报酬	1,673,696.39	1,521,490.40

十一、股份支付

无。

十二、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

无。

2、或有事项

无。

十三、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

无。

2、利润分配情况

无。

3、其他资产负债表日后事项说明

无。

十四、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

会计差错更正内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	2018 年度累计影响数	2017 年累计影响数
股权支付	经公司第二届董事会第十八次会议审议通过，采用追溯重述法对该前期差错进行更正。	递延所得税资产	-	-
		资本公积	-	3,111,615.00
		盈余公积	-	-311,161.51
		未分配利润	-	-2,800,453.49
		管理费用	-	-420,184.93
		所得税费用	-	-

(2) 未来适用法

无。

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

无。

6、分部信息

公司产品比较单一，在内部组织结构、管理要求上未区分经营分部，公司无报告分部。

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无。

十五、母公司财务报表主要项目附注

1、应收票据及应收账款

(1) 应收票据分项列示如下：

项 目	2018年12月31日	2017年12月31日
银行承兑汇票	20,033,472.76	2,860,178.56
合 计	20,033,472.76	2,860,178.56

(2) 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：

项 目	2018年12月31日	2018年12月31日
	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	8,463,522.84	-
合 计	8,463,522.84	-

(3) 截至2018年12月31日，公司无已质押的应收票据、无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的应收票据

(4) 应收账款按种类披露：

类 别	2018年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金 额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	43,936,322.09	98.32%	2,196,816.10	5.00%	41,739,505.99
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	750,122.40	1.68%	750,122.40	100.00%	-

合 计	44,686,444.49	100.00%	2,946,938.50	6.59%	41,739,505.99
类 别	2017 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金 额	计 提 比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	30,168,766.67	98.17%	1,533,980.52	5.09%	28,634,786.15
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	561,152.15	1.83%	561,152.15	100.00%	-
合 计	30,729,918.82	100.00%	2,095,132.67	6.82%	28,634,786.15

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	2018年12月31日			2017年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	43,936,322.09	2,196,816.10	5.00%	29,657,922.85	1,482,896.14	5.00%
1-2 年	-	-	10.00%	510,843.82	51,084.38	10.00%
合 计	43,936,322.09	2,196,816.10		30,168,766.67	1,533,980.52	

确定该组合依据的说明：相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

(5) 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 851,805.83 元；不存在收回或转回坏账准备的情况。

(6) 本期不存在实际核销的应收账款。

(7) 按欠款方归集的 2018 年 12 月 31 日余额前五名的应收账款情况：

本公司 2018 年 12 月 31 日按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为 26,496,465.49 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 59.29%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 1,324,823.27 元。

(8) 本期不存在因金融资产转移而终止确认的应收账款及转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债的情况。

2、其他应收款

(1) 应收利息分类

无。

(2) 重要逾期利息

期末公司无重要逾期利息

(3) 其他应收款按种类披露：

类 别	2018 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比 例	金 额	计 提 比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	21,983,018.00	100.00%	1,102,051.80	5.01%	20,880,966.20
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合 计	21,983,018.00	100.00%	1,102,051.80	5.01%	20,880,966.20
类 别	2017 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比 例	金 额	计 提 比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	30,023,018.00	100.00%	1,501,150.90	5.00%	28,521,867.10
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合 计	30,023,018.00	100.00%	1,501,150.90	5.00%	28,521,867.10

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	2018年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	21,925,000.00	1,096,250.00	5.00%
	58,018.00	5,801.80	10.00%
合 计	21,983,018.00	1,102,051.80	

确定该组合依据的说明：相同账龄的其他应收款项具有类似信用风险特征。

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期转回坏账准备金额 399,099.10 元；不存在计提或收回坏账准备的情况。

(5) 本期不存在实际核销的其他应收款。

(6) 其他应收款按款项性质分类情况：

款 项 性 质	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
往来款	21,925,000.00	29,965,000.00
押金	58,018.00	58,018.00
合 计	21,983,018.00	30,023,018.00

(7) 按欠款方归集的 2018 年 12 月 31 日余额前五名的其他应收款情况：

单 位 名 称	款 项 性 质	金 额	年 限	占其他应收款 总额的比例	坏 账 准 备
汕头市松炆新材料特种纸有限公司	往来款	21,925,000.00	1 年以内	99.74%	1,096,250.00
深圳深控投资资产管理有限公司	押金	58,018.00	1-2 年	0.26%	5,801.80
合 计		21,983,018.00		100.00%	1,102,051.80

(8) 2018 年 12 月 31 日的余额中不存在涉及政府补助的其他应收款项。

(9) 本期不存在因金融资产转移而终止确认的其他应收款及转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的情况。

3、长期股权投资

项 目	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日		
	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	191,311,206.78	-	191,311,206.78	191,311,206.78	-	191,311,206.78
合 计	191,311,206.78	-	191,311,206.78	191,311,206.78	-	191,311,206.78

对子公司投资：

被投资单位	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日	本期计提减值准备	减值准备期末余额
汕头市松炆新材料特种纸有限公司	191,311,206.78	-	-	191,311,206.78	-	-
合计	191,311,206.78	-	-	191,311,206.78	-	-

4、营业收入及营业成本

项 目	2018年度		2017年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	581,051,533.00	441,101,885.30	438,188,051.68	329,112,063.40
其他业务	-	-	-	-
合 计	581,051,533.00	441,101,885.30	438,188,051.68	329,112,063.40

十六、补充资料

1、非经常性损益明细表

项 目	2018年度	2017年度	说 明
非流动资产处置损益	16,077.38	-3,063,481.87	参见本财务报表附注五-33、35
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)	5,257,167.63	4,405,920.04	参见本财务报表附注五-32、34
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	-	-	

项 目	2018 年度	2017 年度	说 明
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	
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	-	-	
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	-	-	
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	-	-	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	145,933.69	261,355.17	参见本财务报表附注五-34、35
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	
减：所得税影响额	812,876.81	240,569.00	
少数股东权益影响额	-	-	
合 计	4,606,301.89	1,363,224.34	

2、净资产收益率及每股收益

报 告 期 利 润	加权平均净资产 产收益率	每 股 收 益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	18.08%	0.61	0.61

报 告 期 利 润	加权平均净资产 产收益率	每 股 收 益	
		基本每股收益	稀释每股收益
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.20%	0.58	0.58

广东松炆再生资源股份有限公司

2018 年 1 月 24 日

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

以上文件备置于公司董事会秘书办公室备查。