



江门甘蔗化工厂(集团)股份有限公司

2018 年度报告

2019 年 03 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人施永晨、主管会计工作负责人雷忠及会计机构负责人(会计主管人员)陈波声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中所涉及的公司未来计划、发展战略等前瞻性描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当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，敬请投资者注意投资风险。

公司已在本报告第四节经营情况讨论与分析”之“九、(五)可能面对的风险”中详细描述公司可能存在的风险因素，敬请投资者注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	5
第三节 公司业务概要	9
第四节 经营情况讨论与分析.....	13
第五节 重要事项	39
第六节 股份变动及股东情况.....	75
第七节 优先股相关情况	81
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	82
第九节 公司治理	89
第十节 公司债券相关情况	96
第十一节 财务报告	97
第十二节 备查文件目录	202

释 义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、上市公司	指	江门甘蔗化工厂(集团)股份有限公司
控股股东、大股东	指	德力西集团有限公司
生物中心	指	公司原全资子公司广东江门生物技术开发中心有限公司
德力光电	指	公司原全资子公司广东德力光电有限公司
德力纸业	指	公司控股子公司湖北德力纸业纸业有限公司
甘化置业	指	公司全资子公司江门甘化投资置业有限公司
北街电厂	指	公司全资子公司江门市北街（联营）发电厂
升华共创	指	成都升华共创企业管理合伙企业（有限合伙）
升华同享	指	成都升华同享企业管理合伙企业（有限合伙）
升华电源	指	公司全资子公司四川升华电源科技有限公司
沈阳含能	指	公司控股子公司沈阳含能金属材料制造有限公司
LED	指	Light Emitting Diode，发光二极管，是一种能够将电能转化为可见光的固态的半导体器件，它可以直接把电转化为光，具有节能、环保、寿命长等特点，是新型照明光源
LED 外延片	指	在一块加热至适当温度的衬底基片(主要有蓝宝石、SiC 和 Si)上，气态物质 InGaAlP 有控制的输送到衬底表面，生长出特定单晶薄膜。
"三旧"改造	指	旧城镇、旧厂房、旧村庄改造
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	2018 年 10 月 26 日公司 2018 年第三次临时股东大会审议通过的《公司章程》
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	广东甘化	股票代码	000576
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	江门甘蔗化工厂(集团)股份有限公司		
公司的中文简称	广东甘化		
公司的外文名称(如有)	JIANGMEN SUGARCANE CHEMICAL FACTORY (GROUP) CO.,LTD		
公司的外文名称缩写(如有)	JSCC		
公司的法定代表人	施永晨		
注册地址	广东省江门市甘化路 56 号		
注册地址的邮政编码	529030		
办公地址	广东省江门市甘化路 62 号		
办公地址的邮政编码	529030		
公司网址	www.gdanhua.com		
电子信箱	gdgh@gdanhua.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	董事会秘书	证券事务代表
联系地址	沙伟	王希玲
电话	广东省江门市甘化路 62 号	广东省江门市甘化路 62 号
传真	(0750) 3277650、3277651	(0750) 3277651、3277650
电子信箱	(0750) 3277666	(0750) 3277666

三、信息披露及备置地点

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

四、注册变更情况

组织机构代码	91440700190357288E
公司上市以来主营业务的变化情况(如有)	2013 年, 公司完成非公开发行后, 主营业务由原来的制糖产业、浆纸产业和生化产业转变为 LED 产业、生化产业、糖纸贸易。2018 年, 公司出售了德力光电 100% 股权及生物中心 55% 股权, 收购了沈阳含能控股股权及升华电源 100% 股权, 主营

	业务由 LED 产业、生化产业、糖纸贸易转变为贸易业务和电源产品、预制破片等军工产品的研发、生产、销售。
历次控股股东的变更情况（如有）	2011 年 9 月 5 日，公司控股股东由江门市资产管理局变更为德力西集团有限公司。

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	广州市越秀区东风东路 555 号粤海集团大厦 1001-1008 室
签字会计师姓名	刘火旺、 陈皓淳

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

财务顾问名称	财务顾问办公地址	财务顾问主办人姓名	持续督导期间
华泰联合证券有限责任公司	北京市西城区丰盛胡同 22 号 丰铭国际大厦 A 座 6 层	李明晟、於桑琦	重组实施完毕之日起至 2019 年 12 月 31 日

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入（元）	409,188,879.56	474,966,694.99	-13.85%	473,199,768.18
归属于上市公司股东的净利润（元）	98,071,166.44	-283,051,397.88	134.65%	102,406,190.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-71,113,159.15	-286,059,365.63	75.14%	-133,717,344.43
经营活动产生的现金流量净额（元）	328,310,335.30	-5,296,897.48	6,298.16%	1,262,514.25
基本每股收益（元/股）	0.22	-0.64	134.38%	0.23
稀释每股收益（元/股）	0.22	-0.64	134.38%	0.23
加权平均净资产收益率	9.07%	-24.27%	137.37%	8.15%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增 减	2016 年末
总资产（元）	1,665,566,986.83	1,209,668,515.88	37.69%	1,576,485,529.46
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,109,280,930.94	1,017,797,969.35	8.99%	1,300,060,367.23

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	77,084,393.44	81,056,595.45	100,006,011.59	151,041,879.08
归属于上市公司股东的净利润	1,485,462.51	-38,520,908.59	-1,408,679.60	136,515,292.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-7,970,017.03	-35,965,623.89	-942,866.10	-26,234,652.13
经营活动产生的现金流量净额	285,216,188.69	-16,939,951.76	35,300,835.74	24,733,262.63

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

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2018 年金额	2017 年金额	2016 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	173,797,555.21	6,124,843.21	303,660,642.40	主要为处置子公司的收益

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）	16,204,088.84	9,430,227.51	8,857,328.46	
委托他人投资或管理资产的损益	18,840,534.04			金融理财产品投资收益
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	-34,979,358.78	-10,514,800.77		主要为信托产品到期的投资收益和二级股票的公允价值变动
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	979,273.59	49,662.91	47,224.62	
减：所得税影响额	5,485,536.73	2,081,965.11	76,441,660.09	
少数股东权益影响额（税后）	172,230.58			
合计	169,184,325.59	3,007,967.75	236,123,535.39	--

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

适用 不适用

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

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

报告期内，公司主营业务为预制破片业务、生化业务和食糖贸易。

1、预制破片业务

公司控股子公司沈阳含能是军工产品生产企业，拥有军工相关资质，同时是辽宁省高新技术企业，主要承担各种规格钨合金预制破片的研发及制造，产品系列涵盖钨柱、钨环、钨球等，主要应用于国防科技领域，可为海、陆、空、火箭、战略支援等多部队装备的弹、箭产品进行配套。

近年来国家和相关部委积极推进军工企业深化改革工作，党中央提出大力推动军民融合深度发展，并将军民深度融合提升为国家战略。其中，国防科技工业是军民融合发展的重点领域，是实施军民融合发展战略的重要组成部分，也是推进国家创新驱动发展战略实施、促进供给侧结构性改革的迫切需要。经过几年的发展，国防科技工业军民融合取得了实质性进展和阶段性成果，“民参军”的质量和水平不断提升，军民资源共享不断深入。与此同时，公司积极探索实施产业转型与布局，以有效提升公司未来盈利能力和持续经营能力。基于上述背景，经公司第九届董事会第六次会议审议通过，公司收购了沈阳含能 45% 股权，并通过董事会成员设置等实现了对沈阳含能的控制。2019 年 1 月，经公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过，公司参与竞买辽沈工业集团有限公司持有的沈阳含能 25% 股权并最终成为该股权的受让方。截至本报告披露日，公司已持有沈阳含能 70% 股权，获得了绝对控股地位，对提升公司的持续盈利能力有积极影响。

沈阳含能在钨合金预制破片领域具有相对稳定的竞争地位，产品性能良好，获得军方认可，已与多家兵工厂建立了良好的合作关系，是部分常规炮弹及新型炮弹预制破片的主要供应商。

2、生化业务

公司原全资子公司生物中心专业从事酵母及其衍生品的研发、生产与销售，主要产品有酵母粉、食用酵母、破壁酵母、酵母浸出物、酵母抽提物、酵母壁、酵母营养食品及化妆品等系列产品，应用于生物发酵、食品调味品、动物营养、医药及营养保健等领域。

报告期内，根据江门市环境保护部门的相关要求，公司全资子公司北街电厂须在 2018 年年底前关停。考虑到未来北街电厂无法满足生物中心的蒸汽供应，为避免继续生产导致的经营亏损增加，经充分论证及慎重考虑，并经公司第九届董事会第四次会议审议通过，公司于 2018 年 5 月末停止了生物中心的生产。

后鉴于生物中心继续经营已不具备可行性，且生化业务亦不契合于公司未来战略发展方向，为有效盘活资产，回笼资金，经公司第九届董事会第十四次会议审议通过，公司对外转让了生物中心 55% 股权。

3、食糖贸易

公司主要进行白砂糖的贸易，目前销售区域以华南地区为主。

食糖是季产年销产品，每个制糖期的食糖生产一般是从每年 11 月份至第二年 3 月份，但是食糖购销却贯穿全年。我国食糖市场具有明显的周期波动规律：价格上涨—生产扩张—过剩—生产收缩。自 1992 年国家放开食糖市场后已经发生过数次周期性波动，经历了数次价格大幅波动。由于国内制糖成本居高不下，缺乏国际竞争力，再加上进口食糖对国内产业的严重冲击，2012/13、2013/14、2014/15 连续三个榨季制糖行业大面积亏损。受环境气候与政策影响，2015/16 榨季全球食糖减产，食糖价格一路上扬。2016/17 榨季我国食糖产量有所回升，

加之进口及食糖替代品的增加，市场处于供大于求的局面，价格下滑。2017/18榨季我国食糖产量连续第二年恢复性增长，食糖价格继续大幅下降。

报告期内，公司紧跟市场，加强市场信息的收集与分析，强化销售队伍建设，不断加大市场开拓力度，做好食糖售前、售中和售后服务工作，食糖贸易量稳中有增，处于良好的态势。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	期末比期初增加 6,070.88 万元，增幅 17,929.79%。主要是由于股权转让导致失去生物中心控制权，对生物中心剩余股权投资的核算、计量方法改变所致。
固定资产	期末比期初减少 22,926.87 万元，减幅 76.73%。主要原因是本期生物中心、德力光电、德力纸业不再纳入合并报表范围。
无形资产	期末比期初减少 6,292.72 万元，减幅 64.85%。主要原因是本期生物中心、德力光电不再纳入合并报表范围。
在建工程	期末比期初减少 73.87 万元，减幅 100.00%。主要原因是本期生物中心、德力纸业不再纳入合并报表范围。
货币资金	期末比期初增加 13,055.39 万元，增幅 127.94%。主要是本期处置子公司并收回对子公司债权。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	期末比期初增加 3,461.10 万元，增幅 107.09%主要原因是本期增加证券投资。
应收票据及应收账款	期末比期初增加 2,425.84 万元，增幅 39.74%。主要原因是本期合并报表范围增加升华电源、沈阳含能。
预付款项	期末比期初减少 1,445.56 万元，减幅 43.44%。主要原因是本期预付食糖贸易货款减少。
其他流动资产	期末比期初减少 13,779.92 万元，减幅 64.82%。主要原因是本期末持有的银行理财产品减少。
投资性房地产	期末比期初减少 2,651.00 万元，减幅 52.93%。主要原因是本期生物中心、德力光电不再纳入合并报表范围。
商誉	期末比期初增加 70,793.20 万元，增幅 100.00%。主要原因是本期收购升华电源、沈阳含能。
其他非流动资产	期末比期初减少 4,333.68 万元，减幅 99.99%。主要原因是本期生物中心、德力光电、德力纸业不再纳入合并报表范围。

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

报告期内，公司产业转型实现重大突破，通过收购沈阳含能控股权和升华电源 100%股权，公司主营业务新增军工业务板块，形成军工产品研发、生产、销售业务和食糖贸易共同发展的双主业发展模式，有效增强了公司的盈利能力和可持续发展能力。沈阳含能和升华电源均具备国家认证的从事军工产品研发和生产所需的武器装备质量体系认证证书、军工保密资格证书、武器装备科研生产许可证和装备承制单位注册证书，建立了完备的质量管理体系，与多所企业科研院所等相关单位深入合作，自主研发能力不断提升，其产品已经在军工众多项目中应用，稳定可靠的产品品质获得了广泛的认可。

同时，公司持续推进资产梳理、产业整合，转让了德力光电 100%股权、停止了生物中心的生产并转让了生物中心 55%股权，为公司转型发展创造了稳定的经营环境。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2018 年，公司积极响应国家战略，把握军民融合发展机遇，集中资源，聚焦产业转型，并取得了重大突破，先后完成了沈阳含能 45%股权及升华电源 100% 股权的收购工作，同时积极进行原有资产的梳理、整合，努力开启公司发展新篇章。此外，公司进一步规范治理结构，积极引进高端管理、技术人才，提升自身综合竞争实力。在董事会的正确领导下，全体员工上下一心，顺利完成了年度经营目标及各项重点工作。

1、总体经营情况

2018 年公司共完成营业收入 4.09 亿元，其中生物中心营业收入 0.18 亿元，沈阳含能营收 0.45 亿元，食糖贸易营业收入 3.36 亿元。实现归属于上市公司股东的净利润 9,807.12 万元。截至 2018 年 12 月 31 日，公司总资产 16.66 亿元，归属于上市公司股东的净资产 11.09 亿元。

	本期报告	上期同期	同比增减 (%)	变动30%以上原因说明
营业收入	409,188,879.56	474,966,694.99	-13.85%	
营业成本	375,159,777.69	462,558,685.34	-18.89%	
销售费用	2,835,603.51	6,548,325.73	-56.70%	主要原因是合并报表范围发生变化。
管理费用	56,260,099.67	45,668,757.85	23.19%	主要原因是并购项目引起的费用增加。
财务费用	6,995,797.73	13,163,303.82	-46.85%	主要原因是本期银行借款减少，利息支出减少。
所得税费用	-394,498.51	-131,906,324.21	99.70%	主要原因是上年同期确认德力光电账面净资产与计税基础的可抵扣暂时性差异。
研发投入	4,031,693.85	7,406,228.75	-45.56%	2018年，德力光电不再纳入合并范围，生物中心5月底起停产，沈阳含能9月起纳入合并范围。
经营活动产生的现金流量净额	328,310,335.30	-5,296,897.48	6,298.16%	本期收回德力光电、生物中心往来款。
投资活动产生的现金流量净额	-197,268,458.27	-9,466,877.56	-1,983.78%	主要原因是本期支付升华电源、沈阳含能股权交易款。

筹资活动产生的现金流量净额	-3,671,169.21	-65,539,183.06	94.40%	本期银行借款大幅减少，本息支出减少。
现金及现金等价物净增加额	127,371,124.19	-80,307,032.55	258.61%	本期收到转让德力光电、生物中心股权转让款。

2、主要工作进展

(1) 收购沈阳含能 45%股权，迈出产业转型第一步

2018 年 6 月，经董事会审议通过，公司收购了沈阳含能 45%股权，并通过董事会成员设置等安排达到对沈阳含能的控制，实现财务并表，迈出了公司进军军工产业的第一步，为公司整体发展实现良好开端。沈阳含能纳入公司管理体系后，公司积极开展投后管理工作，将规范、成熟的上市公司内部控制体系和财务管理体系引入到沈阳含能的经营管理中，协助沈阳含能加强制度及标准建设工作，推动降本增效，不断完善运营管理机制。2018 年度，沈阳含能军品销售保持稳定增长，发展态势良好。

(2) 完成重大资产重组，践行公司发展战略

通过不断探索，公司围绕军工领域积极、持续的实施产业转型和布局，在 2018 年底完成了收购升华电源 100%股权的重大资产重组工作，切实执行公司发展战略。升华电源成为公司全资子公司后，公司在军工业领域布局进一步深化，产业布局进一步拓宽，盈利能力和持续发展能力进一步增强，军工业业务将成为公司的重要盈利来源。同时，多样化的经营模式亦将加强公司的财务稳健性，提升公司的抗风险能力，有利于保护公司股东尤其是中小股东的利益。

(3) 有序开展食糖贸易，创造稳定经营环境

公司采取多种贸易模式，规范运营，有序推进食糖贸易规模化，食糖贸易量稳中有增，处于良好的态势。

(4) 加强沟通协调，努力推进“三旧”改造

“三旧”改造工作是公司近年来的重点工作之一，公司按照年初制定的工作目标，不断加强与相关部门的沟通、协调，努力推进土地出让工作，于 2018

年 11 月 24 日公开挂牌两个地块共计约 144 亩。但受多重因素影响，江门市国土资源局于 2018 年 12 月 26 日终止了上述地块的土地出让程序。

(5) 有计划整合资产，聚焦转型发展

报告期内，生物中心由于蒸汽供应等原因，继续经营已不具备可行性，且生化业务亦不契合于公司未来战略发展方向，为避免继续生产导致的经营亏损增加，经充分论证及慎重考虑，并经公司第九届董事会第四次会议审议通过，公司于 2018 年 5 月末停止了生物中心的生产。后为有效盘活资产，回笼资金，经公司第九届董事会第十四次会议审议通过，公司对外转让了生物中心 55% 股权，为公司转型发展创造条件。

近年来，国内造纸行业竞争激烈，兼并整合、落后产能淘汰已是行业发展的主旋律，在环评指标越来越严苛的条件下，林浆纸一体化项目推进阻力非常大，同时公司正在积极谋求产业转型，该项目已经背离公司转型的方向，无法与公司的战略规划产生协同效应。报告期内，经公司第九届董事会第二次会议审议通过，公司终止实施林浆纸一体化项目，清算了德力纸业。

(6) 变更募集资金投向，提高资金使用效率

公司原募投项目——酵母生物工程技改扩建项目，于 2011 年立项，分步实施，截至 2018 年 8 月尚余募集资金约 1.4 亿元。鉴于原实施主体——生物中心已停产，公司发展战略发生变化，急需通过投资并购来充实公司主业，经董事会、股东大会审议通过，公司将原项目尚未投入的全部募集资金用于收购沈阳含能股权，有效提高资金使用效率，助力公司产业转型。

(7) 优化组织架构，激活团队活力

报告期内，公司根据经营实际，在管理方面进行持续升级完善，本着“以人为本”的用人理念，通过优化组织架构、建设人才梯队、完善考核激励体系等手段，加强企业文化和员工队伍建设，充分激发和调动员工的积极性、

主动性，提高公司整体运营效率，保障企业健康快速发展。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	409,188,879.56	100%	474,966,694.99	100%	-13.85%
分行业					
制造业	57,822,682.81	14.13%	144,768,786.86	30.48%	-60.06%
贸易	335,675,429.62	82.03%	314,484,416.20	66.21%	6.74%
其他	15,690,767.13	3.83%	15,713,491.93	3.31%	-0.14%
分产品					
制糖产品	335,675,429.62	82.03%	246,728,258.04	51.95%	36.05%
生化产品	12,935,655.93	3.16%	40,670,595.22	8.56%	-68.19%
军工产品	44,887,026.88	10.97%	0.00	0.00%	100.00%
其他	15,690,767.13	3.83%	15,713,491.93	3.30%	-0.14%
造纸产品	0.00	0.00%	67,756,158.16	14.27%	-100.00%
LED 产品	0.00	0.00%	104,098,191.64	21.92%	-100.00%
分地区					
国内	409,188,879.56	100.00%	474,966,694.99	100.00%	-13.85%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

适用 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年同 期增减
分行业						

制造业	57,822,682.81	32,454,698.09	43.87%	-60.06%	-77.78%	44.78%
贸易	335,675,429.62	333,536,866.71	0.64%	6.74%	7.89%	-1.06%
分产品						
制糖产品	335,675,429.62	333,536,866.71	0.64%	36.05%	36.45%	-0.29%
军工产品	44,887,026.88	20,245,552.34	54.90%	100.00%	100.00%	54.90%
生化产品	12,935,655.93	12,209,145.75	5.62%	-68.19%	-67.38%	-2.36%
分地区						
国内	393,498,112.43	365,991,564.80	6.99%	-14.32%	-19.60%	6.11%

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

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2018 年	2017 年	同比增减
造纸产品	销售量	吨	0	13,689.3	-100.00%
制糖产品	销售量	吨	68,667.93	43,669.22	57.25%
生化产品	销售量	吨	1,064.14	3,397.16	-68.68%
	生产量	吨	151.2	3,891.88	-96.11%
	库存量	吨	0	912.94	-100.00%
军工产品	销售量	吨	78.36	0	100.00%
	生产量	吨	78.36	0	100.00%
	库存量	吨	0	0	0%
LED 产品	销售量	片	0	712,578	-100.00%
	生产量	片	0	694,841	-100.00%
	库存量	片	0	82,228	-100.00%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

①造纸产品销售量下降 100%，主要原因是 2017 年 7 月起完全停止造纸产品贸易业务。

②食糖产品销售量上升 57.25%，主要原因是 2018 年加大制糖产品贸易业务。

③生化产品销售量下降 68.68%，生产量下降 96.11%，库存量下降 100%，主要原因是生物中心 2018 年 5 月底停产。

④军工产品 2018 年有产销存数据，主要原因是 2018 年收购了沈阳含能。

⑤LED 产品 2018 年无产销存数据。主要原因是本期德力光电不纳入合并报表范围。

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2018 年		2017 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
制造业	原材料	21,069,448.84	5.62%	58,589,778.10	12.67%	-64.04%
制造业	制造费用	9,107,817.80	2.43%	71,889,086.11	15.54%	-87.33%
制造业	人工工资	2,277,431.45	0.61%	15,600,760.65	3.37%	-85.40%
制造业	小计	32,454,698.09	8.65%	146,079,624.86	31.58%	-77.78%
贸易	采购成本	333,536,866.71	88.91%	309,141,779.92	66.83%	7.89%
其他		9,168,212.89	2.44%	7,337,280.56	1.59%	24.95%
合计		375,159,777.69	100.00%	462,558,685.34	100.00%	-18.89%

单位：元

产品分类	项目	2018 年		2017 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
生化产品	原材料	4,449,098.29	1.19%	17,245,987.36	3.73%	-74.20%
生化产品	制造费用	6,758,873.55	1.80%	17,022,510.37	3.68%	-60.29%
生化产品	人工工资	1,001,173.91	0.27%	3,156,126.58	0.68%	-68.28%
生化产品	小计	12,209,145.75	3.25%	37,424,624.31	8.09%	-67.38%
军工产品	原材料	16,620,350.55	4.43%	0.00	0.00%	100.00%
军工产品	制造费用	2,348,944.25	0.63%	0.00	0.00%	100.00%
军工产品	人工工资	1,276,257.54	0.34%	0.00	0.00%	100.00%
军工产品	小计	20,245,552.34	5.40%	0.00	0.00%	100.00%
LED 产品	原材料	0.00	0.00%	41,343,790.74	8.94%	-100.00%

LED 产品	制造费用	0.00	0.00%	54,866,575.74	11.86%	-100.00%
LED 产品	人工工资	0.00	0.00%	12,444,634.07	2.69%	-100.00%
LED 产品	小计	0.00	0.00%	108,655,000.55	23.49%	-100.00%
造纸产品	采购成本	0.00		64,707,130.81	13.99%	-100.00%
制糖产品	采购成本	333,536,866.71	88.91%	244,434,649.11	52.84%	36.45%
其他		9,168,212.89	2.44%	7,337,280.56	1.59%	24.95%
合计		375,159,777.69	100.00%	462,558,685.34	100.00%	-18.89%

说明

①军工产品 2017 年无可比数据的原因:军工产品主要来自子公司沈阳含能, 2018 年 8 月才完成对子公司沈阳含能的股权变更。

②LED 产品 2018 年无可比数据的原因:德力光电已出售,本期不再纳入合并报表范围。

③造纸产品 2018 年无可比数据的原因:主要原因是 2017 年 7 月起完全停止造纸产品贸易业务。

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

本期减少合并单位有德力光电、生物中心、江门机械厂、德力纸业。

(1) 2018 年 1 月 5 日,公司召开的 2018 年第一次临时股东大会审议通过了《关于转让全资子公司德力光电 100%股权及债权暨关联交易的议案》,杭州德力西成为本次股权及相关债权转让的受让方,德力光电自当日起不再纳入合并范围。

(2) 经公司第九届董事会第十四次会议审议通过,公司向上海立天唐人控股有限公司转让全资子公司生物中心 55%股权,2018 年 12 月 26 日,公司完成了上述股权转让事项的工商变更登记手续,生物中心自当日起不再纳入合并范围。

(3) 广东省江门市蓬江区人民法院于 2018 年 1 月 12 日指定江门市红叶会

计师事务所有限公司为江门机械厂的破产管理人，江门机械厂自当日起不再纳入合并范围。

(4) 经公司第九届董事会第二次会议审议通过，公司终止实施林浆纸一体化项目，2018 年 8 月 10 日，项目实施主体德力纸业完成公司注销，德力纸业自当日起不再纳入合并范围。

本期增加合并单位：

沈阳含能：2018 年 9 月 11 日，完成沈阳含能 45.00% 股权交易款的支付，沈阳含能自当日起纳入合并范围。

升华电源：2018 年 12 月 25 日，完成升华电源 100.00% 股权首期交易款的支付，升华电源自当日起纳入合并范围。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

本报告期减少生化业务，停止 LED 业务，增加军工业务。

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	160,079,157.10
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	40.68%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	43,797,590.63	11.13%
2	客户二	41,182,018.97	10.47%
3	客户三	33,694,423.50	8.56%
4	客户四	21,700,751.72	5.51%
5	客户五	19,704,372.28	5.01%
合计	--	160,079,157.10	40.68%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	294,253,551.61
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	77.10%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	167,992,457.52	46.20%
2	供应商二	64,162,732.76	17.64%
3	供应商三	30,066,666.67	8.27%
4	供应商四	17,145,918.80	4.72%
5	供应商五	14,885,775.86	4.09%
合计	--	294,253,551.61	80.40%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	2,835,603.51	6,548,325.73	-56.70%	主要原因是合并报表范围发生变化。
管理费用	56,260,099.67	45,668,757.85	23.19%	主要原因是并购项目引起的费用增加。
财务费用	6,995,797.73	13,163,303.82	-46.85%	主要原因是本期银行借款减少，利息支出减少。
研发费用	4,031,693.85	7,406,228.75	-45.56%	主要原因是德力光电本期不纳入合并报表范围；生物中心 5 月底停产。

4、研发投入

适用 不适用

2018 年，公司实施产业转型，并购了沈阳含能、升华电源两家高新技术企业，未来公司将继续加大相关领域的研发投入，以提升公司核心竞争力。

公司研发投入情况

	2018 年	2017 年	变动比例
研发人员数量（人）	65	56	16.07%

研发人员数量占比	27.66%	11.50%	16.16%
研发投入金额（元）	4,031,693.85	7,406,228.75	-45.56%
研发投入占营业收入比例	0.99%	1.56%	-0.57%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

变动说明：2018 年研发投入金额同比下降的主要原因是 2018 年，德力光电不再纳入合并范围，生物中心 5 月底起停产，沈阳含能 9 月起纳入合并范围。

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	784,191,062.20	531,638,363.25	47.50%
经营活动现金流出小计	455,880,726.90	536,935,260.73	-15.10%
经营活动产生的现金流量净额	328,310,335.30	-5,296,897.48	6,298.16%
投资活动现金流入小计	3,298,171,395.93	1,354,818,652.99	143.44%
投资活动现金流出小计	3,495,439,854.20	1,364,285,530.55	156.21%
投资活动产生的现金流量净额	-197,268,458.27	-9,466,877.56	-1,983.78%
筹资活动现金流入小计	4,000,000.00	150,789,000.00	-97.35%
筹资活动现金流出小计	7,671,169.21	216,328,183.06	-96.45%
筹资活动产生的现金流量净额	-3,671,169.21	-65,539,183.06	-94.40%
现金及现金等价物净增加额	127,371,124.19	-80,307,032.55	258.61%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

(1) 经营活动现金流入小计同比增加 47.5%。主要原因是主要原因是本期收回德力光电、生物中心往来款。

(2) 经营活动产生的现金流量净额同比增加 6,298.16%。主要原因是本期

收回德力光电、生物中心往来款。

(3) 投资活动现金流入小计同比增加 143.44%。主要原因是本期赎回银行理财产品、卖出股票证券收回的本金增加及收回德力光电、生物中心股权转让款。

(4) 投资活动现金流出小计同比增加 156.21%。主要原因是本期购买银行理财产品、新增证券投资及支付升华电源、沈阳含能股权交易款。

(5) 投资活动产生的现金流量净额同比减少 1,983.78%。主要原因是本期支付升华电源、沈阳含能股权交易款。

(6) 筹资活动现金流入小计同比减少 97.35%。主要原因是本期银行借款大幅减少。

(7) 筹资活动现金流出小计同比减少 96.45%。主要原因是本期银行借款大幅减少，本息支出减少。

(8) 筹资活动产生的现金流量净额同比减少 94.40%。主要原因是本期银行借款大幅减少，本息支出减少。

(9) 现金及现金等价物净增加额同比增加 258.61%。主要原因是本期收到转让德力光电、生物中心股权转让款。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与报告净利润差异 22,072.30 万元，其原因是：

(1) 调增项目小计 46,006.36 万元。其中：计提的资产减值准备 4,759.67 万元，固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 1,020.1 万元，无形资产摊销 408.96 万元，长期待摊费用摊销 800 万元，处置固定资产、无形资

产和其他长期资产的损失 209.42 万元，固定资产报废损失 8.3 万元，公允价值变动净损失 1,205.93 万元，财务费用 36.29 万元，递延所得税负债增加 149.29 万元，存货的减少 1,923.08 万元，经营性应收项目的减少 35,463.13 万元，专项储备 22.18 万元。

(2) 调减项目小计 23,934.06 万元。其中：投资收益 19,084.42 万元，递延所得税资产增加 519.08 万元，经营性应付项目的减少 4,330.55 万元。

三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	190,844,243.27	178.04%	主要为处置子公司的收益。	否
公允价值变动损益	-12,059,325.84	-11.25%	主要是本期公司投资云南信托产品及证券投资产生的公允价值变动。	否
资产减值	47,596,690.89	44.40%	生物中心本期计提固定资产减值准备及其他应收款坏账准备。	否
营业外收入	16,396,885.68	15.30%	主要是本期摊销剩余的 LED 产业化发展项目递延收益，全部计入其他收益。	否
营业外支出	72,314.51	0.07%		否

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2018 年末		2017 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	232,595,142.63	13.96%	102,041,262.15	8.44%	5.52%	
应收账款	24,972,385.72	1.50%	23,500,820.97	1.94%	-0.44%	
存货	49,133,133.59	2.95%	46,061,188.13	3.81%	-0.86%	
投资性房地产	23,572,285.43	1.42%	50,082,300.72	4.14%	-2.72%	
长期股权投资	61,047,440.59	3.67%	338,592.11	0.03%	3.64%	
固定资产	69,549,697.85	4.18%	298,818,424.36	24.70%	-20.52%	主要原因是合并范围变动。
在建工程		0.00%	738,726.90	0.06%	-0.06%	
短期借款	24,000,000.00	1.44%		0.00%	1.44%	

长期借款		0.00%		0.00%	0.00%	
------	--	-------	--	-------	-------	--

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	32,319,483.46	-12,059,325.84	0.00	0.00	113,200,192.27	64,457,300.15	66,930,450.64
金融资产小计	32,319,483.46	-12,059,325.84	0.00	0.00	113,200,192.27	64,457,300.15	66,930,450.64
上述合计	32,319,483.46	-12,059,325.84	0.00	0.00	113,200,192.27	64,457,300.15	66,930,450.64
金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

截至本报告期末，公司受限资产为货币资金 318.27 万元，主要为票据保证金。

五、投资状况

1、总体情况

适用 不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）

沈阳含能金属材料制造有限公司	主要承担各种规格钨合金预制破片的研发及制造,产品主要应用于国防科技领域,可为海、陆、空、火箭、战略支援等多部队装备的弹、箭产品进行配套。	收购	183,600,000.00	45.00%	自有资金及募集资金	辽沈工业集团有限公司、沈阳宏伟非晶金属材料有限公司	长期	股权	股权已全部过户			否	2018年07月02日	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)披露的《关于收购沈阳含能金属材料制造有限公司45%股权的公告》(2018-42)
四川升华电源科技有限公司	升华电源专业从事高效率、高可靠性、高功率密度电源产品的开发设计、生产、销售与服务。	收购	660,000,000.00	100.00%	自有资金	无	长期	股权	股权已全部过户			否	2018年09月17日	巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)披露的《江门甘蔗化工厂(集团)股份有限公司重大资产购买报告书(草案)》
合计	--	--	843,600,000.00	--	--	--	--	--	--			--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
信托产品	24号集合资金信托计	云信-弘瑞24号集合资	40,000,000.00	公允价值计量	32,319,483.46	9,953,922.40	0.00	10,870,000.00	51,684,524.31	-23,103,243.16	1,458,881.55	以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	自有资金
境内外股票	000620	新华联		公允价值计量		-21,371,838.51	0.00	79,982,151.81	0.00	-21,371,838.51	58,610,313.30	以公允价值计量且变动	自有资金

												计入当期损益的金融资产	
境内外股票	601398	工商银行	公允价值计量		-54.93	0.00	583.93	0.00	-54.93	529.00		以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	自有资金
境内外股票	000423	东阿阿胶	公允价值计量		-89,233.05	0.00	1,388,306.37	606,948.32	-83,007.61	692,125.00		以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	自有资金
境内外股票	603505	金石资源	公允价值计量		-76,620.69	0.00	502,856.52	6,805.83	-76,628.47	419,430.00		以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	自有资金
境内外股票	300274	阳光电源	公允价值计量		-50,967.68	0.00	2,290,329.96	774,698.28	-17,801.57	1,464,664.00		以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	自有资金
境内外股票	002589	瑞康医药	公允价值计量		-413,243.78	0.00	7,622,428.64	2,924,677.07	-403,596.80	4,284,507.79		以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	自有资金
合计				40,000,000.00	--	32,319,483.46	-12,048,036.24	0.00	102,656,657.23	55,997,653.81	-45,056,171.05	66,930,450.64	--
证券投资审批董事会公告披露日期	2017 年 12 月 21 日												
证券投资审批股东会公告披露日期 (如有)	2018 年 01 月 06 日												

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2013	非公开发行	81,360	15,656.85	80,401.35	15,645.08	15,645.08	19.23%	0	不适用	0
合计	--	81,360	15,656.85	80,401.35	15,645.08	15,645.08	19.23%	0	--	0
募集资金总体使用情况说明										
公司本次非公开发行股票，募集资金总额为人民币 81,360 万元，扣除发行费用人民币 1,933.01 万元，实际募集资金净额为人民币 79,426.99 万元。截至 2018 年 12 月 31 日，公司全部募集资金已经使用完毕。本公司已按《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》和本公司《募集资金管理制度》的相关规定及时、真实、准确、完整地披露了 2018 年度募集资金的存放与使用情况。报告期内，公司不存在募集资金存放、使用、管理及披露的违规情形。										

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
1、生物中心酵母生物工程技改扩建项目	是	19,000	4,754.9	11.77	4,754.9	100.00%			否	是
2、德力光电 LED 外延片生产项目	否	60,000	60,000	0	60,001.37	100.00%			否	否
3、收购沈阳含能 45% 股权项目	变更后项目		15,645.08	15,645.08	15,645.08	100.00%	2018 年 09 月 11 日	782.71	不适用	否
承诺投资项目小计	--	79,000	80,399.98	15,656.85	80,401.35	--	--	782.71	--	--
超募资金投向										
不适用										
合计	--	79,000	80,399.98	15,656.85	80,401.35	--	--	782.71	--	--

<p>未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)</p>	<p>1、生物中心酵母生物工程技改扩建项目未达到计划进度或预计收益的主要原因：酵母粉方面：随着技术的进步，其他低价产品替代酵母粉的情况逐步增多，使酵母粉的使用量近几年来出现较大幅度减少，需求下降，为慎重起见，项目中原计划扩建 5,000 吨酵母粉/年生产线等工程暂未实施。酵母抽提物方面：酵母抽提物产品受低价啤酒酵母抽提物的冲击，销售价格受压，毛利率下降；高端酵母抽提物尚在开发之中，未形成规模化生产。稳妥起见，先建成 1000 吨/年酵母抽提物生产线，其余分阶段建设。营养食品方面：销售网络正在建设之中，人们对酵母营养食品的接受有一个过程，产品知名度不高，销售增长未达预期，故先建 100 万盒/年营养食品生产线，待打开市场后再建 400 万盒/年营养食品生产线。报告期内，生物中心由于蒸汽供应等原因，继续经营已不具备可行性，且生化业务亦不契合于公司未来战略发展方向，为避免继续生产导致的经营亏损增加，公司于 2018 年 5 月末停止了生物中心的生产，并于 2018 年 12 月对外转让了生物中心 55% 股权。 2、德力光电 LED 外延片生产项目未达到计划进度或预计收益的主要原因：该项目前 10 条生产线于 2014 年下半年开始投产运行。但近几年，LED 芯片市场出现巨大变化，国内 MOCVD 机台数大幅增加，呈现供过于求的趋势，尤其是 2015 年以来，LED 行业全产业链产品均陷入价格竞争，企业盈利能力下滑，其中上游竞争尤其激烈，整体利润率下滑明显，德力光电经营产生亏损。综合考虑行业、市场等因素，公司暂不加大对光电产业的投资。2017 年底，公司通过南方联合产权交易中心公开挂牌转让德力光电 100% 股权及债权，杭州德力西集团有限公司以人民币 30,000 万元受让了上述股权及债权。</p>
<p>项目可行性发生重大变化的情况说明</p>	<p>此前在编制酵母生物工程技改扩建项目的可行性分析报告时，基于考虑可充分利用生物中心自身富余的工艺水、土地、厂房、辅助设施及邻近北街电厂提供的蒸汽资源，方能减少资金投入，使项目实施具备经济可行性，但后因北街电厂被列入江门市禁燃区域，须于 2018 年年底前关停，导致生物中心未来蒸汽供应无法满足，如生物中心自行投资天然气锅炉生产蒸汽，投资较大且蒸汽成本高企，不具备经济可行性，生物中心已于 2018 年 5 月末停止生产。生物中心停产后，酵母生物工程技改扩建项目已不具备继续实施条件。</p>
<p>超募资金的金额、用途及使用进展情况</p>	<p>不适用</p>
<p>募集资金投资项目实施地点变更情况</p>	<p>不适用</p>
<p>募集资金投资项目实施方式调整情况</p>	<p>不适用</p>
<p>募集资金投资项目先期投入及置换情况</p>	<p>适用 截至 2013 年 4 月 30 日止，公司募集资金投资项目预先已投入自筹资金的实际投资金额共为 25,687.34 万元，分别用于：LED 外延片生产项目的土地使用权购置、厂房建设和设备投资投入 22,935.62 万元；酵母生物工程技改扩建项目的土建和设备投资投入 2,751.72 万元。公司第七届董事会第二十九次会议审议通过了《关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的议案》，同意以本次募集资金 25,687.34 万元置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金。</p>
<p>用闲置募集资金暂时补充流动资金情况</p>	<p>不适用</p>

项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	不适用
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司披露的募集资金使用情况与实际使用情况相符，不存在未及时、真实、准确、完整披露的情况，也不存在募集资金违规使用的情形。

(3) 募集资金变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
收购沈阳含能 45% 股权项目	生物中心酵母生物工程技改扩建项目	15,645.08	15,645.08	15,645.08	100.00%	2018 年 09 月 11 日	782.71	不适用	否
合计	--	15,645.08	15,645.08	15,645.08	--	--	782.71	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)		<p>此前在编制酵母生物工程技改扩建项目的可行性分析报告时，基于考虑可充分利用生物中心自身富余的工艺水、土地、厂房、辅助设施及邻近北街电厂提供的蒸汽资源，方能减少资金投入，使项目实施具备经济可行性，但后因北街电厂被列入江门市禁燃区域，须于 2018 年年底前关停，导致生物中心未来蒸汽供应无法满足，如生物中心自行投资天然气锅炉生产蒸汽，投资较大且蒸汽成本高企，不具备经济可行性，生物中心已于 2018 年 5 月末停止生产。生物中心停产后，酵母生物工程技改扩建项目已不具备继续实施条件。报告期内，公司正在推进两家涉及军工领域企业的并购，急需资金支持。为提高资金使用效率，经公司 2018 年 8 月 24 日召开的第九届董事会第八次会议及 2018 年 9 月 10 日召开的 2018 年第二次临时股东大会审议通过，公司将“酵母生物工程技改扩建项目”尚未投入的募集资金及募集资金衍生收入等合计 15,645.08 万元变更用于收购沈阳含能 45% 股权项目。公司独立董事、监事会发表了意见，公司保荐机构出具了专项核查意见。公司于 2018 年 8 月 25 日在《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上披露了该事项的相关具体内容。</p>							
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)		不适用							
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明		不适用							

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格(万元)	本初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施,如未按计划实施,应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
杭州德力西集团有限公司	德力光电 100% 股权及相关债权	2018 年 02 月 11 日	30,000	0	公司以总价 30,000 万元出售德力光电 100% 股权及相关债权, 影响 2017 年度损益约-3.5 亿元, 不影响 2018 年度损益。	0.00%	公开挂牌	是	控股股东的全资子公司	是	是	2018 年 02 月 23 日	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)披露的《公开挂牌转让全资子公司德力光电 100% 股权及债权的进展公告》(2018-09)
上海立天唐人控股有限公司	生物中心 55% 股权	2018 年 12 月 25 日	11,550	-3,844.4	公司本次转让生物中心 55% 股权, 增加公司 2018 年度净利润 1.32 亿元。	134.72%	协议转让	否	不适用	是	是	2018 年 12 月 26 日	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)披露的《关于转让全资子公司广东江门生物技术开发中心有限公司 55% 股权的公告》

											(2018-101)
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	------------

七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
沈阳含能金属材料制造有限公司	子公司	有色金属合金制造、仪器仪表制造、粉末冶金制品制造及销售	30,000,000.00	91,360,087.37	63,978,328.53	44,887,026.88	20,064,148.24	17,393,537.37
广东生物技术开发中心有限公司	参股公司	制造药用酵母、酵母精、酶制剂、生物制品等	51,072,905.57	0.00	0.00	17,749,143.22	-39,469,041.83	-38,443,927.91
江门市北街(联营)发电厂	子公司	发电、供电、供汽、兼营电气安装	31,690,000.00	30,755,532.09	28,924,714.15	5,304,461.43	-1,164,012.05	-1,743,047.63
江门甘化投资置业有限公司	子公司	投资办实业、经济信息咨询、企业管理服务	10,000,000.00	140,297.16	-2,543,432.72	0.00	-253,207.96	-253,208.02
四川升华电源科技有限公司	子公司	电源变换器、电源模板、电子元件、电子设备及配件等	6,000,000.00	197,866,770.48	116,477,082.27	0.00	0.00	0.00

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
广东德力光电有限公司	公开挂牌转让	出售德力光电股权,影响 2017 年度损益约-3.5 亿元,不影响 2018 年度损益,可避免德力光电持续亏损对公司造成的长期不利影响,有利于公司进一步集中精力聚集产业转型。
广东生物技术开发中心有限公司	协议转让	有利于盘活资产,回笼资金,有利于落实公司产业转型,有利于公司的长期发展。
四川升华电源科技有限公司	现金收购	有利于公司进一步完善业务结构,扩大业务规模,提升市场竞争力,增强持续盈利能力。
沈阳含能金属材料制造有限公司	现金收购	公司的收入规模和利润水平将得到提升,盈利能力和持续发展能力将得到增强。

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

（一）行业竞争格局和发展趋势

1、军品业务

作为正在崛起的发展中大国，中国已成为促进世界和平与发展的一支重要力量。随着我国经济的迅速发展和国际格局的逐步演变，我国面临的国际与周边环境日趋复杂，周边不安定因素较多。近年来，为维护国家安全和国家利益，我国国防投入不断增加，2016 年国防预算支出增长率为 7.6%，2017 年为 7%，2018 年为 8.1%。但从国防支出占 GDP 比重、国民人均国防费以及军人人均国防费看，中国是世界上国防费投入相对较低的国家。根据斯德哥尔摩国际和平研究所的数据，近年来，中国国防支出占 GDP 比重约 1.30%左右，而美国、俄罗斯超过 3%，英国、法国等都超过 2%。作为世界第一人口大国，中国国防预算投入水平依然有较大空间。国防支出的稳步上升，带动了国防科技工业的稳步发展，武器装备水平也有较大提高，同时也带动与国防科技工业相关的其他产业快速发展。

另一方面，随着科技产业革命和新军事变革的迅猛发展，国防经济与社会经济、军事技术与民用技术的界限趋于模糊，军民融合式发展已成为顺应世界新军事变革发展的大趋势。在政府调控和市场机制的共同推动下，我国军民融合式发展驶入快车道，军民融合发展已经上升为国家战略。军民融合不断深入有利于充分发挥民营实体运作机制灵活、创新能力强等优势，进一步扩大民营实体为部队服务保障的内容和范围，推动我国国防工业做大做强。未来，随着军民融合的深度推进，具有强大研发实力、优秀管理团队、良好市场声誉的民营企业将迎来巨大的成长空间。

公司全资子公司升华电源和控股子公司沈阳含能均具备完备的军品生产资质及质量保障体系，具有较强的科研能力，已经建立了较为成熟的研发和销售团队，积累了丰富的开发、设计、生产和销售经验，其产品在各自的细分领域得到了广泛的认可。未来将始终紧跟国家军民融合发展步伐及战略部署，紧随部队装备的更新换代和产品升级，提升产品性能，着力新产品研发，提高在相应军品细分市场的占有率。

2、食糖行业

食糖既是人民生活的必需品，也是食品工业及下游产业的重要基础原料，与粮、棉、油等同属关系国计民生的大宗产品，受国家宏观经济、政策、市场竞争影响较大。根据美国农业部公布的数据显示，2017 年全球食糖的消费量自 2007 年以来首度出现下滑，随着全球范围内对健康问题的愈发重视以及食糖替代品的发展，预计未来几年全球范围内的食糖消费量将缓慢下行。

我国是重要的食糖生产国和消费国，食糖供给由国内自产和进口构成，价格与产量呈明显的负相关关系，大致上以 5-6 年为一个周期，基本上是 3 年连续增产导致价格下降，接下来的 3 年连续减产导致价格上涨。2016/2017 榨季，国内制糖行业上一个减产周期结束，食糖产量有一定回升，进入一个新的三年增产周期。2017/2018 榨季国内产量继续回升，食糖市场供应由偏紧状态转变为小幅过剩状态。叠加进口糖增加和储备糖抛售影响，糖价继续下行。受糖业的周期性波动影响，糖厂普遍处于亏损状态，各地政府就如何实施糖业二次创业出台了一系列护持政策和指导意见，未来国内糖业发展将会更加健康、更加可持续。

公司将密切关注市场走向，在巩固原有业务渠道的基础上积极拓展新市场、新客户，灵活运用多种贸易方式，有序开展食糖贸易，努力提高贸易业务利润率。

（二）公司发展战略

公司将坚定产业转型方向，融合现有业务，拓展新业务，通过高标准的研究、制造和优质服务，成为细分领域的行业标杆；深入挖掘产业整合机会，形成一体化价值链布局；同时适时拓展民用市场，实现军品和民品的融合式发展。努力将公司打造为综合实力较强、核心技术领先、投资价值突出的集团企业。

（三）2019 年度经营计划

2019 年是公司实现战略转型、开启新征程的元年，公司将充分把握军民融合发展机遇，提升企业管理水平，夯实利润基础，做大做强军工产业；同时有序开展食糖贸易，积极推进“三旧”改造工作，促进公司持续、稳定、健康发展。为此，公司将重点抓好如下工作：

1、升华电源--重质量抓市场，加强技术研发

2019 年，升华电源将围绕年度各项目标任务，以优质产品为突破口，狠抓市场拓展，积极实施工艺改造，保障产能提升，同时加强电源前沿技术的开发与研究，提高产学研对外合作规模，为未来公司可持续发展奠定基础。

2、沈阳含能--强化内部管理，拓展产品市场

沈阳含能将不断夯实各项基础工作，进一步加强内控管理，逐步建立计划引领、预算管控、数据流与实物流的高度统一和反馈的高效管理模式；推动设备更新改造与工艺调整，提高生产效率，降低生产成本，全面提升经营效益；同时加大研发力度，拓展产品市场。

3、食糖贸易--灵活开展业务，努力提高利润

科学、灵活运用多种贸易方式，有序开展食糖贸易，努力提高贸易业务利润率，为公司产业转型发展创造有利条件。

4、“三旧”改造--加强沟通协调，推进土地出让

在吸取前期工作经验的基础上，继续加强与相关部门之前的沟通协调，努

力落实“三旧”改造土地出让计划，回笼资金，改善公司财务状况。

5、产业发展—做好投后管理，深耕军工业务

做好新并购子公司的规范运作及企业管理工作，提升运营效益，实现经营目标；同时根据公司的发展规划，加强军工产业的合作及投资，构建多层次军工产业发展格局。

6、治理结构—优化组织架构，加强人才储备

根据公司的实际情况及产业转型需求，不断优化组织架构，提高企业运营效率；持续推进专业中高端人才的引进及培育，打造富有战斗力的专业运营团队。

（四）公司未来发展所需要的资金情况

公司将根据未来发展战略及实际经营状况，在合理利用现有资金的基础上，研究制定多渠道的资金筹措手段和灵活的资金使用方式，努力提高资金使用效率，降低资金成本，积极推动“三旧”改造项目进度，增加资金来源，确保公司未来发展资金需求。

（五）可能面对的风险

1、面临的主要风险

（1）经营管理风险

公司通过并购重组等方式实现主业转型，对公司现存的战略规划、规章制度、组织架构、运营模式、内部控制、市场营销、财务管理等方面带来了较大的挑战。若公司管理层未能根据新的发展目标，调整经营方略，则可能会对公司的发展造成阻碍。

（2）业务整合风险

2018 年，沈阳含能和升华电源成为公司的子公司，公司的资产规模和业务范围都得到了扩大，但能否通过整合保证公司对新子公司的控制力并保持子公

司原有竞争优势、充分发挥并购整合的效果具有不确定性，存在整合效果未达预期的风险。

(3) 军品业务市场风险

公司子公司升华电源、沈阳含能客户集中度较高，且其产品下游客户的最终用户主要为军方，军方采购受国防支出预算、国际国内环境、军方政策影响较大，具有一定的不确定性。同时用户对产品有着严格的试验、检验要求，单个订单执行周期可能较长，也可能存在突发订单增加、订单延迟甚至订单取消的情况，从而使子公司可能出现业绩同比大幅波动的风险。

(4) 业绩承诺无法实现的风险

公司收购沈阳含能 45%股权及重大资产重组时，交易对方分别对沈阳含能及升华电源的业绩进行了承诺，若遇宏观经济波动、不可抗力、市场竞争形势变化、行业增速下降等冲击因素，则存在出现业绩承诺无法实现的风险。

(5) 核心技术人员流失的风险

公司涉及的军品业务为技术密集型行业，所拥有的技术成果及技术人才是其重要核心竞争力之一。目前拥有一支水平较高的技术研发团队，具备良好的技术优势和研发实力，是未来持续发展的重要资源。但随着行业竞争的加剧，不排除有未来核心技术人员流失的风险。

2、拟采取的应对措施

(1) 公司将根据主业调整情况，更新经营理念，优化管理模式，不断完善内部管理制度，努力提高决策水平，以适应产业转型发展的新要求。

(2) 公司将利用自身资本平台优势，全力支持子公司的军工科研生产活动，在保持子公司独立运营的基础上，在发展战略、对外融资、人才储备、运营管理等多方向子公司提供协助，力争做到既能保持子公司原有竞争优势，又能充分发挥双方业务的协同效应。

(3) 子公司自成立起便与若干主要客户建立了良好且稳定的长期业务合作关系并维持至今，未来公司将紧跟国家军民融合发展步伐及战略部署，紧随部队装备的更新换代和产品升级，依靠产品竞争优势，争取切入重要平台及重点型号产品，通过优质产品及服务，提高客户黏性，并不断加强客户积累，积极拓展潜在客户以降低对现有主要客户的依赖程度。

(4) 业绩承诺系两次交易中交易对方遵循谨慎性原则，基于沈阳含能、升华电源未来发展前景做出的综合判断，并明确约定了标的公司在承诺期内若未能实现承诺业绩时对公司的补偿方案，公司将密切关注子公司运营情况，督促子公司努力完成业绩承诺。

(5) 公司将继续秉承“以人为本”的原则，重视并不断完善科学的、富有吸引力的核心技术人员激励机制，以提升员工的归属感和忠诚度；同时持续加强企业技术保密体系的建设，加强对核心技术信息的管理和保护，降低技术人员流失的风险。

十、接待调研、沟通、采访等活动情况

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2018年01月01日至 2018年12月31日	电话沟通	个人	在避免选择性信息披露的前提下，对公司经营情况作出说明。
接待次数			287
接待机构数量			0
接待个人数量			287
接待其他对象数量			0
是否披露、透露或泄露未公开重大信息		否	

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司高度重视对广大投资者的回报，充分保护中小投资者的合法权益，严格按照《公司章程》的相关规定执行分红方案。2017 年，鉴于公司累计可供股东分配利润为负值，公司 2017 年度不进行分配，该方案经 2018 年 4 月 13 日召开的 2017 年度股东大会审议通过。公司独立董事对 2017 年度利润分配方案发表了独立意见。

公司利润分配政策符合《公司章程》及审议程序的规定，有明确的分红标准和分红比例，利润分配政策调整或变更的条件和程序合规透明，充分保护中小投资者的合法权益。公司报告期利润分配预案符合公司章程等的相关规定。

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

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

1、2016 年、2017 年公司可分配利润为负数，故公司 2016 年、2017 年均未进行利润分配，也未进行资本公积金转增股本。

2、2018 年度公司归属于母公司所有者的净利润为 98,071,166.44 元，加年

初未分配利润-319,294,723.54 元,提取盈余公积金 0 元,本年度可分配利润为-221,223,557.10 元。由于公司本年度可分配利润为负数,公司董事会拟定 2018 年度不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

公司近三年(包括本报告期)普通股现金分红情况表

单位:元

分红年度	现金分红金额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式(如回购股份)现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额(含其他方式)	现金分红总额(含其他方式)占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2018 年	0.00	98,071,166.44	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2017 年	0.00	-283,051,397.88	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2016 年	0.00	102,406,190.96	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%

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

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

三、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所	德力西集团有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用	德力西集团作为本公司大股东期间,不在任何地域以任何形式,从事法律、法规和规范性法律文件所规定的可能与本公司构成同业竞争的活动;从第三方获得	2011 年 02 月 15 日	作为本公司大股东期间	正常履行中

作承诺		方面的承诺	的商业机会如果属于本公司主营业务范围之内,则将及时告知本公司,并尽可能地协助本公司取得该商业机会;不以任何方式从事任何可能影响本公司经营和发展的业务或活动;不以下列任何方式从事任何可能影响本公司经营和发展的业务或活动:(1)利用现有的社会资源和客户资源阻碍或者限制本公司的独立发展;(2)在社会上散布不利于本公司的消息;(3)利用对本公司控股施加不良影响,造成本公司高管人员、研发人员、技术人员等核心人员的异常变动;(4)从本公司招聘专业技术人员、销售人员、高级管理人员;(5)捏造、散布不利于本公司的消息,损害本公司的商誉。德力西集团如违反以上承诺导致本公司遭受损失,将向本公司进行合理赔偿。			
	德力西集团有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	德力西集团作为本公司大股东期间,将尽可能避免和减少与本公司之间的关联交易,对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易,将遵循公正、公平、公开的原则,依法签订协议,履行合法程序,按照有关法律法规、《深圳证券交易所股票上市规则》以及《公司章程》等有关规定履行信息披露义务和办理相关手续,保证不通过关联交易损害本公司及其他股东的合法权益。	2011年02月15日	作为本公司大股东期间	正常履行中
资产重组时所作承诺	上市公司及上市公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员	其他承诺	1. 承诺人为本次交易所提供的有关信息均为真实、准确和完整的,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏; 2. 承诺人向与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料,资料副本或复印件与其原始资料或原件一致;所有文件的签名、印章均是真实的,不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏; 3. 承诺人为本次交易所出具的说明、承诺及确认均为真实、准确和完整的,不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏; 4. 如本次交易因涉嫌承诺人所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的,在案件调查结论明确之前,承诺人将暂停转让其在上市公司拥有权益的股份,并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会,由董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定;未在两个交易日内提交锁定申请的,授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人或本单位的身份信息和账户信息并申请锁定;董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人或本单位的身份信息和账户信息的,授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份; 5. 承诺人承诺,如违反上述承诺与保证,给上市公司或者投资	2018年09月17日	2018-08-27至2018-12-03	已履行完毕

		者造成损失的, 将依法承担赔偿责任。			
上市公司及上市公司董事、高级管理人员	其他承诺	截至本承诺函出具日, 本公司及本公司董事、高级管理人员在最近三十六个月内, 未受到过中国证监会的行政处罚(与证券市场明显无关的除外)或刑事处罚; 最近十二个月内, 未受到过证券交易所公开谴责。截至本承诺函出具日, 本公司及本公司董事、高级管理人员未因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查。	2018年09月17日	2018-08-27至 2018-12-03	已履行完毕
上市公司董事、高级管理人员	其他承诺	1. 本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益, 也不采用其他方式损害公司利益; 2. 本人承诺对职务消费行为进行约束; 3. 本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动; 4. 本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩; 5. 若公司后续推出公司股权激励计划, 本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。	2018年09月17日	2018-08-27至 2018-12-31	已履行完毕
冯骏;彭玫	股份限售承诺	1、承诺人承诺,《股权收购协议》"十三、管理整合安排"中约定的相关股票购买、股份锁定事项等构成承诺。该事项是指: 在业绩承诺期内, 冯骏、彭玫将共同购买广东甘化所发行并上市交易的股票, 合计购买金额将不低于其在本次交易中实际所获对价减去因本次交易产生的所得税税后实际所得金额的30%; 且其前述合计购买金额所购买的股票自全部买入完毕之日起锁定12个月。2、其中,《股权收购协议》"十三、管理整合安排"中约定的锁定期包括全部买入完毕之日前所持股票, 即在全部买入完毕前, 承诺人所买入的股票亦须保持锁定状态。	2018年10月10日	2018-09-25至 2020-1-31	正常履行中
冯骏;彭玫	其他承诺	1、本人认可并尊重胡成中先生的广东甘化实际控制人地位, 自本承诺函签署之日起至本次重组完成后36个月内, 保证不通过任何方式单独或与他人共同谋求广东甘化的实际控制权。2、为保障上市公司控制权的稳定性, 本人承诺自本承诺函签署之日起至本次重组完成后36个月内, 本人及本人之一致行动人所持有的广东甘化表决权比例不高于胡成中先生所控制及持有的广东甘化表决权比例, 两者表决权比例差距保持在10%以上, 以确保胡成中先生对广东甘化的实际控制权。但是因胡成中先生减持等行为使前述表决权比例差距被动小于10%的情况的除外。	2018年10月10日	2018-09-25至 2021-12-03	正常履行中
升华共创; 升华同享; 冯骏;彭玫	业绩承诺及补偿安排	冯骏、彭玫、升华共创、升华同享作为补偿义务人承诺升华电源在2018年实现的净利润不低于4,000万元, 2018年、2019年累积实现的净利润不低于9,000万元, 2018年、2019年和2020年累积实现的净利润	2018年09月17日	2018-09-14至 2020-12-31	正常履行中

			不低于 15,000 万元。			
	冯骏;彭玫	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	一、本人及本人直接或间接控制的其他企业目前不存在与上市公司从事直接或间接竞争业务的情形。二、自本承诺函签署日,本人及本人直接或间接控制的其他企业将不新增与上市公司产生直接或间接竞争的经营业务。如未来与上市公司构成同业竞争的情形,本人将采取合法有效的措施予以规范或避免。上述承诺自签署之日起生效,对本人具有法律约束力,若违反上述承诺,本人将对由此给上市公司造成的全部损失承担赔偿责任,并对由此造成的其他后果承担相应的法律责任。本承诺持续有效且不可变更或撤销,直至本人不再持有上市公司股份且不在升华电源处任职为止。	2018 年 09 月 17 日	自承诺签署之日起至其不再持有上市公司股份且不在升华电源处任职为止	正常履行中
	冯骏;彭玫	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	一、截至本承诺函出具日,本人及本人的关联企业上市公司不存在法律、法规及规范性文件规定的关联关系。本人及本人的关联企业上市公司将来不可避免发生关联交易时,本人及本人的关联企业保证遵循市场交易的公平原则及政策的商业条款与上市公司进行交易。如未按照市场交易的公平原则与上市公司进行交易,而给上市公司造成损失或已经造成损失的,由本人依法承担相关责任。二、若本次交易完成后,本人成为上市公司股东,本人将善意履行作为上市公司股东的义务,充分尊重上市公司的独立法人地位,保障上市公司独立经营、自主决策。本人及本人的关联企业,将来尽可能避免与上市公司发生关联交易。三、本人及本人的关联企业承诺不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用上市公司资金,也不要求上市公司为本人及本人的关联企业进行违规担保。四、如果上市公司在今后的经营活动中与本人或本人的关联企业发生不可避免的关联交易,本人将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的相关规定以及上市公司的章程等内部治理相关制度的规定履行有关程序;在上市公司股东大会对关联交易进行表决时,严格履行回避表决的义务;与上市公司依法签订协议,及时进行信息披露;保证按照正常的商业条件进行,且本人及本人的关联企业将不会要求或接受上市公司给予比任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件,保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。五、本人及本人的关联企业将严格和善意地履行与上市公司签订的各种关联交易协议。本人及本人的关联企业将不会向上市公司谋求任何超出上述协议规定之外的利益或收益。六、如违反上述承诺给上市公司造成损失,本人将依法承担相应责	2018 年 09 月 17 日	本次交易完成后	正常履行中

			任。			
升华共创; 升华同享; 冯骏;彭玫	其他承诺	根据《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》等法律、法规及规范性文件的要求,本人/本企业保证为本次交易事项所提供的有关信息(包括但不限于原始书面材料、副本材料或者口头证言)均真实、准确和完整;保证上述信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,给上市公司或者投资者造成损失的,本人/本企业将依法承担赔偿责任。	2018年09月17日	2018-08-27至 2018-12-03	已履行完毕	
冯骏;彭玫	其他承诺	一、本人现时不存在负有数额较大债务到期未清偿,且处于持续状态的情形,不存在任何证券市场失信行为,不存在《公司法》第一百四十六条规定情形;二、本人最近五年均未受到过与中国证券市场有关的行政处罚、其他行政处罚、刑事处罚,未受到过中国证券监督管理委员会的行政处罚,也未受到过证券交易所公开谴责,除已以书面形式向上市公司及本次交易的各中介机构披露的情形外,本人最近五年未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼及仲裁的情形;三、本人最近五年内不存在任何重大违法行为或者涉嫌有重大违法行为,不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会等行政主管部门立案调查之情形。上述声明均为真实、准确、完整的,且不存在任何虚假、误导及遗漏之处,本人愿就上述声明内容承担相应法律责任。	2018年09月17日	2018-08-27至 2018-12-03	已履行完毕	
升华共创; 升华同享	其他承诺	一、本企业现时不存在负有数额较大债务到期未清偿,且处于持续状态的情形,不存在任何证券市场失信行为;二、本企业及本企业主要管理人员最近五年均未受到过与中国证券市场有关的行政处罚、其他行政处罚或刑事处罚,未受到过中国证券监督管理委员会的行政处罚,也未受到过证券交易所公开谴责,除已以书面形式向上市公司及本次交易的各中介机构披露的情形外,本企业及本企业主要管理人员最近五年未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼及仲裁的情形;三、本企业及本企业主要管理人员最近五年内不存在任何重大违法行为或者涉嫌有重大违法行为,不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会等行政主管部门立案调查之情形。上述声明均为真实、准确、完整的,且不存在任何虚假、误导及遗漏之处,本企业愿	2018年09月17日	2018-08-27至 2018-12-03	已履行完毕	

		就上述声明内容承担相应法律责任。			
升华共创; 升华同享; 冯骏;彭玫	其他承诺	本人/本企业承诺,在本次交易获得上市公司董事会及股东大会批准的情况下,上市公司以支付现金方式购买本人/本企业持有的升华电源股权之交易为不可撤销事项。	2018年09月17日	2018-08-27至 2018-12-03	已履行完毕
升华共创; 升华同享; 冯骏;彭玫	其他承诺	<p>一、保证上市公司人员独立</p> <p>1、上市公司的高级管理人员专职在上市公司任职、并在上市公司领取薪酬,不会在本人\本企业控制的其他公司、企业或经济组织(以下统称"本人\本企业的关联企业")任职,继续保持上市公司人员的独立性;2、上市公司具有完整的独立的劳动、人事管理体系,该等体系独立于本人\本企业;3、本人\本企业推荐出任上市公司董事和高级管理人员的人选均通过合法程序进行,本人\本企业不干预上市公司董事会和股东大会已做出的人事任免决定。</p> <p>二、保证上市公司资产独立、完整</p> <p>1、上市公司具有完整的经营性资产;2、本人\本企业及本人\本企业的关联企业不违规占用上市公司的资金、资产及其他资源。</p> <p>三、保证上市公司机构独立</p> <p>1、上市公司依法建立和完善法人治理结构,建立独立、完整的组织机构;2、上市公司与本人\本企业的关联企业之间在办公机构和生产经营场所等方面完全分开。</p> <p>四、保证上市公司业务独立</p> <p>1、上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力,在经营业务方面具有独立运作的的能力;2、除通过行使合法的股东权利外,不干预上市公司的经营业务活动;3、依据减少并规范关联交易的原则,采取合法方式减少或消除本人\本企业及本人\本企业的关联企业与上市公司之间的关联交易;对于确有必要存在的关联交易,其关联交易价格按照公平合理及市场化原则确定,确保上市公司及其他股东利益不受到损害并及时履行信息披露义务。</p> <p>五、保证上市公司财务独立</p> <p>1、上市公司拥有独立的财务会计部门,建立独立的财务核算体系和财务管理制度;2、上市公司独立在银行开户,不与本人\本企业及本人\本企业的关联企业共用银行账户;3、上市公司独立作出财务决策,本人\本企业及本人\本企业的关联企业不干预上市公司的资金使用;4、上市公司依法独立纳税;5、上市公司的财务人员独立,不在本人\本企业的关联企业兼职和领取报酬。</p>	2018年09月17日	本次交易完成后	正常履行中
升华共创; 升华同享; 冯骏;彭玫	其他承诺	一、升华电源不存在股东出资不实、抽逃出资以及其他影响其合法存续、正常经营的情况。二、本人/本企业作为升华电源的股东,合法、完整、有效地持有	2018年09月17日	2018-08-27至 2018-12-03	已履行完毕

			标的股权, 本人/本企业不存在代其他主体持有标的股权的情形, 亦不存在委托他人持有标的股权的情形。本人/本企业依法有权处置标的股权。标的股权产权清晰, 不存在抵押、质押等权利受限制的情形, 不存在涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情形。三、在本次交易实施完成前, 本人/本企业将确保标的股权产权清晰, 不发生抵押、质押等权利受限制的情形, 不发生涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者妨碍权属转移的其他情形。如违反上述承诺, 本人/本企业愿意承担相应的法律责任。		3	
首次公开发行或再融资时所作承诺	德力西集团有限公司	其他承诺	本次非公开发行完成后, 德力西集团将在股东权利范围内, 引导本公司向金融机构适度负债经营, 保持合理的资产负债率, 保证本公司可持续稳健经营。	2011年02月15日	本次非公开发行股票完成后	正常履行中
	原控股股东江门市资产管理局	其他承诺	本次非公开发行完成后, 江门市资产管理局及其关联人不存在占用本公司资金、资产或者由本公司为江门市资产管理局及其关联人提供担保的情形。	2011年02月15日	本次非公开发行股票完成后	正常履行中
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	郝宏伟; 将乐鸿光企业管理服务中心 (普通合伙); 沙县鸿光企业管理服务合伙企业 (普通合伙)	业绩承诺及补偿安排	以《资产评估报告》载明的沈阳含能金属材料制造有限公司在业绩承诺期内各会计年度的净利润预测数为依据, 沈阳含能在 2018 年-2020 年各会计年度经审计的、按照扣除非经常性损益前后孰低原则确定的承诺净利润(如合并报表则为归属于母公司所有者的净利润)分别为: 2,800 万元、3,200 万元及 4,000 万元。	2018年07月02日	2018-06-29 至 2020-12-31	正常履行中
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的, 应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

2、公司资产或项目存在盈利预测, 且报告期仍处在盈利预测期间, 公司就

资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

√ 适用 □ 不适用

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩(万元)	当期实际业绩(万元)	未达预测的原因(如适用)	原预测披露日期	原预测披露索引
沈阳含能	2018年01月01日	2018年12月31日	2,800	2,829.62	不适用	2018年07月02日	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网披露的《关于收购沈阳含能金属材料制造有限公司45%股权的公告》(2018-42)
升华电源	2018年01月01日	2018年12月31日	4,000	4,569.52	不适用	2018年09月17日	巨潮资讯网披露的《江门甘蔗化工厂(集团)股份有限公司重大资产购买报告书(草案)》

公司股东、交易对手方在报告年度经营业绩做出的承诺情况

√ 适用 □ 不适用

1、冯骏、彭玫、升华共创、升华同享作为补偿义务人承诺升华电源在 2018 年实现的净利润不低于 4,000 万元，2018 年、2019 年累积实现的净利润不低于 9,000 万元，2018 年、2019 年和 2020 年累积实现的净利润不低于 15,000 万元。补偿期届满时，若升华电源各年度实现的累积实现净利润低于补偿义务人承诺的累积承诺净利润的，则补偿义务人向上市公司进行补偿；若升华电源各年度累积实现净利润大于或等于补偿义务人承诺的累积承诺净利润的，则补偿义务人无需向上市公司进行补偿。

2、郝宏伟、将乐鸿光企业管理服务中心（普通合伙）及沙县鸿光企业管理服务合伙企业（普通合伙）承诺：以《资产评估报告》载明的沈阳含能金属材料制造有限公司在业绩承诺期内各会计年度的净利润预测数为依据，沈阳含能在 2018 年-2020 年各会计年度经审计的、按照扣除非经常性损益前后孰低原则确定的承诺净利润（如合并报表则为归属于母公司所有者的净利润）分别为：2,800 万元、3,200 万元及 4,000 万元。

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

经年审会计师鉴证，本报告期沈阳含能、升华电源均完成了业绩承诺。

公司已委托外部专业评估机构对本报告期末上述沈阳含能、升华电源并购过程中形成的商誉进行了减值测试。经测试，上述两家企业经营正常、盈利符合预期，未出现减值迹象。

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

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

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

（1）重要会计政策变更

根据财政部 2018 年 6 月发布的《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），对企业财务报表格式进行相应调整，公司对 2017 年 12 月 31 日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	2017年12月31日/2017年度
根据上述会计政策变更，对财务报表格式进行重新列报	经公司董事会批准	应收票据及应收账款	+ 61,038,020.75
		应收票据	- 37,537,199.78
		应收账款	- 23,500,820.97
		固定资产	+ 28,519,388.49
		固定资产清理	- 28,519,388.49
		在建工程	+ 107,735.44
		工程物资	- 107,735.44
		应付票据及应付账款	+ 20,170,550.24
		应付账款	- 20,170,550.24
		管理费用	- 7,406,228.75
		研发费用	+ 7,406,228.75

(2) 重要会计估计变更

公司于 2018 年发生重大资产重组，公司的资产及主营业务发生全面变更，被收购企业部分会计估计与公司之前的会计估计存在差异。为了使公司提供的财务信息能更真实、可靠的反映公司财务状况和经营成果，便于财务统一核算，公司进行了以下会计估计变更：

①重新确定坏账准备的计提比例

变更前后信用风险特征组合对比如下：

类别	组合名称	变更后坏账准备计提方法	变更前坏账准备计提方法
应收账款	账龄组合	账龄分析法	账龄分析法
	军工总装企业组合	一年内不计提坏账，一年以上并入按账龄分析法计提坏账	无此类业务，无此类信用组合
	合并范围内正常经营的子公司	不计提坏账	不计提坏账
应收票据	商业承兑汇票	按账龄连续计算的原则，按应收账款信用风险特征计提坏账	不计提坏账
	银行承兑汇票	不计提坏账	不计提坏账

变更前后账龄组合计提坏账准备比例对比如下：

账龄		变更后计提比例	变更前计提比例
1年以内		5%	5%
1—2年		10%	10%
2—3年		50%	20%
3年以上	3—4年	100%	50%
	4—5年	100%	70%
	5年以上	100%	100%

②重新确定固定资产折旧年限和预计净残值率：

变更前后固定资产折旧年限和预计净残值率对比如下：

类别	折旧方法	变更后		变更前	
		折旧年限	残值率	折旧年限	残值率
房屋建筑物	直线法	20-50年	5%	20-50年	3%
机器设备	直线法	3-15年	5%	12-22年	3%
运输设备	直线法	4-10年	5%	12-15年	3%
电子设备	直线法	3-5年	5%	5-12年	3%
其他设备	直线法	3-5年	5%	5-20年	3%

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点
见上	经公司董事会批准	2018年10月1日

报告期内，上述会计估计变更减少利润总额 51.54 万元。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式
升华电源	2018年12月25日	66,000万	100%	受让
沈阳含能	2018年9月11日	18,360万	45%	受让

被购买方名称	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
升华电源	2018年12月31日	注1	-	-
沈阳含能	2018年8月31日	注2	44,887,026.88	17,393,537.37

注 1:2018 年 12 月 3 日完成股权过户，2018 年 12 月 25 日支付首期 53%股权转让款，故以 2018 年 12 月 31 日作为购买日。

注 2:2018 年 8 月 23 日完成股权过户，2018 年 9 月 11 日支付全部股权转让款，故以 2018 年 8 月 31 日作为购买日。

(2) 合并成本及商誉

合并成本	升华电源	沈阳含能
--现金	660,000,000.00	183,600,000.00
--非现金资产的公允价值	-	-
--发行或承担的债务的公允价值	-	-
--发行的权益性证券的公允价值	-	-
--或有对价的公允价值	-	-
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	-	-
--其他	-	-

合并成本合计	660,000,000.00	183,600,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	114,807,315.28	20,860,671.93
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	545,192,684.72	162,739,328.07

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

① 升华电源或有对价

公司与升华电源的交易对方冯骏、彭玫、升华共创、升华同享签署了《标的资产业绩承诺补偿协议》，约定升华电源补偿期（2018 年、2019 年和 2020 年）各年度实现的净利润指标为扣除非经常性损益且剔除因升华电源实施股权激励计提的管理费用及《标的资产业绩承诺补偿协议》所规定的一定金额亏损影响后，升华电源合并报表口径下归属母公司所有者的净利润。

冯骏、彭玫、升华共创、升华同享预计升华电源在 2018 年、2019 年和 2020 年实现的净利润不低于 4,000 万元、5,000 万元、6,000 万元，补偿期内累积实现的净利润不低于 15,000 万元；鉴于此，冯骏、彭玫、升华共创、升华同享作为补偿义务人承诺升华电源在 2018 年实现的净利润不低于 4,000 万元，2018 年、2019 年累积实现的净利润不低于 9,000 万元，2018 年、2019 年和 2020 年累积实现的净利润不低于 15,000 万元。

补偿期届满时，若升华电源各年度实现的累积实现净利润低于补偿义务人承诺的承诺利润的，则补偿义务人向上市公司进行补偿；若升华电源各年累积实现净利润大于或等于补偿义务人承诺的承诺净利润的，则补偿义务人无需向上市公司进行补偿。

同时，各方约定，在保证升华电源控股的基础上，升华电源将于冯骏及冯骏指定的核心人员共同出资设立北京、上海的研发公司（以下简称“研发公司”），对电源前沿技术进行探索。鉴于研发公司系长期投入，短期内无法盈利，因此，在冯骏尽职经营管理、控制相关亏损规模的基础上，若研发公司业绩承诺期内累积归属于升华电源的亏损规模超过 300 万人民币，对超出部分冯骏应向升华电源以现金方式补足；同时，研发公司系为上市公司长期发展做出的战

略决策，各方约定业绩承诺期内累积归属与升华电源的 300 万人民币以内（包括 300 万元）部分不计入《标的资产业绩承诺补偿协议》的业绩承诺考核之中。

各方就具体补偿的计算公式约定如下：

2018 年度、2019 年度，若某一年度升华电源截至当期期末累积实现净利润低于当期期末累积承诺净利润但不低于当期期末累积承诺净利润的 90%，则当年补偿义务人无需向上市公司补偿，应补偿金额累积至下一需要补偿的年度计算。

2018 年度、2019 年度，若某一年度升华电源截至当期期末累积实现净利润低于当期期末累积承诺净利润的 90%，则采用以下方式分段进行业绩补偿：

a、当期期末累积实现净利润未达当期期末累积承诺净利润的 95%部分按照交易对价比例进行赔偿

应补偿金额第一段= $[(截至当期期末累积承诺净利润 \times 95\% - 截至当期期末累积实际净利润) \div (补偿期内累积承诺净利润 \times 95\%)] \times 升华电源 100\% 股权交易价格$

b、当期期末累积承诺净利润的 95%以上部分以现金方式补足

应补偿金额第二段= $截至当期期末累积承诺净利润 - 截至当期期末累积承诺净利润 \times 95\% = 5\% \times 截至当期期末累积承诺净利润$

c、当期应补偿金额= $应补偿金额第一段 + 应补偿金额第二段 - 累积已补偿金额$

截至 2020 年度，若升华电源截至当期期末累积实现净利润低于当期期末累积承诺净利润，亦采用以下分段方式进行业绩补偿：

a、当期期末累积实现净利润未达当期期末累积承诺净利润的 95%部分按照交易对价比例进行赔偿

应补偿金额第一段= $[(截至当期期末累积承诺净利润 \times 95\% - 截至当期期末$

累积实际净利润) ÷ (补偿期内累积承诺净利润×95%)] × 升华电源 100%股权
交易价格

b、当期期末累积承诺净利润的 95%以上部分以现金方式补足

应补偿金额第二段=截至当期期末累积承诺净利润—截至当期期末累积承
诺净利润×95%=5%×截至当期期末累积承诺净利润

c、当期应补偿金额=应补偿金额第一段+应补偿金额第二段—累积已补偿金
额

补偿义务人已支付的补偿款，上市公司不予退回。

各方同意，上市公司有权在剩余标的股权转让价款中（第二、三、四期）
扣减补偿义务人根据业绩承诺应以现金形式支付的 2018 年度、2019 年度、
2020 年度应补偿金额后再予支付。如果不够扣减的，补偿义务人需以现金补足。
各方同意，补偿义务人支付的业绩补偿款项与减值补偿金额合计不超过补偿义
务人在本次交易所获得的扣除相关税费后的对价总额。

上述业绩承诺及补偿条款构成或有对价，在购买日及 2018 年 12 月 31 日，
公司预计升华电源未来累积实现净利润大于或等于承诺净利润，补偿义务人无
需向上市公司进行补偿，该或有对价公允价值为 0。

②沈阳含能或有对价

公司与沈阳含能的交易对方将乐鸿光企业管理服务中心（普通合伙）、沙县
鸿光企业管理服务合伙企业（普通合伙）、郝宏伟签署的《股权收购协议》中，
各方确认，以《资产评估报告》载明的目标公司在业绩承诺期内各会计年度的
净利润预测数为依据，目标公司在 2018 年-2020 年各会计年度经审计的、按照
扣除非经常性损益前后孰低原则确定的承诺净利润（如合并报表则为归属于母
公司所有者的净利润）分别为：2,800 万元、3,200 万元及 4,000 万元。各方同
意，若目标公司在业绩承诺期内前两个会计年度实际净利润未达到当期承诺净

利润的 95%及/或累计三个会计年度实际净利润未达到累计三个会计年度承诺净利润，转让方及郝宏伟应按照以下约定的计算方式，以现金向受让方进行补偿。本协议项下的利润补偿金额按照下列公式计算：

当期应补偿金额=截至当期期末累计承诺净利润－截至当期期末累计实际净利润－累计已补偿金额

业绩承诺期内各会计年度的补偿金额独立计算，若某一会计年度按上述公式计算的当期应补偿金额小于 0 时，按 0 取值，即转让方及郝宏伟已补偿的金额不冲回。各方同意，转让方及郝宏伟在本协议项下的全部利润补偿金额之和不超过人民币 10,000 万元。转让方及郝宏伟就上述补偿义务向受让方承担连带责任。

上述业绩承诺及补偿条款构成或有对价，在购买日及 2018 年 12 月 31 日，公司预计沈阳含能未来累积实现净利润大于或等于承诺净利润，补偿义务人无需向上市公司进行补偿，该或有对价公允价值为 0。

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

	升华电源		沈阳含能	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：				
货币资金	104,038,858.49	104,038,858.49	4,044,678.14	4,044,678.14
应收票据及应收款项	39,535,027.43	39,535,027.43	32,341,912.85	32,341,912.85
预付款项	398,935.20	398,935.20	315,369.37	315,369.37
其他应收款	544,371.93	544,371.93	114,682.70	114,682.70
存货	28,974,986.24	28,974,986.24	20,276,779.81	20,276,779.81
固定资产	6,579,851.53	6,579,851.53	13,591,280.96	13,591,280.96
无形资产	16,828,516.63	118,376.66	3,158,046.67	-
递延所得税资产	614,186.04	614,186.04	453.17	453.17
其他资产	352,036.99	352,036.99	-	-

负债:					
借款		-	-	20,000,000.00	20,000,000.00
应付票据及应付款项	10,015,890.43	10,015,890.43	568,360.00	568,360.00	
预收款项	236,104.14	236,104.14	4,815,613.00	4,815,613.00	
应付职工薪酬	3,458,992.40	3,458,992.40	13,054.02	13,054.02	
应交税费	7,139,270.12	7,139,270.12	1,348,871.94	1,348,871.94	
其他应付款	54,878,472.08	54,878,472.08	260,589.90	260,589.90	
长期应付职工薪酬	2,847,605.20	2,847,605.20	-	-	
递延收益	306,832.84	306,832.84	-	-	
递延所得税负债	2,506,521.00	-	473,707.00	-	
专项储备	-	-	5,959.08	5,959.08	
净资产	116,477,082.27	102,273,463.30	46,357,048.73	43,672,709.06	
减: 少数股东权益	1,669,766.99	1,669,766.99	25,496,376.80	22,757,457.58	
取得的净资产	114,807,315.28	100,603,696.31	20,860,671.93	20,915,251.48	

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

无

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

无

2、处置子公司

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
德力光电	6,815.81万	100%	公开挂牌	2018年1月5日	董事会改组	-
生物中心	11,550.00万	55%	协议转让	2018年12月26日	工商变更	10,936.44万

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
德力光电	-	-	-	-	不适用	-
生物中心	45%	502.01万	6,070.90万	5,568.89万	评估值	669.07万

(1) 经董事会及股东大会审议通过, 2017 年 12 月 8 日至 2017 年 12 月 14 日, 公司将德力光电 100% 股权及相关债权委托南方联合产权交易中心继续公开挂牌, 挂牌底价为 30,000 万元。此次挂牌结束后, 杭州德力西集团有限公司(以下简称“杭州德力西”)为唯一向南方联合产权交易中心提交材料的意向受让方。由于杭州德力西系公司控股股东德力西集团有限公司的全资子公司, 因此本次交易构成关联交易。2018 年 1 月 5 日, 公司召开的 2018 年第一次临时股东大会审议通过了《关于转让全资子公司德力光电 100% 股权及债权暨关联交易的议案》, 杭州德力西成为本次股权及相关债权转让的受让方并改组董事会, 德力光电自当日起不再纳入合并范围。

(2) 经公司第九届董事会第十四次会议审议通过, 公司向上海立天唐人控股有限公司转让全资子公司生物中心 55% 股权, 2018 年 12 月 26 日, 公司完成了上述股权转让事项的工商变更登记手续, 生物中心自当日起不再纳入合并范围。

3、其他原因的合并范围变动

(1) 广东省江门市蓬江区人民法院于 2018 年 1 月 12 日指定江门市红叶会计师事务所有限公司为江门机械厂的破产管理人, 江门机械厂自当日起不再纳入合并范围。

(2) 经公司第九届董事会第二次会议审议通过, 公司终止实施林浆纸一体化项目, 2018 年 8 月 10 日, 项目实施主体德力纸业完成公司注销, 德力纸业自当日起不再纳入合并范围。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬(万元)	55
境内会计师事务所审计服务的连续年限	8
境内会计师事务所注册会计师姓名	刘火旺、陈皓淳

境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	刘火旺 1 年、 陈皓淳 1 年
------------------------	------------------

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

本年度，根据中国证监会关于上市公司实施内部控制规范工作的相关要求，公司续聘了广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）为公司内部控制审计机构，期间支付费用人民币 25 万元。

本年度，公司因重大资产重组事项，聘请华泰联合证券为财务顾问，期间支付财务顾问费人民币 1,000 万元。

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十一、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十三、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

本公司的全资子公司江门市北街（联营）发电厂自 2005 年 10 月 1 日起，整体资产租赁给江门天诚溶剂制品有限公司经营，租赁期限 10 年。2014 年，双方续签了《资产租赁经营合同书》，同意租赁期限延至 2022 年 9 月 30 日止。除上述事项外，公司未发生、也无以前期间发生但延续到报告期的重大租赁事项。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

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

2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	57,700	7,000	0
券商理财产品	自有资金	3,500	270	0
合计		61,200	7,270	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体

情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

受托机构名称 (或受托人姓名)	受托机构 (或受托人)类型	产品类型	金额	资金来源	起始日期	终止日期	资金投向	报酬确定方式	参考年化收益率	预期收益(如有)	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况	计提减值准备金额(如有)	是否经过法定程序	未来是否还有委托理财计划	事项概述及相关查询索引(如有)
江门农村商业银行股份有限公司	银行	保本理财	7,000	募集资金	2018年01月18日	2018年04月26日	-	协议约定	4.50%	85.57	85.57	0		是	是	2018年1月20日于指定媒体披露的《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告》
中国工商银行江海支行	银行	保本理财	8,000	自有资金	2018年01月24日	2018年03月28日	-	协议约定	3.90%	53.85	53.85	0		是	是	
中国银行北新支行	银行	非保本R2类	10,000	自有资金	2018年01月22日	2018年04月27日	-	协议约定	5.20%	133.92	133.92	0		是	是	
招商银行股份有限公司江门分行	银行	非保本R2类	10,000	自有资金	2018年01月24日	2018年04月25日	-	协议约定	5.30%	132.14	132.14	0		是	是	
中国工商银行江海支行	银行	保本理财	8,000	自有资金	2018年03月29日	2018年07月03日	-	协议约定	4.00%	84.16	84.16	0		是	是	
中国中信股份有限公司	银行	非保本R2类	5,000	自有资金	2018年03月29日	2018年06月29日	-	协议约定	5.30%	66.07	66.07	0		是	是	
江门农村商业银行	银行	保本理财	7,000	募集资金	2018年03	2018年06	-	协议约定	4.70%	87.43	87.43	0		是	是	2018年3月17日于指定

银行股份有限公司					月 15 日	月 21 日									媒体披露的《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告》		
江门农村商业银行股份有限公司	银行	保本理财	7,000	募集资金	2018年04月26日	2018年05月29日	-	协议约定	4.40%	27	27	0			是	是	2018年4月28日于指定媒体披露的《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告》
广东南粤银行股份有限公司	银行	非保本R2类	10,000	自有资金	2018年04月26日	2018年07月27日	-	协议约定	5.20%	129.64	129.64	0			是	是	
中国中信股份有限公司	银行	非保本R2类	10,000	自有资金	2018年05月02日	2018年08月01日	-	协议约定	5.30%	132.14	132.14	0			是	是	
兴业银行股份有限公司江门分行	银行	保本理财	7,000	募集资金	2018年05月30日	2018年07月02日	-	协议约定	4.15%	26.26	26.26	0			是	是	2018年6月1日于指定媒体披露的《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告》
广东南粤银行股份有限公司	银行	保本理财	7,700	募集资金	2018年06月28日	2018年07月31日	-	协议约定	4.35%	27.91	27.91	0			是	是	2018年7月2日于指定媒体披露的《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告》
广东南粤银行股份有限公司	银行	非保本R2类	10,000	自有资金	2018年07月30日	2018年10月30日	-	协议约定	5.10%	127.15	127.15	0			是	是	

广东南粤银行股份有限公司	银行	保本理财	7,700	募集资金	2018年07月30日	2018年08月30日	-	协议约定	4.00%	26.52	26.52	0		是	是	2018年8月1日于指定媒体披露的《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告》
江门农村商业银行股份有限公司	银行	非保本R2类	5,000	自有资金	2018年07月04日	2018年09月05日	-	协议约定	5.05%	42.89	42.89	0		是	是	
中国工商银行江海支行	银行	保本理财	5,000	自有资金	2018年07月04日	2018年09月05日	-	协议约定	3.60%	31.07	31.07	0		是	是	
兴业银行股份有限公司江门分行	银行	保本理财	7,000	募集资金	2018年07月02日	2018年08月02日	-	协议约定	4.15%	24.67	24.67	0		是	是	2018年7月4日于指定媒体披露的《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告》
兴业银行股份有限公司江门分行	银行	保本理财	7,000	募集资金	2018年08月02日	2018年08月16日	-	协议约定	3.69%	9.91	9.91	0		是	是	2018年8月4日于指定媒体披露的《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告》
中国中信股份有限公司	银行	非保本R2类	10,000	自有资金	2018年08月09日	2018年11月08日	-	协议约定	4.80%	119.67	119.67	0		是	是	
兴业银行股份有限公司江门分行	银行	保本理财	7,000	募集资金	2018年08月17日	2018年09月06日	-	协议约定	2.90%	8.89	8.89	0		是	无	2018年8月21日于指定媒体披露的《关于使用部分闲置募

																集资金进行现金管理的进展公告》
兴业银行股份有限公司江门分行	银行	保本理财	7,700	募集资金	2018年09月03日	2018年09月06日	-	协议约定	2.90%	1.1	1.1	0		是	无	2018年9月5日于指定媒体披露的《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告》
中国工商银行江海支行	银行	非保本R2类	13,000	自有资金	2018年11月12日	2018年12月02日	-	协议约定	4.00%	46.62	46.62	0		是	无	
合计			176,100	--	--	--	--	--	--	1,424.58	1,424.58	--		--	--	--

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同标的	合同签订日期	合同涉及资产的账面价值(万元)(如有)	合同涉及资产的评估价值(万元)(如有)	评估机构名称(如有)	评估基准日(如有)	定价原则	交易价格(万元)	是否关联交易	关联关系	截至报告期末的执行情况	披露日期	披露索引
江门甘蔗化工厂(集团)	将乐鸿光企业管理服务中心(普通合伙)、沙县鸿光企业	沈阳含能45%股权	2018年06月29日	4,568.53	40,800	上海东洲资产评估有限公司	2017年12月31日	以具有证券期货业务资格的上海东洲资产评估有限公司出具的评估报告所确定的目	18,360	否	无	已执行完毕	2018年07月02日	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网披露的《关

股份 有限 公司	管理服务 合伙企业 (普通合 伙)、郝宏 伟							标公司 100% 股权评估值为 基础,由本次 交易各方协商 确定						于收购沈阳 含能金属材 料制造有限 公司 45%股 权的公告》
江门 甘蔗 化工 厂 (集 团) 股份 有限 公司	冯骏、彭 玫、升华 共创、升 华同享	升华电 源 100% 股权	2018 年 09 月 14 日	7,820.4 3	66,041. 65	中联资 产评估 集团有 限公司	2018 年 04 月 30 日	以标的资产的 评估结果作为 拟购买资产的 定价依据	66,000	否	无	正常执 行中	2018 年 09 月 17 日	巨潮资讯网 披露的《江 门甘蔗化工 厂(集团)股 份有限公司 重大资产购 买报告书 (草案)》
江门 甘蔗 化工 厂 (集 团) 股份 有限 公司	上海立天 唐人控股 有限公司	生物中 心 55% 股权	2018 年 12 月 25 日	5,635.1 8	17,234. 66	广东中 广信资 产评估 有限公 司	2018 年 09 月 30 日	以评估结果为 基础,双方协 商	11,550	否	无	正常执 行中	2018 年 12 月 26 日	《中国证券 报》、《证券 时报》、《证 券日报》及 巨潮资讯网 披露的《关 于转让全资 子公司广东 江门生物技 术开发中心 有限公司 55%股权的 公告》

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

(1) 股东和债权人权益保护

股东是公司的所有者,享有法律、行政法规和公司章程规定的合法权利,保障股东特别是中小股东的利益是公司最基本的社会责任。报告期内,公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规的要求,坚持规范运作,不断完善公司治理机制,提升公司治理水平,加强风险防控能力,切实保障全体股东的合法权益。

公司严格按照《上市公司股东大会规则》、《公司章程》和《股东大会议事

规则》等规定及要求召开股东大会，并请律师出席见证。2018 年，公司共召开 4 次股东大会会议，其中年度股东大会 1 次，临时股东大会 3 次，对公司重大资产重组、年度报告、聘请审计机构、利润分配、出售及收购资产等重大事项进行了审议。参会方式除了现场参会外，公司主动提供网络投票等方式扩大股东参与股东大会的比例，并对中小投资者进行单独计票，以最大限度的维护中小投资者利益。

公司严格按照相关法律法规和公司制度的要求，真实、准确、完整、及时地进行信息披露。信息披露内容包括了定期报告、临时性公告以及中介机构出具的报告等，基本涵盖了公司的重大事项，使投资者更快速的了解公司发展近况，维护广大投资者的利益。同时公司还通过深圳证券交易所互动平台、接听投资者电话和接待来访等方式加强与投资者的沟通和交流。

公司充分尊重债权人的合法权益，在不违反信息披露原则的情况下，配合和支持债权人依法依规为维护自身利益了解公司有关财务、经营和管理等情况，信守合同承诺，按时履行还款义务。公司实施积极稳健的财务政策，保证了公司资产、资金安全，实现了股东利益与债权人利益的双赢。

(2) 职工权益保护

公司实行劳动合同制，按照《中华人民共和国劳动合同法》及有关劳动法律法规的规定，严格执行国家用工制度、劳动保护制度、社会保障制度和医疗保障制度，依法保护员工的合法权益。公司始终坚持以人为本的核心价值观，关心员工的工作、生活、健康、安全，切实保护员工的各项权益，努力构筑一个和谐、快乐的事业发展平台，实现员工与企业的共同成长。

公司在引进人才的同时，高度重视员工职业发展规划，不定期组织员工进行培训学习和自主学习，着力员工能力素质提升。

公司将丰富员工工作与生活的各项活动与党员、工会活动结合起来，开展

了企业文化梳理，提高员工身体素质、提升员工生活品质。

(3) 供应商、客户权益保护

公司一贯秉承诚实守信、公平公正、互惠互利的原则，积极构建和发展与供应商、客户的战略合作伙伴关系，注重与各相关方的沟通与协调，共同构筑信任与合作的平台，努力实现与供应商、客户、消费者的美好共存，共创财富、共享成果。报告期内，公司与供应商和客户合同履行良好，各方的权益都得到了应有的保护。

(4) 环境保护

报告期内，公司严格遵守国家环境保护相关的法律、法规和地方环境保护有关规定，认真履行环境保护社会责任，所属生产型企业严格按照监管部门的要求实现排放物有效规范处理、达标排放，全年无环保投诉事件和重大环保责任事故发生。

(5) 社会公益

公司始终秉承诚信经营，依法纳税的宗旨，以纳税报国、回报社会为己任，积极为国家财政税收做贡献，有力支持了国家和地方财政建设，促进了地区和谐发展。同时重视建立良好的社会公共关系，公司党委、工会定期组织员工参与无偿献血、慰问特困群众等社会公益活动，彰显了公司的社会责任，树立了良好的企业形象。

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

是

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况

广东江门生物技术开发中心有限公司	COD、氨氮	连续排放	1	厂内	COD 35mg/L、氨氮 5mg/L	广东省地方标准《水污染物排放限值》(DB44/26-2001)	COD 0.15t、氨氮 0.05t	66.55 吨/年	达标排放
江门市北街(联营)发电厂	主要污染物为废气、废水。废气特征污染物名: NOx, SO ₂ 和烟尘。	连续排放	1	厂内	SO ₂ :7.46mg/m ³ NOx: 41.07mg/m ³ 、尘: 6.31mg/m ³	大气执行国标 GB13223-2011	NOx 22.6t/a、SO ₂ 3.82t/a、烟尘 2.46t/a	NOx 315.82t/a、SO ₂ 157.91t/a、烟尘	达标排放

防治污染设施的建设和运行情况

生物中心配套处理量为 2000m³/d 的废水处理设施,公司自 2018 年 5 月份停止生产, 治污设施亦停止运行, 停产前治污设施运行正常。

北街电厂 2015 年 10 月新增环保设施高效脱硫塔一台脱硝系统三套和静电除尘器一套, 使 NOx, SO₂ 和烟尘达到 GB13223-2011 排放标准。2017 年 12 月继续提标改造适应环保新形势, 增加超低排放设施, 使到 NOx, SO₂ 和烟尘分别控制在 SO₂:35mg/ m³, NOx: 50mg/ m³ 尘: 10mg/ m³, 烟气排放治理设施运行正常, 各类污染物均实现达标排放。

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

正常生产期间, 生物中心和北街电厂均具备由江门市环保局颁发的污染物排放许可证。

突发环境事件应急预案

生物中和北街电厂均已制定《突发环境事件应急预案》、《突发环境事件风险评估报告》等报告, 并报江门市环境保护局备案。

环境自行监测方案

生物中心正常生产期间按环保局要求编制自行监测方案并发布在环保平台上, 污染物因子 COD、氨氮由在线自动监测仪监测, 数据信息自动上传至江门市重点污染源在线监控系统联网平台, 接受江门市环保局的监督, 污染物监测数据均于省级环境保护主管部门统一组织建立的公布平台上公布, 废水污染物及

厂界噪声均委托第三方资质检测机构监测，其中废水特征污染物每月公布。上述工作自公司停产后已停止执行。

北街电厂已制定污染物自行监测方案，并在网上公布。

其他应当公开的环境信息

公司按环保部门要求及时完成排污申报工作，按时于广东省重点污染源综合管理平台上发布自行监测数据。

十九、其他重大事项的说明

适用 不适用

报告期内，公司所有重要事项信息披露均发布在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上，刊登的信息如下：

公告编号	公告名称	公告时间	披露主体
2018-1	关于召开2018年第一次临时股东大会的提示性公告	2018-01-03	中国证券报B026版、证券时报B44版、证券日报D66版、巨潮资讯网
2018-2	关于选举第九届监事会职工代表监事的公告	2018-01-06	中国证券报B021版、证券时报B36版、证券日报C26版、巨潮资讯网
2018-3	2018年第一次临时股东大会决议公告	2018-01-06	中国证券报B021版、证券时报B36版、证券日报C26版、巨潮资讯网
2018-4	第九届董事会第一次会议决议公告	2018-01-06	中国证券报B021版、证券时报B36版、证券日报C26版、巨潮资讯网
2018-5	第九届监事会第一次会议决议公告	2018-01-06	中国证券报B021版、证券时报B36版、证券日报C26版、巨潮资讯网
2018-6	关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告	2018-01-20	中国证券报B488版、证券时报B24版、证券日报C1版、巨潮资讯网
2018-7	2017年度业绩预告公告	2018-01-24	中国证券报B009版、证券时报B33版、证券日报D49版、巨潮资讯网
2018-8	关于筹划重大事项的提示性公告	2018-02-13	中国证券报B043版、证券时报B25版、证券日报D31版、巨潮资讯网
2018-9	公开挂牌转让全资子公司德力光电100%股权及债权的进展公告	2018-02-13	中国证券报B043版、证券时报B28版、证券日报D30版、巨潮资讯网
2018-10	关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告	2018-03-17	中国证券报B028版、证券时报B36版、证券日报C54版、巨潮资讯网
2018-11	第九届董事会第二次会议决议公告	2018-03-24	中国证券报B271版、证券时报B9版、证券日报C21版、巨潮资讯网

2018-12	第九届监事会第二次会议决议公告	2018-03-24	中国证券报B271版、证券时报B9版、证券日报C21版、巨潮资讯网
2018-13	2017年度报告摘要	2018-03-24	中国证券报B271版、证券时报B9版、证券日报C21版、巨潮资讯网
2018-14	关于计提资产减值准备的公告	2018-03-24	中国证券报B271版、证券时报B9版、证券日报C21版、巨潮资讯网
2018-15	关于资产核销的公告	2018-03-24	中国证券报B271版、证券时报B9版、证券日报C21版、巨潮资讯网
2018-16	2017年度募集资金存放与使用情况的专项报告	2018-03-24	中国证券报B271版、证券时报B9版、证券日报C21版、巨潮资讯网
2018-17	关于终止实施林浆纸一体化项目的公告	2018-03-24	中国证券报B271版、证券时报B9版、证券日报C21版、巨潮资讯网
2018-18	关于拟与江门市土地储备中心签订《收回土地补偿合同书》的公告	2018-03-24	中国证券报B271版、证券时报B9版、证券日报C21版、巨潮资讯网
2018-19	关于召开公司2017年度股东大会的通知	2018-03-24	中国证券报B271版、证券时报B9版、证券日报C21版、巨潮资讯网
2018-20	关于筹划重大事项的进展公告	2018-04-10	中国证券报B038版、证券时报B68版、证券日报D076版、巨潮资讯网
2018-21	关于召开公司2017年度股东大会的提示性公告	2018-04-11	中国证券报B054版、证券时报B37版、证券日报D39版、巨潮资讯网
2018-22	2018年第一季度业绩预告	2018-04-13	中国证券报B011版、证券时报B28版、证券日报D60版、巨潮资讯网
2018-23	2017年度股东大会决议公告	2018-04-14	中国证券报B040版、证券时报B21版、证券日报C60版、巨潮资讯网
2018-24	2018年第一季度报告正文	2018-04-21	中国证券报B060版、证券时报B228版、证券日报C116版、巨潮资讯网
2018-25	关于筹划重大事项的提示性公告	2018-04-26	中国证券报B020版、证券时报B196版、证券日报D177版、巨潮资讯网
2018-26	关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告	2018-04-28	中国证券报B033版、证券时报B428版、证券日报C80版、巨潮资讯网
2018-27	关于独立董事辞职的公告	2018-05-17	中国证券报B027版、证券时报B60版、证券日报D21版、巨潮资讯网
2018-28	关于2017年年度报告的补充公告	2018-05-26	中国证券报B022版、证券时报B108版、证券日报C24版、巨潮资讯网
2018-29	关于2017年年度报告问询函回复的公告	2018-05-30	中国证券报B061版、证券时报B109版、证券日报D69版、巨潮资讯网
2018-30	第九届董事会第四次会议决议公告	2018-05-31	中国证券报B027版、证券时报B21版、证券日报D59版、巨潮资讯网
2018-31	关于全资子公司广东江门生物技术开发中心有限公司停产的公告	2018-05-31	中国证券报B027版、证券时报B21版、证券日报D59版、巨潮资讯网
2018-32	关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告	2018-06-01	中国证券报B032版、证券时报B40版、证券日报D73版、巨潮资讯网

2018-33	关于筹划重大事项的进展公告	2018-06-06	中国证券报B007版、证券时报B44版、证券日报D15版、巨潮资讯网
2018-34	关于筹划重大资产重组的公告	2018-06-06	中国证券报B007版、证券时报B44版、证券日报D15版、巨潮资讯网
2018-35	关于延期回复深圳证券交易所问询函的公告	2018-06-22	中国证券报B003版、证券时报B73版、证券日报D62版、巨潮资讯网
2018-36	第九届董事会第五次会议决议公告	2018-06-29	中国证券报B040版、证券时报B37版、证券日报D70版、巨潮资讯网
2018-37	第九届监事会第四次会议决议公告	2018-06-29	中国证券报B040版、证券时报B37版、证券日报D70版、巨潮资讯网
2018-38	关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告	2018-06-29	中国证券报B040版、证券时报B37版、证券日报D70版、巨潮资讯网
2018-39	关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告	2018-07-02	中国证券报B061版、证券时报B49版、证券日报D42版、巨潮资讯网
2018-40	第九届董事会第六次会议决议公告	2018-07-02	中国证券报B061版、证券时报B49版、证券日报D42版、巨潮资讯网
2018-41	第九届监事会第五次会议决议公告	2018-07-02	中国证券报B061版、证券时报B49版、证券日报D42版、巨潮资讯网
2018-42	关于收购沈阳含能金属材料制造有限公司45%股权的公告	2018-07-02	中国证券报B061版、证券时报B49版、证券日报D42版、巨潮资讯网
2018-43	关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告	2018-07-04	中国证券报B030版、证券时报B57版、证券日报D11版、巨潮资讯网
2018-44	关于与中国工商银行江门分行签订《综合金融顾问服务框架协议》的公告	2018-07-05	中国证券报B015版、证券时报B12版、证券日报D24版、巨潮资讯网
2018-45	股票交易异常波动公告(2018-45)	2018-07-10	中国证券报B050版、证券时报B81版、证券日报D84版、巨潮资讯网
2018-46	关于深圳证券交易所问询函回复的公告	2018-07-13	中国证券报B055版、证券时报B96版、证券日报D55版、巨潮资讯网
2018-47	股票交易异常波动公告	2018-07-13	中国证券报B055版、证券时报B96版、证券日报D55版、巨潮资讯网
2018-48	2018年半年度业绩预告	2018-07-14	中国证券报B051版、证券时报B5版、证券日报C58版、巨潮资讯网
2018-49	股票交易异常波动公告	2018-07-16	中国证券报B019版、证券时报B16版、证券日报D9版、巨潮资讯网
2018-50	限售股份解除限售提示性公告	2018-07-18	中国证券报B038版、证券时报B41版、证券日报D25版、巨潮资讯网
2018-51	关于延期回复深圳证券交易所关注函的公告	2018-07-21	中国证券报B034版、证券时报B4版、证券日报C37版、巨潮资讯网
2018-52	关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告	2018-08-01	中国证券报B018版、证券时报B37版、证券日报D20版、巨潮资讯网
2018-53	关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告	2018-08-04	中国证券报B052版、证券时报B41版、证券日报C50版、巨潮资讯网

2018-54	关于深圳证券交易所关注函回复的公告	2018-08-04	中国证券报B052版、证券时报B41版、证券日报C50版、巨潮资讯网
2018-55	第九届董事会第七次会议决议公告	2018-08-18	中国证券报B056版、证券时报B37版、证券日报C50版、巨潮资讯网
2018-56	第九届监事会第六次会议决议公告	2018-08-18	中国证券报B056版、证券时报B37版、证券日报C50版、巨潮资讯网
2018-57	关于计提资产减值准备的公告	2018-08-18	中国证券报B056版、证券时报B37版、证券日报C50版、巨潮资讯网
2018-58	2018年半年度报告摘要	2018-08-18	中国证券报B056版、证券时报B37版、证券日报C50版、巨潮资讯网
2018-59	关于2018年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告	2018-08-18	中国证券报B056版、证券时报B37版、证券日报C50版、巨潮资讯网
2018-60	关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告	2018-08-21	中国证券报B027版、证券时报B65版、证券日报D70版、巨潮资讯网
2018-61	第九届董事会第八次会议决议公告	2018-08-25	中国证券报B010版、证券时报B125版、证券日报C30版、巨潮资讯网
2018-62	第九届监事会第七次会议决议公告	2018-08-25	中国证券报B010版、证券时报B125版、证券日报C30版、巨潮资讯网
2018-63	关于变更部分募集资金用于股权收购事项的公告	2018-08-25	中国证券报B010版、证券时报B125版、证券日报C30版、巨潮资讯网
2018-64	关于召开公司2018年第二次临时股东大会的通知	2018-08-25	中国证券报B010版、证券时报B125版、证券日报C30版、巨潮资讯网
2018-65	关于深圳证券交易所关注函回复的公告	2018-09-01	中国证券报B042版、证券时报B8版、证券日报B4版、巨潮资讯网
2018-66	关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告	2018-09-05	中国证券报B030版、证券时报B25版、证券日报B39版、巨潮资讯网
2018-67	股票交易异常波动公告	2018-09-06	中国证券报B021版、证券时报B33版、证券日报D52版、巨潮资讯网
2018-68	关于召开公司2018年第二次临时股东大会的提示性公告	2018-09-07	中国证券报B035版、证券时报B36版、证券日报D30版、巨潮资讯网
2018-69	关于子公司清算的进展公告	2018-09-07	中国证券报B035版、证券时报B36版、证券日报D30版、巨潮资讯网
2018-70	2018年第二次临时股东大会决议公告	2018-09-11	中国证券报B035版、证券时报B25版、证券日报D56版、巨潮资讯网
2018-71	关于收购沈阳含能金属材料制造有限公司45%股权交易完成的公告	2018-09-13	中国证券报B006版、证券时报B76版、证券日报D39版、巨潮资讯网
2018-72	第九届董事会第九次会议决议公告	2018-09-17	中国证券报A21版、证券时报B5版、证券日报D26版、巨潮资讯网
2018-73	第九届监事会第八次会议决议公告	2018-09-17	中国证券报A21版、证券时报B5版、证券日报D26版、巨潮资讯网
2018-74	关于本次重组摊薄即期回报及填补措施和相关主体承诺的公告	2018-09-17	中国证券报A21版、证券时报B5版、证券日报D26版、巨潮资讯网

2018-75	关于重大资产重组的一般风险提示公告	2018-09-17	中国证券报A21版、证券时报B5版、证券日报D26版、巨潮资讯网
2018-76	关于董事会审议重大资产重组事项暨公司股票停牌的公告	2018-09-17	中国证券报A21版、证券时报B5版、证券日报D26版、巨潮资讯网
2018-77	关于重大资产重组的进展公告	2018-09-25	中国证券报028版、证券时报B20版、证券日报D17版、巨潮资讯网
2018-78	第九届董事会第十次会议决议公告	2018-10-10	中国证券报077、078版、证券时报B2、B3版、证券日报D69-74版、巨潮资讯网
2018-79	第九届监事会第九次会议决议公告	2018-10-10	中国证券报077、078版、证券时报B2、B3版、证券日报D69-74版、巨潮资讯网
2018-80	关于深圳证券交易所重组问询函回复的公告	2018-10-10	中国证券报077、078版、证券时报B2、B3版、证券日报D69-74版、巨潮资讯网
2018-81	关于重大资产购买报告书的修订说明公告	2018-10-10	中国证券报077、078版、证券时报B2、B3版、证券日报D69-74版、巨潮资讯网
2018-82	关于公司股票复牌的提示性公告	2018-10-10	中国证券报077、078版、证券时报B2、B3版、证券日报D69-74版、巨潮资讯网
2018-83	关于董事长辞职及补选董事的公告	2018-10-11	中国证券报B033版、证券时报B41版、证券日报D39版、巨潮资讯网
2018-84	第九届董事会第十一次会议决议公告	2018-10-11	中国证券报B033版、证券时报B41版、证券日报D39版、巨潮资讯网
2018-85	独立董事候选人李爱文声明	2018-10-11	中国证券报B033版、证券时报B41版、证券日报D39版、巨潮资讯网
2018-86	独立董事提名人声明	2018-10-11	中国证券报B033版、证券时报B41版、证券日报D39版、巨潮资讯网
2018-87	关于召开公司2018年第三次临时股东大会的通知	2018-10-11	中国证券报B033版、证券时报B41版、证券日报D39版、巨潮资讯网
2018-88	股票交易异常波动公告	2018-10-12	中国证券报B026版、证券时报B33版、证券日报D39版、巨潮资讯网
2018-89	2018年前三季度业绩预告公告	2018-10-13	中国证券报052版、证券时报B33版、证券日报C24版、巨潮资讯网
2018-90	股票交易异常波动公告(2018-90)	2018-10-22	中国证券报004版、证券时报B028版、证券日报D28版、巨潮资讯网
2018-91	关于召开公司2018年第三次临时股东大会的提示性公告	2018-10-26	中国证券报020版、证券时报B85版、证券日报D94版、巨潮资讯网
2018-92	2018年第三季度报告正文	2018-10-26	中国证券报109版、证券时报B112版、证券日报D164版、巨潮资讯网
2018-93	2018年第三次临时股东大会决议公告	2018-10-27	中国证券报031版、证券时报B172版、证券日报C113版、巨潮资讯网
2018-94	董事会9届13次决议公告	2018-10-27	中国证券报031版、证券时报B172版、证券日报C113版、巨潮资讯网
2018-95	关于募集资金使用完毕及注销募集资金专户的公告	2018-10-27	中国证券报031版、证券时报B172版、证券日报C113版、巨潮资讯网

2018-96	关于公司三旧改造第四块土地公开挂牌出让的公告	2018-11-26	中国证券报013版、证券时报B16版、证券日报A4版、巨潮资讯网
2018-97	关于重大资产购买标的资产过户完成的公告	2018-12-06	中国证券报013版、证券时报B16版、证券日报A4版、巨潮资讯网
2018-98	关于重大资产购买相关承诺事项的公告	2018-11-26	中国证券报022版、证券时报B36版、证券日报D10版、巨潮资讯网
2018-99	第九届董事会第十四次会议决议公告	2018-12-26	中国证券报044版、证券时报B80版、证券日报D54版、巨潮资讯网
2018-100	第九届监事会第十一次会议决议公告	2018-12-26	中国证券报044版、证券时报B80版、证券日报D54版、巨潮资讯网
2018-101	关于转让全资子公司广东江门生物技术开发中心有限公司55%股权的公告	2018-12-26	中国证券报044版、证券时报B80版、证券日报D54版、巨潮资讯网
2018-102	关于公司第九届董事会第十四次会议决议的补充公告	2018-12-27	中国证券报049版、证券时报B32版、证券日报D52版、巨潮资讯网
2018-103	关于公司三旧改造第四块土地公开挂牌出让的进展公告	2018-12-27	中国证券报049版、证券时报B32版、证券日报D52版、巨潮资讯网
2018-104	关于转让全资子公司广东江门生物技术开发中心有限公司55%股权的进展公告	2018-12-28	中国证券报006版、证券时报B44版、证券日报C11版、巨潮资讯网

二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、生物中心停产及出售 55%股权

根据江门市环境保护部门的相关通知，公司全资子公司北街电厂须在 2018 年年底前关停。考虑到未来北街电厂无法满足生物中心的蒸汽供应，为避免继续生产导致的经营亏损增加，经充分论证及慎重考虑，并经公司第九届董事会第四次会议审议通过，公司于 2018 年 5 月末停止了生物中心的生产。详情请参阅公司于 2018 年 5 月 31 日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的《关于全资子公司广东江门生物技术开发中心有限公司停产的公告》(2018-31)。

鉴于生物中心继续经营已不具备可行性，且生化业务亦不契合于公司未来战略发展方向，公司于 2018 年 12 月 25 日召开的第九届董事会第十四次会议审议通过了《关于转让全资子公司广东江门生物技术开发中心有限公司 55%股权的议案》，同意公司向上海立天唐人控股有限公司转让生物中心 55%股权。详情请

参阅公司于 2019 年 12 月 26 日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)披露的《关于转让全资子公司广东江门生物技术开发中心有限公司 55%股权的公告》(2018-101)。

2、德力纸业清算

近年来，国内造纸行业竞争激烈，兼并整合、落后产能淘汰已是行业发展的主旋律，在环评指标越来越严苛的条件下，林浆纸一体化项目推进阻力非常大，同时公司正在积极谋求产业转型，该项目已经背离公司转型的方向，无法与公司的战略规划产生协同效应。2018 年 3 月 22 日，经公司第九届董事会第二次会议审议通过，公司终止实施林浆纸一体化项目，对德力纸业进行清算。报告期内，德力纸业已清算完毕。详情请参阅公司分别于 2018 年 3 月 24 日、2018 年 9 月 7 日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)披露的《关于终止实施林浆纸一体化项目的公告》(2018-17)、《关于子公司清算的进展公告》(2018-69)。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	9,022,630	2.04%				-160,193	-160,193	8,862,437	2.00%
3、其他内资持股	9,005,998	2.03%				-143,561	-143,561	8,862,437	2.00%
其中：境内法人持股	2,535,785	0.57%				-39,600	-39,600	2,496,185	0.56%
境内自然人持股	6,470,213	1.46%				-103,961	-103,961	6,366,252	1.44%
4、外资持股	16,632	0.00%				-16,632	-16,632	0	0.00%
境外自然人持股	16,632	0.00%							
二、无限售条件股份	433,838,694	97.96%				160,193	160,193	433,998,887	98.00%
1、人民币普通股	433,838,694	97.96%				160,193	160,193	433,998,887	98.00%
三、股份总数	442,861,324	100.00%				0	0	442,861,324	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

(1) 报告期内，林建民等 83 人共持有的公司 172,693 股限售股份已达到解除限售承诺要求，根据股改承诺及国家相关法律法规，该 83 人委托公司申请办理解除限售等相关手续，并于 2018 年 7 月 19 日上市流通。（详情请参阅公司 2018 年 7 月 18 日于《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的《限售股份解除限售提示性公告》(2018-50)。

(2) 公司原董事长胡成中先生于 2018 年 10 月 10 日因个人原因辞职，根据《深圳证券交易所上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理业务指引》相关规定，至报告期末，其所持有的 6,350,000 股公司股

票已全部锁定。

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
胡成中	6,337,500	0	125,000	6,350,000	前任董事长离任,所持股份全部锁定	2019年4月9日起,每年其所持股份的25%解除限售,2021年7月5日其所持股份全部解除限售。
林建民等83人	172,693	172,693	0	0	林建民等83人所持有的原为限售存量股份,已达到解除限售的承诺要求	2018年7月19日
合计	6,510,193	172,693	125,000	6,350,000	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	34,828	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	29,201	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注 8)	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注 8)	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
德力西集团有限公司	境内非国有法人	41.55%	184,000,000			184,000,000	质押	179,999,999
华鑫国际信托有限公司—华鑫信托 华鹏 66 号集合资金信托计划	其他	1.51%	6,689,204			6,689,204		
胡成中	境内自然人	1.43%	6,350,000		6,350,000	0		
国通信托有限责任公司—国通信托 紫金 8 号集合资金信托计划	其他	1.32%	5,844,776			5,844,776		
西藏雪峰科技投资咨询有限公司	境内非国有法人	1.18%	5,221,101			5,221,101		
国通信托有限责任公司—国通信托 同洲精进 2 号集	其他	1.01%	4,465,676			4,465,676		

合资金信托计划								
华鑫国际信托有限公司—华鑫信托 民鑫 20 号证券投资集合资金信托计划	其他	0.77%	3,427,080			3,427,080		
彭玫	境内自然人	0.72%	3,190,000			3,190,000		
中诚信托有限责任公司—中诚诚洋锦绣 4 号集合资金信托计划	其他	0.49%	2,172,650			2,172,650		
姜云	境内自然人	0.47%	2,100,000			2,100,000		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	公司无作为战略投资者或一般法人参与配售新股成为前 10 名的股东。							
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第三大股东胡成中先生为公司实际控制人，持有公司控股股东德力西集团有限公司 54.10%的股份，属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。除此之外，公司未知其他前十名股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
德力西集团有限公司	184,000,000	人民币普通股	184,000,000					
华鑫国际信托有限公司—华鑫信托 华鹏 66 号集合资金信托计划	6,689,204	人民币普通股	6,689,204					
国通信托有限责任公司—国通信托 紫金 8 号集合资金信托计划	5,844,776	人民币普通股	5,844,776					
西藏雪峰科技投资咨询有限公司	5,221,101	人民币普通股	5,221,101					
国通信托有限责任公司—国通信托 同洲精进 2 号集合资金信托计划	4,465,676	人民币普通股	4,465,676					
华鑫国际信托有限公司—华鑫信托 民鑫 20 号证券投资集合资金信托计划	3,427,080	人民币普通股	3,427,080					
彭玫	3,190,000	人民币普通股	3,190,000					
中诚信托有限责任公司—中诚诚洋锦绣 4 号集合资金信托计划	2,172,650	人民币普通股	2,172,650					
姜云	2,100,000	人民币普通股	2,100,000					
华鑫国际信托有限公司—华鑫信托 华鹏 24 号集合资金信托计划	2,098,000	人民币普通股	2,098,000					

前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司未知前 10 名无限售条件股东之间以及前 10 名无限售条件股东和前十名股东是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。
--	--

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
德力西集团有限公司	胡成中	1991 年 06 月 26 日	91330382145573168C	配电开关控制设备、低压电器、高压电器、高低压成套电气（设备）、建筑电器、交通电器、防爆电器、仪器仪表、电线电缆、通信电器及设备、母线槽、电缆桥架、高速公路护栏、服装制造、加工、销售；化工材料（不含危险品及易制毒化学品）销售；建筑装饰工程设计、施工；对房地产投资、对旅游业投资；货物进出口、技术进出口；电气技术研发、技术咨询服务、品牌推广、品牌策划。（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）。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	控股股东德力西集团有限公司的控股子公司德力西新疆投资集团有限公司持有德力西新疆交通运输集团股份有限公司（证券代码：603032）51%股权。			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

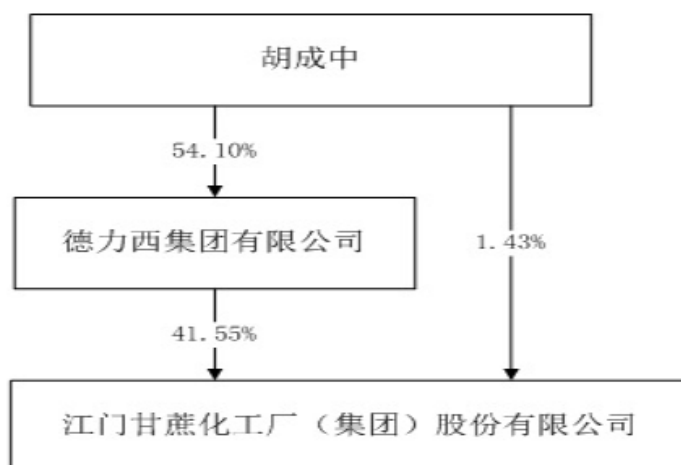
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
胡成中	本人	否	否
主要职业及职务	德力西集团有限公司董事局主席。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	德新交运，证券代码：603032，主要经营：道路旅客运输和客运汽车站业务。		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)
黄克	董事长	现任	男	35	2018年10月26日	2021年01月04日	0	0	0	0	0
施永晨	副董事长、总裁	现任	男	41	2014年12月29日	2021年01月04日	0	0	0	0	0
陈晓东	董事	现任	男	48	2015年09月07日	2021年01月04日	0	0	0	0	0
雷忠	董事、副总裁、财务总监	现任	男	51	2005年05月20日	2021年01月04日	15,760	0	0	0	15,760
朱义坤	独立董事	现任	男	52	2018年01月05日	2021年01月04日	0	0	0	0	0
李爱文	独立董事	现任	男	47	2018年10月26日	2021年01月04日	0	0	0	0	0
曾伟	独立董事	现任	男	50	2018年01月05日	2021年01月04日	0	0	0	0	0
方小潮	监事会主席	现任	男	58	2016年04月06日	2021年01月04日	0	0	0	0	0
包秀成	监事	现任	男	47	2014年12月29日	2021年01月04日	0	0	0	0	0
沈峰	监事	现任	男	38	2015年08月06日	2021年01月04日	0	0	0	0	0
李忠	副总裁	现任	男	51	2018年10月26日	2021年01月04日	0	0	0	0	0

					日	日					
沙伟	副总裁、 董事会秘书	现任	女	52	2000年 03月13 日	2021年 01月04 日	5,910	0	0	0	5,910
胡成中	董事长	离任	男	58	2014年 12月29 日	2018年 10月10 日	6,350,000	0	0	0	6,350,000
朱依淳	独立董事	离任	男	54	2015年 09月07 日	2018年 05月16 日	0	0	0	0	0
唐国庆	独立董事	离任	男	63	2014年 12月29 日	2018年 01月05 日	0	0	0	0	0
杨标	独立董事	离任	男	54	2010年 05月20 日	2018年 01月05 日	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	6,371,670	0	0	0	6,371,670

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
杨标	独立董事	任期满离任	2018年01月05日	因公司第八届监事会任期届满离任
唐国庆	独立董事	任期满离任	2018年01月05日	因公司第八届监事会任期届满离任
朱依淳	独立董事	离任	2018年05月16日	因个人原因辞职
胡成中	董事长	离任	2018年10月10日	因个人原因辞职

三、任职情况

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

黄克，本科。曾任华欧国际证券有限责任公司高级经理，财通证券股份有限公司投资银行总部董事总经理。现任德力西集团有限公司董事局秘书、投资管理中心总经理，江门甘蔗化工厂集团股份有限公司董事长。

施永晨，大专。曾任南充德美奥翔置业有限公司董事长，南阳德美奥翔置业有限公司董事长。现任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司副董事长兼总

裁。

陈晓东，博士，高级经济师。曾任宁夏自治区发展和改革委员会副主任，广东省广业资产经营公司董事、总经济师。现任德力西集团有限公司执行副总裁，江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司董事。

雷忠，研究生，会计师。曾任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司财务总监。现任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司董事、副总裁兼财务总监。

朱义坤，博士，教授。曾任广东省东莞市人民检察院副检察长，暨南大学法学院副院长兼法律系系主任，广东佛山佛塑科技股份有限公司独立董事，广东惠伦晶体科技股份有限公司独立董事。现任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司独立董事，广东鸿图科技股份有限公司独立董事，暨南大学法学院/知识产权学院院长。

李爱文，硕士，研究员。曾任中国航天科技集团公司六院计量测试研究所副所长，国家国防科工局军工项目审核中心经理。现任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司独立董事，北京文峰睿信科技有限公司总经理，新时代（西安）设计研究院有限公司副总工程师。

曾伟，会计学博士，会计师。曾任广东九州阳传媒股份有限公司副总经理，华晟电子有限公司董事兼财务总监，中国秦发集团副总裁，广东省中科宏微半导体设备有限公司副总经理兼财务总监，广东金晟丰投资管理有限公司副总经理兼财务总监。现任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司独立董事，骅威文化股份有限公司副总经理兼财务总监。

方小潮，研究生，工商管理硕士，高级政工师。曾任江门市农业资产经营有限公司监事会主席、党委副书记，江门市经管资产经营有限公司董事、总经理，江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司副总裁。现任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司监事会主席兼党委书记。

包秀成，中专，经济师。曾任德力西集团母线桥架有限公司董事长，广东德力光电有限公司副总经理兼采购中心总监，江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司采购总监，广东江门生物技术开发中心有限公司总经理。现任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司监事，广东德力光电有限公司执行董事兼总经理。

沈峰，本科，经济师。曾任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司企管部、总裁办职员，现任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司监事、证券事务部主管。

沙伟，本科，高级经济师。曾任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司董事局秘书。现任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司副总裁兼董事会秘书。

李忠，硕士，工程师、注册会计师。曾任佛山市集成金融集团有限公司资产管理总监，广东新容金投资管理有限公司执行董事，上海普丽盛包装股份有限公司独立董事，江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司投资总监。现任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司副总裁。

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
黄克	德力西集团有限公司	董事局秘书、投资管理中心总经理			是
陈晓东	德力西集团有限公司	执行副总裁			是

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
朱义坤	暨南大学法学院/知识产权学院	院长			是
李爱文	新时代（西安）设计研究院有限公司	副总工程师			否
李爱文	北京文峰睿信科技有限公司	总经理			是
曾伟	骅威文化股份有限公司	副总经理兼财务总监			是

包秀成	广东德力光电有限公司	执行董事兼 总经理			是
-----	------------	--------------	--	--	---

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司独立董事津贴由股东大会审议确定。

公司根据高级管理人员所在岗位的主要职责及重要性，参照同行业标准及本地区薪酬状况，结合自身实际情况，由公司董事会薪酬与考核委员会负责制定、审查公司薪酬计划与方案，并依照公司高级管理人员绩效考评体系进行年度绩效考核，经董事会批准等程序后，确定其报酬。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
黄克	董事长	男	35	现任	0	是
施永晨	副董事长、总裁	男	41	现任	55	否
陈晓东	董事	男	48	现任	0	是
雷忠	董事、副总裁、财务总监	男	51	现任	42	否
朱义坤	独立董事	男	52	现任	8	否
李爱文	独立董事	男	47	现任	2	否
曾伟	独立董事	男	50	现任	8	否
方小潮	监事会主席	男	58	现任	42	否
包秀成	监事	男	47	现任	17.5	是
沈峰	监事	男	38	现任	10.3	否
沙伟	副总裁、董事会秘书	女	52	现任	42	否
李忠	副总裁、	男	51	现任	40.33	否
胡成中	董事长	男	58	离任	0	是
唐国庆	独立董事	男	63	离任	0	否

朱依淳	独立董事	男	54	离任	3.33	否
杨标	独立董事	男	54	离任	0	否
合计	--	--	--	--	270.46	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	64
主要子公司在职员工的数量（人）	171
在职员工的数量合计（人）	235
当期领取薪酬员工总人数（人）	235
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	62
销售人员	14
技术人员	68
财务人员	23
行政人员	51
其他	17
合计	235
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大学本科以上学历	96
大专学历	68
中专学历	11
其他学历	60
合计	235

2、薪酬政策

公司依据国家相关法律法规并结合自身实际情况制定员工薪酬管理制度，规范公司薪酬管理，充分调动员工积极性和创造性，激发员工创新创效，促进

公司提质增效和转型升级，吸引优秀人才。公司以岗位价值为基础确定员工薪酬标准，采取奖惩分明的绩效考核机制，不仅可以激发员工的潜能，还可以充分的发挥个人能力。

3、培训计划

公司重视高度重视人力资源储备与员工培训工作，始终把人才发展作为重点工作，建立了较为完善的培训体系。报告期内，公司结合企业发展战略、岗位要求、企业文化及个人职业发展路径，科学制订员工年度培训计划，促使员工从知识、技能、工作方法等方面得以持续提升，努力最大限度地激发员工的潜能，努力实现公司和个人双赢。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

公司一直严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，提高公司规范运作水平，公司股东大会、董事会、监事会的运作与召开均严格按照《公司章程》等有关程序执行，形成了权责分明、各司其职、有效制衡、科学决策、协调运作的法人治理结构，法人治理的实际状况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性要求。

报告期内，公司严格按照相关法律法规及中国证监会的有关要求，不断健全、完善公司法人治理结构和内部控制制度，持续深入开展治理活动，不断提升公司法人治理水平。公司股东大会、董事会、监事会会议召开程序规范；董事、监事认真依照法律、法规，勤勉尽责，对公司和股东负责，充分保护股东应有的权利；管理层能严格按照规范性运作规则和各项内控制度进行经营决策，确保了公司在规则和制度的框架内规范运作。报告期内，公司董事会成员提出辞职，为保证董事会的正常运作，公司根据相关法律、法规和《公司章程》的规定及时补选董事，保证了公司运作的规范性和稳定性。

报告期内，公司严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》、《上市公司公平信息披露指引》等有关规则、规范性文件的要求，认真、及时地履行了公司的信息披露义务，并保证了公司信息披露内容的真实、准确和完整，没有出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形，确保全体股东有平等的机会获得公司的相关信息，切实维护股东特别是中小股东的利益。

报告期内，公司根据《公司法》、中国证监会和深圳证券交易所的相关政策法规规定及公司的实际情况，修订了《公司章程》，在《公司章程》中设立了军

工事项特别条款。

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

是 否

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

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司按照相关规范运作的要求，在业务、人员、资产、机构及财务等方面与控股股东分开，享有独立法人地位，具有独立完整的业务体系和自主经营能力。在业务分开方面：公司作为独立的法人企业自主经营管理，具有独立完整的业务及自主经营能力。在人员分开方面：公司设有独立的人力资源管理部门，建立了相关人力资源管理制度，公司总裁、副总裁、财务负责人及董事会秘书等高级管理人员任期内均在上市公司领取报酬。在资产分开方面：公司拥有独立的采购、生产、销售系统及配套设施，资产完整，产权明晰。在机构分开方面：公司设有适应公司发展需要和符合独立运作要求的组织机构，控股股东与公司的职能部门之间相互独立运作。在财务分开方面：公司设有独立的财务部门，开设有独立的银行账户，依法独立纳税，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2018 年第一次临时	临时股东大会	43.20%	2018 年 01	2018 年 01	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》

股东大会			月 05 日	月 06 日	及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)披露的《2018 年第一次临时股东大会会议公告》(2018-23)
2017 年度股东大会	年度股东大会	42.99%	2018 年 04 月 13 日	2018 年 04 月 14 日	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)披露的《2017 年度股东大会决议公告》(2018-23)
2018 年第二次临时股东大会	临时股东大会	43.11%	2018 年 09 月 10 日	2018 年 09 月 11 日	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)披露的《2018 年第二次临时股东大会决议公告》(2018-70)
2018 年第三次临时股东大会	临时股东大会	43.95%	2018 年 10 月 26 日	2018 年 10 月 27 日	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)披露的《2018 年第三次临时股东大会决议公告》(2018-93)

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
朱义坤	14	5	9	0	0	否	4
曾伟	14	5	9	0	0	否	4
朱依淳	3	1	2	0	0	否	2
李爱文	2	1	1	0	0	否	1

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

2018 年，公司独立董事严格按照有关法律、法规和《公司章程》的规定，勤勉尽责，积极出席相关会议，对公司及并购项目进行实地考察，与公司有关人员进行沟通交流，深入了解公司经营发展情况，并在工作过程中保持客观独立性，充分利用自身专业特长，发挥了独立董事的作用。报告期内，公司独立董事对公司提名董事候选人、聘任高管、利润分配、续聘财务审计及内控审计机构、计提资产减值、变更募投项目、重大资产重组等重大事项出具了公正、客观的独立意见，对公司规范运作、促进公司战略目标实现等起到了积极作用，维护了公司及全体股东的利益。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设四个专门委员会：战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。报告期内，各专门委员会履职情况如下：

（1）战略委员会

2018 年，公司董事会战略委员会进一步明晰发展战略，确定公司以军工等领域为产业转型方向，对公司发展战略的实施及重大资产重组、资产整合等事项给予了切实中肯的建议，保证了公司发展规划和战略决策的科学性，为公司持续、稳健发展提供了战略层面的支持。

（2）审计委员会

报告期内，根据中国证监会、深圳交易所有关规定及公司审计委员会工作细则，公司董事会审计委员会认真履行职责，对公司内部控制制度执行情况进行有效监督，定期了解公司财务状况和经营情况，督促和指导公司内审部门对公司财务管理运行情况进行检查和评估。年报编制期间，委员会协调审计计划及各项安排，做好内、外部审计工作的沟通协调，确保审计工作的顺利进行，并就审计过程中的相关问题进行充分沟通，保证公司财务数据的真实和准确，

维护审计的独立性。同时，在对审计机构的年报审计工作以及内部控制审计工作进行全面评估的基础上，向董事会提议续聘广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2019 年度的审计工作。

（3）提名委员会

报告期内，鉴于公司原董事胡成中先生、朱依淳先生因个人原因辞去了公司第九届董事会董事职务，公司董事会提名委员会提名董事候选人并就董事候选人的任职资格等进行审查，各位候选人的教育背景、任职经历、专业能力和职业素养等情况能够胜任岗位职责的要求，未发现有《公司法》及《公司章程》规定不得担任相应职务的情况、以及被中国证监会确定为市场禁入者并且禁入尚未解除的情况。

（4）薪酬与考核委员会

报告期内，董事会薪酬与考核委员会根据公司年初设定的业绩指标，对照各高管人员的岗位职责，对其在 2018 年度的履职情况进行了年度绩效考核，认为 2018 年度高管人员的薪酬发放符合公司相关薪酬管理制度的规定，年报中披露的董事、监事和高级管理人员的薪酬与实际发放情况一致。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了高级管理人员的薪酬与公司绩效和个人业绩挂钩的激励约束机制，实行年度绩效考核。由董事会薪酬与考核委员会根据年度生产经营目标及重点工作完成情况，对公司高级管理人员的工作业绩和履行职责情况进行综合考核，核定发放绩效薪酬的标准。公司将不断完善和探索更有效的激励与约束

机制，以进一步调动董事、监事和高级管理人员的积极性与创造性，努力实现公司发展战略，促进公司持续健康发展。

九、内部控制情况

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2019年03月23日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见公司2019年3月23日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司2018年度内部控制评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		82.27%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		83.40%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	财务报告重大缺陷的迹象包括：公司董事、监事和高级管理人员的舞弊行为；公司更正已公布的财务报告；注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报；审计委员会和审计部对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效。财务报告重要缺陷的迹象包括：未依照公认会计准则选择和应用会计政策；未建立反舞弊程序和控制措施；对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。	非财务报告重大缺陷的存在的迹象包括：违犯国家法律法规或规范性文件；重大决策程序不科学；制度缺失可能导致系统性失效；重大或重要缺陷长期未得到有效整改；主要管理人员或关键岗位人员流失严重；其他对公司负面影响重大的情形。其他情形按影响程度分别确定为重要缺陷或一般缺陷。
定量标准	重大缺陷指考虑补偿性控制措施和实际偏差率后，该缺陷总体影响水平高于重要性水平(营业收入的0.5%)。重要缺陷指考虑补偿性控制措施和实际偏差率后，该缺陷总体影响水平低于重要性水平(营业收入的0.5%)，但高于一般性水平(营业收入的	重大缺陷指：1、已经对外正式披露并对公司定期报告披露造成负面影响；2、被媒体频频曝光负面新闻。该缺陷造成直接财产损失250万元(含)以上。重要缺陷指：1、受到国家政府部门处罚，但未对公司定期报告披露造成负面影

	0.1%)。一般缺陷指考虑补偿性控制措施和实际偏差率后, 该缺陷总体影响水平低于一般性水平(营业收入的 0.1%)。	响; 2、被媒体曝光且产生负面影响。该缺陷造成直接财产损失 50 万(含)-250 万元。一般缺陷指受到省级(含省级)以下政府部门处罚但未对公司定期报告披露造成负面影响。该缺陷造成直接财产损失 50 万元以下。
财务报告重大缺陷数量(个)		0
非财务报告重大缺陷数量(个)		0
财务报告重要缺陷数量(个)		0
非财务报告重要缺陷数量(个)		0

十、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为, 广东甘化于 2018 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2019 年 03 月 23 日
内部控制审计报告全文披露索引	详见公司 2019 年 3 月 23 日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上披露的《江门甘蔗化工厂(集团)股份有限公司内部控制审计报告》
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

第十节 公司债券相关情况

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

否

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2019 年 03 月 21 日
审计机构名称	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	广会审字[2019]G18035330019 号
注册会计师姓名	刘火旺 陈皓淳

审计报告正文

江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司全体股东：

1、 审计意见

我们审计了江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司（以下简称“广东甘化公司”）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，公允反映了广东甘化公司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。

2、 形成审计意见的基础

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

3、关键审计事项

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

(1) 出售子公司股权产生的投资收益

①事项描述

广东甘化公司本期财务报表投资收益项目金额190,844,243.27元，其中“处置长期股权投资产生的投资收益”及“丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得”两项合计金额194,923,883.58元（附注五、41），对财务报表影响重大。

上述投资收益主要是由广东甘化公司2018年12月26日向上海立天唐人控股有限公司转让全资子公司生物中心55%股权产生，股权转让属于重大非常规交易，其转让定价的合理性、交易对手的真实性、交易对手与上市公司是否存在关联关系、剩余股权的公允价值等情况对财务报表影响重大，我们将与本次股权转让产生的投资收益作为关键审计事项。

②审计应对

我们检查了股权转让合同、转让审批程序、收款及股权过户情况，查阅了广东甘化公司出售子公司生物中心的评估报告，比较分析了本次股权转让作价与评估值的差异情况及其合理性；我们查阅了交易对手的工商档案，了解了交易对手的股权架构，以识别其是否与上市公司存在关联关系；我们通过广东甘化公司管理层向交易对手了解其股权收购资金来源，分析其资金来源的合理性；我们复核了剩余股权的公允价值。

(2) 商誉减值测试

①事项描述

如广东甘化公司财务报表附注五、15所述，2018年12月31日，广东甘化公司合并财务报表中商誉账面净值为人民币707,932,012.79元。根据企业会计准则，广东甘化公司每年需要对商誉进行减值测试。广东甘化公司关于商誉减值测试的会计政策详见财务报表附注三、19。

鉴于商誉对广东甘化公司财务报表的重要性及商誉减值测试涉及管理层的重大判断，我们将商誉减值识别为关键审计事项。

②审计应对

a、与公司管理层及外部评估专家讨论，了解各形成商誉的被投资单位历史业绩情况及发展规划，评估宏观经济对行业发展的影响；

b、评价评估专家的工作结果的相关性和合理性，工作结果与其他审计证据的一致性，专家的工作涉及使用重要的假设和方法的相关性和合理性等；

c、复核管理层减值测试所依据的基础数据。

(3) 与可抵扣亏损相关的递延所得税资产

①事项描述

如财务报表附注五、17“递延所得税资产/递延所得税负债”所述，截至2018年12月31日，广东甘化公司合并资产负债表及母公司资产负债表中列示了149,506,302.65元的递延所得税资产，对财务报表影响重大。广东甘化公司管理层以未来期间可能取得的应纳税所得额为限确认递延所得税资产。该事项金额重大，涉及管理层的重大判断和估计，我们将与可抵扣亏损相关的递延所得税资产作为关键审计事项。

②审计应对

我们复核了递延所得税资产的确认是否以未来期间可能取得的应纳税所得额为限，我们获取了经管理层批准的公司未来期间的财务预测，评估其编制是否符合行业总体趋势及公司自身情况，对未来取得应纳税所得额的可实现性进

行了评估。

4、其他信息

广东甘化公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括广东甘化公司2018年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

5、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估广东甘化公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算广东甘化公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督广东甘化公司的财务报告过程。

6、注册会计师对财务报表审计的责任

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

表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

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

②了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

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

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就广东甘化公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对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。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理

层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

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

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：刘火旺
（项目合伙人）

中国 广州

中国注册会计师：陈皓淳
二〇一九年三月二十一日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：江门甘蔗化工厂(集团)股份有限公司

2018 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	232,595,142.63	102,041,262.15
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	66,930,450.64	32,319,483.46
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	85,296,412.57	61,038,020.75
其中：应收票据	60,324,026.85	37,537,199.78
应收账款	24,972,385.72	23,500,820.97

预付款项	18,822,654.54	33,278,266.47
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	68,390,798.60	55,860,647.62
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	49,133,133.59	46,061,188.13
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	74,794,789.91	212,593,984.08
流动资产合计	595,963,382.48	543,192,852.66
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产		200,000.00
持有至到期投资		
长期应收款	7,786,547.14	8,221,909.96
长期股权投资	61,047,440.59	338,592.11
投资性房地产	23,572,285.43	50,082,300.72
固定资产	69,549,697.85	298,818,424.36
在建工程		738,726.90
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	34,105,778.94	97,033,021.75
开发支出		
商誉	707,932,012.79	
长期待摊费用	16,098,438.96	24,000,000.08
递延所得税资产	149,506,302.65	143,700,819.44
其他非流动资产	5,100.00	43,341,867.90
非流动资产合计	1,069,603,604.35	666,475,663.22
资产总计	1,665,566,986.83	1,209,668,515.88
流动负债：		
短期借款	24,000,000.00	

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	18,810,212.23	20,170,550.24
预收款项	9,115,309.11	24,582,058.05
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	8,459,089.14	12,879,613.14
应交税费	16,588,491.11	9,951,253.39
其他应付款	190,538,628.44	23,856,617.92
其中：应付利息		
应付股利		
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		
其他流动负债		
流动负债合计	267,511,730.03	91,440,092.74
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	244,200,000.00	
长期应付职工薪酬	2,936,478.35	
预计负债		
递延收益	306,832.84	93,287,835.68
递延所得税负债	4,473,166.99	
其他非流动负债		
非流动负债合计	251,916,478.18	93,287,835.68

负债合计	519,428,208.21	184,727,928.42
所有者权益：		
股本	442,861,324.00	442,861,324.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	842,431,291.76	842,431,291.76
减：库存股		
其他综合收益		6,690,688.94
专项储备	1,566,379.04	1,463,894.95
盈余公积	43,645,493.24	43,645,493.24
一般风险准备		
未分配利润	-221,223,557.10	-319,294,723.54
归属于母公司所有者权益合计	1,109,280,930.94	1,017,797,969.35
少数股东权益	36,857,847.68	7,142,618.11
所有者权益合计	1,146,138,778.62	1,024,940,587.46
负债和所有者权益总计	1,665,566,986.83	1,209,668,515.88

法定代表人：施永晨

主管会计工作负责人：雷忠

会计机构负责人：陈波

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	120,164,201.98	71,361,959.57
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	66,930,450.64	32,319,483.46
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	208,170.53	30,306,462.87
其中：应收票据		24,864,102.38
应收账款	208,170.53	5,442,360.49
预付款项	13,426,761.70	30,056,301.70
其他应收款	69,376,208.33	309,464,888.13
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
存货		7,025,894.00
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	74,546,291.80	191,990,924.34
流动资产合计	344,652,084.98	672,525,914.07
非流动资产：		
可供出售金融资产		200,000.00
持有至到期投资		
长期应收款	7,786,547.14	8,221,909.96
长期股权投资	904,403,709.18	242,984,642.23
投资性房地产	23,572,285.43	17,587,922.95
固定资产	49,419,588.57	57,737,738.37
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	13,660,800.61	18,018,338.98
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	16,000,000.08	24,000,000.08
递延所得税资产	148,876,644.76	143,700,819.44
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,163,719,575.77	512,451,372.01
资产总计	1,508,371,660.75	1,184,977,286.08
流动负债：		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	8,507,504.80	1,846,911.80
预收款项	8,858,804.97	23,513,914.97
应付职工薪酬	4,661,964.77	5,420,798.49
应交税费	6,652,483.89	6,650,163.58
其他应付款	159,235,182.14	33,895,767.76
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		

其他流动负债		
流动负债合计	187,915,940.57	71,327,556.60
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	244,200,000.00	
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		15,333,333.34
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	244,200,000.00	15,333,333.34
负债合计	432,115,940.57	86,660,889.94
所有者权益：		
股本	442,861,324.00	442,861,324.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	851,038,709.43	851,038,709.43
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	1,463,894.95	1,463,894.95
盈余公积	43,645,493.24	43,645,493.24
未分配利润	-262,753,701.44	-240,693,025.48
所有者权益合计	1,076,255,720.18	1,098,316,396.14
负债和所有者权益总计	1,508,371,660.75	1,184,977,286.08

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	409,188,879.56	474,966,694.99
其中：营业收入	409,188,879.56	474,966,694.99
利息收入		

已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	495,870,132.02	901,709,099.25
其中：营业成本	375,159,777.69	462,558,685.34
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	2,990,468.68	4,658,802.13
销售费用	2,835,603.51	6,548,325.73
管理费用	56,260,099.67	45,668,757.85
研发费用	4,031,693.85	7,406,228.75
财务费用	6,995,797.73	13,163,303.82
其中：利息费用	363,340.87	7,328,183.06
利息收入	1,406,970.54	2,476,563.60
资产减值损失	47,596,690.89	361,704,995.63
加：其他收益	858,791.26	9,336,453.12
投资收益（损失以“-”号填列）	190,844,243.27	8,475,166.95
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-156.52	-195.65
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-12,059,325.84	-11,370,516.54
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-2,094,161.70	4,510,875.55
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	90,868,294.53	-415,790,425.18
加：营业外收入	16,396,885.68	205,676.92
减：营业外支出	72,314.51	157,327.97
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	107,192,865.70	-415,742,076.23
减：所得税费用	-394,498.51	-131,906,324.21
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	107,587,364.21	-283,835,752.02
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-24,533,624.27	-29,149,277.44
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	132,120,988.48	-254,686,474.58
归属于母公司所有者的净利润	98,071,166.44	-283,051,397.88

少数股东损益	9,516,197.77	-784,354.14
六、其他综合收益的税后净额	-6,690,688.94	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-6,690,688.94	
（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	-6,690,688.94	
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	100,896,675.27	-283,835,752.02
归属于母公司所有者的综合收益总额	91,380,477.50	-283,051,397.88
归属于少数股东的综合收益总额	9,516,197.77	-784,354.14
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.22	-0.64
（二）稀释每股收益	0.22	-0.64

法定代表人：施永晨

主管会计工作负责人：雷忠

会计机构负责人：陈波

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	341,248,248.03	319,650,416.97
减：营业成本	336,364,721.30	310,002,486.64
税金及附加	1,797,095.80	1,608,715.08
销售费用	1,303,578.76	1,893,504.65
管理费用	39,036,394.22	22,652,527.89
研发费用		
财务费用	6,683,173.95	12,940,655.31
其中：利息费用		7,328,183.06
利息收入	1,341,389.33	2,416,485.88
资产减值损失	3,497,049.37	537,857,917.01

加：其他收益		1,333,333.32
投资收益（损失以“－”号填列）	16,959,914.99	6,766,110.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-156.52	-195.65
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-12,059,325.84	-11,370,516.54
资产处置收益（损失以“－”号填列）		4,050,256.20
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-42,533,176.22	-566,526,205.69
加：营业外收入	15,337,606.84	51,172.38
减：营业外支出	40,931.90	93,479.76
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-27,236,501.28	-566,568,513.07
减：所得税费用	-5,175,825.32	-141,686,005.13
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-22,060,675.96	-424,882,507.94
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-22,060,675.96	-424,882,507.94
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	-22,060,675.96	-424,882,507.94
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	475,430,897.06	523,808,401.95
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		
收到其他与经营活动有关的现金	308,760,165.14	7,829,961.30
经营活动现金流入小计	784,191,062.20	531,638,363.25
购买商品、接受劳务支付的现金	388,201,548.93	399,952,478.77
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	26,120,036.49	46,389,697.19
支付的各项税费	7,884,631.29	52,298,320.25
支付其他与经营活动有关的现金	33,674,510.19	38,294,764.52
经营活动现金流出小计	455,880,726.90	536,935,260.73
经营活动产生的现金流量净额	328,310,335.30	-5,296,897.48
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,146,477,106.92	1,127,855,715.77
取得投资收益收到的现金	40,377,351.04	5,910,590.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,895,109.94	217,276,598.12
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	103,571,828.03	
收到其他与投资活动有关的现金	850,000.00	3,775,748.28
投资活动现金流入小计	3,298,171,395.93	1,354,818,652.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	783,694.37	5,579,645.54
投资支付的现金	3,120,304,240.17	1,358,690,000.00
质押贷款净增加额	374,351,919.66	
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		15,885.01
投资活动现金流出小计	3,495,439,854.20	1,364,285,530.55
投资活动产生的现金流量净额	-197,268,458.27	-9,466,877.56
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	4,000,000.00	150,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		789,000.00
筹资活动现金流入小计	4,000,000.00	150,789,000.00
偿还债务支付的现金		209,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,671,169.21	7,328,183.06
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	7,671,169.21	216,328,183.06
筹资活动产生的现金流量净额	-3,671,169.21	-65,539,183.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	416.37	-4,074.45
五、现金及现金等价物净增加额	127,371,124.19	-80,307,032.55
加：期初现金及现金等价物余额	102,041,262.15	182,348,294.70
六、期末现金及现金等价物余额	229,412,386.34	102,041,262.15

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	411,247,474.38	395,226,372.96
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	317,643,367.90	5,310,525.67
经营活动现金流入小计	728,890,842.28	400,536,898.63
购买商品、接受劳务支付的现金	357,656,214.69	327,412,989.97
支付给职工以及为职工支付的现金	11,133,582.14	10,868,470.16
支付的各项税费	2,794,493.91	48,263,087.72
支付其他与经营活动有关的现金	42,047,210.54	33,716,790.27
经营活动现金流出小计	413,631,501.28	420,261,338.12
经营活动产生的现金流量净额	315,259,341.00	-19,724,439.49

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,291,947,438.75	1,127,855,715.77
取得投资收益收到的现金	40,377,351.04	5,910,590.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		212,628,648.14
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	850,000.00	850,000.00
投资活动现金流入小计	3,333,174,789.79	1,347,244,954.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	75,364.36	332,944.44
投资支付的现金	3,599,556,940.17	1,358,690,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,599,632,304.53	1,359,022,944.44
投资活动产生的现金流量净额	-266,457,514.74	-11,777,989.71
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		150,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		789,000.00
筹资活动现金流入小计		150,789,000.00
偿还债务支付的现金		209,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		7,328,183.06
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		216,328,183.06
筹资活动产生的现金流量净额		-65,539,183.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	416.15	-509.20
五、现金及现金等价物净增加额	48,802,242.41	-97,042,121.46
加：期初现金及现金等价物余额	71,361,959.57	168,404,081.03
六、期末现金及现金等价物余额	120,164,201.98	71,361,959.57

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期		
	归属于母公司所有者权益	少数股	所有者

	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	东权益	权益合 计
		优先 股	永续 债	其他									
一、上年期末余额	442,861,324.00				842,431,291.76		6,690,688.94	1,463,894.95	43,645,493.24		-319,294,723.54	7,142,618.11	1,024,940,587.46
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	442,861,324.00				842,431,291.76		6,690,688.94	1,463,894.95	43,645,493.24		-319,294,723.54	7,142,618.11	1,024,940,587.46
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-6,690,688.94	102,484.09			98,071,166.44	29,715,229.57	121,198,191.16
（一）综合收益总额											91,380,477.50	9,516,197.77	95,300,067.62
（二）所有者投入和减少资本												27,166,143.79	27,166,143.79
1. 所有者投入的普通股												27,166,143.79	27,166,143.79
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 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							99,802.50					121,980.85	221,783.35
1. 本期提取							204,982.12					250,533.71	455,515.83
2. 本期使用							105,179.62					128,552.86	233,732.48
(六)其他							-6,690,688.94	2,681.59			6,690,688.94	-7,089,092.84	-1,489,803.60
四、本期期末余额	442,861,324.00				842,431,291.76	0.00	1,566,379.04	43,645,493.24			-221,223,557.10	36,857,847.68	1,146,138,778.62

上期金额

单位：元

项目	上期												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	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	442,861,324.00				841,642,291.76		6,690,688.94	1,463,894.95	43,645,493.24			-36,243,325.66	7,737,243.80	1,307,797,611.03
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	442,861,324.00			841,642,291.76		6,690,688.94	1,463,894.95	43,645,493.24		-36,243,325.66	7,737,243.80	1,307,797,611.03	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				789,000.00						-283,051,397.88	-594,625.69	-282,857,023.57	
(一)综合收益总额										-283,051,397.88	-784,354.14	-283,835,752.02	
(二)所有者投入和减少资本													
1.所有者投入的普通股													
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4.其他													
(三)利润分配													
1.提取盈余公积													
2.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					789,000.00							189,728.45	978,728.45
四、本期期末余额	442,861,324.00				842,431,291.76	6,690,688.94	1,463,894.95	43,645,493.24		-319,294,723.54	7,142,618.11	1,024,940,587.46	

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	442,861,324.00				848,027,899.41			1,463,894.95	43,645,493.24	-205,410,558.82	1,130,588,052.78
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他					3,010,810.02					-35,282,466.66	-32,271,656.64
二、本年期初余额	442,861,324.00				851,038,709.43			1,463,894.95	43,645,493.24	-240,693,025.48	1,098,316,396.14
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-22,060,675.96	-22,060,675.96
（一）综合收益总额										-22,060,675.96	-22,060,675.96
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具											

持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	442,861,324.00				851,038,709.43			1,463,894.95	43,645,493.24	-262,753,701.44	1,076,255,720.18

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	442,861,324.00				847,238,899.41			1,463,894.95	43,645,493.24	219,471,949.12	1,554,681,560.72
加：会计政策											

变更											
前期差 错更正											
其他											
二、本年期初余额	442,861, 324.00				847,238,8 99.41			1,463,894 .95	43,645,49 3.24	219,471 ,949.12	1,554,681 ,560.72
三、本期增减变动 金额(减少以“-” 号填列)					789,000.0 0					-424,88 2,507.9 4	-424,093, 507.94
(一)综合收益总 额										-424,88 2,507.9 4	-424,882, 507.94
(二)所有者投入 和减少资本											
1. 所有者投入的 普通股											
2. 其他权益工具 持有者投入资本											
3. 股份支付计入 所有者权益的金 额											
4. 其他											
(三)利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或 股东)的分配											
3. 其他											
(四)所有者权益 内部结转											
1. 资本公积转增 资本(或股本)											
2. 盈余公积转增 资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补 亏损											
4. 设定受益计划 变动额结转留存 收益											

5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他					789,000.00						789,000.00
四、本期期末余额	442,861,324.00				848,027,899.41			1,463,894.95	43,645.493.24	-205,410,558.82	1,130,588,052.78

三、公司基本情况

1、公司注册地及总部地址

广东省江门市甘化路 56 号

2、公司业务性质及主要经营活动

公司行业性质为综合类，主要经营活动包括：贸易业务和电源产品、预制破片等军工产品的研发、生产、销售。

3、财务报告批准报出日

本财务报表业经公司董事会于 2019 年 3 月 21 日批准报出。

4、合并财务报表范围

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称	以下简称
四川升华电源科技有限公司	“升华电源”
沈阳含能金属材料制造有限公司	“沈阳含能”
广东江门生物技术开发中心有限公司	“生物中心”
江门市北街（联营）发电厂	“北街发电厂”
湖北德力纸业纸业有限公司	“德力纸业”
江门甘化投资置业有限公司	“甘化置业”
汇德国际投资有限公司	“香港汇德”

合并财务报表范围内通过升华电源控制的二级子公司如下：

二级子公司名称	以下简称
上海多普思电源有限责任公司	“上海多普思”
深圳升华源科技有限公司	“深圳升华源”

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“八、合并范围的变更”

和“九、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

具体会计政策和会计估计提示：

公司根据实际生产经营特点制定了具体的收入确认会计政策，见本节第 24、收入。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

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

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

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。合并方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

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

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。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。

购买方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。购买方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

(1) 合并范围的确定原则

以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，母公司控制的特殊目的主体也纳入合并财务报表的合并范围。

(2) 合并报表采用的会计方法

公司合并会计报表的编制方法为按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的要求，以母公司和纳入合并范围的子公司的个别会计报表及其他相关资料为依据，在抵销母公司与子公司、子公司相互间的债权与债务项目、内部销售收入和未实现的内部销售利润等项目，以及母公司对子公司权益性资本投资项目的数额与子公司所有者权益中母公司所持有的份额的基础上，合并各报表项目数额编制。少数股东权益、少数股东损益在合并报表中单独列示。子公司的主要会计政策按照母公司统一选用的会计政策确定。

(3) 少数股东权益和损益的列报

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项列示。

子公司所有者权益中属于少数股东权益的份额，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

(4) 当期增加减少子公司的合并报表处理

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司在合并当期的期初至报告期末的收入、成本、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司自购买日至报告期末的收入、成本、费用、利润纳入合并利润表。

在报告期内，处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、成本、费用、利润纳入合并利润表。

7、现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指公司持有的期限短、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。

8、外币业务和外币报表折算

对发生的非本位币经济业务公司按业务发生当日中国人民银行公布的市场汇价的中间价折合为本位币记账；月终对外币的货币项目余额按期末中国人民银行公布的市场汇价的中间价进行调整。按照期末汇率折合的记账本位币金额与账面记账本位币金额之间的差额作为“财务费用-汇兑损益”计入当期损益；属于与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理；因汇率变动而产生的汇兑差额，在编制合并财务报表时，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。

9、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

(1) 金融工具的分类

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

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时以公允价值作为初始确认金额，相关交易费用直接计入当期损益；持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

对于持有至到期投资的金融资产，取得时按公允价值和相关交易费用之和

作为初始确认金额；持有至到期投资按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。当持有至到期投资处置时，将所取得价款与投资账面价值之间的差额计入当期损益。

对于公司通过对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，按照从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

对于可供出售金融资产，取得时按公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额，持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入资本公积；处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的金额，计入当期损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，取得时以公允价值作为初始确认金额，将公允价值变动计入当期损益。其他金融负债以摊余成本计量。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。在判断金融资产转移是否满足会计准则规定的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之和。

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

(4) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；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。

(5) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在

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

(6) 金融资产（此处不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

公司在资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，以判断是否有证据表明金融资产已由于一项或多项事件的发生而出现减值。

对于以摊余成本计量的金融资产，如果有客观证据表明应收款项或以摊余成本计量的持有至到期类投资发生减值，则损失的金额以资产的账面金额与预期未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值的差额确定。在计算预期未来现金流量现值时，应采用该金融资产原始有效利率作为折现率。资产的账面价值应通过减值准备科目减计至其预计可收回金额，减计金额计入当期损益。对单项金额重大的金融资产采用单项评价，以确定其是否存在减值的客观证据，并对其他单项金额不重大的资产，以单项或组合评价的方式进行检查，以确定是否存在减值的客观证据。

对于以成本计量的金融资产，如有证据表明由于无法可靠地计量其公允价值所以未以公允价值计量的无市价权益性金融工具出现减值，减值损失的金额应按该金融资产的账面金额与以类似金融资产当前市场回报率折现计算所得的预计未来现金流量现值之间的差额进行计量。

对于可供出售类金融资产，如果可供出售类资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

10、应收票据及应收账款

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单笔金额为 100 万元以上的应收款项
------------------	---------------------

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经减值测试后不存在减值的，公司按账龄计提坏账准备，存在减值的个别计提坏账准备。
----------------------	---

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄分析法
军工总装企业组合	一年内不计提坏账，一年以上并入按账龄分析法计提坏账
合并范围内正常经营的子公司	不计提坏账
商业承兑汇票	按账龄连续计算的原则，按应收账款信用风险特征计提坏账
银行承兑汇票	不计提坏账

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用 不适用

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

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	期末如果有客观证据表明应收款项发生减值。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备

11、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

(1) 存货类别

存货包括原材料、在产品、半成品、库存商品、发出商品、委托加工物资等。

(2) 发出存货的计价方法

领用发出按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制，并且定期对存货进行盘点，盘点结果如与账面记录不符，根据管理权限报经批准后，在年终结账前处理完毕，计入当期损益。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次摊销法摊销。

12、持有待售资产

非流动资产或处置组划分为持有待售类别，应当同时满足下列条件：

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

(2) 出售极可能发生，即企业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。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

13、长期股权投资

(1) 共同控制、重要影响的判断标准

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

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

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

(2) 初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资

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

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

②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值

作为初始投资成本。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(3) 后续计量及损益确认方法

① 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

② 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

③ 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

14、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

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

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

15、固定资产

（1）确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	20-50 年	5%	1.90%-4.75%
机器设备	年限平均法	3-15 年	5%	6.33%-31.67%
运输设备	年限平均法	4-10 年	5%	9.50%-23.75%
电子设备	年限平均法	3-5 年	5%	19.00%-31.67%
其他设备	年限平均法	3-5 年	5%	19.00%-31.67%

16、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价

或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

17、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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时开始资本化：

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

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 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。

(3) 暂停资本化期间

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

(4) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

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

18、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

公司取得无形资产时按成本进行初始计量。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销，直线摊销方法如下：土地使用权 50 年，非专利技术 3-5 年，软件使用权 5-10 年。每年年终，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销，每年年终对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，按其使用寿命采用直线法摊销。

(2) 内部研究开发支出会计政策

内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，划分为研究阶段的支出和开发阶段的支出。

研究阶段的支出于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 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管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- 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阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

19、长期资产减值

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

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

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

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

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

20、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按直线法平均摊销。

21、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福

利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

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。

22、预计负债

（1）预计负债的确认标准

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

该义务是本公司承担的现时义务；

该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；

该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

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

或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；

或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

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

23、股份支付

(1) 股份支付的种类

股份支付，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指本公司及子公司为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

假定在计量日将该权益工具转移给其他市场参与者，而且该权益工具在转移后继续存在，并由作为受让方的市场参与者取得与该工具相关的权利、承担相应的义务。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本公司及子公司根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在满足业绩条件和服务期限条件的期间，应确认以权益结算的股份支付的成本或费用，并相应增加资本公积。可行权日之前，于每个资产负债表日为以权益结算的股份支付确认的累计金额反映了等待期已届满的部分以及本公司及子公司对最终可行权的权益工具数量的最佳估计。

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

(4) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

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

24、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

(1) 销售商品的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

- a、公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方。
- b、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。
- c、收入的金额能够可靠计量。
- d、相关经济利益很可能流入公司。
- e、相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

公司具体的销售收入确认方法：

公司销售高端电源变换器，以客户验收单的时点作为收入确认的时点；

公司销售钨合金预制破片，以客户签收单的时点作为收入确认的时点；

公司进行食糖贸易，以货物交付，取得交货单的时点作为收入确认的时点。

(2) 提供劳务的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

- a、收入的金额能够可靠计量。
- b、相关的经济利益很可能流入公司。
- c、交易的完工进度能够可靠确定。
- d、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：

- a、相关的经济利益很可能流入公司。
- b、收入的金额能够可靠计量。

25、政府补助

(1)与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。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。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。(2)与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

(3)与公司日常经营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。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

26、递延所得税资产/递延所得税负债

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。

(1) 递延所得税资产的确认

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

该项交易不是企业合并；

交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营公司及合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；未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(2) 递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

商誉的初始确认；

同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

该项交易不是企业合并；

交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；

该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 所得税费用计量

公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

企业合并；

直接在所有者权益中确认的交易或事项。

27、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

对于经营租赁的租金，出租人、承租人在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。出租人、承租人发生的初始直接费用，计入当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

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

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

28、其他重要的会计政策和会计估计

终止经营的确认标准、会计处理方法

满足下列条件之一的已被企业处置或被企业划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

- (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、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

根据财政部 2018 年 6 月发布的《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)，对企业财务报表格式进行相应调整，公司对 2017 年 12 月 31 日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	2017年12月31日/2017年度
根据上述会计政策变更,对财务报表格式进行重新列报	经公司董事会批准	应收票据及应收账款	+ 61,038,020.75
		应收票据	- 37,537,199.78
		应收账款	- 23,500,820.97
		固定资产	+ 28,519,388.49
		固定资产清理	- 28,519,388.49
		在建工程	+ 107,735.44
		工程物资	- 107,735.44
		应付票据及应付账款	+ 20,170,550.24
		应付账款	- 20,170,550.24
		管理费用	- 7,406,228.75
		研发费用	+ 7,406,228.75

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注
因公司发生重大资产重组,重新确定坏账准备的计提比例和固定资产折旧年限及预计净残值率。	董事会审批	2018年10月1日	

公司于 2018 年发生重大资产重组，公司的资产及主营业务发生全面变更，被收购企业部分会计估计与公司之前的会计估计存在差异。为了使公司提供的财务信息能更真实、可靠的反映公司财务状况和经营成果，便于财务统一核算，公司进行了以下会计估计变更：

①重新确定坏账准备的计提比例

变更前后信用风险特征组合对比如下：

类别	组合名称	变更后坏账准备计提方法	变更前坏账准备计提方法
应收账款	账龄组合	账龄分析法	账龄分析法
	军工总装企业组合	一年内不计提坏账，一年以上并入按账龄分析法计提坏账	无此类业务，无此类信用组合
	合并范围内正常经营的子公司	不计提坏账	不计提坏账
应收票据	商业承兑汇票	按账龄连续计算的原则，按应收账款信用风险特征计提坏账	不计提坏账
	银行承兑汇票	不计提坏账	不计提坏账

变更前后账龄组合计提坏账准备比例对比如下：

账龄		变更后计提比例	变更前计提比例
1年以内		5%	5%
1—2年		10%	10%
2—3年		50%	20%
3年以上	3—4年	100%	50%
	4—5年	100%	70%
	5年以上	100%	100%

②重新确定固定资产折旧年限和预计净残值率：

变更前后固定资产折旧年限和预计净残值率对比如下：

类别	折旧方法	变更后		变更前	
		折旧年限	残值率	折旧年限	残值率
房屋建筑物	直线法	20-50年	5%	20-50年	3%
机器设备	直线法	3-15年	5%	12-22年	3%
运输设备	直线法	4-10年	5%	12-15年	3%
电子设备	直线法	3-5年	5%	5-12年	3%
其他设备	直线法	3-5年	5%	5-20年	3%

根据《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，本次会计估计变更采用未来适用法处理，无需对已披露的财务数据进

行追溯调整，对以前各年度的财务状况和经营成果不会产生影响。不考虑其他因素的影响，2018 年 10 月 1 日起执行，全年增加折旧费用 118,022.86 元，增加坏账准备 397,350.50 元，两项共减少利润总额 515,373.36 元。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售商品或提供劳务、有形动产租赁的增值额	3%、5%、6%、10%、11%、13%、16%、17%、免
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
四川升华电源科技有限公司	15%
沈阳含能金属材料制造有限公司	15%

2、税收优惠

(1) 高新技术企业企业所得税优惠

公司下属子公司升华电源、沈阳含能为高新技术企业，高新技术资格有效期内适用高新技术企业所得税的优惠税率 15%。

纳税主体	证书编号	证书有效期
升华电源	GR20171000131	2017年-2019年
沈阳含能	GR201721000248	2017年-2019年

(2) 西部大开发企业所得税优惠

根据国家税务局《于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其当年度主营业务收入占企业收入总额 70% 以上的企业，经公司申请，主管税务机关审核确认后，可减按 15% 税率缴纳企业所得税。公司下属子公司升华电源于 2014 年 5 月 14 日获得成都市成华区国家税务局批准通知书，于 2013 年度开始享受所得税减免优惠。

(3) 军品销售增值税优惠

公司下属子公司升华电源、沈阳舍能销售军品，按照军品增值税政策，军品增值税施行免税合同清单制，公司向相关部门申报免税合同后，形成清单报送财政部和国税总局，其联合批复下发红头文件至各级税务机关，随后通知企业办理已交增值税退税，免税清单下发后企业可直接开具增值税免税普通发票。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	78,015.27	58,775.25
银行存款	186,517,464.90	101,982,486.90
其他货币资金	45,999,662.46	
合计	232,595,142.63	102,041,262.15

其他说明

其他货币资金包括票据保证金 3,182,756.29 元、保本保息的结构性存款 42,800,000.00 元、存出投资款 16,906.17 元。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	65,471,569.09	
权益工具投资	65,471,569.09	
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,458,881.55	32,319,483.46
权益工具投资	1,458,881.55	32,319,483.46
合计	66,930,450.64	32,319,483.46

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	60,324,026.85	37,537,199.78

应收账款	24,972,385.72	23,500,820.97
合计	85,296,412.57	61,038,020.75

(1) 应收票据

应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	18,491,463.00	37,537,199.78
商业承兑票据	41,832,563.85	
合计	60,324,026.85	37,537,199.78

(2) 应收账款

1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	14,365,766.73	22.35%	14,365,766.73	100.00%		14,365,766.73	19.88%	14,365,766.73	100.00%	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	49,246,530.80	76.61%	24,274,145.08	49.29%	24,972,385.72	57,219,123.23	79.20%	33,718,302.26	58.93%	23,500,820.97
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	666,080.33	1.04%	666,080.33	100.00%		666,080.33	0.92%	666,080.33	100.00%	
合计	64,278,377.86	100.00%	39,305,992.14	61.15%	24,972,385.72	72,250,970.29	100.00%	48,750,149.32	67.47%	23,500,820.97

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
江门市群益造纸有限公司	7,046,697.01	7,046,697.01	100.00%	资不抵债清算中，有效资产少欠款收回可能性小
江门市蓬江区罗氏实业发展有限	1,826,396.32	1,826,396.32	100.00%	产品存在质量问题，多次催收欠款收回可能性小

公司				
南昌百汇纸业有限公司	1,460,674.17	1,460,674.17	100.00%	多次催收欠款并提起诉讼, 收回可能性小
佛山市南海三力达胶粘制品有限公司	1,105,200.33	1,105,200.33	100.00%	多次催收欠款并提起诉讼, 收回可能性小
宁波汇龙文具有限公司	2,926,798.90	2,926,798.90	100.00%	对方涉及较多诉讼, 偿还能力不足, 收回可能性小
合计	14,365,766.73	14,365,766.73	--	--

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

适用 不适用

单位: 元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	15,291,370.50		0.00%
1 年以内	8,758,324.19	437,916.21	5.00%
1 年以内小计	24,049,694.69	437,916.21	
1 至 2 年	1,469,685.38	146,968.54	10.00%
2 至 3 年	75,780.80	37,890.40	50.00%
3 年以上	23,651,369.93	23,651,369.93	100.00%
合计	49,246,530.80	24,274,145.08	

组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款:

适用 不适用

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 75,196.38 元, 由于企业合并增加坏账准备金额 590,195.44 元; 本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元, 由于处置子公司减少坏账准备金额 10,109,549.00 元。

3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

期末余额前五名的应收账款合计 26,798,716.41 元, 占应收账款期末余额合计数的 41.69%, 相应计提的坏账准备合计 8,422,965.16 元。

4) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

5) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	18,746,467.10	99.60%	31,995,668.58	96.15%
1 至 2 年	17,925.05	0.09%	760,371.41	2.28%
2 至 3 年	1,960.69	0.01%	463,033.28	1.39%
3 年以上	56,301.70	0.30%	59,193.20	0.18%
合计	18,822,654.54	--	33,278,266.47	--

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

期末余额前五名的预付款项的期末余额 18,277,585.00 元，占预付款项期末余额合计数的 97.10%。

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	68,390,798.60	55,860,647.62
合计	68,390,798.60	55,860,647.62

(1) 其他应收款

1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的	105,365,884.64	53.23%	105,365,884.64	100.00%		91,321,692.62	50.38%	91,321,692.62	100.00%	

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	92,223,692.03	46.59%	23,832,893.43	25.84%	68,390,798.60	89,617,626.21	49.43%	33,756,978.59	37.67%	55,860,647.62
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	350,264.00	0.18%	350,264.00	100.00%		350,264.00	0.19%	350,264.00	100.00%	
合计	197,939,840.67	100.00%	129,549,042.07	65.45%	68,390,798.60	181,289,582.83	100.00%	125,428,935.21	67.77%	55,860,647.62

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
江门市电力发展公司	50,547,912.96	50,547,912.96	100.00%	历史上交折旧款无法收回
广东江门生物技术开发中心有限公司（折旧挂账）	32,970,000.00	32,970,000.00	100.00%	历史上交折旧款无法收回
江门机械厂	19,082,783.93	19,082,783.93	100.00%	已进入破产程序
江门市甘源环保包装制品有限公司	1,668,734.30	1,668,734.30	100.00%	已进入破产程序
银行休眠账户存款	1,096,453.45	1,096,453.45	100.00%	历史遗留挂账无账户资料
合计	105,365,884.64	105,365,884.64	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	70,607,392.08	3,530,369.61	5.00%
1 年以内小计	70,607,392.08	3,530,369.61	5.00%
1 至 2 年	1,235,271.10	123,527.11	10.00%
2 至 3 年	404,064.28	202,032.14	50.00%
3 年以上	19,976,964.57	19,976,964.57	100.00%
合计	92,223,692.03	23,832,893.43	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 3,685,014.43 元，由于企业合并增加坏账准备金额 43,274.09 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元，由于处置子公司增加坏账准备金额 456,584.74 元。

3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
小额长账龄项目汇总	64,766.40
合计	64,766.40

4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
个人借支备用金	971,648.02	828,635.61
押金保证金	162,904.00	2,637,712.51
往来款	99,858,907.33	76,420,156.36
历史遗留款项	96,946,381.32	101,403,078.35
合计	197,939,840.67	181,289,582.83

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
上海立天唐人控股有限公司	股权转让及代偿债务款	57,750,000.00	1 年以内	29.18%	2,887,500.00
江门市电力发展公司	历史遗留款项	50,547,912.96	5 年以上	25.54%	50,547,912.96
广东江门生物技术开发中心有限公司（折旧挂账）	历史遗留款项	32,970,000.00	5 年以上	16.66%	32,970,000.00
江门机械厂	往来款	19,082,783.93	2-3 年、5 年以上	9.64%	19,082,783.93
广东江门生物技术开发中心	往来款	11,936,144.04	1 年以内	6.03%	596,807.20
合计	--	172,286,840.93	--	87.05%	106,085,004.09

7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	16,510,608.55		16,510,608.55	6,182,429.72	39,094.03	6,143,335.69
在产品	14,667,567.66		14,667,567.66	11,005,683.13	917,457.57	10,088,225.56
库存商品	8,265,159.06		8,265,159.06	39,154,860.76	17,112,877.77	22,041,982.99
半成品	164,202.68		164,202.68	1,846,825.95	165,418.85	1,681,407.10
委托加工物资	2,853,190.04		2,853,190.04	769,087.04		769,087.04
发出商品	6,672,405.60		6,672,405.60			
其他				5,337,149.75		5,337,149.75
合计	49,133,133.59		49,133,133.59	64,296,036.35	18,234,848.22	46,061,188.13

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

否

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

否

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	39,094.03			39,094.03		
在产品	917,457.57				917,457.57	
库存商品	17,112,877.77			1,048,326.78	16,064,550.99	
半成品	165,418.85				165,418.85	
合计	18,234,848.22			1,087,420.81	17,147,427.41	

注：可变现净值以资产负债表日取得最可靠的证据估计的售价为基础并考虑持有存货的目的确定；本期转销存货跌价准备的原因随存货出售转销。

8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	626,130.81	21,125,330.38
理财产品	72,700,005.40	190,000,000.00
预缴所得税	1,468,653.70	1,468,653.70
合计	74,794,789.91	212,593,984.08

9、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	1,700,000.00	1,700,000.00		1,700,000.00	1,500,000.00	200,000.00
按成本计量的	1,700,000.00	1,700,000.00		1,700,000.00	1,500,000.00	200,000.00
合计	1,700,000.00	1,700,000.00		1,700,000.00	1,500,000.00	200,000.00

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
江门市优利贸易有限公司	200,000.00			200,000.00		200,000.00		200,000.00	13.88%	
两广纸张联营公司	50,000.00			50,000.00	50,000.00			50,000.00	5.00%	
中国造纸开发公司	100,000.00			100,000.00	100,000.00			100,000.00	10.00%	
广州商品期货交易所	750,000.00			750,000.00	750,000.00			750,000.00	5.00%	
北京融汇中糖电子商务有限公司	600,000.00			600,000.00	600,000.00			600,000.00	2.00%	

公司										
合计	1,700,000.00			1,700,000.00	1,500,000.00	200,000.00		1,700,000.00	--	

(3) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
期初已计提减值余额	1,500,000.00		1,500,000.00
本期计提	200,000.00		200,000.00
期末已计提减值余额	1,700,000.00		1,700,000.00

10、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	7,786,547.14		7,786,547.14	8,221,909.96		8,221,909.96	5%
其中：未实现融资收益	2,096,785.86		2,096,785.86	2,511,423.04		2,511,423.04	
合计	7,786,547.14		7,786,547.14	8,221,909.96		8,221,909.96	--

其他说明

2005年4月28日本公司与中山市正业(集团)股份有限公司(后变更为中山永发纸业有限公司)签订协议,将新闻纸涂布纸设备融资租赁给中山永发纸业有限公司,年租金85万元,租赁期20年,租赁期满后按人民币450万元将该项资产转让给该公司。

11、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
无										
二、联营企业										

江门凯泰 生物科技 有限公司	8,091,605 .87								8,091,605 .87		
江门亿建 建材有限公司	338,592.1 1			-156.52						338,435.5 9	
广东江门 生物技术 开发中心 有限公司						60,709,00 5.00				60,709,00 5.00	
三、其他											
江门市甘 源环保包 装制品有 限公司	900,000.0 0									900,000.0 0	900,000.0 0
江门机械 厂							37,808,73 7.59	37,808,73 7.59	37,808,73 7.59	37,808,73 7.59	37,808,73 7.59
小计	9,330,197 .98			-156.52		60,709,00 5.00	37,808,73 7.59	45,900,34 3.46	99,756,17 8.18	38,708,73 7.59	
合计	9,330,197 .98			-156.52		60,709,00 5.00	37,808,73 7.59	45,900,34 3.46	99,756,17 8.18	38,708,73 7.59	

12、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	92,485,249.40	11,990,307.74		104,475,557.14
2.本期增加金额	12,907,432.05	1,703,959.57		14,611,391.62
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\ 在建工程\无形资产转入	12,907,432.05	1,703,959.57		14,611,391.62
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	35,706,983.87	2,127,479.05		37,834,462.92
(1) 处置				
(2) 处置子公司转出	33,472,830.14	2,127,479.05		35,600,309.19

(3) 转出至存货\固定资产 \在建工程\无形资产	2,234,153.73			2,234,153.73
4.期末余额	69,685,697.58	11,566,788.26		81,252,485.84
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	47,718,876.03	6,674,380.39		54,393,256.42
2.本期增加金额	6,557,644.90	2,537,029.01		9,094,673.91
(1) 计提或摊销	2,526,065.48	2,080,014.50		4,606,079.98
(2) 存货\固定资产\ 在建工程\无形资产转入	4,031,579.42	457,014.51		4,488,593.93
3.本期减少金额	4,844,664.66	963,065.26		5,807,729.92
(1) 处置				
(2) 处置子公司转出	4,143,548.40	963,065.26		5,106,613.66
(3) 其他	701,116.26			701,116.26
4.期末余额	49,431,856.27	8,248,344.14		57,680,200.41
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	20,253,841.31	3,318,444.12		23,572,285.43
2.期初账面价值	44,766,373.37	5,315,927.35		50,082,300.72

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

13、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	41,030,309.36	270,299,035.87
固定资产清理	28,519,388.49	28,519,388.49
合计	69,549,697.85	298,818,424.36

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	250,558,346.05	552,124,032.88	4,108,209.84	12,617,260.61	73,748,657.78	893,156,507.16
2.本期增加金额	2,234,153.73	26,750,423.33	990,672.56	1,315,366.86	251,202.36	31,541,818.84
(1) 购置		402,781.17			82,364.36	485,145.53
(2) 在建工程转入		574,786.30				574,786.30
(3) 企业合并增加		25,772,855.86	990,672.56	1,315,366.86	168,838.00	28,247,733.28
(4) 投资性房地产转入	2,234,153.73					2,234,153.73
3.本期减少金额	223,703,499.15	472,006,309.19	2,250,165.62	12,616,360.61	72,221,032.09	782,797,366.66
(1) 处置或报废	928,591.06	98,494,480.55	1,255,602.53		9,538,283.02	110,216,957.16
(2) 转出至投资性房地产	12,907,432.05					12,907,432.05
(3) 减少子公司	209,867,476.04	373,511,828.64	994,563.09	12,616,360.61	62,682,749.07	659,672,977.45
4.期末余额	29,089,000.63	106,868,147.02	2,848,716.78	1,316,266.86	1,778,828.05	141,900,959.34
二、累计折旧						
1.期初余额	49,296,371.81	223,535,778.03	2,247,596.18	7,146,184.94	28,872,632.27	311,098,563.23
2.本期增加金额	1,347,386.03	10,305,886.55	765,638.35	580,118.52	672,539.74	13,671,569.19
(1) 计提	1,347,386.03	3,510,395.57	172,818.87	4,050.80	648,652.63	5,683,303.90
(2) 投资性房地产转入						
(3) 企业合并增加		6,795,490.98	592,819.48	576,067.72	23,887.11	7,988,265.29
3.本期减少金额	41,356,983.81	145,838,433.70	1,296,741.06	7,145,588.39	28,261,735.48	223,899,482.44
(1) 处置或报废	894,499.39	69,315,707.79	668,173.06		5,314,526.76	76,192,907.00

(2) 转出至投资性房地产	3,330,463.16					3,330,463.16
(3) 减少子公司	37,132,021.26	76,522,725.91	628,568.00	7,145,588.39	22,947,208.72	144,376,112.28
4.期末余额	9,286,774.03	88,003,230.88	1,716,493.47	580,715.07	1,283,436.53	100,870,649.98
三、减值准备						
1.期初余额	57,841,403.21	215,025,394.50	301,892.53	4,489,762.02	34,100,455.80	311,758,908.06
2.本期增加金额		22,068,057.68	39,262.61		2,378,816.69	24,486,136.98
(1) 计提		22,068,057.68	39,262.61		2,378,816.69	24,486,136.98
3.本期减少金额	57,841,403.21	237,093,452.18	341,155.14	4,489,762.02	36,479,272.49	336,245,045.04
(1) 处置或报废		22,399,236.22	39,262.61		3,195,828.99	25,634,327.82
(2) 减少子公司	57,841,403.21	214,694,215.96	301,892.53	4,489,762.02	33,283,443.50	310,610,717.22
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	19,802,226.60	18,864,916.14	1,132,223.31	735,551.79	495,391.52	41,030,309.36
2.期初账面价值	143,420,571.03	113,562,860.35	1,558,721.13	981,313.65	10,775,569.71	270,299,035.87

(2) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
三旧改造固定资产清理	28,519,388.49	28,519,388.49
合计	28,519,388.49	28,519,388.49

14、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程		630,991.46
工程物资		107,735.44

合计		738,726.90
----	--	------------

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
酵母生物工程技改扩建				17,330,808.24	17,330,808.24	
LED 外延片、芯片生产线项目				92,307.70		92,307.70
林纸一体化项目				9,675,262.44	9,675,262.44	
其他在建工程项目				538,683.76		538,683.76
合计				27,637,062.14	27,006,070.68	630,991.46

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
酵母生物工程技改扩建	242,000,000.00	17,330,808.24			17,330,808.24							募股资金
LED 生产线项目	835,900,000.00	92,307.70			92,307.70							募股资金
林纸一体化项目	4,004,870,000.00	9,675,262.44			9,675,262.44							其他
合计	5,082,770,000.00	27,098,378.38			27,098,378.38		--	--				--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

无

(4) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程物资				107,735.44		107,735.44

合计				107,735.44		107,735.44
----	--	--	--	------------	--	------------

其他说明：

本期其他减少均为合并范围变更所致，详见本附注“八、合并范围的变更”。

15、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

16、油气资产

适用 不适用

17、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	128,109,069.67		330,000.00	3,405,779.41	131,844,849.08
2.本期增加金额		22,924,830.73		259,298.76	23,184,129.49
(1) 购置					
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加		22,924,830.73		259,298.76	23,184,129.49
3.本期减少金额	100,883,527.02		330,000.00	2,635,473.42	103,849,000.44
(1) 处置	99,179,567.45		330,000.00	2,635,473.42	102,145,040.87
(2) 转入投资性房地产	1,703,959.57				1,703,959.57
(3) 划分为持有待售					
4.期末余额	27,225,542.65	22,924,830.73		1,029,604.75	51,179,978.13
二、累计摊销					
1.期初余额	33,378,750.46		300,000.00	1,133,076.87	34,811,827.33

2.本期增加金额	3,730,592.62	3,299,570.76	15,000.00	242,037.35	7,287,200.73
(1) 计提	3,730,592.62		15,000.00	101,115.25	3,846,707.87
(2) 企业合并增加		3,299,570.76		140,922.10	3,440,492.86
3.本期减少金额	23,785,530.79		315,000.00	924,298.08	25,024,828.87
(1) 处置	23,328,516.28		315,000.00	924,298.08	24,567,814.36
(2) 转入投资性房地产	457,014.51				457,014.51
(3) 划分为持有待售					
4.期末余额	13,323,812.29	3,299,570.76		450,816.14	17,074,199.19
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额			15,000.00		15,000.00
(1) 计提			15,000.00		15,000.00
3.本期减少金额			15,000.00		15,000.00
(1) 处置			15,000.00		15,000.00
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	13,901,730.36	19,625,259.97		578,788.61	34,105,778.94
2.期初账面价值	94,730,319.21		30,000.00	2,272,702.54	97,033,021.75

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

18、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
升华电源		545,192,684.72				545,192,684.72
沈阳含能		162,739,328.07				162,739,328.07
合计		707,932,012.79				707,932,012.79

(2) 商誉减值准备

公司期末对与商誉相关的各资产组进行了减值测试，首先将该商誉及归属于少数股东权益的商誉包括在内，调整各资产组的账面价值，然后将调整后的

各资产账面价值与其可收回金额进行比较，以确定各资产组（包括商誉）是否发生了减值。

商誉减值测试情况如下：

项目	升华电源	沈阳含能
商誉账面余额①	545,192,684.72	162,739,328.07
商誉减值准备余额②	-	-
商誉的账面价值③=①-②	545,192,684.72	162,739,328.07
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	-	198,903,623.20
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=④+③	545,192,684.72	361,642,951.27
资产组的账面价值⑥	23,408,368.16	16,465,248.90
可回收金额⑦	623,240,918.76	419,893,632.77
商誉评估值⑧	599,832,550.60	403,428,383.87
商誉减值损失（大于0时）⑨=⑤-⑧	-	-

（3）商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

上述公司商誉减值测试的资产组或资产组组合的构成情况如下：

项目	构成
升华电源	升华电源形成商誉的资产组涉及的资产，该资产组与购买日所确定的资产组一致。
沈阳含能	沈阳含能形成商誉的资产组涉及的资产，该资产组与购买日所确定的资产组一致。

（4）商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认办法

1) 可收回金额的确定方法

项目	可收回金额的确定方法
升华电源	资产组预计未来现金流量的现值
沈阳含能	资产组预计未来现金流量的现值

2) 重要假设及依据

①一般假设

a、公开市场假设

公开市场假设，是假定在市场上交易的资产，或拟在市场上交易的资产，资产交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对资产的功能、用途及其交易价格等作出理智的判断。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

b、资产持续经营假设

资产持续经营假设是指评估时需根据被评估资产按目前的用途和使用的方式、规模、频度、环境等情况继续使用，或者在有所改变的基础上使用，相应确定评估方法、参数和依据。

②特殊假设

a、国家现行的宏观经济、金融以及产业等政策不发生重大变化；

b、含商誉资产组所处的社会经济环境以及所执行的税赋、税率等政策无重大变化；

c、含商誉资产组涉及的主要经营管理团队具备管理及经营必要的知识及能力，合法合规经营，勤勉尽责；

d、含商誉资产组在未来经营期内涉及的主营业务、收入与成本的构成以及经营策略等仍保持其最近几年的状态持续，而不发生较大变化。不考虑未来可能由于委托人或含商誉资产组涉及的主要经营管理团队的经营管理策略变化以及商业环境变化等导致的主营业务状况的变化所带来的损益；

e、在未来的经营期内，含商誉资产组所涉及的各项营业费用、管理费用不会在现有基础上发生大幅的变化，仍将保持其最近几年的变化趋势持续；

f、不考虑未来的经营期内含商誉资产组可能涉及的非经常性损益；

g、本次评估假设委托人及含商誉资产组提供的基础资料和财务资料真实、准确、完整；

h、评估范围仅以委托人及含商誉资产组的评估申报表为准，未考虑委托人及含商誉资产组提供清单以外可能存在的或有资产及或有负债；

i、本次评估测算的各项参数取值不考虑通货膨胀因素的影响。

3) 关键参数

项目	预测期	预测期增长率	稳定期增长率	利润率	折现率
升华电源	2019至2023年	注1	0%	45.57%~48.09%	11.95%
沈阳含能	2019至2023年	注2	0%	29.11%~30.87%	11.43%

注 1：升华电源主要产品为定制电源系统及模块电源系统，基于主要经营管

理团队对未来发展趋势的判断及经营规划，升华电源预测 2019 至 2023 年，定制电源系统销售收入增长率分别为：25%、20%、18%、15%、10%，模块电源系统销售收入增长率分别为：20%、20%、15%、10%、5%。

注 2：沈阳含能主要产品为钨合金预制破片，基于主要经营管理团队对未来发展趋势的判断及经营规划，沈阳含能预测 2019 至 2023 年，其中一种军品在 2020 年增长率为 50%，此后降至 25%，其余军品销售收入增长率为 10%，民品销售收入增长率为 0%。

上述信息与形成商誉时或以前年度商誉减值测试时的信息、公司历史经验或外部信息无明显不一致。

4) 商誉减值测试的影响：

形成商誉时的并购重组相关方的业绩承诺情况见本附注八、1，本期重组相关方均完成了业绩承诺，对商誉减值测试没有影响。

19、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
财务顾问费	24,000,000.08		8,000,000.00		16,000,000.08
装修费		98,438.88			98,438.88
合计	24,000,000.08	98,438.88	8,000,000.00		16,098,438.96

20、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	14,824,147.51	3,579,912.76	13,608,866.66	3,402,216.67
可抵扣亏损	558,525,119.75	139,631,279.94	17,981,967.56	4,495,491.89
拟转让子公司账面净资产与计税成本的差异			531,841,926.95	132,960,481.74
公允价值变动损失	23,418,552.78	5,854,638.20	11,370,516.54	2,842,629.14
长期应付职工薪酬	2,936,478.35	440,471.75		

合计	599,704,298.39	149,506,302.65	574,803,277.71	143,700,819.44
----	----------------	----------------	----------------	----------------

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	19,625,259.97	2,943,789.00		
丧失控制权后剩余股权按公允价值重新计量	6,117,511.97	1,529,377.99		
合计	25,742,771.94	4,473,166.99		

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		149,506,302.65		143,700,819.44
递延所得税负债		4,473,166.99		

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	72,806,951.32	279,153,033.73
可抵扣亏损	2,542,870.72	27,070,557.67
合计	75,349,822.04	306,223,591.40

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2018		10,509.02	
2019	490,527.15	494,853.99	
2020	843,870.28	8,297,474.97	
2021	648,811.34	11,823,915.49	
2022	306,453.93	6,443,804.20	
2023	253,208.02		
合计	2,542,870.72	27,070,557.67	--

21、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付长期资产购置款	5,100.00	3,166,446.84
预计一年内不能抵扣的待抵扣进项税额		40,175,421.06
合计	5,100.00	43,341,867.90

22、短期借款

短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	4,000,000.00	
信用借款	20,000,000.00	
合计	24,000,000.00	

23、衍生金融负债

适用 不适用

24、应付票据及应付账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付票据	3,182,756.29	
应付账款	15,627,455.94	20,170,550.24
合计	18,810,212.23	20,170,550.24

(1) 应付票据分类列示

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	3,182,756.29	
合计	3,182,756.29	

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

(2) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	13,520,882.67	12,864,839.55
1 年以上	2,106,573.27	7,305,710.69
合计	15,627,455.94	20,170,550.24

25、预收款项

预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	4,792,394.15	19,999,821.57
1 年以上	4,322,914.96	4,582,236.48
合计	9,115,309.11	24,582,058.05

26、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	11,379,613.14	20,648,557.30	23,570,143.69	8,458,026.75
二、离职后福利-设定提存计划		1,254,388.36	1,253,325.97	1,062.39
三、辞退福利	1,500,000.00	4,282,221.51	5,782,221.51	
合计	12,879,613.14	26,185,167.17	30,605,691.17	8,459,089.14

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	7,174,446.94	18,859,672.72	21,760,885.01	4,273,234.65
2、职工福利费		182,160.83	180,480.83	1,680.00
3、社会保险费		663,995.56	663,409.85	585.71
其中：医疗保险费		532,897.50	532,418.22	479.28
工伤保险费		82,715.35	82,644.87	70.48
生育保险费		48,382.71	48,346.76	35.95
大病医疗				
4、住房公积金	45,863.39	570,377.03	615,762.42	478.00
5、工会经费和职工教育经费	4,159,302.81	372,351.16	349,605.58	4,182,048.39
合计	11,379,613.14	20,648,557.30	23,570,143.69	8,458,026.75

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		1,202,488.10	1,201,451.62	1,036.48
2、失业保险费		51,900.26	51,874.35	25.91
合计		1,254,388.36	1,253,325.97	1,062.39

27、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,747,479.31	2,255,621.54
企业所得税	9,632,939.90	701,146.83
个人所得税	174,209.71	174,806.40
城市维护建设税	122,337.18	145,218.59
教育费附加	52,677.04	62,424.32
地方教育附加	4,890.54	11,487.70
土地使用税	65.00	459,292.05
房产税	33.86	1,320,102.69
堤围防护费	4,811,301.07	4,811,301.07
其他	42,557.50	9,852.20
合计	16,588,491.11	9,951,253.39

28、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	190,538,628.44	23,856,617.92
合计	190,538,628.44	23,856,617.92

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	2,912,417.30	2,329,838.56
单位往来	7,105,366.20	14,191,919.36
员工往来	200,318.24	14,866.00
历史遗留款项	3,909,878.55	6,702,064.40
股权转让款	120,147,300.00	

代扣代缴个人所得税	54,147,300.00	
其他	2,116,048.15	617,929.60
合计	190,538,628.44	23,856,617.92

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
广州南沙兴华造船有限公司	7,082,000.00	相关电力指标款未达收款条件
江门中小企业信用担保中心	1,500,000.00	历史遗留
江门天诚溶剂制品有限公司	1,200,000.00	租赁押金
合计	9,782,000.00	--

29、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	244,200,000.00	
合计	244,200,000.00	

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
股权转让款	244,200,000.00	

30、长期应付职工薪酬

长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
超额业绩奖励	2,936,478.35	
合计	2,936,478.35	

31、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	93,287,835.68	306,832.84	93,287,835.68	306,832.84	
合计	93,287,835.68	306,832.84	93,287,835.68	306,832.84	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
德力光电政府补助	77,826,139.08					-77,826,139.08		与资产相关
生物中心政府补助	128,363.26			128,363.26				与资产相关
LED 重大产业发展专项扶持资金	15,333,333.34			15,333,333.34				与资产相关
市战略新兴产业项目、省成果转化项目-资产部分						306,832.84	306,832.84	与资产相关
合计	93,287,835.68			15,461,696.60		-77,519,306.24	306,832.84	

32、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	442,861,324.00						442,861,324.00

33、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	802,087,307.52			802,087,307.52
其他资本公积	40,343,984.24			40,343,984.24
合计	842,431,291.76			842,431,291.76

34、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	6,690,688.94	0.00	6,690,688.94		-6,690,688.94	0.00	
搬迁补偿款结余	6,690,688.94		6,690,688.94		-6,690,688.94		

					94		
其他综合收益合计	6,690,688.94		6,690,688.94		-6,690,688.94		

35、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	1,463,894.95	207,663.71	105,179.62	1,566,379.04
合计	1,463,894.95	207,663.71	105,179.62	1,566,379.04

36、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	43,645,493.24			43,645,493.24
合计	43,645,493.24			43,645,493.24

37、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-319,294,723.54	-36,243,325.66
调整后期初未分配利润	-319,294,723.54	-36,243,325.66
加：本期归属于母公司所有者的净利润	98,071,166.44	-283,051,397.88
期末未分配利润	-221,223,557.10	-319,294,723.54

38、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	393,498,112.43	365,991,564.80	459,253,203.06	455,221,404.78
其他业务	15,690,767.13	9,168,212.89	15,713,491.93	7,337,280.56
合计	409,188,879.56	375,159,777.69	474,966,694.99	462,558,685.34

39、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	190,453.65	158,876.84
教育费附加	82,045.27	68,089.61
房产税	966,677.45	2,330,163.00

土地使用税	1,312,113.02	1,771,684.97
车船使用税	5,580.00	7,716.00
印花税	379,141.52	276,878.06
地方教育费附加	53,966.35	45,393.65
环保税	491.42	
合计	2,990,468.68	4,658,802.13

40、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,895,806.65	3,468,444.09
运输费用	585,537.75	1,546,614.91
折旧摊销	6,371.32	23,178.63
办公业务费用	208,952.89	1,103,974.23
交通差旅费	95,820.04	305,756.04
其他	43,114.86	100,357.83
合计	2,835,603.51	6,548,325.73

41、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	18,486,401.68	23,743,526.43
折旧摊销	7,731,925.10	6,868,918.05
办公业务费	8,121,266.47	4,618,186.53
中介咨询费	17,830,817.05	5,247,628.21
差旅费	1,754,594.63	1,477,572.30
证券费	546,094.34	387,886.79
其他	1,789,000.40	3,325,039.54
合计	56,260,099.67	45,668,757.85

42、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
员工薪酬	529,774.14	1,897,375.84
直接投入	3,079,486.40	3,029,262.53
折旧摊销		2,022,425.49

其他	422,433.31	457,164.89
合计	4,031,693.85	7,406,228.75

43、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	363,340.87	7,328,183.06
减：利息收入	1,406,970.54	2,476,563.60
加：手续费	39,843.77	57,721.66
财务顾问费	8,000,000.00	7,999,999.92
汇兑损益	-416.37	253,962.78
合计	6,995,797.73	13,163,303.82

44、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	22,895,553.91	7,558,443.75
二、存货跌价损失		16,877,700.13
三、可供出售金融资产减值损失	200,000.00	
七、固定资产减值损失	24,486,136.98	310,262,781.07
九、在建工程减值损失		27,006,070.68
十二、无形资产减值损失	15,000.00	
合计	47,596,690.89	361,704,995.63

45、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
德力光电政府补助		6,596,137.08
德力光电政府补助		1,023,276.64
生物中心政府补助	128,363.26	47,619.05
生物中心政府补助	330,428.00	336,087.03
LED 重大产业发展专项扶持资金		1,333,333.32
2018 年沈阳市科技计划项目（第三批）款	300,000.00	
企业军工认证奖励	100,000.00	
合计	858,791.26	9,336,453.12

46、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-156.52	-195.65
处置长期股权投资产生的投资收益	139,234,947.41	1,709,056.01
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-22,920,032.94	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		855,715.77
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	55,688,936.17	
理财产品收益	18,840,549.15	5,910,590.82
合计	190,844,243.27	8,475,166.95

47、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	-12,059,325.84	-11,370,516.54
合计	-12,059,325.84	-11,370,516.54

48、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置固定资产净收益	-2,094,161.70	460,619.35
处置无形资产净收益		4,050,256.20
合计	-2,094,161.70	4,510,875.55

49、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
政府补助	15,345,297.58	93,774.39	15,345,297.58
其他	1,051,588.10	111,902.53	1,051,588.10
合计	16,396,885.68	205,676.92	16,396,885.68

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
LED 重大产业发专项扶持资金	江门财政局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	15,333,333.34		与资产相关
其他						11,964.24	93,774.39	与收益相关
合计						15,345,297.58	93,774.39	

50、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产报废损失	69,977.96	95,088.35	69,977.96
其他	2,336.55	62,239.62	2,336.55
合计	72,314.51	157,327.97	72,314.51

51、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	3,302,710.09	701,154.03
递延所得税费用	-3,697,208.60	-132,607,478.24
合计	-394,498.51	-131,906,324.21

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	107,192,865.70
按法定/适用税率计算的所得税费用	26,798,216.43
子公司适用不同税率的影响	1,837,977.97
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,093,730.67
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	- 41,305,633.15
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	11,564,166.66
加计扣除费用的影响	-382,957.09
所得税费用	-394,498.51

52、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
个人借支备用金	118,001.00	23,600.50
往来款	52,671,710.69	3,757,501.27
收回处置子公司的债权	248,826,926.95	
押金保证金	3,921,642.94	880,949.68
与收益相关的政府补助	742,392.24	528,744.78
利息收入	1,406,970.54	2,476,563.60
其他	1,072,520.78	162,601.47
合计	308,760,165.14	7,829,961.30

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
费用及备用金支出	31,730,321.54	23,983,220.67
押金保证金	949,950.20	2,642,820.51
往来款		11,668,723.34
其他	994,238.45	
合计	33,674,510.19	38,294,764.52

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到融资租赁款	850,000.00	850,000.00
与资产相关的政府补助		2,925,748.28
合计	850,000.00	3,775,748.28

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
甘源环保不纳入合并范围		15,885.01
合计		15,885.01

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
超额减持补偿		789,000.00
合计		789,000.00

53、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	107,587,364.21	-283,835,752.02
加：资产减值准备	47,596,690.89	361,704,995.63
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	10,201,048.38	50,180,838.27
无形资产摊销	4,089,634.54	3,719,807.03
长期待摊费用摊销	8,000,000.00	7,999,999.92
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）	2,094,161.70	-4,510,875.56
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	82,972.44	95,088.35
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	12,059,325.84	11,370,516.54
财务费用（收益以“-”号填列）	362,924.50	7,582,145.84
投资损失（收益以“-”号填列）	-190,844,243.27	-8,475,166.95
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-5,190,844.00	-132,607,478.24
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	1,492,938.99	
存货的减少（增加以“-”号填列）	19,230,778.14	-23,723,863.17
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	354,631,321.67	30,805,526.66
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-43,305,522.08	-16,701,197.05
其他	221,783.35	-8,901,482.73
经营活动产生的现金流量净额	328,310,335.30	-5,296,897.48
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	186,612,386.34	102,041,262.15
减：现金的期初余额	102,041,262.15	182,348,294.70
加：现金等价物的期末余额	42,800,000.00	
现金及现金等价物净增加额	127,371,124.19	-80,307,032.55

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	479,252,700.00
其中：	--
升华电源	295,652,700.00
沈阳含能	183,600,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	104,900,780.34
其中：	--
升华电源	100,856,102.20
沈阳含能	4,044,678.14
其中：	--
升华电源	
沈阳含能	
取得子公司支付的现金净额	374,351,919.66

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	125,908,073.05
其中：	--
德力光电	68,158,073.05
生物中心	57,750,000.00
机械厂	0.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	22,336,245.02
其中：	--
德力光电	11,731,153.65
生物中心	10,555,176.32
机械厂	49,915.05
其中：	--
德力光电	
生物中心	
机械厂	
处置子公司收到的现金净额	103,571,828.03

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	186,612,386.34	102,041,262.15
其中：库存现金	78,015.27	58,775.25
可随时用于支付的银行存款	186,517,464.90	101,982,486.90
可随时用于支付的其他货币资金	16,906.17	
二、现金等价物	42,800,000.00	
结构性存款	42,800,000.00	
三、期末现金及现金等价物余额	229,412,386.34	102,041,262.15

54、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	3,182,756.29	票据保证金
合计	3,182,756.29	--

55、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	
其中：美元	1,265.82	6.8632	8,687.58
欧元			
港币			

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

适用 不适用

56、政府补助

(1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
与资产相关	306,832.84	递延收益	
与收益相关	730,428.00	其他收益	730,428.00
与收益相关	11,964.24	营业外收入	11,964.24

(2) 政府补助退回情况

适用 不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
升华电源	2018年12月25日	66,000,000.00	100.00%	受让	2018年12月31日	2018年12月3日完成股权过户, 2018年12月24日支付首期53%股权转让款, 故以2018年12月31日作为购买日。		
沈阳含能	2018年09月11日	183,600,000.00	45.00%	受让	2018年08月31日	2018年8月23日完成股权过户, 2018年9月11日支付全部股权转让款, 故以2018年8月31日作为购买日。	44,887,026.88	17,393,537.37

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	升华电源	沈阳含能
--现金	660,000,000.00	183,600,000.00
合并成本合计	660,000,000.00	183,600,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	114,807,315.28	20,860,671.93
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	545,192,684.72	162,739,328.07

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

1) 升华电源或有对价

公司与升华电源的交易对方冯骏、彭玫、升华共创、升华同享签署了《标的资产业绩承诺补偿协议》，约定升华电源补偿期（2018年、2019年和2020年）各年度实现的净利润指标为扣除非经常性损益且剔除因升华电源实施股权激励

计提的管理费用及《标的资产业绩承诺补偿协议》所规定的一定金额亏损影响后，升华电源合并报表口径下归属母公司所有者的净利润。

冯骏、彭玫、升华共创、升华同享预计升华电源在 2018 年、2019 年和 2020 年实现的净利润不低于 4,000 万元、5,000 万元、6,000 万元，补偿期内累积实现的净利润不低于 15,000 万元；鉴于此，冯骏、彭玫、升华共创、升华同享作为补偿义务人承诺升华电源在 2018 年实现的净利润不低于 4,000 万元，2018 年、2019 年累积实现的净利润不低于 9,000 万元，2018 年、2019 年和 2020 年累积实现的净利润不低于 15,000 万元。

补偿期届满时，若升华电源各年度实现的累积实现净利润低于补偿义务人承诺的承诺利润的，则补偿义务人向上市公司进行补偿；若升华电源各年累积实现净利润大于或等于补偿义务人承诺的承诺净利润的，则补偿义务人无需向上市公司进行补偿。

同时，各方约定，在保证升华电源控股的基础上，升华电源将于冯骏及冯骏指定的核心人员共同出资设立北京、上海的研发公司（以下简称“研发公司”），对电源前沿技术进行探索。鉴于研发公司系长期投入，短期内无法盈利，因此，在冯骏尽职经营管理、控制相关亏损规模的基础上，若研发公司业绩承诺期内累积归属于升华电源的亏损规模超过 300 万人民币，对超出部分冯骏应向升华电源以现金方式补足；同时，研发公司系为上市公司长期发展做出的战略决策，各方约定业绩承诺期内累积归属与升华电源的 300 万人民币以内（包括 300 万元）部分不计入《标的资产业绩承诺补偿协议》的业绩承诺考核之中。

各方就具体补偿的计算公式约定如下：

2018 年度、2019 年度，若某一年度升华电源截至当期期末累积实现净利润低于当期期末累积承诺净利润但不低于当期期末累积承诺净利润的 90%，则当年补偿义务人无需向上市公司补偿，应补偿金额累积至下一需要补偿的年度

计算。

2018 年度、2019 年度，若某一年度升华电源截至当期期末累积实现净利润低于当期期末累积承诺净利润的 90%，则采用以下方式分段进行业绩补偿：

①当期期末累积实现净利润未达当期期末累积承诺净利润的 95%部分按照交易对价比例进行赔偿

应补偿金额第一段= $[(截至当期期末累积承诺净利润 \times 95\% - 截至当期期末累积实际净利润) \div (补偿期内累积承诺净利润 \times 95\%)] \times 升华电源 100\% 股权 交易价格$

②当期期末累积承诺净利润的 95%以上部分以现金方式补足

应补偿金额第二段= $截至当期期末累积承诺净利润 - 截至当期期末累积承诺净利润 \times 95\% = 5\% \times 截至当期期末累积承诺净利润$

③当期应补偿金额= $应补偿金额第一段 + 应补偿金额第二段 - 累积已补偿金额$

截至 2020 年度，若升华电源截至当期期末累积实现净利润低于当期期末累积承诺净利润，亦采用以下分段方式进行业绩补偿：

①当期期末累积实现净利润未达当期期末累积承诺净利润的 95%部分按照交易对价比例进行赔偿

应补偿金额第一段= $[(截至当期期末累积承诺净利润 \times 95\% - 截至当期期末累积实际净利润) \div (补偿期内累积承诺净利润 \times 95\%)] \times 升华电源 100\% 股权 交易价格$

②当期期末累积承诺净利润的 95%以上部分以现金方式补足

应补偿金额第二段= $截至当期期末累积承诺净利润 - 截至当期期末累积承诺净利润 \times 95\% = 5\% \times 截至当期期末累积承诺净利润$

③当期应补偿金额= $应补偿金额第一段 + 应补偿金额第二段 - 累积已补偿金$

额

补偿义务人已支付的补偿款，上市公司不予退回。

各方同意，上市公司有权在剩余标的股权转让价款中（第二、三、四期）扣减补偿义务人根据业绩承诺应以现金形式支付的 2018 年度、2019 年度、2020 年度应补偿金额后再予支付。如果不够扣减的，补偿义务人需以现金补足。各方同意，补偿义务人支付的业绩补偿款项与减值补偿金额合计不超过补偿义务人在本次交易所获得的扣除相关税费后的对价总额。

上述业绩承诺及补偿条款构成或有对价，在购买日及 2018 年 12 月 31 日，公司预计升华电源未来累积实现净利润大于或等于承诺净利润，补偿义务人无需向上市公司进行补偿，该或有对价公允价值为 0。

2) 沈阳含能或有对价

公司与沈阳含能的交易对方将乐鸿光企业管理服务中心（普通合伙）、沙县鸿光企业管理服务合伙企业（普通合伙）、郝宏伟签署的《股权收购协议》中，各方确认，以《资产评估报告》载明的目标公司在业绩承诺期内各会计年度的净利润预测数为依据，目标公司在 2018 年-2020 年各会计年度经审计的、按照扣除非经常性损益前后孰低原则确定的承诺净利润（如合并报表则为归属于母公司所有者的净利润）分别为：2,800 万元、3,200 万元及 4,000 万元。各方同意，若目标公司在业绩承诺期内前两个会计年度实际净利润未达到当期承诺净利润的 95%及/或累计三个会计年度实际净利润未达到累计三个会计年度承诺净利润，转让方及郝宏伟应按照以下约定的计算方式，以现金向受让方进行补偿。本协议项下的利润补偿金额按照下列公式计算：

当期应补偿金额=截至当期期末累计承诺净利润－截至当期期末累计实际净利润－累计已补偿金额

业绩承诺期内各会计年度的补偿金额独立计算，若某一会计年度按上述公

式计算的当期应补偿金额小于 0 时，按 0 取值，即转让方及郝宏伟已补偿的金额不冲回。各方同意，转让方及郝宏伟在本协议项下的全部利润补偿金额之和不超过人民币 10,000 万元。转让方及郝宏伟就上述补偿义务向受让方承担连带责任。

上述业绩承诺及补偿条款构成或有对价，在购买日及 2018 年 12 月 31 日，公司预计沈阳含能未来累积实现净利润大于或等于承诺净利润，补偿义务人无需向上市公司进行补偿，该或有对价公允价值为 0。

大额商誉形成的主要原因：

本期收购升华电源、沈阳含能

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	升华电源		沈阳含能	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
货币资金	104,038,858.49	104,038,858.49	4,044,678.14	4,044,678.14
应收款项	39,535,027.43	39,535,027.43	32,341,912.85	32,341,912.85
存货	28,974,986.24	28,974,986.24	20,276,779.81	20,276,779.81
固定资产	6,579,851.53	6,579,851.53	13,591,280.96	13,591,280.96
无形资产	16,828,516.63	118,376.66	3,158,046.67	
预付款项	398,935.20	398,935.20	315,369.37	315,369.37
其他应收款	544,371.93	544,371.93	114,682.70	114,682.70
递延所得税资产	614,186.04	614,186.04	453.17	453.17
其他资产	352,036.99	352,036.99		
借款			20,000,000.00	20,000,000.00
应付款项	10,015,890.43	10,015,890.43	568,360.00	568,360.00
递延所得税负债	2,506,521.00		473,707.00	
预收款项	236,104.14	236,104.14	4,815,613.00	4,815,613.00
应付职工薪酬	3,458,992.40	3,458,992.40	13,054.02	13,054.02
应交税费	7,139,270.12	7,139,270.12	1,348,871.94	1,348,871.94
其他应付款	54,878,472.08	54,878,472.08	260,589.90	260,589.90
长期应付职工薪酬	2,847,605.20	2,847,605.20		

递延收益	306,832.84	306,832.84		
专项储备			5,959.08	5,959.08
净资产	116,477,082.27	102,273,463.30	46,357,048.73	43,672,709.06
减：少数股东权益	1,669,766.99	1,669,766.99	25,496,376.80	22,757,457.58
取得的净资产	114,807,315.28	100,603,696.31	20,860,671.93	20,915,251.48

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

2、反向购买

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

3、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是 否

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
德力光电	68,158,100.00	100.00%	公开挂牌	2018年01月05日	董事会改组						不适用	
生物中心	115,500,000.00	55.00%	协议转让	2018年12月26日	工商变更	109,364,400.00	45.00%	5,020,063.83	60,709,000.00	55,688,936.17	评估值	6,690,700.00

其他说明:

(1) 经董事会及股东大会审议通过, 2017 年 12 月 8 日至 2017 年 12 月 14 日, 公司将德力光电 100% 股权及相关债权委托南方联合产权交易中心继续公开挂牌, 挂牌底价为 30,000 万元。此次挂牌结束后, 杭州德力西集团有限公司(以下简称“杭州德力西”)为唯一向南方联合产权交易中心提交材料的意向受让方。由于杭州德力西系公司控股股东德力西集团有限公司的全资子公司, 因此本次交易构成关联交易。2018 年 1 月 5 日, 公司召开的 2018 年第一次临时股东大会审议通过了《关于转让全资子公司德力光电 100% 股权及债权暨关联交易的议案》, 杭州德力西成为本次股权及相关债权转让的受让方并同时改组德力光电董事会, 德力光电自当日起不再纳入合并范围。

(2) 经公司第九届董事会第十四次会议审议通过, 公司向上海立天唐人控股有限公司转让全资子公司生物中心 55% 股权, 2018 年 12 月 26 日, 公司完成了上述股权转让事项的工商变更登记手续, 生物中心自当日起不再纳入合并范围。

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

4、其他原因的合并范围变动

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

(1) 广东省江门市蓬江区人民法院于 2018 年 1 月 12 日指定江门市红叶会计师事务所有限公司为江门机械厂的破产管理人, 江门机械厂自当日起不再纳入合并范围。

(2) 经公司第九届董事会第二次会议审议通过, 公司终止实施林浆纸一体化项目, 2018 年 8 月 10 日, 项目实施主体德力纸业完成公司注销, 德力纸业自

当日起不再纳入合并范围。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
升华电源	成都	成都	工业	100.00%		非同一控制下企业合并
沈阳含能	沈阳	沈阳	工业	45.00%		非同一控制下企业合并
生物中心	江门	江门	工业	100.00%		投资设立
北街发电厂	江门	江门	对外租赁	100.00%		投资设立
德力纸业	赤壁	赤壁	工业	92.00%		投资设立
甘化置业	江门	江门	投资置业	100.00%		投资设立
香港汇德	香港	香港	投资、技术进出口	100.00%		投资设立
上海多普思	上海	上海	研发		51.00%	非同一控制下企业合并
深圳升华源	深圳	深圳	研发		95.00%	非同一控制下企业合并

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

沈阳含能的股权结构如下：

股东名称	对应出资额	股权比例
广东甘化	1,350.00	45.00%
辽沈工业集团有限公司	1,050.00	35.00%
沈阳宏伟非晶金属材料有限公司	600.00	20.00%
合计	3,000.00	100.00%

公司持有沈阳含能45%股权，沈阳含能设董事会，董事会由五名董事组成，其中，公司提名三名，辽沈工业集团有限公司提名一名，沈阳宏伟非晶金属材料有限公司提名一名，董事长由公司提名的董事担任。沈阳含能财务负责人由公司提名，公司对沈阳含能拥有控制权。

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
沈阳含能	55.00%	9,566,445.55		35,062,822.35

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
沈阳含能	74,879,366.62	16,480,720.75	91,360,087.37	26,855,617.69	526,141.15	27,381,758.84						

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
沈阳含能	44,887,026.88	17,393,537.37	17,393,537.37	-3,272,582.46				

其他说明：

2019年3月5日，公司进一步收购沈阳含能25%股权，详见本附注“十五、资产负债表日后事项1、重要的非调整事项”

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

无

3、在合营安排或联营企业中的权益

不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	61,047,440.59	338,592.11
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-156.52	-195.65
--综合收益总额	-156.52	-195.65

十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收票据及应收款项、应付票据及应付款项等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。

本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。经营管理层通过职能部门递交的月度工作报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。本公司的审计部也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

本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

报告期末，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失。

为降低信用风险，本公司成立了一个小组负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

2、市场风险

(1) 外汇风险—现金流量变动风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司目前经营业务不涉及外币收入与外币支出业务。

(2) 利率风险

因公司存在银行借款，故在货币政策稳健偏紧和融资供求关系相对偏紧的条件下，推动银行贷款利率水平上升，从而增加公司的融资成本。

3、流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

本公司金融负债的情况详见附注七相关科目的披露情况。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	65,471,569.09	1,458,881.55		66,930,450.64
1.交易性金融资产	65,471,569.09	1,458,881.55		66,930,450.64
（2）权益工具投资	65,471,569.09	1,458,881.55		66,930,450.64
持续以公允价值计量的资产总额	65,471,569.09	1,458,881.55		66,930,450.64
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

公司的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在每一报告年末以公允价值计量。持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据为资产负债表日的收盘价。

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

无

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

无

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

无

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

无

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

无

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

公司的可供出售金融资产为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，按照成本计量

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
德力西集团有限公司	浙江省乐清市	有限责任公司	15 亿元	41.55%	41.55%

本企业的母公司情况的说明

胡成中先生持有德力西集团有限公司 54.10%的股份，通过德力西集团有限公司间接控制公司 41.55%的股权，直接持有公司 1.43%的股权，为公司的实际控制人。

本企业最终控制方是胡成中。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1“在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、3“在合营安排或联营企业的权益”。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
江门凯泰生物科技有限公司	通过生物中心投资的联营企业，本期处置生物中心后不再作为公司的联营企业

4、关联交易情况

关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,793,333.00	1,390,000.00

5、关联方应收应付款项

应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	江门凯泰生物科技有限公司			6,662,649.05	6,662,649.05

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

公司不存在需要披露的承诺及或有事项。

2、或有事项

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

经公司第九届董事会第十五次会议及 2019 年第一次临时股东大会审议通过，公司参与了沈阳含能金属材料制造有限公司 25%股权的竞买。2019 年 1 月 30 日，公司收到上海联合产权交易所有限公司发来的《组织签约通知》，公司成为沈阳含能金属材料制造有限公司 25%股权项目的受让方。2019 年 3 月 5 日，公司完成了上述股权的工商变更手续。

2、利润分配情况

拟分配的利润或股利	无
经审议批准宣告发放的利润或股利	无

十六、其他重要事项

1、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
德力光电						
德力纸业		381,940.19	-628,097.26		-628,097.26	-628,097.26
生物中心	17,749,143.22	55,829,451.68	-38,443,927.91		-38,443,927.91	-38,443,927.91
合计	17,749,143.22	56,211,391.87	-39,072,025.17		-39,072,025.17	-39,072,025.17

其他说明

终止经营净利润明细：

项目	金额
终止经营业务分部的净利润	-39,072,025.17
处置损益	处置损益总额
	171,743,985.43
	所得税费用
	-39,864,172.21

	处置损益净额	131,879,813.22
因终止经营结转的递延收益	结转递延收益总额	15,333,333.34
	所得税费用	-3,833,333.34
	递延收益净额	11,500,000.00
因处置资产使用前期末未确认递延所得税资产的可抵扣亏损影响所得税		27,813,200.43
合计		132,120,988.48

2、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

报告分部按产品分类确定，报告分部均执行公司的统一会计政策

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	食糖贸易	生化产品	军工产品	分部间抵销	合计
主营业务收入	335,675,429.62	12,935,655.93	44,887,026.88		393,498,112.43
主营业务成本	333,536,866.71	12,209,145.75	20,245,552.34		365,991,564.80

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据		24,864,102.38
应收账款	208,170.53	5,442,360.49
合计	208,170.53	30,306,462.87

(1) 应收票据

应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		24,864,102.38
合计		24,864,102.38

(2) 应收账款

1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	14,365,766.73	36.94%	14,365,766.73	100.00%		14,365,766.73	32.85%	14,365,766.73	100.00%	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	23,863,096.53	61.35%	23,654,926.00	99.13%	208,170.53	28,697,698.71	65.63%	23,255,338.22	81.04%	5,442,360.49
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	666,080.33	1.71%	666,080.33	100.00%		666,080.33	1.52%	666,080.33	100.00%	
合计	38,894,943.59	100.00%	38,686,773.06	99.46%	208,170.53	43,729,545.77	100.00%	38,287,185.28	87.55%	5,442,360.49

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
江门市群益造纸有限公司	7,046,697.01	7,046,697.01	100.00%	资不抵债清算中，有效资产少欠款收回可能性小
江门市蓬江区罗氏实业发展有限公司	1,826,396.32	1,826,396.32	100.00%	产品存在质量问题，多次催收欠款收回可能性小
南昌百汇纸业有限公司	1,460,674.17	1,460,674.17	100.00%	多次催收欠款并提起诉讼，收回可能性小
佛山市南海三力达胶粘制品有限公司	1,105,200.33	1,105,200.33	100.00%	多次催收欠款并提起诉讼，收回可能性小
宁波汇龙文具有限公司	2,926,798.90	2,926,798.90	100.00%	对方涉及较多诉讼，偿还能力不足，收回可能性小
合计	14,365,766.73	14,365,766.73	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	2,730.00	136.50	5.00%

1 至 2 年	219,740.70	21,974.07	10.00%
2 至 3 年	15,620.80	7,810.40	50.00%
3 年以上	23,625,005.03	23,625,005.03	100.00%
合计	23,863,096.53	23,654,926.00	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 399,587.78 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

3) 本期实际核销的应收账款情况

本期实际核销的应收账款金额为 0.00 元。

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

期末余额前五名的应收账款合计 15,375,404.94 元，占应收账款期末余额合计数的 39.53%，相应计提的坏账准备合计 13,713,323.69 元。

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
其他应收款	69,376,208.33	309,464,888.13
合计	69,376,208.33	309,464,888.13

(1) 应收利息

无

(2) 其他应收款

1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	21,847,971.68	18.99%	21,847,971.68	100.00%		1,096,453.45	0.31%	1,096,453.45	100.00%	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	92,860,825.67	80.71%	23,484,617.34	25.29%	69,376,208.33	350,803,562.11	99.59%	41,338,673.98	11.78%	309,464,888.13
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	350,264.00	0.30%	350,264.00	100.00%		350,264.00	0.10%	350,264.00	100.00%	
合计	115,059,061.35	100.00%	45,682,853.02	39.70%	69,376,208.33	352,250,279.56	100.00%	42,785,391.43	12.15%	309,464,888.13

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
银行休眠账户	1,096,453.45	1,096,453.45	100.00%	历史遗留挂账无账户资料个别认定
江门机械厂	19,082,783.93	19,082,783.93	100.00%	已进入破产程序
甘源公司	1,668,734.30	1,668,734.30	100.00%	已进入破产程序
合计	21,847,971.68	21,847,971.68	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	70,248,947.31	3,512,447.37	5.00%
1 至 2 年	10,105.10	1,010.51	10.00%
2 至 3 年			50.00%
3 年以上	19,971,159.46	19,971,159.46	100.00%
合计	90,230,211.87	23,484,617.34	

确定该组合依据的说明：

组合中，对合并范围内正常经营的子公司的其他应收款 2,630,613.80 元，未计提坏账准备。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 2,897,461.59 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

3) 本期实际核销的其他应收款情况

本期实际核销的其他应收账款金额为 0.00 元

4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
个人借支备用金	661,020.48	760,210.91
押金保证金		2,500,000.00
往来款	98,338,958.71	62,418,320.87
历史遗留款项	13,428,468.36	13,428,468.37
内部往来款	2,630,613.80	273,143,279.41
合计	115,059,061.35	352,250,279.56

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
上海立天唐人控股有限公司	股权转让款	57,750,000.00	1 年以内	50.19%	2,887,500.00
江门机械厂	往来款	19,082,783.93	2-3 年、5 年以上	16.59%	19,082,783.93
广东江门生物技术开发中心	往来款	11,936,144.04	1 年以内	10.37%	596,807.20
中国神华能源股份有限公司 国华惠州热电分公司	往来款	7,062,300.00	5 年以上	6.14%	7,062,300.00
肇庆迅鸿综合开发有限公司	历史遗留款项	3,568,025.90	5 年以上	3.10%	3,568,025.90

合计	--	99,399,253.87	--	86.39%	33,197,417.03
----	----	---------------	----	--------	---------------

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	944,592,637.59	45,547,432.83	899,045,204.76	797,715,573.51	577,389,359.78	220,326,213.73
对联营、合营企业投资	5,358,504.42		5,358,504.42	22,658,428.50		22,658,428.50
合计	949,951,142.01	45,547,432.83	904,403,709.18	820,374,002.01	577,389,359.78	242,984,642.23

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
广东江门生物技术开发中心有限公司	66,722,935.92		66,722,935.92			
江门机械厂	37,808,737.59			37,808,737.59		37,808,737.59
江门市甘源环保包装制品有限公司	900,000.00			900,000.00		900,000.00
江门市北街（联营）发电厂	62,283,900.00			62,283,900.00		6,838,695.24
广东德力光电有限公司	600,000,000.00		600,000,000.00			
湖北德力纸业有限公司	30,000,000.00		30,000,000.00			
四川升华电源科技有限公司		183,600,000.00		183,600,000.00		
沈阳含能金属材料制造有限公司		660,000,000.00		660,000,000.00		
合计	797,715,573.51	843,600,000.00	696,722,935.92	944,592,637.59		45,547,432.83

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
江门亿建建材有限	338,592.11			-156.52						338,435.59	

公司										
广东江门 生物技术 开发中心 有限公司	22,319,83 6.39			-17,299,7 67.56					5,020,068 .83	
小计	22,658,42 8.50			-17,299,9 24.08					5,358,504 .42	
合计	22,658,42 8.50			-17,299,9 24.08					5,358,504 .42	

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	335,675,429.62	333,536,866.71	314,484,416.20	309,141,779.92
其他业务	5,572,818.41	2,827,854.59	5,166,000.77	860,706.72
合计	341,248,248.03	336,364,721.30	319,650,416.97	310,002,486.64

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-17,299,924.08	-195.65
处置长期股权投资产生的投资收益	38,339,337.97	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	-22,920,032.94	855,715.77
金融理财产品投资收益	18,840,534.04	5,910,590.82
合计	16,959,914.99	6,766,110.94

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	173,797,555.21	主要为处置子公司的收益
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）	16,204,088.84	
委托他人投资或管理资产的损益	18,840,534.04	金融理财产品投资收益
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	-34,979,358.78	主要为信托产品到期的投资收益和二级

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		股票的公允价值变动
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	979,273.59	
减：所得税影响额	5,485,536.73	
少数股东权益影响额	172,230.58	
合计	169,184,325.59	--

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	9.07%	0.22	0.22
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-6.58%	-0.16	-0.16

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

在本公司证券事务部备有下列文件供股东查询：

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

（二）载有广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

（三）报告期内在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

法定代表人： 施永晨

江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司董事会

二〇一九年三月二十三日