



江门甘蔗化工厂(集团)股份有限公司

2019 年度报告

2020 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.....	35
第六节 股份变动及股东情况.....	60
第七节 优先股相关情况.....	66
第八节 可转换公司债券相关情况.....	67
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	68
第十节 公司治理.....	74
第十一节 公司债券相关情况.....	81
第十二节 财务报告.....	82
第十三节 备查文件目录.....	195

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
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	公司原全资子公司江门北街发电厂有限公司
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
"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	2019 年 9 月 19 日公司 2019 年第二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 62 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	gdanhua@126.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	沙伟	王希玲
联系地址	广东省江门市甘化路 62 号	广东省江门市甘化路 62 号
电话	(0750) 3277650、3277651	(0750) 3277651、3277650
传真	(0750) 3277666	(0750) 3277666
电子信箱	ganhuashawei@126.com	wxl@gdanhua.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》、《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预制破片、电源等军工产品的研发、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

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入（元）	494,554,058.97	409,188,879.56	20.86%	474,966,694.99
归属于上市公司股东的净利润（元）	98,177,299.08	98,071,166.44	0.11%	-283,051,397.88
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	50,412,695.14	-71,113,159.15	170.89%	-286,059,365.63
经营活动产生的现金流量净额（元）	-3,295,348.22	328,310,335.30	-101.00%	-5,296,897.48
基本每股收益（元/股）	0.22	0.22	0.00%	-0.64
稀释每股收益（元/股）	0.22	0.22	0.00%	-0.64
加权平均净资产收益率	8.97%	9.07%	-0.10%	-24.27%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
总资产（元）	1,585,635,909.95	1,665,566,986.83	-4.80%	1,209,668,515.88

归属于上市公司股东的净资产（元）	1,123,411,113.89	1,109,280,930.94	1.27%	1,017,797,969.35
------------------	------------------	------------------	-------	------------------

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	99,443,576.16	99,260,847.09	141,375,027.55	154,474,608.17
归属于上市公司股东的净利润	24,563,232.04	464,521.43	60,262,827.53	12,886,718.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	12,849,699.16	10,127,739.00	15,543,439.80	11,891,817.18
经营活动产生的现金流量净额	-91,645,463.79	21,437,179.20	29,959,663.36	36,953,273.01

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	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额	说明
----	----------	----------	----------	----

非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	47,447,903.84	173,797,555.21	6,124,843.21	主要是处置子公司
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)	429,456.39	16,204,088.84	9,430,227.51	
委托他人投资或管理资产的损益	1,456,637.91	18,840,534.04		
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	6,149,710.79	-34,979,358.78	-10,514,800.77	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	73,608.94	979,273.59	49,662.91	
减: 所得税影响额	7,725,263.02	5,485,536.73	2,081,965.11	
少数股东权益影响额(税后)	67,450.91	172,230.58		
合计	47,764,603.94	169,184,325.59	3,007,967.75	--

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

报告期内，公司主营业务为预制破片、电源等军工业务和食糖贸易。

1、预制破片业务

公司预制破片业务由控股子公司沈阳含能承担。

沈阳含能拥有军工相关资质，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，为海、陆、空、火箭、战略支援等多部队装备的炮弹、火箭弹及导弹产品进行配套。

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火箭弹预制破片的主要供应商。

2、电源及相关产品业务

公司电源及相关产品业务由全资子公司升华电源承担。

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，已经建成了可靠性高、质量稳定、技术先进、应用范围广泛、规格品种齐全电源产品线，致力于为客户提供可靠优质的电源全面解决方案。升华电源生产的电源属于“电源变换器”，其作用是完成不同制式电能间的转换。当电子设备对于电压及电流提出各种各样的特殊要求而供电环境不能满足其多样化需求时，需要通过电源变换器把可获取的电能制式转换为电子设备需要的制式。升华电源各项军工资质齐全，主要服务于机载、舰载、弹载等多种武器平台，主要客户涵盖国内知名军工企业、军工科研院所、军工厂等。

升华电源是国家高新技术企业，专注于电源技术产业化，经过多年的技术

和经验积累，已完成多类电源产品的系列化研制，部分产品性能指标达到了国际一流企业的技术水平。升华电源依靠先进的技术、优质的产品和优良的服务，有一定的品牌优势，积累了一定的客户，具备较强的竞争实力。

3、食糖贸易

报告期内，公司主要进行白砂糖的贸易，销售区域以华南地区为主。

糖是工业生产和日常生活不可或缺的原料，以甘蔗和甜菜为主要原料，其中甘蔗糖在全球比例约在 80%左右。蔗糖也是我国国内糖的主要来源，甘蔗主产区位于广西、云南、广东等南方省份，甜菜主产区位于内蒙古、新疆、黑龙江等地区。2018/19 榨季蔗糖产量占全国食糖产量 88%，甜菜糖产量占比 12%。

由于食糖消费端较为稳定，而供给端受到的制约因素更多，因此白糖价格基本由供给决定，周期波动规律较强。受甘蔗宿根的自身生长规律影响，国内糖产量表现为 5-6 年一个周期，糖周期食糖产量连增基本不超过三年。据中国糖业协会统计，2018/19 年制糖期全国共生产食糖 1,076.04 万吨，比上制糖期同期多产糖 45 万吨。此外，由于我国食糖生产成本过高导致国内糖价居高不下，国内糖价与国际糖价价差较大。2018/19 制糖期，我国食糖进口共计 324.16 万吨。在我国食糖进口依存度偏高的情况下，国际糖价走势也成为影响国内糖价的重要因素。

2019 年上半年，国内糖价基本平稳，下半年受云南、广西糖料种植生长期遭受干旱天气和虫灾的影响，市场对于 2019/20 榨季减产预期加强，再加上国内原本产不足需、严厉打击走私及全球食糖缺口预期，糖价有较大增幅。

报告期内，公司着力开拓食糖贸易购、销渠道，并积极探索委托加工贸易、原糖（境外）贸易、青苗糖贸易等多种业务模式，食糖贸易业务发展态势良好。

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	期末比期初减少 4,097.03 万元，减幅 67.11%。主要原因是本期转让生物中心剩余股权。
固定资产	期末比期初减少 937.38 万元，减幅 13.48%。主要原因是本期北街电厂不再纳入合并报表范围。
无形资产	期末比期初减少 638.64 万元，减幅 18.73%。主要原因是本期无形资产摊销。
交易性金融资产	期末比期初增加 8,937.16 万元，增幅 100%。主要原因是本期执行新金融工具准则重分类。
应收账款	期末比期初增加 1,875.06 万元，增幅 75.09%。主要原因是应收货款增加。
预付款项	期末比期初增加 5,523.37 万元，增幅 293.44%。主要原因是本期预付食糖贸易货款增加。
其他应收款	期末比期初减少 6,713.70 万元，减幅 98.17%。主要原因是本期收到上海立天唐人控股有限公司股权转让款。
存货	期末比期初增加 2,673.39 万元，增幅 54.41%。主要原因是原材料及在产品增加。
其他权益工具投资	期末比期初增加 3,600 万元，增幅 100%。主要原因是本期新增了对深圳陆巡科技有限公司与广东华糖实业有限公司的投资。

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

报告期内，公司主营业务为预制破片、电源等军工业务和食糖贸易，核心竞争力未发生重大变化。

公司承担军品业务的子公司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各项资质证书，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，公司坚定产业转型方向，围绕产业链持续投资，参与设立了产业投资基金，助力公司优先获取良好的投资机会和新的利润增长点，促进内生式增长和外延式扩张多元发展；设立了全资子公司——四川甘华电源科技有限公司，专注电源技术研发、试制，着力提升公司自主创新能力，进一步深耕模块电源领域；有序推进资产清理，回笼现金，集中资源加快向军工领域的转型发展。

公司正不断开拓思路，利用自身资本平台优势，在资金、人员等资源配置

方面向军工领域倾斜，全力支持军工科研生产活动，不断提升其综合竞争力，从而驱动未来公司盈利水平的提升。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2019 年，是公司产业转型后的首个运营年。董事会与经营层同心合力，全力贯彻落实年度经营计划和发展战略，坚持以产业转型为核心，借助资本市场平台优势，专注发展军工业务，着重加强子公司投后管理，持续优化内部控制体系，并沿产业链持续进行布局整合；不断梳理公司现有资产，清理与未来发展主业关联程度不高的资产，为公司转型发展营造有利的经营环境；同时积极开拓贸易渠道，建立多种食糖贸易模式，有效提升经营业绩，较好地完成了各项工作目标。

1、总体经营情况

2019 年公司共完成营业收入 4.95 亿元，其中沈阳含能营业收入 1.26 亿元，升华电源营业收入 1.16 亿元，食糖贸易营业收入 2.42 亿元；实现归属于上市公司股东的净利润 9,817.73 万元。截至 2019 年 12 月 31 日，公司总资产 15.86 亿元，归属于上市公司股东的净资产 11.23 亿元。

单位：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	494,554,058.97	409,188,879.56	20.86%	
营业成本	335,658,926.25	375,159,777.69	-10.53%	
销售费用	9,950,549.45	2,835,603.51	250.91%	主要原因是合并范围变化。
管理费用	44,944,569.92	56,260,099.67	-20.11%	
财务费用	11,092,932.37	6,995,797.73	58.56%	主要原因是本期银行借款增加。
所得税费用	13,846,929.74	-394,498.51	3,610.01%	主要原因是合并范围变化。

研发投入	21,177,686.25	4,031,693.85	425.28%	主要原因是合并范围变化。
经营活动产生的现金流量净额	-3,295,348.22	328,310,335.30	-101.00%	主要原因是上期收回德力光电、生物中心往来款。
投资活动产生的现金流量净额	-19,464,458.92	-222,068,458.27	-91.23%	主要原因是上期支付收购升华电源 100%股权首期 53%的股权转让款及沈阳含能 45%股权转让款。
筹资活动产生的现金流量净额	-41,258,985.22	-3,671,169.21	1,023.86%	主要原因是本期支付收购沈阳含能 25%股权款项。
现金及现金等价物净增加额	-64,527,192.82	102,571,124.19	-162.91%	主要原因是上期收回德力光电、生物中心往来款。

2、主要工作进展

(1) 增持沈阳含能股权，加强重要子公司控制

2019 年 3 月，经董事会、股东大会审议通过，公司竞买取得沈阳含能 25% 股权，合计持有其 70% 股权，获得绝对控股地位，进一步加强了与大型军工集团在业务资源整合、优质军工资产整合方面的全面战略合作，对提升公司的持续盈利能力有积极影响。

(2) 着力投后管理，圆满完成业绩目标

报告期内，公司在保持子公司独立运营的基础上，通过有效控制和充分授权相结合，着力做好沈阳含能、升华电源的管理整合工作，协助子公司梳理各项管理流程，完善内控制度，优化资源配置，提高资产利用效率，有效增强公司及子公司的综合竞争力。2019 年度，沈阳含能和升华电源克服各种困难，坚持技术创新，周密组织生产，狠抓市场拓展，圆满完成了各项任务目标，达成了年度业绩承诺。

(3) 围绕产业链持续布局，深耕军工产业

为贯彻实施公司发展战略，加快企业发展，报告期内，公司通过设立产业投资基金、参股等方式围绕军工领域积极布局，为公司优先获取良好投资机会和形成新的利润增长点打下基础，促进了产业内生式增长和外延式扩张多元发展；同时进一步深耕模块电源领域，以自有资金在成都设立了全资子公司--四

川甘华电源科技有限公司，加强电源相关产品及前瞻电源技术的研发、推广及应用。

(4) 拓展渠道创新模式，食糖贸易发展良好

报告期内，公司不断挖掘团队潜能，扎实拓展食糖贸易购、销渠道，成功开拓了一批有影响力用糖终端客户，并积极尝试自有品牌白砂糖委托加工销售、境外原糖贸易/原糖委托加工、青苗糖贸易等多种业务模式，食糖贸易继续保持良好的发展态势。

(5) 有序清理资产，筹措发展资金

报告期内，公司有序清理与未来发展主业关联程度不高的资产，基于生物中心、北街电厂所处片区城市规划调整及相关因素变化，公司转让了生物中心45%股权和北街电厂100%股权，有效回笼了现金，为公司集中资源加快向军工领域的转型发展提供有力支持。

(6) 持续沟通协调，推进“三旧”改造土地出让

公司本部原厂区土地已全部纳入“三旧”改造范围，尚余部分地块未公开挂牌出让。2019年，公司持续加强与相关部门的沟通、协调，就地块规划等问题多次协商讨论，努力推动土地出让进程，但受多重因素影响，计划出让土地未能公开挂牌。

(7) 大力引进专业中高端人才，满足产业转型发展需求

报告期内，公司根据产业转型发展需求，大力推进专业中高端人才尤其是科研人才的引进及培育工作，做好产业发展人才储备；不断优化组织架构，提高企业运营效率。

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

	2019 年		2018 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	494,554,058.97	100%	409,188,879.56	100%	20.86%
分行业					
制造业	236,248,070.11	47.77%	57,822,682.81	14.13%	308.57%
贸易	241,592,805.01	48.85%	335,675,429.62	82.03%	-28.03%
其他	16,713,183.85	3.38%	15,690,767.13	3.83%	6.52%
分产品					
制糖产品	241,592,805.01	48.85%	335,675,429.62	82.03%	-28.03%
预制破片	120,347,572.85	24.33%	44,887,026.88	10.97%	168.11%
电源及相关产品	115,900,497.26	23.44%		0.00%	100.00%
生化产品		0.00%	12,935,655.93	3.16%	-100.00%
其他	16,713,183.85	3.38%	15,690,767.13	3.83%	6.52%
分地区					
国内	494,554,058.97	100.00%	409,188,879.56	100.00%	20.86%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
制造业	236,248,070.11	90,705,656.31	61.61%	308.57%	179.48%	17.74%
贸易	241,592,805.01	237,476,720.84	1.70%	-28.03%	-28.80%	1.06%
分产品						
制糖产品	241,592,805.01	237,476,720.84	1.70%	-28.03%	-28.80%	1.06%
预制破片	120,347,572.85	67,833,300.24	43.64%	168.11%	235.05%	-11.26%
电源及相关产品	115,900,497.26	22,872,356.07	80.27%	--	--	--
分地区						
国内	477,840,875.12	328,182,377.15	31.32%	21.43%	-10.33%	24.33%

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	2019 年	2018 年	同比增减
制糖产品	销售量	吨	60,824.84	68,667.93	-11.42%
预制破片	销售量	元	120,347,572.85	44,887,026.88	168.11%
电源及相关产品	销售量	元	115,900,497.26	--	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 预制破片销售量上升 168.11%。主要原因是 2018 年收购了沈阳舍能，合并数据为 9-12 月，2019 年为全年数据。

② 电源及相关产品销售量上升 100.00%。主要原因是 2019 年升华电源纳入合并报表范围。

(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

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
制造业	原材料	76,871,223.91	22.90%	21,069,448.84	5.62%	264.85%
制造业	制造费用	9,409,096.67	2.80%	9,107,817.80	2.43%	3.31%
制造业	人工工资	4,425,335.73	1.32%	2,277,431.45	0.61%	94.31%
制造业	小计	90,705,656.31	27.02%	32,454,698.09	8.65%	179.48%
贸易	采购成本	237,476,720.84	70.75%	333,536,866.71	88.91%	-28.80%
其他		7,476,549.10	2.23%	9,168,212.89	2.44%	-18.45%

合计	335,658,926.25	100.00%	375,159,777.69	100.00%	-10.53%
----	----------------	---------	----------------	---------	---------

(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：北街电厂

经公司第九届董事会第二十五次会议审议通过，公司向江门市嘉泰物流服务有限公司转让了全资子公司北街电厂 100% 股权。2019 年 12 月 27 日，公司完成了上述股权转让事项的工商变更登记手续，北街电厂自当日起不再纳入合并范围。

(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

(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）	250,809,175.56
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	50.71%
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	63,104,043.70	12.76%
2	客户二	55,290,783.85	11.18%
3	客户三	45,898,560.18	9.28%
4	客户四	44,389,380.53	8.98%
5	客户五	42,126,407.30	8.52%
合计	--	250,809,175.56	50.71%

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）	239,259,584.14
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	71.28%

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	82,034,451.33	24.44%
2	供应商二	46,119,336.28	13.74%
3	供应商三	41,786,802.19	12.45%
4	供应商四	35,398,274.34	10.55%
5	供应商五	33,920,720.00	10.11%
合计	--	239,259,584.14	71.28%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	9,950,549.45	2,835,603.51	250.91%	主要原因是合并报表范围变化。
管理费用	44,944,569.92	56,260,099.67	-20.11%	
财务费用	11,092,932.37	6,995,797.73	58.57%	主要原因是本期银行借款增加。
研发费用	21,177,686.25	4,031,693.85	425.28%	主要原因是合并报表范围变化。

4、研发投入

适用 不适用

2019 年，公司根据产业转型战略目标，加大了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

	2019 年	2018 年	变动比例
研发人员数量（人）	68	65	4.62%
研发人员数量占比	29.31%	27.66%	1.65%
研发投入金额（元）	21,177,686.25	4,031,693.85	425.28%
研发投入占营业收入比例	4.28%	0.99%	3.29%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

变动说明：2019 年研发投入金额同比上升的主要原因是 2019 年，公司并入了升华电源的研发投入。

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	519,201,518.07	784,191,062.20	-33.79%
经营活动现金流出小计	522,496,866.29	455,880,726.90	14.61%
经营活动产生的现金流量净额	-3,295,348.22	328,310,335.30	-101.00%
投资活动现金流入小计	1,467,719,527.08	3,298,171,395.93	-55.50%
投资活动现金流出小计	1,487,183,986.00	3,520,239,854.20	-57.75%
投资活动产生的现金流量净额	-19,464,458.92	-222,068,458.27	-91.23%
筹资活动现金流入小计	102,050,000.00	4,000,000.00	2,451.25%
筹资活动现金流出小计	143,308,985.22	7,671,169.21	1,768.15%
筹资活动产生的现金流量净额	-41,258,985.22	-3,671,169.21	1,023.86%
现金及现金等价物净增加额	-64,527,192.82	102,571,124.19	-162.91%

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减少 33.79%。主要原因是上期收回德力光电、生物中心的往来款。

(2) 经营活动产生的现金流量净额同比减少 101.00%。主要原因是上期收回德力光电、生物中心往来款。

(3) 投资活动现金流入小计同比减少 55.50%。主要原因是上期赎回银行理财产品较多及上期收回德力光电、生物中心股权转让款。

(4) 投资活动现金流出小计同比减少 57.75%。主要原因是本期购买银行理

财产品减少及上期支付收购升华电源 100%股权首期 53%的股权受让款及沈阳含能 45%股权转让款。

(5) 投资活动产生的现金流量净额同比减少 91.23%。主要原因是上期支付收购升华电源 100%股权首期 53%的股权受让款及沈阳含能 45%股权转让款。

(6) 筹资活动现金流入小计同比增加 2,451.25%。主要原因是本期银行借款增加。

(7) 筹资活动现金流出小计同比增加 1,768.15%。主要原因是本期支付收购沈阳含能 25%股权款项。

(8) 筹资活动产生的现金流量净额同比增加 1,023.86%。主要原因是本期支付收购沈阳含能 25%股权款项。

(9) 现金及现金等价物净增加额同比减少 162.91%。主要原因是上期收回德力光电、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 9,824.04 万元,其主要原因是:

(1) 调增主要项目:经营性应付项目增加 1,782.33 万元,递延所得税资产减少 1,390.16 万元。

(2) 调减主要项目:经营性应收项目增加 7,337.61 万元,投资收益 5,343.31 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	53,433,077.20	43.82%	主要为处置长期股权投资收益。	否
公允价值变动损益	1,774,941.83	1.46%	主要是本期公司证券投资产生的公允价值变动。	否
资产减值	-338,435.59	-0.28%	主要是本期长期股权投资减值损失。	否
营业外收入	409,960.14	0.34%	主要是本期收到政府补助。	否
营业外支出	4,782,528.46	3.92%	主要是本期固定资产报废损失。	否

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2019 年末		2019 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	183,355,421.48	11.56%	232,595,142.63	13.96%	-2.40%	
应收账款	43,723,006.78	2.76%	24,972,385.72	1.50%	1.26%	
存货	75,867,001.14	4.78%	49,133,133.59	2.95%	1.83%	主要原因是期末原材料及在产品增加。
投资性房地产	27,204,743.03	1.72%	23,572,285.43	1.42%	0.30%	
长期股权投资	20,077,163.15	1.27%	61,047,440.59	3.67%	-2.40%	主要原因是本期转让生物中心剩余股权。
固定资产	60,175,896.56	3.80%	69,549,697.85	4.18%	-0.38%	
短期借款		0.00%	24,000,000.00	1.44%	-1.44%	
长期借款	68,421,064.00	4.32%	0.00	0.00%	4.32%	

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	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产(不含衍生金融资产)	139,630,456.04	1,774,941.83	0.00	0.00	1,473,025,037.56	1,525,058,786.33	0.00	89,371,649.10
4.其他权益工具投资	0.00	0.00	0.00	0.00	36,000,000.00	0.00	0.00	36,000,000.00

金融资产小计	139,630,456.04	1,774,941.83	0.00	0.00	1,509,025,037.56	1,525,058,786.33	0.00	125,371,649.10
上述合计	139,630,456.04	1,774,941.83	0.00	0.00	1,509,025,037.56	1,525,058,786.33	0.00	125,371,649.10
金融负债	0.00	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

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	1,470,227.96	票据保证金
固定资产	15,488,039.81	银行借款抵押
无形资产	11,975,549.09	银行借款抵押
投资性房地产	27,204,743.03	银行借款抵押
货币资金-结构性存款	41,800,000.00	定期结构性存款

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	102,000,000.00	25.00%	自有资金	辽沈工业集团有限公司	长期	股权	全部过户			否	2019年01月04日	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》及巨潮资讯网披露的《关于参与竞买沈阳含能金属材料制造有限公司25%股权的公告》
合计	--	--	102,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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
境内外股票	000620	新华联		公允价值计量	58,610,313.30	1,296,417.50		5,813,888.80	6,075,616.17	1,800,207.77	60,148,793.70	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	002116	中国海诚		公允价值计量		-295,759.65		4,489,497.18	366,805.86	-291,886.32	3,830,805.00	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	000039	中集集团		公允价值计量		20,589.51		2,426,554.49		20,589.51	2,447,144.00	交易性金融资产	自有资金

境内外股票	601319	中国人保	公允价值计量		62,257.80		1,838,668.78	295,079.55	73,839.77	1,617,429.00	交易性金融资产	自有资金	
境内外股票	300618	寒锐钴业	公允价值计量		-245,469.92		7,817,585.14	7,555,020.99	220,241.25	482,805.40	交易性金融资产	自有资金	
境内外股票	300377	赢时胜	公允价值计量		-791,465.49		10,376,468.64	10,001,071.59	22,156.95	397,554.00	交易性金融资产	自有资金	
境内外股票	300487	蓝晓科技	公允价值计量		16,831.22		1,328,674.68	1,160,422.76	87,248.08	255,500.00	交易性金融资产	自有资金	
境内外股票	300302	同有科技	公允价值计量		-13,533.30		199,839.96	33,459.80	-13,380.16	153,000.00	交易性金融资产	自有资金	
境内外股票	072806	华峰发债	公允价值计量				1,000.00			1,000.00	交易性金融资产	自有资金	
境内外股票	733567	山鹰发债	公允价值计量				1,000.00			1,000.00	交易性金融资产	自有资金	
期末持有的其他证券投资			--	529.00	50.00		36,039.00		50.00	36,618.00	--	--	
合计			0.00	--	58,610,842.30	49,917.67	0.00	34,329,216.67	25,487,476.72	1,919,066.85	69,371,649.10	--	--
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

公司报告期无募集资金使用情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格(万元)	本期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
江门市嘉泰物流服务有限公司	广东江门生物技术开发有限公司 45% 股权	2019 年 09 月 24 日	9,450	0	公司本次转让生物中心 45% 股权,对公司 2019 年度损益的影响为 3,379.1 万元	34.42%	以评估结果为基础,双方协商	否	不适用	是	是	2019 年 09 月 03 日	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》及巨潮资讯网披露的《关于转让广东江门生物技术开发有限公司 45% 股权的公告》
江门市嘉泰物流服务有限公司	江门北街发电厂有限公司 100% 股权	2019 年 12 月 27 日	4,645	379.18	公司本次转让北街发电厂 100% 股权,对公司 2019 年度损益的影响为 1,373.35 万元	13.99%	以评估结果为基础,双方协商	否	不适用	是	是	2019 年 12 月 25 日	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》及巨潮资讯网披露的《关于转让江门北街发电厂有限公司 100% 股权的公告》

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	98,556,769.00	70,417,451.66	126,454,557.20	43,448,847.37	33,404,346.57
四川升华电源科技有限公司	子公司	电源变换器、电源模板、电子元器件、电子设备及配件等	6,000,000.00	200,566,654.29	152,906,875.64	115,900,497.26	58,340,827.96	50,633,412.34
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	68,437.68	-2,792,600.68	0.00	-249,167.96	-249,167.96
汇德国际投资有限公司	子公司	糖贸易、对外投资	1,000,000.00	42,129,140.68	274,829.14	42,126,407.30	329,136.69	274,829.14
江门德钰隼龚股权投资合伙企业(有限合伙)	子公司	实业投资、股权投资、投资管理	21,550,000.00	21,489,510.78	21,489,510.78	0.00	-60,489.22	-60,489.22
四川甘华电源科技有限公司	子公司	电源研发、电源模块	2,500,000.00	1,921,828.26	1,728,187.85	0.00	-771,812.15	-771,812.15
江门北街发电厂有限公司	子公司	发电、供电、供汽、兼营电气安装	--	--	--	4,932,227.55	4,956,643.31	3,791,773.67

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
江门北街发电厂有限公司	协议转让	盘活资产，回笼资金，有利于公司长期发展。

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、军工业务

二十一世纪，军工行业所面临的两大重要任务是满足军事需求和服务于国家经济建设。先进的国防科学技术，不仅保障国家主权和领土完整，同时军用转民用还能最大程度地拉动国民经济，成为经济发展及产业结构升级的重要引擎。时下许多与国民生活密不可分的高科技皆源自于国防科学技术，例如卫星导航、电子计算机、通信技术等。我国军工产业体系经历了大规模改组后，逐渐形成了现有的军工集团体系，业务涵盖核工业、航天、航空、兵器、船舶和军工电子六大领域，承担国家国防建设重大项目的生产经营职能及国防科研生产任务，从事为国家武装力量提供各种武器装备研制和生产经营活动；也逐渐形成了“小核心、大协作、寓军于民”的产业格局，具有技术优势的一些民营企业逐步进入配套产品供应商的行列。

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，2019 年我国国防军费预算约为 1.19 万亿元，同比增长 7.5%。从绝对额来看，中国军费规模已位居世界第二位，但仍不足美国军费支出的 1/4，且 GDP 占比远低于美国和俄罗斯。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。同时，由于我国在部分军工关键领域并未实现完全的自主化，随着中美贸易摩擦的持续而反复，将促使我国继续加强对于军工领域高科技的投入，对国内军工产业的发展产生积极的推动作用。

军工行业发展与国家和军方的总体规划息息相关，受宏观经济波动的影响较小，呈现出较强的计划性特征。随着军队信息化的不断发展、国产化替代的提速、技术迭代的加快，公司所处军工细分行业，具有一定的持续性需求，且将持续增长。

公司控股子公司沈阳含能和全资子公司升华电源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。未来将紧跟政策导向，不断加强核心技术的创新，发挥军工科研优势，聚焦重点客户，深入推进成本控制、提质增效，同时积极探索产业链布局，努力提高在相应军品细分领域的核心竞争力。

2、食糖行业

食糖是食品工业及下游产业的重要基础原料。受人口规模增加、城镇化快速推进等因素影响，我国食糖总消费量也是稳中缓慢增长。目前我国食糖人均消费量仍远低于世界平均水平，与发达国家存在较大差距。随着经济发展、人民生活水平的提高和食物消费结构的变化，我国食糖消费量有望稳步提升。

作为大宗交易商品，国家政策、经济周期、种植面积、气候状况、市场投机等因素都可能对食糖的市场价格产生较大影响。2018/19 榨季，国际食糖市场由供给过剩转变为供求基本平衡格局，国际糖价先涨后跌，之后区间震荡。目前市场上普遍预计 2019/20 榨季全球食糖供应将出现缺口，但由于全球糖价仍受高库存限制，在糖价摆脱低迷之前，市场需要消化这部分库存。而国内制糖基本呈 3 年增产、3 年减产的周期特征，预计 2019/20 年榨季将开始进入新的减产周期，且 2019/20 年榨季开始，广西实行甘蔗收购“三放开”，区内甘蔗收购实行市场化管理，不再划定蔗区、不再由政府定价。同时，中国是全球第二大食糖进口国，我国白糖长期处于供不应求的状态，在严厉打击走私糖的背景下，储备糖、进口糖已经成为国内供给缺口的重要补充，2018/19 榨季我国食糖进口量为 324.16 吨，较上榨季增长 33.4%。2020 年，食糖进口保障措施政策的不确定性将成为糖价长期走势的重要影响因素。此外，2020 年初受新型冠状病毒肺炎疫情的影响，国内乃至全球食糖市场受到冲击，具体影响尚难以准确

评估。

公司将密切关注市场走向，重视风险管控，在稳定发展现有的贸易模式及重点客户的基础上，继续加大力度开拓终端用户，灵活运用交易平台、工具，努力提高食糖贸易毛利率。

（二）公司发展战略

公司将坚定以军工产业为核心，坚持内生式增长与外延式扩张并举，以技术创新、提质增效为主要内生动力，通过高标准的研发、制造和优质服务，成为细分领域的行业标杆；以持续并购、产业基金投资为主要外延手段，深入挖掘产业整合机会，完善军工产业布局，不断提高公司发展质量和效益，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）2020 年度经营计划

展望 2020 年，公司将坚持以深耕军工产业为核心理念，积极融合、蓄力开拓，稳健推进横向与纵向的产业投资，打造全新的企业形象，成为 A 股市场军工板块的新锐力量；同时加强企业管理，全力推进“三旧”改造土地出让工作，不断完善多渠道、多模式的食糖贸易体系，努力提升整体经营业绩。为此，公司将重点抓好如下工作：

1、沈阳含能—强管理增效益，确保年度目标实现

沈阳含能将以客户需求为导向，持续关注下游单位科研项目推进情况，加大市场开拓力度；同步提高产品研发能力；加强原材料采购管理工作，完善成本控制机制，实现降本增效与规范运营的良好契合，促进年度经营目标顺利完成。

2、升华电源—坚持技术引领，促进可持续发展

升华电源将着重加强重要客户、重要项目、重点产品的营销和管理，加大客户开拓力度，促进市场销售可持续性增长；全面强化质量意识，完善质量管

理体系建设和全过程质量控制，确保生产高质稳定；继续保持公司核心技术的研发投入，提高产学研合作规模，努力提高科研成果转化率，不断提升产品核心竞争力。

3、食糖贸易—拓宽业务渠道，稳步提升经营效益

2020 年，公司将密切关注食糖市场走向，稳定发展现有的贸易模式及重点客户，同时继续加大力度开拓终端用户，并适时开展青苗糖业务、进口糖业务及网上期货交易等多种贸易业务，灵活运用交易平台、工具，提高风险管控能力，保持经营效益稳步提升。

4、产业布局—汇聚多渠道资源，推进产业链拓展

公司将围绕发展战略，充分利用资本市场平台，汇聚多渠道资源，在确保现有业务稳健、持续增长的同时，通过内部培育、积极投资等多种措施推进产业链拓展，不断完善军工产业布局。

5、“三旧”改造—持续沟通协调，推动土地出让

“三旧”改造土地出让为年度工作重点之一，公司将调整工作思路，持续加强与相关部门的有效沟通，推动土地出让进程，努力实现公司利益最大化。

6、企业管理—资源倾斜核心业务，实现整体融合发展

深度融合将是公司 2020 年企业管理工作的重中之重。公司将不断加强内部资源整合，充分挖掘协同效应，促进公司内部多业务模块的融合；科学合理划分母子公司权责，从人力资源、财务管理、信息披露、合规性经营、法务等各方面对子公司进行有效支持，实现有序、高效管理；一切围绕效能出发，资源优先向业务一线倾斜，持续推进降本增效；进一步完善内控体系建设，优化管理架构，提升企业管理水平。

7、人力资源—紧扣发展战略，打造高效人才团队

公司将以企业战略为指引，推动人才发展模式转型升级。创新用人机制，

注重人才梯队培养，多渠道引进专业技术人才，不断优化人才队伍；从完善考核与激励机制、人才盘点及内外部培训等多方位着手，持续打造学习型组织；全面提升员工的企业归属感，为企业持续稳健发展打下坚实的人才基础。

（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，提高对资金需求及其波动性预测能力，并研究制定应急筹资计划、多渠道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”改造土地出让工作，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

内生性增长和外延式扩张并存的发展模式是公司做大做强的必经之路。随着经营规模的扩大，对公司战略规划、管理融合、内部控制、资金统筹等都提出了更高的要求，公司运营管理难度不断提升。若不能相应提升应变能力和管理水平，实现科学、有效管控，未来的发展可能会受到限制。

（2）军品业务市场风险

公司子公司沈阳含能、升华电源客户集中度较高，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。

（3）原材料成本控制风险

公司子公司生产所需的原材料价格存在较大波动，同时根据行业发展趋势，军品原材料器件将逐步国产化，短期内合格供应商相对较少，价格偏高，成本

控制难度加大，进而影响公司总体经营和盈利能力的稳定性。

(4) 业绩承诺无法实现的风险

公司收购沈阳含能及升华电源股权时，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。目前公司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，不排除未来有核心技术人员流失的风险。

2、拟采取的应对措施

(1) 公司将根据行业发展趋势，结合自身实际，细化战略实施路径，有序推进战略布局，持续完善治理结构，进一步调整优化组织架构，建立高效的管理流程，不断提升公司运营水平。

(2) 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，未来将以客户需求为导向，着力产品研发创新，加强产品质量控制，不断提升产品核心竞争力，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。

(3) 公司将不断加强对原材料供应渠道的管控，努力拓宽供应商渠道，与合格供应商开展深度沟通与技术交流，构建长期稳定的供应渠道；同时加大技术革新力度，积极探索部分原材料器件的自产替代及工艺改良，有效控制原材料价格上涨的风险。

(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，坚持人才引进与培养策略，建立人才梯队，推动人才发展模式转型升级，不断完善核心技术人员激励机制，全面提升员工的企业归属感；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

报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2019年01月01日至 2019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			260
接待机构数量			0
接待个人数量			260
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。2018 年，鉴于公司累计可供股东分配利润为负值，公司 2018 年度不进行分配，该方案经 2019 年 4 月 16 日召开的 2018 年度股东大会审议通过。公司独立董事对 2018 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、2017 年、2018 年公司可分配利润为负数，故公司 2017 年、2018 年均未进行利润分配，也未进行资本公积金转增股本。

2、2019 年度公司归属于母公司所有者的净利润为 98,177,299.08 元，加年

初未分配利润-221,223,557.1 元，提取盈余公积金 0 元，本年度可分配利润为 -123,046,258.02 元。由于公司本年度可分配利润为负数，公司董事会拟定 2019 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
2019 年	0.00	98,177,299.08	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
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%

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情况

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						
	德力西集团 有限公司	其他承诺	德力西集团承诺 ST 甘化注册地不迁离江门市区。	2011 年 02 月 15 日	作为本公 司大股东 期间	正常履行中

收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	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，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；从第三方获得的商业机会如果属于本公司主营业务范围内的，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。	2011年02月15日	作为本公司大股东期间	正常履行中
	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	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费用后实际所得金额的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 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不低于 15,000 万元。	2018 年 09 月 17 日	2018-09-14 至 2020-12-31	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、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	<p>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、中国证监会、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任。</p>	2018年09月17日	本次交易完成后	正常履行中
--	-------	-----------------------	---	-------------	---------	-------

	<p>升华共创; 升华同享; 冯骏;彭玫</p>	<p>其他承诺</p>	<p>一、保证上市公司人员独立 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。二、保证上市公司资产独立、完整 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。三、保证上市公司机构独立 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。四、保证上市公司业务独立 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。五、保证上市公司财务独立 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>	<p>2018 年 09 月 17 日</p>	<p>本次交易完成后</p>	<p>正常履行中</p>
--	----------------------------------	-------------	--	-------------------------	----------------	--------------

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	2019 年 01 月 01 日	2019 年 12 月 31 日	3,200	3,368.79	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》
升华电源	2018 年 01 月 01 日	2019 年 12 月 31 日	9,000	9,950.00	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) 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。

(2) 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。

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

会计政策变更

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等（以下合称“新金融工具准则”），并于 2019 年颁布了修订后的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》（以下简称“非货币性资产交换准则”）和《企业会计准则第 12 号——债务重组》（以下简称“债务重组准则”）、《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）以及《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号），对企业财务报表格式进行了修订（以下合称“通知”），本公司自 2019 年 1 月 1 日开始按照

新修订的新金融工具准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整本报告期初未分配利润或其他综合收益。修订后的非货币性资产交换准则及债务重组准则对本公司无显著影响、公司已采用上述准则和通知编制 2019 年度财务报表。

(1) 财务报表格式调整

2019 年 4 月 30 日，财政部发布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会【2019】6 号)，要求对已执行新金融工具准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业应按如下规定编制财务报表：

资产负债表中将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；增加“应收款项融资”项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

利润表中在投资收益项目下增加“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）”的明细项目。

2019 年 9 月 19 日，财政部发布了《关于修订印发《合并财务报表格式（2019 版）》的通知》(财会【2019】16 号)，与财会【2019】6 号配套执行。

本公司根据财会【2019】6 号、财会【2019】16 号规定的财务报表格式编制比较报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。2018 年度财务报表受影响的报表项目和金额如下：

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	2018年度合并财务报表影响金额	2018年度母公司财务报表影响金额
将原“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”及“应收账款”项目	应收票据	60,324,026.85	-
	应收账款	24,972,385.72	208,170.53
	应收票据及应收账款	-85,296,412.57	-208,170.53
将原“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”及“应付账款”项目	应付票据	3,182,756.29	-
	应付账款	15,627,455.94	8,507,504.80

款”项目	应付票据及应付账款	-18,810,212.23	-8,507,504.80
------	-----------	----------------	---------------

(2) 执行新金融工具准则

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。企业需考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益工具投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但在初始确认时可选择将非交易性权益工具投资不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以及贷款承诺和财务担保合同。

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、经公司第九届董事会第二十五次会议审议通过，公司向江门市嘉泰物流服务有限公司转让全资子公司北街电厂 100%股权，2019 年 12 月 27 日，公司完成了上述股权转让事项的工商变更登记手续，北街电厂自当日起不再纳入合并范围。

2、本期新设子公司江门德钰隽龚股权投资合伙企业（有限合伙）、四川甘华电源科技有限公司，新设子公司自成立之日起纳入合并范围。

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	9
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 2 年、 陈皓淳 2 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。

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十一、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

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

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

经公司第九届董事会第十七次会议审议通过，公司与乐清德恒投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“乐清德恒”）、冯骏合作设立投资基金。基金规模 5,000 万元，其中公司出资 4,495 万元，乐清德恒出资 5 万元，冯骏出资 500 万元。2019 年 7 月 10 日，该投资基金完成了工商注册登记手续。2019 年 10 月 17 日，该投资基金完成了基金备案。

乐清德恒是公司实际控制人胡成中先生控制下的企业、冯骏为公司董事，根据《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定，均为公司关联方，本次设立投资基金构成关联交易。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于参与设立投资基金暨关联交易的公告	2019 年 03 月 23 日	巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)
关于参与设立投资基金的进展公告	2019 年 10 月 25 日	巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)

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

本公司的原全资子公司北街电厂自 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，租赁期至 2022 年 9 月 30 日止。2019 年 12 月，经公司第九届董事会第二十五次会议审议通过，公司向江门市嘉泰物流服务有限公司转让了公司持有的北街电厂 100% 股权。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	10,000	10,000	0
合计		10,000	10,000	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)
工商银行	银行	非保本 R2 理财	4,000	自有资金	2019年01月15日	2019年02月11日	货币市场工具类、债权类、其他符合监管要求的债券类资产	协议约定	3.80%	8.65	8.65	8.65	0	是	否	
工商银行	银行	非保本 R2 理财	4,000	自有资金	2019年09月03日	2019年12月12日	货币市场工具类、债权类、其他符合监管要求的债券类资产	协议约定	3.80%	41.08	41.08	41.08	0	是	否	

民生银行	银行	非保本 R2 理财	4,000	自有资金	2019年10月25日	2019年11月06日	--	协议约定	2.80%	3.7	3.7	3.7	0	是	否	
合计			12,000	--	--	--	--	--	--	53.43	53.43	--	0	--	--	--

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)股份有限公司	辽沈工业集团有限公司	沈阳含能25%股权	2019年02月02日	1,144.88	10,188.68	亚洲(山西)资产评估有限公司	2017年12月31日	产权交易所竞买	10,200	否	无	已执行完毕	2019年02月14日	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》及巨潮资讯网披露的《关于参与竞买沈阳含能金属材料制造有限公司25%股权的进展公告》
江门甘蔗化工厂(集团)股份有限公司	江门嘉泰物流服务有限公司	生物中心45%股权	2019年09月09日	611.24	6,070.9	广东中广信资产评估有限公司	2018年09月30日	以评估结果为基准,双方协商	9,450	否	无	已执行完毕	2019年09月03日	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》及巨潮资讯网披露的《关于转让广东江门生物技术开发中心有限公司45%股权的公告》

江门甘蔗化工厂(集团)股份有限公司	江门嘉泰物流服务有限公司	北街电厂100%股权	2019年12月25日	3,180.71	4,390.09	广东中广信资产评估有限公司	2019年09月30日	以评估结果为基准,双方协商	4,645	否	无	已执行完毕	2019年12月25日	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》及巨潮资讯网披露的《关于转让江门北街发电厂有限公司100%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

报告期内,公司按照《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》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规、规范性文件的要求,持续完善公司治理结构,规范公司运作,建立了权责分明、各司其职、有效制衡、协调运作的法人治理结构,明确界定了股东大会、董事会、监事会及管理层在决策、执行、监督等方面的职责权限,形成了科学有效的职责分工,从机制上保证股东的各项合法权益。

公司严格履行信息披露义务,努力提升公司信息披露质量,确保公司股东能够及时、准确、公平地了解公司经营信息。

报告期内,按照《公司章程》、《股东大会议事规则》等相关规定,在律师见证下,公司共召开了三次股东大会,股东大会的召集、召开、表决程序合法有效。股东大会采用现场投票、网络投票等方式扩大股东参与股东大会的比例,确保股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权。

公司在经营决策过程中,确保财务稳健,保障公司资产、资金安全,在追求股东利益最大化的同时,充分保障债权人的利益。公司一直保持较低资产负债率水平,与银行建立了长期信贷合作关系,资信状况良好。

(2) 职工权益保护

公司坚持“以人为本”原则,在用工制度上遵循《劳动法》、《劳动合同法》

等法律法规的要求，建立了完善的包括社保、公积金等在内的薪酬福利制度，努力为员工创造优良的工作环境，维护和保障员工切身利益。

在产业转型过程中，公司尤其重视与子公司员工的融合，充分发挥工会的桥梁、纽带作用，加强公司企业文化建设宣贯，组织丰富多彩的文体活动，关心职工安全和健康，积极实施送温暖活动，增加员工企业归属感，切实维护了员工的合法利益。

（3）供应商、客户权益保护

公司一直遵循“自愿、平等、互利”的原则，注重企业诚信，注重与各相关方的利益维护，致力于与供应商、客户建立长期稳定的合作伙伴关系，与供应商、客户共同成长，切实履行公司对供应商、客户的社会责任。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高度的重视和应有的保护。

（4）环境保护

报告期内，公司高度重视环境保护工作，将环境保护、节能减排等工作融入日常经营管理中，不断强化员工环境保护意识，积极开展节能降耗工作，提高资源利用效率，践行企业环保责任；公司下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

公益事业是企业扎根于社会、回报予社会应尽的义务。公司在做好生产经营、助推区域经济发展和社会稳定的同时，积极参与公益慈善事业，公司党委、工会多次组织党员、员工参与无偿献血、慰问特困群众、关爱麻风院老人等社会公益活动，全力筑造和谐的社会关系。

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
江门北街发电厂有限公司	主要污染物为废气、废水。废气特征污染物名: NOx, SO2 和烟尘。废水中特征污染物 COD、氨氮和悬浮物	连续	废气 1 个、废水口 1 个	厂内	废气: SO2: 4.8mg/ m ³ NOx: 58.1mg/ m ³ 尘: 4.10mg/ m ³ 废水: COD: 11 mg/L、氨氮: 1.62mg/L、悬浮物: 3.52 mg/L	大气执行国标 DB44/765-2019; 广东省地方标准《水污染物排放限值 (DB44/26-2001)	废气: NOx: 22.1t/a、SO2: 1.25t/a; 烟尘: 1.42t/a; 废水: COD: 0.314t/a、氨氮: 0.03t/a、悬浮物: 0.14t/a	废气: NOx: 106.83t/a、SO2: 22.84t/a; 烟尘: 13.7t/a; 废水排污证上无核定总量要求。	达标排放

防治污染设施的建设和运行情况

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 月继续提标改造以适应环保新形势,增加超低排放设施,2019 年 8 月煤锅炉永久停运改为天然气锅炉运行,烟气排放治理设施运行正常,各类污染物均实现达标排放。废水方面:少量锅炉冲渣废水经过物理沉淀池沉淀,氨氮、COD、悬浮物及 PH 各项指标均达标后排放。

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

北街电厂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

北街电厂已制定《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

北街电厂已按环保局要求编制自行监测方案并发布在环保平台上。烟气污染物因子 NOX、SO2 和烟尘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。

其他应当公开的环境信息

北街电厂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》、《上海证券报》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
2019-01	第九届董事会第十五次会议决议公告	2019-1-4	中国证券报B006版、证券时报B61版、证券日报D52版、上海证券报41版、巨潮资讯网
2019-02	第九届监事会第十二次会议决议公告	2019-1-4	中国证券报B006版、证券时报B61版、证券日报D52版、上海证券报41版、巨潮资讯网
2019-03	关于参与竞买沈阳含能金属材料制造有限公司25%股权的公告	2019-1-4	中国证券报B006版、证券时报B61版、证券日报D52版、上海证券报41版、巨潮资讯网
2019-04	关于召开公司2019年第一次临时股东大会的通知	2019-1-4	中国证券报B006版、证券时报B61版、证券日报D52版、上海证券报41版、巨潮资讯网
2019-05	关于深圳证券交易所关注函回复的公告	2019-1-15	中国证券报B089版、证券时报B116版、证券日报D86版、上海证券报125版、巨潮资讯网
2019-06	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%股权的更正公告	2019-1-15	中国证券报B089版、证券时报B116版、证券日报D86版、上海证券报125版、巨潮资讯网
2019-07	关于召开公司2019年第一次临时股东大会的提示性公告	2019-1-18	中国证券报B023版、证券时报B40版、证券日报D45版、上海证券报62版、巨潮资讯网

2019-08	2019年第一次临时股东大会决议公告	2019-1-23	中国证券报B037版、证券时报B5版、证券日报D56版、上海证券报67版、巨潮资讯网
2019-09	2018年度业绩预告	2019-1-29	中国证券报B058版、证券时报B88-89版、证券日报D94版、上海证券报10版、巨潮资讯网
2019-10	关于深圳证券交易所关注函回复的公告	2019-1-29	中国证券报B058版、证券时报B88-89版、证券日报D94版、上海证券报10版、巨潮资讯网
2019-11	关于参与竞买沈阳含能金属材料制造有限公司25%股权的进展公告	2019-1-31	中国证券报B031版、证券时报B73版、证券日报D64版、上海证券报124版、巨潮资讯网
2019-12	关于参与竞买沈阳含能金属材料制造有限公司25%股权的进展公告	2019-2-14	中国证券报B023版、证券时报B21版、证券日报D22版、上海证券报39版、巨潮资讯网
2019-13	第九届董事会第十六次会议决议公告	2019-2-19	中国证券报B029版、证券时报B25版、证券日报D40版、上海证券报24版、巨潮资讯网
2019-14	关于冯骏、彭玫购买公司股票的公告	2019-2-28	中国证券报B053版、证券时报B81版、证券日报D94版、上海证券报115版、巨潮资讯网
2019-15	关于参与竞买沈阳含能金属材料制造有限公司25%股权的进展公告	2019-3-7	中国证券报B029版、证券时报B29版、证券日报D51版、上海证券报50版、巨潮资讯网
2019-16	关于公司董事辞职的公告	2019-3-20	中国证券报B014版、证券时报B25版、证券日报D63版、上海证券报103版、巨潮资讯网
2019-17	第九届董事会第十七次会议决议公告	2019-3-23	中国证券报B093版、证券时报B134版、证券日报C107版、上海证券报123版、巨潮资讯网
2019-18	第九届监事会第十三次会议决议公告	2019-3-23	中国证券报B093版、证券时报B134版、证券日报C106版、上海证券报123版、巨潮资讯网
2019-19	2018年度报告摘要	2019-3-23	中国证券报B093版、证券时报B133版、证券日报C105版、上海证券报123版、巨潮资讯网
2019-20	关于会计政策及会计估计变更的公告	2019-3-23	中国证券报B093版、证券时报B134版、证券日报C106版、上海证券报123版、巨潮资讯网
2019-21	2018年度募集资金存放与使用情况的专项报告	2019-3-23	中国证券报B093版、证券时报B134版、证券日报C106版、上海证券报123版、巨潮资讯网
2019-22	关于参与设立投资基金暨关联交易的公告	2019-3-23	中国证券报B093版、证券时报B133版、证券日报C107版、上海证券报124版、巨潮资讯网
2019-23	关于召开公司2018年度股东大会的通知	2019-3-23	中国证券报B093版、证券时报B133版、证券日报C107版、上海证券报124版、巨潮资讯网
2019-24	更正公告	2019-3-25	中国证券报B008版、证券时报B24版、证券日报D35版、上海证券报52版、巨潮资讯网
2019-25	2019年第一季度业绩预告	2019-4-12	中国证券报B036版、证券时报B41版、证券日报D63版、上海证券报100版、巨潮资讯网
2019-26	关于召开公司2018年度股东大会的提示性公告	2019-4-12	中国证券报B036版、证券时报B41版、证券日报D63版、上海证券报100版、巨潮资讯网
2019-27	2018年度股东大会决议公告	2019-4-17	中国证券报B021版、证券时报B52版、证券日报D78版、上海证券报88版、巨潮资讯网
2019-28	2019年第一季度报告正文	2019-4-20	中国证券报B042版、证券时报B81版、证券日报C19版、上海证券报75版、巨潮资讯网

2019-29	第九届董事会第十九次会议决议公告	2019-4-27	中国证券报B015版、证券时报B100版、证券日报C126版、上海证券报371版、巨潮资讯网
2019-30	第九届董事会第二十次会议决议公告	2019-5-25	中国证券报B011版、证券时报B89版、证券日报C38版、上海证券报96版、巨潮资讯网
2019-31	关于投资设立全资子公司的公告	2019-5-25	中国证券报B011版、证券时报B89版、证券日报C38版、上海证券报96版、巨潮资讯网
2019-32	关于深圳证券交易所年报问询函回复的公告	2019-6-15	中国证券报B036版、证券时报B112版、证券日报C87版、上海证券报65版、巨潮资讯网
2019-33	2019年半年度业绩预告	2019-7-12	中国证券报B021版、证券时报B85版、证券日报D57版、上海证券报142版、巨潮资讯网
2019-34	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	2019-8-1	中国证券报B003版、证券时报B23版、证券日报D50版、上海证券报71版、巨潮资讯网
2019-35	第九届董事会第二十一次会议决议公告	2019-8-24	中国证券报B039版、证券时报B30版、证券日报C1版、上海证券报79版、巨潮资讯网
2019-36	第九届监事会第十五次会议决议公告	2019-8-24	中国证券报B039版、证券时报B30版、证券日报C1版、上海证券报79版、巨潮资讯网
2019-37	2019年半年度报告摘要	2019-8-24	中国证券报B039版、证券时报B30版、证券日报C1版、上海证券报79版、巨潮资讯网
2019-38	关于会计政策变更的公告	2019-8-24	中国证券报B039版、证券时报B30版、证券日报C1版、上海证券报79版、巨潮资讯网
2019-39	第九届董事会第二十二次会议决议公告	2019-9-3	中国证券报B014版、证券时报B45版、证券日报D45版、上海证券报43版、巨潮资讯网
2019-40	第九届监事会第十六次会议决议公告	2019-9-3	中国证券报B014版、证券时报B45版、证券日报D45版、上海证券报43版、巨潮资讯网
2019-41	关于转让广东江门生物技术开发中心有限公司45%股权的公告	2019-9-3	中国证券报B014版、证券时报B45版、证券日报D45版、上海证券报43版、巨潮资讯网
2019-42	关于召开公司2019年第二次临时股东大会的通知	2019-9-3	中国证券报B014版、证券时报B45版、证券日报D45版、上海证券报43版、巨潮资讯网
2019-43	关于召开公司2019年第二次临时股东大会的提示性公告	2019-9-17	中国证券报B026版、证券时报B32版、证券日报D54版、上海证券报54版、巨潮资讯网
2019-44	2019年第二次临时股东大会决议公告	2019-9-20	中国证券报B024版、证券时报B15版、证券日报D49版、上海证券报116版、巨潮资讯网
2019-45	第九届董事会第二十三次会议决议公告	2019-10-12	中国证券报B044版、证券时报B15版、证券日报C8版、上海证券报18版、巨潮资讯网
2019-46	2019年前三季度业绩预告公告	2019-10-12	中国证券报B044版、证券时报B15版、证券日报C8版、上海证券报18版、巨潮资讯网
2019-47	关于转让广东江门生物技术开发中心有限公司45%股权的进展公告	2019-10-24	中国证券报B002版、证券时报B69版、证券日报D119版、上海证券报172版、巨潮资讯网
2019-48	关于参与设立投资基金的进展公告	2019-10-25	中国证券报B005版、证券时报B106版、证券日报D96版、上海证券报163版、巨潮资讯网
2019-49	2019年第三季度报告正文	2019-10-30	中国证券报B133版、证券时报B155版、证券日报D102版、上海证券报138版、巨潮资讯网

2019-50	第九届董事会第二十五次会议决议公告	2019-12-25	中国证券报B022版、证券时报B45版、证券日报D24版、上海证券报108版、巨潮资讯网
2019-51	第九届监事会第十八次会议决议公告	2019-12-25	中国证券报B022版、证券时报B45版、证券日报D24版、上海证券报108版、巨潮资讯网
2019-52	关于转让江门北街发电厂有限公司100%股权的公告	2019-12-25	中国证券报B022版、证券时报B45版、证券日报D24版、上海证券报108版、巨潮资讯网
2019-53	关于控股股东股票质押式回购交易部分购回的公告	2019-12-27	中国证券报B019版、证券时报B48版、证券日报D61版、上海证券报90版、巨潮资讯网
2019-54	关于转让江门北街发电厂有限公司100%股权的进展公告	2019-12-31	中国证券报B030版、证券时报B26版、证券日报D69版、上海证券报386版、巨潮资讯网

二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、参与设立投资基金

经公司第九届董事会第十七次会议审议通过，公司与乐清德恒投资管理合伙企业（有限合伙）、冯骏合作设立投资基金（详情请参阅公司于 2019 年 3 月 23 日披露的《关于参与设立投资基金暨关联交易的公告》）。2019 年 7 月 10 日，该投资基金完成了工商注册登记手续。2019 年 10 月 17 日，该投资基金完成了基金备案。

公司名称：江门德钰隽龚股权投资合伙企业（有限合伙）

类型：有限合伙企业

执行事务合伙人：乐清德恒投资管理合伙企业（有限合伙）（委派代表：陶林青）

主要经营场所：江门市蓬江区甘化路 62 号 15 楼

营业范围：股权投资、创业投资。（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）。

2、成立子公司

经公司第九届董事会第二十次会议审议通过，公司在成都设立全资子公司（详情请参阅公司于 2019 年 5 月 25 日披露的《关于投资设立全资子公司的公告》）。2019 年 7 月 16 日，该子公司完成了工商注册登记手续。

公司名称：四川甘华电源科技有限公司

类型：有限责任公司

注册资本：人民币 3,000 万元

法定代表人：施永晨

住所：四川省成都市成华区成宏路 10 号 1 栋 3 层 308 室

营业范围：研发、销售：电力设备、蓄电池、电子元器件、电子产品及配件、通讯设备(不含无线电发射设备)；电子产品技术咨询；计算机软硬件开发、销售；计算机系统集成；货物及技术进出口。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可展开经营活动)。

3、竞买沈阳含能 25%股权

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，公司通过上海联合产权交易所竞买了辽沈工业集团有限公司公开挂牌出让的沈阳含能 25%股权。详情请参阅公司于 2019 年 1 月 4 日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)披露的《关于参与竞买沈阳含能金属材料制造有限公司 25%股权的公告》(2019-03)。

4、出售生物中心 45%股权

经公司第九届董事会第二十二次会议及 2019 年第二次临时股东大会审议通过，公司向江门市嘉泰物流服务有限公司转让了公司持有的生物中心 45%股权。详情请参阅公司于 2019 年 9 月 3 日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)披露的《关于转让广东江门生物技术开发中心有限公司 45%股权的公告》(2019-41)。

5、出售北街电厂 100%股权

经公司第九届董事会第二十五次会议审议通过，公司向江门市嘉泰物流服

务有限公司转让了公司持有的北街电厂 100%股权。详情请参阅公司于 2019 年 12 月 25 日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)披露的《关于转让江门北街发电厂有限公司 100%股权的公告》(2019-52)。

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	8,862,437	2.00%				6,014,469	6,014,469	14,876,906	3.36%
3、其他内资持股	8,862,437	2.00%				6,014,469	6,014,469	14,876,906	3.36%
其中：境内法人持股	2,496,185	0.56%						2,496,185	0.56%
境内自然人持股	6,366,252	1.44%				6,014,469	6,014,469	12,380,721	2.80%
二、无限售条件股份	433,998,887	98.00%				-6,014,469	-6,014,469	427,984,418	96.64%
1、人民币普通股	433,998,887	98.00%				-6,014,469	-6,014,469	427,984,418	96.64%
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) 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股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》相关规定，胡成中先生在其就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，继续遵守下列限制性规定：①每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；②离职后半年内，不得转让其所持本公司股份。

(2) 冯骏先生于公司 2019 年 4 月 16 日召开的 2018 年度股东大会被选举为公司董事。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，其所持有的公司股份按 75%自动锁定。

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	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
胡成中	6,350,000	0	1,587,500	4,762,500	原董事辞职后按规定锁定	2019年4月9日起,每年其所持股份的25%解除限售,任期届满后六个月后其所持股份全部解除限售。
冯骏	0	7,601,969	0	7,601,969	高管锁定股	2019年4月16日起,每年其所持股份的25%解除限售,任期届满后六个月后其所持股份全部解除限售。
合计	6,350,000	7,601,969	1,587,500	12,364,469	--	--

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	28,567	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	26,552	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	124,999,999
彭玫	境内自然人	2.32%	10,287,500			10,287,500		
冯骏	境内自然人	2.29%	10,135,959		7,601,969	2,533,990		
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		4,762,500	1,587,500		
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%	5,844,576			5,844,576		
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	其他	1.01%	4,465,576			4,465,576		
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		

国通信托有限责任公司—国通信托 慧赢 13 号单一资金信托	其他	0.74%	3,260,100			3,260,100		
李曾三	境内自然人	0.48%	2,104,500			2,104,500		
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	上述股东中，胡成中为公司控股股东德力西集团有限公司实际控制人，与德力西集团有限公司为一致行动人；冯骏为公司董事，彭玫为其配偶，冯骏与彭玫为一致行动人；除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。							
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					
彭玫	10,287,500	人民币普通股	10,287,500					
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	5,844,576	人民币普通股	5,844,576					
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	4,465,576	人民币普通股	4,465,576					
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					
国通信托有限责任公司—国通信托 慧赢 13 号单一资金信托	3,260,100	人民币普通股	3,260,100					
冯骏	2,533,990	人民币普通股	2,533,990					
李曾三	2,104,500	人民币普通股	2,104,500					
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	上述股东中，胡成中为公司控股股东德力西集团有限公司实际控制人，与德力西集团有限公司为一致行动人；冯骏为公司董事，彭玫为其配偶，冯骏与彭玫为一致行动人；除此之外，公司未知其他前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及其他前 10 名无限售条件普通股股东和其他前 10 名普通股股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。							

前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）	无
-----------------------------	---

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、电力金具、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
---------	----------	----	----------------

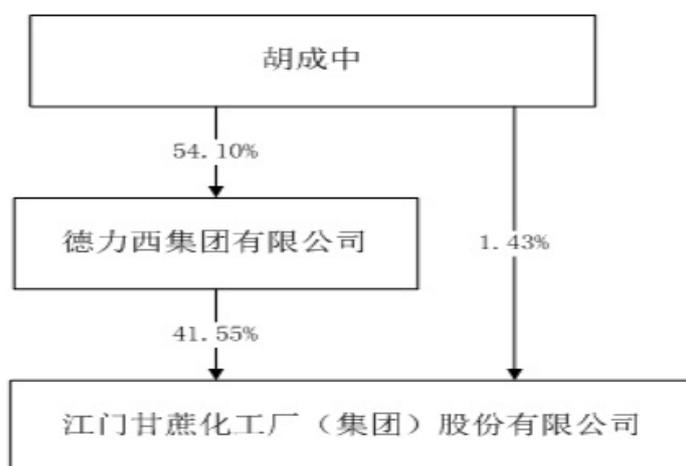
胡成中	本人	中国	否
主要职业及职务	德力西集团有限公司董事局主席		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	德新交运，证券代码：603032，主要经营：道路旅客运输和客运汽车站业务。		

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 可转换公司债券相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)
黄克	董事长	现任	男	36	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	42	2014年12月29日	2021年01月04日	0	0	0	0	0
冯骏	董事	现任	男	47	2019年04月16日	2021年01月04日	1,535,000	8,600,959	0	0	10,135,959
雷忠	董事、副总裁、财务总监	现任	男	52	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	53	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	48	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	51	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	59	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	48	2014年12月29日	2021年01月04日	0	0	0	0	0
沈峰	监事	现任	男	39	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	52	2018年10月26日	2021年01月04日	0	0	0	0	0
沙伟	副总裁、董事会秘书	现任	女	53	2000年03月13日	2021年01月04日	5,910	0	0	0	5,910
陈晓东	董事	离任	男	49	2015年09月07日	2019年03月19日	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	1,556,670	8,600,959	0	0	10,157,629

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
陈晓东	董事	离任	2019 年 03 月 19 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。

冯骏，本科。曾任四川托普集团副总裁，四川省广电网络有限公司市场总监。现任江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司董事、四川升华电源科技有限公司总经理。

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，骅威文化股份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，金发拉比婴童用品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、四川甘华电源科技有限公司总经理。

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

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
朱义坤	广东鸿图科技股份有限公司	独立董事			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	金发拉比妇婴童用品股份有限公司	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	36	现任	55	是
施永晨	副董事长、总裁	男	42	现任	81	否
冯骏	董事	男	47	现任	39.71	否
雷忠	董事、副总裁、财务总监	男	52	现任	50	否
朱义坤	独立董事	男	53	现任	8	否
李爱文	独立董事	男	48	现任	8	否
曾伟	独立董事	男	51	现任	8	否
方小潮	监事会主席	男	59	现任	42	否
包秀成	监事	男	48	现任	0	是
沈峰	监事	男	39	现任	10.68	否
沙伟	副总裁、董事会秘书	女	53	现任	48	否
李忠	副总裁	男	52	现任	60	否
陈晓东	董事	男	49	离任	0	是
合计	--	--	--	--	410.39	--

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）	54
主要子公司在职员工的数量（人）	178
在职员工的数量合计（人）	232
当期领取薪酬员工总人数（人）	232
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	49
销售人员	13
技术人员	74
财务人员	20
行政人员	33
其他	43

合计	232
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大学本科以上学历	103
大专学历	66
中专学历	17
其他学历	46
合计	232

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。公司以岗位为基础，以能力为导向，采取奖惩分明的绩效考核机制，将员工的工作目标与公司发展战略相结合，充分调动员工积极性和创造性，激发员工创新创效，吸引优秀人才，促进公司提质增效和转型升级。

3、培训计划

公司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，公司采取内、外训相结合的方式，分层次、分类别、有计划、有步骤的开展了专业知识、安全生产、新人入职、企业文化等各类培训，让员工在学习内容的选择和学习时间的安排上掌握更多的主动权，提高了培训的针对性和员工的积极性，有效提升员工综合素质，实现员工与企业的同步成长。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第十节 公司治理

一、公司治理的基本状况

公司坚持严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等规范性文件的要求，不断巩固和完善股东大会、董事会、监事会和经营层之间权责明确、相互制衡的公司法人治理结构，持续优化内部控制制度体系，强化企业内部控制，提高公司经营管理水平和风险防范能力。

报告期内，公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求，规范股东大会的召集、召开和议事程序，对公司重大事项进行审议，历次股东大会均向广大投资者提供了网络投票平台，并由律师出席见证、出具法律意见书，确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，充分行使股东权利。公司董事会紧密围绕公司战略发展规划，切实履行股东大会赋予董事会的职责，勤勉尽责地开展各项工作；全体董事勤勉尽责、恪尽职守，认真审慎决策，积极为公司的经营发展建言献策，切实增强了董事会决策的规范性、科学性。公司监事会本着对股东负责的态度，积极出席股东大会、列席董事会会议，尽职地履行监事会的各项职责，对公司经营情况以及董事和高级管理人员履行职责的合法性进行监督。

报告期内，公司不断强化内部控制管理，注重子公司内控体系的建设与完善；有序梳理内控制度、流程，及时对相关制度进行修订；积极实施公司内部控制有效性的自我评价，确保内控体系符合公司实际情况，有效控制经营管理风险。

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，根据公司实际情况，真实、准确、完整、及时地完成了定期报告及临时报告的披露工作，确保所有股东能

够公平获得公司相关信息，切实履行上市公司信息披露义务；通过“互动易”投资者互动平台、公司网站、接听投资者电话、接待来访等多种渠道加强与投资者的联系和沟通，在“互动易”的回复率保持在 100%，促进了投资者对公司的了解和认同。

公司将继续在巩固近年来公司治理活动成果的基础上，进一步完善公司治理结构，加强公司规范运作，努力总结治理经验，健全公司内控制度，确保公司持续、健康、稳定发展。

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
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	43.24%	2019 年 01 月 22 日	2019 年 01 月 23 日	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)披露的《2019 年第一次临时股东大会决议公告》(2019-08)
2018 年度股东大会	年度股东大会	45.38%	2019 年 04 月 16 日	2019 年 04 月 17 日	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)披露的《2018 年度股东大会决议公告》(2019-27)
2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	43.30%	2019 年 09 月 19 日	2019 年 09 月 20 日	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)披露的《2019 年第二次临时股东大会决议公告》(2019-44)

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	11	2	9	0	0	否	2
曾伟	11	1	10	0	0	否	3
李爱文	11	1	10	0	0	否	3

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

2019 年，公司独立董事严格按照《上市公司治理准则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等有关法律法规及《公司章程》、《独立董事工作制度》的规定，履职尽责，积极出席董事会会议和股东大会会议，认真审议各项议案并作出独立、客观、公正的判断。报告期内，公司独立董事对公司参与竞买股权、提名董事候选人、利润分配、续聘财务审计及内控审计机构、出售资产等重大事项出具了独立意见，切实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

2019 年是公司转型发展非常重要的一年，公司董事会战略委员会围绕公司未来发展战略对相关议题进行了积极研讨，结合各子公司的行业特点以及发展优势，经过对公司外部形势、内部条件等全面分析，对公司发展战略的制定、资产整合的实施等提出了切实可行的建议，有效促进董事会科学、审慎决策。

(2) 审计委员会

报告期内，公司董事会审计委员会按照《公司章程》以及《董事会审计委员会工作细则》等有关规定，本着勤勉尽责的原则，积极发挥作用，谨慎认真地履行职责，督促和指导公司内审部门对公司以及各子公司的财务状况和经营情况进行检查和评估，持续监督公司内部控制的实施情况并督促进行年度自我

评价。年报编制期间，委员会积极协调审计计划及各项安排，督促会计师事务所按照计划安排开展审计工作，与事务所充分交流，随时掌握工作进展，以确保审计工作的顺利开展，并对完成的财务会计报表进行审阅及发表意见。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 2020 年度的财务审计及内控审计工作。

（3）提名委员会

报告期内，鉴于公司原董事陈晓东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了冯骏先生为董事候选人并就董事候选人的任职资格等进行了审查。

（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 2019 年度的履职情况进行了年度绩效考核，并形成公司高管人员 2019 年度绩效奖具体方案提交董事会审议。

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。报告期内，公司经营层全力贯彻落实年度经营计划和发展目标，较好地完成了各项工作，董事会薪酬与考核委员会已对各

高管人员在 2019 年度的履职情况进行了年度绩效考核，并形成具体方案提交董事会审议。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	2020 年 03 月 28 日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见公司 2020 年 3 月 28 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 2019 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		95.86%
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		90.48%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>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。</p>	<p>非财务报告重大缺陷的存在的迹象包括：违反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。</p>

定量标准	<p>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 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%)。</p>	<p>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。</p>
财务报告重大缺陷数量(个)		0
非财务报告重大缺陷数量(个)		0
财务报告重要缺陷数量(个)		0
非财务报告重要缺陷数量(个)		0

十、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，广东甘化于 2019 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	2020 年 03 月 28 日
内部控制审计报告全文披露索引	详见公司 2020 年 3 月 28 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

第十一节 公司债券相关情况

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

否

第十二节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2020 年 03 月 26 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[2020]G19028550010 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：

（一）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 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司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 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和现金流量。

（二）形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于广东甘化公司，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。

（三）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、商誉减值测试

（1）事项描述

如广东甘化公司财务报表附注七、18 所述，2019 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五、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

①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；

②评价评估专家的独立性及专业胜任能力，其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；

③复核管理层减值测试所依据的基础数据。

2、与可抵扣亏损相关的递延所得税资产

（1）事项描述

如财务报表附注七、20“递延所得税资产/递延所得税负债”所述，截至 2019 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 148,750,253.55 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。

3、处置长期股权投资产生的投资收益

(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 53,433,077.20 元，其中“处置长期股权投资产生的投资收益” 47,524,507.18 元（附注七、47），对财务报表影响重大。

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等情况对财务报表影响重大，我们将处置长期股权投资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，查阅了股权评估报告，比较分析了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。

(四) 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 2019 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。

（五）管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估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。

（六）注册会计师对财务报表审计的责任

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

中国注册会计师：陈皓淳

中国 广州

二〇二〇年三月二十六日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：江门甘蔗化工厂(集团)股份有限公司

2019 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	183,355,421.48	232,595,142.63
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	89,371,649.10	
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
衍生金融资产		

应收票据	72,666,253.93	60,324,026.85
应收账款	43,723,006.78	24,972,385.72
应收款项融资		
预付款项	74,056,365.01	18,822,654.54
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,253,825.72	68,390,798.60
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	75,867,001.14	49,133,133.59
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,730,014.47	74,794,789.91
流动资产合计	542,023,537.63	595,963,382.48
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	7,329,416.18	7,786,547.14
长期股权投资	20,077,163.15	61,047,440.59
其他权益工具投资	36,000,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	27,204,743.03	23,572,285.43
固定资产	60,175,896.56	69,549,697.85
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	27,719,386.98	34,105,778.94

开发支出		
商誉	707,932,012.79	707,932,012.79
长期待摊费用	8,000,000.08	16,098,438.96
递延所得税资产	148,750,253.55	149,506,302.65
其他非流动资产	423,500.00	5,100.00
非流动资产合计	1,043,612,372.32	1,069,603,604.35
资产总计	1,585,635,909.95	1,665,566,986.83
流动负债：		
短期借款		24,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	5,314,934.32	3,182,756.29
应付账款	14,327,037.14	15,627,455.94
预收款项	11,550,739.97	9,115,309.11
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	20,170,508.76	8,459,089.14
应交税费	16,604,599.90	16,588,491.11
其他应付款	27,537,162.84	190,538,628.44
其中：应付利息		
应付股利	5,174,489.75	
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	153,052,624.00	
其他流动负债		
流动负债合计	248,557,606.93	267,511,730.03
非流动负债：		

保险合同准备金		
长期借款	68,421,064.00	
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	112,920,000.00	244,200,000.00
长期应付职工薪酬	5,345,258.88	2,936,478.35
预计负债		
递延收益	233,221.12	306,832.84
递延所得税负债	2,256,044.08	4,473,166.99
其他非流动负债	2,043,890.59	
非流动负债合计	191,219,478.67	251,916,478.18
负债合计	439,777,085.6	519,428,208.21
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	757,414,621.49	842,431,291.76
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	2,535,933.18	1,566,379.04
盈余公积	43,645,493.24	43,645,493.24
一般风险准备		
未分配利润	-123,046,258.02	-221,223,557.10
归属于母公司所有者权益合计	1,123,411,113.89	1,109,280,930.94
少数股东权益	22,447,710.46	36,857,847.68
所有者权益合计	1,145,858,824.35	1,146,138,778.62
负债和所有者权益总计	1,585,635,909.95	1,665,566,986.83

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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	48,610,082.88	120,164,201.98
交易性金融资产	89,371,649.10	
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
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	3,101,895.00	208,170.53
应收款项融资		
预付款项	70,839,501.70	13,426,761.70
其他应收款	60,793,905.10	69,376,208.33
其中：应收利息		
应收股利	18,110,714.15	
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,468,653.70	74,546,291.80
流动资产合计	274,185,687.48	344,652,084.98
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	7,329,416.18	7,786,547.14
长期股权投资	967,600,000.00	904,403,709.18
其他权益工具投资	36,000,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	27,204,743.03	23,572,285.43
固定资产	45,125,304.13	49,419,588.57
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		

无形资产	12,576,104.27	13,660,800.61
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	8,000,000.08	16,000,000.08
递延所得税资产	147,420,725.62	148,876,644.76
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,251,256,293.31	1,163,719,575.77
资产总计	1,525,441,980.79	1,508,371,660.75
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,848,754.80	8,507,504.80
预收款项	6,312,914.97	8,858,804.97
合同负债		
应付职工薪酬	6,891,537.61	4,661,964.77
应交税费	7,270,591.75	6,652,483.89
其他应付款	21,502,295.64	159,235,182.14
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	153,052,624.00	
其他流动负债		
流动负债合计	196,878,718.77	187,915,940.57
非流动负债：		
长期借款	68,421,064.00	
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	112,200,000.00	244,200,000.00
长期应付职工薪酬		

预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	180,621,064.00	244,200,000.00
负债合计	377,499,782.77	432,115,940.57
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	848,027,899.41	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	-188,056,413.58	-262,753,701.44
所有者权益合计	1,147,942,198.02	1,076,255,720.18
负债和所有者权益总计	1,525,441,980.79	1,508,371,660.75

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	494,554,058.97	409,188,879.56
其中：营业收入	494,554,058.97	409,188,879.56
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	425,875,709.63	448,273,441.13
其中：营业成本	335,658,926.25	375,159,777.69
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		

保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	3,051,045.39	2,990,468.68
销售费用	9,950,549.45	2,835,603.51
管理费用	44,944,569.92	56,260,099.67
研发费用	21,177,686.25	4,031,693.85
财务费用	11,092,932.37	6,995,797.73
其中：利息费用	4,195,428.34	363,340.87
利息收入	1,649,233.99	1,406,970.54
加：其他收益	1,358,533.21	858,791.26
投资收益（损失以“-”号填列）	53,433,077.20	190,844,243.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	77,163.15	-156.52
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,774,941.83	-12,059,325.84
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,486,338.43	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-338,435.59	-47,596,690.89
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-76,603.34	-2,094,161.70
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	126,316,201.08	90,868,294.53
加：营业外收入	409,960.14	16,396,885.68
减：营业外支出	4,782,528.46	72,314.51
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	121,943,632.76	107,192,865.70
减：所得税费用	13,846,929.74	-394,498.51
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	108,096,703.02	107,587,364.21
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	94,004,795.22	-22,790,576.64
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	14,091,907.81	130,377,940.85
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	98,177,299.08	98,071,166.44
2.少数股东损益	9,919,403.94	9,516,197.77
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		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-6,690,688.94
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		-6,690,688.94
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	108,096,703.02	100,896,675.27
归属于母公司所有者的综合收益总额	98,177,299.08	91,380,477.50
归属于少数股东的综合收益总额	9,919,403.94	9,516,197.77
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.22	0.22
(二) 稀释每股收益	0.22	0.22

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	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	205,140,369.66	341,248,248.03
减：营业成本	197,092,728.34	336,364,721.30
税金及附加	2,083,855.43	1,797,095.80
销售费用	1,282,141.06	1,303,578.76
管理费用	25,669,118.72	39,036,394.22
研发费用		
财务费用	12,225,315.40	6,683,173.95
其中：利息费用	4,131,386.67	

利息收入	432,101.32	1,341,389.33
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	107,397,802.12	16,959,914.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-156.52
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	1,774,941.83	-12,059,325.84
信用减值损失（损失以“－”号填列）	617,899.49	
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-338,435.59	-3,497,049.37
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-76,603.34	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	76,162,815.22	-42,533,176.22
加：营业外收入		15,337,606.84
减：营业外支出	9,608.22	40,931.90
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	76,153,207.00	-27,236,501.28
减：所得税费用	1,455,919.14	-5,175,825.32
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	74,697,287.86	-22,060,675.96
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	74,697,287.86	-22,060,675.96
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		

8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	74,697,287.86	-22,060,675.96
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	501,815,753.32	475,430,897.06
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	17,385,764.75	308,760,165.14
经营活动现金流入小计	519,201,518.07	784,191,062.20
购买商品、接受劳务支付的现金	439,320,681.09	388,201,548.93
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	37,111,552.09	26,120,036.49
支付的各项税费	28,696,452.11	7,884,631.29
支付其他与经营活动有关的现金	17,368,181.00	33,674,510.19

经营活动现金流出小计	522,496,866.29	455,880,726.90
经营活动产生的现金流量净额	-3,295,348.22	328,310,335.30
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,382,265,167.52	3,146,477,106.92
取得投资收益收到的现金	5,831,406.87	40,377,351.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	162,227.89	6,895,109.94
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	70,610,724.80	103,571,828.03
收到其他与投资活动有关的现金	8,850,000.00	850,000.00
投资活动现金流入小计	1,467,719,527.08	3,298,171,395.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,157,967.25	783,694.37
投资支付的现金	1,308,731,418.75	3,120,304,240.17
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	174,294,600.00	399,151,919.66
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,487,183,986.00	3,520,239,854.20
投资活动产生的现金流量净额	-19,464,458.92	-222,068,458.27
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,050,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,050,000.00	
取得借款收到的现金	100,000,000.00	4,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	102,050,000.00	4,000,000.00
偿还债务支付的现金	34,526,312.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,782,673.22	7,671,169.21
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,587,244.88	
支付其他与筹资活动有关的现金	102,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	143,308,985.22	7,671,169.21
筹资活动产生的现金流量净额	-41,258,985.22	-3,671,169.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-508,400.46	416.37
五、现金及现金等价物净增加额	-64,527,192.82	102,571,124.19
加：期初现金及现金等价物余额	204,612,386.34	102,041,262.15
六、期末现金及现金等价物余额	140,085,193.52	204,612,386.34

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	232,820,567.73	411,247,474.38
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	20,069,704.86	317,643,367.90
经营活动现金流入小计	252,890,272.59	728,890,842.28
购买商品、接受劳务支付的现金	289,342,697.15	357,656,214.69
支付给职工以及为职工支付的现金	12,164,851.80	11,133,582.14
支付的各项税费	4,890,500.34	2,794,493.91
支付其他与经营活动有关的现金	88,013,013.81	42,047,210.54
经营活动现金流出小计	394,411,063.10	413,631,501.28
经营活动产生的现金流量净额	-141,520,790.51	315,259,341.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,428,165,167.52	3,291,947,438.75
取得投资收益收到的现金	5,791,551.54	40,377,351.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	162,227.89	
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	8,850,000.00	850,000.00
投资活动现金流入小计	1,442,968,946.95	3,333,174,789.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	766,000.85	75,364.36
投资支付的现金	1,457,578,718.75	3,599,556,940.17
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	1,458,344,719.60	3,599,632,304.53
投资活动产生的现金流量净额	-15,375,772.65	-266,457,514.74
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	100,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	100,000,000.00	
偿还债务支付的现金	10,526,312.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,131,386.67	
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	14,657,698.67	

筹资活动产生的现金流量净额	85,342,301.33	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	142.73	416.15
五、现金及现金等价物净增加额	-71,554,119.10	48,802,242.41
加：期初现金及现金等价物余额	120,164,201.98	71,361,959.57
六、期末现金及现金等价物余额	48,610,082.88	120,164,201.98

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年期末余额	442,861,324.00				842,431,291.76			1,566,379.04	43,645,493.24		-221,223,557.10		1,109,280,930.94	36,857,847.68	1,146,138,778.62
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			1,566,379.04	43,645,493.24		-221,223,557.10		1,109,280,930.94	36,857,847.68	1,146,138,778.62
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					-85,016,670.27			969,554.14			98,177,299.08		14,130,182.95	-14,410,137.22	-279,954.27
(一)综合收益总额											98,177,299.08		98,177,299.08	9,919,403.94	108,096,703.02
(二)所有者投入和减少资本															
1.所有者投入的普通股															

(六) 其他					-85,016,670.27									-85,016,670.27	-16,983,329.73	-102,000,000.00
四、本期期末余额	442,861,324.00				757,414,621.49			2,535,933.18	43,645,493.24		-123,046,258.02			1,123,411,113.89	22,447,710.46	1,145,858,824.35

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度															
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
	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		1,017,797,969.35	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		1,017,797,969.35	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		91,482,961.59	29,715,229.57	121,198,191.16
（一）综合收益总额								-6,690,688.94				98,071,166.44		91,380,477.50	9,516,197.77	100,896,675.27
（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. 本期使用							105,179.62					105,179.62	128,552.86	233,732.48
(六) 其他							2,681.59					2,681.59	-7,089,092.84	-7,086,411.25
四、本期期末余额	442,861,324.00			842,431,291.76			1,566,379.04	43,645,493.24		-221,223,557.10		1,109,280,930.94	36,857,847.68	1,146,138,778.62

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度											所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	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
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				851,038,709.43			1,463,894.95	43,645,493.24	-262,753,701.44		1,076,255,720.18
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-3,010,810.02					74,697,287.86		71,686,477.84
（一）综合收益总额										74,697,287.86		74,697,287.86
（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. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他						-3,010,810.02						-3,010,810.02
四、本期期末余额	442,861,324.00					848,027,899.41		1,463,894.95	43,645,493.24	-188,056,413.58		1,147,942,198.02

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度											
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库存 股	其他综 合收益	专项储备	盈余公 积	未分配利 润	其他	所有者权 益合计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期末余额	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. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他												
四、本期期末余额	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

三、公司基本情况

本公司总部注册地位于广东省江门市甘化路 62 号。本公司及子公司主要经营食糖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。

本财务报表业经公司董事会于 2020 年 3 月 26 日批准。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

合并财务报表的合并范围详见 附注九，本年度变化情况参见附注八。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表以持续经营为基础，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。

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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 25、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、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

8、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。

9、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。

10、金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

（2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上既没有转移也没有保留

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。

交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司企业管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的金融资产

同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的

利得或损失，均计入当期损益。此类金融资产主要包含货币资金、应收账款、应收账款保理、其他应收款和长期应收款等。本公司将自资产负债表日起一年内到期的债权投资和长期应收款列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的债权投资列报为其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。此类金融资产列报为其他债权投资、应收款项融资等，自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。此类金融资产列报为交易性金融资产，自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的列报为其他非流动金融资产。

金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，信用风险导致的金融负债的变动记入其他综合收益，其余公允价值变动均计入当期损益。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产进行减值处理并确认损失准备。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于不含重大融资成分的应收款项、合同资产以及其他流动资产中的应收票据，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本公司考虑了不同客户的信用风险特征，以客户信用等级组合和账龄组合为基础评估应收票据、应收账款和其他应收款的预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据：

组合	确定组合的依据
应收票据组合 1	银行承兑汇票
应收票据组合 2	商业承兑汇票

应收账款：

组合	确定组合的依据
应收账款组合 1	军工总装客户
应收账款组合 2	军工总装企业外其他客户

当单项其他应收款、长期应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，公司依据信用风险特征将其他应收款、长期应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合	确定组合的依据
其他应收款组合 1	押金和保证金
其他应收款组合 2	应收除押金和保证金外其他款项
其他应收款组合 3	应收合并范围内关联方

本公司在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当本公司不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本公司直接减记该金融资产的账面余额。

财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

金融资产转移

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

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；

未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认

有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

11、存货

(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、低值易耗品等。

(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、持有待售资产及终止经营

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。

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。

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一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

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

是否已执行新收入准则

是 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：

a. 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；

b. 公司销售钨合金预制破片，以客户接收单的时点作为收入确认的时点；

c. 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

无

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

公司本期重要会计政策变更如下：

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等(以下合称“新金融工具准则”)，并于 2019 年颁布了修订后的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(以下简称“非货币性资产交换准则”)和《企业会计准则第 12 号——债务重组》(以下简称“债务重组准则”)、《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号)以及《关于修订

印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号），对企业财务报表格式进行了修订（以下合称“通知”），本公司自 2019 年 1 月 1 日开始按照新修订的新金融工具准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整本报告期期初未分配利润或其他综合收益。修订后的非货币性资产交换准则及债务重组准则对本公司无显著影响、公司已采用上述准则和通知编制 2019 年度财务报表。

财务报表格式调整

2019 年 4 月 30 日，财政部发布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6 号），要求对已执行新金融工具准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业应按如下规定编制财务报表：

资产负债表中将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；增加“应收款项融资”项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

利润表中在投资收益项目下增加“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）”的明细项目。

2019 年 9 月 19 日，财政部发布了《关于修订印发《合并财务报表格式（2019 版）》的通知》（财会【2019】16 号），与财会【2019】6 号配套执行。

本公司根据财会【2019】6 号、财会【2019】16 号规定的财务报表格式编制比较报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。2018 年度财务报表受影响的报表项目和金额如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	2018年度合并财务报表影响金额	2018年度母公司财务报表影响金额
将原“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”及“应收账款”项目	应收票据	60,324,026.85	-
	应收账款	24,972,385.72	208,170.53
	应收票据及应收账款	-85,296,412.57	-208,170.53

将原“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”及“应付账款”项目	应付票据	3,182,756.29	-
	应付账款	15,627,455.94	8,507,504.80
	应付票据及应付账款	-18,810,212.23	-8,507,504.80

新金融工具准则

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。企业需考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益工具投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但在初始确认时可选择将非交易性权益工具投资不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以及贷款承诺和财务担保合同。

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

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

适用 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	232,595,142.63	232,595,142.63	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		139,630,456.04	139,630,456.04
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		-66,930,450.64
衍生金融资产			

应收票据	60,324,026.85	60,324,026.85	
应收账款	24,972,385.72	24,972,385.72	
应收款项融资			
预付款项	18,822,654.54	18,822,654.54	
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	68,390,798.60	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	49,133,133.59	49,133,133.59	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	74,794,789.91	2,094,784.51	-72,700,005.40
流动资产合计	595,963,382.48	595,963,382.48	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	7,786,547.14	7,786,547.14	
长期股权投资	61,047,440.59	61,047,440.59	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	23,572,285.43	23,572,285.43	
固定资产	69,549,697.85	69,549,697.85	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	34,105,778.94	34,105,778.94	

开发支出			
商誉	707,932,012.79	707,932,012.79	
长期待摊费用	16,098,438.96	16,098,438.96	
递延所得税资产	149,506,302.65	149,506,302.65	
其他非流动资产	5,100.00	5,100.00	
非流动资产合计	1,069,603,604.35	1,069,603,604.35	
资产总计	1,665,566,986.83	1,665,566,986.83	
流动负债：			
短期借款	24,000,000.00	24,000,000.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	3,182,756.29	3,182,756.29	
应付账款	15,627,455.94	15,627,455.94	
预收款项	9,115,309.11	9,115,309.11	
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	8,459,089.14	8,459,089.14	
应交税费	16,588,491.11	16,588,491.11	
其他应付款	190,538,628.44	190,538,628.44	
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	267,511,730.03	267,511,730.03	
非流动负债：			

保险合同准备金			
长期借款		0.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	244,200,000.00	244,200,000.00	
长期应付职工薪酬	2,936,478.35	2,936,478.35	
预计负债			
递延收益	306,832.84	306,832.84	
递延所得税负债	4,473,166.99	4,473,166.99	
其他非流动负债			
非流动负债合计	251,916,478.18	251,916,478.18	
负债合计	519,428,208.21	519,428,208.21	
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			
专项储备	1,566,379.04	1,566,379.04	
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	-221,223,557.10	
归属于母公司所有者权益合计	1,109,280,930.94	1,109,280,930.94	
少数股东权益	36,857,847.68	36,857,847.68	
所有者权益合计	1,146,138,778.62	1,146,138,778.62	
负债和所有者权益总计	1,665,566,986.83	1,665,566,986.83	

母公司资产负债表

单位：元

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

货币资金	120,164,201.98	120,164,201.98	
交易性金融资产		139,630,456.04	139,630,456.04
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		-66,930,450.64
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	208,170.53	208,170.53	
应收款项融资			
预付款项	13,426,761.70	13,426,761.70	
其他应收款	69,376,208.33	69,376,208.33	
其中：应收利息		0.00	
应收股利		0.00	
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	74,546,291.80	1,846,286.40	-72,700,005.40
流动资产合计	344,652,084.98	344,652,084.98	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	7,786,547.14	7,786,547.14	
长期股权投资	904,403,709.18	904,403,709.18	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	23,572,285.43	23,572,285.43	
固定资产	49,419,588.57	49,419,588.57	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	13,660,800.61	13,660,800.61	
开发支出			

商誉			
长期待摊费用	16,000,000.08	16,000,000.08	
递延所得税资产	148,876,644.76	148,876,644.76	
其他非流动资产			
非流动资产合计	1,163,719,575.77	1,163,719,575.77	
资产总计	1,508,371,660.75	1,508,371,660.75	
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	8,507,504.80	8,507,504.80	
预收款项	8,858,804.97	8,858,804.97	
合同负债			
应付职工薪酬	4,661,964.77	4,661,964.77	
应交税费	6,652,483.89	6,652,483.89	
其他应付款	159,235,182.14	159,235,182.14	
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	187,915,940.57	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	244,200,000.00	244,200,000.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			

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	244,200,000.00	
负债合计	432,115,940.57	432,115,940.57	
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	-262,753,701.44	
所有者权益合计	1,076,255,720.18	1,076,255,720.18	
负债和所有者权益总计	1,508,371,660.75	1,508,371,660.75	

(4)2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

√ 适用 □ 不适用

于 2019 年 1 月 1 日, 执行新金融工具准则前后金融资产的分类和计量对比表:

合并报表

2018年12月31日 (原金融工具准则)			2019年1月1日 (新金融工具准则)		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	66,930,450.64	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	139,630,456.04
其他流动资产-理财产品	摊余成本	72,700,005.40			

母公司报表

2018年12月31日 (原金融工具准则)			2019年1月1日 (新金融工具准则)		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	66,930,450.64	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	139,630,456.04
其他流动资产-理财产品	摊余成本	72,700,005.40			

于 2019 年 1 月 1 日，按新金融工具准则将原金融工具账面价值调整为新金融工具准则账面价值的调节表：

公司持有的理财产品系银行或券商低风险理财产品，不符合基本借贷安排的现金流量特征，故于 2019 年 1 月 1 日将理财产品重分类至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，报表列示为交易性金融资产。

调整说明	报表项目	账面价值	
		合并	母公司
2018 年 12 月 31 日（按原金融工具准则）	其他流动资产	72,700,005.40	72,700,005.40
重分类至交易性金融资产		72,700,005.40	72,700,005.40
2019 年 1 月 1 日（按新金融工具准则）	交易性金融资产	72,700,005.40	72,700,005.40

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%、9%、10%、13%、16%、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%、16.5%、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%
汇德国际投资有限公司	16.5%

其他主体适用 25%企业所得税税率。

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、沈阳含能销售军品，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	86,462.29	78,015.27
银行存款	123,558,836.46	186,517,464.90
其他货币资金	59,710,122.73	45,999,662.46
合计	183,355,421.48	232,595,142.63
其中：存放在境外的款项总额	2,733.38	

其他说明

其他货币资金包括票据保证金 1,470,227.96 元、结构性存款 53,200,000.00 元、存出投资款 5,039,892.23 元、支付宝余额 2.54 元。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资	69,371,649.10	66,930,450.64
其他	20,000,000.00	72,700,005.40
合计	89,371,649.10	139,630,456.04

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	16,450,969.53	18,491,463.00
商业承兑票据	56,215,284.40	41,832,563.85
合计	72,666,253.93	60,324,026.85

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	74,776,530.53	100.00%	2,110,276.60	2.82%	72,666,253.93	60,946,222.00	100.00%	622,195.15	1.02%	60,324,026.85
其中：										
其中：银行承兑汇票	16,450,969.53	22.00%			16,450,969.53	18,491,463.00	30.34%			18,491,463.00
其中：商业承兑汇票	58,325,561.00	78.00%	2,110,276.60	3.62%	56,215,284.40	42,454,759.00	69.66%	622,195.15	1.47%	41,832,563.85
合计	74,776,530.53	100.00%	2,110,276.60	2.82%	72,666,253.93	60,946,222.00	100.00%	622,195.15	1.02%	60,324,026.85

按组合计提坏账准备：2,110,276.60 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
商业承兑汇票	58,325,561.00	2,110,276.60	3.62%
合计	58,325,561.00	2,110,276.60	--

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备，请参照其他应收

款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
商业承兑汇票	622,195.15	1,488,081.45			2,110,276.60
合计	622,195.15	1,488,081.45			2,110,276.60

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

4、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	15,031,847.06	17.93%	15,031,847.06	100.00%		15,031,847.06	23.39%	15,031,847.06	100.00%	
其中：										
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	14,365,766.73	17.13%	14,365,766.73	100.00%		14,365,766.73	22.35%	14,365,766.73	100.00%	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	666,080.33	0.79%	666,080.33	100.00%		666,080.33	1.04%	666,080.33	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	68,807,788.30	82.07%	25,084,781.52	36.46%	43,723,006.78	49,246,530.80	76.61%	24,274,145.08	49.29%	24,972,385.72
其中：										
(1) 军工总装客户	16,115,822.20	19.22%			16,115,822.20					

(2) 其他客户	52,691,966.10	62.85%	25,084,781.52	47.61%	27,607,184.58					
合计	83,839,635.36	100.00%	40,116,628.58	47.85%	43,723,006.78	64,278,377.86	100.00%	39,305,992.14	61.15%	24,972,385.72

按单项计提坏账准备：15,031,847.06 元

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
江门市群益造纸有限公司	7,046,697.01	7,046,697.01	100.00%	无法回收
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%	无法回收
南昌百汇纸业有限公司	1,460,674.17	1,460,674.17	100.00%	无法回收
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%	无法回收
宁波汇龙文具有限公司	2,926,798.90	2,926,798.90	100.00%	无法回收
其他金额不重大项目	666,080.33	666,080.33	100.00%	无法回收
合计	15,031,847.06	15,031,847.06	--	--

按组合计提坏账准备：0 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	16,115,822.20		
合计	16,115,822.20		--

确定该组合依据的说明：

军工总装客户

按组合计提坏账准备：25,084,781.52 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	26,660,803.89	851,107.70	3.19%
1-2 年	1,543,319.68	208,210.84	13.49%
2-3 年	839,690.70	377,311.15	44.93%

3 年以上	23,648,151.83	23,648,151.83	100.00%
合计	52,691,966.10	25,084,781.52	--

确定该组合依据的说明:

其他客户

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

适用 不适用

按账龄披露

单位: 元

账龄	账面余额
1 年以内 (含 1 年)	42,776,626.09
1 至 2 年	1,543,319.68
2 至 3 年	1,635,380.70
3 年以上	37,884,308.89
3 至 4 年	1,922,541.30
4 至 5 年	723,511.12
5 年以上	35,238,256.47
合计	83,839,635.36

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	其他减少	
坏账准备	39,305,992.14	827,151.34		16,514.90	40,116,628.58
合计	39,305,992.14	827,151.34		16,514.90	40,116,628.58

本期计提坏账准备金额 827,151.34 元, 因处置子公司减少坏账准备金额 16,514.90 元。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位: 元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位 1	8,371,522.46	9.99%	301,578.61
单位 2	7,046,697.01	8.40%	7,046,697.01
单位 3	6,857,480.00	8.18%	
单位 4	5,832,640.00	6.96%	
单位 5	3,425,702.20	4.09%	
合计	31,534,041.67	37.62%	7,348,275.62

5、应收款项融资

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

适用 不适用

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

适用 不适用

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	73,996,454.01	99.92%	18,746,467.10	99.60%
1 至 2 年	3,609.30	0.00%	17,925.05	0.09%
2 至 3 年			1,960.69	0.01%
3 年以上	56,301.70	0.08%	56,301.70	0.30%
合计	74,056,365.01	100%	18,822,654.54	100%

(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 73,379,013.44 元，占预付款项期末余额合计数的 99.09%。

7、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,253,825.72	68,390,798.60
合计	1,253,825.72	68,390,798.60

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
个人借支备用金	965,046.97	971,648.02
押金保证金	117,978.00	162,904.00
往来款	28,967,720.42	99,858,907.33
历史遗留款项	13,428,468.36	96,946,381.32
合计	43,479,213.75	197,939,840.67

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	4,788,842.52	7,062,300.00	117,697,899.55	129,549,042.07
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期转回	3,786,111.72		15,459.50	3,801,571.22
其他变动	-4,169.86		-83,517,912.96	-83,522,082.82
2019 年 12 月 31 日余额	998,560.94	7,062,300.00	34,164,527.09	42,225,388.03

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	949,613.01
1 至 2 年	252,310.00
2 至 3 年	123,635.10
3 年以上	42,153,655.64

3 至 4 年	70,000.00
5 年以上	42,083,655.64
合计	43,479,213.75

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	其他减少	
坏账准备	129,549,082.07		3,801,571.22	83,522,122.82	42,225,388.03
合计	129,549,082.07		3,801,571.22	83,522,122.82	42,225,388.03

本期收回或转回坏账准备金额 3,801,571.22 元, 因处置子公司减少坏账准备金额 83,522,122.82 元。

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位: 元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位 1	往来款	19,067,324.43	3 年以上	43.85%	19,067,324.43
单位 2	往来款	7,062,300.00	3 年以上	16.24%	7,062,300.00
单位 3	历史遗留款项	3,568,025.90	3 年以上	8.21%	3,568,025.90
单位 4	历史遗留款项	2,563,819.10	3 年以上	5.90%	2,563,819.10
单位 5	往来款	1,668,734.30	3 年以上	3.84%	1,668,734.30
合计	--	33,930,203.73	--	78.04%	33,930,203.73

8、存货

是否已执行新收入准则

是 否

(1) 存货分类

单位: 元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	28,962,040.63		28,962,040.63	16,510,608.55		16,510,608.55
在产品	23,665,605.13		23,665,605.13	14,667,567.66		14,667,567.66

库存商品	9,941,960.41		9,941,960.41	8,265,159.06		8,265,159.06
发出商品	9,470,830.22		9,470,830.22	6,672,405.60		6,672,405.60
半成品	20,286.48		20,286.48	164,202.68		164,202.68
委托加工物资	3,804,360.60		3,804,360.60	2,853,190.04		2,853,190.04
低值易耗品	1,917.67		1,917.67			
合计	75,867,001.14		75,867,001.14	49,133,133.59		49,133,133.59

9、其他流动资产

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	261,360.77	626,130.81
预缴所得税	1,468,653.70	1,468,653.70
合计	1,730,014.47	2,094,784.51

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	7,329,416.18		7,329,416.18	7,786,547.14		7,786,547.14	5%
其中：未实现融资收益	1,703,916.82		1,703,916.82	2,096,785.86		2,096,785.86	
合计	7,329,416.18		7,329,416.18	7,786,547.14		7,786,547.14	--

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

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 (账面价值)	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备			其他
一、合营企业											
无											
二、联营企业											
江门亿建 建材有限公司	338,435.5 9							338,435.5 9		338,435.5 9	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								
北京惠风 联合防务 科技有限 公司		20,000.00 0.00		77,163.15						20,077.16 3.15	
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
小计	99,756.17 8.18	20,000.00 0.00	60,709.00 5.00	77,163.15				338,435.5 9		59,124.33 6.33	39,047.17 3.18
合计	99,756.17 8.18	20,000.00 0.00	60,709.00 5.00	77,163.15				338,435.5 9		59,124.33 6.33	39,047.17 3.18

12、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
深圳陆巡科技有限公司	20,000,000.00	--
广东华糖实业有限公司	16,000,000.00	--
合计	36,000,000.00	--

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
深圳陆巡科技有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00	不以出售为目的	无
广东华糖实业有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00	不以出售为目的	无

13、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	69,685,697.58	11,566,788.26		81,252,485.84
2.本期增加金额	5,706,061.51	1,477,512.72		7,183,574.23
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	5,706,061.51	1,477,512.72		7,183,574.23
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	39,141,857.00	4,929,900.00		44,071,757.00
(1) 处置				
(2) 其他转出				
(3) 处置子公司转出	39,141,857.00	4,929,900.00		44,071,757.00
4.期末余额	36,249,902.09	8,114,400.98		44,364,303.07
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	49,431,856.27	8,248,344.14		57,680,200.41
2.本期增加金额	2,650,072.28	901,044.35		3,551,116.63
(1) 计提或摊销	981,370.08	210,049.17		1,191,419.25
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	1,668,702.20	690,995.18		2,359,697.38

3.本期减少金额	39,141,857.00	4,929,900.00		44,071,757.00
(1) 处置				
(2) 其他转出				
(3) 处置子公司转出	39,141,857.00	4,929,900.00		44,071,757.00
4.期末余额	12,940,071.55	4,219,488.49		17,159,560.04
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	23,309,830.54	3,894,912.49		27,204,743.03
2.期初账面价值	20,253,841.31	3,318,444.12		23,572,285.43

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

无

14、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	31,640,508.07	41,030,309.36
固定资产清理	28,535,388.49	28,519,388.49
合计	60,175,896.56	69,549,697.85

(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	29,089,000.63	106,868,147.02	2,848,716.78	1,316,266.86	1,778,828.05	141,900,959.34

2.本期增加金额		2,714,430.90	416,652.11	146,198.69	246,086.43	3,523,368.13
(1) 购置		2,714,430.90	416,652.11	146,198.69	246,086.43	3,523,368.13
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额	5,706,061.51	86,683,771.50	747,811.86	76,721.38	637,009.16	93,851,375.41
(1) 处置或报废		5,904,280.34	632,532.60	76,721.38	485,509.16	7,099,043.48
(2) 转出至投资性房地产	5,706,061.51					5,706,061.51
(3) 减少子公司		80,779,491.16	115,279.26		151,500.00	81,046,270.42
4.期末余额	23,382,939.12	22,898,806.42	2,517,557.03	1,385,744.17	1,387,905.32	51,572,952.06
二、累计折旧						
1.期初余额	9,286,774.03	88,003,230.88	1,716,493.47	580,715.07	1,283,436.53	100,870,649.98
2.本期增加金额	276,827.48	2,938,820.36	257,886.56	356,219.17	173,704.28	4,003,457.85
(1) 计提	276,827.48	2,938,820.36	257,886.56	356,219.17	173,704.28	4,003,457.85
3.本期减少金额	1,668,702.20	82,095,130.85	602,899.51	72,887.04	502,044.24	84,941,663.84
(1) 处置或报废		1,315,639.69	487,620.25	72,887.04	350,544.24	2,226,691.22
(2) 转出至投资性房地产	1,668,702.20					1,668,702.20
(3) 减少子公司		80,779,491.16	115,279.26		151,500.00	81,046,270.42
4.期末余额	7,894,899.31	8,846,920.39	1,371,480.52	864,047.20	955,096.57	19,932,443.99
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						

(1) 处置或 报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价 值	15,488,039.81	14,051,886.03	1,146,076.51	521,696.97	432,808.75	31,640,508.07
2.期初账面价 值	19,802,226.60	18,864,916.14	1,132,223.31	735,551.79	495,391.52	41,030,309.36

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

无

(3) 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
待处置设备残值	16,000.00	
合计	28,535,388.49	28,519,388.49

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	27,225,542.65	22,924,830.73		1,029,604.75	51,179,978.13

2.本期增加金额				217,699.12	217,699.12
(1) 购置				217,699.12	217,699.12
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	2,798,256.45				2,798,256.45
(1) 处置					
(2) 处置子公司	1,320,743.73				1,320,743.73
(3) 转入投资性房地产	1,477,512.72				1,477,512.72
4.期末余额	24,427,286.20	22,924,830.73		1,247,303.87	48,599,420.80
二、累计摊销					
1.期初余额	13,323,812.29	3,299,570.76		450,816.14	17,074,199.19
2.本期增加金额	473,502.06	4,584,966.15		92,943.67	5,151,411.88
(1) 计提	473,502.06	4,584,966.15		92,943.67	5,151,411.88
3.本期减少金额	1,345,577.25				1,345,577.25
(1) 处置					
(2) 处置子公司	654,582.07				654,582.07
(3) 转入投资性房地产	690,995.18				690,995.18
4.期末余额	12,451,737.10	7,884,536.91		543,759.81	20,880,033.82
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					

1.期末账面价值	11,975,549.10	15,040,293.82		703,544.06	27,719,386.98
2.期初账面价值	13,901,730.36	19,625,259.97		578,788.61	34,105,778.94

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

无

18、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
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

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

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：

单位：元

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	18,105,969.57	12,045,227.59
可回收金额⑦	568,369,500.00	400,278,800.00
包含整体商誉的资产组的账面价值⑧=⑤+⑥	563,298,654.29	373,688,178.86

商誉减值损失（大于0时）⑨=⑦-⑧		
-------------------	--	--

（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	2020-2024年	注1	0%	43.84%-45.91%	14.05%
沈阳含能	2020-2024年	注2	0%	32.09%-32.24%	13.56%

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 2020 至 2024 年，销售收入增长率分别为：12.17%、15.00%、13.25%、10.00%、0%。

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 2020 至 2024 年，销售收入增长率分别为 12.37%、11.40%、11.52%、11.65%、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。

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十六、4，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	16,000,000.08		8,000,000.00		8,000,000.08
装修费	98,438.88		98,438.88		
合计	16,098,438.96		8,098,438.88		8,000,000.08

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	17,131,678.84	3,931,093.63	14,824,147.51	3,579,912.76
可抵扣亏损	554,414,583.80	138,603,645.95	558,525,119.75	139,631,279.94
公允价值负向变动	21,654,900.55	5,413,725.13	23,418,552.78	5,854,638.20
长期应付职工薪酬	5,345,258.88	801,788.83	2,936,478.35	440,471.75
合计	598,546,422.07	148,750,253.54	599,704,298.39	149,506,302.65

(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	15,040,293.82	2,256,044.08	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	15,040,293.82	2,256,044.08	25,742,771.94	4,473,166.99

(3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	109,749,351.96	135,654,308.23
可抵扣亏损	9,825,608.89	6,176,008.73

合计	119,574,960.85	141,830,316.96
----	----------------	----------------

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2019		490,527.15	
2020	843,870.28	843,870.28	
2021	648,811.34	648,811.34	
2022	621,985.28	621,985.28	
2023	3,570,814.68	3,570,814.68	
2024	4,140,127.31		
合计	9,825,608.89	6,176,008.73	--

21、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付长期资产购置款	423,500.00	5,100.00
合计	423,500.00	5,100.00

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、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	5,314,934.32	3,182,756.29
合计	5,314,934.32	3,182,756.29

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

24、应付账款

应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	11,839,691.61	13,520,882.67
1 年以上	2,487,345.53	2,106,573.27
合计	14,327,037.14	15,627,455.94

25、预收款项

是否已执行新收入准则

是 否

预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	7,217,825.00	4,792,394.15
1 年以上	4,332,914.97	4,322,914.96
合计	11,550,739.97	9,115,309.11

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	8,458,026.75	45,876,810.70	34,187,824.59	20,147,012.86
二、离职后福利-设定提存计划	1,062.39	2,149,129.01	2,126,695.50	23,495.90
三、辞退福利		797,032.00	797,032.00	
合计	8,459,089.14	48,822,971.71	37,111,552.09	20,170,508.76

(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	4,273,234.65	42,495,712.71	30,869,956.01	15,898,991.35
2、职工福利费	1,680.00	867,619.25	867,619.25	1,680.00
3、社会保险费	585.71	1,184,445.45	1,169,714.56	15,316.60
其中：医疗保险费	479.28	963,457.31	950,408.59	13,528.00

工伤保险费	70.48	83,041.11	82,746.99	364.60
生育保险费	35.95	102,488.50	101,100.45	1,424.00
大病医疗		35,458.53	35,458.53	
4、住房公积金	478.00	786,674.00	777,026.40	10,125.60
5、工会经费和职工教育经费	4,182,048.39	542,359.29	503,508.37	4,220,899.31
合计	8,458,026.75	45,876,810.70	34,187,824.59	20,147,012.86

(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	1,036.48	2,065,393.56	2,043,646.14	22,783.90
2、失业保险费	25.91	83,735.45	83,049.36	712.00
合计	1,062.39	2,149,129.01	2,126,695.50	23,495.90

27、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,248,794.79	1,747,479.31
企业所得税	7,963,606.59	9,632,939.90
个人所得税	206,701.29	174,209.71
城市维护建设税	225,137.95	122,337.18
教育费附加	96,675.49	52,677.04
地方教育附加	34,321.23	4,890.54
土地使用税	65.00	65.00
房产税	33.86	33.86
堤围防护费	4,811,301.07	4,811,301.07
其他	17,962.63	42,557.50
合计	16,604,599.90	16,588,491.11

28、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	5,174,489.75	
其他应付款	22,362,673.09	190,538,628.44
合计	27,537,162.84	190,538,628.44

(1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
子公司应付少数股东股利	5,174,489.75	
合计	5,174,489.75	

(2) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	9,662,982.30	2,912,417.30
单位往来	7,112,000.00	7,105,366.20
员工往来	793,357.09	200,318.24
历史遗留款项	3,873,240.55	3,909,878.55
股权转让款		120,147,300.00
代扣代缴个人所得税		54,147,300.00
其他	921,093.15	2,116,048.15
合计	22,362,673.09	190,538,628.44

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
合计	8,582,000.00	--

29、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	21,052,624.00	
一年内到期的长期应付款	132,000,000.00	
合计	153,052,624.00	

(1) 1 年内到期的长期借款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证+抵押+质押借款	21,052,624.00	-
合计	21,052,624.00	-

(2) 1 年内到期的长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
股权转让款	132,000,000.00	-
合计	132,000,000.00	-

30、长期借款

长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证+抵押+质押借款	68,421,064.00	
合计	68,421,064.00	0.00

31、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	112,200,000.00	244,200,000.00
专项应付款	720,000.00	
合计	112,920,000.00	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	112,200,000.00	244,200,000.00

本公司于于 2018 年以支付现金方式购买四川升华电源科技有限公司，本公司按照约定分期向交易对方支付现金对价，其中：第三期转让款 132,000,000.00 元将自上市公司指定审计机构对目标公司 2019 年净利润进行审计并出具审计报告之日起二十（20）个工作日内支付，列报在“一年内到期的非流动负债”，第四期转让款 112,200,000.00 将自上市公司指定审计机构对目标公司 2020 年净利润进行审计并出具审计报告和减值测试专项审核报告（以发生时间在后者为准）之日起二十（20）个工作日内支付，列报在“长期应付款”。

(2) 专项应付款

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
2018 年度成华区应用技术与开发资金项目		300,000.00		300,000.00	未验收
2018 年四川省军民融合产业发展专项资金支持项目		420,000.00		420,000.00	未验收
合计		720,000.00		720,000.00	--

32、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	5,345,258.88	2,936,478.35
合计	5,345,258.88	2,936,478.35

33、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	306,832.84		73,611.72	233,221.12	资产相关
合计	306,832.84		73,611.72	233,221.12	--

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
市战略新兴产业项目、省成果转化项目-资产部分	306,832.84			73,611.72			233,221.12	与资产相关

34、其他非流动负债

是否已执行新收入准则

是 否

项目	期末余额	期初余额
合伙企业其他投资人份额	2,043,890.59	

合计	2,043,890.59
----	--------------

35、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

36、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)	805,580,545.32		85,016,670.27	720,563,875.05
其他资本公积	36,850,746.44			36,850,746.44
合计	842,431,291.76		85,016,670.27	757,414,621.49

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期资本公积减少 85,016,670.27 元，为取得子公司少数股权所支付的成本超过按取得股权比例计算的子公司净资产份额，调整资本公积所致。详见本附注九、2。

37、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	1,566,379.04	1,148,687.15	179,133.01	2,535,933.18
合计	1,566,379.04	1,148,687.15	179,133.01	2,535,933.18

38、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

39、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	-221,223,557.10	-319,294,723.54
调整后期初未分配利润	-221,223,557.10	-319,294,723.54

加：本期归属于母公司所有者的净利润	98,177,299.08	98,071,166.44
期末未分配利润	-123,046,258.02	-221,223,557.10

40、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	477,840,875.12	328,182,377.15	393,498,112.43	365,991,564.80
其他业务	16,713,183.85	7,476,549.10	15,690,767.13	9,168,212.89
合计	494,554,058.97	335,658,926.25	409,188,879.56	375,159,777.69

是否已执行新收入准则

是 否

41、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	719,362.49	190,453.65
教育费附加	308,298.28	82,045.27
房产税	589,904.43	966,677.45
土地使用税	780,912.08	1,312,113.02
车船使用税	7,200.00	5,580.00
印花税	439,835.94	379,141.52
地方教育附加	205,532.17	53,966.35
环保税		491.42
合计	3,051,045.39	2,990,468.68

42、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,791,335.94	1,895,806.65
运输费用	217,092.92	585,537.75
折旧摊销	3,039.52	6,371.32
办公业务费用	524,911.00	208,952.89
交通差旅费	411,049.07	95,820.04
其他	3,121.00	43,114.86

合计	9,950,549.45	2,835,603.51
----	--------------	--------------

43、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	24,617,000.19	18,486,401.68
折旧摊销	6,002,467.90	7,731,925.10
办公业务费	5,522,571.25	8,121,266.47
中介咨询费	5,488,911.45	17,830,817.05
差旅费	1,576,252.25	1,754,594.63
证券费	642,320.75	546,094.34
其他	1,095,046.13	1,789,000.40
合计	44,944,569.92	56,260,099.67

44、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工	11,408,659.90	529,774.14
直接投入	7,397,324.27	3,079,486.40
折旧摊销	871,331.64	
其他	1,500,370.44	422,433.31
合计	21,177,686.25	4,031,693.85

45、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	4,195,428.34	363,340.87
减：利息收入	1,649,233.99	1,406,970.54
加：手续费	44,446.97	39,843.77
财务顾问费	8,000,000.00	8,000,000.00
汇兑损益	508,400.46	-416.37
合伙企业其他方净资产变动	-6,109.41	
合计	11,092,932.37	6,995,797.73

46、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

政府补助	1,358,533.21	858,791.26
合计	1,358,533.21	858,791.26

47、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	77,163.15	-156.52
处置长期股权投资产生的投资收益	47,524,507.18	139,234,947.41
交易性金融资产在持有期间的投资收益	50,192.17	
处置交易性金融资产取得的投资收益	4,364,432.12	-22,920,032.94
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	1,416,782.58	18,840,549.15
合计	53,433,077.20	190,844,243.27

48、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
交易性金融资产	1,774,941.83	-12,059,325.84
合计	1,774,941.83	-12,059,325.84

49、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-1,488,081.45	
应收账款坏账损失	-827,151.34	
其他应收款坏账损失	3,801,571.22	
合计	1,486,338.43	

50、资产减值损失

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-22,895,553.91
三、可供出售金融资产减值损失		-200,000.00
五、长期股权投资减值损失	-338,435.59	

七、固定资产减值损失		-24,486,136.98
十二、无形资产减值损失		-15,000.00
合计	-338,435.59	-47,596,690.89

51、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	-76,603.34	-2,094,161.70
合计	-76,603.34	-2,094,161.70

52、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	122,943.45	15,345,297.58	122,943.45
其他	287,016.69	1,051,588.10	287,016.69
合计	409,960.14	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 业发展专项 扶持资金							15,333,333.3 4	与资产相关
其他						122,943.45	11,964.24	与收益相关
合计						122,943.45	15,345,297.5 8	

53、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	4,616,021.03	69,977.96	827,902.55
其他	166,507.43	2,336.55	166,507.43
合计	4,782,528.46	72,314.51	994,409.98

54、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	15,308,003.55	3,302,710.09
递延所得税费用	-1,461,073.81	-3,697,208.60
合计	13,846,929.74	-394,498.51

(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	121,943,632.76
按法定/适用税率计算的所得税费用	30,485,908.19
子公司适用不同税率的影响	-9,159,218.63
加计扣除费用的影响	-1,953,115.53
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	419,761.84
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-6,607,248.16
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	660,842.03
所得税费用	13,846,929.74

55、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
往来款	--	52,671,710.69
收回处置子公司的债权	13,337,808.32	248,826,926.95
押金保证金	162,500.00	3,921,642.94
政府补助	2,127,864.94	742,392.24
存款利息	1,649,233.99	1,406,970.54
其他	108,357.50	1,190,521.78
合计	17,385,764.75	308,760,165.14

(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	17,125,581.57	31,730,321.54
押金保证金	109,918.00	949,950.20
其他	132,681.43	994,238.45
合计	17,368,181.00	33,674,510.19

(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
土地拍卖保证金	8,000,000.00	
合计	8,850,000.00	850,000.00

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买少数股东权益款项	102,000,000.00	
合计	102,000,000.00	

56、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	108,096,703.02	107,587,364.21
加：资产减值准备	-1,147,902.84	47,596,690.89
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,194,877.10	10,201,048.38
无形资产摊销	5,151,411.88	4,089,634.54
长期待摊费用摊销	8,098,438.88	8,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	76,603.34	2,094,161.70
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	4,616,021.03	82,972.44
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-1,774,941.83	12,059,325.84
财务费用(收益以“-”号填列)	4,189,176.13	362,924.50
投资损失(收益以“-”号填列)	-53,433,077.20	-190,844,243.27
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	756,049.10	-5,190,844.00
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-2,217,122.91	1,492,938.99
存货的减少(增加以“-”号填列)	-26,733,867.55	19,230,778.14

经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列）	-73,376,077.39	354,631,321.67
经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列）	17,823,283.68	-43,305,522.08
其他	1,385,077.34	221,783.35
经营活动产生的现金流量净额	-3,295,348.22	328,310,335.30
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	140,085,193.52	204,612,386.34
减：现金的期初余额	204,612,386.34	102,041,262.15
现金及现金等价物净增加额	-64,527,192.82	102,571,124.19

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	174,294,600.00
其中：升华电源	174,294,600.00
取得子公司支付的现金净额	174,294,600.00

（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	46,450,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	33,589,275.20
其中：北街电厂	33,589,275.20
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	57,750,000.00
其中：生物中心	57,750,000.00
处置子公司收到的现金净额	70,610,724.80

（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	140,085,193.52	204,612,386.34
其中：库存现金	86,462.29	78,015.27
可随时用于支付的银行存款	123,558,836.46	186,517,464.90
可随时用于支付的其他货币资金	16,439,894.77	18,016,906.17
三、期末现金及现金等价物余额	140,085,193.52	204,612,386.34

57、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	1,470,227.96	票据保证金
货币资金-结构性存款	41,800,000.00	定期结构性存款
合计	43,270,227.96	--

58、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	--	--	42,135,300.42
其中：美元	6,039,864.17	6.9762	42,135,300.42

(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

59、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
收益相关	720,000.00	长期应付款	
资产相关		递延收益	73,611.72
收益相关	1,284,921.49	其他收益	1,284,921.49
收益相关	122,943.45	营业外收入	122,943.45

(2) 政府补助退回情况

适用 不适用

八、合并范围的变更

1、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
江门北街发电厂有限公司	46,450,000.00	100.00%	协议转让	2019年12月27日	工商变更	13,733,512.18					不适用	

其他说明：

经公司第九届董事会第二十五次会议审议通过，公司向江门市嘉泰物流服务有限公司转让了原全资子公司北街电厂 100% 股权，2019 年 12 月 27 日，公司完成了上述股权转让事项的工商变更登记手续，北街电厂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

2、其他原因的合并范围变动

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

本期新设子公司江门德钰隽龚股权投资合伙企业（有限合伙）、四川甘华电源科技有限公司，新设子公司自成立之日起纳入合并范围。

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	
四川升华电源科技有限公司	成都	成都	工业	100.00%		非同一控制下企业合并
沈阳含能金属材料制造有限公司	沈阳	沈阳	工业	70.00%		非同一控制下企业合并
江门北街发电厂有限公司	江门	江门	对外租赁	100.00%		投资设立
江门甘化投资置业有限公司	江门	江门	投资置业	100.00%		投资设立
汇德国际投资有限公司	香港	香港	投资、技术进出口	100.00%		投资设立
江门德钰隼股权投资合伙企业(有限合伙)	江门	江门	投资	89.90%		投资设立
四川甘华电源科技有限公司	成都	成都	研发	100.00%		投资设立

(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
沈阳含能金属材料制造有限公司	30.00%	10,763,538.43	7,761,734.63	21,682,752.20

(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
沈阳含能金属材料制造有限公司	88,168,832.08	12,574,276.92	100,743,109.00	27,544,066.94	923,201.40	28,467,268.34	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

沈阳含能金属材料制造有限公司	126,454,557.20	32,784,883.57	32,784,883.57	48,388,928.17	44,887,026.88	17,393,537.37	17,393,537.37	-3,272,582.46
----------------	----------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

以上财务数据以购买时点公允价值持续计量，与子公司财务报表差异为公允价值调整。

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 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

	沈阳含能
--现金	102,000,000.00
购买成本/处置对价合计	102,000,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	16,983,329.73
差额	85,016,670.27
其中：调整资本公积	85,016,670.27

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	20,077,163.15	61,047,440.59
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	77,163.15	-156.52
--综合收益总额	77,163.15	-156.52

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、交易性金融资产、应收票据、应收账款、应付票据、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注七相关项目。

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，本公司严格监管信用额度、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。本公司目前无经常性经营业务涉及外币收入与外币支出。

(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五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) 交易性金融资产				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	69,371,649.10	20,000,000.00	-	89,371,649.10
(1) 债务工具投资	-	-	-	-
(2) 权益工具投资	69,371,649.10	20,000,000.00	-	89,371,649.10
(3) 衍生金融资产	-	-	-	-
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
(1) 债务工具投资	-	-	-	-
(2) 权益工具投资	-	-	-	-
(二) 其他债权投资	-	-	-	-
(三) 其他权益工具投资	-	-	-	-
(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权	-	-	-	-
2.出租的建筑物	-	-	-	-
3.持有并准备增值后转让的土地使用权	-	-	-	-
(五) 生物资产	-	-	-	-
1.消耗性生物资产	-	-	-	-
2.生产性生物资产	-	-	-	-
持续以公允价值计量的资产总额	69,371,649.10	20,000,000.00	-	89,371,649.10
(六) 交易性金融负债	-	-	-	-

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
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额	-	-	-	-
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）持有待售资产	-	-	-	-
非持续以公允价值计量的资产总额	-	-	-	-
非持续以公允价值计量的负债总额	-	-	-	-

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、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

无

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”。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
乐清德恒投资管理合伙企业（有限合伙）	本公司母公司控制企业
冯骏	本公司董事

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

无

（2）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	3,337,100.00	1,793,333.00

（3）其他关联交易

2019年7月10日，本公司与乐清德恒投资管理合伙企业（有限合伙）、冯骏共同出资设立江门德钰隽龚股权投资合伙企业（有限合伙），各合伙人出资情况如下：

合伙人类型	名称/姓名	出资数额（万元）	认缴比例
普通合伙人	乐清德恒投资管理合伙企业（有限合伙）	5.00	0.10%
有限合伙人	江门甘蔗化工厂（集团）股份有限公司	4,495.00	89.90%

有限合伙人	冯骏	500.00	10.00%
合计		5,000.00	100.00%

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

公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十五、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	0.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	0.00

十六、其他重要事项

1、资产置换

(1) 其他资产置换

重大资产出售

①转让广东江门生物技术开发中心有限公司 45%股权

本公司第九届董事会第二十二次会议、2019 年第二次临时股东大会审议通过了《关于转让广东江门生物技术开发中心有限公司 45%股权的议案》，同意公司向江门市嘉泰物流服务有限公司转让公司持有的广东江门生物技术开发中心有限公司 45%股权，交易对价为 94,500,000.00 元。公司已收到本次股权转让的全部交易款项，并完成了上述股权转让事项的工商变更登记手续。广东江门生物技术开发中心有限公司 45%股权账面价值 60,709,005.00 元，转让产生投资收益 33,790,995.00 元，计入非经常性损益。

②转让江门北街发电厂有限公司 100%股权

本公司第九届董事会第二十五次会议审议通过了《关于转让江门北街发电厂有限公司 100%股权的议案》，同意公司向江门市嘉泰物流服务有限公司转让公司持有的江门北街发电厂有限公司 100%股权。交易对价为 46,450,000.00 元。公司已收到本次股权转让的全部交易款项，并完成了上述股权转让事项的工商变更登记手续。江门北街发电厂有限公司 100%股权账面价值 32,716,487.82 元，转让产生投资收益 13,733,512.18 元，计入非经常性损益。交易情况参见本附注八、1、处置子公司。

2、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
北街电厂	4,932,227.55	276,416.38	4,956,643.31	1,164,869.64	3,791,773.67	3,791,773.67
合计	4,932,227.55	276,416.38	4,956,643.31	1,164,869.64	3,791,773.67	3,791,773.67

3、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	电源产品	破片产品	分部间抵销	合计
主营业务收入	241,592,805.01	115,900,497.26	120,347,572.85		477,840,875.12
主营业务成本	237,476,720.84	22,872,356.07	67,833,300.24		328,182,377.15

4、其他

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，2019 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, 2019 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。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位: 元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	15,031,847.06	35.93%	15,031,847.06	100.00%	0.00	15,031,847.06	38.65%	15,031,847.06	100.00%	0.00
其中:										

单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	14,365,766.73	34.34%	14,365,766.73	100.00%	0.00	14,365,766.73	36.94%	14,365,766.73	100.00%	0.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	666,080.33	1.59%	666,080.33	100.00%	0.00	666,080.33	1.71%	666,080.33	100.00%	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	26,800,772.53	64.07%	23,698,877.53	88.43%	3,101,895.00	23,863,096.53	61.35%	23,654,926.00	99.13%	208,170.53
合计	41,832,619.59	100.00%	38,730,724.59	92.58%	3,101,895.00	38,894,943.59	100.00%	38,686,773.06	99.46%	208,170.53

按单项计提坏账准备：15,031,847.06 元

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
江门市群益造纸有限公司	7,046,697.01	7,046,697.01	100.00%	无法回收
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%	无法回收
南昌百汇纸业有限公司	1,460,674.17	1,460,674.17	100.00%	无法回收
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%	无法回收
宁波汇龙文具有限公司	2,926,798.90	2,926,798.90	100.00%	无法回收
其他金额不重大项目	666,080.33	666,080.33	100.00%	无法回收
合计	15,031,847.06	15,031,847.06	--	--

按组合计提坏账准备：23,698,877.53 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	3,105,000.00	3,105.00	0.10%
1-2 年	2,730.00	2,730.00	100.00%
2-3 年	69,740.70	69,740.70	100.00%
3 年以上	23,623,301.83	23,623,301.83	100.00%
合计	26,800,772.53	23,698,877.53	--

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

√ 适用 □ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	3,105,000.00
1 至 2 年	2,730.00
2 至 3 年	69,740.70
3 年以上	38,655,148.89
5 年以上	38,655,148.89
合计	41,832,619.59

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
坏账准备	38,686,773.06	43,951.53			38,730,724.59
合计	38,686,773.06	43,951.53			38,730,724.59

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位 1	7,046,697.01	16.84%	7,046,697.01
单位 2	3,105,000.00	7.42%	3,105.00
单位 3	2,926,798.90	7.00%	2,926,798.90
单位 4	1,829,386.11	4.37%	1,829,386.11
单位 5	1,826,396.32	4.37%	1,826,396.32
合计	16,734,278.34	40.00%	

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	18,110,714.15	0.00
其他应收款	42,683,190.95	69,376,208.33

合计	60,793,905.10	69,376,208.33
----	---------------	---------------

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
沈阳含能金属材料制造有限公司	18,110,714.15	0.00
合计	18,110,714.15	0.00

2) 坏账准备计提情况

适用 不适用

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
个人借支备用金	761,620.48	661,020.48
往来款	73,514,104.11	100,969,572.51
历史遗留款项	13,428,468.36	13,428,468.36
合计	87,704,192.95	115,059,061.35

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	4,440,566.43	7,062,300.00	34,179,986.59	45,682,853.02
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期计提			2,804,540.50	2,804,540.50
本期转回	3,466,391.52			3,466,391.52
2019 年 12 月 31 日余额	974,174.91	7,062,300.00	36,984,527.09	45,021,002.00

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	42,695,152.21
1 至 2 年	430,600.00
2 至 3 年	305,105.10
3 年以上	44,273,335.64
5 年以上	44,273,335.64
合计	87,704,192.95

3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位 1	内部往来	41,800,003.99	1 年以内	47.66%	
单位 2	往来款	19,067,324.43	3 年以上	21.74%	19,067,324.43
单位 3	往来款	7,062,300.00	3 年以上	8.05%	7,062,300.00
单位 4	历史遗留款项	3,568,025.90	3 年以上	4.07%	3,568,025.90
单位 5	内部往来	2,820,000.00	1 年以内至 3 年以上	3.22%	2,820,000.00
合计	--	74,317,654.32	--	84.74%	32,517,650.33

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	1,006,308,737.59	38,708,737.59	967,600,000.00	944,592,637.59	45,547,432.83	899,045,204.76
对联营、合营企业投资	338,435.59	338,435.59	0.00	5,358,504.42		5,358,504.42
合计	1,006,647,173.18	39,047,173.18	967,600,000.00	949,951,142.01	45,547,432.83	904,403,709.18

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
江门机械厂						37,808,737.59	

江门市甘源环保包装制品有限公司										900,000.00
江门北街发电厂有限公司	55,445,204.76		55,445,204.76							
沈阳含能金属材料制造有限公司	183,600,000.00	102,000,000.00							285,600,000.00	
四川升华电源科技有限公司	660,000,000.00								660,000,000.00	
江门德钰隼龚股权投资合伙企业(有限合伙)		19,500,000.00							19,500,000.00	
四川甘华电源科技有限公司		2,500,000.00							2,500,000.00	
合计	899,045,204.76	124,000,000.00	55,445,204.76						967,600,000.00	38,708,737.59

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备		
一、合营企业										
二、联营企业										
江门亿建建材有限公司	338,435.59							338,435.59	0.00	338,435.59
广东江门生物技术开发有限公司	5,020,068.83		5,020,068.83						0.00	
小计	5,358,504.42		5,020,068.83					338,435.59		338,435.59
合计	5,358,504.42		5,020,068.83					338,435.59	0.00	338,435.59

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	199,466,397.71	195,689,918.65	335,675,429.62	333,536,866.71
其他业务	5,673,971.95	1,402,809.69	5,572,818.41	2,827,854.59
合计	205,140,369.66	197,092,728.34	341,248,248.03	336,364,721.30

是否已执行新收入准则

是 否

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	18,110,714.15	
权益法核算的长期股权投资收益		-17,299,924.08
处置长期股权投资产生的投资收益	83,495,536.43	38,339,337.97
交易性金融资产在持有期间的投资收益	10,336.84	
处置交易性金融资产取得的投资收益	4,364,432.12	-22,920,032.94
金融理财产品投资收益	1,416,782.58	18,840,534.04
合计	107,397,802.12	16,959,914.99

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	47,447,903.84	主要是处置子公司
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）	429,456.39	
委托他人投资或管理资产的损益	1,456,637.91	
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	6,149,710.79	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	73,608.94	
减：所得税影响额	7,725,263.02	

少数股东权益影响额	67,450.91	
合计	47,764,603.94	--

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	8.97%	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	4.60%	0.11	0.11

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

第十三节 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》、《上海证券报》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

二〇二〇年三月二十八日