



正佳环保

NEEQ : 836257

河南正佳能源环保股份有限公司

Henan Zhengjia Green Energy Co.,Ltd



年度报告

2018

## 公司年度大事记

1、2018 年 6 月 20 日，德国客户 Dr. Karl Seifert 和 Dr. Tore Land 专程来到正佳能源，一是对正佳公司的实地考察，二是与我公司洽谈双方合作事项。当天上午，公司总经理刘正、公司副总经理刘彦彬和多位科研专家对外商进行了欢迎和接待，并在会议室就公司产品、科技创新和公司发展做了详细讲解。远道而来的客户对我公司的规模实力、产品质量以及研发技术深表赞赏，并表达出了强烈的合作意向。

此次德国客户的来访深刻的体现出了正佳在同行业中的产品与技术优势，也表现出我公司在未来国际贸易市场上的强劲步伐。

2、为回馈多年来各位股东对正佳事业的大力支持，2018 年 9 月 13 日，河南正佳能源环保股份有限公司通过中国证券登记结算有限公司代派红利，圆满完成 2018 年度权益分派业务，每股含税现金分红 0.28 元/股。

3、2018 年 11 月 25 日，奥地利 OMV 客户一行到我公司参观考察。公司董事长刘松荫，总经理刘正携公司技术专家及高层领导热情接待客户。

11 月 26 日上午，在办公楼二楼会议室，奥地利 OMV 公司专家就其现况与我公司专家进行了技术交流。公司总经理刘正、副总经理刘方、副总经理刘彦彬、技术副总杨力生、生产总监王中奇、美国项目经理 Jason 等中高层领导参加会议。

公司副总经理刘方、美国项目经理 Jason 向奥地利 OMV 客户就公司现况、产品优势、技术和应用领域等进行了详细讲解。

11 月 26 日下午，副总经理刘方、美国项目经理 Jason、技术副总杨力生、生产总监王中奇等带领客户依次参观生产三车间、仓库、技术中心。

奥地利 OMV 公司是中欧地区最大油气集团，他们把合作着眼于正佳环保，这正是对正佳环保综合实力的信任。相信，通过不懈努力，正佳环保的明天一定会越来越好！

## 目 录

第一节	声明与提示 .....	5
第二节	公司概况 .....	9
第三节	会计数据和财务指标摘要 .....	11
第四节	管理层讨论与分析 .....	13
第五节	重要事项 .....	27
第六节	股本变动及股东情况 .....	29
第七节	融资及利润分配情况 .....	31
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况 .....	32
第九节	行业信息 .....	35
第十节	公司治理及内部控制 .....	36
第十一节	财务报告 .....	41

## 释义

释义项目		释义
公司、股份公司、正佳环保	指	河南正佳能源环保股份有限公司
正佳有限、有限公司	指	郑州正佳能源环保科技有限公司及其前身郑州正力聚合物科技有限公司
股东会	指	有限公司股东会
股东大会	指	河南正佳能源环保股份有限公司股东大会
董事会	指	河南正佳能源环保股份有限公司董事会
监事会	指	河南正佳能源环保股份有限公司监事会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	指	中华人民共和国公司法
《公司章程》	指	有限公司章程及股份公司章程
三会	指	河南正佳能源环保股份有限公司股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的公司之间的关系以及可能导致公司利益转移的其他关系
正力绿色	指	河南正力绿色经济科技开发有限公司
启源投资	指	启源清洁技术投资有限公司（香港）
LGR	指	LGR Chemical Co., Ltd., 公司关联方
LECHO	指	LECHO INVESTMENTHOLDINGS CO., LTD., 公司关联方
ZL EOR	指	ZL EOR CHEMICALS LTD., 公司关联方
PEXP	指	POLYMER EXPERTS LLC, 公司关联方
森睿佳	指	河南森睿佳国际贸易有限公司，公司关联方
鑫丰基金	指	西藏达孜鑫丰基金管理中心（有限合伙）
中强投资	指	西藏达孜中强投资合伙企业（有限合伙）
主办券商、申万宏源	指	申万宏源证券有限公司
会计师事务所、会计师	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期、报告期各期末	指	2018 年、2018 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 第一节 声明与提示

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

公司负责人刘松荫、主管会计工作负责人卢侠及会计机构负责人（会计主管人员）卢侠保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告。

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

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

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
实际控制人不当控制的风险	<p>公司的实际控制人 LIU FANGFANG 间接持有 94,573,000.00 股, 占公司总股本的 94.573%。虽然公司建立了完善的法人治理结构, 健全了各项规章制度, 但内控制度如果不能得到完全有效严格地执行, 则公司存在实际控制人利用其控制地位, 损害本公司及其他中小股东利益的风险。公司需要加强内部管理控制, 严格执行完善的法人治理结构, 结合公司未来的发展愿景, 必要时公司将会引见外部独立董事, 加强外部对公司的监督。</p>
受国际油价和国家能源战略影响较大的风险	<p>丙烯腈为公司生产用主要原材料, 约占年度采购额的 74.87%, 而丙烯腈属于石油化工产品, 其价格变动与石油价格呈现较强的正相关, 因此, 作为大宗商品和各国战略资源的原油油价变动, 将通过价格传导机制, 影响公司的经营成果, 从而对公司成本控制提出了较高的要求。</p> <p>近年来, 受全球经济危机影响, 国际油价波动较大, 2018 年 1-10 月, 全球基准布伦特原油上涨近三分之一, 达到每桶 86.74 美元的高点, 这也是自 2014 年底以来的最高水平, 但是国际油价在地缘政治和 OPEC 减产等因素的推动下震荡上行, 于 9 月份突破 85 美元后, 进入 10 月因为受供需面持续宽松和地缘政治事件的影响, 开始急剧下跌。截止 12 月 7 日跌至 60 美元左右。</p> <p>中国产业信息预计 2019 年的油价中枢受 OPEC+减产、生产成本支撑和地缘政治不稳定因素的影响, 上涨概率较大。预计 2019 年全球原油需求为 101.5 百万桶/天, 增速为 1.4%, 同比增速创 6 年来新低。</p> <p>为了进一步推进公司产品的良好运营, 公司下一步将大力执行新的商业模式, 推行高附加值的产品及其配套的技术及设备, 由单一的产品供应商转换成全方位配套产品的服务商, 整合相关行业的信息资源, 为客户提供更大的价值链接。</p>
关联销售的影响及海外关联方的后续安排	<p>报告期内, 公司采用国际化销售策略, 外销收入占营业收入的比例达到 33.67%, 是公司重要的收入和利润来源, 其中较大比例是通过公司境外关联方实现对终端客户的销售。</p> <p>关联方存在的特殊性及其对策: POLYMER EXPERTS LLC 系为参与阿曼 PETROLEUM DEVELOPMENT OMAN 中标, 应当地政府法律、法规等保护政策成立的合资公司, LECHO 公司自 2014 年 1 月 1 日持有 PEXP 20%, 经过几轮的谈判后, LECHO 在 2017 年底持有 PEXP 60% 的权益, 即实际控制人, 公司的副总经理, 正力绿色董事 LIU FANGFANG, 持有 PEXP 公司 60.00% 的股权, 同时 PEXP 又引入了新的股东。现仍然需要经过一段时间的稳定经营, 等条件成熟,</p>

	<p>管理、规范到位后,才能为公司下一步的收购,提供便捷的通道,也同时解决关联交易产生的后续影响。</p>
<p>来自前五名客户收入占比较高,且集中于采油领域</p>	<p>2018 年来自公司前五名客户收入占比为 79.39%, 呈现上涨趋势, 且集中于采油领域。</p> <p>原因 1) 国内聚丙烯酰胺主要应用领域为采油, 约占总需求的 80%, 且国内陆上采油主要由中石化、中石油等央企承担, 集中度较高、需求量大, 公司采油领域收入主要来自中石化河南油田和中石油大庆油田, 导致国内油田客户较为集中。</p> <p>2) 公司主要通过控股子公司及关联方实现对加拿大、中东等地终端客户销售, 此销售方式决定公司在海外销售的客户集中度也较高。</p> <p>鉴于海外国际化销售渠道, 终端客户的需求全部为本公司所支撑, 因此, 公司已通过整合海外关联方, 收购 ZL EOR 作为海外子公司, 专门从事海外市场的开拓, 从而直接面对下游终端客户, 实现销售和服务一体化。</p> <p>另一方面, 鉴于聚丙烯酰胺在环保领域的广泛用途, 公司努力拓展产品在环保领域的发展, 报告期新增美国客户, 出口环保产品年销售创汇 64.41 万美金, 上海客户年环保产品销售额 2096.21 万元, 由此可见, 公司征对降低采油领域依赖性的营销方案, 已初显成效。</p>
<p>前五名供应商集中度较高</p>	<p>2018 年公司前五名供应商采购占比为 81.86%, 占比较高, 主要是公司丙烯腈供应商较为集中, 除少量来自中石油系统外, 其他全部采购来自于 ITOCHU CORPORATION 及中石化下属子公司。</p> <p>根据公司 2015 年 7 月与中石化河南油田分公司签署的采购、销售合同, 公司已与其采用以货换货的贸易模式, 即公司采购其生产的丙烯腈、并向其销售聚丙烯酰胺产品, 这种模式大大降低了公司采购资金的占用成本, 增加了与客户的依存度, 为公司持续获取该客户订单, 并保持在客户供应商中的较高占有率, 起到了至关重要的作用。因此, 公司来自该供应商的采购金额和比例一直保持高位, 报告期内占比达到 55.47%。</p>
<p>应收账款发生坏账的风险</p>	<p>2018 年 12 月 31 日, 公司应收账款余额为 8,927.82 万元, 虽然应收款项账龄大都在 1 年以内, 但是由于客户集中度高, 一旦某个主要客户经营情况不佳, 则可能产生较大比例的应收款项无法收回的风险。</p> <p>虽然公司客户主要为国企及关联公司 POLYMER EXPERTS LLC, 公司仍应加强对应收账款的管理, 对于达到收款条件的款项, 公司已经采取措施进行积极催收, 降低了坏账发生的可能</p>

	<p>性。截止 2019 年 3 月 31 日，公司应收账款的余额为 6337.17 万元，降低应收账款的比例为 30.38%。</p>
<p>对非经常损益存在一定依赖的风险</p>	<p>2018 年公司非经常性损益净额为 277.45 万元，其中政府补助 192 万元，固定资产的处置收益 134.70 万元，占当期净利润比例为 9.98%，较 2017 年占比下降 26.77%。可见公司的盈利对非经常性损益，不存在重大依赖。不过政府补助等政策如果发生重大变化，仍将对公司的盈利情况造成一定的不利影响。</p> <p>所以，公司在稳定现有产品和市场的基础上，会进一步拓展国际、国内市场，并充分利用资本市场的功能，进行下游市场产业链的整合，并配合灵活的盈利模式，从而有效地增加了公司的营业收入，扩大公司的盈利空间。</p>
<p>汇兑损失的风险</p>	<p>2018 年 1 月 1 日美金中间汇率为 6.5342，12 月 31 日美金中间汇率为 6.8632，2017 年因汇率产生汇兑净损失 411.17 万元，2018 年因汇率产生汇兑净收益 124.02 万元。</p> <p>随着人民币汇率市场化改革的深入推进，未来人民币汇率双向浮动弹性将进一步增强，汇率风险将成为公司的重要风险之一。</p> <p>公司应保持高度重视，树立正确的风险意识，将人民币汇率波动视为常态，适当增加部分海外材料的采购，保持应收、应付美金金额的适度以及时间的大致匹配，避免因频繁换购汇而导致资金成本的增加，做到有效管控来应对汇率的波动风险。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>否</p>



## 第二节 公司概况

### 一、 基本信息

公司中文全称	河南正佳能源环保股份有限公司
英文名称及缩写	Henan Zhengjia Green Energy Co.,Ltd.
证券简称	正佳环保
证券代码	836257
法定代表人	刘松荫
办公地址	河南省新郑市龙湖镇 107 国道西侧

### 二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	贾晓平
职务	董事会秘书
电话	0371-69958073
传真	0371-69958073
电子邮箱	Ji Xiaoping-caiwu@zlpam.com
公司网址	www.zlpam.com.cc
联系地址及邮政编码	河南省新郑市龙湖镇 107 国道西侧 451191
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	董事会秘书办公室

### 三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2007 年 12 月 29 日
挂牌时间	2016 年 3 月 23 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C26 化学原料及化学制品制造业
主要产品与服务项目	丙烯酰胺、聚丙烯酰胺研发、生产、销售
普通股股票转让方式	集合竞价
普通股总股本（股）	100,000,000
优先股总股本（股）	-
做市商数量	-
控股股东	河南正力绿色经济科技开发有限公司
实际控制人及其一致行动人	LIU FANG FANG

### 四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91410100670088582W	否

注册地址	新郑市龙湖镇 107 国道西侧	否
注册资本（元）	100,000,000	否

## 五、 中介机构

主办券商	申万宏源
主办券商办公地址	上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	张安峰 郑晓
会计师事务所办公地址	北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 5-11 层

## 六、 自愿披露

适用 不适用

## 七、 报告期后更新情况

适用 不适用

### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	299,670,214.55	206,060,880.00	45.43%
毛利率%	21.66%	24.11%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	27,801,350.35	10,587,365.46	162.59%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	25,026,851.11	6,696,238.28	273.74%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	20.36%	8.06%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	18.33%	5.10%	-
基本每股收益	0.28	0.11	154.55%

#### 二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	305,040,133.73	282,860,253.56	7.84%
负债总计	168,494,312.97	146,329,753.01	15.15%
归属于挂牌公司股东的净资产	136,545,820.76	136,530,500.55	0%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.37	1.37	0%
资产负债率%（母公司）	53.82%	50.26%	-
资产负债率%（合并）	55.24%	51.73%	-
流动比率	148.46%	155.42%	-
利息保障倍数	7.40	3.63	-

#### 三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	54,088,914.98	-23,084,929.98	334.30%
应收账款周转率	3.21%	3.01%	-
存货周转率	11.24%	4.88%	-

#### 四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	7.84%	17.26%	-
营业收入增长率%	45.43%	32.44%	-
净利润增长率%	162.59%	-29.55%	-

#### 五、 股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	100,000,000	100,000,000	0%
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

#### 六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
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)	1,920,000.00
非流动性资产处置损益	1,346,950.10
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,408.34
<b>非经常性损益合计</b>	<b>3,264,541.76</b>
所得税影响数	490,042.52
少数股东权益影响额(税后)	-
<b>非经常性损益净额</b>	<b>2,774,499.24</b>

#### 七、 补充财务指标

适用 不适用

#### 八、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 不适用

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、 业务概要

#### 商业模式

##### 商业模式

公司属于化学原料和化学制品制造业（C26）。专业从事丙烯酰胺、聚丙烯酰胺及衍生物的研究开发、专业化生产、国际化销售。

目前公司主要产品已涵盖以石油三次开采为主的采掘业、以城市污水处理为主的环保产业等多元领域。公司通过直销、经销模式开拓业务，收入来源主要还是产品销售。

报告期内，公司的商业模式未发生较大变化。

报告期内，公司的客户类型以消费客户为主，是最终产品和服务的使用者，多为订单客户，目标客户，公司没有设立渠道的经销商和代销商。

报告期内，公司优势产品的销售模式未发生较大变化：报告期内，公司继续推广新的商业模式即以“技术服务+优势产品+配套设备”的全方位销售模式。油企在原有采收基础上，公司将免费提供技术、产品、设备，见效后增油部分的产量双方协商，分成或者做价付款。国际项目部将推广“双赢”的商务模式，锁定重点客户，国际五大石油巨头及国家级的石油局等，例如：挪威、阿曼、俄罗斯、加拿大、马来西亚及国内三桶油等有影响力的石油公司。

报告期内，公司的收入模式以销售商品收入为主，占比营业收入 99.33%，其他业务收入占比 0.77%。

报告期内，公司仍然致力于全球推广、国际参展、新闻发布的宣传及联系，推销公司的技术服务、优势产品及其配套设备。

#### 报告期内变化情况：

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

#### 具体变化情况说明：

收入来源的具体变化：

1、为了更有效地开拓海外市场，提高综合竞争能力，降低资金占用成本，使资产得到合理化的最优配置，公司将闲置设备干燥机进行了固定资产清理，开源节流，出售给关联方 POLYMER EXPERTS

LLC、启源清洁技术，并为之提供技术服务和支持，交易金额为 314.45 万元，产生资产处置收益 134.70 万元。

2、2018 年度公司利用市场信息优势，采购优势，结合自己的生产需求，利用价格差销售了生产采购用原材料，拓展了公司的盈利渠道，收入金额 619.65 万元，销售毛利率 12.70%。

3、2018 年度公司与关联方河南森睿佳国际贸易有限公司进行销售联合，有效配置出口数量，按照市场行情公允定价，收入金额 767.64 万元，销售毛利率 24.84 %。

## 二、 经营情况回顾

### (一) 经营计划

报告期内，公司管理层按照年度经营计划，坚持以市场需求为导向，勇于创新，继续专注于主营业务的稳健发展，同时进一步完善经营管理体系，加大研发及技术创新投入，稳步实施各项技术研发和市场拓展工作，在 2018 年度公司累计拥有了 51 项专利，其中，发明专利数量达到了 12 项，39 项实用新型。

国际业务方面，2018 年与加拿大客户、奥地利客户、美国客户等优质客户保持着良好的合作关系，展现了正佳在同行业中的产品与技术优势，也加快了我公司在未来国际贸易市场上的市场竞争力，进一步拓展了海外销售的渠道，公司内部管理和品牌形象都得到了很大提升，公司总体发展保持良好势头，并取得了较好的经营成果。

2018 年 9 月 13 日，公司通过中国证券登记结算有限公司进行权益分派，每股现金分红 0.28 元/股，以回报股东对公司的鼎力支持。

截止 2018 年 12 月 31 日，总资产为 305,040,133.73 元，较期初增长 7.84%；负债总额为 168,494,312.97 元，资产负债率为 55.24%；净资产为 136,545,820.76 元，因为半年度做了权益分派 2800 万元，净资产和去年同期持平。

报告期内，公司实现营业收入 299,670,214.55 元，较上年同期上升 45.43%，营业收入增加主要是因为内销与外销实现同步稳健增长；营业成本为 234,764,114.78 元，较上年同期上升 50.13%，毛利率为 21.66%，营业成本增加主要是因为受原材料和加工费价格上涨的影响。

### (二) 行业情况

石油化工企业是传统意义上的企业，历史的原因所造成的僵化体制一时也难以得到改变，尽管聚丙烯酰胺的生产技术并不很复杂，但是如果要在现有技术上进行大的改进或创新并不是很容易的事情。最近几年，市场疲软，销量未有突破性增长，主因受国际石油价格波动带来的影响。

2018 年，国际油价(普氏现货，下同)继续大幅上涨，创 4 年来新高。尽管四季度油价持续大幅下挫，但全年 WTI 原油年均价格为 65.25 美元/桶，上涨 28.5%；布伦特原油 71.32 美元/桶，涨幅 32.2%；迪拜原油 69.63 美元/桶，上涨 31.6%；胜利原油 63.64 美元/桶，涨幅 31%。上述四地原油均价为 67.46 美元/桶，上涨 30.9%。尽管多位分析师预期 2019 年布伦特原油的平均价格价格将达到 74 美元，并且在 2020 年达到 83 美元，但是考虑到原油供应仍然过剩，因此应当对这种乐观的立场持谨慎态度。

监测数据显示，11月WTI原油和布伦特原油现货月均价格，已经出现降幅，环比跌幅均为15.2%；12月油价跌势继续加快，环比跌幅分别达18.9%和17.8%。在2018年，WTI价格历时81天，平均每天下跌0.42美元。在2014 - 2015年，则历时218天，平均每天仅下跌0.29美元。暗示市场对于供需平衡的敏感程度也在加深，加剧了未来油市波动的可能。EIA一份基于OPEC大幅减产所修订全球原油产量和需求平衡数据显示，在2017年至2018年初全球原油产量盈余为-24万桶/日，但是到了2018年第三季度这个数字开始转为正值，为44万桶/日。根据EIA对于生产和消费的预测，产量盈余可能会贯穿整个2019年甚至延长至2020年初。一份基于EIA供给数据和IEA需求数据的分析也显示，在2018年第四季度过量供应160万桶/日，尽管目前过量供应已经下降至60万桶/日，因OPEC大幅减产，但是在不久的第二季度预计过量供应将达到100万桶/日。尽管随后在2019年的剩余时间将会有所下降，但是总体仍维持供应过剩的状态。

根据国内外宏观经济形势和当前主要大宗商品市场运行趋势判断，2019年石油和化工市场面临较大挑战，尤其是上半年，部分市场供需矛盾激化，价格可能低位震荡。预计全年石油和天然气开采业价格总水平降幅在10%左右，化学工业价格总水平降幅约3%。

总体来看，聚丙烯酰胺在石油开采、水处理、纺织印染、造纸、选矿、洗煤、医药、制糖、养殖、建材、农业等行业具有广泛的应用，有“百业助剂”、“万能产品”之称。聚丙烯酰胺属精细化工产品，也属于新材料范畴。其中特高分子量聚丙烯酰胺是国家优先发展的八大精细化工产品之一，也是国家计委新材料高技术产业化重点项目之一。就目前及其以后一段时间来说，聚丙烯酰胺还是处于供不应求的状态，尤其是部分海外油田也开始进入三次采油阶段，预计国际市场会陆续放量。

### (三) 财务分析

#### 1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	101,591,833.23	33.30%	58,956,697.63	20.84%	72.32%
应收票据与应收账款	91,025,694.02	29.84%	97,669,999.58	34.53%	-6.80%
存货	17,719,256.08	5.80%	24,038,439.57	8.50%	-26.29%
投资性房地产					
长期股权投资					
固定资产	70,619,104.94	23.15%	79,898,240.92	28.25%	-11.61%
在建工程			360,061.14	0.13%	100%
短期借款	47,000,000.00	15.41%	20,000,000.00	7.07%	135%
长期借款	24,000,000.00	7.87%	29,000,000.00	10.25%	-17.24%
预付账款	2,462,637.95	0.81%	463,460.05	0.16%	431.36%
应付票据及应付账款	78,786,138.88	25.83%	64,522,898.23	22.81%	22.11%
其他应付款	10,400,863.63	3.41%	3,855,209.84	1.36%	169.79%

## 资产负债项目重大变动原因:

1、货币资金,年初 5,895.67 万元,年末 10,159.18 万元,增加 4,263.51 万元,增加比例为 72.32%,变动的主要原因:

(1) 应收账款的催收,货款资金的回笼,仅 12 月份大庆澳龙回款 1500 万,河南油田回款 372.27 万元,带动了公司整个运营资金的流动性。

(2) 期末其他货币资金 6,735.65 万元,为开具银行承兑汇票的保证金,比去年同期增加 1455.65 万元。

2、应收账款,年初 9,737.89 万元,年末 8,927.82 万元,下降 810.07 万元,下降比例 8.22%,变动的主要原因:

(1) POLYMER EXPERTS LLC (PEXP) 应收账款余额比年初下降 3,112.67 万元

2016 年 5 月, PEXP 与我公司签订销售合同,向 PETROLEUM DEVELOPMENT OMAN 供货,发货数量预计为 10,000 吨,发货时间和发货数量为 PETROLEUM DEVELOPMENT OMAN 实际通知为准。

PETROLEUM DEVELOPMENT OMAN 是阿曼主要的石油公司,负责生产阿曼全国 90%的石油以及 100%的天然气,其股东组成为 60%阿曼政府,34%荷兰壳牌公司,4%法国道达尔,2%为 Partex 公司持有。

2014 年 11 月公司关联方 PEXP 正式投标,于 2016 年 1 月 PETROLEUM DEVELOPMENT OMAN 公布中标通知,PEXP 中标 Marmul 的聚合物以及其他稳定剂的供应,其中此标书中显示中标供应量为年 1 万吨聚合物,2,000 吨异丙醇以及 1,000 吨硫尿,供应时间为 7 年+3 年,拥有对二期投标的优先权。

PEXP 报告期回款的跟踪情况:公司指派专人,加大协助 PEXP 与 PETROLEUM DEVELOPMENT OMAN 的对接力度,全力配合其网上结算系统的流转单据和付款流程,在货款结算方面,自 2018 年起已步入正常周期。

(2) 大庆澳龙石油化工有限公司应收账款余额比年初增加了 1,974.45 万元

公司与大庆澳龙石油化工有限公司签订的合同中约定,完成货物检验、质量检测,验收合格,经财务双方对账完毕,开具发票后 45 天付款,所以账期造成了公司的应收账款比年初增加了 1,974.45 万元。截止 2019 年 3 月,已收到澳龙回款 4698.98 万元。

3、存货,年初 2,403.84 万元,年末 1,771.93 万元,减少 631.91 万元,下降比例 26.29%,变动的主要原因:

1) 2018 年,在全体员工的共同努力下,各部门齐头并进,成绩斐然。2018 年 1-12 月公司成品产量 20066.66 吨,1-12 月销售数量 21656.94 吨,销大于产 1590.28 吨,成品库存金额由年初的 1640.52 万元下降至年末的 989.70 万元,减少 650.82 万元。

2) 为加速资金周转,提高资金使用效率,公司严格按照生产计划下推供应采购量,量入为出,以销定产,削减库存,采购原则保生产,不富余,不增加,原辅材料均控制在安全库存内,因此在原辅料价格均有上涨的前提下,材料库存金额年初年末基本维持不变。

4、投资性房地产、长期股权投资,无发生。

5、固定资产,年初 7,989.82 万元,年末 7,061.91 万元,减少 927.91 万元,下降比例 11.61%,变动的主要原因:资产年度的折旧及摊销导致。

6、在建工程,年初 36.01 万元,年末无余额,变动的主要原因:公司生产车间 2#线改造工程 4 月份完工,转入固定资产。



7、短期借款，年初 2,000 万元，年末 4,700 万元，系公司原长期借款科目中的股权质押 2900 万元，于 2018 年 7 月归还后续贷，调整贷款期限为一年期所致。

8、长期借款，年初 2,900 万元，年末 2,400 万元，减少 500 万元，下降比例 17.24%，变动的主要原因：

1) 原长期借款科目中的股权质押 2,900 万元，重分类计入了一年内到期的非流动负债科目。

2) 为了补充生产流动资金，2018 年 9 月公司申请河南新郑农村商业银行龙湖支行，三年期抵押贷款 2400 万元。

9、预付账款，年初 46.35 万元，年末 246.26 万元，增加 199.91 万元，变动的主要原因：

1) 新郑中石油昆仑燃气的天然气价格持续上涨，为权衡成本，锁定价格区间，预付 172.51 万元。

10、应付票据及应付账款，年初 6452.29 万元，年末 7878.61 万元，增加 1426.32 万元，增长比例为 22.11%，变动的主要原因：

1) 公司为了减少现金货款的大量支付，和供应商签订远期近期的采购合同，均以银行承兑汇票为主要优先支付方式，以用来延缓账期，减轻流动资金压力。所以应付票据的期初余额由 5280 万增加至期末的 6730 万，增加 1450 万元，增长比例 27.46%。

11、其他应付款，年初 385.52 万元，年末 1,040.09 万元，增加 654.57 万元，增长比例 169.79%。变动的主要原因：

1) 为补充公司流动资金，2018 年度接受关联方河南森睿佳国际贸易有限公司、河南正力绿色经济科技开发有限公司财务资助 7,100 万元，2019 年 1 月已全部归还完毕。

12、总资产年初 28,286.03 万元，年末 30,504.01 万元，增加 2,217.99 万元，增长比例为 7.84%。增加的主因是货币资金增加 4,263.51 万元，应收账款及存货减少 1441.98 万元所致。

权益方面，本年度权益分派每股含税 0.28 元/股，计提盈余公积 283.36 万，新增留存 1,53 万元。

## 2. 营业情况分析

### (1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例
	金额	占营业收入 的比重	金额	占营业收入 的比重	
营业收入	299,670,214.55	-	206,060,880.00	-	45.43%
营业成本	234,764,114.78	78.34%	156,376,000.07	75.89%	50.13%
毛利率%	21.66%	-	24.11%	-	-
管理费用	13,424,319.00	4.48%	12,843,362.95	11.18%	4.52%
研发费用	14,994,290.16	5.00%	10,196,199.57	4.95%	47.06%
销售费用	5,194,889.60	1.73%	5,701,202.53	2.77%	-8.88%
财务费用	2,231,624.32	0.74%	8,647,538.41	4.20%	-74.19%
资产减值损失	-846,431.91	0.28%	3,415,117.47	1.66%	-124.78%
其他收益	1,700,000.00	0.57%	3,230,000.00	1.57%	-47.37%
投资收益	-	-	-	-	-
公允价值变动 收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	1,346,950.10	0.45%	-	-	100%

汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	30,527,508.50	10.19%	10,413,882.58	5.05%	193.14%
营业外收入	220,000.00	0.07%	1,672,895.47	0.81%	-86.85%
营业外支出	2,408.34		325,098.79	0.16%	-99.26%
净利润	27,801,350.35	9.28%	10,587,365.46	5.14%	162.59%

#### 项目重大变动原因:

1、营业收入：本期 29,967.02 万元，上年同期 20,606.09 万元，新增 936.09 万元，比例增加了 45.42%，变动的主要原因：

1) 聚丙烯酰胺产品报告期销售收入 27,750.10 万元，上年同期销售收入 15,982.77 万元，新增销售收入金额 11,767.33 万元，主因报告期销售总量 20,747 吨，2017 年度销售量 13,082 吨，所以销售量增加 7,665 吨，销售吨数增加 58.59%，带动了销售收入的飞速增长。

2) 丙烯酸产品报告年度销售 910 吨，收入 1,395.28 万元，上年同期销售 2011 吨，收入 2,579.77 万元，减少销售收入 1,184.49 万元，主因报告期公司满负荷生产，丙烯酰胺的余量不多，故销售收入减少。

3) 公司报告期销售化学原料，报告期销售收入 619.65 万元，上年同期销售收入 1,465.96 万元，减少销售收入 846.31 万元，主因报告期为了满足公司满负荷生产，化工原料自用所致。

2、营业成本：本期 23,476.41 万元，上年同期 15,637.60 万元，增加 7,838.81 万元，变动比例增长 50.13%，变动的主要原因：

1) 聚丙烯酰胺报告期成本 21,721.45 万元，上年同期 11,934.97 万元，增加 9,786.48 万元，主因是主要化工原材料全面提价导致公司生产成本的增加，丙烯腈 2017 年平均采购单价 11093.41 元/吨上涨至报告年度平均采购单价 13039.28 元/吨，还有天然气、人工等制造费用的上涨，所以导致 2018 年营业成本 10469.68 元/吨，2017 年营业成本 9123.20 元/吨。

2) 丙烯酸产品报告期成本 1,196.94 万元，上年同期 2,339.04 万元，增加 1,883.59 万元，变动主因是报告年度减少销售半成品丙烯酸产品导致。

3、毛利率，报告期 21.66%，上年同期毛利率 24.11%，下降了 2 个百分点，变动主要原因：

1) 公司主要产品聚丙烯酰胺毛利率下降，由上年同期的 25.32% 下降到报告年度的 21.72%。

2) 丙烯酸产品报告年度销量减少，其毛利率仅为 14.21%。

3) 公司销售化工原料，其毛利率仅为 12.70%。

4、管理费用，报告期 1,342.43 万元，上年同期 1,284.34 万元，增加 58.09 万元，变动比例增长 4.52%，系公司管理、后勤人员社保及人员变动工资支出增加 42 万元；员工食堂费用增加 13 万元，公司的组织架构维持稳定，与去年同期无重大变化。

5、研发费用，报告期 1,499.43 万元，上年同期 1,019.62 万元，增加 479.81 万元，变动比例增长 47.06%，系公司为了稳定提升产品质量，优化产品结构，所以公司组织专人结合生产指标，进行小试中试实验，实验中不断研发调整产品配方，投入了大量的人力物力财力，所以研发费用增加幅度较大。

6、销售费用，报告期 519.49 万元，上年同期 570.12 万元，下降 50.63 万元，下降比例 8.88%，系报告年度营业收入增长 45.43%，分摊销售的固定费用下降所致。

7、财务费用，报告期 223.16 万元，上年同期 864.75 万元，下降 641.59 万元，下降比例 74.19%，

变动的主要原因:

1) 报告期人民币对美元的汇率波动导致财务汇兑收益的增加,与上年同期对比,人民币对美元汇率波动较大,2018年因汇率变动产生汇兑净收益124.02万元,2017年因汇率变动产生汇兑净损失411.17万元。

2) 报告期采购多采用承兑付款,承兑保证金利息收入增加125万元。

8、资产减值损失,报告期-84.64万元,上年同期341.15万元,增加425.79万元,下降比例124.78%,系公司报告期应收账款余额减少,计提的坏账准备冲回所致。

9、其他收益,报告期170万元,上年同期323万元,下降153万元,下降比例47.37%,系公司研究开发补贴延期到2019年给付,报告期未到账所致。

10、资产处置收益,报告期134.70万元,上年同期未发生,系公司报告期内处置闲置固定资产,固定资产清理产生的收益。

11、营业利润,报告期3,052.75万元,上年同期1,041.39万元,下降2,011.36万元,变动比例增长比例193.14%,系销售收入增长45.43%,财务费用销售费用下降48.24%,应收账款回收,坏账准备冲回,资产减值损失减少124.78%所致。

12、营业外收入,报告期22.00万元,上年同期167.29万元,下降145.29万元,下降比例86.85%,系公司报告期内其他财政补贴的减少导致。

13、营业外支出,报告期0.24万元,上年同期32.51万元,下降32.27万元,下降比例99.26%,系公司上年同期为配合政府的环保治理工作,使用环保清洁能源,处理使用过的锅炉,发生的营业外支出32.51万元,而报告期内没有此项支出。

14、净利润,报告期2,780.14万元,上年同期1,058.74万元,增加1,721.40万元,变动比例增长162.59%,营业收入的增加,资产减值损失的减少,带来了净利润的增加。

## (2) 收入构成

单位:元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	297,650,379.95	200,285,071.67	48.61%
其他业务收入	2,019,834.60	5,775,808.33	-65.03%
主营业务成本	234,593,264.04	155,580,795.85	50.79%
其他业务成本	170,850.74	795,204.22	-78.51%

## 按产品分类分析:

单位:元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
聚丙烯酰胺	277,501,000.86	92.60%	159,827,713.31	77.56%
丙烯酰胺	13,952,830.55	4.66%	25,797,744.70	12.52%
化学原料	6,196,548.54	2.07%	14,659,613.66	7.11%

## 按区域分类分析:

√适用 □不适用

单位:元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
外销	100,901,900.89	33.67%	100,745,854.03	48.89%
内销	196,748,479.06	65.65%	99,539,217.64	48.31%

#### 收入构成变动的的原因:

收入构成变动的的原因:

- 1、为了资源的有效合理配置，处理公司闲置生产线的固定资产设备；
- 2、产品+设备及服务，多方位的盈利模式，拓展了公司的盈利空间。

#### (3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	大庆澳龙石油化工有限公司	112,377,391.27	37.50%	否
2	POLYMER EXPERTS LLC	80,603,036.34	26.90%	是
3	上海宝泰化工有限公司	20,962,101.93	7.00%	否
4	Secure Energy	13,299,591.50	4.44%	否
5	中国石油化工股份有限公司物资装备部	10,630,989.44	3.55%	否
合计		237,873,110.48	79.39%	-

#### (4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	中国石油化工股份有限公司河南油田分公司	101,848,331.50	55.47%	否
2	ITOCHU CORPORATION	30,823,248.12	16.79%	否
3	寿光市荣晟新材料有限公司	6,836,137.96	3.72%	否
4	天津普长久商贸有限公司	5,996,797.31	3.27%	否
5	中国石油天然气股份有限公司吉林石化分公司	4,782,337.93	2.60%	否
合计		150,286,852.82	81.85%	-

### 3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	54,088,914.98	-23,084,929.98	334.30%
投资活动产生的现金流量净额	-818,109.93	-5,041,864.41	83.77%
筹资活动产生的现金流量净额	-25,574,944.81	-3,206,566.67	697.58%

#### 现金流量分析:

一、经营活动产生的现金流量净额：2018年度5,408.89万元，2017年度-2,308.49万元，增加7,717.38万元。

经营活动现金流量变动的主要原因：

1、报告期内，零售客户采取现款现货的销售模式，避免赊销。

2、关联方 POLYMER EXPERTS LLC 回款流程逐步理顺，期初应收账款 7,548.90 万元，报告期内销售 8,555.94 万元，期末应收账款 4,492.01 万元，货款资金净流入 11,612.83 万元。

3、重点客户大庆澳龙有限公司，期初应收账款 1,776.35 万元，报告期内销售 13,020.61 万元，期末应收账款 3,750.80 万元，货款资金净流入 11,046.16 万元。

4、购买商品、接受劳务本期支付 23,967.61 万元，上年同期支付 16,324.70 万元，为了满足生产的满负荷运转，增加采购支付 7,642.91 万元。

5、职工薪酬及社保支出本期支付 1,700.88 万元，上年同期支付 1,292.81 万元，提高工资福利待遇，增加社保基数，增加支付员工现金 408.07 万元。

二、投资活动产生的现金流量净额：2018 年度-81.81 万元，2017 年度-504.19 万元，增加 422.38 万元。

投资活动现金流量变动的主要原因：

1、报告年度发生处置固定资产收回现金净额 312.30 万元。

2、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少，2018 年在建工程 2#线天然气锅炉改造 109.80 万元转入固定资产，2017 年环保脱硫脱硝设备上投入 517.19 万元，支付的现金减少 123.07 万元。

三、筹资活动产生的现金流量净额：2018 年度为-2,557.49 万元，2017 年度为-320.66 万元，变动 2,236.84 万元。

筹资活动现金流量变动的主要原因：

1、报告期筹资活动现金流入，关联方资金资助 7,100 万元。

2、报告期筹资活动现金流出，权益分派每股含税 0.28 元，分派金额 2,800 万元。

3、报告期筹资活动现金流出，归还关联方财务资助 6,176.87 万元。

#### (四) 投资状况分析

##### 1、主要控股子公司、参股公司情况

主要控股子公司 ZL EOR CHEMICALS LED.，属于同一控制下企业合并，注册地址：Royal centre,1055 West Georgia Street,Suite 1500 P.O.Box 11117 Vancouver,BCV6E4N7 经营范围：进出口及销售油田用化工产品、提供服务与技术支持。

2017 年 4 月公司对全资控股子公司 ZL EOR CHEMICALS LED. 增资 200 万美金，折合人民币 1,380.35 万元，本次增加投资资本，为继续开拓海外市场，增加了销售的宽度和广度，也对公司的未来财务状况和经营成果产生更为积极的影响。

##### 2、委托理财及衍生品投资情况

无

#### (五) 非标准审计意见说明

√适用 □不适用

审计意见类型：标准无保留意见

董事会就非标准审计意见的说明：无

#### (六) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

#### (七) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

#### (八) 企业社会责任

公司遵循“为中国的能源、环境保护事业做贡献，为子孙后代优质生存环境而努力”，本着“追求效益、审慎经营、科学创新、以人为本”的经营理念，实现“客户满意、员工满意、股东满意、社会满意”的经营宗旨，用高品质的产品及优质的服务，努力履行着企业的社会责任。

公司始终把履行社会责任放到公司发展的重要位置，将社会责任意识融入到发展实践中，主动承担社会责任，支持地区经济发展和共享企业发展成果。

### 三、 持续经营评价

资产利润方面：公司 2018 年营业收入 29,967.02 万元，净资产 13,654.58 万元。公司 2016 年净利润 1,502.85 万元，2017 年净利润 1,058.74 万元，2018 年净利润 2,780.14 万元连续三年盈利。

公司资信方面：公司运营状况良好，不存在债务违约，每月按时支付利息，贷款到期及时还本付息，不存在债务无法按期偿还，不良征信的情况。

公司内控方面：实际控制人和高级管理人员认真履责，认真履行三会职责，对公司的生产经营管理提出了合理化建议。

薪酬福利方面：公司每月按时发放工资，不存在拖欠员工工资现象，准时缴纳五险一金及日常节日员工福利。

对待供应商付款方面：公司一视同仁，按照合同约定，对照账期，支付货款，采用银行电汇、银行承兑、转账等方式，不存在拖欠供应商货款的情况。

公司证照办理及上岗培训方面：公司合法经营，证照齐全，生产许可证、排污许可证、营业执照、对外贸易经营证，海关年报等按时参加年检公示。员工及特殊岗位操作工，按时按期参加岗位培训，证件复审，保证合格上岗，安全上岗。

综上所述，公司整体的生产经营状况良性运转，订单稳定且在持续增长。公司资产、负债、权益等方面产权明晰，没有纠纷，具备持续生产经营的能力。

### 四、 未来展望

是否自愿披露

是 否

#### (一) 行业发展趋势

聚丙烯酰胺（简称 PAM），是丙烯酰胺（简称 AM）及其衍生物的均聚物和共聚物的统称，是目前应用最广泛、最具发展前景的水溶性高分子化合物之一中国已成为聚丙烯酰胺最大产销国，高端阳离子 PAM 目前尚需进口。国际、国内聚丙烯酰胺行业集中度均较高，国内最大市场是三次采油和水处理

领域。

国际能源署预测：世界三次采油产量占石油总产量的比例不断增加，至 2030 年，将由现在的 3% 左右增加到 15%-20%！所以，石油作为一种商品与国家战略、全球政治和实力紧密地交织在一起。从两次世界大战到冷战，从苏伊士运河危机到伊拉克战争，石油作为权力的源泉贯穿于现代世界历史发展进程。不论国际秩序怎样演变，石油仍然是国家战略和国际政治至关重要的战略商品，不仅仅是能源，更是不可替代的资源。

鉴于全球石油、水资源的需求越来越紧张的发展态势，全球市场对于聚丙烯酰胺产品需求将不断加大。

国际市场部分油田也开始进入二次采油及二次采油的中后期，聚丙烯酰胺用于三次采油提供了广阔的发展空间。

国内市场因国家对环保的严要求及高标准，聚丙烯酰胺用于水处理应运领域市场前景广阔。

## （二） 公司发展战略

一、公司继续推行双赢的服务模式，即以“产品+设备+服务”的全方位销售模式稳步取代单一的产品销售模式。

1、推广条件：石油企业全球经济不振，油价低迷，投资减少，公司以“技术+产品+设备”优势进行前期投入，用户零投资、零风险。

2、目标搜索：利用行业网络通过技术交流、展览会、新闻发布会在全球寻找，在二次采收率降低，急需三采的区块切入，进行先导试验。增油后双方分享成果。

3、目标客户：国际五大石油巨头、部分国家石油局，如俄罗斯，加拿大，科威特，马来西亚，阿曼等进行宣传，试验、技术储备，为以后原油价格提升开采做好长期合作准备。

二、经济优势：

1、我方免费提供简易高效地面或海上平台注聚设备。

2、无须前期用户技术评价，节约大量时间、人力、物力费用。

3、节省大型设备的管理、运营、维护、能耗、人力等成本。

4、可与石油企业签订风险合同或协议，用户可在无任何投入的情况下收益增油。

5、产品可污配污稀、海上配注，实现节能减排，减少污水排放量，而且设备占地面积小，社会效益明显。

## （三） 经营计划或目标

一、总体计划

现阶段，聚丙烯酰胺技术已经相对成熟，加之目前石油价格持续走低，影响了聚丙烯酰胺的消费量，公司将根据市场形势制定三次采油产品生产计划，继续保持三次采油产品的优势；公司总体战略规划是“能源+环保”，即在稳固现有产品在能源特别是全球陆海两栖三次采油领域的市场地位持续提升和新产品有序推进的基础上，逐步利用公司在水生态治理领域的技术储备，以全国股转系统挂牌为契机，将河南城市污水处理为突破口，充分利用资本市场功能，进行下游环保市场产业链整合，为环保市场提供从项目设计、工程施工、产品适配、技术支持、投资、运营、维护、托管等在内的水生态全产业链运作，在努力创造环境治理与环境保护社会效益的同时，实现公司经济效益的持续提高。

二、具体目标

首先,依靠公司行业领先的技术储备、完善的研发体系和具有国际竞争力的高端产品,在保证国内中石化河南油田与中石油大庆油田等主要需求稳定的基础上,向国际进一步渗透,迅速提升公司综合竞争力和国际影响力。

1、通过与国际五大石油巨头(壳牌,道达尔, BP, 雪佛龙, 埃克森美孚)和挪威、阿曼国家石油局达成合作,持续拓展海外市场。

2、积极推进海外资本运作,根据当地法律法规,进行资源整合,进一步提高公司海外收入规模,提升公司国际市场竞争力。

3、公司将继续完善法人治理机制,完善现代企业管理体制,规范经营,并充分利用资本市场融资功能,引入战略投资者,利用公司在环保产品领域的技术储备和资源优势,通过水生态产业链整合,为社会提供水生态治理的交钥匙工程,实现“能源+环保”的二元业务协同发展、互为促进的实业发展布局。

4、鉴于全球石油、水资源的需求越来越紧张的发展态势,市场对于聚丙烯酰胺产品需求将不断加大,公司仍将以市场需求为导向,以基础创新为基础,继续加大研发投入、持续完善市场化的技术创新机制,未来将以能源、环保为业务发展核心,根据市场需求扩大产能,实现规模化、集团化、多业务链经营管理。

#### (四) 不确定性因素

不适用

### 五、 风险因素

#### (一) 持续到本年度的风险因素

1、公司的实际控制人 LIU FANGFANG 间接持有 94,573,000.00 股,占公司总股本的 94.573%。虽然公司建立了完善的法人治理结构,健全了各项规章制度,但内控制度如果不能得到完全有效严格地执行,则公司存在实际控制人利用其控制地位,损害本公司及其他中小股东利益的风险。公司需要加强内部管理控制,严格执行完善的法人治理结构,结合公司未来的发展愿景,必要时公司将会引见外部独立董事,加强外部对公司的监督。

2、丙烯腈为公司生产用主要原材料,约占年度采购额的 74.87%,而丙烯腈属于石油化工产品,其价格变动与石油价格呈现较强的正相关,因此,作为大宗商品和各国战略资源的原油油价变动,将通过价格传导机制,影响公司的经营成果,从而对公司成本控制提出了较高的要求。

近年来,受全球经济危机影响,国际油价波动较大,2018年1-10月,全球基准布伦特原油上涨近三分之一,达到每桶 86.74 美元的高点,这也是自 2014 年底以来的最高水平,但是国际油价在地缘政治和 OPEC 减产等因素的推动下震荡上行,于 9 月份突破 85 美元后,进入 10 月因为受供需面持续宽松和地缘政治事件的影响,开始急剧下跌。截止 12 月 7 日跌至 60 美元左右。中国产业信息预计 2019 年的油价中枢受 OPEC+减产、生产成本支撑和地缘政治不稳定因素的影响,上涨概率较大。预计 2019 年全球原油需求为 101.5 百万桶/天,增速为 1.4%,同比增速创 6 年来新低。

为了进一步推进公司产品的良好运营,公司下一步将大力执行新的商业模式,推行高附加值的产品及其配套的技术及设备,由单一的产品供应商转换成全方位配套产品的服务商,整合相关行业的信



息资源，为客户提供更大的价值链接。

3、报告期内，公司采用国际化销售策略，外销收入占营业收入的比例达到 33.67%，是公司重要的收入和利润来源，其中较大比例是通过公司境外关联方实现对终端客户的销售。

关联方存在的特殊性及其对策：POLYMER EXPERTS LLC 系为参与阿曼 PETROLEUM DEVELOPMENT OMAN 中标，应当地政府法律、法规等保护政策成立的合资公司，LECHO 公司自 2014 年仅持股 PEXP 20%，经过几轮的谈判后，LECHO 在 2017 年底持有 PEXP 60% 的权益，即实际控制人，公司的副总经理，正力绿色董事 LIU FANGFANG，持有 PEXP 公司 60.00% 的股权，同时 PEXP 又引入了新的股东。现仍然需要经过一段时间的稳定经营，等条件成熟，管理、规范到位后，才能为公司下一步的收购，提供便捷的通道，也同时解决关联交易产生的后续影响。

4、2018 年来自公司前五名客户收入占比为 79.39%，呈现上涨趋势，且集中于采油领域。原因①国内聚丙烯酰胺主要应用领域为采油，约占总需求的 80%，且国内陆上采油主要由中石化、中石油等央企承担，集中度较高、需求量大，公司采油领域收入主要来自中石化河南油田和中石油大庆油田，导致国内油田客户较为集中；②公司主要通过控股子公司及关联方实现对加拿大、中东等地终端客户销售，此销售方式决定公司在海外销售的客户集中度也较高。

鉴于海外国际化销售渠道，终端客户的需求全部为本公司所支撑，因此，公司已通过整合海外关联方，收购 ZL EOR 作为海外子公司，专门从事海外市场的开拓，从而直接面对下游终端客户，实现销售和服务一体化。

另一方面，鉴于聚丙烯酰胺在环保领域的广泛用途，公司努力拓展产品在环保领域的发展，2018 年新增美国客户，环保产品年销售创汇 64.41 万美金，上海客户年销售金额 2096.21 万元，由此可见，公司为采油领域依赖性的降低所采取的措施，已初显成效。

5、2018 年公司前五名供应商采购占比为 81.86%，占比较高，主要是公司丙烯腈供应商较为集中，除少量来自中石油系统外，其他全部采购来自于 ITOCHU CORPORATION 及中石化下属子公司。

根据公司 2015 年 7 月与中石化河南油田分公司签署的采购、销售合同，公司已与其采用以货换货的贸易模式，即公司采购其生产的丙烯腈、并向其销售聚丙烯酰胺产品，这种模式大大降低了公司采购资金的占用成本，增加了与客户的依存度，为公司持续获取该客户订单，并保持在客户供应商中的较高占有率，起到了至关重要的作用。因此，公司来自该供应商的采购金额和比例一直保持高位，报告期内占比达到 55.47%。

6、2018 年 12 月 31 日，公司应收账款余额为 9,102.57 万元，虽然应收款项账龄大都在 1 年以内，但是由于客户集中度高，一旦某个主要客户经营情况不佳，则可能产生较大比例的应收款项无法收回的风险。

虽然公司客户主要为国企及关联公司 POLYMER EXPERTS LLC，公司仍应加强对应收账款的管理，对于达到收款条件的款项，公司已经采取措施进行积极催收，降低了坏账发生的可能性。

截止 2019 年 3 月 31 日，公司应收账款的余额为 6337.17 万元，降低应收账款的比例为 30.38%。

7、2018 年公司非经常性损益净额为 277.45 万元，其中政府补助 192 万元，固定资产的处置收益 134.70 万元，占当期净利润比例为 9.98%，较 2017 年占比下降 26.77%。可见公司的盈利对非经常性损益，不存在重大依赖。不过政府补助等政策如果发生重大变化，仍将对公司的盈利情况造成一定的不利影响。

所以，公司在稳定现有产品和市场的基础上，会进一步拓展国际、国内市场，并充分利用资本市场

的功能,进行下游市场产业链的整合,并配合灵活的盈利模式,从而有效地增加了公司的营业收入,扩大了公司的盈利空间。

8、2018年1月1日美金中间汇率为6.5342,12月31日美金中间汇率为6.8632,2017年因汇率产生汇兑净损失411.17万元,2018年因汇率产生汇兑净收益124.03万元。

随着人民币汇率市场化改革的深入推进,未来人民币汇率双向浮动弹性将进一步增强,汇率风险将成为公司的重要风险之一。

公司应保持高度重视,树立正确的风险意识,将人民币汇率波动视为常态,适当增加部分海外材料的采购,保持应收、应付美金金额的适度以及时间的大致匹配,避免因频繁换购汇带来的资金成本的增加,做到有效管控以应对汇率的波动风险。

## (二) 报告期内新增的风险因素

无

## 第五节 重要事项

### 一、重要事项索引

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

### 二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

#### （一）重大诉讼、仲裁事项

##### 1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

##### 2、以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

##### 3、以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

#### （二）报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	-	-
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	100,000,000.00	80,603,036.34
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	100,000,000.00	77,000,000.00
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
6. 其他	-	-

### (三) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间	临时报告编号
POLYMER EXPERTS LLC	销售设备	2,510,560.00	已事后补充履行	2019年4月23日	2019-006
河南森睿佳国际贸易有限公司	财务资助	9,000,000.00	已事后补充履行	2019年4月23日	2019-006
河南森睿佳国际贸易有限公司	销售产品	7,676,379.31	已事后补充履行	2019年4月23日	2019-006
启源清洁技术投资有限公司	销售产品	633,930.00	已事后补充履行	2018年8月7日	2018-028
河南正力绿色经济科技开发有限公司	为公司贷款提供担保	58,000,000.00	已事后补充履行	2018年7月23日	2018-023
河南正力绿色经济科技开发有限公司	财务资助	12,000,000.00	已事后补充履行	2019年4月23日	2019-006

#### 偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

公司与关联方的关联交易行为遵循市场公允原则，关联交易并未影响公司经营成果的真实性。

### (四) 承诺事项的履行情况

公司采用国际化销售策略，外销收入占比维持在45%左右，是公司重要的收入和利润来源，其中较大比例通过公司境外关联方实现对终端客户的销售，2013年、2014年及2015年1-7月，公司向关联方销售收入占比分别为43.45%、34.32%和36.21%，占比较高。但是，海外关联方仅是公司实现国际化销售的平台公司，相当于公司“海外销售办事处”，承担海外业务开发及销售中转职能。

鉴于此，公司为规范关联交易，承诺未来将对海外关联方进行整合，具体方案为：停止LGR和LECHO两公司经营活动，其中LECHO仅作为公司海外BVI架构存续，而LGR将不再存续，同时，公司将收购LECHO下属ZLEOR公司，将其作为公司海外子公司负责公司海外业务开发、销售实现、客户服务职能。

截止报告期，LGR已不再存续，ZLEOR成为公司的全资子公司，以上承诺公司已履行完毕。

### (五) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
货币资金	货币资金受限	67,356,500.00	22.08%	银行承兑保证金
无形资产	抵押	16,648,092.72	5.46%	补充流动资金
固定资产	抵押	14,490,688.13	4.75%	补充流动资金
总计	-	98,495,280.85	32.29%	-

## 第六节 股本变动及股东情况

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质	期初		本期变动	期末		
	数量	比例%		数量	比例%	
无限售条件股份	无限售股份总数	37,666,664	37.67%	4,333,336	42,000,000	42.00%
	其中：控股股东、实际控制人	36,573,000	36.57%	-	36,573,000	36.57%
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	62,333,336	62.33%	-	58,000,000	58.00%
	其中：控股股东、实际控制人	58,000,000	58.00%	-	58,000,000	58.00%
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
<b>总股本</b>		100,000,000	-	4,333,336	100,000,000	-
<b>普通股股东人数</b>						40

#### (二) 普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	河南正力绿色经济科技开发有限公司	94,573,000	-	94,573,000	94.57%	58,000,000	36,573,000
2	西藏达孜鑫丰基金管理中心(有限合伙)	2,727,000	-	2,727,000	2.73%	-	2,727,000
3	西藏达孜中强投资合伙企业(有限合伙)	1,700,000	-	1,700,000	1.70%	-	1,700,000
4	周菊斐	263,000	-104,000	159,000	0.16%	-	159,000
5	罗杨	23,000	87,000	110,000	0.11%	-	110,000
<b>合计</b>		99,286,000	-17,000	99,269,000	99.27%	58,000,000	41,269,000

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明:

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明:

1、实际控制人 LIU FANGFANG 通过 LECHO、启源、正力绿色间接持股公司 94,573,000 股占总股本的 94.573%

2、公司董事长刘松荫系实际控制人关系密切家庭成员，其通过西藏达孜鑫丰基金管理中心（有限合伙）间接持股 2,617,920 股，占总股本的 2.618%

3、公司董事长刘松荫系实际控制人关系密切家庭成员，其通过西藏达孜中强投资合伙企业（有限合伙）间接持股 1,632,000 股，占总股本的 1.632%

4、公司董事、副总经理刘彦彬通过西藏达孜鑫丰基金管理中心（有限合伙）间接持股 109,080 股，占总股本的 0.109%

5、公司董事、董事会秘书贾晓平通过西藏达孜中强投资合伙企业（有限合伙）间接持股 68,000 股，占总股本的 0.068%

## 二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

## 三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露:

是 否

### (一) 控股股东情况

河南正力绿色经济科技开发有限公司，注册地址：新郑市龙湖镇 107 国道西侧，公司董事、法定代表人为 LIU FANGFANG，注册资本为 4500 万元，其经营范围为“投资、咨询服务，进口贸易业务（不含分销业务）”。

启源清洁技术投资有限公司持有正力绿色 100%的出资额，为正力绿色唯一的股东，LECHO INVESTMENT HOLDINGS CO., LTD 为启源清洁技术投资有限公司的唯一股东，LIU FANGFANG 为 LECHO INVESTMENT HOLDINGS CO., LTD 的唯一股东，LIU FANGFANG 间接持有正力绿色 100%股权。

报告期无变动。

### (二) 实际控制人情况

LIU FANGFANG，女，1983 年 2 月 13 日出生，加拿大籍，2006 年 7 月毕业于加拿大多伦多大学，金融专业，本科学历。工作经历：2004 年 2 月至 2006 年 5 月，任 HSBC 汇丰银行多伦多支行职员；2006 年 6 月至 2007 年 5 月，任加拿大外交部门 YPI 项目职员；2007 年 6 月至 2007 年 9 月，任郑州正力实业有限公司经理；2007 年 10 月至 2007 年 11 月，任郑州正力置业有限公司经理；2007 年 12 月至 2013 年 1 月，任郑州正力聚合物科技有限公司经理；2013 年 2 月至 2013 年 8 月，郑州正力聚合物科技有限公司任副总经理；2013 年 9 月—2015 年 9 月郑州正佳能源环保科技有限公司任副总经理；2013 年 2 月至今，任 ZL EOR Chemical Ltd 员工。2015 年 9 月 8 日被选为股份公司副总经理。

LIU FANGFANG 女士不直接持有公司股份，通过 LECHO、启源投资、正力绿色间接持有 94,573,000 股，占总股本的 94.57%，系公司实际控制人。

报告期无变动。

## 第七节 融资及利润分配情况

### 一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

### 二、存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

### 三、债券融资情况

适用 不适用

#### 债券违约情况

适用 不适用

#### 公开发行债券的特殊披露要求

适用 不适用

### 四、间接融资情况

适用 不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
抵押贷款	河南新郑农村商业银行股份有限公司龙湖支行	24,000,000.00	6.73%	2018年9月17日-2021年8月17日	否
股权质押贷款	河南新郑农村商业银行股份有限公司龙湖支行	29,000,000.00	6.73%	2018年7月15日-2019年7月15日	否
抵押贷款且董事刘松荫及 LIU ZHENGZHENG 承担无限连带担保	中国银行股份有限公司郑州陇西支行	18,000,000.00	4.71%	2018年6月21日-2019年6月20日	否
<b>合计</b>	-	71,000,000.00	-	-	-

#### 违约情况

适用 不适用

### 五、权益分派情况

#### 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元/股

股利分配日期	每10股派现数(含税)	每10股送股数	每10股转增数
2018年9月13日	2.80	0.00	0.00
<b>合计</b>	2.80	0.00	0.00

#### 报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

### 一、 董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任期	是否在公司 领取薪酬
刘松荫	董事长	男	1949年6月	硕士	3	是
LIUZHENGZHENG	董事、总经理	男	1978年8月	本科	3	是
刘彦彬	董事、副总经理	男	1970年1月	本科	3	是
贾晓平	董事、董事会秘书	女	1976年5月	本科	3	是
张智峰	董事	男	1968年5月	专科	3	是
高振民	监事会主席	男	1972年7月	中专	3	是
郭宛新	监事	男	1956年11月	专科	3	是
李宏业	职工监事	男	1986年9月	本科	3	是
LIU FANGFANG	副总经理	女	1983年2月	本科	3	是
卢侠	财务总监	男	1982年1月	本科	3	是
<b>董事会人数:</b>						5
<b>监事会人数:</b>						3
<b>高级管理人员人数:</b>						5

#### 董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

董事总经理 LIU ZHENGZHENG、副总经理 LIU FANGFANG 与董事长刘松荫系关系密切家庭成员
---

#### (二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普 通股股数	数量 变动	期末持普 通股股数	期末普通股 持股比例%	期末持有股 票期权数量
刘松荫	董事长	-	-	-	-	-
LIUZHENGZHENG	董事、总经理	-	-	-	-	-
刘彦彬	董事、副总经理	-	-	-	-	-
贾晓平	董事、董事会秘书	-	-	-	-	-
张智峰	董事	-	-	-	-	-
高振民	监事会主席	-	-	-	-	-
郭宛新	监事	-	-	-	-	-
李宏业	职工监事	-	-	-	-	-
LIU FANGFANG	副总经理	-	-	-	-	-
卢侠	财务总监	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	-	0	0	0	0%	0



### (三) 变动情况

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

#### 报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
王克勇	董事、董事会秘书	离任		个人原因
贾晓平	董事	新任	董事、董事会秘书	公司规范治理的需要
张智峰		新任	董事	公司规范治理的需要

#### 报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

适用 不适用

张智峰工作履历情况：男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1968年5月出生，专科毕业，专业市场营销。

工作经历：1995年2月—1998年6月，郑州正力实业有限公司办公室主任；1998年6月—2007年7月，郑州正力聚合物科技有限公司供应中心经理；2007年7月—至今，河南正佳能源环保股份有限公司营销总监。

张智峰先生不属于失信联合惩戒对象。

## 二、 员工情况

### (一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	36	36
生产人员	100	137
销售人员	9	12
财务人员	12	13
技术人员	26	26
员工总计	183	224

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	7	6
本科	28	31
专科	71	89
专科以下	77	98
员工总计	183	224

**员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：**

- 1、人员变动：报告期期末比期初增加 39 人，主要因为报告期内新增生产一线员工。
- 2、人才引进：为继续扩展海外市场，公司适时补充人员。
- 3、培训：公司层面培训、部门层面培训、班组层面培训相结合，重点抓好入职培训、岗前培训和在职培训的实施。
- 4、招聘渠道：结合猎头公司、人才市场、网络招聘等多种招聘渠道，补充和引进人员。
- 5、薪酬政策：以基本工资、补助津贴、绩效奖金等为薪资结构，结合岗位、技能、资历、绩效和市场状况确定薪资标准。
- 6、需公司承担费用的离退休职工人数：无。

**(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况**

√适用 □不适用

核心人员	期初人数	期末人数
核心员工	-	-
其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）	4	4

**核心人员的变动情况**

无

## 第九节 行业信息

是否自愿披露

是 否

聚丙烯酰胺是丙烯酰胺及其衍生物的均聚物和共聚物的统称，是目前应用最广泛、最具发展前景的水溶性高分子化合物之一。聚丙烯酰胺具有特殊的物理化学性质（比如吸附性、高粘性、交联性），具备增稠、分散、粘附、絮凝、凝胶、流变控制、高吸水性、增强、成膜等应用性能

聚丙烯酰胺上游来自石油化工及石油冶炼，下游主要用于三次采油、可广泛应用于制浆造纸、水处理、油气开采、矿物洗选、纺织、日化、医药、农业等各行各业。因此，聚丙烯酰胺被称作“百业助剂”。

聚丙烯酰胺技术发展方向主要来自提供石油的采收率，增加石油产量。提供水处理剂的处理效率、降低水处理成本。

国际、国内聚丙烯酰胺行业集中度较高，我国已成为聚丙烯酰胺最大的产销大国，国内最大市场是三次采油和水处理领域。

我国聚丙烯酰胺采油量约占中国原油总产量的 20%，其中大庆油田聚丙烯酰胺采油超过 2,000 万吨。国际能源署预测，到 2030 年世界三次采油量占石油总产量的比例不断增加，三次采油产量占比将有目前的 3%左右增加到 2030 年的 15%-20%。

在能源领域，石油作为战略资源，“三次采油”产量不断增加，国内及国际三次采油市场空间巨大。在环保领域，国家环保风暴，环保管控力度加大，“水十条”等政策的出台加速污水处理，提标升级，鉴于全球石油、水资源的需求越来越紧张的发展态势，市场对于聚丙烯酰胺产品需求将不断加大。

聚丙烯酰胺的价格受到上游石油化工及石油冶炼的形势影响，但是 2019 年以来，油价的供需局面正逐步发生变化，油价随之保持持续上涨的良好态势。事实上，多种因素推动这一局面的形成。从供应端来看，OPEC 减产、美国对委内瑞拉制裁以及美国页岩油产量下滑等因素，都成为了油价上涨的助推因素。从需求端来看，全球范围内石油需求依然强劲，石油需求的持续增长将为油价上涨提供有力支撑。

聚丙烯酰胺属于国家产业结构调整鼓励类行业。根据 2007 年 4 月 30 日国家发改委发布的《当前国家鼓励发展的环保产业设备（产品）目录（2007 年修订）》，阳离子聚丙烯酰胺被列入“七、环保材料与药剂之 104. 阳离子型聚丙烯酰胺”，适用范围为“用于在地表水源饮用水、工业用水及污水和废水处理方面”。根据 2013 年 2 月 16 日国家发改委发布的《产业结构调整指导目录》（2011 本）（2013 年修正），“改性型、水基型胶粘剂和新型热熔胶，环保型吸水剂、水处理剂等新型精细化学品的开发与生产”被列为鼓励类行业。此外，日渐趋严的环保监管政策助力聚丙烯酰胺等水处理化学品的推广应用。国家环保政策出台及实施将倒逼造纸、石化等重污染企业加大环保投入，进而较大地带动絮凝剂等聚丙烯酰胺市场需求。

所以，随着国民经济快速增长、工业化和城镇化进程加快，国家环保的监管加严，聚丙烯酰胺、水处理行业将迎来快速增长。由此，我国聚丙烯酰胺市场空间广阔，未来将继续保持快速增长。

## 第十节 公司治理及内部控制

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

### 一、 公司治理

#### (一) 制度与评估

##### 1、 公司治理基本状况

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

公司根据《公司章程》、《公司法》《证券法》，根据全国中小企业股份转让系统的相关规定，结合公司的《信息披露管理制度》、《年度报告重大差错责任追究制度》、《募集资金管理制度》等规章制度，同时修订完善了《费用报销制度》、《车辆管理制度》、《考勤管理制度》、《保密制度》、《合同管理制度》、《采购制度》以及《仓库管理制度》等内控制度，不断完善公司的规章制度以及内部控制制度。

公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，公司重大决策均按照规定程序进行，报告期内，公司有关机构和人员依法运作，未出现违法违规现象，切实履行应尽的职责和义务。

##### 2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司按照《公司法》、《证券法》和有关监督要求及《公司章程》，设立了董事会、监事会。根据公司所处行业的业务特点，公司建立了与目前规模及近期战略相匹配的组织架构，完善了各项内部管理制度及公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护。

##### 3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会的召开和表决程序符合有关法律法规的要求，董事、监事均按照相关法律法规履行各自的权利和义务，公司重大决策均按照《公司章程》及有关内部控制制度的程序和规则进行，截止报告期末，三会依法运行，未出现违法违规现场和重大缺陷，董监高能够切实履行应尽的职责和义务。

#### 4、 公司章程的修改情况

报告期内，公司章程经营范围做了修改，具体内容详见公司 2018 年 4 月 9 日于全国股份转让系统指定信息披露平台上披露的公司《第一届董事会第十九次会议决议公告》

### (二) 三会运作情况

#### 1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	8	1、《关于公司向关联方河南森睿佳国际贸易有限公司借款人民币 1,000 万元的议案》2、《2017 年度董事会工作报告》3、《2017 年年度报告及报告摘要》4、《2017 年总经理工作报告》5、《2017 年度财务决算报告》6、《2018 年财务预算报告》7、《关于续聘瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年审计机构的议案》8、《关于预计 2018 年度公司日常性关联交易的议案》9、《关于公司 2017 年度财务审计报告》10、《关于公司 2017 年度资金占用报告》11、《关于补充确认超出 2017 年度预计日常性关联交易的议案》12、《关于修改公司经营范并相应修订公司章程的议案》13、2017 年年度报告摘要 14、2017 年年度报告 15、《控股股东、实际控制人及其关联方资金占用情况汇总表的专项审核报告 瑞华专审字【2018】41100001 号》16、《关于公司向中国银行股份有限公司郑州陇西支行申请贷款的议案》17、《关于补充预计 2018 年度日常性关联交易议案》18、《关于 2017 年度股东大会增加临时议案的公告》19、《关于预计 2018 年度公司日常性关联交易的公告》20、《关于补充确认 2017 年度超出预计日常性关联交易公告》21、《关于预计 2018 年度公司日常性关联交易公告》22、《关于补选张智峰为公司第一届董事会董事的议案》23、《关于聘任贾晓平为公司董事会秘书的议案》24、《关于公司向河南新郑农村商业银行股份有限公司龙湖支行申请贷款的议案》25、《关于股东为公司向河南新郑农村商业银行股份有限公司龙湖支行贷款提

		<p>供担保的关联交易的议案》26、《关于股东为公司银行贷款提供担保的关联交易公告》27、《2018年半年度报告》议案28、《关于补充确认公司2018年度上半年偶发性关联交易》议案29、《2018年半年度权益分派预案》议案30、《关于提议召开2018年第四次临时股东大会》议案31、《2018年半年度报告》32、《2018年半年度权益分派预案公告》32、《与关联方启源清洁技术投资有限公司(INVESTMENT CO., LTD;)签订《设备供应合同》10万美金》议案33、《关于公司董事会换届选举》议案34、董事、监事换届公告35、《关于选举公司董事长刘松荫》议案36、《关于聘任公司总经理LIU ZHENGZHENG》议案37、《关于聘任公司副总经理任刘彦彬、LIU FANGFANG》议案38、《关于聘任公司董事会秘书贾晓平》议案39、《关于聘任公司财务总监卢侠》议案40、董事长、监事会主席、高级管理人员换届公告41、《2018年半年度权益分派实施公告》</p>
监事会	4	<p>1、《2017年度监事会工作报告》2、《2017年年度报告及年度报告摘要》3、《2018年半年度报告》议案4、《2018年半年度权益分派预案》议案5、《关于公司监事会换届选举》议案6、《关于选举公司监事会主席高振民》议案</p>
股东大会	6	<p>1、《关于公司向关联方河南森睿佳国际贸易有限公司借款人民币1000万元的议案》2、《2017年度董事会工作报告》3、《2017年度监事会工作报告》4、《2017年年度报告及报告摘要》5、《2017年度财务决算报告》6、《2018年财务预算报告》7、《关于续聘瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2018年审计机构的议案》8、《关于预计2018年度公司日常性关联交易的议案》9、《关于公司2017年度财务审计报告》10、《关于公司2017年度资金占用报告》11、《关于补充确认超出2017年度预计日常性关联交易的议案》12、《关于修改公司经营范并相应修订公司章程的议案》13、</p>

		<p>《关于公司向中国银行股份有限公司郑州陇西支行申请贷款的议案》14、《关于补充预计2018年度日常性关联交易议案》15、《2017年年度股东大会法律意见书》16、《关于补选张智峰为公司第一届董事会董事的议案》17、《关于股东为公司向河南新郑农村商业银行股份有限公司龙湖支行贷款提供担保的关联交易》议案18、《关于补充确认公司2018年度上半年偶发性关联交易》议案19、《2018年半年度权益分派预案》议案20、通过《公司董事会换届选举》议案21、《公司监事会换届选举》议案</p>
--	--	--

## 2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

公司2018年度召开的历次股东大会、董事会、监事会，均符合《公司法》、《公司章程》、三会规则等要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，会议程序规范。

### (三) 公司治理改进情况

报告期内，公司依据相关法律、法规的要求，依法经营、规范运作，未出现违法违规现象，公司治理的实际情况符合相关法规的要求。在关联交易方面，偶发性关联交易，仍需加强学习。

今后，公司将加强董事、监事及高级管理人员的学习、培训，以进一步提高公司规范治理水平，促进公司的发展，切实维护股东权益、回报社会。

### (四) 投资者关系管理情况

报告期内，公司严格按照《非上市公众公司监督管理办法》、《信息披露细则（试行）》等规范性文件要求，履行信息披露，畅通投资者沟通联系、事务处理的渠道。

1、严格按照持续信息披露的规定与要求，按时编制并披露各期定期报告及临时报告，公司确保股东及潜在投资者的知情权、参与权、质询权和表决权得到尊重、保护。

2、确保对外联系畅通，在保证符合信息披露的前提下，认真、耐心回答投资者的询问，认真记录投资者提出的意见和建议，并将建议和不能解答的问题及时上报公司董事会。

3、公司对个人投资者、机构投资者等特定对象到公司现场参观调研，由董事会秘书及时接待。

### (五) 董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

适用 不适用

### (六) 独立董事履行职责情况

适用 不适用

## 二、 内部控制

### (一) 监事会就年度内监督事项的意见

报告期内，公司监事积极参与和监督公司各项事务，且公司发展稳定有序，本年度内，监事未发现公司存在风险，报告期内对公司监督事项无异议。

### (二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东，不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况，公司具备独立自主经营能力。

### (三) 对重大内部管理制度的评价

公司建立了较为完善的内部控制管理制度体系，主要包括《安全生产管理制度》、《供应中心采购管理制度》、《差旅报销管理制度》、《财务中心预算管理制度》、《技术中心管理制度》、《营销中心客户管理制度》等相关制度，基本覆盖了公司法人治理结构的各个层面以及人、财、物管理和供产销及研发等生产经营的各个层面，公司的各项管理规章是依据国家有关法律、法规，并结合本公司实际制定的，具有较强的针对性和可操作性。这些内控制度的建立和执行保证了公司各项管理工作的正常运行，对经营风险和财务风险可以起到有效的控制作用。

公司依据会计准则，结合公司的实际情况，制定、完善公司的内部管理制度，保证公司的内部控制符合现代企业规范管理、规范治理的要求。董事会严格依照公司的内部管理制度进行管理和运行。

#### 1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格贯彻国家法律法规，规范公司会计核算体系，依法开展会计核算工作。

#### 2、关于财务管理体系

报告期内，从财务会计人员、财务会计部门、财务管理制度和会计政策四个方面完善和执行公司的财务管理体系。

#### 3、关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

### (四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。

报告期内，公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守《信息披露规则》，执行情况良好。



## 第十一节 财务报告

### 一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	瑞华审字【2019】41110006号
审计机构名称	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔5-11层
审计报告日期	2019年4月22日
注册会计师姓名	张安峰 郑晓
会计师事务所是否变更	否
审计报告正文： <b>河南正佳能源环保股份有限公司全体股东：</b>  <b>一、 审计意见</b> <p>我们审计了河南正佳能源环保股份有限公司（以下简称“正佳环保公司”）财务报表，包括2018年12月31日的合并及公司资产负债表，2018年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>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，公允反映了正佳环保公司2018年12月31日合并及公司的财务状况以及2018年度合并及公司的经营成果和现金流量。</p> <b>二、 形成审计意见的基础</b> <p>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，我们独立于正佳环保公司，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。</p> <b>三、 其他信息</b> <p>正佳环保公司管理层对其他信息负责。其他信息包括2018年度报告中涵盖的信息，</p>	

但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### **四、管理层和治理层对财务报表的责任**

正佳环保公司管理层（以下简称“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，管理层负责评估正佳环保公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算正佳环保公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督正佳环保公司的财务报告过程。

#### **五、注册会计师对财务报表审计的责任**

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

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

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

致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

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

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对正佳环保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正佳环保公司不能持续经营。

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

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

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

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师  
（项目合伙人）：

\_\_\_\_\_

张安峰

中国·北京

中国注册会计师：

\_\_\_\_\_

郑晓

2019 年 04 月 22 日

## 二、 财务报表

### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	六、1	101,591,833.23	58,956,697.63
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	六、2	91,025,694.02	97,669,999.58
预付款项	六、3	2,462,637.95	463,460.05
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、4	1,003,463.88	975,851.75
买入返售金融资产			
存货	六、5	17,719,256.08	24,038,439.57
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、3	118,076.69	246,890.56
<b>流动资产合计</b>		<b>213,920,961.85</b>	<b>182,351,339.14</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	六、7	70,619,104.94	79,898,240.92
在建工程	六、8		360,061.14
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	六、9	19,181,778.00	18,114,803.48
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	六、10	436,926.14	824,673.81
递延所得税资产	六、11	706,805.10	887,207.57
其他非流动资产	六、12	174,557.70	423,927.50
<b>非流动资产合计</b>		<b>91,119,171.88</b>	<b>100,508,914.42</b>
<b>资产总计</b>		<b>305,040,133.73</b>	<b>282,860,253.56</b>

<b>流动负债：</b>			
短期借款	六、13	47,000,000.00	20,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	六、14	78,786,138.88	64,522,898.23
预收款项	六、15	1,011,133.81	1,040,891.37
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	六、16	2,554,813.98	1,085,497.97
应交税费	六、17	4,344,804.74	2,825,255.60
其他应付款	六、18	10,400,863.63	3,855,209.84
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、19		24,000,000.00
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		144,097,755.04	117,329,753.01
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	六、20	24,000,000.00	29,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	六、11	396,557.93	
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		24,396,557.93	29,000,000.00
<b>负债合计</b>		168,494,312.97	146,329,753.01
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	六、21	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、22	12,002,152.66	12,002,152.66
减：库存股			

其他综合收益	六、23	-636,319.7	-850,289.56
专项储备			
盈余公积	六、24	5,969,090.84	3,135,449.45
一般风险准备			
未分配利润	六、25	19,210,896.96	22,243,188.00
归属于母公司所有者权益合计		136,545,820.76	136,530,500.55
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>		136,545,820.76	136,530,500.55
<b>负债和所有者权益总计</b>		305,040,133.73	282,860,253.56

法定代表人：刘松荫

主管会计工作负责人：卢侠

会计机构负责人：卢侠

## (二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		100,805,729.37	58,022,686.60
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	十二、1	89,135,031.69	95,535,687.38
预付款项		2,462,637.95	463,460.05
其他应收款	十二、2	670,941.84	492,027.30
存货		17,719,256.08	23,585,768.29
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		67,916.99	20,243.09
<b>流动资产合计</b>		210,861,513.92	178,119,872.71
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十二、3	13,803,500.00	13,803,500.00
投资性房地产			
固定资产		70,565,045.36	79,898,240.92
在建工程			360,061.14
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		19,181,778.00	18,114,803.48
开发支出			

商誉			
长期待摊费用		436,926.14	824,673.81
递延所得税资产		706,805.10	887,207.57
其他非流动资产		174,557.70	423,927.50
<b>非流动资产合计</b>		104,868,612.30	114,312,414.42
<b>资产总计</b>		315,730,126.22	292,432,287.13
<b>流动负债：</b>			
短期借款		47,000,000.00	20,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		78,692,885.01	63,950,873.00
预收款项		2,822,966.72	5,901,862.44
应付职工薪酬		2,554,813.98	1,085,497.97
应交税费		4,344,804.74	2,825,255.60
其他应付款		10,126,846.18	213,960.37
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			24,000,000.00
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		145,542,316.63	117,977,449.38
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		24,000,000.00	29,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		396,557.93	
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		24,396,557.93	29,000,000.00
<b>负债合计</b>		169,938,874.56	146,977,449.38
<b>所有者权益：</b>			
股本		100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		12,002,085.92	12,002,085.92
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		5,969,090.84	3,135,449.45

一般风险准备			
未分配利润		27,820,074.90	30,317,302.38
<b>所有者权益合计</b>		<b>145,791,251.66</b>	<b>145,454,837.75</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>		<b>315,730,126.22</b>	<b>292,432,287.13</b>

### (三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业总收入</b>		299,670,214.55	206,060,880.00
其中：营业收入	六、26	299,670,214.55	206,060,880.00
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		272,189,656.15	198,876,997.42
其中：营业成本	六、26	234,764,114.78	156,376,000.07
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、27	2,426,850.20	1,697,576.42
销售费用	六、28	5,194,889.60	5,701,202.53
管理费用	六、29	13,424,319.00	12,843,362.95
研发费用	六、30	14,994,290.16	10,196,199.57
财务费用	六、31	2,231,624.32	8,647,538.41
其中：利息费用		4,806,226.50	4,606,566.67
利息收入		1,452,699.44	207,019.28
资产减值损失	六、32	-846,431.91	3,415,117.47
加：其他收益	六、33	1,700,000.00	3,230,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、34	1,346,950.10	
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>30,527,508.50</b>	<b>10,413,882.58</b>
加：营业外收入	六、35	220,000.00	1,672,895.47
减：营业外支出	六、36	2,408.34	325,098.79



<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		30,745,100.16	11,761,679.26
减：所得税费用	六、37	2,943,749.81	1,174,313.80
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		27,801,350.35	10,587,365.46
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		27,801,350.35	10,587,365.46
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益			
2.归属于母公司所有者的净利润		27,801,350.35	10,587,365.46
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		213,969.86	-298,667.63
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		213,969.86	-298,667.63
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		213,969.86	-298,667.63
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额	六、38	213,969.86	-298,667.63
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		28,015,320.21	10,288,697.83
归属于母公司所有者的综合收益总额		28,015,320.21	10,288,697.83
归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	十四、2	0.28	0.11
（二）稀释每股收益	十四、2	0.28	0.11

法定代表人：刘松荫

主管会计工作负责人：卢侠

会计机构负责人：卢侠

#### （四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业收入</b>	十二、4	294,915,942.05	202,014,929.21
减：营业成本	十二、4	233,662,129.90	155,058,276.75
税金及附加		2,426,850.20	1,697,576.42
销售费用		4,977,908.26	5,426,932.49

管理费用		9,871,288.39	9,762,764.74
研发费用		14,994,290.16	10,196,199.57
财务费用		2,170,536.33	8,566,879.78
其中：利息费用		4,806,226.50	4,606,566.67
利息收入		1,452,699.44	207,019.28
资产减值损失		-1,202,683.15	3,176,028.22
加：其他收益		1,700,000.00	3,230,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,346,950.10	
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		31062572.06	11,360,271.24
加：营业外收入		220,000.00	1,672,895.47
减：营业外支出		2,408.34	325,098.79
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		31,280,163.72	12,708,067.92
减：所得税费用		2,943,749.81	1,174,313.80
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		28,336,413.91	11,533,754.12
（一）持续经营净利润		28,336,413.91	11,533,754.12
（二）终止经营净利润			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
<b>六、综合收益总额</b>		28,336,413.91	11,533,754.12
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益		0.28	0.12
（二）稀释每股收益			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		337,961,424.09	181,216,415.31
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	六、39	4,397,018.51	6,122,258.58
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>342,358,442.60</b>	<b>187,338,673.89</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		239,676,101.81	163,247,029.85
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		17,008,751.76	12,928,085.38
支付的各项税费		9,177,306.47	4,205,276.72
支付其他与经营活动有关的现金	六、39	22,407,367.58	30,043,211.92
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>288,269,527.62</b>	<b>210,423,603.87</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>54,088,914.98</b>	<b>-23,084,929.98</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,123,013.79	130,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>3,123,013.79</b>	<b>130,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,941,123.72	5,171,864.41
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		3,941,123.72	5,171,864.41
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-818,109.93	-5,041,864.41
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		100,000,000.00	20,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六、39	71,000,000.00	
<b>筹资活动现金流入小计</b>		171,000,000.00	20,000,000.00
偿还债务支付的现金		102,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		32,806,226.50	4,606,566.67
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、39	61,768,718.31	18,600,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>		196,574,944.81	23,206,566.67
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-25,574,944.81	-3,206,566.67
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		382,775.36	432,796.51
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		28,078,635.60	-30,900,564.55
加：期初现金及现金等价物余额		6,156,697.63	37,057,262.18
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		34,235,333.23	6,156,697.63

法定代表人：刘松荫

主管会计工作负责人：卢侠

会计机构负责人：卢侠

## (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		332,152,861.71	168,857,404.93
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		4,397,018.51	6,122,258.58
<b>经营活动现金流入小计</b>		336,549,880.22	174,979,663.51
购买商品、接受劳务支付的现金		240,855,156.70	142,142,296.18
支付给职工以及为职工支付的现金		14,402,171.37	11,320,722.97
支付的各项税费		9,177,306.47	4,051,748.85
支付其他与经营活动有关的现金		17,898,310.64	28,068,815.74
<b>经营活动现金流出小计</b>		282,332,945.18	185,583,583.74
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		54,216,935.04	-10,603,920.23
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收		3,123,013.79	130,000.00

回的现金净额			
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		3,123,013.79	130,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,878,881.01	5,171,864.41
投资支付的现金			13,803,500.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		3,878,881.01	18,975,364.41
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-755,867.22	-18,845,364.41
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		100,000,000.00	20,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		71,000,000.00	
<b>筹资活动现金流入小计</b>		171,000,000.00	20,000,000.00
偿还债务支付的现金		102,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		32,806,226.50	4,606,566.67
支付其他与筹资活动有关的现金		61,768,718.31	18,600,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>		196,574,944.81	23,206,566.67
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-25,574,944.81	-3,206,566.67
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		340,419.76	1,230,557.62
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		28,226,542.77	-31,425,293.69
加：期初现金及现金等价物余额		5,222,686.60	36,647,980.29
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		33,449,229.37	5,222,686.60

## (七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者 权益	
	股本	其他权益工 具			资本 公积	减： 库存 股	其他综合收益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备			未分配利润
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	100,000,000.00				12,002,152.66		-850,289.56		3,135,449.45		22,243,188.00		136,530,500.55
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	100,000,000.00				12,002,152.66		-850,289.56		3,135,449.45		22,243,188.00		136,530,500.55
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							213,969.86		2,833,641.39		-3,032,291.04		15,320.21
（一）综合收益总额							213,969.86				27,801,350.35		28,015,320.21
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配							2,833,641.39		-30,833,641.39			-28,000,000.00
1. 提取盈余公积							2,833,641.39		-2,833,641.39			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配									-28,000,000.00			-28,000,000.00
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本年年末余额</b>	100,000,000.00			12,002,152.66			-636,319.70	5,969,090.84		19,210,896.96		136,545,820.76

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者 权益	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他综合收益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备			未分配利润
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	100,000,000.00				12,002,151.66		-551,621.93		1,982,074.04		12,764,649.05		126,197,252.82
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	100,000,000.00				12,002,151.66		-551,621.93		1,982,074.04		12,764,649.05		126,197,252.82
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1.00		-298,667.63		1,153,375.41		9,478,538.95		10,333,247.73
（一）综合收益总额							-298,667.63				10,587,365.46		10,288,697.83
（二）所有者投入和减少资本					1.00								1.00
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					1.00								1.00



(三) 利润分配								1,153,375.41	-1,108,826.51		44,548.90
1. 提取盈余公积								1,153,375.41	-1,153,375.41		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者(或股东)的分配											
4. 其他									44,548.90		44,548.90
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
<b>四、本年期末余额</b>	100,000,000.00				12,002,152.66			-850,289.56	3,135,449.45	22,243,188.00	136,530,500.55

法定代表人：刘松荫

主管会计工作负责人：卢侠

会计机构负责人：卢侠

## (八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	100,000,000.00				12,002,085.92				3,135,449.45		30,317,302.38	145,454,837.75
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	100,000,000.00				12,002,085.92				3,135,449.45		30,317,302.38	145,454,837.75
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									2,833,641.39		-2,497,227.48	336,413.91
(一) 综合收益总额											28,336,413.91	28,336,413.91
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配									2,833,641.39		-30,833,641.39	-28,000,000.00
1. 提取盈余公积									2,833,641.39		-2,833,641.39	

2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-28,000,000.00	-28,000,000.00
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
<b>四、本年期末余额</b>	100,000,000.00				12,002,085.92				5,969,090.84		27,820,074.90	145,791,251.66

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	100,000,000.00				12,002,084.92				1,982,074.04		19,892,374.77	133,876,533.73
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	100,000,000.00				12,002,084.92				1,982,074.04		19,892,374.77	133,876,533.73
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					1.00				1,153,375.41		10,424,927.61	11,578,304.02
(一) 综合收益总额											11,533,754.12	11,533,754.12
(二) 所有者投入和减少资本					1.00							1.00
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					1.00							1.00
(三) 利润分配									1,153,375.41		-1,108,826.51	44,548.90
1. 提取盈余公积									1,153,375.41		-1,153,375.41	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)												

的分配												
4. 其他											44,548.90	44,548.90
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	100,000,000.00				12,002,085.92					3,135,449.45	30,317,302.38	145,454,837.75

**河南正佳能源环保股份有限公司**  
**2018 年度财务报表附注**  
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

**一、公司基本情况**

**1、历史沿革**

**(1) 设立郑州正佳能源环保科技有限公司**

河南正佳能源环保股份有限公司(以下简称“正佳环保”或“本公司”)前身系郑州正佳能源环保科技有限公司。郑州正佳能源环保科技有限公司由刘松荫、郭新艳、刘正正3名自然人共同出资组建,2007年12月29日在新郑市工商行政管理局登记注册,取得注册号为410184100001781的《企业法人营业执照》。各股东出资额及股权结构如下:

股东名称	认缴注册资本额(元)	出资比例(%)
刘松荫	7,500,000.00	75.00
郭新艳	2,000,000.00	20.00
刘正正	500,000.00	5.00
合 计	10,000,000.00	100.00

本次出资经郑州众信会计师事务所审验,并于2007年12月21日出具郑众验字(2007)127号验资报告。

**(2) 第一次股权变更**

根据2010年01月26日股东会决议,股东刘松荫以人民币750.00万元将其持有的公司75.00%的股份转让给河南正力投资有限公司,股东郭新艳以人民币200.00万元将其持有的公司20.00%的股份转让给河南正力投资有限公司,股东刘正正以人民币50.00万元将其持有的公司5.00%的股份转让给河南正力投资有限公司。转让后河南正力投资有限公司占公司注册资本的100.00%。变更后各股东出资额及出资比例如下:

股东名称	认缴注册资本额(元)	出资比例(%)
河南正力投资有限公司	10,000,000.00	100.00

**(3) 第二次股权变更**

根据2010年04月13日公司股东会决议,河南正力投资有限公司以其持有的公司100.00%股权作价出资,与香港启源清洁技术投资有限公司共同设立河南正力绿色经济科技开发有限公司,公司成为河南正力绿色经济科技开发有限公司的全资子公司。变更后各股东出资额及出资比例如下:

股东名称	认缴注册资本额(元)	出资比例(%)
------	------------	---------

河南正力绿色经济科技开发有限公司	10,000,000.00	100.00
------------------	---------------	--------

#### (4) 第一次增资

根据 2011 年 10 月 10 日股东会决议及修订后的章程，公司注册资本由 1,000.00 万元增加至人民币 5,000.00 万元，由河南正力绿色经济科技开发有限公司认缴出资。变更后注册资本为人民币 5,000.00 万元，其中河南正力绿色经济科技开发有限公司出资人民币 5,000.00 万元，占变更后注册资本的 100.00%。变更后各股东出资额及出资比例如下：

股东名称	认缴注册资本额（元）	出资比例（%）
河南正力绿色经济科技开发有限公司	50,000,000.00	100.00

本次增资经郑州正通联合会计师事务所审验，并于 2011 年 10 月 19 日出具郑正通验字（2011）第 10-14 号验资报告。

#### (5) 第二次增资

根据 2015 年 7 月 14 日股东会决议及修订后的章程，公司注册资本由 50,000,000.00 元增加至 57,471,230.00 元，新增注册资本 7,471,230.00 元由西藏达孜鑫丰基金管理中心（有限合伙）及西藏达孜中强投资合伙企业（有限合伙）认缴出资。其中西藏达孜鑫丰基金管理中心（有限合伙）缴纳投资款人民币 24,000,000.00 元，认缴新增注册资本 4,597,668.00 元，其余 19,402,332.00 元计入资本公积；西藏达孜中强投资合伙企业（有限合伙）缴纳投资款人民币 15,000,000.00 元，认缴新增注册资本 2,873,562.00 元，其余 12,126,438.00 元计入资本公积。变更后各股东出资额及出资比例如下：

股东名称	认缴注册资本额（元）	出资比例（%）
河南正力绿色经济科技开发有限公司	50,000,000.00	87.00
西藏达孜鑫丰基金管理中心（有限合伙）	4,597,668.00	8.00
西藏达孜中强投资合伙企业（有限合伙）	2,873,562.00	5.00
合 计	57,471,230.00	100.00

本次增资经郑州众信会计师事务所有限公司审验，并于 2015 年 7 月 16 日出具郑众验字[2015]第 07-002 号验资报告。

#### (6) 股份公司成立

根据 2015 年 09 月 08 日股东会决议，郑州正佳能源环保科技有限公司以 2015 年 07 月 31 日为基准日，采用整体变更方式设立本公司，变更后注册资本为人民币 10,000.00 万元，总股本为 10,000.00 万股（每股面值为人民币 1.00 元）。变更后的

股权结构如下：

股东名称	认缴注册资本额（元）	出资比例（%）
河南正力绿色经济科技开发有限公司	87,000,000.00	87.00
西藏达孜鑫丰基金管理中心（有限合伙）	8,000,000.00	8.00
西藏达孜中强投资合伙企业（有限合伙）	5,000,000.00	5.00
合计	100,000,000.00	100.00

本次股改验资经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2015 年 09 月 09 日出具中汇会验[2015]3319 号验资报告。

2016 年 3 月 23 日，经全国中小企业股份转让系统批准，公司于全国中小企业股份转让系统挂牌，挂牌代码 836257。

截至 2018 年 12 月 31 日，正佳环保股权结构如下：

股东名称	认缴注册资本额（元）	出资比例（%）
河南正力绿色经济科技开发有限公司	94,573,000.00	94.57
西藏达孜鑫丰基金管理中心（有限合伙）	2,727,000.00	2.73
西藏达孜中强投资合伙企业（有限合伙）	1,700,000.00	1.70
自然人股东	1,000,000.00	1.00
合计	100,000,000.00	100.00

## 2、注册机关及住所地址

本公司系在 郑州市工商行政管理局登记注册，并取得统一社会信用代码为 91410100670088582W 号企业法人营业执照，住所位于新郑市龙湖镇 107 国道西侧。

## 3、所属行业及经营范围

公司属于化工行业。

经营范围为： 丙烯酰胺、聚丙烯酰胺（污水处理剂、表面活性剂、高效驱油剂、造纸助剂、选矿及印染助剂）、聚丙烯酸钠、纳米聚合物的生产、销售；化工产品（不含危险化学品）、石油钻采专用设备的销售；环保设备的研发设计、集成、制造（限分支机构）、销售；环保工程的设计、评价、承包、施工、安装、运营并提供相关的技术及咨询服务；环保工程系统控制软件的研发及维护,软件产品销售；机电设备安装工程的设计、承包、施工、安装并承担相关的技术及咨询服务；生态环境治理的运营；自营和代理各类货物及技术进出口贸易。（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）

本财务报表业经本公司董事会于2019年4月22日批准报出。



本公司 2018 年度纳入合并范围的一级子公司共 1 户，详见本附注七“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围与上年度相比未发生变化。

本公司及子公司主要从事丙烯酰胺、聚丙烯酰胺化工产品的生产及销售。

## 二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 三、遵循企业会计准则的声明

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

## 四、重要会计政策和会计估计

本公司及各子公司从事化工产品的经营。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、22“收入”描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、28“重大会计判断和估计”。

### 1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 2、营业周期

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

### 3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### **4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

##### **(1) 同一控制下企业合并**

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

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

##### **(2) 非同一控制下企业合并**

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的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方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，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确

认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、12“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## **5、合并财务报表的编制方法**

### **（1）合并财务报表范围的确定原则**

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

### **（2）合并财务报表编制的方法**

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日

前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照

《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、12“长期股权投资”或本附注四、8“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、12、

(2) ④) 和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”(详见前段)适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的,将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理;但是,在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额,在合并财务报表中确认为其他综合收益,在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## **6、现金及现金等价物的确定标准**

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短(一般为从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## **7、外币业务和外币报表折算**

### **(1) 外币交易的折算方法**

本公司发生的外币交易在初始确认时,按交易日的即期汇率(通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价,下同)折算为记账本位币金额,但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项,按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### **(2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法**

资产负债表日,对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算,由此产生的汇兑差额,除:①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理;②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额(该差额计入其他综合收益,直至净投资被处置才被确认为当期损益);以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外,均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的,如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目,因汇率变动而产生的汇兑差额,计入其他综合收益;处置境外经营时,转入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,作为公允价值变动(含汇率变动)处理,计入当期损益或确认为其他综合收益。

### **(3) 外币财务报表的折算方法**

编制合并财务报表涉及境外经营的,如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目,因汇率变动而产生的汇兑差额,作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益;处置境外经营时,计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 8、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### （1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### （2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、

贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

② 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③ 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其

他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

#### ④ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### (3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ② 可供出售金融资产减值



当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

#### （4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该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；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### （5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

#### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在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的条件与分类为交易性金融资产和在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资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

#### ② 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

#### ③ 财务担保合同及贷款承诺

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

#### (6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

#### (7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期

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

#### **(8) 金融资产和金融负债的抵销**

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### **(9) 权益工具**

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

### **9、应收款项**

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

#### **(1) 坏账准备的确认标准**

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

#### **(2) 坏账准备的计提方法**

##### **① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法**

本公司对金额 50.00 万元以上(含)的应收账款且占应收账款账面余额 5%以上的款项；金额 100.00 万元以上 (含) 的其他应收款且占其他应收款账面余额 10%以上的款项，确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

##### **② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法**

###### **A. 信用风险特征组合的确定依据**

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
组合 1：按账龄分析法计提坏账的应收款项	除单项金额重大且单独测试已发生减值及单项金额虽不重大但单独测试已发生减值以外的应收款项
组合 2：合并范围内关联方的应收款项	合并范围内的关联方
组合 3：特定款项	加拿大子公司 ZL EOR CHEMICALS LED.的应收款项

#### B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

项目	计提方法
组合 1：按账龄分析法计提坏账的应收款项	账龄分析法
组合 2：合并范围内关联方的应收款项	不计提
组合 3：特定款项	不计提

#### a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	5.00	5.00
1 至 2 年	10.00	10.00
2 至 3 年	30.00	30.00
3 至 4 年	50.00	50.00
4 至 5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

#### ③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

#### （3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事

项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

## **10、存货**

### **(1) 存货的分类**

存货主要包括原材料、在途物资、半成品、库存商品。

### **(2) 存货取得和发出的计价方法**

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

### **(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法**

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

### **(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。**

### **(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法**

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法/分次摊销法摊销。

## **11、持有待售资产和处置组**

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组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；本公司已经就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。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价

值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

## **12、长期股权投资**

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、8“金融工具”。

共同控制，是指本公司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。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### **（1）投资成本的确定**

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东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。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东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，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合

并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东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，长期股权投资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，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方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长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## （2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长

期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

## ② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的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，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

## ③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，



调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### ④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

### 13、投资性房地产

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、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

### 14、固定资产

#### （1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

#### （2）各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折

旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	年限平均法	5-20	5.00	4.75-19.00
机器设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
运输设备	年限平均法	5	5.00	19.00
电子及其他设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

### (4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### (5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 15、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

## 16、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资

产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，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予以资本化；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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## **17、无形资产**

### **(1) 无形资产**

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

### **(2) 研究与开发支出**

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

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，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### （3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

## 18、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括催化剂等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 19、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。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。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## **20、职工薪酬**

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，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。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

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

## **21、预计负债**

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确

定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## **22、收入**

### **(1) 商品销售收入**

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

本公司业务分为内销业务和出口业务，内销分为两种情况：（1）对于公司将货物运送到客户指定场所的销售情形，公司一般在取得客户验收凭据当月月末按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额开具发票确认收入；（2）对于客户直接到公司提货的销售情形，公司一般在发货当月月末按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额开具发票确认收入。对于出口业务，**FOB** 结算方式下在货物出口报关完成当月月末按合同或协议价确认收入，**CIF** 结算方式下在货物到达指定港口当月月末按合同或协议价确认收入。

### **(2) 提供劳务收入**

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已完工作的测量/已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

### **(3) 使用费收入**

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

### **(4) 利息收入**

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

## **23、政府补助**

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合条件企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益或冲减相关资产的账面价值。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，并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费用；用于补偿已经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费用。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益或对初始确认时冲减相关资产账面价值的与资产相关的政府补助调整资产账面价值；属于其他情况的，直接计入当期损益。

## **24、递延所得税资产/递延所得税负债**

### **（1）当期所得税**

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

## （2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

## （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

## （4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者



是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## **25、租赁**

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### **(1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务**

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### **(2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务**

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### **(3) 本公司作为承租人记录融资租赁业务**

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的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，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### **(4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务**

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## **26、其他重要的会计政策和会计估计**

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本公司处置或划分为持有待售类别的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；③该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注四、12“持有待售资产和处置组”相关描述。

## **27、重要会计政策、会计估计的变更**

### **(1) 会计政策变更**

本报告期本公司会计政策未发生变更。

### **(2) 会计估计变更**

本报告期本公司主要会计估计未发生变更。

## **28、重大会计判断和估计**

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

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

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

### **(1) 坏账准备计提**

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

### **(2) 存货跌价准备**

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

### **(3) 金融工具公允价值**

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、

市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

#### (4) 折旧和摊销

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

#### (5) 递延所得税资产

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

#### (6) 所得税

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

## 五、税项

### 1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	按应税收入的16.00%计缴。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的5.00%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3.00%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2.00%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的15.00%计缴。

注：本公司发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用17.00%税率。根据《财政部、国家税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32号）规定，自2018年5月1日起，适用税率调整为16.00%。

### 2、税收优惠及批文

企业 2018 年 11 月 29 日获得高新技术企业证书，证书编号：GR201541000101。按照《企业所得税法》等相关法规规定，公司享受国家高新技术企业 15.00%的所得税税率，有效期三年。

## 六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指 2018 年 1 月 1 日，

“年末”指 2018 年 12 月 31 日；“本年”指 2018 年度，“上年”指 2017 年度。

### 1、货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金	144,489.27	1,404.86
银行存款	34,090,843.96	6,155,292.77
其他货币资金	67,356,500.00	52,800,000.00
合 计	101,591,833.23	58,956,697.63

注：年末其他货币资金 67,356,500.00 元，其中：兴业银行新郑支行承兑保证金 67,000,000.00 元；农商银行龙湖支行承兑保证金 300,000.00 元；招商银行未来支行承兑保证金 56,500.00 元。

### 2、应收票据及应收账款

项 目	年末余额	年初余额
应收票据	1,747,500.00	291,071.60
应收账款	89,278,194.02	97,378,927.98
合 计	91,025,694.02	97,669,999.58

#### (1) 应收票据

##### ①应收票据分类

项 目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	1,747,500.00	291,071.60

##### ②年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	7,856,546.67	

#### (2) 应收账款

##### ①应收账款分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	93,877,537.79	100.00	4,599,343.77	4.90	89,278,194.02
组合 1：按账龄分析法计提坏账的应收款项	91,986,875.46	97.99	4,599,343.77	5.00	87,387,531.69

类 别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
组合 2: 合并范围内关联方的应收款项					
组合 3: 特定款项	1,890,662.33	2.01			1,890,662.33
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	93,877,537.79	100.00	4,599,343.77	4.90	89,278,194.02

(续)

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	102,868,385.26	100.00	5,489,457.28	5.34	97,378,927.98
组合 1: 按账龄分析法计提坏账的应收款项	101,090,324.30	98.27	5,489,457.28	5.43	95,600,867.02
组合 2: 合并范围内关联方的应收款项					
组合 3: 特定款项	1,778,060.96	1.73			1,778,060.96
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	102,868,385.26	100.00	5,489,457.28	5.34	97,378,927.98

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	91,986,875.46	4,599,343.77	5.00

②本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年冲回坏账准备金额 890,113.51 元；本年无收回或转回坏账准备。

③本年无实际核销的应收账款。

④按欠款方归集年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	年末金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
POLYMER EXPERTS LLC	关联方	44,920,140.28	1 年以内	47.85	2,218,111.40
大庆澳龙石油化工有限公司	非关联方	37,507,957.20	1 年以内	39.95	1,875,397.86
河南中建西部建设有限公司	非关联方	3,954,235.36	1 年以内	4.21	197,711.77
中国石油化工股份有限公司物资装备部	非关联方	2,683,230.00	1 年以内	2.86	134,161.50
河南海洋化工科技股份有限公司	非关联方	2,002,200.00	1 年以内	2.13	100,110.00
合计		91,067,762.84		97.00	4,525,492.53

### 3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	2,301,356.91	93.45	350,305.85	75.59
1 至 2 年	105,267.04	4.28	2,250.00	0.49
2 至 3 年	1,720.00	0.07	54,294.00	11.71
3 年以上	54,294.00	2.20	56,610.20	12.21
合计	2,462,637.95	100.00	463,460.05	100.00

(2) 按预付对象归集年末余额前五名的预付款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)	未结算原因
新郑中石油昆仑燃气有限公司	非关联方	1,829,295.76	74.28	未到结算期
中国石油化工股份有限公司河南油田分公司	非关联方	204,847.75	8.32	未到结算期
天津南开和成科技有限公司	非关联方	136,600.00	5.55	未到结算期

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)	未结算原因
中国石油化工股份有限公司河南郑州新郑石油分公司	非关联方	82,963.84	3.37	未到结算期
中国石化化工销售有限公司华东分公司	非关联方	54,294.00	2.20	未到结算期
合计		2,308,001.35	93.72	

#### 4、其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
其他应收款	1,003,463.88	975,851.75

##### (1) 其他应收款分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,116,154.08	100.00	112,690.20	10.10	1,003,463.88
组合 1: 按账龄分析法计提坏账的应收款项	783,632.04	70.21	112,690.20	14.38	670,941.84
组合 2: 合并范围内关联方的应收款项					
组合 3: 特定款项	332,522.04	29.79			332,522.04
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	1,116,154.08	100.00	112,690.20	10.10	1,003,463.88

##### (续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,283,949.60	100.00	308,097.85	24.00	975,851.75

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
组合 1: 按账龄分析法计提坏账的应收款项	1,283,949.60	100.00	308,097.85	24.00	975,851.75
组合 2: 合并范围内关联方的应收款项					
组合 3: 特定款项					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	1,283,949.60	100.00	308,097.85	24.00	975,851.75

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	353,460.04	17,673.00	5.00
1 至 2 年	200,172.00	20,017.20	10.00
2 至 3 年	200,000.00	60,000.00	30.00
3 至 4 年	30,000.00	15,000.00	50.00
合计	783,632.04	112,690.20	

(2) 其他应收款按款项性质分类披露

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
代缴社保款	100,600.04	25,743.90
代缴住房公积金	7,360.00	5,120.00
投标保证金	675,672.00	530,172.00
往来款	332,522.04	722,913.70
合计	1,116,154.08	1,283,949.60

(3) 本年计提、收回或转回的其他应收款坏账准备情况

本年冲回坏账准备金额 195,407.65 元；本年无收回或转回坏账准备。

(4) 本年无实际核销的其他应收款。

(5) 按欠款方归集的年未余额前五名的其他应收款情况



单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
ONG Cindia-Oil and NaturalGas Corporation Limited	往来款	332,522.04	1年以内	29.79	
中国石化国际事业有限公司南京招标中心	投标保证金	240,000.00	1年以内 210,000.00元 3至4年 30,000.00元	21.50	25,500.00
中国石化国际事业有限公司华南招标中心	投标保证金	200,172.00	1至2年	17.93	20,017.20
中国石化国际事业有限公司北京招标中心	投标保证金	200,000.00	2至3年	17.92	60,000.00
社保局	社保费	100,600.04	1年以内	9.01	5,030.00
合计		1,073,294.08		96.15	110,547.20

## 5、存货

### 存货分类

项 目	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	163,117.70		163,117.70
原材料	6,526,595.39		6,526,595.39
库存商品	9,896,988.80		9,896,988.80
半成品	1,132,554.19		1,132,554.19
合计	17,719,256.08		17,719,256.08

(续)

项 目	年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	200,565.42		200,565.42
原材料	5,405,833.35		5,405,833.35
库存商品	16,845,902.28		16,845,902.28
半成品	1,586,138.52		1,586,138.52
合计	24,038,439.57		24,038,439.57

## 6、其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
待抵扣税金	63,710.25	20,243.09
预缴增值税	50,159.70	226,647.47
待摊费用	4,206.74	
合 计	118,076.69	246,890.56

## 7、固定资产

项 目	年末余额	年初余额
固定资产	70,619,104.94	79,898,240.92

### (1) 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合 计
一、账面原值					
1、年初余额	46,595,931.04	82,728,548.25	4,882,656.66	4,387,349.16	138,594,485.11
2、本年增加金额	251,715.44	2,553,503.08	42,577.59	257,456.85	3,105,252.96
(1) 购置	251,715.44	1,455,393.64	42,577.59	257,456.85	2,007,143.52
(2) 在建工程转入		1,098,109.44			1,098,109.44
3、本年减少金额		4,819,751.11	342,188.00		5,161,939.11
(1) 处置或报废		4,819,751.11	342,188.00		5,161,939.11
4、年末余额	46,847,646.48	80,462,300.22	4,583,046.25	4,644,806.01	136,537,798.96
二、累计折旧					
1、年初余额	11,218,459.16	40,345,368.87	3,470,801.79	3,661,614.37	58,696,244.19
2、本年增加金额	2,173,610.80	7,773,385.68	455,485.85	219,136.02	10,621,618.35
(1) 计提	2,173,610.80	7,773,385.68	455,485.85	219,136.02	10,621,618.35
3、本年减少金额		3,074,089.92	325,078.60		3,399,168.52
(1) 处置或报废		3,074,089.92	325,078.60		3,399,168.52
4、年末余额	13,392,069.96	45,044,664.63	3,601,209.04	3,880,750.39	65,918,694.02
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本年增加金额					
(1) 计提					
3、本年减少金额					
(1) 处置或报废					
4、年末余额					

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合 计
四、账面价值					
1、年末账面价值	33,455,576.52	35,417,635.59	981,837.21	764,055.62	70,619,104.94
2、年初账面价值	35,377,471.88	42,383,179.38	1,411,854.87	725,734.79	79,898,240.92

#### 8、在建工程

项 目	年末余额	年初余额
在建工程		360,061.14

##### (1) 在建工程情况

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
2#线改造工程				360,061.14		360,061.14

##### (2) 重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数	年初余额	本年增加 金额	本年转入固定 资产金额	本年其他减 少金额	年末余额
2#线改造工程	1,100,000.00	360,061.14	738,048.30	1,098,109.44		

(续)

工程名称	工程累计投入 占预算比例 (%)	工程 进度 (%)	利息资本化 累计金额	其中：本年利 息资本化金额	本年利息资 本化率 (%)	资金来源
2#线改造工程	99.83	100.00				自有资金

#### 9、无形资产

##### (1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	软件	非专利技术	合 计
一、账面原值				
1、年初余额	19,898,037.79	22,470.00	7,200,000.00	27,120,507.79
2、本年增加金额			1,941,747.58	1,941,747.58
(1) 购置			1,941,747.58	1,941,747.58
3、本年减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4、年末余额	19,898,037.79	22,470.00	9,141,747.58	29,062,255.37
二、累计折旧				
1、年初余额	2,851,984.31	22,470.00	6,131,250.00	9,005,704.31
2、本年增加金额	397,960.76		476,812.30	874,773.06

项 目	土地使用权	软件	非专利技术	合 计
(1) 计提	397,960.76		476,812.30	874,773.06
(2) 企业合并增加				
3、本年减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4、年末余额	3,249,945.07	22,470.00	6,608,062.30	9,880,477.37
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本年增加金额				
(1) 计提				
(2) 企业合并增加				
3、本年减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4、年末余额				
四、账面价值				
1、年末账面价值	16,648,092.72		2,533,685.28	19,181,778.00
2、年初账面价值	17,046,053.48		1,068,750.00	18,114,803.48

#### 10、长期待摊费用

项 目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末余额
催化剂	561,325.45		280,662.73		280,662.72
冷媒	225,178.31		68,914.89		156,263.42
树脂	38,170.05		38,170.05		
合 计	824,673.81		387,747.67		436,926.14

#### 11、递延所得税资产/递延所得税负债

##### (1) 递延所得税资产明细

项 目	年末余额		年初余额	
	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	4,712,034.00	706,805.10	5,914,717.13	887,207.57

##### (2) 递延所得税负债明细

项 目	年末余额		年初余额	
	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
固定资产一次性扣除	2,643,719.53	396,557.93		

注：根据财政部、税务总局关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知(财税[2018]54号)，企业2018年1月1日至2020年12月31日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过500万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。

## 12、其他非流动资产

项 目	年末余额	年初余额
预付设备款	174,557.70	423,927.50

## 13、短期借款

### (1) 短期借款分类

项 目	年末余额	年初余额
质押借款	29,000,000.00	
抵押并保证借款	18,000,000.00	20,000,000.00
合 计	47,000,000.00	20,000,000.00

注：1：年末抵押并保证借款18,000,000.00元系向中国银行郑州大学中路支行借款，由豫(2016)新郑市不动产权第0003010号、0003012、0003013号的土地和3套房产抵押，由刘松荫及LIU ZHENGZHENG担保。2：年末质押借款29,000,000.00元系向河南新郑农村商业银行股份有限公司龙湖支行借款，由公司股东河南正力绿色经济科技开发有限公司股份质押5,800.00万股。

## 14、应付票据及应付账款

种 类	年末余额	年初余额
应付票据	67,300,000.00	52,800,000.00
应付账款	11,486,138.88	11,722,898.23
合 计	78,786,138.88	64,522,898.23

### (1) 应付票据

种 类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	67,300,000.00	52,800,000.00

### (2) 应付账款

项 目	年末余额	年初余额
材料款	7,146,177.83	8,314,572.79
设备款	818,636.18	1,039,946.00
工程物资	550,036.32	521,100.35

项 目	年末余额	年初余额
其他往来	2,971,288.55	1,847,279.09
合 计	11,486,138.88	11,722,898.23

账龄超过 1 年的重要应付账款

项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
申万宏源证券有限公司	300,000.00	业务正在进行
沁阳市九龙环保科技有限公司	235,000.00	业务正在进行
河南恒天特种电缆有限公司	74,358.70	业务正在进行
合 计	609,358.70	

15、预收款项

(1) 预收款项列示

项 目	年末余额	年初余额
货款	1,011,133.81	1,040,891.37

(2) 本期无账龄超过 1 年的重要预收款项。

16、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	1,010,494.37	17,668,573.33	16,124,253.72	2,554,813.98
二、离职后福利-设定提存计划	75,003.60	1,044,618.37	1,119,621.97	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	1,085,497.97	18,713,191.70	17,243,875.69	2,554,813.98

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	801,120.01	16,048,511.96	14,418,264.56	2,431,367.41
2、职工福利费	167,990.80	1,025,174.02	1,078,477.83	114,686.99
3、社会保险费	36,288.26	423,633.72	459,921.98	
其中：医疗保险费	27,354.20	314,832.20	342,186.40	
工伤保险费	5,258.18	57,557.64	62,815.82	
生育保险费	3,675.88	51,243.88	54,919.76	
4、住房公积金		61,440.00	61,440.00	
5、工会经费和职工教育经费	5,095.30	109,813.63	106,149.35	8,759.58

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬				
合 计	1,010,494.37	17,668,573.33	16,124,253.72	2,554,813.98

### (3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险	72,339.00	1,007,504.15	1,079,843.15	
失业保险费	2,664.60	37,114.22	39,778.82	
合 计	75,003.60	1,044,618.37	1,119,621.97	

注：本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、医疗保险、工伤保险、生育保险、失业保险、住房公积金计划，根据该等计划，本公司分别按员工基本工资的 19.00%、6.00%、1.30%、1.00%、0.70%、8.00%每月向该等计划缴存费用；除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

### 17、应交税费

项 目	年末余额	年初余额
增值税	1,962,318.40	846,223.71
城建税	80,893.28	60,395.26
企业所得税	1,824,100.64	1,539,723.31
房产税	130,098.93	95,893.87
土地使用税	202,778.15	202,778.31
个人所得税	6,429.74	13,311.98
印花税	17,038.34	6,533.90
教育费附加	48,535.97	36,237.16
地方教育费附加	32,357.31	24,158.10
水资源税	39,883.80	
环境保护税	370.18	
合 计	4,344,804.74	2,825,255.60

### 18、其他应付款

项 目	年末余额	年初余额
其他应付款	10,400,863.63	3,855,209.84

#### (1) 按款项性质列示

项 目	年末余额	年初余额
暂借款（关联方）	9,505,299.14	3,641,249.47
暂借款（非关联方）	126,548.64	20,854.39
押金保证金	700.00	30,700.00
其他	768,315.85	162,405.98
合 计	10,400,863.63	3,855,209.84

(2) 本期无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

#### 19、一年内到期的非流动负债

项 目	年末余额	年初余额
1 年内到期的长期借款（附注六、20）		24,000,000.00

#### 20、长期借款

项 目	年末余额	年初余额
抵押借款	24,000,000.00	24,000,000.00
质押并担保借款		29,000,000.00
减：一年内到期的长期借款（附注六、19）		24,000,000.00
合 计	24,000,000.00	29,000,000.00

注：长期借款 24,000,000.00 元系向河南新郑农村商业银行股份有限公司龙湖支行贷款，到期日为 2021 年 9 月 3 号，由豫（2018）新郑市不动产权第 0041971-0041979 号 9 套不动产抵押。

#### 21、股本

项目	年初余额	本年增减变动（+、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	100,000,000.00						100,000,000.00

#### 22、资本公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	12,002,152.66			12,002,152.66



### 23、其他综合收益

项目	年初余额	本年发生金额				年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
外币财务报表折算差额	-850,289.56	213,969.86			213,969.86	-636,319.70

### 24、盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	3,135,449.45	2,833,641.39		5,969,090.84

注：根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本50%以上的，不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

### 25、未分配利润

项目	本年	上年
调整前上年末未分配利润	22,243,188.00	12,764,649.05
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	22,243,188.00	12,764,649.05
加：本年归属于母公司股东的净利润	27,801,350.35	10,587,365.46
减：提取法定盈余公积	2,833,641.39	1,153,375.41
应付普通股股利	28,000,000.00	
转作股本的普通股股利		
其他		-44,548.90
年末未分配利润	19,210,896.96	22,243,188.00

注：2018年8月23日，本公司2018年度第四次临时股东大会决议审议通过了《2018年半年度权益分派预案》，以总股本100,000,000.00股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利人民币2.80元（含税），共计分配现金股利28,000,000.00元（含税）。

### 26、营业收入和营业成本

#### （1）营业收入和营业成本列示

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	297,650,379.95	234,593,264.04	200,285,071.67	155,580,795.85

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	2,019,834.60	170,850.74	5,775,808.33	795,204.22
合 计	299,670,214.55	234,764,114.78	206,060,880.00	156,376,000.07

(2) 主营业务（按产品）列示

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
聚丙烯酰胺	277,501,000.86	217,214,467.53	159,827,713.31	119,349,651.96
丙烯酰胺	13,952,830.55	11,969,454.38	25,797,744.70	23,390,437.35
化学原料	6,196,548.54	5,409,342.13	14,659,613.66	12,840,706.54
合 计	297,650,379.95	234,593,264.04	200,285,071.67	155,580,795.85

(3) 主营业务（按地区）列示

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
外销	100,901,900.89	69,975,601.00	100,745,854.03	74,240,868.20
内销	196,748,479.06	164,617,663.04	99,539,217.64	81,339,927.65
合 计	297,650,379.95	234,593,264.04	200,285,071.67	155,580,795.85

(4) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	账面金额	占公司全年营业收入比例 (%)
大庆澳龙石油化工有限公司	112,377,391.27	37.50
POLYMER EXPERTS LLC	80,603,036.34	26.90
上海宝泰化工有限公司	20,962,101.93	7.00
Secure Energy	13,299,591.50	4.44
中国石油化工股份有限公司物资装备部	10,630,989.44	3.55
合 计	237,873,110.48	79.39

27、税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
城建税	520,587.06	269,062.03
教育费附加	312,352.23	161,437.22
地方教育费附加	208,234.80	107,624.81
房产税	280,960.30	280,960.30
土地使用税	811,112.44	811,112.76

项 目	本年发生额	上年发生额
印花税	115,620.54	67,379.30
水资源税	175,329.00	
环境保护税	1,333.83	
车船税	1,320.00	
合 计	2,426,850.20	1,697,576.42

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

## 28、销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
员工支出	650,852.82	749,399.44
运杂费	2,625,111.15	2,488,083.71
业务招待费	41,225.08	110,618.67
业务宣传费	323,638.19	456,497.15
差旅费	120,056.60	273,408.66
港杂费	1,216,178.16	1,191,149.53
办公费	80,992.16	226,137.17
折旧费	1,550.58	1,209.58
其他	135,284.86	204,698.62
合 计	5,194,889.60	5,701,202.53

## 29、管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
员工支出	7,909,202.41	5,702,581.24
折旧费	1,074,409.08	1,233,904.31
业务招待费	440,530.28	447,048.41
中介费用	1,825,974.28	1,614,192.04
无形资产摊销	397,960.76	398,975.42
办公费	706,444.24	709,465.00
车辆费用	233,902.69	381,182.37
差旅费	655,364.36	491,037.54
租赁费用		684,438.78
修理费用	80,162.89	65,502.30
其他	100,368.01	1,115,035.54
合 计	13,424,319.00	12,843,362.95

### 30、研发费用

项 目	本年发生额	上年发生额
一种石墨烯纳米驱油剂关键技术研究	1,399,027.07	730,221.86
一种高分子量聚丙烯酰胺关键技术研究	2,406,046.56	1,069,253.44
一种用于压裂液的疏水缔合聚丙烯酰胺关键技术研究	2,453,047.47	1,186,610.53
四元共聚抗盐抗温聚丙烯酰胺关键技术研究	2,396,046.36	1,369,165.99
两性离子型聚丙烯酰胺关键技术研究	2,197,042.52	
一种用于处理印染废水的光催化剂的技术研究	1,195,023.13	
一种适用于致密油藏的驱油剂的技术研究	1,163,022.51	
海水溶解聚丙烯酰胺关键技术研究	1,785,034.54	
三次采油用抗高温高盐驱油聚合物关键技术研究及产业化项目		618,967.19
水分散型阳离子聚丙烯酰胺絮凝剂关键技术研究及产业化项目		954,977.96
微交联网状疏水缔合阳离子聚丙烯酰胺关键技术		2,188,206.46
一种可溶性纳米驱油剂关键技术与产业化		2,078,796.14
合 计	14,994,290.16	10,196,199.57

### 31、财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	4,806,226.50	4,606,566.67
减：利息收入	1,452,699.44	207,019.28
利息净支出	3,353,527.06	4,399,547.39
汇兑损失	2,273,169.56	4,430,651.54
减：汇兑收益	3,513,397.37	318,935.72
汇兑净损失	-1,240,227.81	4,111,715.82
银行手续费	116,650.77	135,129.68
其他	1,674.30	1,145.52
合 计	2,231,624.32	8,647,538.41

### 32、资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	-846,431.91	3,415,117.47

### 33、其他收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
应用 PAM 絮凝催化剂协同处理难降解有机废水关键技术研究	500,000.00		500,000.00
微交联网状疏水缔合阳离子聚丙烯酰胺絮凝剂关键技术研究	800,000.00		800,000.00
智能纳米驱油剂关键技术研究	400,000.00	1,200,000.00	400,000.00
研究与开发补贴		1,630,000.00	
生产正兴牌聚丙烯酰胺乳液奖励		400,000.00	
合 计	1,700,000.00	3,230,000.00	1,700,000.00

### 34、资产处置收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
固定资产处置收益	1,346,950.10		1,346,950.10

### 35、营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得		30,064.65	
与企业日常活动无关的政府补助	220,000.00	1,642,200.00	220,000.00
其它		630.82	
合 计	220,000.00	1,672,895.47	220,000.00

#### 计入当期损益的政府补助:

补助项目	本年发生额			上年发生额			与资产/收益相关
	计入营业外收入	计入其他收益	冲减成本费用	计入营业外收入	计入其他收益	冲减成本费用	
专利申请资金	12,000.00			20,000.00			与收益相关
职业病防治先进企业奖金	3,000.00			3,000.00			与收益相关

补助项目	本年发生额			上年发生额			与资产/收益 相关
	计入营业外 收入	计入其 他收益	冲减成本 费用	计入营业外 收入	计入其 他收益	冲减成本 费用	
科技小星火计划项目奖	5,000.00			2,000.00			与收益相关
对外开放专项资金	200,000.00			200,000.00			与收益相关
“ZLPAM”商标认定				100,000.00			与收益相关
企业奖补资金				200,000.00			与收益相关
郑州市国家专利奖励项目扶持基金				190,000.00			与收益相关
财政补贴工业和 息产业支行费				120,300.00			与收益相关
河南省著名商标 财政拨款				300,000.00			与收益相关
科技三项经费				506,900.00			与收益相关
合 计	220,000.00			1,642,200.00			

### 36、营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损 益的金额
非流动资产毁损报废损失		325,098.71	
罚款、罚金、滞纳金支出	2,408.34		2,408.34
其它		0.08	
合 计	2,408.34	325,098.79	2,408.34

### 37、所得税费用

#### (1) 所得税费用表

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	2,366,789.41	1,650,718.03
递延所得税费用	576,960.40	-476,404.23
合 计	2,943,749.81	1,174,313.80

#### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本年发生额
利润总额	30,745,100.16
按法定/适用税率计算的所得税费用	4,611,765.02

项 目	本年发生额
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	-61,482.37
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	27,768.26
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本年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	80,259.52
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	
税法规定的可加计扣除等项目	-1,714,560.62
所得税费用	2,943,749.81

### 38、其他综合收益

详见附注六、23。

### 39、现金流量表项目

#### (1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
利息收入	1,452,699.44	207,019.28
政府补助	1,920,000.00	4,872,200.00
员工暂借款		885.09
往来款	1,024,319.07	1,041,525.00
其他		629.21
合 计	4,397,018.51	6,122,258.58

#### (2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
付现费用	21,727,113.85	18,147,820.55
往来款	364,948.29	10,569,683.57
保证金	231,500.00	810,000.00
运保费		427,871.44
代付费用	81,397.10	56,972.38
其他	2,408.34	30,863.98
合 计	22,407,367.58	30,043,211.92

#### (3) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
关联方暂借款	71,000,000.00	

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
归还关联方暂借款	61,768,718.31	18,600,000.00

**40、现金流量表补充资料**

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	27,801,350.35	10,587,365.46
加：资产减值准备	-846,131.91	3,415,117.47
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	10,621,385.58	11,044,825.09
无形资产摊销	874,773.06	713,975.42
长期待摊费用摊销	412,387.07	298,651.81
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）	-1,346,950.10	295,034.06
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	4,465,806.74	8,718,282.48
投资损失（收益以“－”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	180,402.47	-476,404.23
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	396,557.93	
存货的减少（增加以“－”号填列）	6,246,960.52	15,545,114.05
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	8,818,052.97	-56,715,292.66
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-3,535,379.70	-16,953,285.03
其他		441,686.10
经营活动产生的现金流量净额	54,088,914.98	-23,084,929.98
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的年末余额	34,235,333.23	6,156,697.63
减：现金的年初余额	6,156,697.63	37,057,262.18
加：现金等价物的年末余额		



补充资料	本年金额	上年金额
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	28,078,635.60	-30,900,564.55

(4) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末余额	年初余额
一、现金	34,235,333.23	6,156,697.63
其中：库存现金	144,489.27	1,488.12
可随时用于支付的银行存款	34,090,843.96	6,155,209.51
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	34,235,333.23	6,156,697.63
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

41、所有权或使用权受限制的资产

项 目	年末账面价值	受限原因
货币资金	67,356,500.00	其他货币资金 67,356,500.00 元，其中：兴业银行新郑支行承兑保证金 67,000,000.00 元；农商银行龙湖支行承兑保证金 300,000.00 元；招商银行未来支行承兑保证金 56,500.00 元。
固定资产	14,490,688.13	正佳环保向中国银行郑州大学中路支行借款 18,000,000.00 元，由豫（2016）新郑市不动产权第 0003010 号、0003012、0003013 号的土地和 3 套房产抵押；向河南新郑农村商业银行股份有限公司龙湖支行借款 24,000,000.00 元，由豫（2018）新郑市不动产权第 0041971-0041979 号 9 套不动产抵押。

项 目	年末账面价值	受限原因
无形资产	16,648,092.72	正佳环保向中国银行郑州大学中路支行借款18,000,000.00元，由豫（2016）新郑市不动产权第0003010号、0003012、0003013号的土地和3套房产抵押；向河南新郑农村商业银行股份有限公司龙湖支行借款24,000,000.00元，由豫（2018）新郑市不动产权第0041971-0041979号9套不动产抵押。
合 计	98,495,280.85	

#### 42、外币货币性项目

项 目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金	1,161,715.18	6.8632	7,973,083.62
其中：美元	1,161,715.18	6.8632	7,973,083.62
应收账款	6,913,599.37	6.8632	47,449,415.20
其中：美元	6,913,599.37	6.8632	47,449,415.20

#### 43、政府补助

##### (1) 政府补助基本情况

种 类	金 额	列报项目	计入当期损益的金额
专利申请资金	12,000.00	营业外收入	12,000.00
职业病防治先进企业奖金	3,000.00	营业外收入	3,000.00
科技小星火计划项目奖	5,000.00	营业外收入	5,000.00
2017年度对外开放专项资金	200,000.00	营业外收入	200,000.00
应用PAM絮凝催化剂协同处理难降解有机废水关键技术研究	500,000.00	其他收益	500,000.00
微交联网状疏水缔合阳离子聚丙烯酰胺絮凝剂关键技术研究	800,000.00	其他收益	800,000.00
智能纳米驱油剂关键技术研究	400,000.00	其他收益	400,000.00
合 计	1,920,000.00		1,920,000.00

## 七、在其他主体中的权益

### 在子公司中的权益

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
ZL EOR CHEMICALS LED.	加拿大	加拿大	贸易	100.00		同一控制下企业合并

注：2016年8月1日本公司与 LECHO INVESTMENT HOLDINGS CO., LTD 签订股权转让协议，将 LECHO INVESTMENT HOLDINGS CO., LTD 持有 100.00% 股权的 ZL EOR CHEMICALS LED. 转让给本公司。

## 八、关联方及关联交易

### 1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万)	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
河南正力绿色经济科技开发有限公司	郑州	贸易	4,500.00	94.57	94.57

注：本企业最终控制方是 LIU FANGFANG，通过本公司母公司河南正力绿色经济科技开发有限公司，间接持有本公司股权为 9,457.30 万元，持股比例为 94.57%。

### 2、本公司的子公司情况

详见附注七、1、在子公司中的权益。

### 3、本公司的合营和联营企业

本公司无合营和联营企业。

### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
LIU FANGFANG	实际控制人，公司副总经理，正力绿色董事，持有 LECHO 公司 100.00% 股权
刘松荫	董事长、实际控制人关系密切家庭成员
LIU ZHENGZHENG	总经理、实际控制人关系密切家庭成员
王小丽	实际控制人关系密切家庭成员
LIU YUANYUAN	ZL EOR CHEMICALS LED. 董事
河南正力绿色经济科技开发有限公司	持股正佳环保 94.573%

西藏达孜鑫丰基金管理中心 (有限合伙)	持股正佳环保 2.727%，其中普通合伙人刘彦彬（董事及副总经理）持股 4.00%，有限合伙人刘松荫（董事长及董事）持股 96.00%
西藏达孜中强投资合伙企业 (有限合伙)	持股正佳环保 1.70%，其中普通合伙人贾晓平（董秘、董事）持股 4.00%，有限合伙人刘松荫（董事长、董事）持股 96.00%
北京和财鑫投资有限公司	刘松荫（董事长、董事）持股 84.00%
河南森睿佳国际贸易有限公司	公司核心技术人员贾贝控股 60.00%及董事、副总经理刘彦彬密切家属成员参股 40.00%
河南新郑农村商业银行股份有限公司	实际控制人直系亲属间接参股的公司
LECHO INVESTMENT HOLDINGS CO., LTD (BVI 公司)	实际控制人，公司副总经理，正力绿色董事 LIU FANGFANG，持有公司 100.00%股权
启源清洁技术投资有限公司 (香港)	持有河南正力绿色经济科技开发有限公司 100.00%股权
POLYMER EXPERTS LLC	实际控制人，公司副总经理，正力绿色董事 LIU FANGFANG，持有公司 60.00%股权
Hosen Holdings Canada Corp	实际控制人，公司副总经理，正力绿色董事 LIU FANGFANG, 控制的企业
ZL EOR CHEMICALS LTD.,	河南正佳环保能源环保股份有限公司持股 100.00%
河南仲益堂生物科技有限公司	刘松荫（董事长、董事）持股 20.00%

## 5、关联方交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### ① 出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
POLYMER EXPERTS LLC	销售产品	80,603,036.34	74,011,656.27
	技术服务		5,406,780.00
	销售设备	2,510,560.00	
河南森睿佳国际贸易有限公司	销售产品	7,676,379.31	
启源清洁技术投资有限公司	销售设备	633,930.00	
合 计		91,423,905.65	79,418,436.27

### (2) 关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
刘松荫、LIUZHENGZHENG	18,000,000.00	2020年2月15日	2022年2月15日	否

### (3) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入：				
河南森睿佳国际贸易有限公司	10,000,000.00	2018年2月28日	2018年4月4日	年利率7.20%
	10,000,000.00	2018年4月17日	2018年5月10日	年利率7.20%
	22,000,000.00	2018年7月2日	2018年8月14日	年利率7.20%
	5,000,000.00	2018年9月17日	2019年1月3日	年利率7.20%
	12,000,000.00	2018年11月21日	2018年11月29日	年利率8.076%
河南正力绿色经济科技开发有限公司	12,000,000.00	2018年9月19日	2019年1月19日	年利率0.00%

### (4) 关键管理人员报酬

项目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	1,683,578.12	1,495,043.61

## 6、关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
POLYMER EXPERTS LLC	44,920,140.28	2,218,111.40	75,488,952.43	3,774,447.62

### (2) 应付项目

项目名称	年末余额	年初余额
其他应付款：		
河南正力绿色经济科技开发有限公司	4,882,305.69	
河南森睿佳国际贸易有限公司	4,348,976.00	
合计	9,231,281.69	

## 九、承诺及或有事项

### 1、重大承诺事项

截至2018年12月31日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

## 2、或有事项

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的或有事项。

## 十、资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

## 十一、其他重要事项

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

## 十二、公司财务报表主要项目注释

### 1、应收票据及应收账款

项 目	年末余额	年初余额
应收票据	1,747,500.00	291,071.60
应收账款	87,387,531.69	95,244,615.78
合 计	89,135,031.69	95,535,687.38

#### (1) 应收票据

##### ①应收票据分类

项 目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	1,747,500.00	291,071.60

##### ②年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	7,856,546.67	

#### (2) 应收账款

##### ①应收账款分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	91,986,875.46	100.00	4,599,343.77	5.00	87,387,531.69
组合 1: 按账龄分析法计提坏账的应收款项	91,986,875.46	100.00	4,599,343.77	5.00	87,387,531.69

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
组合 2: 合并范围内关联方的应 收款项					
组合 3: 特定款项					
单项金额不重大但单独计提坏 账准备的应收账款					
合 计	91,986,875.46	100.00	4,599,343.77	5.00	87,387,531.69

(续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账 准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账 准备的应收账款	101,090,324.30	100.00	5,845,708.52	5.78	95,244,615.78
组合 1: 按账龄分析法计提坏 账的应收款项	101,090,324.30	100.00	5,845,708.52	5.78	95,244,615.78
组合 2: 合并范围内关联方的 应收款项					
组合 3: 特定款项					
单项金额不重大但单独计提坏 账准备的应收账款					
合 计	101,090,324.30	100.00	5,845,708.52	5.78	95,244,615.78

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	年末余额		计提比例 (%)
	应收账款	坏账准备	
1 年以内	91,986,875.46	4,599,343.77	5.00

②本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年冲回坏账准备金额 1,246,364.75 元；本年无收回或转回坏账准备。

③本年无实际核销的应收账款。

④按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	年末金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
POLYMER EXPERTS LLC	关联方	44,362,228.07	1 年以内	48.23	2,218,111.40
大庆澳龙石油化工有限公司	非关联方	37,507,957.20	1 年以内	40.78	1,875,397.86
河南中建西部建设有限公司	非关联方	3,954,235.36	1 年以内	4.30	197,711.77
中国石油化工股份有限公司物资装备部	非关联方	2,683,230.00	1 年以内	2.92	134,161.50
河南海洋化工科技股份有限公司	非关联方	2,002,200.00	1 年以内	2.18	100,110.00
合 计		90,509,850.63		98.41	4,525,492.53

## 2、其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
其他应收款	670,941.84	492,027.30

### (1) 其他应收款分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	783,632.04	100.00	112,690.20	14.38	670,941.84
组合 1: 按账龄分析法计提坏账的应收款项	783,632.04	100.00	112,690.20	14.38	670,941.84
组合 2: 合并范围内关联方的应收款项					
组合 3: 特定款项					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	783,632.04	100.00	112,690.20	14.00	670,941.84

(续)



类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	561,035.90	100.00	69,008.60	12.30	492,027.30
组合 1: 按账龄分析法计提坏账的应收款项	561,035.90	100.00	69,008.60	12.30	492,027.30
组合 2: 合并范围内关联方的应收款项					
组合 3: 特定款项					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	561,035.90	100.00	69,008.60	12.30	492,027.30

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	353,460.04	17,673.00	5.00
1 至 2 年	200,172.00	20,017.20	10.00
2 至 3 年	200,000.00	60,000.00	30.00
3 至 4 年	30,000.00	15,000.00	50.00
合 计	783,632.04	112,690.20	

(2) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
代缴社保款	100,600.04	25,743.90
代缴住房公积金	7,360.00	5,120.00
投标保证金	675,672.00	530,172.00
合 计	783,632.04	561,035.90

⑤按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
中国石化国际事业有限公司南京招标中心	投标保证金	240,000.00	1年以内 210,000.00元 3至4年 30,000.00元	30.63	25,500.00
中国石化国际事业有限公司华南招标中心	投标保证金	200,172.00	1至2年	25.54	20,017.20
中国石化国际事业有限公司北京招标中心	投标保证金	200,000.00	2至3年	25.52	60,000.00
社保费	社保费	100,600.04	1年以内	12.84	5,030.00
中铁隧道股份有限公司	投标保证金	25,000.00	1年以内	3.19	1,250.00
合计		765,772.04		97.72	111,797.20

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	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	13,803,500.00		13,803,500.00	13,803,500.00		13,803,500.00

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
ZLEOR CHEMICALS LTD.	13,803,500.00			13,803,500.00		

4、营业收入、营业成本

(1) 营业收入和营业成本列示

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	294,733,152.17	233,491,279.16	196,239,120.88	154,263,072.53
其他业务	182,789.88	170,850.74	5,775,808.33	795,204.22
合计	294,915,942.05	233,662,129.90	202,014,929.21	155,058,276.75

(2) 主营业务（按产品）列示

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
聚丙烯酰胺	274,583,773.08	216,112,482.65	155,781,762.52	118,031,928.64
丙烯酰胺	13,952,830.55	11,969,454.38	25,797,744.70	23,390,437.35
化学原料	6,196,548.54	5,409,342.13	14,659,613.66	12,840,706.54
合 计	294,733,152.17	233,491,279.16	196,239,120.88	154,263,072.53

(3) 主营业务（按地区）列示

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
外销	97,703,394.03	68,873,616.12	96,699,903.24	72,923,144.88
内销	197,029,758.14	164,617,663.04	99,539,217.64	81,339,927.65
合 计	294,733,152.17	233,491,279.16	196,239,120.88	154,263,072.53

(4) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	账面金额	占公司全年营业收入比例 (%)
大庆澳龙石油化工有限公司	112,377,391.27	38.10
POLYMER EXPERTS LLC	80,603,036.34	27.33
上海宝泰化工有限公司	20,962,101.93	7.11
ZL EOR CHEMICALS LED.	11,597,533.60	3.93
中国石油化工股份有限公司物资装备部	10,630,989.44	3.60
合 计	236,171,052.58	80.07

### 十三、补充资料

#### 1、本年非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益	1,346,950.10	固定资产处置收益
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免 计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关， 符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府 补助除外	1,920,000.00	其他收益 1,700,000.00 元 营业外收入 220,000.00 元
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投 资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易 性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及 处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取 得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变 动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调 整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,408.34	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	3,264,541.76	
所得税影响额	490,042.52	

项 目	金 额	说 明
少数股东权益影响额（税后）		
合 计	2,774,499.24	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《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》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

## 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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	20.36	0.28	0.28
扣除非经常损益后归属于普通股 股东的净利润	18.33	0.25	0.25

附：

### 备查文件目录

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

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

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

文件备置地址：

公司董事会秘书办公室