

DEH 德和绝热

德和科技

NEEQ:870864

浙江德和绝热科技股份有限公司
Zhejiang Dehe Insulation Technology Corp.,LTD



年度报告

2018

公司年度大事记

全国中小企业股份转让系统文件

股转系统函[2018]1299号

关于浙江德和绝热科技股份有限公司 股票发行股份登记的函

中国证券登记结算有限责任公司北京分公司：

浙江德和绝热科技股份有限公司股票发行的备案申请经我司审查，我司已予以确认。浙江德和绝热科技股份有限公司本次股票发行 10,000,000 股，其中限售 2,250,000 股，不予限售 7,750,000 股，请办理登记手续。

此函。

附件：本次股票发行新增股份登记明细表

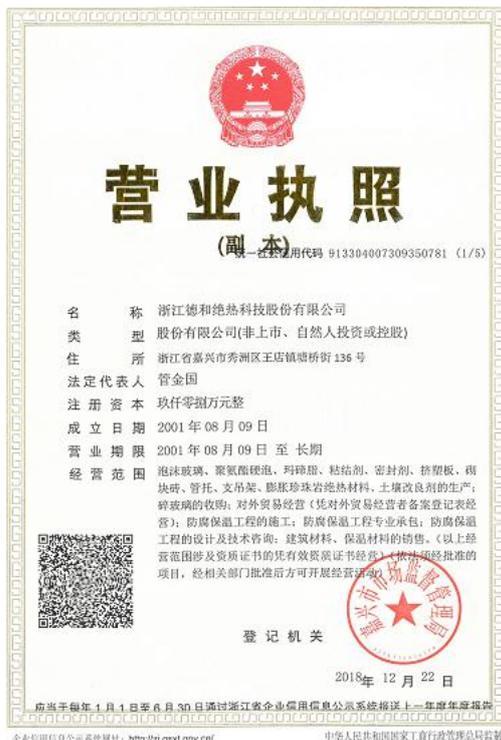


- 1 -



2018年4月5日取得股转系统函[2018]1299号，同意公司2018年发行1,000万股股票。

2018年4月18日，公司办理注册资本变更手续，公司的注册资本从8,008万元变更为9,009万元。



2018年12月18日，公司2018年第五次临时股东大会审议通过公司经营范围的变更议案，公司的经营范围在原有的基础上增加：膨胀珍珠岩绝热材料、土壤改良剂等两个经营范围。2018年12月22日，上述经营范围的变更，公司已办理市场监督变更登记。

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	15
第五节	重要事项	23
第六节	股本变动及股东情况	27
第七节	融资及利润分配情况	29
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	31
第九节	行业信息	34
第十节	公司治理及内部控制	35
第十一节	财务报告	42

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、股份公司、德和科技	指	浙江德和绝热科技股份有限公司
有限公司、浙江德和	指	浙江德和绝热科技有限公司、公司前身
嘉兴德和	指	嘉兴市德和绝热材料有限公司、有限公司前身
江苏德和	指	江苏德和绝热科技有限公司
桐乡德和	指	桐乡德和绝热科技有限公司
德和进出口	指	浙江德和进出口有限公司
德和再生资源利用	指	江苏德和再生资源利用有限公司
大丰分公司	指	浙江德和绝热科技股份有限公司大丰分公司
嘉兴防腐公司	指	嘉兴市绝热防腐安装实业公司
嘉民塑胶公司	指	浙江嘉民塑胶有限公司
创业投资公司	指	嘉兴市秀洲区联合会创业投资有限公司
嘉德保温	指	嘉兴市嘉德保温工程安装有限公司
三会	指	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》
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
报告期	指	2018 年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元
泡沫玻璃	指	一种以废平板玻璃和瓶罐玻璃为原料,经高温发泡成型的多孔无机非金属材料,具有防火、防水、无毒、耐腐蚀、防蛀、不老化、无放射性、绝缘、防磁波、防静电、机械强度高、与各类泥浆粘结性好的特性,是一种性能稳定的隔热、隔音、防水材料

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。

公司负责人管金国、主管会计工作负责人沈笑丰及会计机构负责人（会计主管人员）朱海燕保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告。

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

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

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
1、应收账款回收的风险	<p>公司期末应收账款余额较大，应收客户款项尚在信用期内所致。虽然公司客户资信情况良好，公司销售部门对客户的信用情况进行实时跟踪，并根据其偿债能力变化情况及时调整其信用期限和销售政策，但公司仍可能面临应收账款不能及时收回或不能全部收回的风险。</p> <p>公司目前主要客户有石化公司及建筑公司等，对方信用度良好，公司与其有着长期合作关系，同时公司及时关注客户的信用度、履约能力及资金实力，对相应可能存在坏账风险的应收账款及时处理，通过内部各职能部门的沟通和配合，加大应收账款的催收力度。</p>
2、宏观经济波动风险	<p>保温绝热材料行业的下游产业主要包括低温管道运输、建筑外墙、地下工程、食品保温、造船、化工等各行各业，这些行业的景气程度与宏观经济密切相关。近年来，国民经济稳定增长，一定程度上促进了保温绝热材料行业的发展。但外部经济低迷造成的出口放缓、房地产行业受政策性调控增速放缓也会影响行业的市场需求。若国内经济环境出现波动，石化和建筑等行业的投资规模和招标规模下降，导致公司获取订单减少，</p>

	<p>则会对公司业绩产生不利影响。</p> <p>为应对宏观经济波动的风险，公司将积极拓展客户渠道，在化工、LNG、地铁、高铁、建筑装饰等领域建立专业的营销和施工团队，同时通过专业化的线上线下合作，提升市场占有率。</p>
3、短期偿债能力不足的风险	<p>2017年12月31日和2018年12月31日，公司流动比率分别为0.85和1.03，速动比率分别为0.69和0.85。报告期内，虽然流动比率和速动比率均有所提升，但仍然较低，存在短期偿债能力不足的风险。</p> <p>公司目前主要依靠银行短期借款筹集资金，导致流动比率和速动比率均较低。后续公司将拓宽筹资渠道，增加股权筹资，减少债权筹资方式，优化财务结构，另外公司将不断开发客户，增强公司盈利能力，保障公司的偿债能力。</p>
4、非经常性损益占比较大风险	<p>报告期内，公司非经常性损益主要来源于公司处理投资和政府补助，2017年、2018年公司非经常性损益净额分别为16,253,941.78元和697,150.78元，2017年、2018年实现的归属于公司普通股股东的净利润分别为5,792,131.09元和9,269,231.81元，非经常性损益净额占当期归属于公司普通股股东的净利润的比例分别为280.62%和7.52%，占比较高，虽然扣除非经常性损益后的净利润呈逐年上升趋势，但由于公司现阶段净利润规模较小，公司存在非经常性损益占净利润比例较高风险。</p> <p>公司目前正处于积极拓展市场的阶段，在维护国内市场的同时，国外市场也在延伸，同时公司也在不断加大研发力度，改进材料配方和推出新产品以适应市场的个性化需求。随着公司未来产量的不断上升，销售市场份额的不断增加，公司营业利润将得到快速的发展，从而对非经常性损益的依赖程度亦将降低或消失。</p>
5、税收优惠风险	<p>公司2014年被认定为高新技术企业，于2016年到期，因公司近期生产等调整，暂时未申请认定高新技术企业。江苏德和2016年度被认定为高新技术企业，有限期为3年，相应的所得税税率为15%。若未来国家调整相关税收政策，或公司未能通过高新技术企业复审，公司盈利能力和经营成果将受到一定影响。公司将致力于扩大营业收入规模、提高主营业务毛利率，以增强公司的盈利能力，降低税收优惠对公司净利润的影响。</p> <p>根据2015年6月12日国家税务总局下发的《关于印发〈资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录〉的通知》(财税〔2015〕78号)，桐乡德和销售资源综合利用产品自2015年8月开始享受增值税即征即退政策，江苏德和公司在2017年开始享受增值税即征即退政策。公司2017年收到的增值税即征即退金额为1,395,630.48元，占当期净利润的比例为24.10%，增值税即征即退金额占当期净利润的比例较高，公司存在税收优惠占净利润比例较高进而可能导致税收优惠依赖的风险。若上述税收优惠政策发生变化，或公司未能继续满足上述税收优惠条件，公司</p>

	<p>的经营业绩将受到不利影响。</p> <p>公司将不断开拓市场，开发客户，扩大营业收入规模和提高主营业务毛利率，以增强公司的盈利能力，降低税收优惠对公司净利润的影响。</p>
6、政策变化风险	<p>保温绝热材料行业是国家政策鼓励发展的产业，着节能减排的需求日益迫切，各地相继执行更严格的建筑节能标准，大力推广绿色建筑、绿色建材，推进住宅产业化和建筑产业现代化。但是，绝热材料行业的迅速发展离不开国家宏观经济环境和规划政策等因素的支持，因此上述因素如果发生重大不利变化,尤其是建筑行业的景气程度出现反复，将为行业未来的可持续发展带来不确定性。</p> <p>2011年、2012年公安部相继发布“公消【2011】65号”《关于进一步明确民用建筑外保温材料消防监督管理有关要求的通知》及“公消【2012】350号”《关于民用建筑外保温材料消防监督管理有关事项的通知》，受此影响，国内保温绝热材料市场需求出现了较大波动，对公司经营业绩产生了一定影响。</p>
7、抵押权行权风险	<p>公司截至本年度报告出具日,江苏德和为获得间接融资,与江苏大丰农村商业银行签署一笔正在履行的《最高额抵押合同》,以苏(2018)大丰区不动产权第0004187、0004188号所登记的不动产权作为抵押物,合计最高额度5,000.00万元的债务提供最高额抵押担保;公司为获得间接融资,与嘉兴银行股份有限公司梅湾支行签署一笔正在履行的《最高额抵押合同》,以苏(2017)大丰区不动产权第0001832、0001841、0001842、0001865号和苏(2018)大丰区不动产权第0011672号所登记的不动产权作为抵押物,为合计最高额度1,300.00万元的债务提供最高额抵押担保。</p> <p>根据《担保法》、《物权法》等法律法规的规定,若公司在《最高额抵押合同》约定的债权范围内发生不履行到期义务等违约行为,银行有权依法处置抵押物。鉴于公司用于抵押的资产均为生产经营所需的关键资源,若银行行使抵押权,将对公司的正常经营构成重大不利影响。</p> <p>为此公司制定了下列措施来应对抵押权行权的风险:在保持良好的银行信用记录的基础上,拓展多样化的筹资渠道,和多个银行建立合作关系;在积极拓展客户的同时,关注客户付款能力及账期,避免账期过长增加应收账款;根据后续订单情况,制定合理的库存计划,按照订单组织生产,避免采购原材料对于资金的过多占用;制定财务计划,根据公司的运营情况,制定筹投资活动时间安排。</p>
8、专利权纠纷潜在风险	<p>2015年4月24日,浙江振申绝热科技股份有限公司以桐乡德和侵害其专利号为ZL200810062863.6、ZL200810063163.9的发明专利权为由向浙江省嘉兴市中级人民法院提起诉讼。2015年6月1日,德和科技以浙江振申绝热科技股份有限公司侵害其专利号为ZL201210300114.9、ZL201210571938.X的发明专利</p>

	<p>权为由向浙江省嘉兴市中级人民法院提起诉讼。</p> <p>2015年11月3日,浙江振申绝热科技股份有限公司、桐乡德和、德和科技达成《和解协议》，约定：浙江振申绝热科技股份有限公司承诺今后不再就专利号为 ZL200810062863.6、ZL200810063163.9 的两项发明专利向桐乡德和、德和科技主张侵权；德和科技承诺今后不再就专利号为 ZL201210300114.9、ZL201210571938.X 的两项发明专利向浙江振申绝热科技股份有限公司主张侵权；桐乡德和、德和科技共同承诺今后不再就专利号为 ZL200810062863.6、ZL200810063163.9 的两项发明专利向专利复审委员会申请无效；协议签订后直至 2016 年 10 月底，浙江振申绝热科技股份有限公司、桐乡德和、德和科技就目前各自拥有的除了上述专利以外的其他专利互不主张侵权。</p> <p>根据上述《和解协议》，浙江振申绝热科技股份有限公司、德和科技分别于 2015 年 11 月 3 日，就上述两项起诉向浙江省嘉兴市中级人民法院撤诉。2015 年 11 月 5 日，浙江振申绝热科技股份有限公司、江苏德和签订了《和解协议》，约定：浙江振申绝热科技股份有限公司承诺今后不再就专利号为 ZL200810062863.6、ZL200810063163.9 的两项发明专利向江苏德和主张侵权；江苏德和承诺今后不再就专利号为 ZL200810062863.6、ZL200810063163.9 的两项发明专利向专利复审委员会申请无效；协议签订后直至 2016 年 10 月底，浙江振申绝热科技股份有限公司、江苏德和就目前各自拥有的除了上述专利以外的其他专利互不主张侵权。</p> <p>根据上述诉讼情况及诉讼双方达成的和解协议内容，不排除公司未来与浙江振申绝热科技股份有限公司再次发生专利权纠纷的潜在风险。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	否

第二节 公司概况

一、基本信息

公司中文全称	浙江德和绝热科技股份有限公司
英文名称及缩写	ZHEJIANG DEHE INSULATION TECHNOLOGY CORP., LTD.
证券简称	德和科技
证券代码	870864
法定代表人	管金国
办公地址	浙江省嘉兴市秀洲区新平路 269 号秀洲商会大厦 B 座 6-7 楼

二、联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	沈笑丰
职务	董事会秘书
电话	0573-82726213
传真	0573-82718788
电子邮箱	sdt20011008@126.com
公司网址	http://www.foamglass.com
联系地址及邮政编码	浙江省嘉兴市秀洲区新平路 269 号秀洲商会大厦 B 座 6-7 楼 314031
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	2001 年 8 月 9 日
挂牌时间	2017 年 2 月 20 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C30 非金属矿物制品业
主要产品与服务项目	泡沫玻璃、聚氨酯硬泡、玛蹄脂、粘结剂、密封剂、挤塑板、砌块砖、管托、支吊架、膨胀珍珠岩绝热材料、土壤改良剂的生产；碎玻璃的收购；对外贸易经营(凭对外贸易经营者备案登记表经营)；防腐保温工程的施工；防腐保温工程专业承包；防腐保温工程的设计及技术咨询；建筑材料、保温材料的销售。(以上经营范围涉及资质证书的凭有效资质证书经营)(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)
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	90,080,000
优先股总股本（股）	0
控股股东	0
实际控制人及其一致行动人	管金国、陈明德

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	913304007309350781	否
注册地址	浙江省嘉兴市秀洲区王店镇塘桥街 136 号	否
注册资本	90,080,000.00	否

五、中介机构

主办券商	国融证券
主办券商办公地址	北京市西城区宣武门西大街甲 129 号金隅大厦 11 层
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	沈维华、张登奎
会计师事务所办公地址	杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座 31 楼

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	205,109,882.56	113,978,903.48	79.95%
毛利率%	34.18%	32.04%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	9,269,231.81	5,792,131.09	60.03%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	8,572,081.03	-13,862,850.04	
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）	5.70%	5.59%	-
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）	5.28%	-7.48%	-
基本每股收益	0.11	0.08	37.50%

二、偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	377,020,773.82	296,046,381.47	27.35%
负债总计	196,825,861.50	163,114,450.96	20.67%
归属于挂牌公司股东的净资产	179,804,952.22	132,535,720.41	35.67%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.00	1.66	20.48%
资产负债率%（母公司）	37.21%	35.78%	-
资产负债率%（合并）	52.21%	55.10%	-
流动比率	103.00%	85.11%	-
利息保障倍数	2.69	1.35	-

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	-12,491,971.62	-11,915,440.27	-
应收账款周转率	238.00%	264.00%	-
存货周转率	585.80%	590.32%	-

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	27.35%	12.77%	-
营业收入增长率%	79.95%	-2.84%	-
净利润增长率%	60.03%	3,306.80%	-

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	90,080,000	80,080,000	12.49%
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贴（与公司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）	1,551,678.35
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-644,371.41
非经常性损益合计	907,306.94
所得税影响数	210,156.16
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	697,150.78

七、补充财务指标

□适用 √不适用

八、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

√会计政策变更 √会计差错更正 □不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收票据	3,413,388.87			
应收账款	68,644,449.72			
应收票据及 应收账款		72,057,838.59		
其他应收款	4,301,715.10	4,301,715.10		
固定资产	104,715,166.23	104,715,166.23		
在建工程	44,118,021.98	44,118,021.98		
应付票据	9,954,462.23			
应付账款	14,969,240.85			
应付票据及 应付账款		24,923,703.08		
应付利息	227,281.83			
其他应付款	1,437,780.50	1,665,062.33		
管理费用	25,993,975.76	20,409,443.11		
研发费用		5,584,532.65		
营业收入	119,568,940.16	113,978,903.48		
营业成本	82,073,263.42	77,462,897.07		
税金及附加	1,774,014.48	2,215,092.75		

销售费用	12,659,494.78	13,300,768.85		
管理费用	25,519,894.40	25,993,975.76		
财务费用	8,826,908.33	9,138,167.00		
资产减值损失	4,297,716.01	4,121,027.68		
其他收益	3,154,142.40	4,310,553.61		
投资收益	15,061,809.09	18,434,691.47		
营业外收入	513,006.21	13,006.22		
营业外支出	40,555.30	1,379,965.80		
所得税费用	-2,597,939.21	-2,578,730.48		
销售商品、提供劳务收到的现金	114,252,305.82	102,332,324.59		
收到的税费返还	1,137,330.74	2,053,268.36		
收到其他与经营活动有关的现金	19,380,746.99	12,259,590.42		
购买商品、接受劳务支付的现金	86,450,811.68	58,929,021.04		
支付给职工以及为职工支付的现金	12,295,022.95	16,007,184.90		
支付的各项税费	7,491,661.06	11,846,413.98		
支付其他与经营活动有关的现金	27,472,909.54	41,778,003.72		
取得投资收益收到的现金	330,579.06	0.00		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	115,758.03	680,065.44		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	27,403,493.16	34,255,853.75		
购建固定资产、无形资产和其他长期	70,836,294.25	50,117,555.51		

资产支付的现金				
取得借款收到的现金	138,500,000.00	153,500,000.00		
偿还债务支付的现金	133,300,000.00	163,300,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,944,254.01	9,235,516.08		
期末现金及现金等价物余额	12,956,895.81	12,495,042.84		

第四节 管理层讨论与分析

一、业务概要

商业模式：

公司专注于绝热保温材料制造行业，将自身定位为绝热工程整体解决方案提供商，依托多年深耕行业积累的科研团队和工艺技术，根据客户的需求安排生产和销售。公司以直接销售和投标的方式，为全国各地的石化企业、LNG接收站、化工工程商、建筑商等提供优质高性价比的泡沫玻璃制品、聚氨酯硬质泡沫塑料（PUR）、聚异氰脲酸酯（PIR）、PIR管托、珍珠岩保冷块等产品，以此形成公司的收入与盈利，最终实现价值提升与战略发展。

（一）采购模式

公司对主要原材料的采购是由采购部根据生产计划部和项目施工部的采购申请，向经公司评审合格的供应商进行采购。公司采购部根据市场情况，通过议价方式决定交易价格。在此基础上，公司对供应商的供应能力、交货时间及产品或服务的质量进行确认；对合格供应商的价格水平进行市场分析，与其他厂商相比价格是否最低。最终，综合考量之后选择最佳的供应商进行合作。对于重要项目所需原材料的供货方，公司将通过一定的方法对于目标单位的实力、资质进行验证和审查，如通过进行实地考察了解供应商的各方面的实力来考量供应商总体实力。该采购模式一方面保证了与供货商的稳定合作关系，另一方面能够通过适当竞争确保稳定的质量及较低的采购价格。

（二）生产模式

公司的泡沫玻璃产品按适用行业分为石化和民用行业两大类，其中民用产品主要应用于民用建筑的屋顶和外墙的内外保温系统，公司的产品性能已完全能够满足民用需求，因此公司采用预生产坯料，并根据订单的需求进行切割为成品的生产模式。

石化行业由于使用环境各异，且普遍有极端高温或低温、易爆、高湿度、高腐蚀性等特征，因而对保温材料的耐候性、透水性、抗风压、抗冲击等性能有特殊要求。故企业对石化行业的订单采取以销定产的方式，即根据订单要求的技术规格，调整配方和生产工艺，使生产出的产品能符合客户的要求。

其他保温材料均是根据客户对产品各项技术的需要，公司调整生产配方，生产出的产品能符合合股的要求。

（三）销售模式

公司泡沫玻璃产品的主要销售对象为供应链下游的化工企业的冷保温工程、LNG接收站的罐体和管道的冷保温工程、地铁轨道系统的空调冷凝系统的保温工程和建筑的保温系统工程。公司销售以直接销售和投标为主，并按照行业与地域的维度进行销售业务分拆，提升营销的准确度与效率。公司将销售部门划分为了化工部、工程部、民建部和外贸部等几个销售板块。化工部主要负责石化原料储藏、LNG的接收站、轨道交通、电厂、冷库等特种行业客户的开发、销售、售后服务工作。工程部负责石油原料储藏、LNG的接收站、轨道交通、电厂、冷库等特种行业客户的工程项目的施工、维保等服务工作。民建部主要负责江浙沪等重点区域的民用建筑、公共建筑、商业建筑等领域的客户开发、销售、售后服务工作。外贸部负责国际市场的开发、销售、售后服务工作。

（四）研发模式

公司的研发工作由技术研发部和江苏德和技术品质研发部负责进行，依托公司的技术团队，在核心技术人员的带领下进行新型绝热保温材料的研发，并对公司现有的生产工艺和流程进行提升、改进，保障公司产品品质的不断提升。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

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

二、经营情况回顾

（一）经营计划

报告期内，公司管理层紧紧围绕年初制定的经营目标，加强团队管理，鼓励技术创新，培养营销人员和技术骨干，引进优质人才，在提高产量的同时，通过消除同业竞争的，公司取得了施工项目的一级资质。通过对桐乡德和生产的转移，使得公司生产聚居在江苏盐城大丰，提高管理效率，合理配置资源；通过发行股票，建设新的生产流水线，增加了公司的产能，注重风险防控，提升核心竞争力，促进企业持续稳定发展。报告期内，公司完成营业收入 205,109,882.56 元，比上年同期增长了 79.95%，实现净利润 9,262,981.81 元，比上年同期增长了 60.03%。2018 年度公司的主营业务达到预期的目标。

（二）行业情况

报告期内，公司通过新增产能，增加泡沫玻璃配套保温产品的生产，降低了生产的管理成本，提升了企业的竞争力。随着国家关于一带一路的经济振兴策略，“绿水青山就是金山银山”的生产环保理念的深入人心。石油化工新增项目陆续开工，绿色无污染能源 LNG 的推广使用等等，给企业的带来新的契机。

（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	22,620,425.70	6.00%	20,925,400.81	7.07%	8.10%
应收票据与应收账款	119,072,541.03	31.58%	72,057,838.59	24.34%	65.25%
存货	30,778,106.66	8.16%	15,313,719.97	5.17%	100.98%
投资性房地产	3,299,741.89	0.88%			
固定资产	149,760,184.13	39.72%	104,715,166.23	35.37%	43.02%
在建工程	6,404,329.99	1.70%	44,118,021.98	14.90%	-85.48%
短期借款	104,500,000.00	27.72%	112,500,000.00	38.00%	-7.11%

资产负债项目重大变动原因：

1、应收票据及应收账款：报告期末，应收票据及应收账款占总资产的比例为31.58%，应收票据及应收账款相比上年年末增加47,014,702.44元，增长65.25%，变动主要系2018年全年销售收入比2017年增加91,130,979.08元，增长79.95%，公司营业收入的增加及期末销售量的增加，相应使得期末应收票据及应收账款的余额增加很大。

2、存货：报告期末，存货占总资产比例为8.16%，存货相比上年年末增加15,464,386.69元，增长100.98%，存货的快速增长系公司产能增加后，配套销售能力的增加，随之公司的常规原材料的备货和成品的备货也同期增加。

3、固定资产：报告期末，固定资产占总资产比例为39.72%，固定资产相比上年年末增加45,045,017.90元，增长43.02%，变动主要系江苏德和的四号美标泡沫玻璃生产线及大丰分公司美标泡沫玻璃生产线竣工投入生产引起固定资产的增加。

4、在建工程：报告期末，在建工程占总资产比例为1.70%，在建工程相比上年年末减少37,713,691.99元，减少85.48%，变动主要系江苏德和的四号美标泡沫玻璃生产线及大丰分公司美标泡沫玻璃生产线竣工投入生产引起在建工程的减少。

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	205,109,882.56	-	113,978,903.48	-	79.95%
营业成本	135,002,299.14	65.82%	77,462,897.07	67.96%	74.28%
毛利率	34.18%	-	32.04%	-	-
管理费用	21,869,938.34	10.66%	20,409,443.11	17.91%	7.16%
研发费用	5,815,551.72	2.84%	5,584,532.65	4.90%	4.14%
销售费用	16,048,278.32	7.82%	13,300,768.85	11.67%	20.66%
财务费用	7,218,262.08	3.52%	9,138,167.00	8.02%	-21.01%
资产减值损失	6,298,353.64	3.07%	4,121,027.68	3.62%	52.83%
其他收益	1,551,678.35	0.76%	4,310,553.61	3.78%	-64.00%
投资收益			18,434,691.47	16.17%	
资产处置收益			84,350.84	0.07%	
营业利润	12,486,374.25	6.09%	4,576,570.29	4.02%	172.83%
营业外收入	161,783.18	0.08%	13,006.22	0.01%	1,143.89%
营业外支出	806,154.59	0.39%	1,379,965.80	1.21%	-41.58%
净利润	9,262,981.81	4.52%	5,788,341.19	5.08%	60.03%

项目重大变动原因：

1、营业收入：报告期内，公司营业收入较上年增长91,130,979.08元，增长幅度为79.95%，变动主要原因为2017年建设完工的江苏德和3号美标泡沫玻璃生产线、2018年建设完工的江苏德和4号美标泡沫玻璃生产线与大丰分公司建设完工的美标泡沫玻璃生产线，以及公司防腐保温工程的施工的开展等多方面因素大幅度提升了公司的营业收入。

2、营业成本：报告期内，公司营业成本较上年增长57,539,402.07元，增长幅度为74.28%，相比营业收入增幅较小，变动主要系报告期内公司产品产量大幅度增加，防腐保温工程施工业务的增加，公司通过有效管理库存规模，合理选择采购时机，降低原材料市场价格波动风险，并利用生产规模、生产技术、产品质量优势，产品附加值和对下游客户议价能力的提升，从而提升公司产品的毛利率。

3、资产减值损失：报告期内，公司资产减值损失较上年计提增加2,177,325.96元，增长幅度为52.83%，变动主要系公司的应收账款增长幅度大，公司石油、化工、LNG等项目的应收款周期较长，从而导致公司的资产减值损失计提金额增长很大。

4、其他收益：报告期内，公司的其他收益减少2,758,875.26元，减少幅度为64.00%，变动主要系报告期内江苏德和因前期增添设备形成大量增值税抵扣税金，从而造成报告期内增值税税款的缴纳金额很少，无法享受增值税即征即退的政策。

5、营业外收入：报告期内，公司营业外收入较上年增长148,776.96元，增长幅度为1143.89%，主要变动系增加江苏德和增加一笔设备赔款收入150,000元所致。

6、营业利润、净利润：报告期内，公司营业利润比上年增加7,909,803.96元，增长幅度为172.83%；净利润较上年增长3,474,640.62元，增长幅度为60.03%，变动主要系公司报告期内销售、施工订单增加，同时通过有效管理库存规模，合理选择采购时机，降低原材料市场价格波动风险，并利用生产规模、生产技术、产品质量优势，产品附加值和对下游客户议价能力的提升，从而提升公司产品的毛利率，促进了公司营业利润和净利润的增长。

(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	204,753,471.76	113,925,435.08	79.73%
其他业务收入	356,410.80	53,468.40	566.58%
主营业务成本	134,813,627.04	77,435,933.17	74.10%
其他业务成本	188,672.10	28,963.90	551.40%

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%
泡沫玻璃及其他保温产品销售、施工	204,753,471.76	99.83%	113,925,435.08	99.95%
其他业务收入	356,410.80	0.17%	53,468.40	0.05%

按区域分类分析：

□适用 √不适用

单位：元

收入构成变动的的原因：

1、营业收入：报告期内，公司主营业务收入为泡沫玻璃销售和其他保温产品销售、施工业务所组成。公司通过2017年整个生产基地的组合，公司的产能得以提升，公司的销售能力也进一步提升。2018年销售比2017年增加了90,828,036.68元，增长了79.73%。

2、其他业务收入：报告期内，公司其他业务收入增加了302,942.40元，增长了566.58元，主要是全资子公司报告期内有存在出租厂房收入162,162.18元所引起。

(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	新地能源工程技术有限公司	24,039,967.21	11.72%	否
2	浙江石油化工有限公司	15,619,640.74	7.62%	否
3	中石化南京工程有限公司	10,739,296.95	5.24%	否

4	CPP PETROLEUM ENGINEERING (M)SDN BHD	10,481,875.60	5.11%	否
5	张家港中集圣达因低温装备有限公司	10,278,806.69	5.01%	否
合计		71,159,587.19	34.70%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	大丰华润燃气有限公司	13,861,368.32	11.27%	否
2	杭州秋发建筑劳务公司	9,375,164.08	7.62%	否
3	山东益盛聚氨酯有限公司	6,258,726.28	5.09%	否
4	嘉兴天诚保温材料有限公司	6,121,980.44	4.98%	否
5	国网江苏省电力公司盐城供电公司	5,982,374.06	4.86%	否
合计		41,599,613.18	33.82%	-

1、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	-12,491,971.62	-11,915,440.27	
投资活动产生的现金流量净额	-15,089,534.37	-15,181,636.32	
筹资活动产生的现金流量净额	23,033,983.34	31,524,483.92	-26.93%

现金流量分析：

1、筹资活动产生的现金流量净额：报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额较上年减少主要系 2017 年公司股权融资 5016 万元，本报告期内公司股权融资 3800 万元，公司的贷款下降 800 万元，基于上述原因导致报告期内筹资活动产生的现金流量净额下降 26.93%。

(四) 投资状况分析**1、主要控股子公司、参股公司情况**

全资子公司江苏德和绝热科技有限公司成立于 2012 年 1 月 17 日，注册资金：壹亿元人民币，实收资本：壹亿元人民币，经营范围：泡沫玻璃开发；防腐绝热材料及辅助材料（危险化学品除外）的制造、销售；建筑材料、非金属矿物制品、保温材料销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）；碎玻璃收购；防腐保温工程施工；内河港口经营（按许可证核定项目经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。报告期内该公司已实际经营，实现主营业务收入 126,114,770.57 元，净资产为 95,968,569.33 元，净利润为 6,292,046.59 元。

全资子公司浙江德和进出口有限公司成立于 2015 年 12 月 26 日，注册资金：壹仟万元人民币，实收资本：贰拾伍万元人民币，经营范围：一般经营项目：从事进出口业务。报告期内该公司已实际经营，实现主营业务收入 21,406,381.40 元，净资产为 576,813.49 元，净利润为 305,232.78 元。

控股子公司江苏德和再生资源利用有限公司成立于 2017 年 9 月 7 日，注册资金：壹仟万元人民币，实收资本：壹佰陆拾伍万元人民币，经营范围：废旧物资（除危险废物）回收；非金属废料和碎屑加工处理（除废弃电器电子产品处理）；水泥混凝土砖制造；信息技术咨询服务；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）；环境污染防治专用设备制造；普通货物道路运输。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。报告期内尚未开展营业。

2、委托理财及衍生品投资情况

无

（五）非标准审计意见说明

适用 不适用

（六）会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

（七）合并报表范围的变化情况

适用 不适用

（八）企业社会责任

报告期内，公司积极丰富企业文化活动，完善公司党建，通过以党建带群建，以群建促党建，充分发挥党支部的政治核心作用，以非公党建工作为引领。公司诚信经营，按时纳税。安全生产、注重环保、积极吸纳就业和保障员工合法权益，恪守职责，竭尽全力做到对社会负责、对股东负责、对员工负责。公司始终把社会责任放在公司发展的重要位置，将社会责任意识融入到发展实践中去，积极承担社会责任。

三、持续经营评价

公司具有较为合理的股权结构，治理机制较为健全，重大事项都能够按照“三会”议事规则等公司制度规范运行；公司业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互分开，保持良好的自主经营能力；公司在会计核算、财务管理、风险控制等各项重大内部控制体系运行良好；公司主营业务明确且突出，主要财务、业务等经营指标健康；经营管理层、核心业务人员队伍稳定。2018年公司发行了1,000万股股票，增加了公司资金的实力，用募集的资金归还银行贷款1200万，补充公司日常的流动资金2600万，2018年公司实现销售20,510.99万元，实现净利润926.30万元。公司的持续经营能力良好。

公司的持续经营能力没有重大不利影响的事项。

四、未来展望

是否自愿披露

是 否

五、风险因素

（一）持续到本年度的风险因素

1、应收账款回收的风险

公司期末应收账款余额较大，应收客户款项尚在信用期内所致。虽然公司客户资信情况良好，公司销售部门对客户的信用情况进行实时跟踪，并根据其偿债能力变化情况及时调整其信用期限和销售政策，但公司仍可能面临应收账款不能及时收回或不能全部收回的风险。

公司目前主要客户有石化公司及建筑公司等，对方信用度良好，公司与其有着长期合作关系，同时公司及时关注客户的信用度、履约能力及资金实力，对相应可能存在坏账风险的应收账款及时处理，通过内部各职能部门的沟通和配合，加大应收账款的催收力度。

2、宏观经济波动风险

保温绝热材料行业的下游产业主要包括低温管道运输、建筑外墙、地下工程、食品保温、造船、化工等各行各业，这些行业的景气程度与宏观经济密切相关。近年来，国民经济稳定增长，一定程度上促进了保温绝热材料行业的发展。但外部经济低迷造成的出口放缓、房地产行业受政策性调控增速放缓也会影响行业的市场需求。若国内经济环境出现波动，石化和建筑等行业的投资规模和招标规模下降，导致公司获取订单减少，则会对公司业绩产生不利影响。

为应对宏观经济波动的风险，公司将积极拓展客户渠道，在化工、LNG、地铁、高铁、建筑装饰等领域建立专业的营销团队，同时通过专业化的线上线下合作，提升市场占有率。

3、短期偿债能力不足的风险

2017年12月31日和2018年12月31日，公司流动比率分别为0.85和1.03，速动比率分别为0.69和0.85。报告期内，虽然流动比率和速动比率均有所提升，但仍然较低，存在短期偿债能力不足的风险。

公司目前主要依靠银行短期借款筹集资金，导致流动比率和速动比率均较低。后续公司将拓宽筹资渠道，增加股权筹资，减少债权筹资方式，优化财务结构，另外公司将不断开发客户，增强公司盈利能力，保障公司的偿债能力。

4、非经常性损益占比较大风险

年报期内，公司非经常性损益主要来源于公司处理投资和政府补助，2017年、2018年公司非经常性损益净额分别为16,253,941.78元和697,150.78元，2017年、2018年实现的归属于公司普通股股东的净利润分别为5,792,131.09元和9,269,231.81元，非经常性损益净额占当期归属于公司普通股股东的净利润的比例分别为280.62%和7.52%，占比较高，虽然扣除非经常性损益后的净利润呈逐年上升趋势，但由于公司现阶段净利润规模较小，公司存在非经常性损益占净利润比例较高风险。

公司目前正处于积极拓展市场的阶段，在维护国内市场的同时，国外市场也在延伸，同时公司也在不断加大研发力度，改进材料配方和推出新产品以适应市场的个性化需求。随着公司未来产量的不断上升，销售市场份额的不断增加，公司营业利润将得到快速的发展，从而对非经常性损益的依赖程度亦将降低或消失。

5、税收优惠风险

公司2014年被认定为高新技术企业，已于2016年到期，因公司近期生产等调整，暂时未申请认定高新技术企业。江苏德和2016年度被认定为高新技术企业，有限期为3年，相应的所得税税率为15%。若未来国家调整相关税收政策，或公司未能通过高新技术企业复审，公司盈利能力和经营成果将受到一定影响。公司将致力于扩大营业收入规模、提高主营业务毛利率，以增强公司的盈利能力，降低税收优惠对公司净利润的影响。

根据2015年6月12日国家税务总局下发的《关于印发〈资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录〉的通知》(财税〔2015〕78号)，桐乡德和公司销售资源综合利用产品自2015年8月开始享受增值税即征即退政策，退税率70%，江苏德和公司在2017年开始享受增值税即征即退政策。2017年度和2018年收到的增值税即征即退金额分别为1,395,630.48元和0.00元，占当期净利润的比例分别为24.10%和0.00%，增值税即征即退金额占当期净利润的比例较高，公司存在税收优惠占净利润比例较高进而可能导致税收优惠依赖的风险。若上述税收优惠政策发生变化，或公司未能继续满足上述税收优惠条件，公司的经营业绩将受到不利影响。

公司将不断开拓市场，开发客户，扩大营业收入规模和提高主营业务毛利率，以增强公司的盈利能力，降低税收优惠对公司净利润的影响。

6、政策变化风险

保温绝热材料行业是国家政策鼓励发展的产业，随着节能减排的需求日益迫切，各地相继执行更严格的建筑节能标准，大力推广绿色建筑、绿色建材，推进住宅产业化和建筑产业现代化。但是，绝热材料行业的迅速发展离不开国家宏观经济环境和规划政策等因素的支持，因此上述因素如果发生重大不利变化，尤其是建筑行业的景气程度出现反复，将为行业未来的可持续发展带来不确定性。

2011年、2012年公安部相继发布“公消【2011】65号”《关于进一步明确民用建筑外保温材料消防监督管理有关要求的通知》及“公消【2012】350号”《关于民用建筑外保温材料消防监督管理有关事项的通知》，受此影响，国内保温绝热材料市场需求出现了较大波动，对公司经营业绩产生了一定影响。

7、抵押权行权风险

公司截至本年度报告出具日，江苏德和为获得间接融资，与江苏大丰农村商业银行签署一笔正在履行的《最高额抵押合同》，以苏(2018)大丰区不动产权第0004187、0004188号所登记的不动产权作为抵押物，为合计最高额度5,000.00万元的债务提供最高额抵押担保；公司为获得间接融资，与嘉兴银行股份有限公司梅湾支行签署一笔正在履行的《最高额抵押合同》，以苏(2017)大丰区不动产权第0001832、0001841、0001842、0001865号和苏(2018)大丰区不动产权第0011672号所登记的不动产权作为抵押物，为合计最高额度1,300.00万元的债务提供最高额抵押担保。

根据《担保法》、《物权法》等法律法规的规定，若公司在《最高额抵押合同》约定的债权范围内发生不履行到期义务等违约行为，银行有权依法处置抵押物。鉴于公司用于抵押的资产均为生产经营所需的关键资源，若银行行使抵押权，将对公司的正常经营构成重大不利影响。

为此公司制定了下列措施来应对抵押权行权的风险：在保持良好的银行信用记录的基础上，拓展多样化的筹资渠道，和多个银行建立合作关系；在积极拓展客户的同时，关注客户付款能力及账期，避免账期过长增加应收账款；根据后续订单情况，制定合理的库存计划，按照订单组织生产，避免采购原材料对于资金的过多占用；制定财务计划，根据公司的运营情况，制定筹投资活动时间安排。

8、专利权纠纷潜在风险

2015年4月24日，浙江振申绝热科技股份有限公司以桐乡德和侵害其专利号为ZL200810062863.6、ZL200810063163.9的发明专利权为由向浙江省嘉兴市中级人民法院提起诉讼。2015年6月1日，德和科技以浙江振申绝热科技股份有限公司侵害其专利号为ZL201210300114.9、ZL201210571938.X的发明专利权为由向浙江省嘉兴市中级人民法院提起诉讼。

2015年11月3日，浙江振申绝热科技股份有限公司、桐乡德和、德和科技达成《和解协议》，约定：浙江振申绝热科技股份有限公司承诺今后不再就专利号为ZL200810062863.6、ZL200810063163.9的两项发明专利向桐乡德和、德和科技主张侵权；德和科技承诺今后不再就专利号为ZL201210300114.9、ZL201210571938.X的两项发明专利向浙江振申绝热科技股份有限公司主张侵权；桐乡德和、德和科技共同承诺今后不再就专利号为ZL200810062863.6、ZL200810063163.9的两项发明专利向专利复审委员会申请无效；协议签订后直至2016年10月底，浙江振申绝热科技股份有限公司、桐乡德和、德和科技就目前各自拥有的除了上述专利以外的其他专利互不主张侵权。

根据上述《和解协议》，浙江振申绝热科技股份有限公司、德和科技分别于2015年11月3日，就上述两项起诉向浙江省嘉兴市中级人民法院撤诉。2015年11月5日，浙江振申绝热科技股份有限公司、江苏德和签订了《和解协议》，约定：浙江振申绝热科技股份有限公司承诺今后不再就专利号为ZL200810062863.6、ZL200810063163.9的两项发明专利向江苏德和主张侵权；江苏德和承诺今后不再就专利号为ZL200810062863.6、ZL200810063163.9的两项发明专利向专利复审委员会申请无效；协议签订后直至2016年10月底，浙江振申绝热科技股份有限公司、江苏德和就目前各自拥有的除了上述专利以外的其他专利互不主张侵权。

根据上述诉讼情况及诉讼双方达成的和解协议内容，不排除公司未来与浙江振申绝热科技股份有限公司再次发生专利权纠纷的潜在风险。

(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	
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	第五节，二，（一）
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	第五节，二，（二）
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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	第五节，二，（三）
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	第五节，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	第五节，二（五）
是否存在被调查处罚的事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	第五节，二（六）
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）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		
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）		
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	62,548,000.00	61,048,000.00

（二）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
嘉兴防腐公司	收购创业投资公司 2.78%股权	5,500,000.00	已事前及时履行	2018年7月2日	2018-031
嘉民塑胶公司	收购创业投资公司 2.78%股权	5,500,000.00	已事前及时履行	2018年7月2日	2018-031

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：

本次偶发性关联交易是购买关联方持有创业投资公司 5.56%的股权，本次购买股权是基于公司战略发展，有利于扩大公司经营规模、增强公司的竞争力，有利于公司持续经营，促进公司发展，不存在损害公司及其他股东利益的情况。本次股买股权不会对公司财务状况及经营产生不利影响。

（三）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

2018年第三次临时股东大会审议通过《关于收购创业投资公司股权的议案》，该股权收购为关联交易，交易的对手方一：嘉兴防腐公司、交易的对手方二：嘉民塑胶公司。交易的事项：公司为分别购买嘉兴防腐公司持有创业投资公司的2.78%股权和嘉民塑胶公司持有创业投资公司的2.78%股权，合计收购创业投资公司5.56%的股权。本次交易价格为1,100万元人民币。本次购买股权涉及关联交易，根据《非上市公司重大资产重组管理办法》的相关规定，本次股权购买的交易不构成重大资产重组。本次购买股权是基于公司战略发展，有利于扩大公司经营规模、增强公司的竞争力，有利于公司持续经营，促进公司发展，不存在损害公司及其他股东利益的情况。本次购买股权不会对公司财务状况及经营产生不利影响。

（四）承诺事项的履行情况

1、信息披露的承诺

申请挂牌时公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

报告期内，未发现公司、董事会、监事会及全体董事、监事、高级管理人员有违背该承诺的事项。

2、避免同业竞争承诺

防腐实业、嘉德保温工程安装有限公司与公司的业务存在同业竞争关系，为解决该同业竞争问题，德和科技、防腐实业、嘉兴市嘉德保温工程安装有限公司、陈明德、陈静、管金国一致承诺如下：

（1）、从本承诺出具之日起，嘉兴市防腐绝热安装实业公司不再承接新的防腐保温工程业务；在完成嘉兴市防腐绝热安装实业公司现有的防腐保温工程项目后，嘉兴市防腐绝热安装实业公司不再继续开展防腐保温工程业务。

（2）、嘉兴市防腐绝热安装实业公司将业务资质（防腐保温工程专业承包壹级）转移至新设立的嘉兴市嘉德保温工程安装有限公司；浙江德和绝热科技股份有限公司承诺于本承诺签订之日起一年内完成收购嘉兴市嘉德保温工程安装有限公司；

（3）、嘉兴市嘉德保温工程安装有限公司仅为承接嘉兴市防腐绝热安装实业公司的业务资质（防腐保温工程专业承包壹级）而设立，不实际开展防腐保温工程业务，避免与浙江德和绝热科技股份有限公司构成同业竞争；

（4）、嘉兴市防腐绝热安装实业公司在嘉兴市嘉德保温工程安装有限公司完成被收购后变更经营范围，并且变更之后的经营范围不会与浙江德和绝热科技股份有限公司的经营范围相同或者相类似，避免与浙江德和绝热科技股份有限公司构成同业竞争。

承诺签订日为2016年8月31日，从该承诺签订之日起，德和科技开始承接防腐保温工程业务，防腐实业及其子公司不再承接防腐保温工程业务，避免后续继续发生同业竞争行为，并且防腐实业现有业务完成后将变更经营范围，杜绝同业竞争行为的发生。德和科技收购嘉德保温后即可以壹级资质承接防腐保温工程施工项目，实现公司从单纯的保温绝热产品生产、销售到提供生产、销售、安装一体化服务的跨越，这将极大地提高公司在同行业的知名度和市场占有率，有益于公司生产经营规模的扩大和长远发展。

针对该项承诺，由于承诺方自身原因，未能在2017年8月31日前消除同业竞争，承诺各方2017年8月31日一致重新承诺：嘉德保温于2017年9月20日前完成资质证书办理相关事宜。德和科技将于本承诺书签订之日半年之内完成对嘉德保温的收购。嘉德保温的设立仅为承接防腐实业的业务资质，并不实际开展防腐保温工程业务，避免与德和科技构成同业竞争。同时，公司公开向投资者道歉。2017年12月5日德和科技完成对嘉德保温的收购，嘉德保温在工商部门完成注销工作。2018年1月3日，浙江省住房和城乡建设厅通过了资质从嘉德保温转移到德和科技的审批。截止报告期内，承诺各方已完成消除同业竞争。

另外公司实际控制人、其他股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，表示目前未从事或参与和公司存在同业竞争的行为；并承诺：本人/本企业及本人/本企业目前控制的以及未来控制的其他公司，不会在中国境内及/或境外单独或与他人以任何形式直接或间接从事、参与、协助从事或参与任何与浙江德和绝热科技股份有限公司目前及今后进行的主营业务构

成竞争或可能构成竞争的业务或活动；

本人/本企业及本人/本企业目前控制的以及未来控制的其他公司，不会在中国境内及/或境外，以任何形式支持除浙江德和绝热科技股份有限公司以外的他人从事与浙江德和绝热科技股份有限公司目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务；本人/本企业将不利用对浙江德和绝热科技股份有限公司的控制关系进行损害浙江德和绝热科技股份有限公司及该公司其他股东利益的经营经营活动；

本人/本企业确认并向浙江德和绝热科技股份有限公司声明，本人/本企业在签署本承诺函时是代表本人/本企业和本人/本企业目前控制的以及未来控制的公司签署的；

本人/本企业确认本承诺函旨在保障浙江德和绝热科技股份有限公司之权益而作出；

如本人/本企业未履行在本承诺函中所作的承诺而给浙江德和绝热科技股份有限公司造成损失的，本人/本企业将赔偿浙江德和绝热科技股份有限公司的实际损失；

本人/本企业确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

公司实际控制人、其他股东（陈静除外）、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。

报告期内，未发现上述人员有违背该承诺的事项。

3、规范关联交易的承诺

为规范未来可能发生的关联交易，公司实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员出具了《关于减少及避免关联交易的承诺函》。承诺：本人/本公司作为持有德和绝热科技股份有限公司（以下简称“德和科技”或“公司”）的关联方，现就减少及避免关联交易做出如下承诺：

（1）、本承诺出具日后，本人/本公司及本人/本公司直接或间接控制的公司将尽可能避免与德和科技之间的关联交易；

（2）、对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人/本公司将严格遵守《公司法》等有关法律、法规、规范性文件及中国证监会、全国中小企业股份转让系统、《公司章程》的有关规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；

（3）、本人/本公司承诺不通过关联交易损害德和科技及其他股东的合法权益；

（4）、本人/本公司有关关联交易承诺将同样适用于与本人/本公司关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人/本公司将在合法权限内促成上述人员履行关联交易承诺。

本人郑重声明，上述承诺的内容是真实的，不存在任何虚假陈述、遗漏或误导成分，上述承诺如与事实不符，本人/本公司愿意承担由此引起的一切法律责任。

报告期内，未发现上述人员有违背该承诺的事项。

4、避免占用公司资金的承诺

公司实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员出具了《关于不占用公司资金的承诺函》。承诺：本人/本企业作为浙江德和绝热科技股份有限公司（以下简称“德和科技”或“公司”）的关联方，现就德和科技与本人/本企业及本人/本企业直接或间接控制的企业之间的资金往来事项作出如下承诺：

（1）、自本承诺出具日，本人/本企业及本人/本企业直接或间接控制的企业在与德和科技发生的经营性往来中，将不以任何方式直接或间接占用德和科技资金。并且将严格遵守中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于挂牌公司法人治理的有关规定，避免与公司发生与正常经营无关的资金往来行为。

（2）、自本承诺出具日，本人/本企业及本人/本企业直接或间接控制的企业将不以任何方式要求德和科技提供资金使用，包括但不限于：

①有偿或无偿地拆借公司的资金给本人/本企业及本人/本企业直接或间接控制的企业使用；

- ②通过银行或非银行金融机构向本人/本企业及本人/本企业直接或间接控制的企业提供委托贷款；
 ③委托本人/本企业及本人/本企业直接或间接控制的企业进行投资活动；
 ④为本人/本企业及本人/本企业直接或间接控制的企业开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
 ⑤代本人及本人/本企业直接或间接控制的企业偿还债务；
 ⑥全国中小企业股份转让系统有限责任公司、中国证券监督管理委员会认定的其他方式。

本人郑重声明，上述承诺的内容是真实的，不存在任何虚假陈述、遗漏或误导成分，上述承诺如与事实不符，本人愿意承担由此引起的一切法律责任。

报告期内，未发现上述人员有违背该承诺的事项。

5、关于员工缴纳“五险一金”可能出现的补缴风险及责任的承诺

为避免公司因为员工缴纳“五险一金”可能出现的补缴风险及责任，公司实际控制人出具了《承诺函》：若公司被劳动保障部门或住房公积金管理部门或公司的员工本人要求，为其员工补缴或者被追缴社会保险和住房公积金的，公司将立即予以改正并进行缴存，对于由此所造成的公司之一切费用开支、经济损失，承诺人将全额承担，保证公司不因此遭受任何损失。

报告期内，未发现上述人员有违背该承诺的事项。

（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	质押	14,811,932.56	3.93%	银行承兑保证金、保函保证金
应收票据	质押	12,042,525.93	3.19%	大额应收票据质押开具小面额银行承兑
生产设备	抵押	58,082,963.08	15.41%	银行贷款、保函
房屋及建筑物	抵押	39,531,729.43	10.49%	银行贷款、保函、银行承兑
土地使用权	抵押	14,329,577.29	3.80%	银行贷款、保函、银行承兑
投资性房地产	抵押	3,299,741.89	0.88%	银行贷款、保函、银行承兑
总计	-	142,098,470.18	37.70%	-

注：权利受限类型为查封、扣押、冻结、抵押、质押。

（六）调查处罚事项

报告期内，依据 2018 年 8 月 23 日江苏省盐城市大丰区环境保护局出具的《行政处罚通知书》（大环罚字（2018）107 号），子公司江苏德和公司因泡沫玻璃生产过程中对粉尘排放不达标、珍珠岩项目未经评审擅自开工等原因被罚款 261,657.00 元。

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	21,880,000	27.32%	16,574,166	38,454,166	42.69%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	7,276,666	7,276,666	8.08%
	董事、监事、高管	6,400,000	7.99%	577,500	6,977,500	7.75%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	58,200,000	72.68%	-6,574,166	51,625,834	57.31%
	其中：控股股东、实际控制人	32,900,000	41.08%	-4,776,666	28,123,334	31.22%
	董事、监事、高管	39,900,000	49.83%	-2,887,500	37,012,500	41.09%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		80,080,000	-	10,000,000	90,080,000	-
普通股股东人数		27				

(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	管金国	18,900,000	2,500,000	21,400,000	23.76%	20,070,000	1,330,000
2	陈明德	14,000,000	0	14,000,000	15.54%	8,053,334	5,946,666
3	沈芳	7,740,000	0	7,740,000	8.59%	5,805,000	1,935,000
4	程凤法	3,140,000	2,270,000	5,410,000	6.01%	4,057,500	1,352,500
5	严林祥	7,080,000	-1,770,000	5,310,000	5.89%	5,310,000	0
合计		50,860,000	3,000,000	53,860,000	59.79%	43,295,834	10,564,166

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

股东管金国和陈明德是公司的一致行动人。2014 年 12 月 20 日，公司股东管金国、陈明德为了公司持续稳定发展，就双方在行使股东权利（包括但不限于股东会提案权、股东会表决权等权利）和公司经营决策时，双方意思表示一致。如双方有不同意见的，双方应协商达成一致意见，并按照该意见行使股东权利和公司经营决策权。

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

公司无控股股东

（二）实际控制人情况

截至目前，德和科技总股本9,008万股。公司实际控制人为一致行动人管金国、陈明德，管金国、陈明德直接持有公司3,540万股，占总股本39.30%；管金国为嘉兴嘉德企业管理合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人，可控制其3.00%的表决权；管金国为嘉兴德旺企业管理合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人，可控制其1.17%的表决权。一致行动人合计直接和间接控制公司43.47%的表决权。

德和科技各股东持有德和科技股份数额均未超过德和科技股份总数的50%，任何独自一方均不具备控股股东身份。2014年12月，股东陈明德、管金国签署《一致行动人协议》，约定在公司会议提案及表决和公司其他有关经营决策中意思表示一致。两人为一行动人关系，两人所享有的表决权对股东会决议能产生重大影响，陈明德自2012年5月起担任德和有限董事长，且在股份公司成立长期任公司董事长并担任公司法定代表人，于2017年5月后卸任董事长和公司法定代表人，管金国在有限公司阶段担任有限公司副董事长，且在股份公司成立后担任公司副董事长兼总经理，于2017年5月接任公司董事长和法定代表人，且负责公司的日常经营管理，对公司财务、人事、经营决策及其他重大决定具有控制力，共同控制公司。

因此，管金国和陈明德共同为公司实际控制人。

1、管金国，男，1974年3月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1992年7月至1994年12月，历任浙江汉邦化工有限公司技术部经理、销售部经理、总经理助理；1995年1月至1998年12月，历任浙江蜜雪儿电器有限公司销售经理、总经理助理；1999年1月至今，任嘉兴市同济阳光新能源有限公司执行董事；2011年4月至今，任嘉兴飞雕新能源有限公司董事长；2012年2月至2015年3月，任德和有限副董事长；2015年4月至2017年5月，任德和科技副董事长、总经理；2017年5月起任德和科技董事长、总经理。

2、陈明德，男，1953年7月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，工程师。1985年3月至1993年11月，任嘉兴市保温材料厂厂长；1993年至今，任防腐实业公司执行董事；2001年8月至2007年11月，任嘉兴德和总经理；2007年11月至2012年4月，任德和有限执行董事兼经理；2012年1月至今，任江苏德和董事长；2012年12月至今，任桐乡德和董事长；2012年5月至2015年3月，任德和有限董事长；2015年4月至2017年5月，任德和科技董事长；2017年5月至2017年11月任德和科技董事。

第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

√适用 □不适用

单位：元/股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外部自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途是否变更
2017年5月5日	2017年7月5日	3.80	13,200,000	50,160,000.00	3	0	5	1	0	否
2018年2月1日	2018年4月27日	3.80	10,000,000	38,000,000.00	2	0	2	0	0	否

募集资金使用情况：

公司2017年5月第1次发行股票共募集资金人民币5,016万元，根据股票发行方案的约定，其中2,500万元募集资金用于支付子公司江苏德和建设两条年产6万立方米高性能泡沫玻璃生产线的款项，2,516万元募集资金用于补充公司经营发展所需的流动资金。公司已设立募集资金专项账户（浙江禾城农村商业银行股份有限公司王店支行，账号：201000173082596）。公司于2017年6月取得全国股份转让系统函[2017]3277号《关于浙江德和绝热科技股份有限公司股票发行股份登记的函》，公司在取得该股份登记函前，不存在提前使用募集资金的情形。截止2018年1月29日，实际募集资金总额50,184,466.70元，其中实际募集资金净额50,160,000.00元，滋生利息收入24,466.70元，其中25,000,000.00元用于建设生产线，25,184,466.70元用于补充流动资金。募集资金的使用不存在变更募集资金使用范围的情况。截止2018年1月29日，上述募集资金已使用完毕。

公司2018年2月第1次发行股票共募集资金人民币3,800万元，根据股票发行方案的约定，其中1,200万元募集资金用于偿还银行贷款，2,600万元募集资金用于补充公司经营发展所需的流动资金。公司已设立募集资金专项账户（浙江禾城农村商业银行股份有限公司王店支行，账号：201000173082596）。公司于2018年4月取得全国股份转让系统函[2018]1299号《关于浙江德和绝热科技股份有限公司股票发行股份登记的函》，公司在取得该股份登记函前，不存在提前使用募集资金的情形。截止2018年12月31日，实际募集资金总额38,009,970.20元，其中实际募集资金净额38,000,000.00元，滋生利息收入9,970.20元，其中12,000,000.00元用于偿还银行贷款，26,009,970.20元用于补充流动资金。募集资金的使用不存在变更募集资金使用范围的情况。截止2018年12月31日，上述募集资金已使用完毕。

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
短期借款	江苏大丰农商行	5,000,000.00	7.02%	2018.04.04-2019.03.20	否
短期借款	江苏大丰农商行	5,000,000.00	7.02%	2018.04.11-2019.03.20	否
短期借款	江苏大丰农商行	5,000,000.00	7.02%	2018.04.24-2019.03.20	否
短期借款	江苏大丰农商行	10,000,000.00	7.02%	2018.04.17-2019.04.16	否
短期借款	江苏大丰农商行	5,000,000.00	7.02%	2018.04.28-2019.04.20	否
短期借款	嘉兴银行梅湾支行	12,000,000.00	7.20%	2018.06.28-2019.06.28	否
短期借款	禾城农商行王店支行	4,000,000.00	6.09%	2018.09.04-2019.09.03	否
短期借款	中信银行嘉兴桐乡支行	5,000,000.00	6.09%	2018.09.12-2019.09.05	否
短期借款	中信银行嘉兴桐乡支行	7,000,000.00	6.09%	2018.09.12-2019.09.09	否
短期借款	禾城农商行王店支行	8,000,000.00	6.09%	2018.09.19-2019.09.18	否
短期借款	中信银行嘉兴桐乡支行	2,500,000.00	6.09%	2018.09.27-2019.09.26	否
短期借款	禾城农商行王店支行	5,000,000.00	6.09%	2018.10.10-2019.10.09	否
短期借款	江苏大丰农商行	5,000,000.00	6.80%	2018.11.02-2019.10.10	否
短期借款	禾城农商行王店支行	5,000,000.00	6.09%	2018.10.18-2019.10.17	否
短期借款	江苏大丰农商行	5,000,000.00	6.80%	2018.10.24-2019.10.20	否
短期借款	禾城农商行王店支行	2,000,000.00	6.09%	2018.10.26-2019.10.25	否
短期借款	江苏大丰农商行	5,000,000.00	6.80%	2018.12.05-2019.11.20	否
短期借款	中信银行嘉兴桐乡支行	4,000,000.00	6.09%	2018.11.27-2019.11.26	否
短期借款	江苏大丰农商行	5,000,000.00	6.80%	2018.12.25-2019.12.20	否
合计	-	104,500,000.00	-	-	-

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

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
管金国	董事长、总经理	男	1974.03	大专	2018.04-2021.04	是
程凤法	董事	男	1957.09	大专	2018.04-2021.04	否
姚月明	董事、副总经理	男	1962.01	大专	2018.04-2021.04	是
陈静	董事、副总经理	女	1978.11	本科	2018.04-2021.04	是
俞一平	董事、副总经理	男	1964.02	大专	2018.04-2021.04	是
沈芳	监事会主席	女	1987.05	研究生	2018.04-2021.04	否
缪丽君	监事	女	1970.04	大专	2018.08-2021.04	否
姚小英	职工代表监事	女	1969.05	初中	2018.04-2021.04	是
沈笑丰	副总经理、董事会 秘书、财务总监	男	1974.10	本科	2018.04-2021.04	是
宋亚明	副总经理	男	1967.10	大专	2018.04-2021.04	是
邹俊	副总经理	男	1971.01	大专	2018.04-2021.04	是
周恒斌	副总经理	男	1986.03	本科	2018.04-2021.04	是
董事会人数：						5
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						8

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：

截止本年报出具日，现有董事、监事、高级管理人员相互间不存在关联关系。董事兼副总经理陈静之父陈明德，与董事长兼总经理管金国同为公司的实际控制人。

(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
管金国	董事长、总经理	18,900,000	250,000	21,400,000	23.76%	0
程凤法	董事	3,140,000	227,000	5,410,000	6.01%	0
姚月明	董事、副总经理	4,680,000	0	4,680,000	5.20%	0
陈静	董事、副总经理	3,530,000	0	3,530,000	3.92%	0
沈芳	监事会主席	7,740,000	0	7,740,000	8.59%	0
姚小英	职工代表监事	350,000	0	350,000	0.39%	0
沈笑丰	副总经理、董事会秘 书、财务总监	880,000	0	880,000	0.98%	0
合计	-	39,220,000	477,000	43,990,000	48.85%	0

(三) 变动情况

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

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
严林祥	监事	离任		因个人原因离任
缪丽君		新任	监事	原监事离任后继任

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

缪丽君，女，1970年4月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历。1994年2月至2006年5月，从事经营个体工商户；2006年6月至2015年2月，任嘉兴市汇金典当有限责任公司董事、财务；2015年3月起，任浙江百盛融资租赁有限公司董事；2018年8月起，任德和科技监事，任期与本届监事会同期。

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	19	35
生产人员	149	240
销售人员	25	38
技术人员	30	19
财务人员	7	12
员工总计	230	344

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士		
硕士		
本科	19	27
专科	23	53
专科以下	188	264
员工总计	230	344

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.人员变动和人才引进

报告期内，公司正式员工流失率低，一线员工较为稳定；为确保公司生产经营的快速稳健发展，采取一系列措施增强团队的凝聚力和归属感，包括对各层级员工优化考核方案、实行有效的激励制度和培

训，以及开展形式多样、内容丰富的团队活动等。

2.培训情况

公司一直重视对员工进行持续培训，根据实际培训情况进行计划调整，以保障员工培训的及时性、有效性，不断提升员工的综合素质和能力，进而提高公司整体的运作效率。目前，公司培训项目包括新员工入职培训、三级安全教育、业务培训、产品培训、ISO体系、安全消防培训、企业文化培训等各类专项，以使新员工能更快地熟悉公司情况、了解公司业务、提高工作技能，快速融入并认同企业文化。

3.招聘情况

公司招聘新员工的途径主要以网络招聘为主，校园招聘为辅，让企业的文化水平不断提升。对公司内部员工建立了一套良好的内部招聘奖励机制，保证公司的人才引进及公司内部员工的职业规划、让新老员工都有机会共同发展及提升。

4.薪酬福利政策

公司致力于建立一整套科学合理的薪酬考核机制，本着外部竞争性、内部公平性、激励性和经济性的原则，对生产、管理、采购和销售等各部门根据职能特点实行不同的考核机制，有效调动员工的工作积极性，让员工通过考核制度不断的完善自己、改正陋习更好的发展。另外，除按照国家相关劳动法规，享受社会保险福利等基本福利外，公司员工还可享受诸多福利：如享受公司提供的免费餐、节假日的福利、女职工的特殊节日福利等。

5、需公司承担费用的离退休职工人数

报告期内，公司无需承担费用的离退休职工。

（二）核心人员（公司及控股子公司）基本情况

适用 不适用

第九节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
董事会是否设置专门委员会	<input 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

公司于2015年3月26日召开了创立大会暨第一次股东大会，同时就公司股份制改造建立了相应的董事会、监事会、高级管理层，并审议通过了《公司章程》、“三会”议事规则及《对外投资融资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，建立了行之有效的内控管理制度，能在符合《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及全国中小企业股份转让系统有关规范性文件及其他相关法律、法规的前提下确保公司规范运作。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，且均按照相关法律、法规履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。2016年度股东大会，审议通过并制定《年报信息披露重大差错责任追究制度》。2017年第一次临时股东大会，审议通过并制定《募集资金管理制度》。

截至报告期末，公司董事会及董事、监事会及监事、股东大会及股东未出现违法违规现象和重大缺陷，能够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

股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。

经董事会评估认为，公司治理机制完善，符合相关法律法规及规则的要求，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

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、监事会的召集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，截至报告期末，“三会”依法运作，未出现违法违规现象和重大缺陷，董事、监事、高级管理人员能够切实履行应尽的职责和义务。

4、公司章程的修改情况

1、2018年2月23日，公司召开2018年第一次临时股东大会，会议审议通过关于股票发行方案的议案，审议通过因股本增加变更的章程修正案。

2、2018年12月18日，公司召开2018年第五次临时股东大会，会议审议通过公司变更经营范围暨修订

公司章程的议案。

（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	<p>1、第一届董事会第十九次会议，审议《关于股票发行方案的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于召开公司2018年第一次临时股东大会的议案》等六个议案。</p> <p>2、第一届董事会第二十次会议，董事会换届，《关于选举管金国为公司第二届董事会董事的议案》等五个董事选举议案、《关于召开公司2018年第二次临时股东大会的议案》。</p> <p>3、第二届董事会第一次会议，《关于选举管金国为公司第二届董事会董事长的议案》、《关于续聘公司总经理的议案》等高管续聘的四个议案。</p> <p>4、第二届董事会第二次会议，审议《关于2017年度年度报告及摘要的议案》、《关于召开2017年度股东大会的议案》等十一个议案。</p> <p>5、第二届董事会第三次会议，审议《关于收购嘉兴市秀洲区联会创业投资有限公司股权的议案》、《关于召开2018年第三次临时股东大会的议案》。</p> <p>6、第二届董事会第四次会议，审议《关于召开2018年第四次临时股东大会的议案》。</p> <p>7、第二届董事会第五次会议，审议《关于2018年半年度报告议案》、《关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案》。</p> <p>8、第二届董事会第六次会议，审议《关于公司变更经营范围暨修订公司章程的议案》、《关于召开2018年第五次临时股东大会的议案》。</p>
监事会	5	<p>1、第一届监事会第十次会议，审议《关于选举沈芳为公司第二届监事会股东代表监事的议案》等两个选举股东代表监事的议案。</p> <p>2、第二届监事会第一次会议，审议《关于选举沈芳为公司第二届监事会主席的议案》。</p> <p>3、第二届监事会第二次会议，审议《关于2017年年度报告及摘要的议案》等六个年度会议议案。</p> <p>4、第二届监事会第三次会议，审议《关于公司监事严林祥辞职并补选公司监事的议案》。</p> <p>5、第二届监事会第四次会议，审议《关于2018</p>

		年半年度报告的议案》、《关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案》。
股东大会	6	<p>1、2018年第一次临时股东大会，审议《关于股票发行方案的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于签署附生效条件的股份认购合同的议案》等五个议案。</p> <p>2、2018年第二次临时股东大会，因公司董事会和监事会换届，审议《关于选举管金国为公司第二届董事会董事的议案》等五个选举董事的议案，《关于选举沈芳为公司第二届监事会股东代表监事的议案》等两个选举股东代表监事的议案。</p> <p>3、2017年度股东大会，审议《关于2017年年度报告及摘要的议案》、《关于公司聘任2018年度财务审计机构的议案》等九个年度股东大会审议的议案。</p> <p>4、2018年第三次临时股东大会，审议《关于收购嘉兴市秀洲区联会创业投资有限公司股权的议案》。</p> <p>5、2018年第四次临时股东大会，审议《关于公司监事严林祥辞职并补选公司监事的议案》。</p> <p>6、2018年第五次临时股东大会，审议《关于公司变更经营范围暨修订公司章程的议案》。</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

报告期内，公司历次股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等事项均符合《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。公司三会成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，能够按照《公司章程》、三会规则等治理制度勤勉、诚信地履行职责和义务。

（三）公司治理改进情况

报告期内公司进行了新三板日常维护的工作、股票发行工作，形成了符合法律法规和自身实际经营状况的法人治理结构。截止到报告期末，公司股东大会、董事会、监事会、高级管理层人员均依法运作，能够切实履行相应的职责和义务，公司治理的实际状况基本符合相关规定。

（四）投资者关系管理情况

信息披露是公司最全面和最直接的信息通报形式，公司将继续按照一贯的原则按时编制并披露公司定期报告和临时报告，确保公司信息披露内容的真实、准确、完整、及时。

严格按照中国证监会和全国中小企业股份转让系统的监管要求，按时编制并披露各期定期报告，确保股东及潜在投资者及时、准确地了解公司的生产、经营、内控和财务状况等重要信息。

严格按照信息披露格式要求及时披露公司股东大会决议、董事会决议、监事会决议和其他重要信息等临时报告，确保股东或潜在投资者及时掌握公司的动态信息。

（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

独立董事的意见：**1、 内部控制****（一） 监事会就年度内监督事项的意见**

报告期内，监事会依法独立运作，认真履行监督职责，在监督活动中未发现公司存在重大风险事项，对报告期内的监督事项无异议。

（二） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司按照相关法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互分开，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

1、 业务独立：

公司主营业务为各类保温材料的研发、生产和销售；主要产品有泡沫玻璃、聚氨酯、玛碲脂、密封胶、粘结剂等。自设立以来公司的主营业务未发生重大变化。

公司具有独立的采购、研发、销售与服务体系，拥有独立的经营决策权和实施权，具有直接面向市场独立经营的能力。公司与关联方不存在同业竞争关系。公司与控股股东、实际控制人及其他关联方在报告期内也不存在显失公允的关联交易。

2、 资产独立：

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，相关产权的变更和转移手续正在办理中。公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营。

公司目前业务和生产经营必需的房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在法律纠纷或潜在纠纷以及其他争议，不存在与股东共用的情况。

董事、监事、高级管理人员、实际控制人、占股5%以上的股东共同出具了《关于减少及避免关联交易的承诺函》和《关于不占用公司资金的承诺函》，股份公司未来将根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

3、 人员独立：

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务；未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员没有在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。

4、 财务独立：

公司建立了独立的财务部门，财务人员专职在公司工作，不存在在其他企业兼职情形；公司建立了独立的财务核算体系，独立进行财务决策；公司开立了独立的银行账号，办理了独立的税务登记证、独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

5、 机构独立：

本公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章

程》和各项规章制度行使职权。本公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

（三）对重大内部管理制度的评价

公司已按现代企业管理制度要求并结合自身特点建立了一套规范合理的内部控制制度，包括《股东大会议事则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《内部审计制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《财务管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《募集资金管理制度》等，涵盖了公司战略决策、技术研发、销售管理、人力资源管理、财务会计等公司营运活动的所有环节，并在公司各个层面得到了有效执行。

报告期内，公司对会计核算体系、财务管理和风险控制等重大内部管理制度进行了自我检查和评价，未发现公司内部管理制度存在重大缺陷。

（四）年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司认真执行信息披露义务及管理事务，提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，健全内部约束和责任追究机制。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。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守相关制度，执行情况良好。

2017年4月15日，公司召开第一届董事会第九次会议审议通过关于《年报信息披露重大差错责任追究制度》的议案，针对公司定期报告、临时报告的编制、披露发生的重大差错实行责任追究。

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	天健审[2019]4978号
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	杭州市江干区钱江路1366号华润大厦B座31楼
审计报告日期	2019年4月29日
注册会计师姓名	沈维华、张登奎
会计师事务所是否变更	是

审计报告正文：

审 计 报 告

天健审〔2019〕4978号

浙江德和绝热科技股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了浙江德和绝热科技股份有限公司（以下简称德和科技公司）财务报表，包括2018年12月31日的合并及母公司资产负债表，2018年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了德和科技公司2018年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2018年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、其他信息

德和科技公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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，管理层负责评估德和科技公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

德和科技公司治理层（以下简称治理层）负责监督德和科技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，就可能对德和科技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德和科技公司不能持续经营。

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：沈维华

中国·杭州

中国注册会计师：张登奎

二〇一九年四月二十九日

二、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五、(一) 1	22,620,425.70	20,925,400.81
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	五、(一) 2	119,072,541.03	72,057,838.59
其中：应收票据		15,352,219.28	3,413,388.87
应收账款		103,720,321.75	68,644,449.72
预付款项	五、(一) 3	4,822,955.05	3,879,225.80
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、(一) 4	5,539,515.41	4,301,715.10
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、(一) 5	30,778,106.66	15,313,719.97
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、(一) 6	2,460,697.84	7,801,544.26
流动资产合计		185,294,241.69	124,279,444.53
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	五、(一) 7	11,000,000.00	
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产	五、(一) 8	3,299,741.89	
固定资产	五、(一) 9	149,760,184.13	104,715,166.23
在建工程	五、(一) 10	6,404,329.99	44,118,021.98
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五、(一) 11	14,329,577.29	15,829,771.01
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五、(一) 12	1,354,954.93	1,431,399.76
递延所得税资产	五、(一) 13	5,577,743.90	5,672,577.96

其他非流动资产			
非流动资产合计		191,726,532.13	171,766,936.94
资产总计		377,020,773.82	296,046,381.47
流动负债：			
短期借款	五、（一）14	104,500,000.00	112,500,000.00
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	五、（一）15	46,690,450.25	24,923,703.08
其中：应付票据		21,184,300.00	9,954,462.23
应付账款		25,506,150.25	14,969,240.85
预收款项	五、（一）16	4,996,543.92	3,899,971.73
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五、（一）17	3,286,024.73	1,565,467.80
应交税费	五、（一）18	6,047,894.72	1,475,693.56
其他应付款	五、（一）19	14,381,481.70	1,665,062.33
其中：应付利息		206,668.76	227,281.83
应付股利			
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		179,902,395.32	146,029,898.50
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、（一）20	16,923,466.18	17,084,552.46
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		16,923,466.18	17,084,552.46

负债合计		196,825,861.50	163,114,450.96
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、（一）21	90,080,000.00	80,080,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（一）22	89,093,190.00	61,093,190.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、（一）23	551,886.47	467,176.46
一般风险准备			
未分配利润	五、（一）24	79,875.75	-9,104,646.05
归属于母公司所有者权益合计		179,804,952.22	132,535,720.41
少数股东权益		389,960.10	396,210.10
所有者权益合计		180,194,912.32	132,931,930.51
负债和所有者权益总计		377,020,773.82	296,046,381.47

法定代表人：管金国 主管会计工作负责人：沈笑丰 会计机构负责人：朱海燕

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		18,921,725.03	8,792,542.78
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	十三、（一）1	112,667,147.25	71,743,952.89
其中：应收票据		14,202,219.28	3,413,388.87
应收账款		98,464,927.97	68,330,564.02
预付款项		1,591,058.85	1,280,356.19
其他应收款	十三、（一）2	12,413,455.21	9,798,395.29
其中：应收利息			
应收股利			
存货		5,421,715.08	1,816,872.39
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		2,395,974.54	2,594,880.64
流动资产合计		153,411,075.96	96,027,000.18
非流动资产：			
可供出售金融资产		11,000,000.00	
持有至到期投资			
长期应收款			

长期股权投资	十三、(一)3	101,500,000.00	101,450,000.00
投资性房地产			
固定资产		23,013,748.15	1,766,922.94
在建工程			17,559,562.67
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,354,954.93	1,338,234.23
递延所得税资产		3,879,619.41	4,322,630.71
其他非流动资产			
非流动资产合计		140,748,322.49	126,437,350.55
资产总计		294,159,398.45	222,464,350.73
流动负债：			
短期借款		54,500,000.00	62,500,000.00
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		31,294,365.73	10,013,874.05
其中：应付票据		21,840,000.00	3,832,342.57
应付账款		9,454,365.73	6,181,531.48
预收款项		3,629,492.11	3,775,808.86
应付职工薪酬		1,517,981.23	764,608.91
应交税费		4,321,594.14	1,100,292.56
其他应付款		14,203,910.49	1,438,040.25
其中：应付利息		105,485.42	123,393.03
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		109,467,343.70	79,592,624.63
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			

非流动负债合计			
负债合计		109,467,343.70	79,592,624.63
所有者权益：			
股本		90,080,000.00	80,080,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		89,093,190.00	61,093,190.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		551,886.47	467,176.46
一般风险准备			
未分配利润		4,966,978.28	1,231,359.64
所有者权益合计		184,692,054.75	142,871,726.10
负债和所有者权益合计		294,159,398.45	222,464,350.73

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		205,109,882.56	113,978,903.48
其中：营业收入	五、(二)1	205,109,882.56	113,978,903.48
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		194,175,186.66	132,231,929.11
其中：营业成本	五、(二)1	135,002,299.14	77,462,897.07
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	五、(二)2	1,922,503.42	2,215,092.75
销售费用	五、(二)3	16,048,278.32	13,300,768.85
管理费用	五、(二)4	21,869,938.34	20,409,443.11
研发费用	五、(二)5	5,815,551.72	5,584,532.65
财务费用	五、(二)6	7,218,262.08	9,138,167.00
其中：利息费用		6,996,209.14	9,257,179.08
利息收入		92,197.85	76,256.49
资产减值损失	五、(二)7	6,298,353.64	4,121,027.68

加：其他收益	五、(二)8	1,551,678.35	4,310,553.61
投资收益（损失以“-”号填列）	五、(二)9		18,434,691.47
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）	五、(二)10		84,350.84
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		12,486,374.25	4,576,570.29
加：营业外收入	五、(二)11	161,783.18	13,006.22
减：营业外支出	五、(二)12	806,154.59	1,379,965.80
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		11,842,002.84	3,209,610.71
减：所得税费用	五、(二)13	2,579,021.03	-2,578,730.48
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		9,262,981.81	5,788,341.19
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）		9,262,981.81	5,788,341.19
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		-6,250.00	-3,789.90
2. 归属于母公司所有者的净利润		9,269,231.81	5,792,131.09
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		9,262,981.81	5,788,341.19
归属于母公司所有者的综合收益总额		9,269,231.81	5,792,131.09
归属于少数股东的综合收益总额		-6,250.00	-3,789.90
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.11	0.08
（二）稀释每股收益		0.11	0.08

法定代表人：管金国 主管会计工作负责人：沈笑丰 会计机构负责人：朱海燕

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十三、（二）1	180,885,888.49	116,563,127.35
减：营业成本	十三、（二）1	146,528,802.06	99,585,023.03
税金及附加		592,217.83	304,223.83
销售费用		6,388,524.23	6,110,410.41
管理费用		12,220,849.37	9,434,956.97
研发费用		309,805.81	
财务费用		3,659,054.33	4,115,167.89
其中：利息费用		3,507,440.70	4,203,284.08
利息收入		30,899.56	36,728.99
资产减值损失		5,288,669.37	3,954,548.64
加：其他收益		325,000.00	932,925.64
投资收益（损失以“-”号填列）	十三、（二）2		330,579.06
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）			84,335.84
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		6,222,965.49	-5,593,362.88
加：营业外收入		1.68	1,346.34
减：营业外支出		65,758.93	8,175.95
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		6,157,208.24	-5,600,192.49
减：所得税费用		2,336,879.59	-2,626,963.92
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,820,328.65	-2,973,228.57
（一）持续经营净利润		3,820,328.65	-2,973,228.57
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		3,820,328.65	-2,973,228.57
七、每股收益：			

(一) 基本每股收益			
(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
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		142,026,946.55	102,332,324.59
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		780,751.10	2,053,268.36
收到其他与经营活动有关的现金	五、(三)1	31,707,042.77	12,259,590.42
经营活动现金流入小计		174,514,740.42	116,645,183.37
购买商品、接受劳务支付的现金		102,173,148.90	58,929,021.04
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		21,000,502.43	16,007,184.90
支付的各项税费		5,942,705.04	11,846,413.98
支付其他与经营活动有关的现金	五、(三)2	57,890,355.67	41,778,003.72
经营活动现金流出小计		187,006,712.04	128,560,623.64
经营活动产生的现金流量净额		-12,491,971.62	-11,915,440.27
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			680,065.44
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			34,255,853.75
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			34,935,919.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的		15,089,534.37	50,117,555.51

现金			
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		15,089,534.37	50,117,555.51
投资活动产生的现金流量净额		-15,089,534.37	-15,181,636.32
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		38,000,000.00	50,560,000.00
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		141,500,000.00	153,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		179,500,000.00	204,060,000.00
偿还债务支付的现金		149,500,000.00	163,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,966,016.66	9,235,516.08
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		156,466,016.66	172,535,516.08
筹资活动产生的现金流量净额		23,033,983.34	31,524,483.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-139,027.05	68,332.34
五、现金及现金等价物净增加额		-4,686,549.70	4,495,739.67
加：期初现金及现金等价物余额		12,495,042.84	7,999,303.17
六、期末现金及现金等价物余额		7,808,493.14	12,495,042.84

法定代表人：管金国 主管会计工作负责人：沈笑丰 会计机构负责人：朱海燕

（六）母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		122,744,986.24	104,064,986.93
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		137,469,907.04	109,391,506.71
经营活动现金流入小计		260,214,893.28	213,456,493.64
购买商品、接受劳务支付的现金		110,224,274.60	89,489,231.57
支付给职工以及为职工支付的现金		6,177,563.76	2,948,341.92
支付的各项税费		4,580,340.37	2,734,679.63
支付其他与经营活动有关的现金		163,358,748.44	133,971,983.66
经营活动现金流出小计		284,340,927.17	229,144,236.78
经营活动产生的现金流量净额		-24,126,033.89	-15,687,743.14
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			130,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			35,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			35,130,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,965,393.39	23,255,927.65
投资支付的现金		50,000.00	41,400,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		5,015,393.39	64,655,927.65
投资活动产生的现金流量净额		-5,015,393.39	-29,525,927.65
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		38,000,000.00	50,160,000.00
取得借款收到的现金		71,500,000.00	63,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		109,500,000.00	113,660,000.00
偿还债务支付的现金		79,500,000.00	60,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,474,542.76	4,199,046.96
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		82,974,542.76	64,499,046.96
筹资活动产生的现金流量净额		26,525,457.24	49,160,953.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-20,627.30	67,902.93
五、现金及现金等价物净增加额		-2,636,597.34	4,015,185.18
加：期初现金及现金等价物余额		8,330,689.81	4,315,504.63
六、期末现金及现金等价物余额		5,694,092.47	8,330,689.81

(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	80,080,000.00				61,093,190.00				467,176.46		-9,104,646.05	396,210.10	132,931,930.51
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	80,080,000.00				61,093,190.00				467,176.46		-9,104,646.05	396,210.10	132,931,930.51
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00				28,000,000.00				84,710.01		9,184,521.80	-6,250.00	47,262,981.81
（一）综合收益总额											9,269,231.81	-6,250.00	9,262,981.81
（二）所有者投入和减少资本	10,000,000.00				28,000,000.00								38,000,000.00
1. 股东投入的普通股	10,000,000.00				28,000,000.00								38,000,000.00
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									84,710.01		-84,710.01		
1. 提取盈余公积									84,710.01		-84,710.01		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													

3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	90,080,000.00				89,093,190.00			551,886.47		79,875.75	389,960.10	180,194,912.32

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	66,880,000.00				23,123,908.79				467,176.46		-14,896,777.14		75,574,308.11
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	66,880,000.00				23,123,908.79				467,176.46		-14,896,777.14		75,574,308.11
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	13,200,000.00				37,969,281.21						5,792,131.09	396,210.10	57,357,622.40
（一）综合收益总额											5,792,131.09	-3,789.90	5,788,341.19
（二）所有者投入和减少资本	13,200,000.00				37,969,281.21							400,000.00	51,569,281.21
1. 股东投入的普通股	13,200,000.00				36,960,000.00							400,000.00	50,560,000.00
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					1,009,281.21								1,009,281.21
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期末余额	80,080,000.00				61,093,190.00			467,176.46		-9,104,646.05	396,210.10		132,931,930.51

法定代表人：管金国

主管会计工作负责人：沈笑丰

会计机构负责人：朱海燕

(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	80,080,000.00				61,093,190.00				467,176.46		1,231,359.64	142,871,726.10
加：会计政策变更												

前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	80,080,000.00			61,093,190.00				467,176.46		1,231,359.64		142,871,726.10
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00			28,000,000.00				84,710.01		3,735,618.64		41,820,328.65
（一）综合收益总额										3,820,328.65		3,820,328.65
（二）所有者投入和减少资本	10,000,000.00			28,000,000.00								38,000,000.00
1. 股东投入的普通股	10,000,000.00			28,000,000.00								38,000,000.00
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								84,710.01		-84,710.01		
1. 提取盈余公积								84,710.01		-84,710.01		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	90,080,000.00			89,093,190.00				551,886.47		4,966,978.28		184,692,054.75

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	66,880,000.00				24,133,190.00				467,176.46		4,204,588.21	95,684,954.67
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	66,880,000.00				24,133,190.00				467,176.46		4,204,588.21	95,684,954.67
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	13,200,000.00				36,960,000.00						-2,973,228.57	47,186,771.43
（一）综合收益总额											-2,973,228.57	-2,973,228.57
（二）所有者投入和减少资本	13,200,000.00				36,960,000.00							50,160,000.00
1. 股东投入的普通股	13,200,000.00				36,960,000.00							50,160,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												

5.其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期末余额	80,080,000.00				61,093,190.00				467,176.46		1,231,359.64	142,871,726.10

浙江德和绝热科技股份有限公司

财务报表附注

2018 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

浙江德和绝热科技股份有限公司（以下简称公司或本公司）由前身浙江德和绝热科技有限公司以 2014 年 12 月 31 日为股份制改制基准日整体变更设立，于 2015 年 4 月 2 日在嘉兴市工商行政管理局完成变更登记。总部位于浙江省嘉兴市。公司现持有统一社会信用代码为 913304007309350781 的营业执照，注册资本 90,080,000.00 元，股份总数 90,080,000 股(每股面值 1 元)。其中，有限售条件的流通股份 51,625,834 股；无限售条件的流通股份 38,454,166 股。公司股票已于 2017 年 2 月 20 日在全国中小企业股份转让系统挂牌交易。

本公司属于制造行业。主要经营活动为泡沫玻璃、聚氨酯硬泡、玛碲脂、粘结剂、密封剂、挤塑板、砌块砖、管托、支吊架、膨胀珍珠岩绝热材料、土壤改良剂的生产；碎玻璃的收购；对外贸易经营(凭对外贸易经营者备案登记表经营)；防腐保温工程的施工;防腐保温工程专业承包；防腐保温工程的设计及技术咨询;建筑材料、保温材料的销售。(以上经营范围涉及资质证书的凭有效资质证书经营)(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)。产品主要有：泡沫玻璃、聚氨酯硬泡等。

本财务报表业经公司 2019 年 4 月 29 日第二届董事会第十一次会议批准对外报出。

公司本期将以下 3 家子公司纳入合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

序号	子公司名称	公司简称
1	江苏德和绝热科技有限公司	江苏德和公司
2	浙江德和进出口有限公司	德和进出口公司
3	江苏德和再生资源利用有限公司	德和再生资源公司

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

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

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（七）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

(九) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和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）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金

融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，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，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，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。

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

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，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。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的

权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接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减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

(十) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 500 万元以上(含)且余额占应收款项账面余额 10% 以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

(1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
合并范围内往来组合	经测试未发生减值的不计提坏账准备

(2) 账龄分析法

账 龄	应收票据中的商业承兑汇票 计提比例 (%)	应收账款 计提比例 (%)	其他应收款 计提比例 (%)
1 年以内 (含, 下同)	5	5	5
1-2 年	10	10	10
2-3 年	50	50	50
3 年以上	100	100	100

3. 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据中的银行承兑汇票、其他应收款中的应收出口退税、应收利息、长期应收款等其他应收

款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（十一）存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

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

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

（十二）长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面

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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控

制、共同控制或重大影响的，确认为金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，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或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“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。

(十三) 投资性房地产

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

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

(十四) 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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
专用设备	年限平均法	10	5	9.50
通用设备	年限平均法	3-5	5	19-31.67
运输工具	年限平均法	4-5	5	19-23.75

（十五）在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

（十六）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十七）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、软件，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
-----	---------

土地使用权	50
软件	3

3. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(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。

(十八) 部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

(十九) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(二十) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等

作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十一) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司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初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十二) 收入

1. 收入确认原则

(1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收

入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。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；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2. 收入确认的具体方法

公司主要销售泡沫玻璃、聚氨酯硬泡等产品。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

(二十三) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(二十四) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(二十五) 经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(二十六) 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

(二十七) 重要会计政策变更

企业会计准则变化引起的会计政策变更

1. 本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	3,413,388.87	应收票据及应收账款	72,057,838.59
应收账款	68,644,449.72		
应收利息		其他应收款	4,301,715.10
应收股利			
其他应收款	4,301,715.10		
固定资产	104,715,166.23	固定资产	104,715,166.23
固定资产清理			
在建工程	44,118,021.98	在建工程	44,118,021.98
工程物资			
应付票据	9,954,462.23	应付票据及应付账款	24,923,703.08
应付账款	14,969,240.85		
应付利息	227,281.83	其他应付款	1,665,062.33
应付股利			
其他应付款	1,437,780.50		
管理费用	25,993,975.76	管理费用	20,409,443.11
		研发费用	5,584,532.65

2. 财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、16%、11%、10%、3% [注 1]
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	[注 2]

[注 1]：根据财政部税务总局《关于调整增值税税率的通知》(财税〔2018〕32号)，自2018年5月1日起，本公司发生增值税应税销售行为原适用17%税率的，税率调整为16%，原适用11%税率的，税率调整为10%。德和进出口公司出口货物实行“免、退”税政策，本期出口退税率为0%-16%。

[注 2]：不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	25%
江苏德和公司	15%
德和进出口公司、德和再生资源公司	20%

(二) 税收优惠

1. 根据2015年6月12日国家税务总局下发的《关于印发〈资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录〉的通知》(财税〔2015〕78号)，江苏德和公司销售资源综合利用产品享受增值税即征即退政策。

2. 根据科学技术部火炬高科技产业开发中心国科火字〔2017〕2号文批复，江苏德和公司通过高新技术企业复审备案，自2016年起减按15%的税率计缴企业所得税，认定有效期3年。

3. 根据财政部、国家税务总局联合下发的《关于扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》(财税〔2017〕43号)，德和进出口公司、德和再生资源公司享受小型微利企业的税收优惠政策，减按20%的税率计缴企业所得税；对德和进出口公司、德和再生资源公司所得减按50%计入应纳税所得额。

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	16,261.90	25,246.19
银行存款	7,792,231.24	12,469,796.65
其他货币资金	14,811,932.56	8,430,357.97
合 计	22,620,425.70	20,925,400.81

(2) 因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项的说明

期末受限的货币资金包括质押的银行承兑汇票保证金 11,088,356.09 元，保函保证金 3,723,576.47 元。

2. 应收票据及应收账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收票据	15,352,219.28	3,413,388.87
应收账款	103,720,321.75	68,644,449.72
合 计	119,072,541.03	72,057,838.59

(2) 应收票据

1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	10,248,909.18		10,248,909.18	3,013,388.87		3,013,388.87
商业承兑汇票	5,371,905.37	268,595.27	5,103,310.10	400,000.00		400,000.00
小 计	15,620,814.55	268,595.27	15,352,219.28	3,413,388.87		3,413,388.87

2) 期末公司已质押的应收票据情况

项 目	期末已质押金额
银行承兑汇票	8,242,525.93
商业承兑汇票	3,800,000.00
小 计	12,042,525.93

3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	43,249,669.50	
商业承兑汇票	2,100,000.00	
小 计	45,349,669.50	

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。对于已背书的商业承兑汇票因票据背书转让的环节较多，在一定程度上降低了公司因商业承兑汇票到期不获支付而被追索的风险，故公司将该部分已背书的商业承兑汇票终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

(3) 应收账款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	118,868,354.48	99.16	15,148,032.73	12.74	103,720,321.75
单项金额不重大但单项计提坏账准备	1,008,578.88	0.84	1,008,578.88	100.00	
小 计	119,876,933.36	100.00	16,156,611.61	13.48	103,720,321.75

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	79,268,360.13	100.00	10,623,910.41	13.40	68,644,449.72
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
小 计	79,268,360.13	100.00	10,623,910.41	13.40	68,644,449.72

② 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)

1 年以内	91,752,800.25	4,587,640.02	5.00
1-2 年	14,942,740.05	1,494,274.01	10.00
2-3 年	6,213,390.96	3,106,695.48	50.00
3 年以上	5,959,423.22	5,959,423.22	100.00
小 计	118,868,354.48	15,148,032.73	12.74

2) 本期计提坏账准备 5,532,701.20 元。

3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
浙江石油化工有限公司	11,528,637.07	9.62	576,431.85
张家港中集圣达因低温装备有限公司	8,129,086.18	6.78	406,454.31
中石化南京工程有限公司	7,942,692.79	6.63	397,134.64
浙江卫星能源有限公司	7,238,738.97	6.04	361,936.95
CPP PETROLEUM ENGINEERING (M)SDN BHD	5,372,849.47	4.48	268,642.47
小 计	40,212,004.48	33.55	2,010,600.22

3. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	4,735,316.05	98.18		4,735,316.05	3,826,285.95	98.64		3,826,285.95
1-2 年	46,732.00	0.97		46,732.00				
2-3 年					52,939.85	1.36		52,939.85
3 年以上	40,907.00	0.85		40,907.00				
合 计	4,822,955.05	100.00		4,822,955.05	3,879,225.80	100.00		3,879,225.80

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
ARCELOR INTERNATIONAL STEEL TRAKING (CHINA)COLTD	1,006,031.24	20.86
山东鑫顺玻璃有限公司	600,000.00	12.44
滕州市金阳新能源有限公司	389,665.44	8.08

上海荣马国际物流有限公司	256,051.08	5.31
国网江苏省电力公司盐城供电分公司	237,081.84	4.92
小 计	2,488,829.60	51.61

4. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	4,490,039.86	71.10	775,581.50	17.27	3,714,458.36
单项金额不重大但单项计提坏账准备	1,825,057.05	28.90			1,825,057.05
合 计	6,315,096.91	100.00	775,581.50	12.28	5,539,515.41

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	4,948,626.79	100.00	646,911.69	13.07	4,301,715.10
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合 计	4,948,626.79	100.00	646,911.69	13.07	4,301,715.10

2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	2,250,809.40	112,540.47	5.00
1-2 年	1,627,988.26	162,798.83	10.00
2-3 年	222,000.00	111,000.00	50.00
3 年以上	389,242.20	389,242.20	100.00
小 计	4,490,039.86	775,581.50	17.27

(2) 本期计提坏账准备 128,669.81 元。

(3) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
应收出口退税	1,825,057.05	
应收暂付款	119,908.60	853,353.49
押金保证金	3,333,490.16	3,306,362.00
备用金	1,036,641.10	788,911.30
小 计	6,315,096.91	4,948,626.79

(4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备	是否为关联方
应收出口退税	出口退税款	1,825,057.05	1 年以内	28.90		否
江苏恒瑞投资开发有限公司	用地协议金	1,000,000.00	1-2 年	15.84	100,000.00	否
中国石化国际事业有限公司南京招标中心	押金保证金	376,589.00	1 年以内	9.47	18,829.45	否
		221,452.26	1-2 年		22,145.23	
新疆广汇新能源有限公司	押金保证金	390,000.00	1 年以内	8.71	19,500.00	否
		160,000.00	1-2 年		16,000.00	
夏津县瑞康太阳能有限公司	押金保证金	350,000.00	3 年以上	5.54	350,000.00	否
小 计		4,323,098.31		68.46	526,474.68	

5. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	9,528,443.87	73,480.05	9,454,963.82	5,424,977.19		5,424,977.19
在产品	2,184,637.55		2,184,637.55	691,145.01		691,145.01
半成品	2,951,462.33		2,951,462.33	5,065,850.91		5,065,850.91
库存商品	11,862,167.71	294,907.31	11,567,260.40	4,131,746.86		4,131,746.86
发出商品	3,416,237.77		3,416,237.77			
委托加工物资	1,203,544.79		1,203,544.79			
合 计	31,146,494.02	368,387.36	30,778,106.66	15,313,719.97		15,313,719.97

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料		73,480.05				73,480.05
库存商品		294,907.31				294,907.31
小 计		368,387.36				368,387.36

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项 目	确定可变现净值的具体依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转销存货跌价准备的原因
原材料	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值		
库存商品	产成品估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值		

6. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
待抵扣增值税进项税额	2,441,322.97	7,801,544.26
预缴企业所得税	19,374.87	
合 计	2,460,697.84	7,801,544.26

7. 可供出售金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	11,000,000.00		11,000,000.00			
其中：按成本计量的	11,000,000.00		11,000,000.00			
合 计	11,000,000.00		11,000,000.00			

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
嘉兴市秀洲区联合会创业投资有限公司		11,000,000.00		11,000,000.00
小 计		11,000,000.00		11,000,000.00

(续上表)

被投资单位	减值准备	在被投资单位持股	本期
-------	------	----------	----

	期初数	本期增加	本期减少	期末数	比例(%)	现金红利
嘉兴市秀洲区联会创业投资有限公司					5.56	
小 计						

8. 投资性房地产

项 目	房屋及建筑物	土地使用权	合 计
账面原值			
期初数			
本期增加金额	2,845,288.23	1,319,546.02	4,164,834.25
1) 固定资产/无形资产转入	2,845,288.23	1,319,546.02	4,164,834.25
本期减少金额			
期末数	2,845,288.23	1,319,546.02	4,164,834.25
累计折旧和累计摊销			
期初数			
本期增加金额	700,148.22	164,944.14	865,092.36
1) 计提或摊销	328,575.58	152,750.17	481,325.75
2) 累计折旧/累计摊销转入	371,572.64	12,193.97	383,766.61
本期减少金额			
期末数	700,148.22	164,944.14	865,092.36
账面价值			
期末账面价值	2,145,140.01	1,154,601.88	3,299,741.89
期初账面价值			

9. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	专用设备	通用设备	运输工具	合 计
账面原值					
期初数	66,181,590.16	60,858,606.27	3,373,288.97	3,842,520.32	134,256,005.72
本期增加金额	8,646,461.29	49,763,233.04	353,546.17	862,530.06	59,625,770.56

1) 购置		2,451,488.66	353,546.17	862,530.06	3,667,564.89
2) 在建工程转入	8,646,461.29	47,311,744.38			55,958,205.67
本期减少金额	2,845,288.23				2,845,288.23
1) 处置或报废					
2) 转入投资性房地产	2,845,288.23				2,845,288.23
期末数	71,982,763.22	110,621,839.31	3,726,835.14	4,705,050.38	191,036,488.05
累计折旧					
期初数	11,829,326.52	12,886,499.47	1,996,327.31	2,828,686.19	29,540,839.49
本期增加金额	3,093,581.27	8,067,053.62	591,943.32	354,458.86	12,107,037.07
1) 计提	3,093,581.27	8,067,053.62	591,943.32	354,458.86	12,107,037.07
本期减少金额	371,572.64				371,572.64
1) 处置或报废					
2) 转入投资性房地产	371,572.64				371,572.64
期末数	14,551,335.15	20,953,553.09	2,588,270.63	3,183,145.05	41,276,303.92
账面价值					
期末账面价值	57,431,428.07	89,668,286.22	1,138,564.51	1,521,905.33	149,760,184.13
期初账面价值	54,352,263.64	47,972,106.80	1,376,961.66	1,013,834.13	104,715,166.23

(2) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
公司及子公司房屋建筑物	765,679.79	公司正在办理产权证书
小 计	765,679.79	

10. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
公司2号窑线				17,559,562.67		17,559,562.67
江苏德和公司大型生产线设备安装				16,899,894.58		16,899,894.58
江苏德和公司机器设备安装及改造	1,075,787.71		1,075,787.71	4,275,117.54		4,275,117.54

江苏德和公司 1-5 号仓库				3,541,338.00		3,541,338.00
德和再生资源公司厂房建设	2,117,282.06		2,117,282.06	170,000.00		170,000.00
江苏德和公司零星工程	3,211,260.22		3,211,260.22	1,672,109.19		1,672,109.19
小 计	6,404,329.99		6,404,329.99	44,118,021.98		44,118,021.98

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数 (万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	其他	期末数
公司 2 号窑线	2,200.00	17,559,562.67	3,893,545.20	21,453,107.87		
江苏德和公司大型生产线 设备安装	4,000.00	16,899,894.58	4,065,957.70	20,965,852.28		
江苏德和公司机器设备安 装及改造	1,000.00	4,275,117.54	608,332.41	3,807,662.24		1,075,787.71
江苏德和公司 1-5 号仓库	800.00	3,541,338.00	4,894,702.50	8,436,040.50		
德和再生资源公司厂房建 设	6,000.00	170,000.00	1,947,282.06			2,117,282.06
江苏德和公司零星工程		1,672,109.19	2,834,693.81	1,295,542.78		3,211,260.22
小 计	14,000.00	44,118,021.98	18,244,513.68	55,958,205.67		6,404,329.99

(续上表)

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	本期利息 资本化金额	本期利息 资本化率 (%)	资金来源
公司 2 号窑线	97.50	100.00				自筹
江苏德和公司大型生产线 设备安装	96.16	100.00				募集资金+自筹
江苏德和公司机器设备安 装及改造	90.78	90.00				自筹
江苏德和公司 1-5 号仓库	100.00	100.00				自筹
德和再生资源公司厂房建 设	3.55	3.55				自筹
江苏德和公司零星工程						自筹
小 计						

11. 无形资产

项 目	土地使用权	软 件	合 计
账面原值			

期初数	17,279,429.50	38,525.06	17,317,954.56
本期增加金额			
本期减少金额	1,319,546.02		1,319,546.02
1) 转入投资性房地产	1,319,546.02		1,319,546.02
期末数	15,959,883.48	38,525.06	15,998,408.54
累计摊销			
期初数	1,449,658.49	38,525.06	1,488,183.55
本期增加金额	192,841.67		192,841.67
1) 计提	192,841.67		192,841.67
本期减少金额	12,193.97		12,193.97
1) 转入投资性房地产	12,193.97		12,193.97
期末数	1,630,306.19	38,525.06	1,668,831.25
账面价值			
期末账面价值	14,329,577.29		14,329,577.29
期初账面价值	15,829,771.01		15,829,771.01

12. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
公司办公楼装修	1,338,234.23	355,459.46	338,738.76		1,354,954.93
其 他	93,165.53		93,165.53		
合 计	1,431,399.76	355,459.46	431,904.29		1,354,954.93

13. 递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	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
应收账款坏账准备	16,156,611.61	3,929,023.54	11,270,822.10	2,784,529.27
应收票据坏账准备	268,595.27	62,148.82		
存货跌价准备	368,387.36	62,606.11		

递延收益	8,923,466.18	1,338,519.93	8,584,552.46	1,287,682.88
合并报表内部交易未实现利润	1,337,603.04	185,445.50		
可抵扣亏损			6,401,463.22	1,600,365.81
合计	27,054,663.46	5,577,743.90	26,256,837.78	5,672,577.96

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末数	期初数
可抵扣亏损	399.04	3,523,550.02
小计	399.04	3,523,550.02

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末数	期初数	备注
2019年		126,396.41	
2022年	399.04	3,397,153.61	
小计	399.04	3,523,550.02	

14. 短期借款

项目	期末数	期初数
抵押借款	82,500,000.00	62,000,000.00
保证借款	22,000,000.00	50,500,000.00
合计	104,500,000.00	112,500,000.00

15. 应付票据及应付账款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
应付票据	21,184,300.00	9,954,462.23
应付账款	25,506,150.25	14,969,240.85
合计	46,690,450.25	24,923,703.08

(2) 应付票据

项目	期末数	期初数
银行承兑汇票	21,184,300.00	9,954,462.23

小 计	21,184,300.00	9,954,462.23
-----	---------------	--------------

(3) 应付账款

项 目	期末数	期初数
货 款	19,448,299.70	8,750,472.41
工程设备款	3,299,807.84	3,429,516.35
其 他	2,758,042.71	2,789,252.09
小 计	25,506,150.25	14,969,240.85

16. 预收款项

项 目	期末数	期初数
货 款	4,996,543.92	3,899,971.73
合 计	4,996,543.92	3,899,971.73

17. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	1,540,089.90	21,030,969.55	19,318,590.62	3,252,468.83
离职后福利—设定提存计划	25,377.90	1,551,785.73	1,543,607.73	33,555.90
辞退福利		142,000.00	142,000.00	
合 计	1,565,467.80	22,724,755.28	21,004,198.35	3,286,024.73

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	1,513,395.70	18,307,078.09	16,616,085.73	3,204,388.06
职工福利费		1,496,532.95	1,496,532.95	
社会保险费	24,694.20	937,627.76	937,777.19	24,544.77
其中： 医疗保险费	21,251.79	782,649.27	781,956.06	21,945.00
工伤保险费	2,581.41	103,844.31	105,309.66	1,116.06
生育保险费	861.00	51,134.18	50,511.47	1,483.71
住房公积金		158,861.00	139,325.00	19,536.00

工会经费和职工教育经费	2,000.00	130,869.75	128,869.75	4,000.00
小 计	1,540,089.90	21,030,969.55	19,318,590.62	3,252,468.83

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	24,502.80	1,507,747.89	1,499,851.89	32,398.80
失业保险费	875.10	44,037.84	43,755.84	1,157.10
小 计	25,377.90	1,551,785.73	1,543,607.73	33,555.90

18. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	3,243,372.01	998,392.35
企业所得税	2,149,374.01	123,521.27
代扣代缴个人所得税	3,989.11	4,433.72
城市维护建设税	190,178.56	50,058.17
房产税	171,547.40	144,673.43
土地使用税	98,584.00	98,584.00
教育费附加	99,392.70	30,034.90
地方教育附加	66,261.81	20,023.26
印花税	11,320.12	5,972.46
环境保护税	13,875.00	
合 计	6,047,894.72	1,475,693.56

19. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付利息	206,668.76	227,281.83
其他应付款	14,174,812.94	1,437,780.50
合 计	14,381,481.70	1,665,062.33

(2) 应付利息

项 目	期末数	期初数
短期借款应付利息	206,668.76	227,281.83
小 计	206,668.76	227,281.83

(3) 其他应付款

项 目	期末数	期初数
股权投资款	11,000,000.00	
费用款	1,930,450.00	1,218,537.03
押金保证金	1,085,854.91	74,252.00
应付暂收款	158,508.03	144,991.47
小 计	14,174,812.94	1,437,780.50

20. 递延收益

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	17,084,552.46	856,000.00	1,017,086.28	16,923,466.18	
合 计	17,084,552.46	856,000.00	1,017,086.28	16,923,466.18	

(2) 政府补助明细情况

项 目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入当期 损益金额[注]	期末数	与资产相关/ 与收益相关
年产 18 万立方米泡沫玻璃新型 节能建材项目中央基建投资拨 款	8,500,000.00		500,000.00	8,000,000.00	与资产相关
年产 18 万立方米泡沫玻璃新型 节能建材项目财政扶持资金一 期工程	5,784,000.00		361,500.00	5,422,500.00	与资产相关
年产 18 万立方米泡沫玻璃新型 节能建材项目财政扶持资金二 期工程	2,800,552.46		155,586.28	2,644,966.18	与资产相关
年产 3 万立方米防腐绝热复合新 材料项目		856,000.00		856,000.00	与资产相关
小 计	17,084,552.46	856,000.00	1,017,086.28	16,923,466.18	

[注]：政府补助本期计入当期损益金额情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

21. 股本

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增减变动(减少以“—”表示)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	80,080,000.00	10,000,000.00				10,000,000.00	90,080,000.00

(2) 其他说明

根据公司 2018 年第一次临时股东大会决议，公司本期按照 3.80 元每股的价格向管金国等 8 名特定对象发行人民币普通股 1,000 万股，共收到发行对象增资款 38,000,000.00 元，其中增加实收资本 10,000,000.00 元，增加资本公积 28,000,000.00 元。上述增资业经江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)审验，并由其出具《验资报告》(苏公 W[2018]B030 号)。公司已于 2018 年 4 月 18 日办妥工商变更登记手续。

22. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价(股本溢价)	61,093,190.00	28,000,000.00		89,093,190.00
合 计	61,093,190.00	28,000,000.00		89,093,190.00

(2) 其他说明

公司本期因发行新股增加资本公积(股本溢价) 28,000,000.00 元。

23. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	467,176.46	84,710.01		551,886.47
合 计	467,176.46	84,710.01		551,886.47

24. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	-9,104,646.05	-14,896,777.14
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	-9,104,646.05	-14,896,777.14
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	9,269,231.81	5,792,131.09

减：提取法定盈余公积	84,710.01	
期末未分配利润	79,875.75	-9,104,646.05

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	204,753,471.76	134,813,627.04	113,925,435.08	77,435,933.17
其他业务收入	356,410.80	188,672.10	53,468.40	26,963.90
合 计	205,109,882.56	135,002,299.14	113,978,903.48	77,462,897.07

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	345,950.08	521,824.11
教育费附加	191,883.52	243,844.68
地方教育附加	127,917.08	162,563.08
房产税	720,651.00	704,524.39
土地使用税	394,336.00	434,336.01
印花税	105,082.14	100,012.43
车船使用税	6,683.60	38,916.30
环境保护税	30,000.00	
残疾人保障金		9,071.75
合 计	1,922,503.42	2,215,092.75

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
运输及装卸费	8,087,429.61	9,952,349.80
职工薪酬	2,133,530.06	1,616,006.44
业务招待费	1,606,362.39	

差旅费	1,300,754.81	885,358.37
样品费	1,033,752.53	
市场推广费	791,764.02	117,753.76
宣传展览费	405,701.97	174,090.20
招标费	345,002.66	276,060.52
其他	343,980.27	279,149.76
合计	16,048,278.32	13,300,768.85

4. 管理费用

项目	本期数	上年同期数
职工薪酬	8,948,050.68	6,508,288.24
修理费	3,874,665.19	181,207.49
业务招待费	1,830,573.90	2,002,892.42
中介及咨询服务费	2,201,496.06	2,616,746.93
办公费	1,907,411.14	2,469,918.18
折旧费及摊销	1,565,913.17	4,322,828.50
排污及废物处理费	424,649.88	77,070.00
差旅费	278,688.21	207,898.47
保险费	263,639.92	125,919.91
劳动保护费	121,178.33	60,010.45
抚恤金		1,500,000.00
其他	453,671.86	336,662.52
合计	21,869,938.34	20,409,443.11

5. 研发费用

项目	本期数	上年同期数
直接材料	2,894,514.10	2,757,294.01
职工薪酬	1,078,729.10	1,045,967.72
直接费用	1,842,308.52	1,781,270.92

合 计	5,815,551.72	5,584,532.65
-----	--------------	--------------

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	6,996,209.14	9,257,170.08
利息收入	-92,197.85	-76,256.49
汇兑净损益	187,649.80	-72,376.75
金融机构手续费	126,600.99	29,630.16
合 计	7,218,262.08	9,138,167.00

7. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	5,929,966.28	4,121,027.68
存货跌价损失	368,387.36	
合 计	6,298,353.64	4,121,027.68

8. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	1,017,086.28	1,017,086.28	1,017,086.28
与收益相关的政府补助	534,592.07	3,293,467.33	534,592.07
合 计	1,551,678.35	4,310,553.61	1,551,678.35

本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

9. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
处置长期股权投资产生的投资收益		18,434,691.47
合 计		18,434,691.47

10. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益		84,350.84	
合 计		84,350.84	

11. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
违约及赔款收入	150,000.00		150,000.00
其 他	11,783.18	13,006.22	11,783.18
合 计	161,783.18	13,006.22	161,783.18

12. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
赔款支出	470,000.00		470,000.00
罚款支出	263,657.00		263,657.00
滞纳金	37,100.66		37,100.66
非流动资产毁损报废损失		1,322,765.63	
其 他	35,396.93	57,200.17	35,396.93
合 计	806,154.59	1,379,965.80	806,154.59

13. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	2,484,186.97	3,959.11
递延所得税费用	94,834.06	-2,582,689.59
合 计	2,579,021.03	-2,578,730.48

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	11,842,002.84	3,209,610.71

按法定税率计算的所得税费用	2,960,500.71	802,402.67
子公司适用不同税率的影响	-565,875.30	237,126.17
调整以前期间所得税的影响		-1,331,963.41
非税收入的影响	-75,000.06	-4,601,028.10
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,339,001.02	605,950.98
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-533,437.78	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响		2,010,150.04
研发费用加计扣除	-546,167.56	-301,368.83
所得税费用	2,579,021.03	-2,578,730.48

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收回银行承兑汇票、保函保证金等	13,506,196.93	5,169,708.45
收到政府补助	1,390,592.07	1,241,425.64
收到房租收入	240,000.00	
收回履约保证金	2,407,632.74	2,224,743.00
收到押金保证金	1,126,142.94	
收到往来款	12,374,337.25	3,034,117.50
其 他	662,140.84	589,595.83
合 计	31,707,042.77	12,259,590.42

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付银行承兑汇票、保函保证金等	19,887,771.52	11,508,213.62
管理费用中付现支出	11,151,797.31	8,864,142.32
销售费用中付现支出	11,139,763.00	10,484,682.55
研发费用中付现支出	388,624.84	1,507,563.03
支付履约保证金	2,103,360.90	4,579,898.00

财务费用中付现支出	126,600.99	49,769.05
支付往来款	12,830,621.50	3,423,549.73
其他	261,815.61	1,360,185.42
合计	57,890,355.67	41,778,003.72

3. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	9,262,981.81	5,788,341.19
加: 资产减值准备	6,298,353.64	4,121,027.68
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	12,330,125.00	10,342,044.68
无形资产摊销	345,591.84	443,012.98
长期待摊费用摊销	431,904.29	61,953.32
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)		-84,350.84
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		1,322,765.63
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	7,133,053.39	9,164,654.44
投资损失(收益以“-”号填列)		-18,434,691.47
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	94,834.06	-2,582,689.59
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-15,832,774.05	-1,398,321.77
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-66,081,143.43	-26,107,732.43
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	33,525,101.83	5,448,545.91
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-12,491,971.62	-11,915,440.27
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		

一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	7,808,493.14	12,495,042.84
减: 现金的期初余额	12,495,042.84	7,999,303.17
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-4,686,549.70	4,495,739.67

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	7,808,493.14	12,495,042.84
其中: 库存现金	16,261.90	25,246.19
可随时用于支付的银行存款	7,792,231.24	12,469,796.65
可随时用于支付的其他货币资金		
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	7,808,493.14	12,495,042.84
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(3) 不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期数	上期数
背书转让的商业汇票金额	34,703,781.36	22,611,448.82
其中: 支付货款	25,000,482.74	18,821,904.95
支付固定资产等长期资产购置款	9,703,298.62	3,789,543.87

(4) 不属于现金及现金等价物的货币资金情况的说明

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票保证金	11,088,356.09	8,430,357.97
保函保证金	3,723,576.47	
小 计	14,811,932.56	8,430,357.97

4. 其他说明

2017年至2018年江苏德和公司自银行取得借款后支付给公司非关联方嘉兴市锦凡化工有限公司、嘉兴天诚保温材料有限公司、嘉兴市秀洲区王店云明绝热材料经营部、南通普赛贸易有限公司和杭州陶依化工有限公司再转回。因上述资金的收支非企业的日常经营收支且时间较短，故现金流量表中以净额列报。

(四) 其他

1. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	14,811,932.56	开立银行承兑汇票、保函等
应收票据	12,042,525.93	开立银行承兑汇票
投资性房地产	3,299,741.89	银行融资抵押
固定资产	97,614,692.51	银行融资抵押
无形资产	14,329,577.29	银行融资抵押
合计	142,098,470.18	

2. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
应收票据及应收账款			7,803,639.25
其中：美元	1,137,026.35	6.8632	7,803,639.25
应付票据及应付账款			867,302.58
其中：美元	126,370.00	6.8632	867,302.58

3. 政府补助

(1) 明细情况

1) 与资产相关的政府补助

项目	期初递延收益	本期新增补助	本期摊销	期末递延收益	本期摊销列报项目	说明
年产18万立方米泡沫玻璃新型节能建材项目中央基建投资拨款	8,500,000.00		500,000.00	8,000,000.00	其他收益	

年产 18 万立方米泡沫玻璃新型节能建材项目财政扶持资金一期工程	5,784,000.00		361,500.00	5,422,500.00	其他收益	
年产 18 万立方米泡沫玻璃新型节能建材项目财政扶持资金-二期工程	2,800,552.46		155,586.28	2,644,966.18	其他收益	
年产 3 万立方米防腐隔热复合新材料项目		856,000.00		856,000.00	其他收益	
小 计	17,084,552.46	856,000.00	1,017,086.28	16,923,466.18		

2) 与收益相关,且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金 额	列报项目	说 明
财政专项基金	315,000.00	其他收益	嘉财预(2018)187号等
科技补助	206,000.00	其他收益	盐科计(2017)96号、大政发(2017)82号
政府奖励	10,000.00	其他收益	嘉兴市秀洲区王店镇企业服务中心2017年镇工业经济奖励
其 他	3,592.07	其他收益	个税手续费返还
小 计	534,592.07		

(2) 本期计入当期损益的政府补助金额为 1,551,678.35 元。

六、合并范围的变更

本期合并范围未发生变更。

七、在其他主体中的权益

在重要子公司中的权益

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	
江苏德和公司	江苏大丰	江苏	制造业	100.00		设立
德和进出口公司	浙江嘉兴	浙江	贸易	100.00		设立
德和再生资源公司	江苏大丰	江苏	制造业	90.00		设立

八、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡,将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平,使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标,本公司风险管理的基本策

略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

1. 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

2. 应收款项

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至2018年12月31日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的33.55%(2017年12月31日：16.11%)源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

(1) 本公司的应收款项中未逾期且未减值的金额，以及虽已逾期但未减值的金额和逾期账龄分析如下：

项 目	期末数				合 计
	未逾期未减值	已逾期未减值			
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据及应收账款	10,248,909.18				10,248,909.18
其他应收款	1,825,057.05				1,825,057.05
小 计	12,073,966.23				12,073,966.23

(续上表)

项 目	期初数				合 计
	未逾期未减值	已逾期未减值			
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据及应收账款	3,013,388.87				3,013,388.87
小 计	3,013,388.87				3,013,388.87

(2) 单项计提减值的应收款项情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释之应收款项说明。

(二) 流动风险

流动风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	104,500,000.00	108,587,352.22	108,587,352.22		
应付票据及应付账款	46,690,450.25	46,690,450.25	46,690,450.25		
其他应付款	14,381,481.70	14,381,481.70	14,381,481.70		
小 计	165,571,931.95	169,659,284.17	169,659,284.17		

(续上表)

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	112,500,000.00	115,939,921.47	115,939,921.47		
应付票据及应付账款	24,923,703.08	24,923,703.08	24,923,703.08		
其他应付款	1,665,062.33	1,665,062.33	1,665,062.33		
小 计	139,088,765.41	142,528,686.88	142,528,686.88		

(三) 市场风险

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

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

截至2018年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币1,850.00万元(2017年12月31日：人民币900.00万元)，在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之外币货币性项目说明。

九、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的实际控制人

公司最终控制方是管金国、陈明德，其中管金国直接持股比例 23.76%，通过嘉兴嘉德企业管理合伙企业(有限合伙)间接持股比例 3.00%，通过嘉兴嘉旺企业管理合伙企业(有限合伙)间接持股比例 1.17%；陈明德直接持股比例 15.54%；管金国、陈明德直接和间接合计持股比例 43.47%。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
管金国、陈明德	实际控制人
陈静、沈芳、严林祥	股东
嘉兴市防腐绝热安装实业公司	股东陈静控制的公司
浙江嘉民塑胶有限公司	股东沈芳控制的公司
嘉兴市同济阳光新能源有限公司	股东管金国、严林祥共同控制的公司

(二) 关联交易情况

1. 关联方租赁情况

公司承租情况

出租方名称	承租方	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
嘉兴市防腐绝热安装实业公司	德和科技公司	房屋建筑物	24,000.00	24,000.00
嘉兴市防腐绝热安装实业公司	德和进出口公司	房屋建筑物	24,000.00	24,000.00

2. 关联担保情况

本公司及子公司作为被担保方

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	备注
浙江嘉民塑胶有限公司、嘉兴市同济阳光新能源、管金国[注]	18,500,000.00	2018/9/12	2019/11/26	否	短期借款
	915,326.20	2018/11/14	2019/12/18	否	保函
浙江嘉民塑胶有限公司、管金国	22,000,000.00	2018/9/4	2019/10/25	否	短期借款
嘉兴市防腐绝热安装实业公司	2,000,000.00	2018/10/26	2019/10/25	否	短期借款

[注]：该项担保同时由江苏德和公司提供保证担保并以其专用设备提供最高额抵押担保。

3. 关联方资产转让

根据公司 2018 年 6 月 30 日第二届董事会第三次会议审议通过的《关于收购嘉兴市秀洲区联合会创业投资有限公司股权的议案》和公司分别与嘉兴市防腐绝热安装实业公司（以下简称嘉兴防腐公司）、浙江嘉民塑胶有限公司（以下简称嘉民塑胶公司）签署的《股权转让协议》，公司分别收购嘉兴防腐公司、嘉民塑胶公司分别持有的嘉兴市秀洲区联合会创业投资有限公司（以下简称创业投资公司）2.78%的股权，合计 5.56%。公司以中鸿茂盛资产评估有限责任公司出具的《浙江德和绝热科技股份有限公司拟收购嘉兴市秀洲区联合会创业投资有限公司股权所涉及的该公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》（嘉中评报[2018]字第 1065 号，评估基准日为 2018 年 3 月 31 日）的评估价值 1,155.55 万元为基础，作价 1,100.00 万元受让该股权。

4. 关键管理人员报酬

项目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	1,632,533.17	704,532.24

(三) 关联方应收应付款项

应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
其他应付款	嘉兴市防腐绝热安装实业公司	5,500,000.00	
其他应付款	浙江嘉民塑胶有限公司	5,500,000.00	
小计		11,000,000.00	

十、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至 2018 年 12 月 31 日，公司已开立、尚未履行完毕保函：

受益人	开立银行	保函金额	开具日	到期日

浙江卫星能源有限公司[注]	浙江禾城农村商业银行股份有限公司王店支行	4,500,000.00	2018/1/29	2018/12/31
长沙市轨道交通五号线建设发展有限公司	中信银行股份有限公司嘉兴桐乡支行	597,995.20	2018/11/14	2019/10/30
中国核工业第五建设有限公司	中信银行股份有限公司嘉兴桐乡支行	317,331.00	2018/12/20	2019/12/18

[注]：该保函已到期，因公司未及时将保函原件归还浙江禾城农村商业银行股份有限公司王店支行，该行未将保函结束。截至本财务报表批准报出日，公司已将浙江卫星能源有限公司出具证明该保函对应的工程项目已竣工结束声明提交浙江禾城农村商业银行股份有限公司王店支行，该保函已结束。

（二）或有事项

根据公司 2016 年 9 月与安徽绿地漆业有限公司（以下简称安徽绿地公司）签订货物购销合同，安徽绿地公司未按合同约定支付货款 1,008,578.88 元。公司于 2017 年 9 月提起法律诉讼，2018 年 12 月经嘉兴市秀洲区人民法院民事调解成功，由对方支付 1,008,578.88 元，目前正在执行中。截至本财务报表批准报出日，公司尚未收到上述款项，已根据会计政策计提 100%坏账准备 1,008,578.88 元。

十一、资产负债表日后事项

（一）重要的非调整事项

根据公司第二届董事会第九次会议和 2019 年第一次临时股东大会决议，公司于 2019 年 3 月 15 日按照 3.80 元每股的价格向管金国等 11 名自然人定向增发股票 1,000 万股，共募集资金 3,800 万元。业经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审验，并由其出具《验资报告》(天健验(2019)56 号)。截至本财务报告批准报出日，上述事项已办妥工商变更登记。

（二）重要的对外投资

1. 公司与自然人陈斌、唐家雄于 2019 年 1 月 8 日共同投资设立江苏嘉德管道工程有限公司，该公司注册资本 1,000 万元，公司认缴出资 200 万元，占比 20%，2021 年 12 月 31 日前出资到位，截至本财务报表批准报出日公司已实缴出资 100 万元。

2. 公司与尚坤龙、朱淑琴、严涛于 2019 年 4 月 2 日共同投资设立江苏嘉德储运设备工程有限公司，该公司注册资本 1,000 万元，公司认缴出资 200 万元，占比 20%，2031 年 12 月 31 日前出资到位，截至本财务报表批准报出日公司尚未实缴出资。

3. 根据公司第二届董事会第十次会议审议通过的《关于对外投资设立全资子公司的议案》，拟设立全资子公司浙江嘉德绝热工程有限公司，公司认缴出资 5,000 万元，占比 100%，截至本财务报表批准报出日公司尚未实缴出资。

十二、其他重要事项

(一) 前期会计差错更正

追溯重述法

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
因处置子公司而不再纳入合并报表范围的子公司报表金额差异调整、政府补助列示不正确调整等	本项差错经公司 2019 年 4 月 29 日第二届董事会第十一次会议审议通过，本期采用追溯重述法对该项差错进行了更正	营业收入	-5,590,036.68
		营业成本	-4,610,366.35
		税金及附加	441,078.27
		销售费用	641,274.07
		管理费用	474,081.36
		财务费用	311,258.67
		资产减值损失	-176,688.33
		其他收益	1,156,411.21
		投资收益	3,372,882.38
		营业外收入	-499,999.99
		营业外支出	1,339,410.50
		所得税费用	19,208.73
		销售商品、提供劳务收到的现金	-11,919,981.23
		收到的税费返还	915,937.62
		收到其他与经营活动有关的现金	-7,121,156.57
		购买商品、接受劳务支付的现金	-27,521,790.64
		支付给职工以及为职工支付的现金	3,712,161.95
		支付的各项税费	4,354,752.92
		支付其他与经营活动有关的现金	14,305,094.18
		取得投资收益收到的现金	-330,579.06
		处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	564,307.41
		处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	6,852,360.60
		购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-20,718,738.74
取得借款收到的现金	15,000,000.00		
偿还债务支付的现金	30,000,000.00		

		分配股利、利润或偿付利息支付的现金	291,262.07
		期末现金及现金等价物余额	-461,852.97

(二) 分部信息

本公司不存在多种经营或跨地区经营，故无报告分部。

(三) 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

根据2018年8月23日江苏省盐城市大丰区环境保护局出具的《行政处罚通知书》(大环罚字(2018)107号)，子公司江苏德和公司因泡沫玻璃生产过程中对粉尘排放不达标、珍珠岩项目未经评审擅自开工等原因被罚款261,657.00元。根据财税〔2015〕78号规定江苏德和公司因违反环境保护的法律法规而受到处罚，自2018年9月起36个月内，不再享受增值税即征即退政策。

十三、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收票据及应收账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收票据	14,202,219.28	3,413,388.87
应收账款	98,464,927.97	68,330,564.02
合 计	112,667,147.25	71,743,952.89

(2) 应收票据

1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	10,048,909.18		10,048,909.18	3,213,388.87		3,213,388.87
商业承兑汇票	4,371,905.37	218,595.27	4,153,310.10	200,000.00		200,000.00
小 计	14,420,814.55	218,595.27	14,202,219.28	3,413,388.87		3,413,388.87

2) 期末公司已质押的应收票据情况

项 目	期末已质押金额
银行承兑汇票	8,242,525.93
商业承兑汇票	3,800,000.00
小 计	12,042,525.93

3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	16,720,409.75	
商业承兑汇票	1,300,000.00	
小 计	18,020,409.75	

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。对于已背书的商业承兑汇票因票据背书转让的环节较多，在一定程度上降低了公司因商业承兑汇票到期不获支付而被追索的风险，故公司将该部分已背书的商业承兑汇票终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

(3) 应收账款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	112,682,751.40	99.11	14,217,823.43	12.62	98,464,927.97
单项金额不重大但单项计提坏账准备	1,008,578.88	0.89	1,008,578.88	100.00	
小 计	113,691,330.28	100.00	15,226,402.31	13.39	98,464,927.97

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	78,630,311.93	100.00	10,299,747.91	13.10	68,330,564.02
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
小 计	78,630,311.93	100.00	10,299,747.91	13.10	68,330,564.02

② 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)

1 年以内	86,220,806.79	4,311,040.34	5.00
1-2 年	14,942,740.05	1,494,274.01	10.00
2-3 年	6,213,390.96	3,106,695.48	50.00
3 年以上	5,305,813.60	5,305,813.60	100.00
小 计	112,682,751.40	14,217,823.43	12.62

2) 本期计提坏账准备 4,926,654.40 元。

3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
浙江石油化工有限公司	11,528,637.07	10.14	576,431.85
张家港中集圣达因低温装备有限公司	8,129,086.18	7.15	406,454.31
中石化南京工程有限公司	7,942,692.79	6.99	397,134.64
浙江卫星能源有限公司	7,238,738.97	6.37	361,936.95
新地能源工程技术有限公司	4,576,891.95	4.03	228,844.60
小 计	39,416,046.96	34.68	1,970,802.35

2. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	13,072,706.55	100.00	659,251.34	5.04	12,413,455.21
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
小 计	13,072,706.55	100.00	659,251.34	5.04	12,413,455.21

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	10,387,706.98	100.00	589,311.69	5.67	9,798,395.29

单项金额不重大但单项计提坏账准备					
小 计	10,387,706.98	100.00	589,311.69	5.67	9,798,395.29

2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	2,124,206.19	106,210.31	5.00
1-2年	527,988.26	52,798.83	10.00
2-3年	222,000.00	111,000.00	50.00
3年以上	389,242.20	389,242.20	100.00
小 计	3,263,436.65	659,251.34	20.20

3) 组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
合并范围内关联往来组合	9,809,269.90		
小 计	9,809,269.90		

(2) 本期计提坏账准备 69,939.65 元。

(3) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
往来款	9,811,512.10	6,591,080.19
押金保证金	2,233,490.16	2,166,362.00
应收暂付款	97,666.40	853,353.49
备用金	930,037.89	776,911.30
小 计	13,072,706.55	10,387,706.98

(4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
中国石化国际事业有限公司南京招标中心	押金保证金	376,589.00	1年以内	4.57	18,829.45
		221,452.26	1-2年		22,145.23
新疆广汇新能源有限公司	押金保证金	390,000.00	1年以内	4.21	19,500.00
		160,000.00	1-2年		16,000.00
夏津县瑞康太阳能有限公司	押金保证金	350,000.00	3年以上	2.68	350,000.00

孙嘉	备用金	237,082.77	1年以内	1.81	11,854.14
曹斌	备用金	208,165.50	1年以内	1.59	10,408.28
小计		1,943,289.53		14.86	448,737.10

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	101,500,000.00		101,500,000.00
合计	101,500,000.00		101,500,000.00

(续上表)

项目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	101,450,000.00		101,450,000.00
合计	101,450,000.00		101,450,000.00

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末数
江苏德和绝热科技有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
浙江德和进出口有限公司	200,000.00	50,000.00		250,000.00		
江苏德和再生资源利用有限公司	1,250,000.00			1,250,000.00		
小计	101,450,000.00	50,000.00		101,500,000.00		

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	180,543,229.75	146,208,300.06	116,117,520.86	99,139,391.47
其他业务收入	342,658.74	320,502.00	445,606.49	445,631.56
合计	180,885,888.49	146,528,802.06	116,563,127.35	99,585,023.03

2. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
处置长期股权投资产生的投资收益		330,579.06
合 计		330,579.06

十四、其他补充资料

(一) 非经常性损益

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司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）	1,551,678.35	
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期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、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	-644,371.41	

其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	907,306.94	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	210,156.16	
少数股东权益影响额(税后)		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	697,150.78	

（二）净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		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	5.70	0.11	0.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.28	0.10	0.10

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	9,269,231.81
非经常性损益	B	697,150.78
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	8,572,081.03
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	132,535,720.41
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	38,000,000.00
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	8
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	
其他	以股份支付换取的职工服务增加的净资产	I
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J
报告期月份数	K	12
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	162,503,669.65
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	5.70%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	5.28%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

（1）基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	9,269,231.81
非经常性损益	B	697,150.78
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	8,572,081.03
期初股份总数	D	80,080,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	10,000,000.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	8
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K - H \times I/K - J$	86,746,666.67
基本每股收益	$M=A/L$	0.11
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.10

(2) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

浙江德和绝热科技股份有限公司

二〇一九年四月二十九日

附：

备查文件目录

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

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

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

文件备置地址：

公司董事会秘书办公室