

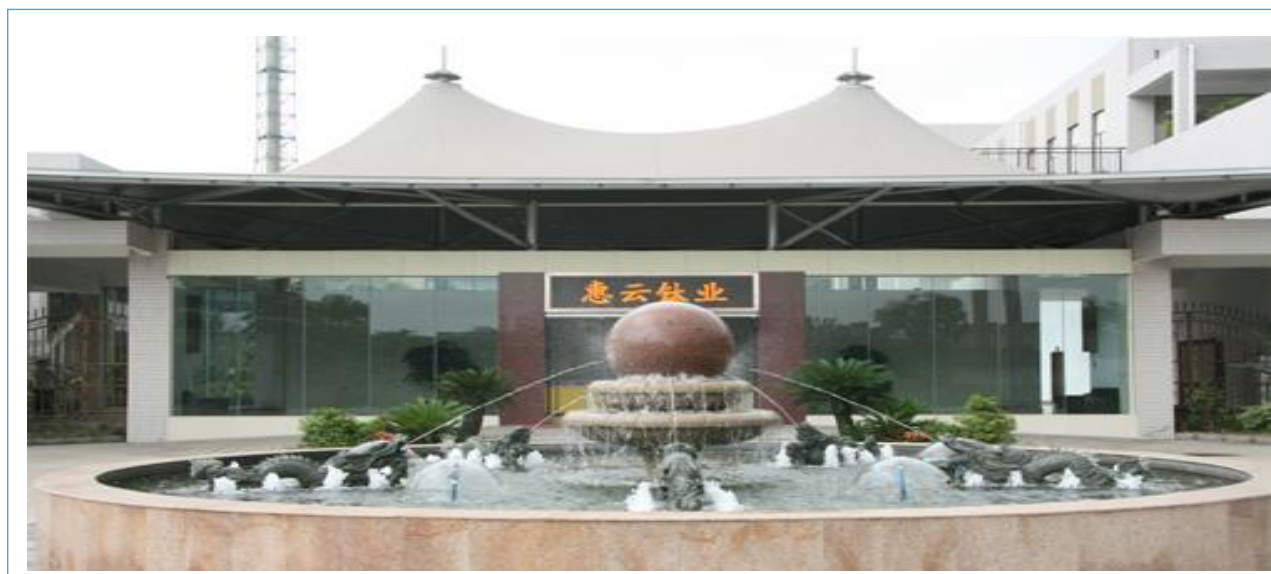


惠云钛业

NEEQ:839598

广东惠云钛业股份有限公司

Guangdong Huiyun Titanium Industry CO.,LTD



年度报告

— 2017 —

公司年度大事记

1、2017年1月11日，公司在全国股份转让系统挂牌，股票简称“惠云钛业”，股票代码：839598。

2、公司于2017年4月26日召开了第二届董事会第六次会议审议通过了《关于拟转让公司持有惠州永通塑料有限公司99%股权的议案》，于2017年5月22日召开2016年年度股东大会审议通过了该议案，该事项已于2017年9月26日完成工商变更手续，公司不再持有惠州永通塑料有限公司的股权。

3、公司拟首次公开发行股票并在创业板上市，已于2017年7月3日向中国证券监督管理委员会广东监管局报送了上市辅导备案材料，于2017年7月3日收到《广东证监局辅导备案登记确认书》，辅导期自2017年7月3日开始。

4、公司全资子公司江门市惠云钛业贸易有限公司于2017年10月20日在《江门日报》刊登了注销公告，2018年03月28日收到了江门市江海区市场监督管理局出具的《准予注销登记通知书》，完成注销。

5、2017年12月，公司PVC塑料用高纯金红石高纯二氧化钛超细粉、高水分散性锐钛型高纯二氧化钛超细粉、高遮盖力金红石高纯二氧化钛超细粉产品被认定为广东省高新技术产品。

6、公司荣获2017年广东省科学技术厅颁发的广东省“硫-钛-铁-钙”产业工程技术研究中心证书。

目录

第一节声明与提示	2
第二节公司概况	6
第三节会计数据和财务指标摘要	8
第四节管理层讨论与分析	10
第五节重要事项	22
第六节股本变动及股东情况	24
第七节融资及利润分配情况	25
第八节董事、监事、高级管理人员及员工情况	26
第九节行业信息	29
第十节公司治理及内部控制	28
第十一节财务报告	30

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、惠云钛业	指	广东惠云钛业股份有限公司
业华化工	指	云浮市业华化工有限公司
永通塑料	指	惠州永通塑料有限公司
江门惠云	指	江门市惠云钛业贸易有限公司
报告期	指	2017年1月1日至2017年12月31日
股东大会	指	广东惠云钛业股份有限公司股东大会
董事会	指	广东惠云钛业股份有限公司董事会
监事会	指	广东惠云钛业股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	广东惠云钛业股份有限公司章程
钛白粉	指	一种白色无机颜料,具有无毒、最佳的不透明性、最佳白度和光亮度,被认为是目前性能最好的一种颜料;俗称钛白,产品呈粉末状,化学名称为二氧化钛,化学分子式为TiO ₂
锐钛型	指	二氧化钛的一种结晶形态,简称A型(Anatase)
金红石型	指	二氧化钛的一种结晶形态,简称R型(Rutile),从颜料性能评价,金红石型优于锐钛型
惠通矿业	指	云浮市惠通矿业有限公司
美国万邦	指	美国万邦有限公司
朝阳投资	指	朝阳投资有限公司
恒丰投资	指	云浮市恒丰投资中心(普通合伙)
稳卓投资	指	云浮市稳卓投资中心(普通合伙)
妙杰投资	指	云浮市云安区妙杰投资中心(普通合伙)
百家利	指	云浮市百家利投资合伙企业(有限合伙)
硫酸法	指	生产钛白粉的一种方法,是将钛精矿或酸溶性钛渣与浓硫酸进行酸解反应生成硫酸氧钛,经水解生成偏钛酸,再经煅烧、粉碎等工序得到钛白粉产品。硫酸法可生产锐钛型和金红石型钛白粉,是目前国内应用最为广泛的钛白粉生产方法
氯化法	指	生产钛白粉的一种方法,是以人造金红石、高钛渣或天然金红石为原料,经高温氯化生产四氯化钛,再经精馏提纯、气相氧化、速冷、气固分离等工序得到钛白粉产品。氯化法只能生产金红石型钛白粉
钛矿	指	一种钛的初级沉积物(FeTiO ₃ ,其中TiO ₂ 成分占47%~60%)
硫铁矿	指	一种硫化物矿物,提取硫和制造硫酸的主要原料
硫精矿	指	硫精矿是通过精选后硫铁矿
粗矿	指	没有经过提炼的钛矿
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统

元	指	人民币元
万元	指	人民币万元

第一节声明与提示

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

公司负责人何明川、主管会计工作负责人张建平及会计机构负责人(会计主管人员)张建平保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)会计师事务所对公司出具了标准无保留意见审计报告,本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明,请投资者注意阅读。

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	是与否
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	否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	否
是否存在豁免披露事项	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
市场竞争加剧的风险	随着我国经济持续快速发展,国内对钛白粉的需求量也呈快速增长趋势,从而吸引国内很多企业纷纷涉足钛白粉行业,造成钛白粉行业集中度总体不高。随着钛白粉产业的不断成熟,越来越多的企业将摆脱低质量、低价格的经营模式,形成更多依靠技术进步和品牌优势经营的规模企业,市场竞争日趋激烈。近年来国内钛白粉行业的收购兼并事件开始增多,随着兼并整合的推进,钛白粉行业的集中度将有所提升,国内钛白粉企业也开始强强联合,提高市场份额和行业集中度。近年来,公司在积极通过技改扩大产能和销量,努力减少市场波动导致的经营不利影响。
安全生产风险	公司硫酸法生产钛白粉及硫铁矿制酸生产过程中的浓硫酸具有强腐蚀性,高温、高压具有一定的危险性,如若存储或使用不当,有一定泄漏和破坏性风险,从而可能导致安全生产事故。除此之外,设备故障、操作失误、火灾、恶劣天气等因素可能导致安全生产事故。因此,公司在实际开展业务的过程中,存在一定的安全生产风险。
公司存在因设备故障检修等停产风险	为保障安全生产和产品质量,公司需进行设备检修和维护,同时由于生产设备故障、非正常损坏、周边地区供电不稳定等原因,可能导致公司生产设备非正常关停、中断或检修,从而给公司带

	来生产中断或停产的风险。如果停产时间过长,可能给公司经营带来一定不利影响。
税率变动风险	根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局 2016 年 2 月 18 日发布文件粤科高字【2016】18 号《关于公布广东省 2015 年通过复审高新技术企业名单的通知》,本公司已通过高新技术复审,可享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日。但若公司在未来不能持续取得高新技术企业资格或国家对高新技术企业的税收优惠政策发生变化,将会对公司的经营业绩产生一定影响。
应收票据余额较大风险	截止报告期末,公司应收票据账面余额为 7,633.73 万元,应收票据余额较大。公司的应收票据属于公司真实业务背景下的销售收款方式,不存在采用无真实交易背景的票据进行融资的情形,未对公司财务造成重大影响,也不会影响公司持续经营能力。公司将严格遵守相关法律法规及有关财务管理的规定,不开具无真实交易背景的票据。
本期重大风险是否发生重大变化:	否

第二节公司概况

一、基本信息

公司中文全称	广东惠云钛业股份有限公司
英文名称及缩写	Guangdong HuiYun Titanium Industry Co.,Ltd
证券简称	惠云钛业
证券代码	839598
法定代表人	何明川
办公地址	广东省云浮市云安区六都镇

二、联系方式

董事会秘书或信息披露事务管理人	殷健
职务	副总经理兼董事会秘书
电话	0766-8495209
传真	0766-8495209
电子邮箱	dsh@gdtitanium.com
公司网址	http://www.gdtitanium.com
联系地址及邮政编码	广东省云浮市云安区六都镇 521500
公司指定信息披露平台的网址	http://www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	广东惠云钛业股份有限公司证券部

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	2003年9月28日
挂牌时间	2017年1月11日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C26 化学原料及化学制品制造业
主要产品与服务项目	生产、销售：钛白粉（二氧化钛）、硫酸；蒸汽发电（自用）（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	协议转让
普通股总股本（股）	300,000,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	无
实际控制人	钟镇光、汪锦秀

四、注册情况

项目	号码	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91445300754521187	否
注册地址	广东省云浮市云安区六都镇	否
注册资本	300,000,000.00	否

--

五、中介机构

主办券商	光大证券
主办券商办公地址	上海市静安区新闻路 1508 号
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	大华会计师事务所(特殊普通合伙)
签字注册会计师姓名	余东红、李俊
会计师事务所办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7#楼 12 层

六、报告期后更新情况

√适用

2018 年 1 月 15 日起，公司转让方式由协议转让变更为集合竞价转让方式。
--

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	824,641,803.30	627,642,740.66	31.39%
毛利率%	27.62%	19.87%	7.75%
归属于挂牌公司股东的净利润	87,062,205.23	14,628,392.16	495.16%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	78,536,524.29	16,200,899.94	384.77%
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）	15.16%	2.76%	-
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）	13.68%	3.05%	-
基本每股收益	0.29	0.05	480.00%

二、偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	942,501,813.20	951,391,644.02	-0.93%
负债总计	360,321,869.01	412,122,244.95	-12.57%
归属于挂牌公司股东的净资产	581,652,057.60	538,215,254.53	8.07%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.94	1.79	8.38%
资产负债率（母公司）	35.37%	40.41%	-
资产负债率（合并）	38.23%	43.32%	-
流动比率	107.00%	93.00%	-
利息保障倍数	9.46	2.31	-

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	145,158,225.79	64,203,212.34	126.09%
应收账款周转率	1,403.00%	960.00%	-
存货周转率	462.00%	428.00%	-

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	-0.93%	-3.12%	-
营业收入增长率%	31.39%	10.22%	-
净利润增长率%	494.89%	172.03%	-

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	300,000,000	300,000,000	-
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
非流动资产处置损益	6,405,350.75
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	4,479,200.30
其他营业外收入和支出	-184,734.53
非经常性损益合计	10,699,816.52
所得税影响数	2,174,408.07
少数股东权益影响额(税后)	-272.49
非经常性损益净额	8,525,680.94

七、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

√不适用

第四节管理层讨论与分析

一、业务概要

商业模式

报告期内，公司的商业模式为：

1、采购模式

公司硫酸法生产钛白粉的主要原材料为钛精矿和硫酸，辅料主要包括铁粉、碳酸钾、煤炭等；硫酸主要由公司硫磺制酸厂及子公司业华化工硫铁矿制酸厂提供。其中，钛矿及硫磺由公司采购部直接采购，硫铁矿由子公司业华化工直接采购。公司制定了内部《采购控制程序》，形成了完善的采购过程内部控制流程：首先由采购部先制定采购需求计划；然后交由物资管理部复核库存量；由采购部对原有和新的供应商进行筛选，取得供应商提供的报价选择供应商，然后签署买卖合同，约定采购数量、价格、质量考核和结算方式等事项。产品由物资管理部收货，并开具入库单；产品质量不合格，则按照合同规定进行退换货。

2、生产模式

公司及子公司业华化工均采用化工企业典型的生产模式，依据公司董事会制定的年度生产计划结合实际产销情况以大规模连续化方式组织生产。对于生产过程的管理，公司制定了完整的《生产过程控制程度》，由公司生产部调度室根据合同的评审结果，考虑库存情况，结合车间的生产能力，于每月月底制订下月的生产计划。

3、销售模式

公司及子公司业华化工均采用以经销商销售和终端客户销售相结合的销售模式；公司对经销商和终端客户的销售均属于买断模式，公司产品一经售出，即实现最终销售。

报告期内变化情况：

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

二、经营情况回顾

（一）经营计划

报告期，受国际、国内经济环境的影响，钛白粉市场持续回暖的有利局面，公司管理层把握市场脉搏，跟进需求动向，推进管理精细化，全面完成了年度各项目标任务，取得了较好的经营业绩。报告期，公司实现营业总收入 824,641,803.30 元，归属于挂牌公司股东的净利润 87,062,205.23 元。公司将在保持产能的同时，加强对产品质量和环境保护方面的力度，提示公司产品的市场知名度和美誉度。

（二）行业情况

外部环境分析

1、行业管理体制和政策支持

（1）行业监管部门和业务指导部门国家发展与改革委员会、国家工业和信息化部是钛白粉和硫酸

行业的宏观管理职能部门，主要负责制定产业政策和规划。

国家化工行业生产力促进中心钛白分中心、中国涂料工业协会钛白粉行业分会是钛白粉行业的行业组织，主要职能是：规范行业行为，维护公平竞争，维护行业和会员单位的合法权益；为行业和相关企业的会员单位提供发展的指导性意见和建议，参与制定、修订国家标准与行业标准，为有关政府部门提供决策依据；为钛白粉企业提供信息、技术的交流和咨询服务等。

(2) 行业主要法律法规及政策：

公司具备了完整的“三废”治理体系，形成了硫钛联产循环经济系统，在节能减排和清洁生产方面取得了一定的成效。相关政策具体如下：

2.1 国家发改委于 2011 年 3 月颁布并自 2011 年 6 月 1 日起施行的《产业结构调整指导目录(2011 年本)》中制定了鼓励“单线产能 3 万吨/年及以上、并以二氧化钛含量不小于 90%的富钛料(人造金红石、天然金红石、高钛渣)为原料的氯化法钛白粉生产”，限制“新建硫酸法钛白粉”的产业政策。

2.2 国家工业和信息化部于 2010 年 10 月 13 日发布的《部分工业行业淘汰落后生产工艺装备和产品指导目录(2010 年本)》(工产业【2010】第 122 号)指出，“废物不能有效利用或三废排放不达标的钛白粉生产装置”被列入需要淘汰的落后生产工艺装备和产品目录。

2.3 国家发改委于 2012 年 8 月 10 日印发的《钒钛资源综合利用和产业发展“十二五”规划》中提出加强资源保护和综合利用、加快淘汰落后产能、培育高端产品市场、加速技术创新和产业化应用、强化节能减排和环境保护等“十二五”期间的重点任务。

2.4 国家发展和改革委员会于 2012 年发布的《钛白粉行业准入标准》(暂未定稿)中提出，新建钛白粉企业年产能必须达到 5 万吨及以上(硫酸法)和 6 万吨及以上(氯化法)。

2.5 环保部于 2014 年出台《钛白粉工业污染防治技术政策》明确将鼓励氯化法、联产硫酸法清洁钛白粉生产工艺、淘汰传统硫酸法重污染生产工艺。

2.6 由中国涂料工业协会于 2015 年牵头编制的《钛白粉单位产品能耗限额》，规定了生产钛白粉单位产品能耗的限定值和准入值，该标准已于 2016 年 10 月 1 日实施。

(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	67,394,615.20	7.15%	58,518,486.86	6.15%	15.17%
应收票据	76,337,321.85	8.10%	56,702,052.56	5.96%	34.63%
应收账款	52,733,894.35	5.60%	64,788,920.23	6.81%	-18.61%
预付款项	4,429,229.83	0.47%	31,646,882.34	3.33%	-86.00%
应收利息	4,140,000.00	0.44%	2,760,000.00	0.29%	50.00%
其他应收款	1,156,358.85	0.12%	2,542,154.15	0.27%	-54.51%
存货	145,282,221.85	15.41%	113,295,205.29	11.91%	28.23%
其他流动资产	2,666,788.09	0.28%	407,504.74	0.04%	554.42%
投资性房地产	-	0.05%	-	0.05%	-5.48%
固定资产	496,359,048.44	52.66%	499,218,435.43	52.47%	-0.57%
在建工程	3,733,159.61	0.40%	15,647,785.15	1.64%	-76.14%
无形资产	79,851,698.09	8.47%	95,349,357.97	10.02%	-16.25%
递延所得税资产	6,427,473.41	0.68%	7,520,204.33	0.79%	-14.53%
其他非流动资产	1,552,909.60	0.16%	2,460,972.57	0.26%	-36.90%

短期借款	168,740,935.98	17.90%	176,000,000.00	18.50%	-4.12%
应付账款	125,490,708.40	13.31%	103,444,419.63	10.87%	21.31%
预收款项	11,143,684.35	1.18%	10,973,493.05	1.15%	1.55%
应付职工薪酬	6,244,047.14	0.66%	5,423,364.45	0.57%	15.13%
应交税费	3,903,678.98	0.41%	6,697,269.49	0.70%	-41.71%
其他应付款	10,629,125.94	1.13%	30,751,923.02	3.23%	-65.44%
一年内到期的非流动负债	3,599,964.50	0.38%	21,010,688.61	2.21%	-82.87%
长期借款	14,200,000.00	1.51%	0.00	-	100.00%
长期应付款	-	-	39,470,292.68	4.15%	-100.00%
递延收益	14,767,872.50	1.57%	16,476,386.76	1.73%	-10.37%
递延所得税负债	1,274,342.42	0.14%	1,458,584.70	0.15%	-12.63%
资产合计	942,501,813.20	-	951,391,644.02	-	-0.93%

资产负债项目重大变动原因

1. 货币资金：期末余额为 67,394,615.2 元，较上年同期增加 8,876,128.34 元，增幅 15.17%，系本年度盈利水平较好所致。
2. 应收票据：期末余额为 76,337,321.85 元，较上年同期增加 19,635,269.29 元，增幅 34.63%，系本年度营业收入增长所致。
3. 应收账款：期末余额为 52,733,894.35 元，较上年同期减少 12,055,025.88 元，降幅 18.61%，系本年度加强客户回款管理所致。
4. 预付账款：期末余额为 4,429,229.83 元，较上年同期减少 27,217,652.51 元，降幅 86.00%，系本年年末减少材料采购的预订所致。
5. 应收利息：期末余额为 4,140,000.00 元，较上年同期增加 1,380,000.00 元，增幅 50%，系本年保证金定期利息应收未收所致。
6. 其他应收款：期末余额为 1,156,358.85 元，较上年同期减少 1,385,795.30 元，降幅 54.51%，系本年加强备用金核销管理所致。
7. 存货：期末余额为 145,282,221.85 元，较上年同期增加 31,987,016.56 元，增幅 28.23%，主要系本年度营业收入增长相应加强库存商品的储备、及材料价格上涨导致存货成本增加所致。
8. 其他流动资产：期末余额为 2,666,788.09 元，较上年同期增加 2,259,283.35 元，增幅 554.42%，系本年年末未抵扣进项税增加、预缴所得税所致。
9. 在建工程：期末余额为 3,733,159.61 元，较上年同期减少 11,914,625.54 元，降幅 76.14%，主要系本年技改工程完工结转固定资产所致。
10. 无形资产：期末余额为 79,851,698.09 元，较上年同期减少 15,497,659.88 元，降幅 16.25%，主要系处置子公司惠州永通塑料有限公司股权，结转子公司土地使用权成本所致。
11. 其他非流动资产：期末余额为 1,552,909.60 元，较上年同期减少 908,062.97 元，降幅 36.90%，主要系本年预付工程款、设备款减少所致。
12. 应付账款：期末余额为 125,490,708.4 元，较上年同期增加 22,046,288.77 元，增幅 21.31%，主要系采购材料价格上涨及部分非国有、上市银行银行承兑汇票虽背书但因未到期时不予终止确认，不予抵销应付账款所致。
13. 应付职工薪酬：期末余额为 6,244,047.14 元，较上年同期增加 820,682.69 元，增幅 15.13%，主要系本年度较大幅度盈利、预提本年度奖金未发放所致。
14. 应交税费：期末余额为 3,903,678.98 元，较上年同期减少 2,793,590.51 元，降幅 41.71%，主要系本

年度缴纳 2016 年度房产税所致。

15. 其他应付款：期末余额为 10,629,125.94 元，较上年同期减少 20,122,797.08 元，降幅 65.44%，主要系本年度盈利资金较为充裕，支付非金融机构借款 6,000,000.00 元，支付惠州太阳神公司往来款 14,101,825.59 所致。
16. 一年内到期的非流动负债：期末余额为 3,599,964.5 元，较上年同期减少 17,410,724.11 元，降幅 82.87%，主要系本年度支付一年内到期的长期应付款所致。
17. 长期借款：期末余额为 14,200,000.00 元，较上年同期增加 14,200,000.00 元，增幅 100.00%，新增建行流动资金借款所致。
18. 长期应付款：期末余额为 0 元，较上年同期减少 39,470,292.68 元，降幅 100%，主要系本年度支付到期的融资租赁款所致。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业收入	824,641,803.30	-	627,642,740.66	-	31.39%
营业成本	596,886,712.59	72.38%	502,955,415.34	80.13%	18.68%
毛利率	27.62%	-	19.87%	-	7.75%
税金及附加	7,333,016.01	0.89%	6,588,587.31	1.05%	11.30%
管理费用	88,875,748.98	10.78%	59,109,624.45	9.42%	50.36%
销售费用	22,791,155.24	2.76%	18,345,930.31	2.92%	24.23%
财务费用	12,703,324.79	1.54%	15,758,519.30	2.51%	-19.39%
资产减值损失	1,744,670.37	0.21%	997,856.14	0.16%	74.84%
投资收益	7,747,964.66	0.94%	-740,940.64	-0.12%	1145.69%
营业利润	106,109,340.28	12.87%	23,145,867.17	3.69%	358.44%
营业外收入	1,239,377.59	0.15%	2,740,055.65	0.44%	-54.77%
营业外支出	2,766,726.03	0.34%	4,733,216.06	0.75%	-41.55%
所得税费用	17,587,074.27	2.13%	6,529,126.44	1.04%	169.36%
净利润	86,994,917.57	10.55%	14,623,580.32	2.33%	494.89%

项目重大变动原因：

1. 营业收入：较上年同期增长 196,999,062.64 元，增幅 31.39%，主要系本年度钛白粉产品销售价格上涨所致，自 2016 年 6 月起钛白市场处于价格上涨的周期，市场需求保持较高水平，2017 年产品销售价格延续 2016 年以来的上涨行情，产品价格比往年增幅较大。
2. 营业成本：较上年同期增长 93,931,297.25 元，增幅 18.68%，主要系本年度原材料价格（主要是钛精矿价格）上涨所致。
3. 毛利率：本年毛利率 27.62%，去年同期毛利率 19.87%，增幅 7.75%，本年度公司的业务及产品结构变化不大保持稳定。公司主要产品钛白粉的价格随宏观周期的波动而波动，于 2016 年 6 月起市场销售价格逐步上涨，2017 年产品销售价格延续 2016 年下半年的上涨行情，较于上年同期，2017 年产品销售价格全年处于高位，而产品成本涨幅远低于销售价格的上涨所致。
4. 销售费用：较上年同期增长 4,445,224.93 元，增幅 24.23%，主要系本年度运费价格上涨及增加销售含运费的产品客户所致。

5. 管理费用：较上年同期增长 29,766,124.53 元，增幅 50.36%，主要系本年度生产用固定资产修理费增加所致。
6. 财务费用：较上年同期减少 3,055,194.51 元，降幅 19.39%，主要系本年度借款减少，利息相应减少所致。
7. 资产减值损失：较上年同期增长 746,814.23 元，增幅 74.84%，主要系本年度计提坏账准备金增加所致。
8. 投资收益：较上年同期增长 8,488,905.30 元，增幅 1145.69%，主要系处置惠州永通子公司收益所致。
9. 营业利润：较上年同期增长 82,963,473.11 元，增幅 358.44%，主要系本年度销售价格上涨导致营业收入及毛利上涨所致。
10. 营业外收入：较上年同期减少 1,500,678.06 元，降幅 54.77%，主要系本年度政府补助按规定从营业外收入项目转到其他收益项目归集所致。
11. 营业外支出：较上年同期减少 1,966,490.03 元，降幅 41.55%，主要系本年度非流动资产损毁报废损失较上年同期减少所致。
12. 所得税费用：较上年同期增长 11,057,947.83 元，增幅 169.36%，主要系本年度销售价格上涨导致营业收入及毛利上涨盈利增长所致。
13. 净利润：较上年同期增长 72,371,337.25 元，增幅 494.89%，主要系本年度销售价格上涨导致营业收入及毛利上涨盈利增长所致。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	813,169,407.45	615,231,900.81	32.17%
其他业务收入	11,472,395.85	12,410,839.85	-7.56%
主营业务成本	592,994,505.43	498,118,891.17	19.00%
其他业务成本	3,892,207.16	4,836,524.17	-15.88%

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%
锐钛型钛白粉	137,649,263.89	16.93%	107,344,716.74	17.45%
金红石型钛白粉	587,553,028.46	72.25%	444,911,755.44	72.32%
色母	29,198,470.17	3.59%	37,136,300.81	6.04%
铁精矿	25,074,678.53	3.08%	16,853,002.57	2.74%
其他	33,693,966.40	4.14%	8,986,125.25	1.46%
合计	813,169,407.45	100.00%	615,231,900.81	100.00%

按区域分类分析：

√适用

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
华东区	257,724,387.92	31.69%	217,441,451.61	35.34%
华南区	384,846,247.15	47.33%	294,516,816.12	47.87%
其他地区	42,084,275.85	5.18%	38,714,682.43	6.29%

出口销售	128,514,496.52	15.80%	64,558,947.65	10.49%
合计	813,169,407.45	100.00%	615,231,900.81	100.00%

收入构成变动的原因：

1. 锐钛型钛白粉销售收入较上年同期增长 30,304,547.15 元，增幅 28.23%，主要系产品销售价格上涨导致销售收入增长所致。

2. 金红石型钛白粉销售收入较上年同期增长 142,641,273.02 元，增幅 32.06%，主要系产品销售价格上涨导致销售收入增长所致。

3. 公司色母营业收入较上年同期减少 7,937,830.64 元，降幅 21.37%，系于 2017 年 9 月以股权转让的形式处置生产色母的惠州永通公司，处置后不再生产销售色母，致色母销售额下降。

(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	杭州和盟化工有限公司	97,160,632.48	11.95%	否
2	CHAIYO PTE LTD	40,726,837.40	5.01%	否
3	BOOM (HK) LIMITED	35,111,968.89	4.32%	否
4	厦门市惠宇化工贸易有限公司	25,007,717.95	3.08%	否
5	栾川县裕恒化工有限公司	24,216,068.38	2.98%	否
合计		222,223,225.10	27.34%	

注：属于同一控制人控制的客户视为同一客户合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

(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	四川坤元金属材料有限公司	134,698,406.56	24.13%	否
2	广西宇合生化化工有限责任公司	54,348,695.89	9.74%	否
3	广东电网公司云浮供电局	44,558,627.63	7.98%	否
4	广州拓泰进出口贸易有限公司	33,823,396.84	6.06%	否
5	广东广业云硫矿业有限公司	33,264,176.00	5.96%	否
合计		300,693,302.92	53.87%	-

注：属于同一控制人控制的供应商视为同一供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	145,158,225.79	64,203,212.34	126.09%
投资活动产生的现金流量净额	-23,339,430.13	13,379,773.01	-274.44%
筹资活动产生的现金流量净额	-77,747,059.02	-61,630,568.25	-26.15%

现金流量分析：

1. 本年度经营活动产生的现金流量净额为 145,158,225.79 元，比上年增加 80,955,013.45 元，增幅 126.09%，主要系营业收入增长及所收到的现金增长幅度大于采购及税费所支付的现金所致。
2. 本年度投资活动产生的现金流量净额为-23,339,430.13 元，比上年减少 36,719,203.14 元，降幅

274.44%，主要系购置固定资产、支付在建工程款及其他投资款 73,274,930.51 元，处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 41,173,544.76 元，取得投资收益收到的现金 8,286,955.62 元，投资活动支付的现金大于收到的投资活动的现金收入所致。

3. 本年度筹资活动产生的现金流量净额为-77,747,059.02 元，比上年减少 16,116,490.77 元，降幅 26.15%，主要系本年度分配股利 45,000,000.00 元及归还部分借款所致。

（四）投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

（1）云浮市业华化工有限公司

成立时间	2009 年 2 月 19 日		
注册资本	3,000 万元		
实收资本	3,000 万元		
法定代表人	钟镇强		
注册地址	云浮市云安县六都镇富兴路		
主要生产 经营地	中国广东省云浮市		
企业类型	有限责任公司（外商投资企业与内资合资）		
营业范围	生产、销售硫酸（81007）（在许可证有效期内经营）；加工、销售铁精矿；销售：蒸汽。		
股权结构	股东名称	出资额（万元）	出资比例
	广东惠云钛业股份有限公司	3,000	100%
	合计	3,000	100%

业华化工经审计过的财务情况如下表所示（单位：元）：

项目	2017 年度	2016 年度
总资产	82,245,058.41	76,335,163.49
净资产	-8,895,531.93	-12,401,303.66
营业收入	97,258,489.44	65,323,439.76
净利润	2,194,983.44	-12,934,621.72

（2）江门市惠云钛业贸易有限公司

成立时间	2014 年 5 月 12 日		
注册资本	100 万元		
实收资本	100 万元		
法定代表人	张盛广		
注册地址	江门市江海区东宁路 70 号 9 幢 115 室		
企业类型	有限责任公司（法人独资）		
营业范围	销售钛白粉（二氧化钛）、化工原料、化工产品；货物进出口、技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展进行活动）。		
股权结构	股东名称	出资额（万元）	出资比例
	广东惠云钛业股份有限公司	100	100%

	合计	100	100%
--	-----------	------------	-------------

江门惠云经审计过的财务情况如下表所示（单位：元）：

项目	2017 年度	2016 年度
总资产	4,448,254.71	24,208,053.38
净资产	1,059,439.23	5,795.54
营业收入	68,789,794.87	48,023,008.39
净利润	1,053,643.69	-199,407.56

（3）惠州永通塑料有限公司

成立时间	2012 年 2 月 22 日		
注册资本	4,200 万元		
实收资本	4,200 万元		
法定代表人	姚志钦		
注册地址	惠州市惠环镇西坑工业区		
主要生产经营地	中国广东省惠州市		
企业类型	其他有限责任公司		
营业范围	生产、销售：塑料制品及再生塑料		
股权结构	股东名称	出资额（万元）	出资比例
	广东惠云钛业股份有限公司	4158	99%
	刘道南	42	1%
	合计	4,200	100%

永通塑料经审计过的财务情况如下表所示：（单位：万元）

项目	2017 年度	2016 年度
总资产	58,852,350.68	59,329,993.59
净资产	44,003,975.10	45,482,884.27
营业收入	32,080,260.60	41,577,178.03
净利润	1,044,101.52	2,153,507.53

2、委托理财及衍生品投资情况

无

（五）非标准审计意见说明

√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

本报告期内，企业会计准则变化引起的会计政策变更：

2017年4月28日，财政部发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，该准则自2017年5月28日起施行。本公司根据该准则及财政部《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号）的规定，在利润表中新增了“资产处置收益”项目，将净利润按经营持续性进行分类列报。本公司按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整。因本公司可比期间无此项业务，对可比期间的比较数据没有影响。

2017年5月10日，财政部公布了修订后的《企业会计准则第16号——政府补助》，该准则修订自2017年6月12日起施行，同时要求企业对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至该准则施行日之间新增的政府补助根据修订后的准则进行调整。本公司在编制财务报表时已采用修订后的准则，其中：与资产相关的政府补助确认为递延收益；与企业日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益，本公司按照新准则的衔接规定采用未来适用法，本期计入其他收益的政府补助4,054,200.30元。不对比较财务报表进行调整。

（七）合并报表范围的变化情况

√适用

本期纳入合并财务报表范围的主体共5户，具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例（%）	表决权比例（%）
云浮市业华化工有限公司	控股子公司	1	100	100
云浮市惠通矿业有限公司	控股子公司	1	60	60
惠州永通塑料有限公司	控股子公司	1	99	99
江门市惠云钛业贸易有限公司	全资子公司	1	100	100

注1. 本公司2017年9月26日将持有的惠州永通塑料有限公司99%的股权全部对外转让、完成工商变更。故本公司从2017年10月起不再将该公司纳入合并财务报表范围。

（八）企业社会责任

报告期内，公司在生产经营的同时，注重履行社会责任，把社会和谐、稳定作为承担社会责任的一项重要承诺，实现循环经济，创造经济效益、生态效益和社会效益三丰收。多年来，公司注重与周边村寨、村民的关系，主动与他们搞好和谐创建工作，营造一个和谐友好的环境，有利于公司的发展。

公司作为一家富有社会责任感的企业，在自身不断发展壮大的同时，时刻不忘企业所应承担的社会责任，坚持实现对社会、客户及投资者共赢理念，促进企业与社会的协调、和谐与可持续发展。通过不断完善帮扶机制，积极开展特困资助、大病资助、送温暖和特困员工子女助学活动，帮助特困员工解决生活困难，为在岗员工办理了医疗互助保险和意外伤害保险。

三、持续经营评价

报告期内，公司得益于国家政策的大力支持、优秀的管理与技术团队、公司业绩持续增长，具有持续经营能力。公司加大销售力度，公司盈利状况良好，公司无对持续经营能力有重大不利影响的事项，公司治理结构完善，资源要素稳定，公司主营业务收入稳步增长，实现公司净利润增长。

四、未来展望

√适用

（一）行业发展趋势

钛白粉作为最佳的白色颜料，可广泛用于涂料、塑料、橡胶、油墨、造纸、化纤、日化、医药等行业，应用面涉及人们日常生活的众多领域，与整个国民经济发展有着紧密联系，市场价值仅次于合成氨和磷化工，是第三大无机化学品。长期以来，我国钛白粉应用领域一直以涂料、塑料和造纸三大行业为主。

目前，世界上钛白粉的工业生产方法包括硫酸法和氯化法两种，我国硫酸法产能占主导，近年来，我国的氯化法生产技术已经有所突破，产品品质有了明显提升，国产氯化法钛白粉逐渐得到市场认可，但仍需解决核心技术、装备水平和钛原料等“瓶颈”问题，才能真正实现氯化法钛白粉大规模国产化生产。

钛白粉行业以科技创新为动力，生产集约高效、绿色低碳、清洁安全，通过创新研发高端、差异化的钛白粉产品，不断增强核心竞争力和可持续发展能力。

钛白行业经过 60 年发展，目前我国钛白粉行业进入繁荣期，同时，我国钛白粉行业在从粗放式生产管理向清洁生产和精细化管理的转变中摸索总结出了多种宝贵经验。可预测，2018 年将成为行业绿色发展的深化之年。

（二）公司发展战略

1、以产品营销为抓手，努力提升市场份额。一是建立和完善涵盖原料采购、化验分析、仓储管理、发货运输、售后服务、技术研发等的服务体系，树立全员服务于市场意识，为市场维护和拓展做好服务。二是全力抓好市场开拓，着力开拓稳定的国际市场合作伙伴，不断扩大“白玉莹”品牌在国际市场的知名度和影响力；顺应市场竞争环境变化，重点培育一批实力强、信誉好，能够长期共同应对复杂市场环境的合作伙伴。三是继续抓好销售队伍建设，努力培养一支思想品质过硬、了解生产工艺、熟悉产品应用性能、掌握客户需求特点的销售队伍，加强对产品发货流向和货款的监督管理，降低经营风险。

2、以提质降耗为抓手，切实提升生产管控能力。通过“三合一”管理体系，进一步细化成本指标，查差距，补短板；通过稳定和提高产品品质，抓好增量增效；通过分析价格变化趋势，把握市场供求动向，科学合理组织采购；继续推进节能减排各项工作，通过技改和工艺技术升级等手段，使生产集约高效，绿色低碳；严格安全生产责任制，强化管理制度和操作规程执行，杜绝违章指挥和违章操作，及时排查事故隐患，实现安全文明生产。

3、以科技进步为抓手，努力增强公司发展后劲。一是依托“省级企业技术中心”和“高新技术企业”等平台，围绕产品内在品质和性能提升、应用领域拓宽开展研发攻关，为实施产品差异化营销提供技术支撑。二是围绕产品结构调整、工艺流程优化和节能减排等目标实施技术升级改造，不断提升装置技术和装备水平，进一步降低单位产品物耗、能耗，提高经济效益和资源利用水平。

（三）经营计划或目标

2018 年，公司将紧紧围绕全年生产经营目标，抓好以下几个方面的工作：

1、夯实“三合一”体系管理基础，切实抓好安全生产和环保管理工作。

- 2、建立有效的人力资源管理模式，注重员工培训，提高员工综合素质，提升公司竞争力。
- 3、加快技改项目的建设，改善品质、降低运行费用、扩大产量，提升公司的盈利水平。
- 4、在实现产销平衡目标的基础上，持续优化客户结构，拓宽完善国际销售渠道。
- 5、强化采购管理，降低采购成本，确保实现年度采购目标。
- 6、强化内部控制，规范经营管理，提升公司整体管理水平。

（四）不确定性因素

随着公司的快速发展，公司经营规模将持续扩大，要求公司进一步提升管理水平，降低管理成本，同时对高水平研发、营销、管理人才的需求将随着企业发展而愈发迫切。目前公司在积极培养和引进人才，加强储备人才培养，保证公司持续、健康发展。

五、风险因素

（一）持续到本年度的风险因素

1、市场竞争加剧的风险：随着我国经济持续快速发展，国内对钛白粉的需求量也呈快速增长趋势，从而吸引国内很多企业纷纷涉足钛白粉行业，造成钛白粉行业集中度总体不高。随着钛白粉产业的不断成熟，越来越多的企业将摆脱低质量、低价格的经营模式，形成更多依靠技术进步和品牌优势经营的规模企业，市场竞争日趋激烈。近年来国内钛白粉行业的收购兼并事件开始增多，随着兼并整合的推进，钛白粉行业的集中度将有所提升，国内钛白粉企业也开始强强联合，提高市场份额和行业集中度。近年来，公司在积极通过技改扩大产能和销量，努力减少市场波动导致的经营不利影响。

应对措施：公司将加强与主要客户建立长期密切的合作，并将进一步加大研发投入，加强对销售团队的支持；公司将进一步提高产品质量，赢得客户的满意。在品牌推广方面，公司希望能够通过过硬的产品、优质的服务来提升客户忠诚度。

2、安全生产风险：公司硫酸法生产钛白粉及硫铁矿制酸生产过程中的浓硫酸具有强腐蚀性，高温、高压具有一定的危险性，如若存储或使用不当，有一定泄漏和破坏性风险，从而可能导致安全生产事故。除此之外，设备故障、操作失误、火灾、恶劣天气等因素可能导致安全事故。因此，公司在实际开展业务的过程中，存在一定的安全生产风险。

应对措施：企业的在生产过程中要始终重视安全，并在每位管理者和员工中强调安全价值观；要根据员工所处不同层级和岗位，举行针对性的安全培训；建立健全安全责任考核制度，形成动态的良性循环机制。

3、公司存在因设备故障检修等停产风险：为保障安全生产和产品质量，公司需进行设备检修和维护，同时由于生产设备故障、非正常损坏、周边地区供电不稳定等原因，可能导致公司生产设备非正常关停、中断或检修，从而给公司带来生产中断或停产的风险。如果停产时间过长，可能给公司经营带来一定不利影响。

应对措施：公司将通过坚持实施设备故障分析，来完善设备的保养及检修，降低设备故障率；通过日常对岗位操作人员及维修人员的实战培训，提高员工的工作技能，减少设备的人为损耗及设备故障的发生率；通过对备品备件库存优化，降低设备维修费用并提高设备维护效率。

4、税率变动风险：根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局 2016 年 2 月 18 日发布文件粤科高字【2016】18 号《关于公布广东省 2015 年通过复审高新技术企业名单的通知》，本公司已通过高新技术复审，可享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日。但若公司在未来不能持续取得高新技术企业资格或国家对高新技术企业的税收优惠政策发生变化，将会对公司的经营业绩产生一定影响。

应对措施：公司将严格参照《高新技术企业认定管理办法》等有关规定，保障研发投入，争取在各方面持续保持高新技术企业认定条件，保证公司各项指标能够满足资格的认定标准，能够持续获得高新技术企业的资质。

5、应收票据余额较大风险：截止报告期末，公司应收票据账面余额为 7,633.73 万元，应收票据余额较大。公司的应收票据属于公司真实业务背景下的销售收款方式，不存在采用无真实交易背景的票据进行融资的情形，未对公司财务造成重大影响，也不会影响公司持续经营能力。公司将严格遵守相关法律法规及有关财务管理的规定，不开具无真实交易背景的票据。

应对措施：企业将加强财务部门对票据的保管和管理，严格落实票据业务管理办法和具体操作规程；严格控制票据背书流程，对各种票据进行严格审查。

（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	否	-
是否存在对外担保事项	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	否	-
是否对外提供借款	否	-
是否存在日常性关联交易事项	是	第五节二(五)
是否存在偶发性关联交易事项	是	第五节二(六)
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	是	第五节二(七)
是否存在股权激励事项	否	-
是否存在已披露的承诺事项	是	第五节二(九)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	否	-
是否存在被调查处罚的事项	否	-
是否存在失信情况	否	-
是否存在自愿披露的其他重要事项	是	第五节二(十三)

二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（五）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	300,000.00	-
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	1,400,000.00	-
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	100,000.00	82,932.59
总计	1,800,000.00	82,932.59

（六）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
广东翔俊环保设备有限公司	购买机械设备	30,278,119.55	是	2017年4月27日	2017-010
总计	-	30,278,119.55	-	-	-

1、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：

本次关联交易，是基于公司正常经营活动需要，交易双方以平等互利，互相协商为基础，是合理

的必要的。所购买设备系公司正常生产经营活动所需，交易标的设备经过广东中广信资产评估有限公司进行价值评估，交易价格为专业机构评估的价格，且以市场公允价格为基础，遵循公开、公平、公正的原则，不存在损害公司及公司股东的利益的情况，不会对公司生产独立性产生影响。

2、关联方向本公司提供担保事项

(1) 关联方惠州锦绣纸品有限公司与中国建设银行股份有限公司云浮市分行签订最高额抵押合同，以其自有的房屋建筑物作为抵押物，为本公司融资合同提供 1,206.46 万元最高额担保。同时由钟镇光在最高额 5,500.00 万元借款内提供连带责任保证担保。

(2) 惠州锦绣花艺厂有限公司与中国建设银行股份有限公司云浮市分行签订最高额抵押合同，以其自有的国有土地使用权物作为抵押物，为本公司提供 2,545 万元最高额担保。

(3) 本公司股东钟镇光、及关联方陈豪杰、张盛广与中国农业银行股份有限公司云浮分行签订最高额保证合同，为本公司提供 1 亿元最高额连带责任保证担保。

(4) 本公司股东钟镇光、美国万邦有限公司、朝阳投资有限公司与中国工商银行股份有限公司云浮云安支行签订最高额保证合同，为本公司提供 1.50 亿元最高额保证担保。

(七) 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

公司于 2017 年 4 月 25 日与张锐就永通公司 99% 股权事宜签订了《股权转让协议》，于 2017 年 4 月 26 日召开了第二届董事会第六次会议审议通过了《关于拟转让公司持有惠州永通塑料有限公司 99% 股权的议案》，于 2017 年 5 月 22 日召开 2016 年年度股东大会审议通过了该议案，该股权转让已于 2017 年 9 月 26 日完成工商变更登记手续，公司不再持有惠州永通塑料有限公司的股权。

(九) 承诺事项的履行情况

1、本公司以原值 563,628.77 元、净值 437,094.03 元的投资性房地产，原值 68,268,300.62 元、净值 49,688,512.32 元的房屋建筑物及原值 32,883,919.48 元、净值 28,004,177.44 元的国有土地使用权作为抵押物，为本公司向中国农业银行股份有限公司云浮分行的短期融资提供抵押担保，截至 2017 年 12 月 31 日，借款余额 6,700 万元。该借款同时由关联方提供连带责任保证。公司第二届董事会第十三次会议审议通过该事项，并且将于 2017 年年度股东大会补充审议。

2、本公司以原值 84,921,752.93 元、净值 60,147,168.24 元的房屋建筑物及原值 27,854,146.47 元、净值 22,838,500.25 元的国有土地使用权作为抵押物，为本公司向中国工商银行云浮云安支行短期融资提供抵押担保。截至 2017 年 12 月 31 日，借款余额 8,360 万元该借款同时由关联方提供连带责任保证。公司第二届董事会第九次会议和 2017 年第三次临时股东大会审议通过该担保事项。

除存在上述承诺事项外，截止 2017 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重大承诺事项。

(十三) 自愿披露其他重要事项

公司股东美国万邦有限公司（香港注册的外籍股东）于 2017 年 6 月转让其所持有的部分公司股份，产生纳税义务，根据公司所在地云浮市税务局的要求，公司需代扣代缴外籍股东的相应税金，故公司向当地税务局缴纳 230,762.36 元相关税金。

公司外籍股东取得的股权转让款需完成外汇管理局的备案登记手续后，才能申请汇往境外，再由境外账户向境内支付相应税金，由于本公司开户行之前未办理过此类外汇业务，未能及时处理该外汇结转业务，因此直到 2018 年 1 月 18 日，公司才完成该款项回收。

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	232,413,750	77.50%	0	232,413,750	77.50%
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-	-
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售 条件股 份	有限售股份总数	67,586,250	22.50%	0	67,586,250	22.50%
	其中：控股股东、实际控制人	67,586,250	-	-	67,586,250	-
	董事、监事、高管	67,586,250	-	-	67,586,250	-
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		300,000,000	100%	0	300,000,000	100%
普通股股东人数		10				

(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 限售股份 数量	期末持有无 限售股份数 量
1	钟镇光	90,115,000	0	90,115,000	30.04%	67,586,250	22,528,750
2	朝阳投资 有限公司	88,770,000	0	88,770,000	29.59%	0	88,770,000
3	美国万邦 有限公司	90,115,000	10,950,000	79,165,000	26.39%	0	79,165,000
合计		269,000,000	10,950,000	258,050,000	86.02%	67,586,250	190,463,750

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

公司的实际控制人为钟镇光和汪锦秀夫妇。钟镇光和汪锦秀直接持有公司股东美国万邦 45% 的股权，故间接持本公司股本占公司总股本的 11.875%；钟镇光直接持有本公司股份 9,011.50 万股，占公司总股数的 30.038%。

二、优先股股本基本情况

√不适用

三、控股股东、实际控制人情况

（一）控股股东情况

报告期内，钟镇光持有公司股份 90,115,000 股，占公司股本总额的 30.038%，朝阳投资有限公司持有公司股份 88,770,000 股，占公司股本总额的 29.590%，美国万邦有限公司持有公司股份 79,165,000 股，占公司股本总额的 26.3883%，其他股东的股份均未超过 7%，任何一个单一的股东均不能对公司的决策形成实质性控制和影响，因此公司无控股股东。

（二）实际控制人情况

公司的实际控制人为钟镇光和汪锦秀夫妇。钟镇光和汪锦秀夫妇直接持有公司股东美国万邦（持有本公司股份 7,916.50 万股，占公司总股本的 26.3883%。）45% 的股权，故间接持本公司股本占公司总股本的 11.875%；钟镇光直接持有本公司股份 9,011.50 万股，占公司总股数的 30.038%。故钟镇光和汪锦秀夫妇直接和间接持有股份合计 12574.00 万股，占公司总股本 41.913%。钟镇光现任公司董事长，二人持有的股份所享有的表决权足以对公司董事会及股东大会决议产生重大影响。

钟镇光先生，1957 年 9 月出生，中国香港籍，高中学历。1991 年 1 月至 2015 年 11 月任惠州太阳神化工有限公司总经理；1991 年 7 月至今任惠州市锦绣花艺厂有限公司总经理；1994 年 12 月至今年任镇卓有限公司总经理；2003 年 9 月至 2012 年 4 月任云浮市惠运钛白有限公司董事长；2012 年 5 月至今任公司董事长。

汪锦秀女士，1959 年 5 月出生，中国香港籍，高中学历。1991 年 7 月至今任惠州锦绣花艺厂有限公司董事；1994 年 10 月至今任镇卓有限公司董事；2002 年 3 月至今任惠州锦绣纸品厂有限公司董事。报告期内，公司的实际控制人没有发生变化。

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

√不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

√不适用

三、债券融资情况

√不适用

债券违约情况：

√不适用

公开发行债券的特殊披露要求：

√不适用

四、间接融资情况

√不适用

违约情况：

√不适用

五、利润分配情况

(一) 报告期内的利润分配情况

√适用

单位：元/股

股利分配日期	每 10 股派现数 (含税)	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2017 年 10 月 25 日	1.50	0.00	0.00
合计	1.50	0.00	0.00

(二) 利润分配预案

√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	年龄	学历	任期	是否在公司 领取薪酬
钟镇光	董事长	男	61	高中	2015 年 6 月至 2018 年 6 月	是
何明川	董事、总经理	男	54	大学	2015 年 6 月至 2018 年 6 月	是
张盛广	董事、副总经理	男	53	学士	2015 年 6 月至 2018 年 6 月	是
陈豪杰	董事	男	62	高中	2015 年 6 月至 2018 年 6 月	否
毕胜	独立董事	男	73	本科	2017 年 8 月至 2018 年 6 月	是
李琤	独立董事	男	41	学士	2017 年 8 月至 2018 年 6 月	是
杨春盛	独立董事	男	46	博士	2017 年 8 月至 2018 年 6 月	是
蔡镇南	监事会主席	男	58	专科	2015 年 6 月至 2018 年 6 月	否
叶亦平	监事	男	51	专科	2015 年 6 月至 2018 年 6 月	是
黄建文	监事	男	38	专科	2015 年 6 月至 2018 年 6 月	是
殷健	副总经理、董事 会秘书	男	35	硕士	2015 年 6 月至 2018 年 6 月	是
张建平	财务总监	男	62	专科	2015 年 6 月至 2018 年 6 月	是
董事会人数：						7

监事会人数：	3
高级管理人员人数：	4

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

董事、监事、高级管理人员相互间无关联关系；董事长钟镇光为公司实际控制人；其他董事、监事、高级管理人员与控股股东、实际控制人之间无关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
钟镇光	董事长	90,115,000	0	90,115,000	30.04%	0
合计	-	90,115,000	0	90,115,000	30.04%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	否
	总经理是否发生变动	否
	董事会秘书是否发生变动	否
	财务总监是否发生变动	否

姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
毕胜	无	新任	独立董事	完善公司治理
李琤	无	新任	独立董事	完善公司治理
杨春盛	无	新任	独立董事	完善公司治理
殷健	董事、副总经理、董事会秘书	离任	副总经理、董事会秘书	个人原因辞职

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

毕胜，男，汉族，中国民主促进会会员，1945年4月生，高级工程师。毕业于华东化工学院（现华东理工大学）染料及中间体专业，1969年8月参加工作，1969年8月至2017年7月，任中海油常州涂料化工研究院有限公司（原化工部涂料工业研究所）国家化工行业生产力促进中心钛白分中心主任；钛白粉产业技术创新战略联盟秘书长，全国无机颜料信息网站站长，全国涂料和颜料标准化技术委员会颜料分会主任委员，《钛白》杂志主编、《颜料》杂志主编。

李琤，男，汉族，中共党员，学士学位。2000年7月至2001年4月，任复旦复华股份有限公司法务专员；2001年4月至2009年12月，任君合律师事务所律师；2010年1月至2011年6月，任嘉源律师事务所律师合伙人；2011年6月至今任环球律师事务所律师合伙人。

杨春盛，男，汉族，证券期货特许注册会计师、注册税务师，中山大学管理学（会计）博士，现为瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人，曾任深圳注册会计师协会专业技术委员会委员、后续教育委员会委员；现任深圳注册会计师协会证券期货会计师事务所发展委员会委员，深圳市未来产业项目评审专家、深圳市科技专家，深圳市中兰环保科技股份有限公司独立董事。

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
管理人员	141	168
销售人员	31	16
技术人员	27	38
生产人员	762	770
后勤保障人员	96	75
员工总计	1,057	1,067

注：可以分为：行政管理人员、生产人员、销售人员、技术人员、财务人员等。

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	2
本科	30	29
专科	315	294
专科以下	710	742
员工总计	1,057	1,067

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：

员工薪酬政策：

报告期内，公司员工的年度报酬均依据公司制定的有关工资管理和等级标准的规定月发放，年末根据公司效益情况及考核结果发放效益工资。

培训计划：

公司一直重视员工的培训和发展工作，制定了完善的培训计划，多层次、多渠道、多领域地加强员工培训工作，包括新员工入职培训、在职人员业务培训、管理者提升培训等，不断提高公司员工的整体素质，以实现公司与员工的共赢共进。每年年底都会评出优秀员工、优秀班组，使优秀人才在公司“有名有位”，在员工内部树立榜样作用。

报告期内，公司充分利用与整合外部培训资源，开展形式多样的培训，包括对公司人员进行的三合一质量体系培训、新进的大学生储备干部进行入职的培训，以及工人技能等级的年度评定和新进员工的培训，各部门每月或每季有计划地根据部门人员工作能力开展部门培训等，使公司员工掌握更多的技能，更好更快的熟悉岗位知识，更好的实现自身的价值。

需公司承担费用的离退休职工人员情况：

公司按照国家及地方有关政策规定为员工缴纳社会保险和住房公积金，没有需要公司承担费用的离退休人员。

（二）核心人员(公司及控股子公司)基本情况

核心员工：

√适用

姓名	岗位	期末普通股持股数量
何明川	董事、总经理	0
黄建文	职工代表监事	0
雷建平	旧检修车间主任	0
全宏轩	一车间主任	0

其他对公司有重大影响的人员(非董事、监事、高级管理人员):

√不适用

核心人员变动情况:

公司核心技术人员比较稳定，不存在重大变动情况。

第九节行业信息

是否自愿披露

√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	是
董事会是否设置专门委员会	是
董事会是否设置独立董事	是
投资机构是否派驻董事	否
监事会对本年监督事项是否存在异议	否
管理层是否引入职业经理人	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	否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	否

一、公司治理

(一) 制度与评估

1、公司治理基本状况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，制定了《承诺管理制度》、《利润分配管理制度》，修订了《股东大会议事规则》、《关联交易决策制度》，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，且均严格按照相关法律法规，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。截至报告期末，上述机构和人员依法运作，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

公司严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等相关规定和要求，规范地召集、召开股东大会。股东大会的召集、召开程序、出席股东大会的人员资格及股东大会的表决程序均符合《公

司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》及其他相关法律法规的规定。公司不断完善股东保护相关制度，公司治理机制注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，能够保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

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》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，相关机构和成员均依法运作，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。

4、公司章程的修改情况

为完善公司治理，完善内控制度需要，公司董事会拟增设独立董事，并增加内部审计，同时根据实际情况，对《公司章程》的下列条款进行修改：

一、《公司章程》第十七条原为：公司根据《公司法》规定由云浮市惠运钛白有限公司整体变更设立，设立时各发起人出资额、认购股份和持股比例如下：

序号	发起人	认购股份数（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	钟镇光	9011.5	30.038	净资产折股
2	美国万邦有限公司	9011.5	30.038	净资产折股
3	朝阳投资有限公司	8877	29.59	净资产折股
4	云浮市恒丰投资中心（普通合伙）	1850	6.167	净资产折股
5	云浮市稳卓投资中心（普通合伙）	800	2.667	净资产折股
6	云浮市百家利投资合伙企业（有限合伙）	300	1.00	净资产折股
7	云安县妙杰投资中心（普通合伙）	150	0.50	净资产折股
	合计	30,000	100.00	

现修改为：公司根据《公司法》规定由云浮市惠运钛白有限公司整体变更设立，设立时各发起人出资额、认购股份和持股比例如下：

序号	发起人	认购股份数（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	钟镇光	9011.5	30.038	净资产折股
2	美国万邦有限公司	9011.5	30.038	净资产折股
3	朝阳投资有限公司	8877	29.59	净资产折股
4	云浮市恒丰投资中心（普通合伙）	1850	6.167	净资产折股
5	云浮市稳卓投资中心（普通合伙）	800	2.667	净资产折股
6	云浮市百家利投资合伙企业（有限合伙）	300	1.00	净资产折股
7	云安县妙杰投资中心（普通合伙）	150	0.50	净资产折股
	合计	30,000	100.00	

公司现有股东结构情况，以中国证券登记结算有限责任公司的登记信息为准”。

二、《公司章程》第三十九条第一款

原为：“下列事项由股东大会审议决定”

（一）公司下列对外担保行为：

1、本公司及本公司控股子公司的对外担保总额,达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；

- 2、公司的对外担保总额,达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保;
- 3、为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保;
- 4、单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保;
- 5、对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

股东大会审议前款第（四）项担保事项时，应经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供担保议案时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项议案表决，该表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的过半数通过。”

现修改为：

“下列事项由股东大会审议决定 ”

（一）公司下列对外担保行为：

1、本公司及本公司控股子公司的对外担保总额,达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保;

2、公司的对外担保总额,达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保;

3、为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保;

4、单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保;

5、连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%;

6、连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 3000 万元人民币;

7、对股东、实际控制人及其关联方提供的担保

8、监管机构或公司章程规定的其他担保情形。

股东大会审议前款第 5 项担保事项时，应经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供担保议案时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项议案表决，该表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的过半数通过。”

三、《公司章程》第九十六条

原为：“董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 人，董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生”。

现修改为：“董事会由 7 名董事组成，其中，独立董事 3 名，设董事长 1 人，董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。公司制定《独立董事工作制度》明确独立董事的权利义务、职责及履职程序。”

四、《公司章程》第八章《财务会计制度、利润分配和审计》的第二节后增加一节“《内部审计》作为第三节，第三节具体内容为：

第一百四十条 公司实行内部审计制度，配备专职审计人员，对公司财务收支和经济活动进行内部审计监督。

第一百四十一条 公司内部审计制度和审计人员的职责，应当经董事会批准后实施。审计负责人向董事会负责并报告工作”。

原第一百四十条变更为第一百四十二条，之后的条文顺序顺延。

五、《公司章程》其他条款不变。

（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	6	一、广东惠云钛业股份有限公司第二届董事会第六次会议通过如下议案:议案 1-关于 2016 年度董事会工作报告的议案;议案 2-关于 2016 年度总经理工作报告的

		<p>议案;议案3-关于2016年年度报告的议案;议案4-关于2016年度财务决算报告的议案;议案5-关于2016年度利润分配方案的议案;议案6-关于2017年度财务预算的议案;议案7-关于续聘公司2017年度审计机构的议案;议案8-关于预计2017年度日常性关联交易的议案;议案9-关于2016年度控股股东及其他关联方资金占用情况专项审核的议案;议案10-关于向关联方广东翔俊环保设备有限公司购买机械设备的议案;议案11-关于调整公司董事、监事、高级管理人员薪酬的议案;议案12-关于拟转让所持有的控股子公司惠州永通塑料有限公司99%股权的议案;议案13-关于提请召开公司2016年年度股东大会的议案。</p> <p>二、广东惠云钛业股份有限公司第二届董事会第七次会议通过如下议案:议案1-关于公司拟向中国建设银行股份有限公司云浮市分行申请贷款暨关联担保的议案;议案2-关于提请召开2017年第一次临时股东大会的议案。</p> <p>三、广东惠云钛业股份有限公司第二届董事会第八次会议通过如下议案:议案1-关于终止实施《2016年年度利润分配方案》的议案;议案2-关于召开2017年第二次临时股东大会的议案。</p> <p>四、广东惠云钛业股份有限公司第二届董事会第九次会议通过如下议案:议案1-关于修改公司章程的议案;议案2-关于修改《公司股东大会议事规则》的议案;议案3-关于修改《公司董事会会议事规则》的议案;议案4-关于修改《公司累积投票制实施细则》的议案;议案5-关于制定《公司独立董事工作制度》的议案;议案6-关于董事辞职的议案;议案7-关于增选为【杨春盛】公司独立董事的议案;议案8-关于增选为【李瑛】公司独立董事的议案;议案9-关于增选为【毕胜】公司独立董事的议案;议案10-关于公司独立董事津贴的议案;议案11-关于董事会设立专门委员会的议案;议案12-关于制定《董事会战略委员会实施细则》的议案;议案13-关于制定《董事会审计委员会工作制度》的议案;议案14-关于制定《董事会提名委员会工作制度》的议案;议案15-关于制定《董事会薪酬与考核委员会工作制度》的议案;议案16-关于制定《内部审计工作制度》的议案;议案17-关于修改《公司对外投资管理制度》的议案;议案18-关于修改《公司对外担保管理制度》的议案;议案19-关于修改《公司关联交易管理制度》的议案;议案20-关于修改《公司董事会秘书工作细则》的议案;议案21-关于聘任【黄桂秀】为内审部负责人的议案;议案22-关于公司拟向中国工商银行云浮云安支行贷款暨关联担保的议案;议案23-关于召开2017年第三次临时股东大会的议案。</p> <p>五、广东惠云钛业股份有限公司第二届董事会第十次会议通过如下议案:议案1-关于公司<2017年半年度报告>的议案;议案2-关于2017半年度利润分配预案的议案;议案3-关于选举董事会战略委员会成员的议案;议案4-关于选举董事会审计委员会成员的议案;议案5-关于选举董事会提名委员会成员的议案;议案6-关于选举董事会薪酬与考核委员会成员的议案;议案7-关于补充审议2017年关联借款的议案;议案8-关于召开2018年第四次临时股东大会。</p> <p>六、广东惠云钛业股份有限公司第二届董事会第十一次会议通过如下议案:议案1-关于注销子公司江门市惠云钛业贸易有限公司的议案。</p>
监事会	4	<p>一、广东惠云钛业股份有限公司第二届监事会第四次会议议案通过如下:议案:1-关于2016年度监事会工作报告的议案;议案2-关于2016年年度报告的议案;议案3-关于2016年度财务决算报告的议案;议案4-关于2016年度利润分配方案的议案;议案5-关于2017年度财务预算的议案;议案6-关于续聘公司2017年度审计机构的议案;议案7-关于预计2017年度日常性关联交易的议案;议案8-关于2016年度控股股东及其他关联方资金占用情况专项审核的议案;议案9-关于调整公司</p>

		<p>董事、监事、高级管理人员薪酬的议案;议案 10-关于拟转让所持有的控股子公司惠州永通塑料有限公司 99%股权的议案。</p> <p>二、广东惠云钛业股份有限公司第二届监事会第五次会议通过如下议案:议案 1-关于终止实施《2016 年年度利润分配方案》的议案。</p> <p>三、广东惠云钛业股份有限公司第二届监事会第六次会议通过如下议案:议案 1-关于制定《公司内部审计工作制度》的议案;议案 2-关于聘任黄桂秀女士为内审部负责人的议案;议案 3-关于公司拟向中国工商银行云浮云安支行贷款暨关联担保的议案。</p> <p>四、广东惠云钛业股份有限公司第二届监事会第七次会议通过如下议案:议案 1-关于公司《2017 年半年度报告》的议案;议案 2-关于补充审议 2018 年关联借款的议案;议案 3-关于 2017 半年度利润分配预案的议案。</p>
股东大会	5	<p>一、广东惠云钛业股份有限公司 2016 年年度股东大会通过如下议案:议案 1-关于 2016 年度董事会工作报告的议案;议案 2-关于 2016 年度监事会工作报告的议案;议案 3-关于 2016 年年度报告的议案;议案 4-关于 2016 年度财务决算报告的议案;议案 5-关于 2016 年度利润分配方案的议案;议案 6-关于 2017 年度财务预算的议案;议案 7-关于续聘公司 2017 年度审计机构的议案;议案 8-关于预计 2017 年度日常性关联交易的议案;议案 9-关于 2016 年度控股股东及其他关联方资金占用情况专项审核的议案;议案 10-关于向关联方广东翔俊环保设备有限公司购买机械设备的议案;议案 11-关于调整公司董事、监事、高级管理人员薪酬的议案;议案 12-关于拟转让所持有的控股子公司惠州永通塑料有限公司 99%股权的议案。</p> <p>二、广东惠云钛业股份有限公司 2017 第一次临时股东大会通过如下议案:议案 1-关于公司拟向中国建设银行股份有限公司云浮市分行申请贷款暨关联担保的议案。</p> <p>三、广东惠云钛业股份有限公司 2017 第二次临时股东大会通过如下议案:议案 1-关于终止实施《2016 年年度利润分配方案》的议案。</p> <p>四、广东惠云钛业股份有限公司 2018 第三次临时股东大会通过如下议案:议案 1-关于修改公司章程的议案;议案 2-关于修改《公司股东大会议事规则》的议案;议案 3-关于修改《公司董事会议事规则》的议案;议案 4 关于修改《公司累积投票制实施细则》的议案;议案 5-关于制定《公司独立董事工作制度》的议案;议案 6-关于董事辞职的议案;议案 7-关于增选为【杨春盛】公司独立董事的议案;议案 8-关于增选为【李琤】公司独立董事的议案;议案 9-关于增选为【毕胜】公司独立董事的议案;议案 10-关于公司独立董事津贴的议案;议案 11-关于修改《公司对外投资管理制度》的议案;议案 12-关于修改《公司对外担保管理制度》的议案;议案 13-关于修改《公司关联交易管理制度》的议案;议案 14-关于公司拟向中国工商银行云浮云安支行贷款暨关联担保的议案。</p> <p>五、广东惠云钛业股份有限公司 2018 第四次临时股东大会通过如下议案:议案 1-关于 2017 半年度利润分配预案的议案;议案 2-关于补充审议 2018 年关联借款的议案。</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，公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则》以及全国中小企业股份转让系统有关规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求规范运作。经董事会评估认为，公司股东大会、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、表决和决议等均符合法律、行政法规和公司章程的规定。

（三）公司治理改进情况

公司按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》及其他有关法律、法规、规范性文件的要求，不断完善公司的法人治理结构，健全公司内部管理和控制制度，报告期内，公司修改了《公司股东大会议事规则》、《公司董事会会议事规则》、《公司累积投票制实施细则》、《公司独立董事工作制度》，完善了《公司对外投资管理制度》、《公司对外担保管理制度》、《公司关联交易管理制度》、《公司董事会秘书工作细则》等相关制度规范运作，严格及时进行信息披露，保护投资者利益。

公司为加强董事会建设，充分发挥外部董事作用，提高董事会决策的科学性。公司董事会拟设立战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个董事会专门委员会，对董事会负责，并分别制定了《董事会战略委员会实施细则》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》。

公司已建立起各司其职、各负其责、相互配合、相互制约的法人治理结构。股东大会是公司的最高决策机构，董事会在股东大会的授权范围内决策并制定公司各项经营方案，监事会监督经营层对公司战略的实施情况。经营层负责公司日常经营和管理事务。公司将在今后的工作中进一步改进、充实和完善内部控制制度，为公司健康、平稳、高效发展奠定坚实的基础。

（四）投资者关系管理情况

报告期内，公司在充分保障投资者知情权及合法权益的原则下，严格按照国家法律法规及相关规范性文件和要求，保证信息披露真实、准确、完整、及时。在开展投资者关系工作时，对尚未公布信息及其他内部信息保密。确保投资者能及时、准确地了解公司的发展方向、发展规划及财务状况、经营状况等。公司尽可能通过多种方式和渠道与投资者及时、深入、广泛地沟通，并借助互联网等便捷方式，提高沟通效率，保障投资者的合法权益；并主动听取投资者的意见、建议，实现公司与投资者之间的双向沟通，形成良性循环。公司的定期报告与临时公告第一时间在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（<http://www.neeq.com.cn>）披露，以供投资者查阅。

（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

基础层公司不做强制要求

-

（六）独立董事履行职责情况

姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
毕胜	2	2	0	0
李琤	2	2	0	0
杨春盛	2	2	0	0

独立董事的意见：

报告期内，三位独立董事一共参加了两次董事会会议，分别是公司于2017年8月24日召开的第二届董事会第十次会议和2017年10月13日召开的第二届董事会第十一次会议，并就会议上提出的议案进行表决，没有提出异议。

二、内部控制

（一）监事会就年度内监督事项的意见

本年度监事会认真履行《公司法》、《公司章程》赋予的职责，关注公司在生产经营、投资活动和财务运作方面的情况，参与重大事项的决策过程，对公司运作、董事和高管人员的履职情况进行了监督。为防止企业风险，加大对公司内部控制制度的建设和运行情况进行了监督审核，重点关注公司重大投资、关联交易等重要方面实施监督检查。监事会认为：公司已建立了较为完善的内部控制制度系统，并能够得到有效执行，报告期内未发现公司存在的重大风险事项，对本年度内的监督事项无异议。

（二）公司保持独立性、自主经营能力的说明

（一）业务独立情况

本公司能独立开展硫酸、钛白粉的生产和销售等业务，拥有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能独立自主地进行经营决策，业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

（二）人员独立情况

本公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。本公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。本公司建立了独立的劳动、人事、社会保障体系及薪酬管理体系，与员工签订了劳动合同，并按国家规定办理了社会保险和住房公积金。

（三）资产独立情况

公司拥有独立于实际控制人的生产经营场所及相关配套设施、拥有独立于控股股东和关联企业的房屋使用权、非专利技术等有形或无形资产。

（四）机构独立情况

本公司按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律、法规及规范性文件的规定，制定了《公司章程》，设立了股东大会、董事会、监事会等决策和监督机构，建立健全了内部经营管理机构，独立行使经营管理职权。本公司的组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同或合署办公的情形。

（五）财务独立情况

本公司设有独立的财务部门，配备专职财务人员，建立了独立的会计核算体系，能够独立作出财务决策。本公司制定了符合上市公司要求的财务会计制度、财务管理制度等内部控制制度，并制定了对分公司、子公司的财务管理制度。本公司有独立的银行账户，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。本公司作为独立的纳税人，单独办理税务登记，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的现象。本公司财务负责人及其他财务人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（三）对重大内部管理制度的评价

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》及配套指引等法律、法规和规范性文件的要求，结合公司实际情况，建立了一套完善的内部控制制度。公司内部控制制度具有针对性、合理性和有效性，并且得到了较好的贯彻和执行，在采购、研发、销售等各个关键环节、子公司控制、关联交易、对外担保、重大投资、信息披露等方面发挥了较好的管理控制作用。公司内部控制制度健全合理，且执行有效。报告期内，未发现公司存在内部控制设计和执行的重大缺陷。

（四）年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司不断健全信息披露管理实务，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，提高信息披露的质量和透明度，健全内部约束及责任追究机制，公司未发生重大会计差错更正、重大信息遗漏等情况。

第十一节财务报告

一、审计报告

是否审计	是
审计意见	标准无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	大华审字[2018]001393号
审计机构名称	大华会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	北京市海淀区西四环中路16号院7#楼12层
审计报告日期	2018年4月24日
注册会计师姓名	余东红、李俊
会计师事务所是否变更	否

审计报告正文：

审 计 报 告

大华审字[2018]001393号

广东惠云钛业股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了广东惠云钛业股份有限公司(以下简称惠云钛业)财务报表,包括2017年12月31日的合并及母公司资产负债表,2017年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了惠云钛业2017年12月31日的合并及母公司财务状况以及2017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,我们独立于惠云钛业,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

惠云钛业管理层对其他信息负责。其他信息包括惠云钛业2017年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务

报表或我们在审计过程中了解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

惠云钛业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，惠云钛业管理层负责评估惠云钛业的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算惠云钛业、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督惠云钛业的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4. 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对惠云钛业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告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惠云钛业不能持续经营。

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

事项。

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

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

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：余东红

中国·北京

中国注册会计师：李俊

二〇一八年四月二十四日

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	注释 1	67,394,615.20	58,518,486.86
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	注释 2	76,337,321.85	56,702,052.56
应收账款	注释 3	52,733,894.35	64,788,920.23
预付款项	注释 4	4,429,229.83	31,646,882.34
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
应收利息	注释 5	4,140,000.00	2,760,000.00
应收股利	-	-	-
其他应收款	注释 6	1,156,358.85	2,542,154.15
买入返售金融资产	-	-	-
存货	注释 7	145,282,221.85	113,295,205.29
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	注释 8	2,666,788.09	407,504.74
流动资产合计	-	354,140,430.02	330,661,206.17
非流动资产：			
发放贷款及垫款	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	注释 9	437,094.03	462,457.32
固定资产	注释 10	496,359,048.44	499,218,435.43
在建工程	注释 11	3,733,159.61	15,647,785.15
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	注释 12	79,851,698.09	95,349,357.97

开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	注释 13	-	71,225.08
递延所得税资产	注释 14	6,427,473.41	7,520,204.33
其他非流动资产	注释 15	1,552,909.60	2,460,972.57
非流动资产合计	-	588,361,383.18	620,730,437.85
资产总计	-	942,501,813.20	951,391,644.02
流动负债：			
短期借款	注释 16	168,740,935.98	176,000,000.00
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
拆入资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	注释 17	125,490,708.40	103,444,419.63
预收款项	注释 18	11,143,684.35	10,973,493.05
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	注释 19	6,244,047.14	5,423,364.45
应交税费	注释 20	3,903,678.98	6,697,269.49
应付利息	注释 21	327,508.80	351,046.47
应付股利	注释 22	0.00	64,776.09
其他应付款	注释 23	10,629,125.94	30,751,923.02
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	注释 24	3,599,964.50	21,010,688.61
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	-	330,079,654.09	354,716,980.81
非流动负债：			
长期借款	注释 25	14,200,000.00	0.00
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	注释 26	0.00	39,470,292.68
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	注释 27	14,767,872.50	16,476,386.76

递延所得税负债	注释 14	1,274,342.42	1,458,584.70
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	30,242,214.92	57,405,264.14
负债合计	-	360,321,869.01	412,122,244.95
所有者权益（或股东权益）：			
股本	注释 28	300,000,000.00	300,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	注释 29	156,607,963.89	156,607,963.89
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	注释 30	14,190,665.09	12,816,067.25
盈余公积	注释 31	18,705,370.65	9,864,903.70
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	注释 32	92,148,057.97	58,926,319.69
归属于母公司所有者权益合计	-	581,652,057.60	538,215,254.53
少数股东权益	-	527,886.59	1,054,144.54
所有者权益总计	-	582,179,944.19	539,269,399.07
负债和所有者权益总计	-	942,501,813.20	951,391,644.02

法定代表人：何明川

主管会计工作负责人：张建平

会计机构负责人：张建平

（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	-	63,867,627.23	51,086,196.98
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	-	55,564,099.65	48,558,116.59
应收账款	注释 1	42,387,111.61	54,812,021.79
预付款项	-	4,402,128.73	31,382,129.34
应收利息	-	4,140,000.00	2,760,000.00
应收股利	-	0.00	6,412,832.80
其他应收款	注释 2	67,337,035.17	72,030,099.07
存货	-	143,939,869.80	85,671,414.46
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	2,092,961.36	-
流动资产合计	-	383,730,833.55	352,712,811.03
非流动资产：			

可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	注释 3	18,380,000.00	59,974,055.51
投资性房地产	-	16,434,795.14	17,375,453.10
固定资产	-	440,571,297.15	421,347,075.77
在建工程	-	3,733,159.61	15,647,785.15
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	76,625,394.74	78,572,180.54
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	997,880.64	771,170.76
递延所得税资产	-	1,552,909.60	2,460,972.57
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	-	558,295,436.88	596,148,693.40
资产总计	-	942,026,270.43	948,861,504.43
流动负债：			
短期借款	-	164,100,000.00	172,900,000.00
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	-	-	-
应付账款	-	108,702,456.50	92,249,883.59
预收款项	-	10,688,082.17	10,291,989.27
应付职工薪酬	-	5,522,224.08	4,163,472.75
应交税费	-	1,708,844.50	5,346,546.91
应付利息	-	283,235.47	306,773.14
应付股利	-	-	-
其他应付款	-	11,695,355.29	23,919,886.97
持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	3,599,964.50	21,010,688.61
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	-	306,300,162.51	330,189,241.24
非流动负债：			
长期借款	-	14,200,000.00	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	39,470,292.68
长期应付职工薪酬	-	-	-

专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	11,413,158.21	12,309,447.98
递延所得税负债	-	1,274,342.42	1,458,584.70
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	26,887,500.63	53,238,325.36
负债合计	-	333,187,663.14	383,427,566.60
所有者权益：			
股本	-	300,000,000.00	300,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	-	163,626,511.00	163,626,511.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	18,705,370.65	9,864,903.70
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	-	126,506,725.64	91,942,523.13
所有者权益合计	-	608,838,607.29	565,433,937.83
负债和所有者权益总计	-	942,026,270.43	948,861,504.43

（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	注释 33	824,641,803.30	627,642,740.66
其中：营业收入	-	824,641,803.30	627,642,740.66
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本	注释 33	730,334,627.98	603,755,932.85
其中：营业成本	-	596,886,712.59	502,955,415.34
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
税金及附加	注释 34	7,333,016.01	6,588,587.31
销售费用	注释 35	22,791,155.24	18,345,930.31
管理费用	注释 36	88,875,748.98	59,109,624.45

财务费用	注释 37	12,703,324.79	15,758,519.30
资产减值损失	注释 38	1,744,670.37	997,856.14
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	注释 39	7,747,964.66	-740,940.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其他收益	注释 40	4,054,200.30	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-	106,109,340.28	23,145,867.17
加：营业外收入	注释 42	1,239,377.59	2,740,055.65
减：营业外支出	注释 43	2,766,726.03	4,733,216.06
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-	104,581,991.84	21,152,706.76
减：所得税费用	注释 44	17,587,074.27	6,529,126.44
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-	86,994,917.57	14,623,580.32
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	-	86,994,917.57	14,623,580.32
2. 终止经营净利润	-	-	-
（二）按所有权归属分类：			
少数股东损益	-	-67,287.66	-4,811.84
归属于母公司所有者的净利润	-	87,062,205.23	14,628,392.16
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后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净负债或净资产的变动	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有	-	-	-

的份额			
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	-	-	-
归属少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	-	86,994,917.57	14,623,580.32
归属于母公司所有者的综合收益总额	-	87,062,205.23	14,628,392.16
归属于少数股东的综合收益总额	-	-67,287.66	-4,811.84
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	-	0.29	0.05
（二）稀释每股收益	-	0.29	0.05

法定代表人：何明川

主管会计工作负责人：张建平

会计机构负责人：张建平

（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	注释 4	735,969,912.93	569,841,565.57
减：营业成本	注释 4	540,329,306.67	457,609,844.88
税金及附加	-	6,117,862.95	5,822,921.53
销售费用	-	14,806,941.90	12,270,308.59
管理费用	-	69,487,209.44	44,935,886.73
财务费用	-	12,358,481.03	15,591,272.01
资产减值损失	-	1,857,671.22	-731,979.41
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	注释 5	11,591,967.31	5,671,892.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其他收益	-	3,240,975.81	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-	105,845,382.84	40,015,203.40
加：营业外收入	-	807,089.79	1,946,144.13
减：营业外支出	-	2,649,343.40	4,671,195.34
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-	104,003,129.23	37,290,152.19

减：所得税费用	-	15,598,459.77	5,284,337.43
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-	88,404,669.46	32,005,814.76
（一）持续经营净利润	-	88,404,669.46	32,005,814.76
（二）终止经营净利润	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后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净负债或净资产的变动	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
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	-	88,404,669.46	32,005,814.76
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	-	595,119,426.84	457,299,323.76
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	-	0.00	3,641.27
收到其他与经营活动有关的现金	注释 45	19,109,649.50	18,228,006.76
经营活动现金流入小计	-	614,229,076.34	475,530,971.79
购买商品、接受劳务支付的现金	-	301,853,233.56	267,370,261.45
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	-	66,338,339.54	65,515,485.14
支付的各项税费	-	60,632,729.85	43,909,121.54
支付其他与经营活动有关的现金	注释 45	40,246,547.60	34,532,891.32
经营活动现金流出小计	-	469,070,850.55	411,327,759.45
经营活动产生的现金流量净额	-	145,158,225.79	64,203,212.34
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	420,000.00	0.00
取得投资收益收到的现金	-	8,286,955.62	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	-	55,000.00	17,180,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	注释 46	41,173,544.76	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	49,935,500.38	17,180,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	59,173,104.92	3,800,226.99
投资支付的现金	-	14,101,825.59	-
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	-	73,274,930.51	3,800,226.99
投资活动产生的现金流量净额	-	-23,339,430.13	13,379,773.01
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	293,100,000.00	228,900,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	注释 45	37,426,173.22	5,207,400.00
筹资活动现金流入小计	-	330,526,173.22	234,107,400.00
偿还债务支付的现金	-	283,900,000.00	248,600,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	56,426,867.26	10,146,986.54
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	注释 45	67,946,364.98	36,990,981.71
筹资活动现金流出小计	-	408,273,232.24	295,737,968.25
筹资活动产生的现金流量净额	-	-77,747,059.02	-61,630,568.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-194,435.08	11,483.76
五、现金及现金等价物净增加额	-	43,877,301.56	15,963,900.86
加：期初现金及现金等价物余额	-	23,517,313.64	7,553,412.78
六、期末现金及现金等价物余额	注释 46	67,394,615.20	23,517,313.64

法定代表人：何明川

主管会计工作负责人：张建平

会计机构负责人：张建平

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	-	523,041,639.89	376,255,137.56
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	-	18,769,155.90	17,137,748.68
经营活动现金流入小计	-	541,810,795.79	393,392,886.24
购买商品、接受劳务支付的现金	-	273,038,238.29	215,498,654.21
支付给职工以及为职工支付的现金	-	55,050,810.83	53,496,375.37
支付的各项税费	-	52,261,778.77	39,504,564.42
支付其他与经营活动有关的现金	-	29,518,379.82	24,395,102.26
经营活动现金流出小计	-	409,869,207.71	332,894,696.26
经营活动产生的现金流量净额	-	131,941,588.08	60,498,189.98
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	420,000.00	0.00
取得投资收益收到的现金	-	8,286,955.62	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	-	55,000.00	17,172,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	51,311,900.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	60,073,855.62	17,172,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	58,189,520.54	2,538,128.80
投资支付的现金	-	14,101,825.59	0.00
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	-	72,291,346.13	2,538,128.80
投资活动产生的现金流量净额	-	-12,217,490.51	14,633,871.20
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-

取得借款收到的现金	-	293,100,000.00	228,900,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	35,426,173.22	0.00
筹资活动现金流入小计	-	328,526,173.22	228,900,000.00
偿还债务支付的现金	-	283,900,000.00	248,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	56,426,867.26	9,784,559.03
支付其他与筹资活动有关的现金	-	59,946,364.98	31,383,581.71
筹资活动现金流出小计	-	400,273,232.24	289,768,140.74
筹资活动产生的现金流量净额	-	-71,747,059.02	-60,868,140.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-194,435.08	11,483.76
五、现金及现金等价物净增加额	-	47,782,603.47	14,275,404.20
加：期初现金及现金等价物余额	-	16,085,023.76	1,809,619.56
六、期末现金及现金等价物余额	-	63,867,627.23	16,085,023.76

(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	300,000,000.00	-	-	-	156,607,963.89	-	-	-12,816,067.25	9,864,903.70	-	-58,926,319.69	1,054,144.54	539,269,399.07
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	300,000,000.00	-	-	-	156,607,963.89	-	-	-12,816,067.25	9,864,903.70	-	-58,926,319.69	1,054,144.54	539,269,399.07
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-1,374,597.84	8,840,466.95	-	-33,221,738.28	-526,257.95	42,910,545.12	
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-87,062,205.23	-67,287.66	86,994,917.57	
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	8,840,466.95	-53,840,466.95	-18,930.53	-45,018,930.53	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	8,840,466.95	-8,840,466.95	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-45,000,000.00	-18,930.53	-45,018,930.53	-	-
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. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-1,374,597.84	-	-	-	-	-	1,374,597.84
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-2,087,264.70	-	-	-	-	-	2,087,264.70
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-712,666.86	-	-	-	-	-	712,666.86
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-440,039.76	-440,039.76	-	-
四、本年期末余额	300,000,000.00	-	-	-	156,607,963.89	-	-14,190,665.09	18,705,370.65	-92,148,057.97	527,886.59	582,179,944.19	-	-

项目	上期											少数股东权益	所有者权益
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	300,000,000.00	-	-	-	163,626,511.00	-	-	-5,699,928.15	7,374,629.98	-	-46,788,201.25	581,586.90	524,070,857.28
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	300,000,000.00	-	-	-	163,626,511.00	-	-	-5,699,928.15	7,374,629.98	-	-46,788,201.25	581,586.90	524,070,857.28
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-7,018,547.11	-	-	-7,116,139.10	12,490,273.72	-	-12,138,118.44	472,557.64	15,198,541.79
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-14,628,392.16	-4,811.84	14,623,580.32
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-2,490,273.72	-	-	-2,490,273.72	-64,776.09	-64,776.09
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-2,490,273.72	-	-	-2,490,273.72	-	-

									72		.72		
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-64,776.09	-64,776.09
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. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-7,116,139.10	-	-	-	-	7,116,139.10
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-8,072,714.07	-	-	-	-	8,072,714.07
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-956,574.97	-	-	-	-	956,574.97
（六）其他	-	-	-	-	-7,018,547.11	-	-	-	-	-	-	542,145.57	-6,476,401.54
四、本年期末余额	300,000,000.00	-	-	-	156,607,963.89	-	-	-12,816,906.25	9,864,903.70	-	-58,926,319.69	1,054,144.54	539,269,399.07

法定代表人：何明川

主管会计工作负责人：张建平

会计机构负责人：张建平

（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
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	300,000,000.00	-	-	-	-163,626,511.00	-	-	-	9,864,903.70	-	91,942,523.13	565,433,937.83
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	300,000,000.00	-	-	-	-163,626,511.00	-	-	-	9,864,903.70	-	91,942,523.13	565,433,937.83
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	8,840,466.95	-	34,564,202.51	43,404,669.46
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	88,404,669.46	88,404,669.46
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	8,840,466.95	-	-53,840,466.95	-45,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	8,840,466.95	-	-8,840,466.95	0.00
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-45,000,000.00	-45,000,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	580,795.90	-	-	-	-	580,795.90
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	580,795.90	-	-	-	-	580,795.90
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	300,000,000.00	-	-	-	-163,626,511.00	-	-	-	18,705,370.65	-	-	126,506,725.64	608,838,607.29

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
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	300,000,000.00	-	-	-	-163,626,511.00	-	-	-	7,374,629.98	-	62,426,982.09	533,428,123.07
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	300,000,000.00	-	-	-	-163,626,511.00	-	-	-	7,374,629.98	-	62,426,982.09	533,428,123.07

三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	2,490,273.72	-	29,515,541.04	32,005,814.76
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,005,814.76	32,005,814.76
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	2,490,273.72	-	-2,490,273.72	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	2,490,273.72	-	-2,490,273.72	-
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. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	732,402.71	-	-	732,402.71

2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	732,402.71	-	-	-	732,402.71
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	300,000,000.00	-	-	-	-163,626,511.00	-	-	-	9,864,903.70	-	91,942,523.13	565,433,937.83

财务报表附注

一、 公司基本情况

(一) 公司历史沿革、注册地、组织形式和总部地址

1. 有限公司阶段

错误!未找到引用源。(以下简称“公司”或“本公司”)前身为云浮市惠运钛白有限公司。经云浮市对外贸易经济合作局云外经贸资字[2003]22号文批准,由镇卓有限公司(以下简称甲方)和美国万邦有限公司(以下简称乙方)共同出资组建,于2003年9月28日成立,取得了云浮市工商行政管理局核发的企独粤云总字第840015号企业法人营业执照。原投资总额为4,000万元港币,注册资本为2,000万元港币,其中:甲方出资1,000万元港币,占注册资本50%;乙方出资1,000万元港币,占注册资本的50%。2004年12月23日,经云安县经济贸易局云县经贸外字[2004]17号文批准,增加广升塑彩科技有限公司为股东(以下简称丙方),本公司注册资本由2,000万元港币增加到2,800万元港币,其中:甲方出资1,008万元港币,占注册资本36%;乙方出资1,008万元港币,占注册资本的36%,丙方出资784万元港币,占注册资本的28%。上述事项已于2005年5月20日经云浮市智兴会计师事务所有限公司以云智会验报[2005]039号验资报告验证。

2007年10月26日,经云浮市对外贸易经济合作局云外经贸资字[2007]37号文批准,本公司注册资本由2,973万元人民币(折2,800万元港币)增至9,200万元人民币,其中:甲方出资3,312万元人民币,占注册资本36%;乙方出资3,312万元人民币,占注册资本36%,丙方出资2,576万元人民币,占注册资本的28%。上述事项已于2008年3月28日经云浮市衡信会计师事务所有限公司以云衡会[2008]1400830号验资报告验证,并取得云浮市工商行政管理局核发的445300400001810号企业法人营业执照。

2008年4月17日,经广东省对外贸易经济合作厅粤外经贸资字[2008]501号文批复,本公司注册资本由9,200万元人民币增至18,385万元人民币,本公司新增注册资本全部以等值外汇现金投入,其中:甲方出资6,618.60万元人民币,占注册资本36%;乙方出资6,618.60万元人民币,占注册资本36%,丙方出资5,147.80万元人民币,占注册资本的28%。上述事项已于2009年11月2日经云浮市衡信会计师事务所有限公司以云衡会[2009]1404904号验资报告验证。

2008年9月6日,经广东省对外贸易经济合作厅粤外经贸资字[2008]1151号文批复,同意本公司原股东甲方将其持有本公司36%的股权以3,945.94万元人民币(已出资3,945.94万元人民币)转让给在香港注册的云钛白国际有限公司(以下简称丁方),甲方未出资的2,672.66万元人民币由丁方缴付;乙方将其持有本公司36%的股权以3,945.94万元人民币(已出资3,945.94万元人民币)转让给丁方,

乙方未出资的 2,672.66 万元人民币由丁方缴付；丙方将其持有本公司 28%的股权以 3,069.06 万元人民币（已出资 3,069.06 万元人民币）转让给丁方，丙方未出资的 2,078.74 万元人民币由丁方缴付。股权转让后，甲方、乙方、丙方退出本公司，本公司变更为丁方独资经营的企业。

2008 年 12 月 24 日，经广东省对外贸易经济合作厅粤外经贸资字[2008]1883 号文批复，同意公司新增注册资本未投入的 6,822.15 万元人民币的出资方式调整为：其中 1,500 万元人民币以本公司未分配利润投入，5,322.15 万元人民币以等值外汇现金投入。

2009 年 4 月 3 日，经广东省对外贸易经济合作厅粤外经贸资字[2009]293 号文批复，同意本公司股东丁方将 10%的股权（未缴资）转让给惠州市万邦宇诚化工贸易有限公司（以下简称戊方），由戊方缴付 1,838.5 万元人民币注册资本，本公司变更为丁方、戊方合资经营的企业。其中：丁方出资 16,546.5 万元人民币，占注册资本的 90%，戊方出资 1,838.5 万元人民币，占注册资本的 10%。

2009 年 9 月 30 日，经广东省对外贸易经济合作厅粤外经贸资字[2009]639 号文批复，同意本公司股东戊方将 10%的股权（未缴资）转让给丁方，由丁方缴付 1,838.5 万元人民币注册资本，本公司变更为丁方独资经营的企业。

2010 年 6 月 28 日，经广东省对外贸易经济合作厅粤外经贸资字[2010]195 号文批复，本公司注册资本由 18,385 万元人民币增至 28,000 万元人民币，其中新增注册资本 74,965,125.52 元人民币由本公司所欠丁方债务转增、21,184,874.48 元人民币由丁方等额外汇出资。上述事项已于 2010 年 9 月 14 日经云浮市东立胜会计师事务所有限公司以东立胜[2010]1403416 号验资报告验证。

2011 年 10 月 5 日，经广东省对外贸易经济合作厅粤外经贸资字[2011]420 号文批复同意：（一）股东丁方将所持有的公司股权 32.18%，共 9,011.5 万元人民币的出资额以 9,011.5 万元人民币转让给钟镇光；股东丁方将所持有的公司股权 32.18%，共 9,011.5 万元人民币的出资额以 9,011.5 万元人民币转让给乙方；股东丁方将所持有的公司股权 31.70%，共 8,877 万元人民币的出资额以 8,877 万元人民币转让给朝阳投资有限公司（以下简称己方）；股东丁方将所持有的公司股权 1.07%，共 300 万元人民币的出资额以 414 万元人民币转让给云浮市百家利投资合伙企业（有限合伙）（以下简称庚方）；股东丁方将所持有的公司股权 2.86%，共 800 万元人民币的出资额以 3,000 万元人民币转让给云浮市稳卓投资中心（普通合伙）（以下简称辛方）；（二）公司的注册资本由 28,000 万元人民币增至 30,000 万元人民币，净增注册资本 2,000 万元人民币。新增注册资本由云浮市恒丰投资中心（普通合伙）（以下简称壬方）出资 1,850 万元人民币，云安县妙杰投资中心（普通合伙）出资 150 万元人民币（以下简称癸方）；（三）股权转让和增资后，原投资方退出公司，公司变更为由钟镇光、乙方、己方、庚方、辛方、壬方、癸方合资经营。上述事项已于 2011 年 10 月 24 日经大华会计师事务所有限公司以大华（珠）验字[2011]4 号验资报告验证。

2. 股份制改制情况

云浮市惠运钛白有限公司（以下简称惠运钛白有限公司）召开股东会，通过了整体变更设立为股份有限公司的决议。根据发起人协议及公司章程，惠运钛白有限公司整体变更为广东惠云钛业股份有限公司，注册资本为人民币 30,000 万元人民币，各发起人以其拥有的截至 2011 年 12 月 31 日止的净资产折股投入。截止 2011 年 12 月 31 日，惠运钛白有限公司经审计后净资产共计 46,362.65 万元，共折合为股份总数 30,000 万股，每股面值 1 元，变更前后各股东出资比例不变。上述事项已于 2012 年 4 月 11 日经大华会计师事务所有限公司以大华验字[2012]027 号验资报告验证。本公司于 2012 年 5 月 7 日办理了工商登记手续，并领取了 445300400001810 号企业法人营业执照（已变更为“统一社会信用代码为 914453007545211876”营业执照）。

3. 注册地和总部地址

截至 2017 年 12 月 31 日止，本公司注册资本为 30,000 万元，股份总数 30,000 万股，每股面值 1 元。

本公司注册地址：云浮市云安县六都镇；总部地址：云浮市云安县六都镇；实际控制人为钟镇光、汪锦秀夫妇。

（二） 公司业务性质和主要经营活动

本公司属细化工行业，经营范围主要包括：生产、销售钛白粉（二氧化钛）、硫酸；蒸汽发电（自用）。

（三） 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2018 年 4 月 24 日批准报出。

二、 合并财务报表范围

本期纳入合并财务报表范围的主体共 5 户，具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例（%）	表决权比例（%）
云浮市业华化工有限公司	全资子公司	1	100	100
云浮市惠通矿业有限公司	控股子公司	1	60	60
惠州永通塑料有限公司	控股子公司	1	99	99
江门市惠云钛业贸易有限公司	全资子公司	1	100	100

本公司 2017 年 9 月 26 日将持有的惠州永通塑料有限公司 99% 的股权全部对外转让、办妥工商变更手续。故本公司从 2017 年 10 月起不再将该公司纳入合并财务报表范围。

合并范围变更主体的具体信息详见“附注七、合并范围的变更”。

三、 财务报表的编制基础

(一) 财务报表的编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的规定，编制财务报表。

(二) 持续经营

本公司对报告期末起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

四、重要会计政策、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、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

(二) 会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

(三) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2. 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的

差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3. 非同一控制下的企业合并

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

- ①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- ②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- ③已办理了必要的财产权转移手续。
- ④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。
- ⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

4. 为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当

期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

（五） 合并财务报表的编制方法

1. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

2. 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整

（1） 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及

其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司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以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，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。

（2） 处置子公司或业务

1) 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，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。

2) 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3） 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4） 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（六） 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（七） 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额计入其他综合收益。

（八） 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金

融资产和承担金融负债的目的，在初始确认时将金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2. 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 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）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

- 1) 取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；
- 2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；
- 3) 属于衍生金融工具，但是被指定为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

- 1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；
- 2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；
- 3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；
- 4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司对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，在取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的债权（不包括在活跃

市场上有报价的债务工具)，包括应收账款、其他应收款、应收票据等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（3） 持有至到期投资

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

本公司对持有至到期投资，在取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产；重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。但是，遇到下列情况可以除外：

1) 出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。

2) 根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。

3) 出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

（4） 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

本公司对可供出售金融资产，在取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

本公司对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。

（5） 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

4. 金融负债终止确认条件

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

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

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

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

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

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

6. 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (1) 发行方或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等；
- (3) 债权人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) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- (7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

金融资产的具体减值方法如下：

(1) 可供出售金融资产减值准备

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，若该权益工具投资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一年（含一年）的，则表明其发生减值；若该权益工具投资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，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。

上段所述成本按照可供出售权益工具投资的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、原已计入损益的减值损失确定；不存在活跃市场的可供出售权益工具投资的公允价值，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确定；在活跃市场有报价的可供出售权益工具投资的公允价值根据证券交易所期末收盘价确定，除非该项可供出售权益工具投资存在限售期。对于存在限售期的可供出售权益工具投资，按照证券交易所期末收盘价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出

售该权益工具的风险而要求获得的补偿金额后确定。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将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从其他综合收益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上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计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

(2) 持有至到期投资减值准备

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- (1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- (2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(九) 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

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：金额在 200 万元以上。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

- (1) 信用风险特征组合的确定依据

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风

险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据：

账龄分析法组合	本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类
---------	---

(2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法

采用账龄分析法计提坏账准备

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

合并范围内的子公司一般不计提坏账准备，除非存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项，在母公司财务报表按照个别分析法计提坏账准备。

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(十) 存货

1. 存货的分类

存货是指本公司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。主要包括原材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、发出商品等。

2. 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。

(十一) 持有待售

1. 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

- (1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- (2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议，且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

2. 持有待售核算方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

(十二) 长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注四 / (四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

(1) 成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

(2) 权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3. 长期股权投资核算方法的转换

(1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

(2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被

投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3） 权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4） 成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

（5） 成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- （1） 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2） 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3） 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4） 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

- （1） 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。

处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，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（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，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，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，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，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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。

(2) 在合并财务报表中，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，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。

5. 共同控制、重大影响的判断标准

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

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

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

(十三) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧（摊销）率
土地使用权	32.75-70 年	---	1.43%-3.05%
房屋建筑物	20	10%	4.50%

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

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

（十四） 固定资产

1. 固定资产确认条件

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

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

2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

（1） 外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

- （2） 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

(3) 投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

(4) 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3. 固定资产后续计量及处置

(1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	10	4.50
机器设备	年限平均法	10-20	10	4.50-9
运输设备	年限平均法	5-10	10	9-18
电子设备	年限平均法	5	10	18
其他设备	年限平均法	5	10	18

(2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

(3) 固定资产处置

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

4. 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

(2) 本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

(4) 本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(十五) 在建工程

1. 在建工程初始计量

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(十六) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可

销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

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

4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(十七) 无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、软件等。

1. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收，合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2. 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

(1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	32.75-70 年	法定使用年限
计算机软件	5 年	技术更新换代程度
专有技术	6 年	技术更新换代程度（或合同约定）

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2) 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为

不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

3. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

4. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (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，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

(十八) 长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

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。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

（十九） 长期待摊费用

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

（二十） 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2. 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划全部为设定提存计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

4. 其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

(二十一) 预计负债

1. 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本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本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。

对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

(二十二) 收入

1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

报告期内，公司对国内销售和出口销售收入确认的原则分别如下：

(1) 国内销售收入确认方法

同时满足下列条件：按购货方要求将产品交付购货方，同时经与购货方对产品数量与质量无异议进行确认；销售收入金额已确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；或开具销售发票；销售商品的成本能够可靠地计量。

（2）出口销售收入确认方法

同时满足下列条件：根据与购货方达成出口销售合同规定的要求生产产品，经检验合格后通过海关报关出口，取得出口报关单，同时安排货运公司将产品送达购货方并取得提单（运单）；销售收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；或开具出口销售发票；销售商品的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

2. 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- （1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- （2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3. 提供劳务收入的确认依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- （1）收入的金额能够可靠地计量；
- （2）相关的经济利益很可能流入企业；
- （3）交易的完工进度能够可靠地确定；
- （4）交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- （1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照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。
- （2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

(二十三) 政府补助

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2. 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限内按照合理、系统的方法分期计入损益；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（二十四） 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- （1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- （2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- （3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

3. 同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

- （1）企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- （2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

（二十五） 租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

1. 经营租赁会计处理

（1）经营租入资产

公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费

用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）经营租出资产

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

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

2. 融资租赁会计处理

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。融资租入资产的认定依据、计价和折旧方法详见本附注四 / （十四）固定资产。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

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

（二十六） 安全生产费

本公司按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

（二十七） 重要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

2017年4月28日，财政部发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，该准则自2017年5月28日起施行。本公司根据该准则及财政部《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号）的规定，在利润表中新增了“资产处置收益”项目，将净利润按经营持续性进行分类列报。本公司按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整。因本公司可比期间无此项业务，对可比期间的比较数据没有影响。

2017年5月10日，财政部公布了修订后的《企业会计准则第16号——政府补助》，该准则修订自2017年6月12日起施行，同时要求企业对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对

2017年1月1日至该准则施行日之间新增的政府补助根据修订后的准则进行调整。本公司在编制财务报表时已采用修订后的准则，其中：与资产相关的政府补助确认为递延收益；与企业日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益，本公司按照新准则的衔接规定采用未来适用法，本期计入其他收益的政府补助4,054,200.30元。不对比较财务报表进行调整。

2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

五、 税项

(一) 公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物	17%
	销售水、蒸汽等	13%、11%
	应税销售服务	6%
	出租 2016 年 4 月 30 日前取得的不动产	5%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%
房产税	按照房产原值的 70%（或租金收入）为纳税基准	1.2%、12%
土地使用税	土地面积	2 元/m ²

不同纳税主体所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
云浮市业华化工有限公司	25%
惠州永通塑料有限公司	25%
云浮市惠通矿业有限公司	25%
江门市惠云钛业贸易有限公司	25%

(二) 税收优惠政策及依据

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局 2016 年 2 月 18 日发布文件粤科高字[2016]18 号《关于公布广东省 2015 年通过复审高新技术企业名单的通知》，本公司已通过高新技术复审，可享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日。

六、 合并财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

注释1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	55,415.22	647,487.49
银行存款	67,338,023.19	22,869,826.15
其他货币资金	1,176.79	35,001,173.22
合计	67,394,615.20	58,518,486.86
其中：存放在境外的款项总额	---	---

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
保函/信用证保证金	---	30,000,000.00
保证金账户利息	---	1,173.22
借款保证存款	---	5,000,000.00
合计	---	35,001,173.22

注释2. 应收票据

1. 应收票据的分类

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	76,197,324.79	56,702,052.56
商业承兑汇票	139,997.06	---
合计	76,337,321.85	56,702,052.56

2. 期末公司无质押的应收票据。

3. 期末公司已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认	期末未终止确认
	金额	金额
银行承兑汇票	102,643,643.65	68,661,900.54
商业承兑汇票	---	349,997.06
合计	102,643,643.65	69,011,897.60

注释3. 应收账款

1. 应收账款分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	56,200,734.87	96.51	3,466,840.52	6.17	52,733,894.35
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	2,030,557.95	3.49	2,030,557.95	100	---
合计	58,231,292.82	100	5,497,398.47	9.44	52,733,894.35

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	69,266,954.05	100	4,478,033.82	6.46	64,788,920.23
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---
合计	69,266,954.05	100	4,478,033.82	6.46	64,788,920.23

2. 应收账款分类说明

(1) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	54,059,159.90	2,702,958.00	5
1—2年	630,245.17	63,024.52	10
2—3年	274,034.55	82,210.37	30
3—5年	1,237,295.25	618,647.63	50
5年以上	---	---	---

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
合计	56,200,734.87	3,466,840.52	6.17

(2) 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海四极化工科技有限责任公司	1,041,544.95	1,041,544.95	100	预计无法收回
广州正通化工科技有限公司	915,303.00	915,303.00	100	预计无法收回
上海裕立化工有限公司	73,710.00	73,710.00	100	汇票逾期未承兑
合计	2,030,557.95	2,030,557.95	100	

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 1,658,944.27 元；因处置子公司减少期末坏账准备金额 639,023.25 元。

4. 本报告期实际核销的应收账款 556.37 元。

5. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	已计提坏账准备
厦门市惠宇化工贸易有限公司	5,381,301.59	9.24	269,065.80
广东美涂士建材股份有限公司	4,183,650.00	7.18	209,182.50
广东米高化工有限公司	2,833,564.30	4.87	141,678.22
佛山市天进塑胶有限公司	2,221,600.00	3.82	111,080.00
佛山市金思诚新材料技术有限公司	1,684,500.00	2.89	84,225.00
合计	16,304,615.89	28.00	815,231.52

注释4. 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	4,216,365.47	95.19	25,035,494.04	79.11
1 至 2 年	38,589.67	0.87	6,247,795.63	19.74
2 至 3 年	38,830.00	0.88	156,992.75	0.50
3 年以上	135,444.69	3.06	206,599.92	0.65
合计	4,429,229.83	100	31,646,882.34	100

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末金额	占预付款项总额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
淄博德洛普贸易有限公司	903,967.38	20.41	1年以内	预付材料款尚未到货
攀枝花市立到运输有限公司	504,945.00	11.40	1年以内	预付材料运费尚未到货
江苏安达环保科技有限公司	426,347.78	9.63	1年以内	预付材料款尚未到货
云安县亨达利燃料有限公司	372,128.80	8.40	1年以内	预付材料款尚未到货
甘肃正加物流有限公司	305,545.00	6.90	1年以内	预付材料运费尚未到货
合计	2,512,933.96	56.74		

注释5. 应收利息

项目	期末余额	期初余额
定期存款	4,140,000.00	2,760,000.00
合计	4,140,000.00	2,760,000.00

注释6. 其他应收款

1. 其他应收款分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,507,552.43	100	351,193.58	23.30	1,156,358.85
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
合计	1,507,552.43	100	351,193.58	23.30	1,156,358.85

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,125,494.82	100	583,340.67	18.66	2,542,154.15
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
合计	3,125,494.82	100	583,340.67	18.66	2,542,154.15

2. 其他应收款分类说明

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	773,179.35	38,658.96	5
1—2 年	115,943.57	11,594.36	10
2—3 年	312,230.00	93,669.00	30
3—5 年	197,856.51	98,928.26	50
5 年以上	108,343.00	108,343.00	100
合计	1,507,552.43	351,193.58	23.30

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期收回或转回坏账准备金额 189,160.49 元。因处置子公司减少期末坏账准备金额 42,986.60 元。

4. 本期无实际核销的其他应收款。

5. 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
押金及保证金	104,843.00	164,843.00
员工借款	152,786.36	424,389.67
租金水电费	500,342.17	436,694.31
采矿备用金	16,817.89	671,846.89
代垫建设用地补偿款	147,000.00	147,000.00
往来款	312,230.00	500,789.97
股权转让	---	420,000.00
其他	273,533.01	359,930.98
合计	1,507,552.43	3,125,494.82

6. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
云浮慧欣科技有限公司	租金水电费	392,246.92	2 年以内	26.02	20,251.57
云城区鸿运清洁服务中心	往来款	312,230.00	2 至 3 年	20.71	93,669.00
美国万邦有限公司	代缴税费(2018 年 1 月收回)	230,762.36	1 年以内	15.31	11,538.12
云安县六都镇人民政府	代垫建设用地补偿款	147,000.00	4-5 年	9.75	73,500.00

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
李绍斌	租金	70,064.29	1-2 年	4.65	7,006.43
合计		1,152,303.57		76.44	205,965.12

注释7. 存货

1. 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	63,057,012.22	---	63,057,012.22	66,818,138.93	---	66,818,138.93
在产品	10,799,468.97	---	10,799,468.97	8,789,091.47	---	8,789,091.47
库存商品	46,578,233.62	274,886.59	46,303,347.03	28,818,339.33	1,091,728.63	27,726,610.70
低值易耗品（零配件）	1,430,440.13	---	1,430,440.13	2,691,796.47	---	2,691,796.47
发出商品	6,279,838.70	---	6,279,838.70	3,385,420.71	---	3,385,420.71
在途物资	17,412,114.80	---	17,412,114.80	3,884,147.01	---	3,884,147.01
合计	145,557,108.44	274,886.59	145,282,221.85	114,386,933.92	1,091,728.63	113,295,205.29

2. 存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		计提	其他	转回	转销	其他	
库存商品	1,091,728.63	274,886.59	---	---	1,091,728.63	---	274,886.59
合计	1,091,728.63	274,886.59	---	---	1,091,728.63	---	274,886.59

注释8. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵扣额	2,092,961.36	264,509.88
所得税预缴税额	573,826.73	142,994.86
合计	2,666,788.09	407,504.74

注释9. 投资性房地产

项目	房屋建筑物	合计
一. 账面原值		
1. 期初余额	563,628.77	563,628.77
2. 本期增加金额	---	---

项目	房屋建筑物	合计
3. 本期减少金额	---	---
4. 期末余额	563,628.77	563,628.77
二. 累计折旧		
1. 期初余额	101,171.45	101,171.45
2. 本期增加金额	25,363.29	25,363.29
本期计提	25,363.29	25,363.29
3. 本期减少金额	---	---
4. 期末余额	126,534.74	126,534.74
三. 减值准备		
1. 期初余额	---	---
2. 本期增加金额	---	---
3. 本期减少金额	---	---
4. 期末余额	---	---
四. 账面价值		
1. 期末账面价值	437,094.03	437,094.03
2. 期初账面价值	462,457.32	462,457.32

注释10. 固定资产

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
一. 账面原值					
1. 期初余额	344,229,662.43	451,294,178.97	4,438,430.13	3,752,383.27	803,714,654.80
2. 本期增加金额	13,131,989.97	51,706,654.25	517,078.71	181,899.14	65,537,622.07
购置	5,449,703.66	29,007,542.95	517,078.71	181,899.14	35,156,224.46
在建工程转入	7,682,286.31	22,699,111.30	---	---	30,381,397.61
3. 本期减少金额	16,505,249.83	8,680,049.79	1,395,599.55	186,317.32	26,767,216.49
处置或报废	1,223,759.83	5,993,250.48	696,331.10	---	7,913,341.41
处置子公司	15,281,490.00	2,686,799.31	699,268.45	186,317.32	18,853,875.08
4. 期末余额	340,856,402.57	494,320,783.43	3,559,909.29	3,747,965.09	842,485,060.38
二. 累计折旧					
1. 期初余额	81,172,175.86	216,655,032.24	3,702,316.67	2,966,694.60	304,496,219.37
2. 本期增加金额	15,728,167.93	37,609,472.57	236,164.77	265,349.05	53,839,154.32

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
本期计提	15,728,167.93	37,609,472.57	236,164.77	265,349.05	53,839,154.32
3. 本期减少金额	4,040,735.01	6,878,195.95	1,143,798.88	146,631.91	12,209,361.75
处置或报废	359,064.19	5,601,091.53	599,779.39	---	6,559,935.11
处置子公司	3,681,670.82	1,277,104.42	544,019.49	146,631.91	5,649,426.64
4. 期末余额	92,859,608.78	247,386,308.86	2,794,682.56	3,085,411.74	346,126,011.94
三. 减值准备					
1. 期初余额	---	---	---	---	---
2. 本期增加金额	---	---	---	---	---
3. 本期减少金额	---	---	---	---	---
4. 期末余额	---	---	---	---	---
四. 账面价值					
1. 期末账面价值	247,996,793.79	246,934,474.57	765,226.73	662,553.35	496,359,048.44
2. 期初账面价值	263,057,486.57	234,639,146.73	736,113.46	785,688.67	499,218,435.43

注释11. 在建工程

1. 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
锐钛型技改	1,026,843.86	---	1,026,843.86	1,711,658.97	---	1,711,658.97
金红石技改	10,708.74	---	10,708.74	7,481,302.20	---	7,481,302.20
零星工程	2,140,619.65	---	2,140,619.65	6,142,541.51	---	6,142,541.51
年产 20 万吨石灰和 22 万吨石膏项目	312,282.47	---	312,282.47	312,282.47	---	312,282.47
合计	3,733,159.61	---	3,733,159.61	15,647,785.15	---	15,647,785.15

2. 重要在建工程项目本期变动情况

工程项目名称	期初余额	本期增加	本期转入 固定资产	本期其他 减少	期末余额
锐钛型技改	1,711,658.97	111,157.71	795,972.82	---	1,026,843.86
金红石技改	7,481,302.20	16,467,955.73	23,938,549.19	---	10,708.74

工程项目名称	期初余额	本期增加	本期转入 固定资产	本期其他 减少	期末余额
合计	9,192,961.17	16,579,113.44	24,734,522.01	--	1,037,552.60

续：

工程项目名称	预算数 (万元)	工程投入占 预算比例(%)	工程进度(%)	利息资 本化累 计金额	其中：本期 利息资本 化金额	本期利息 资本化率 (%)	资金来源
锐钛型技改	10,000.00	逐阶段完工	--	--	--	--	自筹资金
金红石技改	14,090.18	逐阶段完工	--	--	--	--	自筹资金
合计	24,090.18						

注释12. 无形资产

项目	土地使用权	非专利技术	专利权	合计
一. 账面原值				
1. 期初余额	108,643,439.00	463,320.51	200,000.00	109,306,759.51
2. 本期增加金额	--	--	--	--
购置	--	--	--	--
3. 本期减少金额	15,395,204.00	--	--	15,395,204.00
处置子公司	15,395,204.00	--	--	15,395,204.00
4. 期末余额	93,248,235.00	463,320.51	200,000.00	93,911,555.51
二. 累计摊销				-
1. 期初余额	13,453,918.30	303,483.24	200,000.00	13,957,401.54
2. 本期增加金额	2,290,319.04	100,612.92	--	2,390,931.96
本期计提	2,290,319.04	100,612.92	--	2,390,931.96
3. 本期减少金额	2,288,476.08	--	--	2,288,476.08
处置子公司	2,288,476.08	--	--	2,288,476.08
4. 期末余额	13,455,761.26	404,096.16	200,000.00	14,059,857.42
三. 减值准备				
1. 期初余额	--	--	--	--
2. 本期增加金额	--	--	--	--
3. 本期减少金额	--	--	--	--
4. 期末余额	--	--	--	--

项目	土地使用权	非专利技术	专利权	合计
四. 账面价值	---	---	---	---
1. 期末账面价值	79,792,473.74	59,224.35	---	79,851,698.09
2. 期初账面价值	95,189,520.70	159,837.27	---	95,349,357.97

注释13. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
机器维修	71,225.08	---	71,225.08	---	---
合计	71,225.08	---	71,225.08	---	---

注释14. 递延所得税资产和递延所得税负债**1. 未经抵销的递延所得税资产**

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	6,117,103.14	1,002,160.72	6,153,103.12	1,196,872.20
固定资产原值与计税基础差异	2,932,971.53	595,104.19	3,617,866.71	731,756.44
专项储备	3,840,916.75	960,229.19	4,036,597.26	1,009,149.32
税法可弥补的亏损	14,235,950.02	3,558,987.51	18,329,705.46	4,582,426.37
内部交易未实现利润	2,073,278.67	310,991.80	---	---
合计	29,200,220.11	6,427,473.41	32,137,272.55	7,520,204.33

2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
新生产线试运行亏损	8,495,616.14	1,274,342.42	9,723,898.00	1,458,584.70
合计	8,495,616.14	1,274,342.42	9,723,898.00	1,458,584.70

3. 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异明细

项目	期末余额	期初余额
资产减值准备	6,375.50	---
可抵扣亏损	22,048,413.29	22,016,031.82
合计	22,054,788.79	22,016,031.82

2017年12月31日未确认递延所得税资产的可抵扣亏损暂时性差异系本公司子公司云浮市业华化工

有限公司与云浮市惠通矿业有限公司未来能否取得用于抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额存在较大的不确定性，公司未就该暂时性差异确认递延所得税资产。

4. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2018	70,794.84	70,794.84	
2019	---	---	
2020	8,407,501.81	8,407,501.81	
2021	13,537,735.17	13,537,735.17	
2022	32,381.47	---	
合计	22,048,413.29	22,016,031.82	

注释15. 其他非流动资产

类别及内容	期末余额	期初余额
预付工程及设备款	1,552,909.60	2,460,972.57
合计	1,552,909.60	2,460,972.57

注释16. 短期借款

项目	期末余额	期初余额
质押借款	---	11,000,000.00
质押及保证借款	---	10,000,000.00
抵押及保证借款	164,100,000.00	148,900,000.00
已贴现未到期票据	4,640,935.98	6,100,000.00
合计	168,740,935.98	176,000,000.00

注释17. 应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	116,228,612.39	89,325,089.99
应付运输费	374,929.02	238,621.83
应付工程款	4,476,009.70	9,878,361.48
其他	4,411,157.29	4,002,346.33
合计	125,490,708.40	103,444,419.63

注释18. 预收款项

1. 预收款项情况

项目	期末余额	期初余额
预收货款	11,143,684.35	10,973,493.05
合计	11,143,684.35	10,973,493.05

2. 账龄超过一年的重要预收款项

单位名称	期末余额	未偿还或结转原因
东莞市泉欣鞋材有限公司	269,985.00	预收货款
合计	269,985.00	---

注释19. 应付职工薪酬**1. 应付职工薪酬列示**

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	5,423,364.45	62,581,679.29	61,760,996.60	6,244,047.14
离职后福利-设定提存计划	---	4,843,300.96	4,843,300.96	---
合计	5,423,364.45	67,424,980.25	66,604,297.56	6,244,047.14

说明：本期减少数中包含处置子公司减少 265,958.02 元。

2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	5,286,681.82	56,975,084.67	56,098,493.01	6,163,273.48
职工福利费	---	1,306,329.98	1,306,329.98	---
社会保险费	1,140.98	2,533,751.29	2,534,906.38	-14.11
其中：基本医疗保险费	1,140.98	1,945,199.02	1,946,354.11	-14.11
工伤保险费	---	282,719.44	282,719.44	---
生育保险费	---	305,832.83	305,832.83	---
住房公积金	51,423.00	727,939.49	779,362.49	-
工会经费和职工教育经费	84,118.65	1,038,573.86	1,041,904.74	80,787.77
合计	5,423,364.45	62,581,679.29	61,760,996.60	6,244,047.14

3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	--	4,719,329.85	4,719,329.85	--
失业保险费	--	123,971.11	123,971.11	--
合计	--	4,843,300.96	4,843,300.96	--

注释20. 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	1,806,972.09	2,966,964.83
企业所得税	279,745.75	365,767.61
个人所得税	91,138.44	46,411.30
城市维护建设税	103,494.52	244,452.53
房产税	281,553.84	1,524,276.77
土地使用税	1,075,528.56	1,366,005.60
教育费附加（含地方）	74,516.55	175,200.83
印花税	190,729.23	8,190.02
合计	3,903,678.98	6,697,269.49

注释21. 应付利息

项目	期末余额	期初余额
银行借款应付利息	283,235.47	306,773.14
非金融机构借款应付利息	44,273.33	44,273.33
合计	327,508.80	351,046.47

注释22. 应付股利

项目	期末余额	期初余额	备注
子公司少数股东股利	--	64,776.09	惠州永通少数股东
合计	--	64,776.09	

注释23. 其他应付款**1. 按款项性质列示的其他应付款**

款项性质	期末余额	期初余额
押金及保证金	717,065.85	753,098.99

款项性质	期末余额	期初余额
非金融机构借款	3,000,000.00	9,004,207.00
预提费用	3,846,048.83	2,758,857.40
其他	178,221.33	573,053.07
往来款	14,268.93	14,789,185.56
修路基金	2,873,521.00	2,873,521.00
合计	10,629,125.94	30,751,923.02

2. 账龄超过一年的重要其他应付款

单位名称	期末余额	未偿还或结转的原因
云安县交通局专用建设基金专户	2,873,521.00	未结算
肖勇	2,000,000.00	借款未结算
梁月馨	1,000,000.00	借款未结算
合计	5,873,521.00	

注释24. 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应付款	2,799,964.50	21,010,688.61
一年内到期的长期借款	800,000.00	---
合计	3,599,964.50	21,010,688.61

注释25. 长期借款

项目	期末余额	期初余额
抵押及保证借款	15,000,000.00	---
减：一年内到期的长期借款	800,000.00	---
合计	14,200,000.00	---

注释26. 长期应付款

1. 长期应付款分类

款项性质	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	---	36,728,046.69
应付融资租赁款-未确认融资费用	---	-254,005.10

款项性质	期末余额	期初余额
关联方资金拆借款	---	2,996,251.09
合计	---	39,470,292.68

2. 长期应付款的说明

(1) 应付融资租赁款为 2015 年通过融资租赁方式借入迈石资本融资租赁有限公司款项，已于 2017 年提前偿还。

(2) 关联方资金拆借情况如下：

借款单位	期限	本金	年利率 (%)	期末余额	借款条件
云钛白国际有限公司	99 个月	港币 3,349,600.44	无息	2,799,964.50	信用
合计				2,799,964.50	

根据协议，本公司向云钛白国际有限公司拆借资金将于 2018 年到期，已重分类至一年内到期的非流动负债。

注释27. 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关政府补助	16,476,386.76	---	1,708,514.26	14,767,872.50	详见表 1
合计	16,476,386.76	---	1,708,514.26	14,767,872.50	

1. 与政府补助相关的递延收益

负债项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入当 期损益金额	其他 变动	期末余额	与资产相关/ 与收益相关
硫钛联产钛白粉工艺清洁生产综合改造项目	5,822,916.75	---	324,999.96	---	5,497,916.79	与资产相关
年产 12 万吨聚合硫酸铁技改项目	400,000.00	---	---	---	400,000.00	与资产相关
科研中心改扩建项目	576,531.23	---	171,289.73	---	405,241.50	与资产相关
金红石钛白粉技术改造项目	3,000,000.00	---	150,000.00	---	2,850,000.00	与资产相关
省节能降耗专项资金	1,000,000.00	---	125,000.04	---	874,999.96	与资产相关
省部产学研合作专项资金	510,000.00	---	---	---	510,000.00	与资产相关
治污保洁和节能减排专项资金	1,000,000.00	---	125,000.04	---	874,999.96	与资产相关

负债项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入当 期损益金额	其他 变动	期末余额	与资产相关/ 与收益相关
规模化制酸余热利用项目	2,800,000.00	--	700,000.00	--	2,100,000.00	与资产相关
差别电价电费收入专项资金	346,938.78	--	61,224.49	--	285,714.29	与资产相关
省级重金属污染防治专项资金	1,020,000.00	--	51,000.00	--	969,000.00	与资产相关
合计	16,476,386.76	--	1,708,514.26	--	14,767,872.50	

本期计入当期损益金额中，计入其他收益 1,708,514.26 元。

注释28. 股本

项目	期初余额	本期变动增（+）减（-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	300,000,000.00	--	--	--	--	--	300,000,000.00

上述股本已经大华会计师事务所有限公司验证，并出具“大华验字[2012]027号”验资报告。

注释29. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	156,607,963.89	--	--	156,607,963.89
合计	156,607,963.89	--	--	156,607,963.89

注释30. 专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	12,816,067.25	2,087,264.70	712,666.86	14,190,665.09
合计	12,816,067.25	2,087,264.70	712,666.86	14,190,665.09

注释31. 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	9,864,903.70	8,840,466.95	--	18,705,370.65
合计	9,864,903.70	8,840,466.95	--	18,705,370.65

注释32. 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例 (%)
调整前上期末未分配利润	58,926,319.69	—

项目	金额	提取或分配比例 (%)
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	58,926,319.69	—
加：本期归属于母公司所有者的净利润	87,062,205.23	—
减：提取法定盈余公积	8,840,466.95	10
应付普通股股利	45,000,000.00	
期末未分配利润	92,148,057.97	

注释33. 营业收入和营业成本

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	813,169,407.45	592,994,505.43	615,231,900.81	498,118,891.17
其他业务	11,472,395.85	3,892,207.16	12,410,839.85	4,836,524.17
合计	824,641,803.30	596,886,712.59	627,642,740.66	502,955,415.34

注释34. 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
营业税	—	2,518.47
城市维护建设税	2,338,165.22	2,164,285.24
教育费附加（含地方教育费附加）	1,670,118.02	1,545,918.03
堤围费	—	359,971.82
房产税	1,667,058.96	1,447,172.84
印花税	470,667.33	191,563.02
车船税	7,709.04	5,952.96
土地使用税	1,179,297.44	871,204.93
合计	7,333,016.01	6,588,587.31

注释35. 销售费用

项目	本期金额	上期金额
工资	1,552,687.80	1,652,015.48
运输费	16,954,938.65	13,210,756.67
差旅费	586,271.04	1,349,161.06
广告宣传费和展览费	424,842.90	369,446.51

项目	本期金额	上期金额
车辆费用	42,854.86	62,694.13
业务招待费	1,208,172.15	251,095.74
租赁费	347,638.78	211,576.03
办公费	84,940.97	125,059.43
运杂费	589,111.39	546,767.56
其他	999,696.70	567,357.70
合计	22,791,155.24	18,345,930.31

注释36. 管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	18,473,327.92	17,353,873.61
业务招待费	2,283,585.59	1,835,373.11
折旧费	2,823,129.89	3,573,281.12
差旅费	799,557.55	789,903.40
无形资产摊销	2,309,596.56	2,704,953.29
修理费及检修费	28,038,865.81	8,196,072.94
聘请中介机构费	2,871,982.55	2,353,159.93
租赁费	1,265,321.10	394,400.00
研发费用	24,562,946.77	18,755,039.64
办公费	1,097,121.05	883,769.48
汽车费用	951,127.79	1,171,933.14
其他	3,399,186.40	1,097,864.79
合计	88,875,748.98	59,109,624.45

注释37. 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息支出	12,103,643.93	16,123,236.51
减：利息收入	1,561,198.48	1,286,233.54
汇兑损益	299,012.24	192,123.58
银行手续费及其他	1,861,867.10	729,392.75
合计	12,703,324.79	15,758,519.30

注释38. 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
坏账损失	1,469,783.78	-93,872.49
存货跌价损失	274,886.59	1,091,728.63
合计	1,744,670.37	997,856.14

注释39. 投资收益

项目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	---	3,616.55
处置长期股权投资产生的投资收益	7,747,964.66	-744,557.19
合计	7,747,964.66	-740,940.64

注释40. 其他收益**1. 其他收益明细情况**

项目	本期金额	上期金额
政府补助	4,054,200.30	---
合计	4,054,200.30	---

2. 计入其他收益的政府补助

项目	本期金额	上期金额	与资产相关/ 与收益相关
规模化制酸余热利用项目	700,000.00	---	与资产相关
差别电价电费收入专项资金	61,224.49	---	与资产相关
省级重金属污染防治专项资金	51,000.00	---	与资产相关
清洁生产政府补助	324,999.96	---	与资产相关
科研中心改扩建项目	171,289.73	---	与资产相关
金红石钛白粉技术改造项目	150,000.00	---	与资产相关
省节能降耗专项资金	125,000.04	---	与资产相关
治污保洁和节能减排专项资金	125,000.04	---	与资产相关
云安区财政局电机能效提升财政补贴款	451,578.00	---	与收益相关
云安区财政局第三批扬帆计划专项资金	300,000.00	---	与收益相关
云安区财政局用人单位吸纳就业困难人员岗位补助	132,108.04	---	与收益相关
云安区财政局社会保障基金财政专户2016年就业失业监	2,000.00	---	与收益相关

测补贴			
云浮市财政局新三板挂牌奖励款	1,300,000.00	---	与收益相关
内外经济发展专项资金	160,000.00	---	与收益相关
合计	4,054,200.30	---	

注释41. 政府补助

政府补助列报项目	本期金额	上期金额	备注
计入递延收益的政府补助	---	---	详见本附注六注释 27
计入其他收益的政府补助	2,345,686.04	---	详见本附注六注释 40
计入营业外收入的政府补助	---	2,094,199.28	详见本附注六注释 42
冲减成本费用的政府补助	425,000.00	---	贷款贴息冲减财务费用
合计	2,770,686.04	2,094,199.28	

注释42. 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	---	2,094,199.28	---
其他	1,239,377.59	645,856.37	1,239,377.59
合计	1,239,377.59	2,740,055.65	1,239,377.59

1. 计入当期损益的政府补助

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关 /与收益相关
硫钛联产钛白粉工艺清洁生产综合改造项目专项资金	---	324,999.96	与资产相关
差别电价电费收入专项资金	---	61,224.49	与资产相关
规模化制酸余热利用项目	---	700,000.00	与资产相关
科研中心改扩建项目	---	134,756.4	与资产相关
省级中小企业发展专项资金	---	40,000.00	与收益相关
云安财政局就业资金财政专户	---	122,241.00	与收益相关
人力资源和社会保障局企业薪酬调查经费	---	630.00	与收益相关
云安区财政局电机能效提升财政补贴款	---	103,950.00	与收益相关
云安区财政局 2015 年市级培育发展大型骨干企业专项资金	---	200,000.00	与收益相关
云安区财政局 2015 年外经贸稳增长调结构专项资金	---	80,000.00	与收益相关
云安区财政局第三批扬帆计划专项资金	---	200,000.00	与收益相关

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关 /与收益相关
云安区财政局用人单位吸纳就业困难人员岗位补助	---	112,300.43	与收益相关
稳岗补贴	---	14,097.00	与收益相关
合计	---	2,094,199.28	

注释43. 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入本期非经常 性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	1,342,613.91	2,171,436.29	1,342,613.91
公益性捐赠	100,000.00	671,000.00	100,000.00
税收滞纳金	61,055.88	848,791.95	61,055.88
赞助、违约金及其他	1,263,056.24	1,041,987.82	1,263,056.24
合计	2,766,726.03	4,733,216.06	2,766,726.03

注释44. 所得税费用**1. 所得税费用表**

项目	本期金额	上期金额
按税法及相关规定计算的当期所得税	16,835,248.75	4,929,656.46
递延所得税调整	737,986.18	1,428,586.63
按税法及相关规定补缴的上期所得税	13,839.34	170,883.35
合计	17,587,074.27	6,529,126.44

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	104,581,991.84
按法定/适用税率计算的所得税费用	15,687,298.77
子公司适用不同税率的影响	556,442.42
调整以前期间所得税的影响	13,839.34
不可抵扣的成本、费用和损失影响	1,185,794.96

项目	本期金额
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	4,832.03
合并报表处置子公司亏损的影响	138,866.75
所得税费用	17,587,074.27

注释45. 现金流量表附注

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
利息收入	181,198.48	31,277.15
政府补贴	2,345,686.04	1,873,218.43
往来款及其他	16,582,764.98	16,323,511.18
合计	19,109,649.50	18,228,006.76

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
公司经费	38,289,833.58	27,398,845.16
往来款及其他	1,956,714.02	7,134,046.16
合计	40,246,547.60	34,532,891.32

3. 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
收回保证金	35,001,173.22	---
收到关联方资金拆借	2,000,000.00	5,207,400.00
收到贷款贴息政府补助	425,000.00	
合计	37,426,173.22	5,207,400.00

4. 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
支付融资租赁本金及费用	58,630,514.98	31,383,581.71

项目	本期金额	上期金额
偿还股东款项（无息）	8,000,000.00	5,607,400.00
支付融资手续费	1,315,850.00	---
合计	67,946,364.98	36,990,981.71

注释46. 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	86,994,917.57	14,623,580.32
加：资产减值准备	1,744,670.37	997,856.14
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	53,839,154.32	54,693,497.00
无形资产摊销	2,390,931.96	2,786,288.69
长期待摊费用摊销	71,225.08	13,149.24
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）	---	---
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	1,342,613.91	2,171,436.29
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	---	---
财务费用（收益以“—”号填列）	13,785,483.94	16,689,545.42
投资损失（收益以“—”号填列）	-7,747,964.66	740,940.64
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	922,228.46	1,612,828.91
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-184,242.28	-184,242.28
存货的减少（增加以“—”号填列）	-41,786,156.89	9,418,946.66
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	16,095,986.84	-317,673,854.72
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	17,689,377.17	278,313,240.03
其他	---	---
经营活动产生的现金流量净额	145,158,225.79	64,203,212.34
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	67,394,615.20	23,517,313.64
减：现金的期初余额	23,517,313.64	7,553,412.78

项目	本期金额	上期金额
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	43,877,301.56	15,963,900.86

2. 本期收到的处置子公司的现金净额

项目	本期金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	51,311,900.00
其中：惠州永通塑料有限公司	51,311,900.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	10,138,355.24
其中：惠州永通塑料有限公司	10,138,355.24
处置子公司收到的现金净额	41,173,544.76

3. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	67,394,615.20	23,517,313.64
其中：库存现金	55,415.22	647,487.49
可随时用于支付的银行存款	67,338,023.19	22,869,826.15
可随时用于支付的其他货币资金	1,176.79	---
二、现金等价物	---	---
其中：三个月内到期的债券投资	---	---
三、期末现金及现金等价物余额	67,394,615.20	23,517,313.64
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	---	---

注释47. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	余额	受限原因
投资性房地产	437,094.03	银行借款抵押
固定资产	109,835,680.56	银行借款抵押
无形资产	50,842,677.69	银行借款抵押
合计	161,115,452.28	

注释48. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	87.27	6.5342	578.95

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
欧元	0.06	7.8023	0.50
港币	10.44	0.8359	8.85
应收账款			
其中：美元	442,650.46	6.5342	2,892,366.64
长期应付款(含一年内到期)			
其中：港币	3,349,600.44	0.8359	2,799,964.50

七、合并范围的变更

(一) 处置子公司

1. 单次处置对子公司投资并丧失控制权

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
惠州永通塑料有限公司	51,311,900.00	99	出售	2017/9/26	股权登记变更	7,747,964.66

续：

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例(%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
惠州永通塑料有限公司	---	---	---	---	---	---

八、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
云浮市业华化工有限公司	云浮市云安县	云浮市云安县	制造业	100	---	设立
云浮市惠通矿业有限公司	云浮市云安县	云浮市云安县	制造业	60	---	设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务	持股比例(%)	取得方式
江门市惠云钛业贸易有限公司	江门市	江门市	贸易	100	--- 设立

九、与金融工具相关的风险披露

本公司的经营活动会面临各种金融风险：信用风险、流动风险和市场风险（主要为汇率风险和利率风险）。本公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本公司财务业绩的潜在不利影响。

（一）信用风险

本公司的信用风险主要来自货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款等。管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察这些信用风险的敞口。

本公司持有的货币资金，主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

对于应收账款、其他应收款和应收票据，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

截至 2017 年 12 月 31 日止，本公司的前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额 15.09%（2016 年：13.73%）。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产（包括衍生金融工具）的账面金额。除附注十二所载本公司作出的财务担保外，本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

（二）流动性风险

流动性风险是指本公司无法及时获得充足资金，满足业务发展需要或偿付到期债务以及其他支付义务的风险。

本公司财务部持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

截止 2017 年 12 月 31 日，本公司各项金融资产及金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额				
	账面净值	账面原值	1 年以内	1-2 年	2-5 年

项目	期末余额				
	账面净值	账面原值	1年以内	1-2年	2-5年
货币资金	67,394,615.20	67,394,615.20	67,394,615.20	---	---
应收票据	76,337,321.85	76,337,321.85	76,337,321.85	---	---
应收账款	52,733,894.35	58,231,292.82	58,231,292.82	---	---
应收利息	4,140,000.00	4,140,000.00	4,140,000.00	---	---
其他应收款	1,156,358.85	1,507,552.43	1,507,552.43	---	---
金融资产小计	201,762,190.25	207,610,782.30	207,610,782.30	---	---
短期借款	168,740,935.98	168,740,935.98	168,740,935.98	---	---
应付账款	125,490,708.40	125,490,708.40	125,490,708.40	---	---
应付利息	327,508.80	327,508.80	327,508.80	---	---
其他应付款	10,629,125.94	10,629,125.94	10,629,125.94	---	---
长期借款（含一年内到期）	15,000,000.00	15,000,000.00	800,000.00	800,000.00	13,400,000.00
长期应付款（含一年内到期）	2,799,964.50	2,799,964.50	2,799,964.50	---	---
金融负债小计	322,988,243.62	322,988,243.62	308,788,243.62	800,000.00	13,400,000.00

续：

项目	期初余额				
	账面净值	账面原值	1年以内	1-2年	2-5年
货币资金	58,518,486.86	58,518,486.86	58,518,486.86	---	---
应收票据	56,702,052.56	56,702,052.56	56,702,052.56	---	---
应收账款	64,788,920.23	69,266,954.05	69,266,954.05	---	---
应收利息	2,760,000.00	2,760,000.00	2,760,000.00	---	---
其他应收款	2,542,154.15	3,125,494.82	3,125,494.82	---	---
金融资产小计	185,311,613.80	190,372,988.29	190,372,988.29	---	---
短期借款	176,000,000.00	176,000,000.00	176,000,000.00	---	---
应付账款	103,444,419.63	103,444,419.63	103,444,419.63	---	---
应付利息	351,046.47	351,046.47	351,046.47	---	---
其他应付款	30,751,923.02	30,751,923.02	30,751,923.02	---	---
长期应付款（含一年内到期）	60,480,981.29	64,554,185.40	24,829,887.62	39,724,297.78	---
金融负债小计	371,028,370.41	375,101,574.52	335,377,276.74	39,724,297.78	---

（三）市场风险

1. 汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、欧元和港币）依然存在汇率风险。本公司财务部负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险。

（1）本报告期公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

（2）截止 2017 年 12 月 31 日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额详见本附注六. 注释 48。

（3）敏感性分析：

截至 2017 年 12 月 31 日止，对于本公司各类美元、欧元和港币金融资产和美元、欧元和港币金融负债，如果人民币对美元、欧元和港币升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则本公司将减少或增加净利润约 9.30 万元（2016 年末约 5.33 万元）。

2. 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款等。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

（1）本报告期公司无利率互换安排。

（2）截至 2017 年 12 月 31 日止，本公司长期带息债务主要为人民币计价的浮动利率合同，金额为 1,500 万元（含一年内到期的长期借款），详见附注六. 注释 25。

十、 公允价值

（一） 以公允价值计量的金融工具

截止 2017 年 12 月 31 日，本公司无以公允价值计量的金融工具。

（二） 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项、一年内到期的非流动负债和长期借款。

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

十一、 关联方及关联交易

(一) 本企业的最终控制方情况

本期内公司的实际控制人为钟镇光、汪锦秀夫妇。

(二) 本公司的子公司情况详见附注八（一）在子公司中的权益**(三) 其他关联方情况**

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
云钛白国际有限公司	主要投资人控制的企业
惠州太阳神化工有限公司	主要投资人控制的企业
惠州锦绣纸品有限公司	实际控制人控制的企业
广东翔俊环保设备有限公司	实际控制人控制的企业
钟镇光	董事长
何明川	总经理、董事、法定代表人
殷健	副总经理、董事、董事会秘书
张盛广	副总经理、董事
张建平	财务总监
叶亦平	监事
黄建文	职工监事
陈豪杰	董事
蔡镇南	监事长

(四) 关联方交易

1. 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2. 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
广东翔俊环保设备有限公司	销售材料	---	216,213.67
合计		---	216,213.67

3. 关联租赁情况**(1) 本公司作为出租方**

承租方名称	租赁资产种类	本期确认租赁收入	上期确认的租赁收入
广东翔俊环保设备有限公司	租赁办公楼及宿舍	82,932.59	70,173.72

承租方名称	租赁资产种类	本期确认租赁收入	上期确认的租赁收入
合计		82,932.59	70,173.72

4. 关联担保情况

(1) 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
钟镇光	55,000,000.00	2017-1-12		否
惠州锦绣纸品有限公司	12,064,600.00	2017-1-12		否
惠州锦绣花艺厂有限公司	25,450,000.00	2017-6-30		否
钟镇光、陈豪杰、张盛广	100,000,000.00	2017-4-26		否
钟镇光 美国万邦有限公司 朝阳投资有限公司	150,000,000.00	2017-7-18	自融资合同期限 届满之日起两年	否
钟镇光 美国万邦有限公司 朝阳投资有限公司 云浮市稳卓投资中心（普通合伙） 云浮市百家利投资合伙企业（有限合伙） 云安县妙杰投资中心（普通合伙）	300,000,000.00	2012-7-18		否
合计	642,514,600.00			

关联担保情况说明：

1. 关联方惠州锦绣纸品有限公司与中国建设银行股份有限公司云浮市分行签订最高额抵押合同，以其自有的房屋建筑物作及土地使用权为抵押物，为本公司自 2017 年 1 月 12 日至 2022 年 1 月 11 日期间与中国建设银行股份有限公司云浮市分行签订的融资合同提供 1,206.46 万元最高额担保。保证期间为自融资合同期限届满之日起两年。同时由钟镇光在最高额 5,500.00 万元借款内提供连带责任保证担保。

惠州锦绣花艺厂有限公司与中国建设银行股份有限公司云浮市分行签订最高额抵押合同，以其自有的国有土地使用权物作为抵押物，为本公司自 2017 年 6 月 30 日至 2022 年 6 月 30 日期间与中国建设银行股份有限公司云浮市分行签订的融资合同提供 2,545 万元最高限额担保。保证期间为自融资合同期限届满之日起两年。

截止 2017 年 12 月 31 日，本公司在该银行的短期借款余额 1,350 万元、长期借款 1,500 万元。

2. 本公司股东钟镇光、及关联方陈豪杰、张盛广与中国农业银行股份有限公司云浮分行签订最高额保证合同，为本公司自2017年4月26日至2020年4月25日期间与中国农业银行股份有限公司云浮分行签订的融资合同提供1亿元最高额连带责任保证担保。保证期间为自融资合同期限届满之日起两年。截止2017年12月31日，借款余额6,700万元。

3. 本公司股东钟镇光、美国万邦有限公司、朝阳投资有限公司、云浮市稳卓投资中心（普通合伙）、云浮市百家利投资合伙企业（有限合伙）、云安县妙杰投资中心（普通合伙）与中国工商银行股份有限公司云浮六都支行签订最高额保证合同，为本公司自2012年7月18日至2017年7月17日期间与中国工商银行股份有限公司云浮六都支行签订的融资合同提供3亿元最高额连带责任保证担保。保证期间为自融资合同期限届满之日起两年。

本公司股东钟镇光、美国万邦有限公司、朝阳投资有限公司与中国工商银行股份有限公司云浮云安支行签订最高额保证合同，为本公司自2017年7月18日至2022年7月17日期间与中国工商银行股份有限公司云浮云安支行签订的融资合同提供1.50亿元最高额保证担保。保证期间为自融资合同期限届满之日起两年。截止2017年12月31日，本公司借款余额8,360万元。

5. 关联方资金拆借

(1) 向关联方拆入资金

关联方	拆入金额	起始日	到期日	说明
云钛白国际有限公司	2,799,964.50	2010.9.30	续期至 2018.12.31	免息，总借款港币920万元，已还款港币585万元，剩余港币335万元
张盛广	500,000.00	2016.11.17	2017.7.12	无息借款
张盛广	1,500,000.00	2016.11.21	2017.7.18	无息借款
张盛广	2,000,000.00	2015.10.10	2017.10.10	无息借款
张盛广	2,000,000.00	2016.12.05	2017.10.18	无息借款
张盛广	2,000,000.00	2017.6.30	2017.11.03	无息借款

6. 关联方资产转让

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
广东翔俊环保设备有限公司	受让环保设备款	30,278,119.55	7,692,307.68
合计		30,278,119.55	7,692,307.68

本公司本期向关联方广东翔俊环保设备有限公司采购7套工业石膏压干系统，合同金额45,425,400.00元（含税价）。本期已交付5套，转让价款35,425,400.00元（含税价）。

7. 关键管理人员薪酬

项目	本期金额	上期金额
----	------	------

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员薪酬	2,135,589.87	1,167,575.68

8. 关联方应收应付款项

(1) 本公司应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款					
	美国万邦有限公司	230,762.36	11,538.12	--	---

2017年9月，本公司外方股东美国万邦有限公司减持本公司股票，本公司作为代扣代缴义务人为美国万邦有限公司垫付了相关税费，并于2018年1月收回款项。

(2) 本公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款			
	惠州太阳神化工有限公司	--	103,747.81
其他应付款			
	惠州太阳神化工有限公司	--	14,101,825.59
	广东翔俊环保设备有限公司	14,268.93	5,048.94
	张盛广	--	6,000,000.00
一年内到期的非流动负债			
	云钛白国际有限公司	2,799,964.50	--
长期应付款			
	云钛白国际有限公司	--	2,996,251.09

十二、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

1. 其他重大财务承诺事项

(1) 抵押资产情况

①本公司以原值 563,628.77 元、净值 437,094.03 元的投资性房地产，原值 68,268,300.62 元、净值 49,688,512.32 元的房屋建筑物及原值 32,883,919.48 元、净值 28,004,177.44 元的国有土地使用权作为抵押物，为本公司向中国农业银行股份有限公司云浮分行的短期融资提供抵押担保，截至 2017 年 12 月 31 日，借款余额 6,700 万元。该借款同时由关联方提供连带责任保证担保情况详见附注十一。

②本公司以原值 84,921,752.93 元、净值 60,147,168.24 元的房屋建筑物及原值 27,854,146.47 元、净值 22,838,500.25 元的国有土地使用权作为抵押物，为本公司向中国工商银行云浮云安支行短期融资提供抵押担保。截至 2017 年 12 月 31 日，借款余额 8,360 万元该借款同时由关联方提供连带责任保证担保情况详见附注十一。

除存在上述承诺事项外，截止 2017 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重大承诺事项。

（二）资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2017 年 12 月 31 日止，本公司合计已背书给他方但尚未到期的票据 102,643,643.65 元，到期日为 2018 年 1 月至 2018 年 9 月。

除存在上述或有事项外，截至 2017 年 12 月 31 日止，本公司无其他应披露未披露的重大或有事项。

十三、资产负债表日后事项

公司于 2017 年 10 月 13 日召开第二届董事会第十一次会议，会议审议通过《关于注销子公司江门市惠云钛业贸易有限公司的议案》，并于 2018 年 03 月 28 日收到江门市江海区市场监督管理局出具的《准予注销登记通知书》，江门市惠云钛业贸易有限公司注销手续已全部办理完毕。

除存在上述资产负债表日后事项外，截至财务报告批准报出日止，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十四、其他重要事项说明

截止财务报告日，本公司无其他应披露未披露的其他重要事项。

十五、母公司财务报表主要项目注释

注释1. 应收账款

1. 应收账款分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	45,256,892.16	95.71	2,869,780.55	6.34	42,387,111.61
组合 1-账龄分析法组合	44,689,614.66	94.51	2,869,780.55	6.42	41,819,834.11
组合 2-合并报表范围内关联方	567,277.50	1.20	---	---	567,277.50

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	2,030,557.95	4.29	2,030,557.95	100	---
合计	47,287,450.11	100	4,900,338.50	10.36	42,387,111.61

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	57,695,415.99	100	2,883,394.20	5.00	54,812,021.79
组合 1-账龄分析法组合	37,754,881.75	---	2,883,394.20	---	34,871,487.55
组合 2-合并报表范围内关联方	19,940,534.24	---	---	---	19,940,534.24
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---
合计	57,695,415.99	100	2,883,394.20	5.00	54,812,021.79

应收账款分类的说明：

(1) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	42,888,252.91	2,144,412.65	5
1—2年	312,498.40	31,249.84	10
2—3年	251,568.10	75,470.43	30
3—5年	1,237,295.25	618,647.63	50
合计	44,689,614.66	2,869,780.55	6.42

(2) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额
------	------

	应收账款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
上海四极化工科技有限责任公司	1,041,544.95	1,041,544.95	100	预计无法收回
广州正通化工科技有限公司	915,303.00	915,303.00	100	预计无法收回
上海裕立化工有限公司	73,710.00	73,710.00	100	逾期未承兑汇票损失
合计	2,030,557.95	2,030,557.95	100	

2. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 2,017,500.67 元，本期无收回或转回坏账准备。

3. 本报告期实际核销的应收账款 556.37 元。

4. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
厦门市惠宇化工贸易有限公司	5,381,301.59	11.38	269,065.80
广东美涂士建材股份有限公司	4,183,650.00	8.85	209,182.50
佛山市天进塑胶有限公司	2,221,600.00	4.70	111,080.00
佛山市金思诚新材料技术有限公司	1,684,500.00	3.56	84,225.00
巴蒙实业（上海）有限公司	1,672,811.68	3.54	83,640.58
合计	15,143,863.27	32.03	757,193.88

注释2. 其他应收款

1. 其他应收款分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---	---
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	67,707,847.38	100	370,812.21	0.55	67,337,035.17
组合 1-账龄分析法组合	2,162,924.93	3.19	370,812.21	17.14	1,792,112.72
组合 2-合并范围内关联方	65,544,922.45	96.81	---	---	65,544,922.45
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---	---
合计	67,707,847.38	100	370,812.21	0.55	67,337,035.17

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---	---
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	72,560,740.73	100	530,641.66	0.73	72,030,099.07
组合 1-账龄分析法组合	2,756,664.63	3.80	530,641.66	19.25	2,226,022.97
组合 2-合并范围内关联方	69,804,076.10	96.20	---	---	69,804,076.10
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---	---
合计	72,560,740.73	100	530,641.66	0.73	72,030,099.07

其他应收款分类的说明：

(1) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,455,551.85	72,777.59	5
1—2 年	115,943.57	11,594.36	10
2—3 年	312,230.00	93,669.00	30
3—5 年	172,856.51	86,428.26	50
5 年以上	106,343.00	106,343.00	100
合计	2,162,924.93	370,812.21	17.14

2. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期转回坏账准备金额 159,829.45 元。

3. 本报告期无实际核销的其他应收款。**4. 其他应收款按款项性质分类情况**

项目	期末余额	期初余额
往来款	65,857,152.45	69,804,076.10
个人借款	152,786.36	407,365.37
代收款	682,372.50	---
代垫建设用地补偿款	147,000.00	147,000.00
租金、水电	500,342.17	436,694.31

项目	期末余额	期初余额
采矿备用金	16,817.89	671,846.89
其他	351,376.01	1,093,758.06
合计	67,707,847.38	72,560,740.73

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
云浮市业华化工有限公司	往来款	65,544,922.45	1年以内	96.81	---
佛山市顺德区宝斯特颜料有限公司	代收款	464,177.50	1年以内	0.69	23,208.88
云浮慧欣科技有限公司	租金水电费	392,246.92	1至2年	0.58	20,251.57
云城区鸿运清洁服务中心	往来款	312,230.00	2至3年	0.46	93,669.00
美国万邦有限公司	代缴税费(2018年1月收回)	230,762.36	1年以内	0.34	11,538.12
合计		66,944,339.23		98.88	148,667.57

注释3. 长期股权投资

款项性质	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	18,380,000.00	---	18,380,000.00	59,974,055.51	---	59,974,055.51
合计	18,380,000.00	---	18,380,000.00	59,974,055.51	---	59,974,055.51

1. 对子公司投资

被投资单位	初始投资成本	期初余额	本期		期末余额	本期计提	
			增加	减少		减值准备	减值准备
云浮市业华化工有限公司	16,300,000.00	16,300,000.00	---	---	16,300,000.00	---	---
云浮市惠通矿业有限公司	1,080,000.00	1,080,000.00	---	---	1,080,000.00	---	---
江门市惠云钛业贸易有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	---	---	1,000,000.00	---	---
惠州永通塑料有限公司	41,594,055.51	41,594,055.51	---	41,594,055.51	---	---	---
合计	59,974,055.51	59,974,055.51	---	41,594,055.51	18,380,000.00	---	---

注释4. 营业收入及营业成本

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	723,929,812.58	534,410,693.50	559,285,333.17	454,846,323.69
其他业务	12,040,100.35	5,918,613.17	10,556,232.40	2,763,521.19
合计	735,969,912.93	540,329,306.67	569,841,565.57	457,609,844.88

注释5. 投资收益

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	1,874,122.82	6,412,832.80
权益法核算的长期股权投资收益	---	3,616.55
处置长期股权投资产生的投资收益	9,717,844.49	-744,557.19
合计	11,591,967.31	5,671,892.16

十六、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	6,405,350.75	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	---	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	4,479,200.30	
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，持有交易性金融资	---	

项目	金额	说明
产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		---
对外委托贷款取得的损益		---
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		---
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		---
受托经营取得的托管费收入		---
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-184,734.53	
减：所得税影响额	2,174,408.07	
少数股东权益影响额（税后）	272.49	
合计	8,525,680.94	

（二）净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	15.16	0.29	0.29
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.68	0.26	0.26

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：

广东惠云钛业股份有限公司证券部