



惠云钛业

NEEQ:839598

广东惠云钛业股份有限公司

Guangdong Huiyun Titanium Industry CO.,LTD



半年度报告

2018

公司半年度大事记

公司全资子公司江门市惠云钛业贸易有限公司于 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》，编号为：江海核注册内字[2018]第 1800095734 号，至此江门市惠云钛业贸易有限公司注销手续已全部办理完毕。

目 录

公司半年度大事记.....	2
声明与提示.....	5
第一节 公司概况	6
第二节 会计数据和财务指标摘要	8
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 重要事项	13
第五节 股本变动及股东情况	15
第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况	17
第七节 财务报告	20
第八节 财务报表附注	31

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
江门惠云	指	江门市惠云钛业贸易有限公司
报告期	指	2018年1月1日至2018年6月30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的公司章程
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
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
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

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赖庆好及会计机构负责人（会计主管人员）赖庆好保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

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

【备查文件目录】

文件存放地点	广东惠云钛业股份有限公司证券部
备查文件	（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）年度内在指定信息披露平台上公开披露过所有公司文件的正本及公告的原稿。

第一节 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负责人	殷健
是否通过董秘资格考试	否
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	www.neeq.com.cn
公司半年度报告备置地	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	集合竞价
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
实际控制人及其一致行动人	钟镇光、汪锦秀

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	914453007545211876	否
金融许可证机构编码	-	否
注册地址	云浮市云安区六都镇	否
注册资本（元）	300,000,000	否
<i>注册资本与总股本不一致的, 请进行说明。</i>		

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	-
签字注册会计师姓名	-
会计师事务所办公地址	-

六、 自愿披露

适用 不适用

七、 报告期后更新情况

适用 不适用

第二节 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	439,168,876.92	389,351,617.66	12.79%
毛利率	26.32%	33.77%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	46,059,051.55	65,196,968.40	-29.35%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	45,550,390.89	64,001,152.19	-28.83%
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）	7.61%	11.41%	-
加权平均净资产收益率（依据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）	7.53%	11.21%	-
基本每股收益	0.15	0.22	-31.82%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例
资产总计	990,296,021.91	942,501,813.20	5.07%
负债总计	361,114,829.62	360,321,869.01	0.22%
归属于挂牌公司股东的净资产	628,658,476.35	581,652,057.60	8.08%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.10	1.94	8.25%
资产负债率（母公司）	34.51%	35.37%	-
资产负债率（合并）	36.47%	38.23%	-
流动比率	129.59%	107.29%	-
利息保障倍数	14.51	9.46	-

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	3,836,545.01	63,956,992.92	-94.00%
应收账款周转率	7.57	6.08	-
存货周转率	1.93	1.66	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率	5.07%	7.09%	-

营业收入增长率	12.79%	34.13%	-
净利润增长率	-29.29%	3463.49%	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	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、 补充财务指标

适用 不适用

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

适用 不适用

注：编制合并报表的公司应当以合并财务报表数据填列或计算以上数据和指标。

第三节 管理层讨论与分析

一、 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。

商业模式变化情况：

适用 不适用

二、 经营情况回顾

截至 2018 年 6 月末，公司总资产为 990,296,021.91 元，较年初增长 5.07%，归属于母公司净资产为 628,658,476.35 元，较年初增长 8.08%，主要系公司上半年经营利润增加所致。

报告期内，公司通过加强市场开拓、客户服务、品质控制，实现营业收入 439,168,876.92 元，上年同期为 389,351,617.66 元，同比增长 12.79%，公司营业收入增长的主要原因系本年钛白粉销量较上年同期增长 2880 吨所致。

公司上半年归属于挂牌公司股东的净利润为 46,059,051.55 元，上年同期 65,196,968.40 元，下降 29.35%，主要原因系销售毛利率有所下降所致，其中毛利率下降的主要原因是本期营业收入上升 12.79%，而营业成本却上升了 25.48%，营业成本的增长的比例大于营业收入增长的比例，导致毛利率下降 7.07%。经分析，自 2016 年下半年开始，钛白粉市场走出低谷阶段，钛矿等主要原材料采购价格从 2016 年下半年开始逐步提高，由于有备货周期，导致 2017 年上半年营业成本处于上升过程偏低的状态，而随原材料价格不断走高的影响，2018 年上半年的主营业务成本较上年同期增长 25.48%。主营业务成本的增长比例大于销售收入的增长比例，导致毛利率下降 7.07%所致；期间费用占营业收入的比重与去年同期基本持平，但从各个费用看有一定的变动，其中波动较大的有：管理费用较上年同期增加 7,318,552.04 元，主要系生产车间设备磨损增大，发生非资本化的修理费用增大所致；研发费用较上年同期增加 2,358,552.77 元，主要系公司为应对市场变化，进一步加大产品的升级、更新换代增加对研发投入所致；财务费用上年同期减少了 2,539,817.08 元，主要系 2017 年融资租赁本金

已经全部归还，本期减少支付该笔融资租赁款的利息所致。

报告期内，公司总体运营平稳，钛白粉市场价格总体呈平稳态势，公司管理层把握市场脉搏，跟进需求动向，推进管理精细化，全面完成了各项目标任务，取得了较好的经营业绩。在内部管理方面，公司不断完善内部管控制度，严格管理，有效预防各类风险发生的可能性，努力提升工艺水平，延长产品产业链，加强技术研发，提高产品质量，降低生产成本，为增强公司整体市场竞争能力提供了强有力的保障。在市场开拓方面，公司继续在原有客户基础上加大开发，并且积极寻求新客户合作，特别是出口业务客户方面取得新的突破。报告期内公司在市场开拓、技术研发、产品生产、订单销售、合规管理等环节都达到了既定目标，在实现业务平稳有序增长的同时，进一步增强公司可持续发展的能力。

截至2018年6月末，经营活动产生的现金流量净额为3,836,545.01元，上年同期为63,956,992.92元，比上年同期减少60,120,447.91元，减少幅度为94.00%。主要原因系营业收入收到的承兑汇票较上年同期增加50,593,122.04元及应付帐款较上年同期减小11,493,586.85元所致；

投资活动产生的现金流量净额为-18,814,445.70元，上年同期为-28,524,727.08元；比上年同期增加34.04%，主要原因去年同期支付购买子公司股权现金14,101,825.59元，本期增加购建固定资产等支付的现金3,971,544.21元所致；

筹资活动产生的现金流量净额为1,194,356.91元，上年同期为-15,861,311.88元，比上年同期增加约107.53%，主要原因系上半年增加银行借款9,000,000.00元，去年同期支付融资租赁本金、手续费及借款等较多所致。

三、 风险与价值

（一）风险与应对

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。

（二）价值与优势

1、市场区位优势

公司所在的广东省云浮市水陆交通发达，且位于华南地区，系我国钛白粉的主要消费市场，具有得天独厚的市场区位优势。云浮市位于广东省中西部、西江中游以南，与珠江三角洲接壤，水陆交通发达，便于公司产品原材料的运输和产品的外销，延长了公司钛白粉、硫酸、活性氧化钙和钛石膏等产品的销售半径。我国钛白粉的消费市场主要在华南和华东两个地区，据统计，广东、浙江、福建、山东、江苏和上海等省市的钛白粉消费合计约占全国总消费量的 70%左右；其中，广东省是全国最重要的涂料生产大省之一，而涂料是钛白粉的第一大应用行业，市场需求量大。公司作为广东省唯一的一家钛白粉生产销售企业，在珠三角范围内，公司可做到一天内交货，客户不用积压库存，具有其他厂商无法比拟的市场区位优势。

2、丰富优渥的资源优势

公司所在的云浮地区拥有丰富的硫铁矿、石灰石等资源；公司在攀枝花地区拥有稳定的钛矿资源供给，为公司的生产提供了稳定的原材料保障。钛矿和硫酸是钛白粉的生产所需的主要原材料，硫铁矿是硫铁矿制酸的主要原材料。云浮地区硫铁矿的储量和品位均居世界前列，享有“中国硫都”的美称，目前尚有硫铁矿储量 1.6 亿吨左右，可供持续开采 40 年以上，为公司的硫铁矿制酸提供了充足的原料；云浮市拥有丰富的石灰石资源，石灰石储量达 60 亿吨，为公司中和处理酸性废水提供了充足的原料；四川攀枝花地区是我国最大的钛矿产地，钛矿产量近年来约占全国总产量的 60%-70%，公司与攀枝花地区的钛矿供应商建立良好合作关系，为公司钛白粉生产所需的钛矿提供了稳定的保障。综上，丰富优渥的资源优势为公司的可持续发展提供了稳定的保障。

3、产品性能和品牌优势

公司锐钛型和金红石型钛白粉产品具有良好的性能和品牌效应，客户认同度高。公司的“白玉莹”牌钛白粉属于国内一线产品，产品性能稳定、客户认同度高，具有良好的品牌优势；在产品性能方面，公司的锐钛型钛白粉的白度好带蓝相，应用于鞋材方面光泽度好；分散性好，省去了客户磨粉的工序，降低了客户的加工成本；纯度高、重金属含量低，公司的食品级锐钛型钛白粉通过了美国的 FDA 检测，并取得了食品生产许可证；稳定性强，各批次产品色差极小，耐候性较市场中同档次产品更强。

4、技术创新与设备优势

技术创新是公司持续发展的主要因素之一，是公司生存和发展壮大的根本，公司的技术研发中心被认定为“广东省省级企业技术中心”；设备方面，公司从国内外采购了大量的研发、生产和检测设备，具有一定的技术创新和设备优势。公司拥有的省级技术中心是具有重大技术创新、研发和产业发展决策、咨询功能的综合性机构，是公司产品研发创新的主体。公司依托技术中心开展了技术引进和自主创新内外相结合的方式全面加强自身的技术研发、储备和创新。同时，公司在内部积极创新研发的基础上，充分利用各种社会研发资源与高等院校及上下游企业开展了多项自主创新技术的产学研合作项目；公司曾经与华南理工大学、中南大学等院校及云浮硫铁矿企业集团公司、云浮市宝利硫酸有限责任公司、中材天山（云浮）水泥有限公司等企业开展了多项自主创新技术的产学研合作项目，以加速公司产品的技术创新及在循环经济领域的研发进程。

四、 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。

五、 对非标准审计意见审计报告的说明

适用 不适用

第四节 重要事项

一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	二（一）
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	二（二）
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资、企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在利润分配或公积金转增股本的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	二（三）
是否存在普通股股票发行事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在存续至本期的债券融资事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在存续至本期的可转换债券相关情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力		
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售		
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）		
4. 财务资助（挂牌公司接受的）		

5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
6. 其他	600,000.00	10,362.39

公司已于2018年4月24日召开第二届董事会第十三次会议和2018年5月17日召开2017年年度股东大会审议通过《关于预计公司2018年日常性关联交易的议案》，主要内容为2018年广东惠云钛业股份有限公司预计与广东翔俊环保设备有限公司日常关联方交易金额为600,000.00元左右。截止2018年6月30日止，公司与广东翔俊环保设备有限公司实际发生交易金额为10,362.39元。

(二) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时公告披露时间	临时公告编号
钟镇光、陈豪杰、张盛广	关联担保	100,000,000.00	是	2018年4月24日	2018-014

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：

由于公司日常经营资金周转需要，公司拟向中国农业银行股份有限公司云浮分行申请最高额不超过人民币1亿元的贷款，贷款期限自2017年4月26日至2020年4月25日，公司股东钟镇光、董事陈豪杰、张盛广作为关联方无偿为本贷款提供最高额连带责任保证担保。本次关联交易所担保的贷款主要用于解决公司业务和经营发展的资金需求，对公司的正常经营和发展有积极影响。公司于2018年4月24日召开第二届董事会第十三次会议审议通过《关于补充确认2017年偶发性关联交易公告的议案》并通过股东大会审议。

(三) 利润分配与公积金转增股本的情况

单位：元或股

1、报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

2、报告期内的利润分配预案

适用 不适用

项目	每10股派现数(含税)	每10股送股数	每10股转增数
半年度利润分配预案	1.00	0	0

报告期内利润分配与公积金转增股本的执行情况：

适用 不适用

第五节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 报告期期末普通股股本结构

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	22,528,750	-	0	22,528,750	-
	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	-	0	300,000,000	-
普通股股东人数		9				

(二) 报告期期末普通股前十名股东情况

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	79,165,000	0	79,165,000	26.39%	0	79,165,000
4	杨芹芳	10,000,000	10,000	10,010,000	3.34%	0	10,010,000
5	相秀虹	10,000,000	0	10,000,000	3.33%	0	10,000,000
6	横琴青鼎东泰 股权投资基金 (有限合伙)	10,000,000	0	10,000,000	3.33%	0	10,000,000
7	横琴粤科惠云 股权投资基金 (有限合伙)	0	7,990,000	7,990,000	2.66%	0	7,990,000
8	云浮市百家利 投资合伙企业 (有限合伙)	3,000,000	0	3,000,000	1.00%	0	3,000,000
9	舒日中	950,000	0	950,000	0.32%	0	950,000
10	李炬	10,000	-10,000	0	0.00%	0	0

11	云浮市稳卓投资中心(普通合伙)	7,990,000	-7,990,000	0	0.00%	0	0
合计		300,000,000	0	300,000,000	100.00%	67,586,250	232,413,750

前十名股东间相互关系说明：

钟镇光和汪锦秀为夫妻关系，二人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 90,115,000 股，占公司总股数的 30.038%。

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

(一) 控股股东情况

报告期末，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 5%，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 79,165,000 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 125,739,250 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；1994 年 12 月至今年任镇卓有限公司董事；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。

第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生日期	学历	任期	是否在公司 领取薪酬
钟镇光	董事长	男	1957年9月25日	高中	2018年6月至 2021年6月	是
李良	副董事长	男	1971年9月7日	硕士	2018年6月至2021 年6月	是
陈豪杰	董事	男	1956年8月1日	学士	2018年6月至 2021年6月	否
何明川	董事、法定代表 人、总经理	男	1964年12月1日	大学	2018年6月至 2021年6月	是
张盛广	董事、副总经理	男	1965年5月20日	高中	2018年6月至 2021年6月	是
殷健	董事、副总经理、 董事会秘书	男	1983年9月5日	硕士	2018年6月至 2021年6月	是
杨春盛	独立董事	男	1972年4月25日	博士	2018年6月至 2021年6月	是
李琤	独立董事	男	1977年9月26日	大学	2018年6月至 2021年6月	是
毕胜	独立董事	男	1945年4月25日	大学	2018年6月至 2021年6月	是
蔡镇南	监事会主席	男	1960年8月11日	专科	2018年6月至 2021年6月	否
叶亦平	监事	男	1967年8月24日	专科	2018年6月至 2021年6月	是
黄建文	职工监事	男	1980年9月2日	专科	2018年6月至 2021年6月	是
赖庆好	财务总监	女	1968年1月13日	专科	2018年6月至 2021年6月	是
董事会人数：						9
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：

上表内容为截止于2018年6月30日的公司董事、监事和高管人员结构。公司于2018年5月23日召开第二届董事会第十四次会议、于2018年6月8日召开2018年第一次临时股东大会，审议并表决通过了选举第三届董事会成员的相关议案，其中新增两位非独立董事李良、殷健，截止本报告出具日，公司董事会人数为9人，分别为钟镇光、李良、陈豪杰、张盛广、何明川、殷健、毕胜、李琤、杨春盛；其中毕胜、李琤和杨春盛为独立董事。公司董事、监事、高级管理人员相互间不存在近亲属

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

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

√适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
李良	-	新任	副董事长	公司发展需要
殷健	副总经理、董事会秘书	新任	董事、副总经理、董事会秘书	公司发展需要
赖庆好	-	新任	财务总监	公司发展需要
张建平	财务总监	离任	-	退休

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历

√适用 不适用

李良，男，汉族，中共党员，广东云浮人，1971年9月生，在职研究生学历。1993年9月至1996年5月任云浮团市委宣传部长、1996年6月至1999年9月任云浮市城东区管委会办公室主任、1999年10月至2004年7月任云浮市府办公室副主任、2004年8月至2008年12月任中共云浮市委副书记兼政策研究室主任、2009年1月至2015年7月任中共广东省委政策研究室处长、2015年8月至2018年5月任广东省粤科金融集团有限公司总经理助理、董事会秘书兼广东省科技风险投资有限公司董事长，2018年6月至今任广东惠云钛业股份有限公司副董事长。

殷健，男，1983年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士学历。2007年8月至2012年4月历任云浮市惠云钛白有限公司董事长秘书、总经理助理、副总经理；2012年5月至2017年8月任广东惠云钛业股份有限公司董事、董事会秘书、副总经理；2017年8月至今任广东惠云钛业股份有限公司董事会秘书、副总经理。2018年6月至今任广东惠云钛业股份有限公司董事、副总经理、董事会秘书。

赖庆好，女，汉族，广东汕头人，1968年1月生，中级会计师。1991年8月至1993年12月任汕头公元感光材料工业总公司财务科会计、1994年1月至1996年4月任深圳空运速递有限公司财

务经理、1996年5月至2001年9月任汕头金发实业有限公司会计部主任、2001年10月至2008年9月任汕头市荣发贸易有限公司财务总监、2008年10月至2011年12月任广东佳隆食品股份有限公司财务总监、2012年1月至2016年2月任广东华茂实业有限公司财务总监、2016年3月至2018年4月任广东乔韵文化艺术发展有限公司财务总监。2018年6月至今任广东惠云钛业股份有限公司财务总监。

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	168	154
销售人员	16	17
技术人员	38	43
生产人员	770	745
后勤保障人员	75	71
员工总计	1,067	1,030

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	3
本科	29	31
专科	294	293
专科以下	742	703
员工总计	1,067	1,030

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双赢共进。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、新进的大学毕业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 不适用

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）：

适用 不适用

核心人员的变动情况：

公司核心技术人员比较稳定，不存在重大变动情况。

三、 报告期后更新情况

适用 不适用

第七节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

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	54,149,425.62	67,394,615.20
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			

应收票据及应收账款	注释 2	159,902,443.71	129,071,216.20
预付款项	注释 3	7,607,480.26	4,429,229.83
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	注释 4	1,334,853.51	5,296,358.85
买入返售金融资产			
存货	注释 5	189,666,493.27	145,282,221.85
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 6	1,729,142.66	2,666,788.09
流动资产合计		414,389,839.03	354,140,430.02
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 7	77,194.16	437,094.03
固定资产	注释 8	473,017,920.84	496,359,048.44
在建工程	注释 9	17,790,384.90	3,733,159.61
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	注释 10	80,191,526.27	79,851,698.09
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	注释 11	3,456,535.30	6,427,473.41
其他非流动资产	注释 12	1,372,621.41	1,552,909.60
非流动资产合计		575,906,182.88	588,361,383.18
资产总计		990,296,021.91	942,501,813.20
流动负债：			
短期借款	注释 13	160,100,000.00	168,740,935.98
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	注释 14	113,997,121.55	125,490,708.40
预收款项	注释 15	21,191,328.18	11,143,684.35
卖出回购金融资产			
应付手续费及佣金			

应付职工薪酬	注释 16	4,826,619.65	6,244,047.14
应交税费	注释 17	6,800,772.59	3,903,678.98
其他应付款	注释 18	11,045,314.44	10,956,634.74
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 19	1,800,000.00	3,599,964.50
其他流动负债			
流动负债合计		319,761,156.41	330,079,654.09
非流动负债：			
长期借款	注释 20	26,300,000.00	14,200,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	注释 21	13,871,451.93	14,767,872.50
递延所得税负债	注释 11	1,182,221.28	1,274,342.42
其他非流动负债			
非流动负债合计		41,353,673.21	30,242,214.92
负债合计		361,114,829.62	360,321,869.01
所有者权益（或股东权益）：			
股本	注释 22	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 23	156,607,963.89	156,607,963.89
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	注释 24	15,138,032.29	14,190,665.09
盈余公积	注释 25	18,705,370.65	18,705,370.65
一般风险准备			
未分配利润	注释 26	138,207,109.52	92,148,057.97
归属于母公司所有者权益合计		628,658,476.35	581,652,057.60
少数股东权益		522,715.94	527,886.59
所有者权益合计		629,181,192.29	582,179,944.19
负债和所有者权益总计		990,296,021.91	942,501,813.20

法定代表人：何明川

主管会计工作负责人：赖庆好

会计机构负责人：赖庆好

(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		53,428,953.20	63,867,627.23
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	注释 1	133,172,328.49	97,951,211.26
预付款项		6,986,265.15	4,402,128.73
其他应收款	注释 2	53,047,134.72	71,477,035.17
存货		186,196,877.78	143,939,869.80
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,070,576.50	2,092,961.36
流动资产合计		433,902,135.84	383,730,833.55
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	17,380,000.00	18,380,000.00
投资性房地产		14,852,978.03	16,434,795.14
固定资产		422,432,726.31	440,571,297.15
在建工程		17,790,384.90	3,733,159.61
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		77,005,890.62	76,625,394.74
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		1,098,363.81	997,880.64
其他非流动资产		1,372,621.41	1,552,909.60
非流动资产合计		551,932,965.08	558,295,436.88
资产总计		985,835,100.92	942,026,270.43
流动负债：			
短期借款		160,100,000.00	164,100,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		98,453,651.91	108,702,456.50
预收款项		18,392,849.51	10,688,082.17
应付职工薪酬		4,233,375.42	5,522,224.08

应交税费		6,766,795.18	1,708,844.50
其他应付款		12,068,429.56	11,978,590.76
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,800,000.00	3,599,964.50
其他流动负债			
流动负债合计		301,815,101.58	306,300,162.51
非流动负债：			
长期借款		26,300,000.00	14,200,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		10,922,849.86	11,413,158.21
递延所得税负债		1,182,221.28	1,274,342.42
其他非流动负债			
非流动负债合计		38,405,071.14	26,887,500.63
负债合计		340,220,172.72	333,187,663.14
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	18,705,370.65
一般风险准备			
未分配利润		163,283,046.55	126,506,725.64
所有者权益合计		645,614,928.20	608,838,607.29
负债和所有者权益合计		985,835,100.92	942,026,270.43

法定代表人：何明川

主管会计工作负责人：赖庆好

会计机构负责人：赖庆好

(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 27	439,168,876.92	389,351,617.66
其中：营业收入	注释 27	439,168,876.92	389,351,617.66
利息收入			
已赚保费			

手续费及佣金收入			
二、营业总成本		383,592,218.16	310,621,042.00
其中：营业成本		323,565,561.96	257,864,134.89
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 28	3,389,203.69	3,082,603.44
销售费用	注释 29	10,521,367.42	11,417,202.45
管理费用	注释 30	24,841,880.24	17,523,328.20
研发费用	注释 31	14,369,461.48	12,010,908.71
财务费用	注释 32	4,685,704.58	7,225,521.66
资产减值损失	注释 33	2,219,038.79	1,497,342.65
加：其他收益	注释 34	966,770.59	2,410,282.83
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		56,543,429.35	81,140,858.49
加：营业外收入	注释 36	273,044.86	437,808.96
减：营业外支出	注释 37	502,162.51	1,400,286.11
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		56,314,311.70	80,178,381.34
减：所得税费用	注释 38	10,260,430.80	15,044,114.07
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		46,053,880.90	65,134,267.27
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		46,053,880.90	65,134,267.27
2. 终止经营净利润			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益		-5,170.65	-62,701.13
2. 归属于母公司所有者的净利润		46,059,051.55	65,196,968.40
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）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			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		46,053,880.90	65,134,267.27
归属于母公司所有者的综合收益总额		46,059,051.55	65,196,968.40
归属于少数股东的综合收益总额		-5,170.65	-62,701.13
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益		0.15	0.22
(二) 稀释每股收益		0.15	0.22

法定代表人：何明川

主管会计工作负责人：赖庆好

会计机构负责人：赖庆好

(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	406,208,214.62	355,610,938.37
减：营业成本	注释 4	306,670,012.33	233,940,522.09
税金及附加		2,962,939.92	2,432,423.73
销售费用		10,366,564.28	6,127,465.57
管理费用		22,721,029.12	12,744,341.09
研发费用		14,369,461.48	12,009,198.71
财务费用		4,684,019.32	7,196,222.19
其中：利息费用		4,167,469.72	6,759,388.79
利息收入		49,128.69	779,921.91
资产减值损失		842,745.65	1,220,906.10
加：其他收益		560,658.37	2,003,170.59
投资收益（损失以“-”号填列）	注释 5	744.18	1,874,122.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			

二、营业利润（亏损以“－”号填列）		44,152,845.07	83,817,152.30
加：营业外收入		247,540.00	409,171.62
减：营业外支出		462,962.51	1,312,683.52
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		43,937,422.56	82,913,640.40
减：所得税费用		7,161,101.65	12,298,895.52
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		36,776,320.91	70,614,744.88
（一）持续经营净利润		36,776,320.91	70,614,744.88
（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		36,776,320.91	70,614,744.88
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：何明川

主管会计工作负责人：赖庆好

会计机构负责人：赖庆好

（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		293,055,211.93	346,930,901.92
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益			

的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	注释 39	5,197,985.43	25,884,653.14
经营活动现金流入小计		298,253,197.36	372,815,555.06
购买商品、接受劳务支付的现金		199,888,745.53	225,196,813.76
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		33,786,072.42	33,699,775.64
支付的各项税费		29,810,510.13	29,475,494.30
支付其他与经营活动有关的现金	注释 39	30,931,324.27	20,486,478.44
经营活动现金流出小计		294,416,652.35	308,858,562.14
经营活动产生的现金流量净额		3,836,545.01	63,956,992.92
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			420,000.00
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			420,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		18,814,445.70	14,842,901.49
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			14,101,825.59
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		18,814,445.70	28,944,727.08
投资活动产生的现金流量净额		-18,814,445.70	-28,524,727.08
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		142,600,000.00	139,600,000.00
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 39		7,075,211.46
筹资活动现金流入小计		142,600,000.00	146,675,211.46
偿还债务支付的现金		133,500,000.00	91,909,194.79
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,848,798.80	4,914,267.87

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 39	4,056,844.29	65,713,060.68
筹资活动现金流出小计		141,405,643.09	162,536,523.34
筹资活动产生的现金流量净额		1,194,356.91	-15,861,311.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		538,354.20	
五、现金及现金等价物净增加额		-13,245,189.58	19,570,953.96
加：期初现金及现金等价物余额		67,394,615.20	23,517,313.64
六、期末现金及现金等价物余额		54,149,425.62	43,088,267.60

法定代表人：何明川

主管会计工作负责人：赖庆好

会计机构负责人：赖庆好

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		280,997,086.34	249,633,430.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		4,607,691.13	25,496,598.60
经营活动现金流入小计		285,604,777.47	275,130,028.60
购买商品、接受劳务支付的现金		195,648,410.96	134,640,291.53
支付给职工以及为职工支付的现金		30,058,474.86	27,287,783.55
支付的各项税费		24,359,385.01	23,840,322.31
支付其他与经营活动有关的现金		30,284,526.40	24,767,084.58
经营活动现金流出小计		280,350,797.23	210,535,481.97
经营活动产生的现金流量净额		5,253,980.24	64,594,546.63
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,000,000.00	420,000.00
取得投资收益收到的现金		744.18	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,000,744.18	420,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		18,426,109.56	14,292,301.48
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			14,101,825.59
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		18,426,109.56	28,394,127.07
投资活动产生的现金流量净额		-17,425,365.38	-27,974,127.07
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		142,600,000.00	139,600,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			5,075,211.46
筹资活动现金流入小计		142,600,000.00	144,675,211.46
偿还债务支付的现金		133,500,000.00	91,909,194.79
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,848,798.80	4,914,267.87
支付其他与筹资活动有关的现金		4,056,844.29	65,713,060.68
筹资活动现金流出小计		141,405,643.09	162,536,523.34
筹资活动产生的现金流量净额		1,194,356.91	-17,861,311.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		538,354.20	
五、现金及现金等价物净增加额		-10,438,674.03	18,759,107.68
加：期初现金及现金等价物余额		63,867,627.23	16,085,023.76
六、期末现金及现金等价物余额		53,428,953.20	34,844,131.44

法定代表人：何明川

主管会计工作负责人：赖庆好

会计机构负责人：赖庆好

第八节 财务报表附注

一、 附注事项

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
3. 是否存在前期差错更正	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
5. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	二、一
6. 是否存在需要根据规定披露分部报告的信息	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
7. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
8. 上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
9. 重大的长期资产是否转让或者出售	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
10. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
11. 是否存在重大的研究和开发支出	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
12. 是否存在重大的资产减值损失	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
13. 是否存在预计负债	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

(二) 附注事项详情 (如事项存在选择以下表格填列)

1、 合并报表的合并范围

(1) 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，公司于2017年10月不再把惠州永通塑料有限公司纳入合并报表范围。

(2) 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，公司于2018年4月不再把江门市惠云钛业贸易有限公司纳入合并报表范围。

二、 报表项目注释

(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
银行存款	54,148,247.05	67,338,023.19
其他货币资金	1,178.57	1,176.79
合计	54,149,425.62	67,394,615.20
其中：存放在境外的款项总额	---	---

截止 2018 年 6 月 30 日，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

注释2. 应收票据及应收账款

项目	期末余额	期初余额
应收票据	96,532,915.67	76,337,321.85
应收账款	63,369,528.04	52,733,894.35
合计	159,902,443.71	129,071,216.20

(一) 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	96,532,915.67	76,197,324.79
商业承兑汇票	---	139,997.06
合计	96,532,915.67	76,337,321.85

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	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	94,940,136.94	55,269,482.16
合计	94,940,136.94	55,269,482.16

(二) 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	67,672,875.78	97.09	4,303,347.74	6.36	63,369,528.04
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	2.91	2,030,557.95	100	---
合计	69,703,433.73	100	6,333,905.69	9.09	63,369,528.04

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	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

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	65,264,966.79	3,263,248.34	5
1—2年	680,562.09	68,056.21	10
2—3年	434,141.85	130,242.56	30
3—5年	902,808.85	451,404.43	50
5年以上	390,396.20	390,396.20	100
合计	67,672,875.78	4,303,347.74	6.36

(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 842,882.72 元；本期转回坏账准备金额 6,375.50 元。

4. 本期无实际核销的应收账款。

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	6,069,713.44	8.71	303,485.67
广东米高化工有限公司	4,257,866.10	6.11	212,893.31
广东天进新材料有限公司	3,392,400.00	4.87	169,620.00
惠州市万邦宇诚化工贸易有限公司	2,862,814.38	4.11	143,140.72
广东华润涂料有限公司	2,700,000.00	3.87	135,000.00
合计	19,282,793.92	27.67	964,139.70

注释3. 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	6,939,359.41	91.22	4,216,365.47	95.19
1 至 2 年	474,763.66	6.24	38,589.67	0.87
2 至 3 年	22,282.50	0.29	38,830.00	0.88
3 年以上	171,074.69	2.25	135,444.69	3.06
合计	7,607,480.26	100	4,429,229.83	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	占预付账款总额的比例 (%)	预付款时间	未结算原因
------	------	----------------	-------	-------

四川坤元金属材料有限公司	2,418,211.54	31.79	1 年以内	预付材料款尚未到货
广东广业云硫矿业有限公司	485,236.56	6.38	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	4.89	1 年以内	预付材料款尚未到货
广西南冶机械设备有限公司	354,224.66	4.66	1 年以内	预付材料款尚未到货
攀枝花大轱物流有限公司	252,470.00	3.32	1 年以内	预付运费尚未到货
合计	3,882,271.56	51.04		

注释4. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	--	4,140,000.00
其他应收款	1,334,853.51	1,156,358.85
合计	1,334,853.51	5,296,358.85

(一) 应收利息

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

(二) 其他应收款

1. 其他应收款分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
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	1,729,831.27	100	394,977.76	22.83	1,334,853.51
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	1,729,831.27	100	394,977.76	22.83	1,334,853.51

续:

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比	

		(%)		例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---	---
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

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	870,973.46	43,548.67	5
1—2年	320,428.30	32,042.83	10
2—3年	20,000.00	6,000.00	30
3—5年	410,086.51	205,043.26	50
5年以上	108,343.00	108,343.00	100
合计	1,729,831.27	394,977.76	22.83

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 43,784.18 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	104,843.00
员工借款	462,487.52	152,786.36
租金水电费	740,772.76	500,342.17
采矿备用金	14,217.89	16,817.89
代垫建设用地补偿款	147,000.00	147,000.00
往来款	212,230.00	312,230.00
其他	48,280.10	273,533.01
合计	1,729,831.27	1,507,552.43

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	628,915.56	2年以内	36.36	42,979.26
云城区鸿运清洁服务中心	往来款	212,230.00	3-4年	12.27	106,115.00
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	8.49	73,500.00
李绍斌	租金	70,064.29	1-2年	4.05	7,006.43
云安县安城企业管理服务有限公司	押金	50,000.00	5年以上	2.89	50,000.00
合计		1,108,209.85		64.06	279,600.69

注释5. 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	76,859,601.65	---	76,859,601.65	63,057,012.22	---	63,057,012.22
在产品	12,315,748.18	---	12,315,748.18	10,799,468.97	---	10,799,468.97
库存商品	71,867,713.92	1,338,747.39	70,528,966.53	46,578,233.62	274,886.59	46,303,347.03
低值易耗品（零配件）	2,034,727.57	---	2,034,727.57	1,430,440.13	---	1,430,440.13
发出商品	11,004,356.48	---	11,004,356.48	6,279,838.70	---	6,279,838.70
在途物资	16,923,092.86	---	16,923,092.86	17,412,114.80	---	17,412,114.80
合计	191,005,240.66	1,338,747.39	189,666,493.27	145,557,108.44	274,886.59	145,282,221.85

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	274,886.59	1,338,747.39	---	---	274,886.59	---	1,338,747.39
合计	274,886.59	1,338,747.39	---	---	274,886.59	---	1,338,747.39

注释6. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵扣额	658,566.16	2,092,961.36
所得税预缴税额	---	573,826.73
房产税预缴税款	712,066.70	---
土地使用税预缴税款	358,509.80	---
合计	1,729,142.66	2,666,788.09

注释7. 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	---	---
3. 本期减少金额	461,113.26	461,113.26
转回固定资产	461,113.26	461,113.26
4. 期末余额	102,515.51	102,515.51
二. 累计折旧（摊销）		
1. 期初余额	126,534.74	126,534.74
2. 本期增加金额	2,306.61	2,306.61
3. 本期减少金额	103,520.00	103,520.00
转回固定资产	103,520.00	103,520.00
4. 期末余额	25,321.35	25,321.35
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	77,194.16	77,194.16
2. 期初账面价值	437,094.03	437,094.03

注释8. 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	340,856,402.57	494,320,783.43	3,559,909.29	3,747,965.09	842,485,060.38
2. 本期增加金额	1,373,920.34	2,832,653.27	682,049.68	314,706.14	5,203,329.43
购置	---	1,398,389.90	682,049.68	314,706.14	2,395,145.72
在建工程转入	912,807.08	1,434,263.37	---	---	2,347,070.45
投资性房地产转入	461,113.26	---	---	---	461,113.26

3. 本期减少金额	---	---	2,153.85	27,593.73	29,747.58
处置或报废	---	---	2,153.85	27,593.73	29,747.58
4. 期末余额	342,230,322.91	497,153,436.70	4,239,805.12	4,035,077.50	847,658,642.23
二. 累计折旧					
1. 期初余额	92,859,608.78	247,386,308.86	2,794,682.56	3,085,411.74	346,126,011.94
2. 本期增加金额	8,683,823.99	19,705,306.57	66,805.31	87,576.16	28,543,512.03
本期计提	8,580,303.99	19,705,306.57	66,805.31	87,576.16	28,439,992.03
投资性房地产转入	103,520.00	---	---	---	103,520.00
3. 本期减少金额	---	---	2,153.85	26,648.73	28,802.58
处置或报废	---	---	2,153.85	26,648.73	28,802.58
4. 期末余额	101,543,432.77	267,091,615.43	2,859,334.02	3,146,339.17	374,640,721.39
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	240,686,890.14	230,061,821.27	1,380,471.10	888,738.33	473,017,920.84
2. 期初账面价值	247,996,793.79	246,934,474.57	765,226.73	662,553.35	496,359,048.44

注释9. 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	1,026,843.86	---	1,026,843.86
金红石技改	8,890,208.76	---	8,890,208.76	10,708.74	---	10,708.74
零星工程	7,561,049.81	---	7,561,049.81	2,383,324.54	---	2,383,324.54
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	17,790,384.90	---	17,790,384.90	3,733,159.61	---	3,733,159.61

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	1,026,843.86	---	---	---	1,026,843.86
金红石技改	10,708.74	9,943,583.08	1,064,083.06	---	8,890,208.76
合计	1,037,552.60	9,943,583.08	1,064,083.06	---	9,917,052.62

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10. 无形资产

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
一. 账面原值				
1. 期初余额	93,248,235.00	200,000.00	463,320.51	93,911,555.51
2. 本期增加金额	1,363,340.00	---	---	1,363,340.00
购置	1,363,340.00	---	---	1,363,340.00
3. 本期减少金额	---	---	182,685.00	182,685.00
处置及报废	---	---	182,685.00	182,685.00
4. 期末余额	94,611,575.00	200,000.00	280,635.51	95,092,210.51
二. 累计摊销				
1. 期初余额	13,455,761.26	200,000.00	404,096.16	14,059,857.42
2. 本期增加金额	998,578.28	---	24,933.54	1,023,511.82
本期计提	998,578.28	---	24,933.54	1,023,511.82
3. 本期减少金额	---	---	182,685.00	182,685.00
处置及报废	---	---	182,685.00	182,685.00
4. 期末余额	14,454,339.54	200,000.00	246,344.70	14,900,684.24
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	80,157,235.46		---	34,290.81	80,191,526.27
2. 期初账面价值	79,792,473.74		---	59,224.35	79,851,698.09

注释11. 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	8,067,630.84	1,405,518.07	6,117,103.14	1,002,160.72
固定资产原值与计税基础差异	2,590,523.94	526,778.08	2,932,971.53	595,104.19
专项储备	3,715,699.05	928,924.76	3,840,916.75	960,229.19
税法可弥补的亏损	---	---	14,235,950.02	3,558,987.51
内部交易未实现利润	3,968,762.59	595,314.39	2,073,278.67	310,991.80
合计	18,342,616.42	3,456,535.30	29,200,220.11	6,427,473.41

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	7,881,475.21	1,182,221.28	8,495,616.14	1,274,342.42
合计	7,881,475.21	1,182,221.28	8,495,616.14	1,274,342.42

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	19,423,153.17	22,048,413.29
合计	19,423,153.17	22,054,788.79

2018年6月30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	5,969,483.07	8,407,501.81	
2021	13,337,567.17	13,537,735.17	
2022	32,381.47	32,381.47	
2023	12,926.62	---	
合计	19,423,153.17	22,048,413.29	

注释12. 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	1,372,621.41	1,552,909.60
合计	1,372,621.41	1,552,909.60

注释13. 短期借款

项目	期末余额	期初余额
抵押及保证借款	160,100,000.00	164,100,000.00
已贴现未到期票据	---	4,640,935.98
合计	160,100,000.00	168,740,935.98

注释14. 应付票据及应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付票据	---	---
应付账款	113,997,121.55	125,490,708.40
合计	113,997,121.55	125,490,708.40

(一) 应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	98,275,251.35	116,228,612.39

应付运输费	1,985,176.69	374,929.02
应付工程款	6,081,108.06	4,476,009.70
其他	7,655,585.45	4,411,157.29
合计	113,997,121.55	125,490,708.40

注释15. 预收款项

1. 预收账款情况

项目	期末余额	期初余额
预收货款	21,191,328.18	11,143,684.35
合计	21,191,328.18	11,143,684.35

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16. 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	6,244,047.14	30,428,640.68	31,846,068.17	4,826,619.65
离职后福利-设定提存计划	--	1,940,004.25	1,940,004.25	--
合计	6,244,047.14	32,368,644.93	33,786,072.42	4,826,619.65

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	6,163,273.48	27,931,881.26	29,455,537.57	4,639,617.17
职工福利费	--	402,710.55	402,710.55	--
社会保险费	-14.11	1,248,296.22	1,248,282.11	--
其中：基本医疗保险费	-14.11	948,077.46	948,063.35	--
工伤保险费	--	142,205.85	142,205.85	--
生育保险费	--	158,012.91	158,012.91	--
住房公积金	--	347,212.00	243,878.00	103,334.00

工会经费和职工教育经费	80,787.77	498,540.65	495,659.94	83,668.48
合计	6,244,047.14	30,428,640.68	31,846,068.17	4,826,619.65

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
基本养老保险	--	1,884,160.33	1,884,160.33	--
失业保险费	--	55,843.92	55,843.92	--
合计	--	1,940,004.25	1,940,004.25	--

注释17. 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	4,329,274.07	1,806,972.09
企业所得税	1,749,590.85	279,745.75
个人所得税	122,406.23	91,138.44
城市维护建设税	302,671.04	103,494.52
房产税	--	281,553.84
土地使用税	--	1,075,528.56
教育费附加（含地方）	216,193.60	74,516.55
印花税	24,028.99	190,729.23
环境保护税	56,607.81	--
合计	6,800,772.59	3,903,678.98

注释18. 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息	646,179.72	327,508.80
其他应付款	10,399,134.72	10,629,125.94
合计	11,045,314.44	10,956,634.74

（一）应付利息

项目	期末余额	期初余额
银行借款应付利息	601,906.39	283,235.47
非金融机构借款应付利息	44,273.33	44,273.33
合计	646,179.72	327,508.80

(二) 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	717,065.85
非金融机构借款	3,000,000.00	3,000,000.00
预提费用	3,610,258.60	3,846,048.83
往来款	10,362.39	14,268.93
修路基金	2,873,521.00	2,873,521.00
其他	187,926.88	178,221.33
合计	10,399,134.72	10,629,125.94

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	修路基金未使用
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19. 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
一年内到期的长期借款	1,800,000.00	800,000.00
合计	1,800,000.00	3,599,964.50

注释20. 长期借款

借款类别	期末余额	期初余额
抵押及保证借款	28,100,000.00	15,000,000.00
减：一年内到期的长期借款	1,800,000.00	800,000.00
合计	26,300,000.00	14,200,000.00

注释21. 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	14,767,872.50	---	896,420.57	13,871,451.93	详见表 1
合计	14,767,872.50	---	896,420.57	13,871,451.93	

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	5,497,916.79	---	162,499.98	---	5,335,416.81	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	405,241.50	---	52,808.33	---	352,433.17	与资产相关
金红石钛白粉技术改造项目	2,850,000.00	---	150,000.00	---	2,700,000.00	与资产相关
省节能降耗专项资金	874,999.96	---	62,500.02	---	812,499.94	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	874,999.96	---	62,500.02	---	812,499.94	与资产相关
规模化制酸余热利用项目	2,100,000.00	---	350,000.00	---	1,750,000.00	与资产相关
差别电价电费收入专项资金	285,714.29	---	30,612.22	---	255,102.07	与资产相关
省级重金属污染防治专项资金	969,000.00	---	25,500.00	---	943,500.00	与资产相关
合计	14,767,872.50	---	896,420.57	---	13,871,451.93	

本期计入当期损益金额中，计入其他收益 896,420.57 元。

注释22. 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23. 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24. 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	14,190,665.09	1,519,920.68	572,553.48	15,138,032.29
合计	14,190,665.09	1,519,920.68	572,553.48	15,138,032.29

注释25. 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	18,705,370.65	---	---	18,705,370.65
合计	18,705,370.65	---	---	18,705,370.65

注释26. 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	92,148,057.97	—
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	92,148,057.97	—
加：本期归属于母公司所有者的净利润	46,059,051.55	—
减：提取法定盈余公积	---	—
期末未分配利润	138,207,109.52	—

注释27. 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	432,145,938.57	320,157,802.62	383,868,145.34	255,696,668.14
其他业务	7,022,938.35	3,407,759.34	5,483,472.32	2,167,466.75
合计	439,168,876.92	323,565,561.96	389,351,617.66	257,864,134.89

注释28. 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	1,387,756.76	923,249.79
教育费附加（含地方教育费附加）	990,662.96	659,355.38
房产税	797,346.66	722,731.88
印花税	147,885.96	153,259.71
车船税	5,367.68	5,056.08
土地使用税	-24,014.26	618,950.60
环境保护税	84,197.93	---

合计	3,389,203.69	3,082,603.44
----	--------------	--------------

注释29. 销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	760,780.30	806,844.49
运输费	8,393,419.65	8,562,051.71
差旅费	163,050.43	431,501.52
广告宣传费和展览费	54,466.91	274,533.22
车辆费用	18,863.32	26,092.33
业务招待费	76,210.49	769,545.30
办公费	75,367.38	37,774.97
租赁费	--	204,799.79
其他	979,208.94	304,059.12
合计	10,521,367.42	11,417,202.45

注释30. 管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	8,581,279.41	9,431,459.74
业务招待费	1,437,952.20	1,253,255.18
折旧费	1,458,831.84	1,538,379.67
差旅费	294,387.97	426,644.20
无形资产摊销	1,023,511.82	1,211,883.66
修理费及检修费	9,736,836.94	226,669.69
聘请中介机构费	897,253.24	1,368,322.14
租赁费	141,311.26	179,944.14
办公费	337,763.91	615,507.80
汽车费用	347,168.81	480,963.01
其他	585,582.84	790,298.97
合计	24,841,880.24	17,523,328.20

注释31. 研发费用

项目	本期金额	上期金额
人员人工费用	4,145,742.44	3,324,199.25
直接投入费用	9,912,988.37	8,423,265.49

折旧摊销费用	262,186.98	249,223.79
其他费用	48,543.69	14,220.18
合计	14,369,461.48	12,010,908.71

注释32. 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息支出	4,167,469.72	6,789,251.29
减：利息收入	54,338.62	794,910.18
汇兑损益	-681,126.76	120,543.34
其他	1,253,700.24	1,110,637.21
合计	4,685,704.58	7,225,521.66

注释33. 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
坏账损失	880,291.40	1,497,342.65
存货跌价损失	1,338,747.39	---
合计	2,219,038.79	1,497,342.65

注释34. 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	966,770.59	2,410,282.83
合计	966,770.59	2,410,282.83

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
清洁生产政府补助	162,499.98	364,011.55	与资产相关
研发中心改扩建项目	52,808.33	---	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	62,500.02	---	与资产相关
治污保洁和节能减排专项资金	62,500.02	---	与资产相关
规模化制酸余热利用项目	350,000.00	350,000.00	与资产相关

项目	本期金额	上期金额	与资产相关/ 与收益相关
差别电价电费收入专项资金	30,612.22	30,612.24	与资产相关
省级重金属污染防治专项资金	25,500.00	25,500.00	与资产相关
云浮市云安区财政局给付用人单位吸纳就业人员岗位补贴	62,350.02	64,294.00	与收益相关
云浮市云安区财政局 2017 年度云浮市实施标准化战略专项资金	8,000.00	—	与收益相关
2014 年省级中小企业发展专项资金	—	160,000.00	与收益相关
云安财政局就业资金财政专户	—	15,865.04	与收益相关
云浮市云安区财政局第三批扬帆计划专项资金	—	100,000.00	与收益相关
企业上市奖励款	—	1,300,000.00	与收益相关
合计	966,770.59	2,410,282.83	—

注释35. 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	—	—	详见附注五注释 21
计入其他收益的政府补助	966,770.59	2,410,282.83	详见附注五注释 34
计入营业外收入的政府补助	—	—	详见附注五注释 36
合计	966,770.59	2,410,282.83	

注释36. 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
其他	273,044.86	437,808.96	273,044.86
合计	273,044.86	437,808.96	273,044.86

注释37. 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	945.00	673,144.03	945.00
对外捐赠	—	275,000.00	—
赔偿金、违约金、滞纳金及罚款支出	481,217.51	386,149.76	481,217.51
其他	20,000.00	65,992.32	20,000.00
合计	502,162.51	1,400,286.11	502,162.51

注释38. 所得税费用

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	6,951,376.29	13,182,357.12
上期所得税费用	430,237.54	13,839.34
递延所得税费用	2,878,816.97	1,847,917.61
合计	10,260,430.80	15,044,114.07

注释39. 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	4,194,338.62	29,712.76
政府补贴	70,350.02	1,626,294.00
往来款及其他	933,296.79	24,228,646.38
合计	5,197,985.43	25,884,653.14

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	30,430,106.76	16,371,619.06
往来款及其他	501,217.51	4,114,859.38
合计	30,931,324.27	20,486,478.44

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	--	5,075,211.46
收到股东款项（无息）	--	2,000,000.00
合计	--	7,075,211.46

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
支付保证金	--	5,000,000.00
支付融资租赁本金及费用	--	59,696,960.68
偿还关联方拆借款项	2,799,964.50	--
支付融资手续费	1,256,879.79	1,016,100.00
合计	4,056,844.29	65,713,060.68

注释40. 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	46,053,880.90	65,134,267.27
加：资产减值准备	2,219,038.79	1,497,342.65
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	28,442,298.64	25,285,985.96
无形资产摊销	1,023,511.82	1,252,551.36
长期待摊费用摊销	--	6,574.62
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)	--	673,144.03
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	945.00	--
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	--	--
财务费用(收益以“-”号填列)	3,629,115.52	7,710,087.15
投资损失(收益以“-”号填列)	--	--
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	2,970,938.11	1,940,038.75
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-92,121.14	-92,121.14
存货的减少(增加以“-”号填列)	-45,448,132.22	-83,303,385.12
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-30,928,264.00	41,026,839.25
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-4,034,666.41	2,825,668.14
其他	--	--
经营活动产生的现金流量净额	3,836,545.01	63,956,992.92
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	54,149,425.62	73,088,267.60
减：现金的期初余额	67,394,615.20	23,517,313.64
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	-13,245,189.58	49,570,953.96

2. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

一、现金	54,149,425.62	67,394,615.20
其中：库存现金	---	55,415.22
可随时用于支付的银行存款	54,148,247.05	67,338,023.19
可随时用于支付的其他货币资金	1,178.57	1,176.79
可用于支付的存放中央银行款项	---	---
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	54,149,425.62	67,394,615.20
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41. 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	77,194.16	银行借款抵押
固定资产	122,283,599.08	银行借款抵押
无形资产	53,109,071.41	银行借款抵押
合计	175,469,864.65	

注释42. 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	468.71	6.6166	3,008.39
欧元	0.08	7.6515	0.65
应收账款			
其中：美元	1,369,240.33	6.6166	9,059,715.57

一、 合并范围的变更

江门市惠云钛业贸易有限公司于 2018 年 3 月 28 日办理完成注销。

二、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
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

三、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。

截止 2018 年 6 月 30 日，本公司的前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额 11.83% (2017 年末：15.09%)。

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 2018 年 6 月 30 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
货币资金	54,149,425.62	54,149,425.62	54,149,425.62	--	--
应收票据及应收账款	159,902,443.71	166,236,349.40	166,236,349.40	--	--
其他应收款	1,334,853.51	1,729,831.27	1,729,831.27	--	--
金融资产小计	215,386,722.84	222,115,606.29	222,115,606.29	--	--
短期借款	160,100,000.00	160,100,000.00	160,100,000.00	--	--
应付票据及应付账款	113,997,121.55	113,997,121.55	113,997,121.55	--	--
其他应付款	11,045,314.44	11,045,314.44	11,045,314.44	--	--
长期借款（含一年内到期）	28,100,000.00	28,100,000.00	1,800,000.00	1,800,000.00	24,500,000.00
长期应付款（含一年内到期）	--	--	--	--	--
金融负债小计	313,242,435.99	313,242,435.99	286,942,435.99	1,800,000.00	24,500,000.00

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	67,394,615.20	67,394,615.20	67,394,615.20	--	--
应收票据及应收账款	129,071,216.20	134,568,614.67	134,568,614.67	--	--
其他应收款	5,296,358.85	5,647,552.43	5,647,552.43	--	--
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	--	--
应付票据及应付账款	125,490,708.40	125,490,708.40	125,490,708.40	--	--
其他应付款	10,956,634.74	10,956,634.74	10,956,634.74	--	--
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

（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) 本年度公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

(2) 截止 2018 年 6 月 30 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 42。

2. 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款。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) 本年度公司无利率互换安排。

(2) 截止 2018 年 6 月 30 日，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 2,810 万元，详见附注六注释 20。

四、 公允价值

(一) 以公允价值计量的金融工具

截止 2018 年 6 月 30 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、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。

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。

五、 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
李良	董事
陈豪杰	董事
蔡镇南	监事会主席
叶亦平	监事
黄建文	职工监事
赖庆好	财务总监（2018年6月任职）
张建平	财务总监（2018年6月离任）

（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. 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	上期确认租赁收入
广东翔俊环保设备有限公司	租赁办公楼及厂房	---	28,783.86
合计		---	28,783.86

3. 关联担保情况

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	自融资合同 期限届满之 日起两年	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		否
合计	342,514,600.00			

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及土地使用权作为抵押物，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 万元最高额担保。保证期间为自融资合同期限届满之日起两年。

截止 2018 年 6 月 30 日，本公司在该银行的长期借款余额为 2,810 万元（其中：一年内到期的长期借款为 180 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 2018 年 6 月 30 日，借款余额 6,750 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 2018 年 6 月 30 日，本公司借款余额 9,260 万元。

4. 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	已于 2018 年 5 月结清
合计	2,799,964.50			

5. 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
其他应付款			
	广东翔俊环保设备有限公司	10,362.39	14,268.93
长期应付款（一年内到期）			
	云钛白国际有限公司	--	2,799,964.50

六、 承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

①本公司以原值 102,515.51 元、净值 77,194.16 元的投资性房地产，原值 94,184,207.40 元、净值 66,178,294.23 元的房屋建筑物及原值 36,810,006.64 元、净值 30,806,146.76 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 2018 年 6 月 30 日，借款余额 6,750 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五。

②本公司以原值 81,775,060.42 元、净值 56,105,304.85 元的房屋建筑物及原值 27,563,644.47 元、净值 22,302,924.65 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 2018 年 6 月 30 日，借款余额 9,260 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五。

除存在上述承诺事项外，截止 2018 年 6 月 30 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 2018 年 6 月 30 日止，本公司合计已背书给他方但尚未到期的票据 94,940,136.94 元，到期日为 2018 年 7 月至 2018 年 12 月。

除存在上述或有事项外，截至 2018 年 6 月 30 日止，本公司无其他应披露未披露的重大或有事项。

七、 资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日止，本公司无应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

八、 其他重要事项说明

本公司无应披露未披露的其他重要事项。

九、 母公司财务报表主要项目注释

注释1. 应收票据及应收账款

项目	期末余额	期初余额
应收票据	80,837,358.75	55,564,099.65
应收账款	52,334,969.74	42,387,111.61
合计	133,172,328.49	97,951,211.26

(一) 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	80,837,358.75	55,564,099.65
合计	80,837,358.75	55,564,099.65

2. 期末公司无已质押的应收票据。

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 金额	期末未终止确 认金额
银行承兑汇票	85,167,703.21	41,872,909.88
合计	85,167,703.21	41,872,909.88

(二) 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	56,038,784.39	96.49	3,703,814.65	6.61	52,334,969.74
组合 1-账龄分析法组合	56,038,784.39	96.49	3,703,814.65	6.61	52,334,969.74
组合 2-合并报表范围内关联方	---	---	---	---	---
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	3.51	2,030,557.95	100	---
合计	58,069,342.34	100	5,734,372.60	9.88	52,334,969.74

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	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
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

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	53,987,445.69	2,699,372.28	5
1—2 年	323,991.80	32,399.18	10
2—3 年	434,141.85	130,242.56	30
3—5 年	902,808.85	451,404.43	50
5 年以上	390,396.20	390,396.20	100
合计	56,038,784.39	3,703,814.65	6.61

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			计提理由
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	
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

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	

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 834,034.10 元，本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

4. 本报告期无实际核销的应收账款。

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	6,069,713.44	10.45	303,485.67
广东天进新材料有限公司	3,392,400.00	5.84	169,620.00
惠州市万邦宇诚化工贸易有限公司	2,862,814.38	4.93	143,140.72
广东华润涂料有限公司	2,700,000.00	4.65	135,000.00
广东美涂士建材股份有限公司	2,656,500.00	4.57	132,825.00
合计	17,681,427.82	30.44	884,071.39

注释2. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	--	4,140,000.00
其他应收款	53,047,134.72	67,337,035.17
合计	53,047,134.72	71,477,035.17

(一) 应收利息

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

(二) 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	53,426,658.48	100	379,523.76	0.71	53,047,134.72
组合 1-账龄分析法组合	1,683,751.27	3.15	379,523.76	22.54	1,304,227.51
组合 2-合并范围内关联方	51,742,907.21	96.85	---	---	51,742,907.21
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	53,426,658.48	100	379,523.76	0.71	53,047,134.72

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	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

其他应收款分类的说明：

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	851,893.46	42,594.67	5
1—2 年	320,428.30	32,042.83	10
2—3 年	20,000.00	6,000.00	30
3—5 年	385,086.51	192,543.26	50
5 年以上	106,343.00	106,343.00	100
合计	1,683,751.27	379,523.76	22.54

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 8,711.55 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	51,955,137.21	65,857,152.45

个人借款	443,407.52	152,786.36
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	740,772.76	500,342.17
采矿备用金	14,217.89	16,817.89
其他	126,123.10	351,376.01
合计	53,426,658.48	67,707,847.38

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	51,742,907.21	1年以内	96.85	---
云浮慧欣科技有限公司	租金水电费	628,915.56	2年以内	1.18	42,979.26
云城区鸿运清洁服务中心	往来款	212,230.00	3-4年	0.40	106,115.00
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	0.28	73,500.00
李绍斌	租金	70,064.29	1-2年	0.13	7,006.43
合计		52,801,117.06		98.84	229,600.69

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	17,380,000.00	---	17,380,000.00	18,380,000.00	---	18,380,000.00
合计	17,380,000.00	---	17,380,000.00	18,380,000.00	---	18,380,000.00

1. 对子公司投资

被投资单位	初始投资	期初余额	本期	本期减少	期末余额	本期计提	减值准备期末余额
	成本		增加			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		---	---	---
合计	18,380,000.00	18,380,000.00	--1,000,000.00		17,380,000.00	---	---

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	397,924,681.42	303,262,252.99	350,810,456.19	231,794,159.17
其他业务	8,283,533.20	3,407,759.34	4,800,482.18	2,146,362.92

合计	406,208,214.62	306,670,012.33	355,610,938.37	233,940,522.09
----	----------------	----------------	----------------	----------------

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	744.18	1,874,122.82
合计	744.18	1,874,122.82

十、 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	-945.00	
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）	966,770.59	
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	-228,172.65	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	--	
减：所得税影响额	228,992.28	

少数股东权益影响额（税后）	--
合计	508,660.66

(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	7.61	0.15	0.15
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.53	0.15	0.15

广东惠云钛业股份有限公司

二〇一八年八月二十八日