

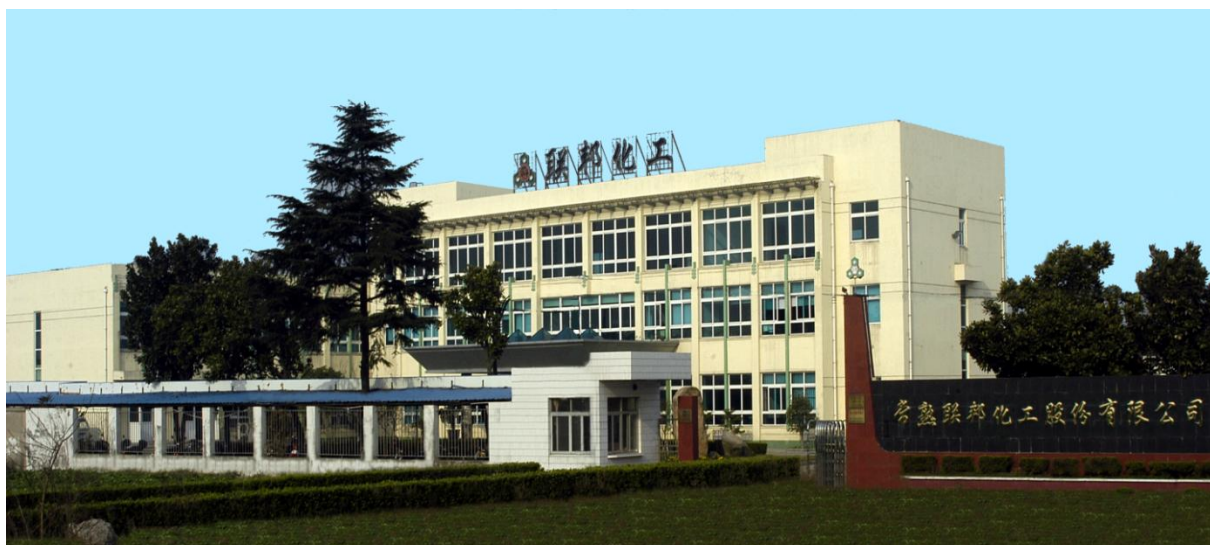
证券代码：832517 证券简称：联邦化工 主办券商：东吴证券



联邦化工

NEEQ : 832517

常熟联邦化工股份有限公司
(Changshu Alliance Chemical Co.,Ltd.)



年度报告

2018

公司年度大事记

1、2017年度股东大会审议通过公司2017年度利润分配方案，分配方案：以总股本9592万股为基数向全体股东每10股派发现金红利5.88元（含税）。

该分配方案于2018年5月15日完成。

2、根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司2018年5月25日发布“关于正式发布2018年创新层挂牌公司名单的公告”（股转系统公告〔2018〕627号），公布满足创新层标准的共940家挂牌公司名单，公司被调入基础层。

3、2018年11月28日公司经重新认定取得了高新技术企业资格，证书编号为GR201832002704，有效期为三年。

4、2018年3月公司安全生产许可证重新换取了新证，有效期为三年。

目 录

第一节	声明与提示.....	5
第二节	公司概况	8
第三节	会计数据和财务指标摘要	10
第四节	管理层讨论与分析	13
第五节	重要事项	24
第六节	股本变动及股东情况	26
第七节	融资及利润分配情况	28
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况.....	30
第九节	行业信息	33
第十节	公司治理及内部控制	34
第十一节	财务报告	40

释义

释义项目		释义
联邦化工、本公司、公司	指	常熟联邦化工股份有限公司
控股股东、实际控制人	指	苏仁球
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
《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	《常熟联邦化工股份有限公司章程》
C10、C10 重芳烃	指	工业用碳十粗芳烃
均酐、二酐	指	均苯四甲酸二酐
均四	指	均四甲苯
芳烃溶剂	指	GF-S 系列芳烃溶剂
三会	指	联邦化工股东大会、董事会、监事会
董事会	指	常熟联邦化工股份有限公司董事会
股东大会	指	常熟联邦化工股份有限公司股东大会
监事会	指	常熟联邦化工股份有限公司监事会
报告期、本期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
报告期末	指	2018 年 12 月 31 日
上年、上年度、上期	指	2017 年度
元/万元	指	人民币元/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。

公司负责人苏仁球、主管会计工作负责人沈振明及会计机构负责人（会计主管人员）沈振明保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

众华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告。

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

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

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
1、实际控制人不当控制风险	公司控股股东、实际控制人为苏仁球，截至 2018 年 12 月 31 日，直接持有公司 51.54%的股份，现任公司董事长，如果实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。
2、安全生产风险	公司系有机化工行业企业，公司所生产的部分产品、使用的部分原料为易燃易爆和有毒害物质，同时生产过程中有高危的氧化过程，有一定的危险性，公司的生产方式为规模化、连续化生产，如受意外事故影响造成停产对生产经营的影响较大，尽管公司已经取得了安全生产主管监督管理部门颁发的安全生产许可证、安全生产标准化证书，配备了相应的安全设施，建立了完善的事故预警、处理机制，整个生产过程处于受控状态，但是若公司未来在生产和销售危险化学品的过程当中出现安全问题，将会对公司的正常经营产生影响，从而影响公司的持续

	经营能力。
3、 环保风险	<p>公司在生产过程中严格执行国家有关环境保护方面的法律、法规，按照相关标准体系组织生产，并且已通过 ISO14001 环境管理体系认证，但随着我国经济增长模式的转变和可持续发展战略的全面实施，环保绿色生产和可持续是行业发展的趋势，国家和地方政府可能会颁布更新、更严格的环保法规，提高环保标准，导致公司增加环保治理方面的费用支出，影响公司的盈利水平。</p>
4、 宏观经济波动风险	<p>公司主要从事 C10 重芳烃综合利用与深加工业务，主要产品为 GF-S 系列芳烃溶剂、均苯四甲酸二酐。公司的产品广泛应用于油漆、农药、塑料、聚酰亚胺等领域，其景气度与下游行业的景气程度密切相关。公司产品需求随下游行业产品需求变化而变化，受宏观经济形势及税收政策的影响产生波动，这些因素都有可能对公司的业务产生较大的影响。</p>
5、 原材料和产品价格波动风险	<p>公司产品成本中原材料成本占主营业务成本的比例较高，一旦原材料供应渠道和市场价格发生变化，将会直接影响公司的产品生产和经营业绩。公司所使用的 C10 重芳烃属于生产中重要的原材料，其价格受到国际原油价格波动的直接影响，国家政策、国内外原料市场供求关系以及地缘政治等多方面因素都将会影响公司的原材料采购价格，从而影响公司原材料成本，最终对公司的经营业绩产生影响。同时，公司原材料供应比较集中，一旦原材料供应渠道发生重大变化，将会直接影响公司的产品生产和经营业绩。</p>
6、 政策风险	<p>高新技术企业税收政策变化的风险，公司是江苏省高新技术企业，报告期内享受 15%的企业所得税优惠税率。若未来国家取消高新技术企业税收优惠政策或公司未来因不符合相关规定而不能被认定为高新技术企业，将会增加公司的税收成本，并对公司的盈利水平产生影响。</p>
7、 使用集体土地风险	<p>公司目前的土地是通过集体土地流转的方式获得的，公司</p>

	<p>获得集体土地使用权的过程中，该行为已经经过常熟市国土资源局书面批准，并全款支付了流转款项，且已经获得《集体土地使用证》。但根据《中华人民共和国土地管理法》及其他法律法规，公司获得该集体土地使用权并用于厂房建设并不符合土地利用规划审批的相关规定。如果公司不能及时取得主要经营场所国有出让地的土地使用权证，或因此受到行政单位处罚，将会对公司生产经营产生不利影响。</p>
8、部分房产无法顺利获得房产证的 风险	<p>公司尚有 5 处房产未办理房屋所有权证，且尚未办理建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证，5 处房产均处于公司拥有使用权的集体土地之上。公司目前正在办理集体建设用地征收为国有建设用地后补办出让手续，公司将在办理完土地转征国有后再相应办理 5 处房产的房产证。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	否

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	常熟联邦化工股份有限公司
英文名称及缩写	Changshu Alliance Chemical.Co.Ltd.
证券简称	联邦化工
证券代码	832517
法定代表人	苏仁球
办公地址	江苏省常熟市支塘镇何市西

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	陈丽萍
职务	董事会秘书
电话	0512-52548166
传真	0512-52541166
电子邮箱	chenlp@lb88.com
公司网址	http://www.lb88.com
联系地址及邮政编码	江苏省常熟市支塘镇何市西， 邮政编码 215538
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司办公室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	1993 年 4 月 30 日
挂牌时间	2015 年 5 月 27 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业-化学原料和化学制品制造业-基础化学原料制造-有机化学原料制造（C2614）
主要产品与服务项目	GF-S 系列芳烃溶剂、均苯四甲酸二酐
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	95,920,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	苏仁球
实际控制人及其一致行动人	苏仁球

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	91320500716820258X	否
注册地址	常熟市支塘镇何市西	否
注册资本（元）	95,920,000	否

五、 中介机构

主办券商	东吴证券
主办券商办公地址	苏州工业园区星阳街 5 号
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	冯家俊 钟美玲
会计师事务所办公地址	上海市黄浦区中山南路 100 号金外滩国际广场 6 楼

六、 自愿披露

适用 不适用

七、 报告期后更新情况

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	622,765,109.62	484,284,584.47	28.59%
毛利率%	27.06%	20.48%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	117,639,311.27	62,765,191.72	87.43%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	117,401,508.33	63,058,674.71	86.18%
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）	49.83%	33.05%	-
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）	49.73%	33.2%	-
基本每股收益	1.23	0.66	86.36%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	284,420,644.70	221,669,368.73	28.31%
负债总计	13,989,939.84	13,900,714.79	0.64%
归属于挂牌公司股东的净资产	270,430,704.86	207,768,653.94	30.16%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.97	2.17	36.87%
资产负债率%（母公司）	4.92%	6.27%	-
资产负债率%（合并）			-
流动比率	1935%	1,490%	-
利息保障倍数			-

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	117,822,561.85	31,530,512.74	273.68%
应收账款周转率	4165%	5758%	-
存货周转率	1408%	1,872%	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	28.31%	23.60%	-
营业收入增长率%	28.59%	48.66%	-
净利润增长率%	87.43%	52.12%	-

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	95,920,000	95,920,000	0%
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	220,904.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	58,864.17
非经常性损益合计	279,768.17
所得税影响数	41,965.23
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	237,802.94

七、 补充财务指标

适用 不适用

八、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收票据	13,004,612.68	0		
应收账款	16,824,206.64	0		

应收票据及应收账款	0	29,828,819.32		
管理费用	30,353,593.14	8,489,183.42		
研发费用	0	21,864,409.72		

根据财政部《关于修订印发2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)及其解读和企业会计准则的要求，本公司编制2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。

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

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式

公司所处行业为化学原料和化学制品制造业，主要从事 C10 重芳烃综合利用及其深加工，主要生产 GF-S 系列芳烃溶剂、均四甲苯和均苯四甲酸二酐产品，GF-S 系列芳烃溶剂广泛用于油漆、农药、塑料等行业，均苯四甲酸二酐主要用于生产聚酰亚胺。公司同时进行产品的研发、生产和销售，公司拥有江苏省电子级 PMDA 制备系统工程技术研究中心，主要进行均苯四甲酸二酐（PMDA）的研发，拥有独立的 PMDA 研发团队，先后获得了 30 项专利证书。

公司原材料的采购是综合产品销售、市场可供数量、原料品质、原料价格和公司装置产能等情况进行决策。公司生产主要采取以销定产、以产促销的生产模式，芳烃系列产品当遇到市场疲软产品滞销，则减少处理量以减少产品产出，正常情况下则正常生产，销售价格随行就市以保持低库存量；均苯四甲酸二酐产品则根据客户订单安排生产。GF-S 系列芳烃溶剂产品的客户主要为上海、江苏、浙江、山东、河北等地的国内客户，带款上门自提，钱货两清。均苯四甲酸二酐产品大部分出口韩国、日本、台湾地区等，给予国外客户一定的账期，而销售给国内客户则同样采取钱货两清的付款模式。公司实行不赊账期的销售模式有利于提升回款速度，控制现金流风险。

报告期内，公司商业模式未发生变化。

报告期内变化情况：

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

二、 经营情况回顾

(一) 经营计划

报告期内，公司专注于主营业务，市场相对比较稳定，原辅材料及产品价格稳中有升，公司凭借国

内领先的生产技术和产业链优势，抓好安全生产、环保和公司日常管理工作，报告期内公司生产经营正常，销售收入和净利润同比增加。

报告期内，全年实现营业总收入 62,276.51 万元，同比增加 28.59%；利润总额 13,818.53 万元，同比增加 86.32%；全年实现净利润 11,763.93 万元，同比增加 87.43%；净资产收益率为 49.83%。

截至报告期末，公司经营现金流量净额为 11,782.26 万元，总资产 28,442.06 万元，净资产 27,043.07 万元，资产负债率为 4.92%，总资产及归属于公司股东的净资产分别较上年同期增长 28.31% 和 30.16%。

报告期内，公司没有进行募集资金，不存在变更募集资金使用用途的情况，也不存在通过质押、委托贷款或其他方式变相改变募集资金用途的情况，同时，也不存在募集资金被大股东或实际控制人占用的情况。

（二） 行业情况

2018 年我国经济运行稳中向好，但稳中有变、变中有忧，外部环境复杂严峻，经济面临下行压力。公司产品没有明显的周期性波动，原料 C10 重芳烃价格和芳烃溶剂产品价格随着国际原油波动而波动。2018 年由于国际重大地缘政治事件多发和受中美贸易摩擦等影响，国际油价短期波动巨大，宽幅震荡上行后深度下挫。报告期内，由于均四甲苯市场供应紧张，处于供不应求的状态，均四甲苯的生产厂家抢购 C10 重芳烃，从而使 C10 重芳烃原料全年采购均价偏高，特别是 11 月和 12 月份芳烃产品的销售价格随国际原油价格深度下跌而下跌，而 C10 重芳烃价格跌幅明显不足，因此全年芳烃溶剂与 C10 原料的平均差价明显缩小，使报告期内芳烃溶剂产品毛利下降明显。

报告期内，公司均苯四甲酸二酐（二酐）产品满负荷正常生产，由于国内煤化工均四全线停产以及安全环保的治理整顿，造成原料均四甲苯市场供应紧张，处于供不应求的状态，而下游聚酰亚胺市场需求持续增加，因此使二酐市场需求旺盛且价格处于高位，因此报告期内的毛利大幅上升。

（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	100,415,858.21	35.31%	43,183,161.52	19.48%	132.53%
应收票据与应收账款	29,828,819.32	10.49%	25,721,524.94	11.60%	15.97%
存货	36,760,697.62	12.92%	27,772,878.66	12.53%	32.36%

投资性房地产					
长期股权投资					
固定资产	11,369,346.18	4.00%	12,922,998.99	5.83%	-12.02%
在建工程					
短期借款					
长期借款					
预付款项	3,663,928.37	1.29%	17,436,297.69	7.87%	-78.99%
其他流动资产	100,000,000.00	35.16%	93,000,000.00	41.95%	7.53%
无形资产	1,491,982.82	0.52%	1,541,052.26	0.70%	-3.18%
递延所得税资产	132,827.18	0.05%	91,454.67	0.04%	45.24%
其他非流动资产	757,185.00	0.27%		0.00%	
应付票据及应付账款	392,434.98	0.14%	3,597,628.44	1.62%	-89.09%
预收款项	490,909.01	0.17%	25,879.24	0.01%	1,796.92%
应付职工薪酬	3,677,730.43	1.29%	3,383,272.11	1.53%	8.70%
应交税费	9,209,667.24	3.24%	6,813,328.98	3.07%	35.17%
其他应付款	219,198.18	0.08%	80,606.02	0.04%	171.94%
资产总计	284,420,644.70	100.00%	221,669,368.73	100.00%	28.31%

资产负债项目重大变动原因：

- 1、货币资金余额较上一年度增加132.53%，主要原因：报告期内净利润增加，现金流净额增加所致。
- 2、存货较上一年度增加32.36%，主要原因：原料C10重芳烃价格上涨和库存数量增加。
- 3、预付款项较上一年减少78.99%，主要原因：报告期末中国石化化工销售有限公司华东分公司减少了1100多万原料预付款。
- 4、递延所得税资产较上一年增加45.24%，主要原因：报告期内按账龄法计提的坏账准备金额增加所致。
- 5、应付票据及应付账款较上一年减少89.09%，主要原因：是本年对供应商付款周期短，致使应付账款余额较同期减少。
- 6、预收款项较上一年增加1796.92%，主要原因：客户预付货款增加。
- 7、应交税费较上一年增加35.17%，主要原因：报告期内净利润增加所致。
- 8、其他应付款较上一年增加171.94%，主要原因：其他应付款增加主要为预提的费用增加。

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	622,765,109.62	-	484,284,584.47	-	28.59%
营业成本	454,240,334.91	72.94%	385,093,403.01	79.52%	17.96%
毛利率%	27.06%	-	20.48%	-	-
管理费用	8,489,183.42	1.36%	7,501,376.22	1.55%	13.17%
研发费用	21,864,409.72	3.51%	16,369,515.37	3.38%	33.57%
销售费用	1,631,096.32	0.26%	1,519,203.10	0.31%	7.37%
财务费用	-540,882.64	-0.09%	-305,758.82	-0.06%	76.9%
资产减值损失	275,816.78	0.04%	378,270.21	0.08%	-27.08%
其他收益					
投资收益	4,165,889.01	0.67%	2,437,488.89	0.50%	70.91%
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	-	-	-	-	-
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	137,905,506.88	22.14%	74,510,262.11	15.39%	85.08%
营业外收入	330,368.17	0.05%	447,347.11	0.09%	-26.15%
营业外支出	50,600.00	0.01%	792,621.22	0.16%	-93.62%
净利润	117,639,311.27	18.89%	62,765,191.72	12.96%	87.43%

项目重大变动原因：

- 1、研发费用较上一年度增加**33.57%**，主要原因：报告期内研发物料消耗增加了500多万元。
- 2、财务费用较上一年度减少**76.9%**，主要原因：报告期内利息收入增加了23多万元。
- 3、投资收益较上一年度增加**70.91%**，主要原因：报告期内理财收入增加了170多万元。
- 4、营业利润较上一年度增加**85.08%**，主要原因：报告期内均苯四甲酸二酐产品销售价格大幅上涨导致毛利率增加。
- 6、营业外支出较上一年度减少**93.62%**，主要原因：报告期内公益性捐赠减少所致。
- 7、净利润较上一年度增加 **87.43%**，主要原因：均苯四甲酸二酐产品下游行业需求显著增加，产品出现供不应求的局面，销售价格大幅上涨导致毛利率大幅增加。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	622,765,109.62	484,284,584.47	28.59%
其他业务收入	-	-	-
主营业务成本	454,240,334.91	385,093,403.01	17.96%
其他业务成本	-	-	-

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%
GF-S 系列芳烃溶剂	442,235,706.80	71.01%	380,888,008.41	78.65%
均酐	147,674,365.39	23.71%	88,710,422.22	18.32%
其他	32,855,037.43	5.28%	14,686,153.84	3.03%
合计	622,765,109.62	100.00%	484,284,584.47	100.00%

按区域分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
内销	591,577,378.74	94.99%	468,410,907.78	96.72%
外销	31,187,730.88	5.01%	15,873,676.69	3.28%
合计	622,765,109.62	100.00%	484,284,584.47	100.00%

收入构成变动的的原因：

1、均酐产品销售收入较上一年度增加 66.47%，主要原因：报告期内，均苯四甲酸二酐（均酐）价格上涨，导致占营业收入比例上升。

2、外销收入较上一年度增加 96.47%，主要原因：报告期内，均苯四甲酸二酐（均酐）出口数量增加所致。

(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	扬州化工股份有限公司	74,378,567.67	11.94%	否
2	仪征市和信化工有限公司	43,474,028.38	6.98%	否
3	达迈科技股份有限公司铜锣分公司	22,246,110.00	3.57%	否
4	江苏三木化工股份有限公司	19,101,998.15	3.07%	否
5	河北天能电力器具制造有限公司	17,141,350.01	2.75%	否
	合计	176,342,054.21	28.31%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	中国石化化工销售有限公司华东分公司	228,913,832.60	51.24%	否
2	中海石油宁波大榭石化有限公司	61,393,918.52	13.74%	否
3	中国石化上海石油化工股份有限公司	40,983,828.21	9.17%	否
4	上海广营化工有限公司	34,300,350.03	7.68%	否
5	南京金泰恒丰化工有限公司	25,124,774.76	5.62%	否
	合计	390,716,704.12	87.45%	-

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	117,822,561.85	31,530,512.74	273.68%
投资活动产生的现金流量净额	-4,189,041.25	9,144,162.86	-145.81%
筹资活动产生的现金流量净额	-56,400,960.00	-27,585,650.57	104.46%

现金流量分析：

1、本期经营活动产生的现金流量净额较上一年度增加 273.68%，主要原因：报告期内净利润大幅增长所致。

2、投资活动产生的现金流量净额较上一年增加 145.81%，主要原因：报告期内公司理财产品流出净额增加。

3、筹资活动产生的现金流量净额较上一年增加 104.46%，主要原因：

①报告期内没有进行融资；

②权益分派额度比上年度增加了 1900 多万元。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

无

2、委托理财及衍生品投资情况

1、公司通过工商银行购买理财产品 1000 万元，产品名称：中国工商银行法人客户国债期货人民币理财产品 TF01ZST，产品类型：非保本浮动收益型，风险等级：PR3，产品开始日期：2016 年 12 月 5 日，产品赎回日期：随时可赎，年化收益率：4.5%。本报告期末未赎回。

2、公司通过常熟农商行购买银行理财产品 700 万元，产品名称：常乐宝盈 2 号 123 期，产品类型：非保本浮动收益型，风险等级：PR2，产品开始日期：2018 年 1 月 10 日，产品赎回日期：2018 年 4 月 11 日，年化收益率：5.05%。本报告期末已赎回。

3、公司通过工商银行购买银行理财产品 3500 万元，产品名称：中国工商银行“如意人生 III”(A 款)人民币理财产品 pa030001，产品类型：非保本浮动收益型，风险等级：PR3，产品开始日期：2018 年 1 月 24 日，产品赎回日期：2018 年 5 月 9 日，年化收益率：4.7%。本报告期末已赎回。

4、公司通过兴业银行购买银行理财产品 500 万元，产品名称：“金雪球-优悦”非保本开放式理财产品(6M)98R17061，产品类型：非保本浮动收益型，风险等级：PR2，产品开始日期：2018 年 2 月 27 日，产品赎回日期：2018 年 8 月 27 日，年化收益率：5.1%。本报告期末已赎回。

5、公司通过常熟农商行购买银行理财产品 2300 万元，产品名称：常乐宝盈 4 号 84 期，产品类型：非保本浮动收益型，风险等级：PR2，产品开始日期：2018 年 2 月 28 日，产品赎回日期：2018 年 11 月 28 日，年化收益率：5.4%。本报告期末已赎回。

6、公司通过常熟农商行购买银行理财产品 700 万元，产品名称：常乐宝盈 2 号 137 期，产品类型：非保本浮动收益型，风险等级：PR2，产品开始日期：2018 年 4 月 25 日，产品赎回日期：2018 年 7 月 25 日，年化收益率：5.0%。本报告期末已赎回。

7、公司通过工商银行购买银行理财产品 1000 万元，产品名称：“工银同利”系列随心 E 人民币理财产品 TLSXE01，产品类型：非保本浮动收益型，风险等级：PR2，产品开始日期：2018 年 5 月 15 日，产品赎回日期：2018 年 11 月 15 日，年化收益率：4.85%。本报告期末已赎回。

8、公司通过工商银行购买银行理财产品 1500 万元，产品名称：中国工商银行“如意人生 III”(B 款)人民币理财产品 pa030002，产品类型：非保本浮动收益型，风险等级：PR2，产品开始日期：2018 年 5 月 16 日，产品赎回日期：2018 年 11 月 6 日，年化收益率：4.8%。本报告期末已赎回。

9、公司通过工商银行购买银行理财产品 2000 万元，产品名称：法人“鑫得利”固定收益类 207 天封闭净值型理财产品 2018 年第 6 期 B 款 XDL1806B，产品类型：非保本浮动收益型，风险等级：PR2，产品开始日期：2018 年 6 月 22 日，产品赎回日期：2019 年 1 月 14 日，年化收益率：5.0%。本报告期末未赎回。

10、公司通过兴业银行购买银行理财产品 1200 万元，产品名称：“金雪球-优悦”非保本开放式理财产品(6M)98R17061，产品类型：非保本浮动收益型，风险等级：PR2，产品开始日期：2018 年 8 月 2 日，产品赎回日期：2019 年 2 月 2 日，年化收益率：4.9%。本报告期末未赎回。

11、公司通过兴业银行购买银行理财产品 1000 万元，产品名称：“金雪球-优悦”非保本开放式理财产品(6M)98R17061，产品类型：非保本浮动收益型，风险等级：PR2，产品开始日期：2018 年 8 月 29 日，产品赎回日期：2019 年 2 月 28 日，年化收益率：4.7%。本报告期末未赎回。

12、公司通过兴业银行购买银行理财产品 1000 万元，产品名称：“金雪球-优悦”非保本开放式理财产品(6M)98R17061，产品类型：非保本浮动收益型，风险等级：PR2，产品开始日期：2018 年 11 月 12 日，产品赎回日期：2019 年 5 月 12 日，年化收益率：4.5%。本报告期末未赎回。

13、公司通过常熟农商行购买银行理财产品 500 万元，产品名称：常乐宝盈 2 号 170 期，产品类型：非保本浮动收益型，风险等级：PR2，产品开始日期：2018 年 11 月 14 日，产品赎回日期：2019 年 2 月 14 日，年化收益率：4.25%。本报告期末未赎回。

14、公司通过工商银行购买银行理财产品 1000 万元，产品名称：法人稳利 147 天人民币理财 WL147ZST，

产品类型：非保本浮动收益型，风险等级：PR3，产品开始日期：2018 年 11 月 17 日，产品赎回日期：2019 年 4 月 14 日，年化收益率：4.10%。本报告期末未赎回。

15、公司通过常熟农商行购买银行理财产品 2300 万元，产品名称：常乐宝盈 3 号 170 期，产品类型：非保本浮动收益型，风险等级：PR2，产品开始日期：2018 年 12 月 5 日，产品赎回日期：2019 年 6 月 5 日，年化收益率：4.35%。本报告期末未赎回。

(五) 非标准审计意见说明

适用 不适用

(六) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

根据《财政部关于修订印发2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)及其解读和企业会计准则的要求，本公司编制2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。

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

(七) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

(八) 企业社会责任

企业积极履行社会责任，积极投身扶贫帮困和公益慈善活动，公司常年挂靠社会残疾人士 3 人，为他们缴纳社会保险费及支付生活费；多年来积极参与中国扶贫基金会的爱心包裹活动及支塘镇妇联、团委的爱心助学活动，一对一帮助一名中学生和一名大学生。

三、 持续经营评价

公司主营业务明确，拥有自己稳定的商业模式，经过近 30 年的发展，公司奠定了坚实的基础和在逆境中良好的抗风险能力，公司在国内同行中具有技术、产品质量和成本（价格）等优势；公司生产管

理规范、经营策略稳健务实，生产、财务、业务等数据健康；公司纳税记录完整，诚信合法经营，生产、技术、业务、财务等部门独立，具有良好的独立自主经营的能力；会计核算、财务管理、风险控制等各项重大内部控制体系运行良好；公司经营管理层、核心技术业务人员队伍稳定；公司无违法违规行为发生；同时，公司继续进行产品研发投入，不断增强核心竞争力，因此公司拥有良好的持续经营能力。

四、 未来展望

是否自愿披露

是 否

五、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

1、实际控制人不当控制风险

公司控股股东、实际控制人为苏仁球，截至 2018 年 12 月 31 日，直接持有公司 51.54%的股份，现任公司董事长，如果实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

应对措施：公司将严格执行公司治理及内控制度，规范经营公司，忠实履行职责，对该风险加以严格的防范。

2、 安全生产风险

公司系有机化工行业企业，公司所生产的部分产品、使用的部分原料为易燃易爆和有毒害物质，同时生产过程中有高危的氧化过程，有一定的危险性，公司的生产方式为规模化、连续化生产，如受意外事故影响造成停产对生产经营的影响较大，尽管公司已经取得了安全生产主管监督管理部门颁发的安全生产许可证、安全生产标准化证书，配备了相应的安全设施，建立了完善的事故预警、处理机制，整个生产过程处于受控状态，但是若公司未来在生产过程当中出现安全事故，将会对公司的正常经营产生影响，从而影响公司的持续经营能力。

针对该风险，公司不断进行安全隐患排查和整改，通过加强安全生产管理，配备专职安全巡检人员，加强职工安全教育，提高安全意识，降低安全生产风险。报告期内，完成了安全生产许可证换证、100#车间和氧化车间控制室搬迁整改、动火作业第三方安全技术服务工作、专家驻厂检查并对隐患实施了现场治理、职业病危害现状评价并完成备案、建立并实施双重预防机制体系的、开始实施风险研判工作，还进行了相应的防爆改造，包括：精制包装间空调、磅秤更换防爆型，增配防爆叉车、防爆型吸尘器等。

3、 环保风险

公司属于化学原料和化学制品制造业，生产过程中会产生一定量的废气、废水和噪声。公司在生产过程中严格执行国家有关环境保护方面的法律、法规，按照相关标准体系组织生产，并且已通过 ISO14001 环境管理体系认证，但随着我国经济增长模式的转变和可持续发展战略的全面实施，环保绿色生产和可持续是行业发展的趋势，国家和地方政府可能会颁布更新、更严格的环保法规，提高环保标准，导致公司增加环保治理方面的费用支出，影响公司的盈利水平。

针对该风险，公司加大环保投入，进行工艺革新和生产设备更新，报告期内通过了环境安全达标建设验收，开展了 LDAR 泄漏检测复测与修复，通过了上级部门危险废物规范化管理达标建设复查，完成了醋酸蒸馏系统增加碱液吸收工序的工作并投入使用、完成了冷却塔和脱硫脱硝引风机的噪音消缺工程并投入运营、完成了氧化装置增设排气筒的改造工作、完成“一厂一策”提标改造工作并完成报备等；同时提高生产职工和管理层的环保意识，做好企业日常环保管理，降低生产成本，以降低环保风险。

4、 宏观经济波动风险

公司主要从事 C10 重芳烃综合利用与深加工业务，主要产品为 GF-S 系列芳烃溶剂、均苯四甲酸二酐。公司的产品广泛应用于油漆、农药、塑料、聚酰亚胺等领域，其景气度与下游行业的景气程度密切相关。公司产品需求随下游行业产品需求变化而变化，受宏观经济形势及税收政策的影响产生波动，这些因素都有可能对公司的业务产生较大的影响。

针对该风险，公司加强生产管理，提高生产效率，降低生产成本，使公司能有效抗击宏观经济波动的影响。

5、 原材料和产品价格波动风险

公司产品成本中原材料成本占主营业务成本的比例较高，一旦原材料供应渠道和市场价格发生变化，将会直接影响公司的产品生产和经营业绩。公司所使用的 C10 重芳烃属于生产中重要的原材料，其价格受到国际原油价格波动的直接影响，国家政策、国内外原料市场供求关系以及地缘政治等多方面因素都将会影响公司的原材料采购价格，从而影响公司原材料成本，最终对公司的经营业绩产生影响。同时，公司原材料供应比较集中，一旦原材料供应渠道发生重大变化，将会直接影响公司的产品生产和经营业绩。

针对该风险，公司对原材料供应商进行持续优化，积极与新建的芳烃工厂建立合作关系，以扩大原料来源渠道；同时，国际原油市场价格下滑时，减少原料和产品的库存量，以降低亏损风险；再有公司加强内部管理、降低生产成本，以应对原材料和产品价格波动的风险。

6、 政策风险

高新技术企业税收政策变化的风险

公司是江苏省高新技术企业，报告期内享受 15%的企业所得税优惠税率。若未来国家取消高新技术企业税收优惠政策或公司未来因不符合相关规定而不能被认定为高新技术企业，将会增加公司的税收成本，并对公司的盈利水平产生影响。

针对该风险，公司将充分利用目前的税收优惠政策，加快自身的发展速度，扩大公司实力，加强企业管理，降低生产成本，提高盈利水平，以减少若因税收优惠政策变化对公司净利润产生的影响。

7、使用集体土地风险

公司目前的土地是通过集体土地流转的方式获得的，公司获得集体土地使用权的过程中，该行为已经经过常熟市国土资源局书面批准，并全款支付了流转款项，且已经获得《集体土地使用证》。但根据《中华人民共和国土地管理法》及其他法律法规，公司获得该集体土地使用权并用于厂房建设并不符合土地利用规划审批的相关规定。如果公司不能及时取得主要经营场所国有出让地的土地使用权证，或因此受到行政单位处罚，将会对公司生产经营产生不利影响。

针对该风险，公司将积极与相关部门联系，申请办理建设用地变更为国有出让地的审批手续，目前支塘镇政府已向常熟市规划局提交申请。

8、部分房产无法顺利获得房产证的风险

公司尚有 5 处房产未办理房屋所有权证，且尚未办理建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证，5 处房产均处于公司拥有使用权的集体土地之上。公司目前正在办理集体建设用地征收为国有建设用地后补办出让手续，公司将在办理完土地转征国有后再相应办理 5 处房产的房产证。

应对措施：首先，前述风险可能导致的潜在损失已由公司实际控制人承诺弥补；其次，5 处房产均不属于公司正常生产经营所必须的场地，如果被拆除，公司可以在很短的时间内寻找可替代的场地以承继原先该几处房产所承担生产经营任务，对公司的日常生产经营影响不大。

(二) 报告期内新增的风险因素

无

第五节 重要事项

一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	五. 二. (一)
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在偶发性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五. 二. (二)
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写）

（一） 重大诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

2、 以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

3、 以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

（二） 承诺事项的履行情况

报告期内，公司股东及董事、监事、高管正在履行的承诺如下：

1、公司控股股东、实际控制人苏仁球出具承诺，若未办理房产证的房产不能依法办妥房屋所有权证书且公司因此产生实际经济损失，则该损失由苏仁球本人承担。

2、控股股东及实际控制人苏仁球承诺：其在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

3、持有公司股份的董事、监事、高级管理人员苏仁球、苏惠忠、李凤娟、夏炳华、顾雪良、沈振明、陈丽萍、陈绮峰、陈建荣承诺：其在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五。其离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。

4、为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司实际控制人苏仁球向公司出具了避免同业竞争的承诺函。

5、为了避免未来可能发生的同业竞争，公司的董事和高级管理人员均出具了避免同业竞争的承诺函。

6、公司持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员出具《关于规范关联交易的承诺函》，承诺将尽可能减少与股份公司间的关联交易，对于无法避免的关联交易，将严格按照《公司法》、《公司章程》及《关联交易决策制度》等规定，履行相应的决策程序。

报告期内，未有违反上述承诺情况发生。

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	31,410,880	32.75%	0	31,410,880	32.75%
	其中：控股股东、实际控制人	11,533,600	12.02%	1,000	11,534,600	12.03%
	董事、监事、高管	18,843,040	19.64%	-1,000	18,842,040	19.64%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	64,509,120	67.25%	0	64,509,120	67.25%
	其中：控股股东、实际控制人	37,900,800	39.51%	0	37,900,800	39.51%
	董事、监事、高管	59,829,120	62.37%	0	59,829,120	62.37%
	核心员工	3,680,000	3.84%	0	3,680,000	3.84%
总股本		95,920,000	-	0	95,920,000	-
普通股股东人数		55				

(二) 普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	苏仁球	49,434,400	1,000	49,435,400	51.54%	37,900,800	11,534,600
2	苏惠忠	5,414,400	0	5,414,400	5.64%	4,060,800	1,353,600
3	李凤娟	5,233,920	-1,000	5,232,920	5.46%	3,925,440	1,307,480
4	夏炳华	4,963,200	0	4,963,200	5.17%	3,722,400	1,240,800
5	沈振明	4,512,000	0	4,512,000	4.70%	3,384,000	1,128,000
合计		69,557,920	0	69,557,920	72.51%	52,993,440	16,564,480

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

除苏仁球与苏惠忠属于堂兄弟关系外，前五名股东之间不存在关联关系。

二、优先股股本基本情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

公司控股股东、实际控制人为苏仁球先生，报告期末持股数量为 49,435,400 股，持股比例为 51.54%，为公司董事长。

苏仁球，男，1955 年 6 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历、高级经济师。曾任常熟市工程橡胶厂厂长、常熟市沪仪纺织厂筹建组副组长。历任石油化工三厂及石油精细化工总厂厂长、联邦有限董事长兼总经理，联邦股份董事长兼总经理，现任公司董事长。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

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

适用 不适用

单位：元/股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外部自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途是否变更
2017年1月23日	2017年3月27日	5.00	2,000,000	10,000,000	0	2	2	0	0	否

募集资金使用情况：

2017年度普通股股票发行情况：公司本次股票发行募集资金存放于公司募集资金专户中（银行账户：101260001017449648，开户银行：江苏常熟农村商业银行股份有限公司何市支行），本次募集资金用于补充公司流动资金，不存在提前使用、违规使用、挪用等情况。截至 2017 年 6 月 30 日，公司本次募集资金已经全部使用完毕。

公司本次募集资金存放与实际使用均符合《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统股票发行业务指南》、《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》以及股转公司于 2016 年 8 月 8 日发布的《关于发布〈挂牌公司股票发行常见问题解答（三）——募集资金管理、认购协议中特殊条款、特殊类型挂牌公司融资〉的通知》等有关法律、法规和规范性文件，不存在违规存放与使用募集资金的情况。

二、存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、债券融资情况

适用 不适用

债券违约情况

适用 不适用

公开发行债券的特殊披露要求

适用 不适用

四、 间接融资情况

适用 不适用

违约情况

适用 不适用

五、 权益分派情况

报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元/股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2018 年 5 月 15 日	5.88	0	0
合计	5.88	0	0

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任期	是否在公司 领取薪酬
苏仁球	董事长	男	1955 年 6 月	大专	2017 年 12 月 25 日~ 2020 年 12 月 24 日	是
胡忠伟	总经理	男	1968 年 10 月	本科	2017 年 12 月 25 日~ 2020 年 12 月 24 日	是
苏惠忠	董事、副总经理	男	1968 年 1 月	大专	2017 年 12 月 25 日~ 2020 年 12 月 24 日	是
李凤娟	董事、副总经理	女	1962 年 4 月	大专	2017 年 12 月 25 日~ 2020 年 12 月 24 日	是
夏炳华	董事、副总经理	男	1956 年 4 月	大专	2017 年 12 月 25 日~ 2020 年 12 月 24 日	是
沈振明	董事、财务主管	男	1958 年 5 月	大专	2017 年 12 月 25 日~ 2020 年 12 月 24 日	是
陈丽萍	董事、董事会秘书	女	1970 年 3 月	大专	2017 年 12 月 25 日~ 2020 年 12 月 24 日	是
顾雪良	董事	男	1965 年 6 月	大专	2017 年 12 月 25 日~ 2020 年 12 月 24 日	是
陈建荣	监事	女	1960 年 2 月	大专	2017 年 12 月 25 日~ 2020 年 12 月 24 日	是
陈绮峰	监事会主席	男	1964 年 4 月	大专	2017 年 12 月 25 日~ 2020 年 12 月 24 日	是
郁夏丹	监事	男	1986 年 7 月	大专	2017 年 12 月 25 日~ 2020 年 12 月 24 日	是
董事会人数:						7
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						7

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:

除董事苏惠忠与控股股东、实际控制人苏仁球属于堂兄弟关系外，其他之间不存在关联关系。

(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
----	----	--------------	------	--------------	----------------	----------------

苏仁球	董事长	49,434,400	1,000	49,435,400	51.54%	0
胡忠伟	总经理	0	0	0	0%	0
苏惠忠	董事、副总经理	5,414,400	0	5,414,400	5.64%	0
李凤娟	董事、副总经理	5,233,920	-1,000	5,232,920	5.46%	0
夏炳华	董事、副总经理	4,963,200	0	4,963,200	5.17%	0
沈振明	董事、财务主管	4,512,000	0	4,512,000	4.70%	0
陈丽萍	董事、董事会秘书	2,256,000	0	2,256,000	2.35%	0
顾雪良	董事	2,526,720	0	2,526,720	2.63%	0
陈建荣	监事	2,526,720	-1,000	2,525,720	2.63%	0
陈绮峰	监事会主席	1,804,800	0	1,804,800	1.88%	0
郁夏丹	监事	0	0	0	0%	0
合计	-	78,672,160	-1,000	78,671,160	82.00%	0

(三) 变动情况

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

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

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

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	14	14
生产人员	95	97
销售人员	7	7
技术人员	19	19
财务人员	4	4
其他人员	25	24
员工总计	164	165

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	1
本科	7	7

专科	40	40
专科以下	116	117
员工总计	164	165

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

1、人员变动与人才引进

报告期末公司在职工 165 人，比期初增加了 1 人，职工队伍稳定。公司因地制宜根据企业实际招聘大专以上应届毕业生和专业技术人才并提供与自身价值相适应的待遇和职位。

2、员工培训

公司一直十分重视员工培训，新入职员工的安全三级教育和岗位技能培训，每年一次进行全员安全教育培训和岗位技能培训，并积极参加上级各部门组织的各类技能资格培训，不断提升员工素质和能力。

3、员工薪酬政策

公司实行全员劳动合同制，与员工签订《劳动合同书》，并按国家有关法律、法规及地方相关社会保险政策，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育等社会保险和住房公积金。

4、公司实行员工聘任制，没有需要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

√适用 □不适用

核心人员	期初人数	期末人数
核心员工	34	34
其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）	0	0

核心人员的变动情况

报告期内核心人员无变化。

第九节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第十节 公司治理及内部控制

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

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

报告期内，公司根据《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业务规则的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，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；公司严格按照法律法规、《公司章程》及内部管理制度的规定开展经营，公司董事、监事和高级管理人员均忠实履行各自的权利和义务。报告期内没有新增相关制度。

报告期内，未出现违法违规现象和重大缺陷。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司按照有关法律法规的要求，建立了规范的法人治理结构，以保护中小股东的利益。公司严格依照《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》的要求进行充分的信息披露，依法保障股东对公司重大事务依法享有的知情权。同时，根据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等要求，在召开股东大会前，均按照相关规定履行了通知义务，股东均出席了报告期内的股东大会，对各项议案予以审议并参与表决。通过参加公司股东大会会议，投资者充分行使其股东权利，严格履行了其股东职责。因此公司现有治理机制能够保护股东权益，能给公司大小股东提供合适的保护，并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司重大的决策均依据《公司章程》及有关的内部控制制度进行，重大决策均操作规范，没有出现

违法、违规情况。截止报告期末，公司及公司股东、董事、监事、高级管理人员依法运作，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。

4、 公司章程的修改情况

无

(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	5	<p>1、2018 年 1 月 19 日，公司召开了第二届董事会第二次会议，审议通过公司《关于拟购买土地使用权的议案》；</p> <p>2、2018 年 3 月 30 日，公司召开了第二届董事会第三次会议，审议通过《公司 2017 年度总经理工作报告》、《公司 2017 年度董事会工作报告》、《公司 2017 年度报告及其报告摘要》、《公司 2017 年度财务审计报告》、《公司 2017 年度财务决算报告》、《公司 2018 年度财务预算报告》、《公司 2017 年度利润分配方案》、《关于公司续聘 2018 年度审计机构的议案》、《关于授权公司董事长利用自有闲置资金购买银行理财产品的议案》、《关于 2017 年度公司募集资金存放及实际使用情况的专项报告》、《关于 2017 年度控股股东、实际控制人及其他关联方占用资金情况的专项说明》、《关于召开公司 2017 年年度股东大会的议案》。</p> <p>3、2018 年 4 月 18 日，公司召开了第二届董事会第四次会议，审议通过《公司 2018 年第一季度报告》；</p> <p>4、2018 年 8 月 10 日，公司召开了第二届董</p>

		<p>事会第五次会议，审议通过《公司 2018 年半年度报告》；</p> <p>5、2018 年 12 月 10 日，公司召开了第二届董事会第六次会议，审议通过《关于增加理财投资资金授权额度的议案》。</p>
监事会	3	<p>1、2018 年 3 月 30 日，公司召开了第二届监事会第二次会议，审议通过《公司 2017 年度监事会工作报告》、《公司 2017 年度报告及其报告摘要》、《公司 2017 年度财务决算报告》、《公司 2018 年度财务预算报告》、《公司 2017 年度利润分配方案》、《关于公司续聘 2018 年度审计机构的议案》。</p> <p>2、2018 年 4 月 18 日，公司召开了第二届监事会第三次会议，审议通过《公司 2018 年第一季度报告》；</p> <p>3、2018 年 8 月 10 日，公司召开了第二届监事会第四次会议，审议通过《公司 2018 年半年度报告》。</p>
股东大会	2	<p>1、2018 年 4 月 23 日，公司召开 2017 年股东大会，审议通过《公司 2017 年度董事会工作报告》、《公司 2017 年度监事会工作报告》、《公司 2017 年度报告及其报告摘要》、《公司 2017 年度财务决算报告》、《公司 2018 年度财务预算报告》、《公司 2017 年度利润分配方案》、《关于公司续聘 2018 年度审计机构的议案》、《关于授权公司董事长利用自有闲置资金购买银行理财产品的议案》、《2017 年度控股股东、实际控制人及其他关联方占用资金情况的专项说明》。</p>

		2、2018 年 12 月 27 日，公司召开 2018 年第一次临时股东大会，审议通过《关于增加理财投资资金授权额度的议案》。
--	--	--

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，公司共召开 2 次股东大会、5 次董事会、3 次监事会，会议的召集、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、公司章程及议事规则的有关规定，形成的相关决议均符合相关法律法规的要求，运行规范有效。

(三) 公司治理改进情况

报告期内，公司建立了规范的治理结构，严格按照公司章程、三会议事规则等制度运行，股东大会、董事会、监事会、管理层均严格按照相关法律法规等的要求，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，公司治理结构完善，未出现违法违规现象。

(四) 投资者关系管理情况

公司通过全国股转系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）按照相关法律法规的要求进行信息披露，保护投资者权益。同时在日常工作中，建立了通过电话、电子邮件等方式，和投资者进行有效交流和沟通，确保公司的股权投资人及潜在投资者之间畅通有效的沟通联系，有利于事务工作的开展。

(五) 董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

适用 不适用

(六) 独立董事履行职责情况

适用 不适用

二、内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、业务独立：公司拥有独立完整的业务体系，能够独立开展业务，面向市场独立经营，独立核算和决策，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与实际控制人以及其他关联方不存在同业竞争关系。

2、人员独立：公司的董事、股东监事由公司股东大会选举产生，职工监事由公司职工代表大会选举产生，高级管理人员由公司董事会聘任。公司董事、监事和高级管理人员均通过合法程序产生。本公司总经理、财务负责人等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事之外的其他职务及领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情况。

3、资产独立：公司合法拥有与其目前经营有关的设备等资产的所有权或者使用权，对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

4、机构独立：公司设置了独立的、符合股份公司要求和适应公司业务发展需要的组织机构，股东大会、董事会、监事会规范运作，独立行使经营管理职权。公司拥有独立的经营和办公场所。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

5、财务独立：公司设立了独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业共用银行账户的情形。公司依法独立纳税，能够独立作出财务决策，不存在股东任意干预公司资金使用的情况。因此，公司财务独立。

报告期内公司与控股股东或实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立，公司具备独立自主经营的能力。

(三) 对重大内部管理制度的评价

1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照规定进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系

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

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

截至报告期末，公司已建立了《年度报告重大差错责任追究制度》，截至报告期，未出现重大差错。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	<input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定段落
审计报告编号	众会字(2019)第 0611 号	
审计机构名称	众华会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	上海市嘉定工业区叶城路 1630 号 5 幢 1088 室	
审计报告日期	2018 年 3 月 29 日	
注册会计师姓名	冯家俊 钟美玲	
会计师事务所是否变更	否	

审计报告正文：

审 计 报 告

众会字(2019)第 0611 号

常熟联邦化工股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了常熟联邦化工股份有限公司（以下简称“联邦化工”）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的资产负债表，2018 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了联邦化工 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

联邦化工管理层对其他信息负责。其他信息包括联邦化工 2018 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到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

联邦化工管理层（以下简称“管理层”）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估联邦化工的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算联邦化工、终止运营或别无其他现实的选择。治理层负责监督联邦化工的财务报告过程。

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，就可能导致对联邦化工持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致联邦化工不能持续经营。

（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。

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

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施。

众华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：冯家俊

中国注册会计师：钟美玲

中国·上海

2018 年 3 月 29 日

二、 财务报表

（一） 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	5.1	100,415,858.21	43,183,161.52
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	5.2	29,828,819.32	25,721,524.94
预付款项	5.3	3,663,928.37	17,436,297.69
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款			
买入返售金融资产			
存货	5.4	36,760,697.62	27,772,878.66
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	5.5	100,000,000.00	93,000,000.00
流动资产合计		270,669,303.52	207,113,862.81
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			
固定资产	5.6	11,369,346.18	12,922,998.99

在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	5.7	1,491,982.82	1,541,052.26
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	5.8	132,827.18	91,454.67
其他非流动资产	5.9	757,185.00	
非流动资产合计		13,751,341.18	14,555,505.92
资产总计		284,420,644.70	221,669,368.73
流动负债：			
短期借款			
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	5.10	392,434.98	3,597,628.44
预收款项	5.11	490,909.01	25,879.24
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	5.12	3,677,730.43	3,383,272.11
应交税费	5.13	9,209,667.24	6,813,328.98
其他应付款	5.14	219,198.18	80,606.02
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			
其他流动负债			
流动负债合计		13,989,939.84	13,900,714.79
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			

递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		13,989,939.84	13,900,714.79
所有者权益（或股东权益）：			
股本	5.15	95,920,000.00	95,920,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	5.16	26,789,935.91	26,789,935.91
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	5.17	14,774,262.19	13,350,562.54
盈余公积	5.18	26,976,762.68	15,212,831.55
一般风险准备			
未分配利润	5.19	105,969,744.08	56,495,323.94
归属于母公司所有者权益合计		270,430,704.86	207,768,653.94
少数股东权益			
所有者权益合计		270,430,704.86	207,768,653.94
负债和所有者权益总计		284,420,644.70	221,669,368.73

法定代表人：苏仁球

主管会计工作负责人：沈振明

会计机构负责人：沈振明

（二） 利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	5.20	622,765,109.62	484,284,584.47
其中：营业收入	5.20	622,765,109.62	484,284,584.47
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		489,025,491.75	412,211,811.25
其中：营业成本	5.20	454,240,334.91	385,093,403.01
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	5.21	3,065,533.24	1,655,802.16
销售费用	5.22	1,631,096.32	1,519,203.10
管理费用	5.23	8,489,183.42	7,501,376.22
研发费用	5.24	21,864,409.72	16,369,515.37
财务费用	5.25	-540,882.64	-305,758.82
其中：利息费用			
利息收入		552,329.80	318,948.52
资产减值损失	5.26	275,816.78	378,270.21
加：其他收益	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	5.27	4,165,889.01	2,437,488.89
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）		137,905,506.88	74,510,262.11
加：营业外收入	5.28	330,368.17	447,347.11
减：营业外支出	5.29	50,600.00	792,621.22
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		138,185,275.05	74,164,988.00
减：所得税费用	5.30	20,545,963.78	11,399,796.28
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		117,639,311.27	62,765,191.72
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		117,639,311.27	62,765,191.72
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益			
2. 归属于母公司所有者的净利润		117,639,311.27	62,765,191.72
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			

归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		117,639,311.27	62,765,191.72
归属于母公司所有者的综合收益总额		117,639,311.27	62,765,191.72
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		1.23	0.66
（二）稀释每股收益		1.22	0.66

法定代表人：苏仁球

主管会计工作负责人：沈振明

会计机构负责人：沈振明

（三）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		715,225,345.16	545,158,432.26
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		380,396.95	43,469.48
收到其他与经营活动有关的现金	5.31.1	1,021,290.13	574,583.01
经营活动现金流入小计		716,627,032.24	545,776,484.75
购买商品、接受劳务支付的现金		514,094,970.97	459,248,730.07
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		15,369,101.90	12,581,711.10
支付的各项税费		45,057,218.12	23,612,365.47
支付其他与经营活动有关的现金	5.31.2	24,283,179.40	18,803,165.37
经营活动现金流出小计		598,804,470.39	514,245,972.01
经营活动产生的现金流量净额	5.32.1	117,822,561.85	31,530,512.74
二、投资活动产生的现金流量：			

收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		4,165,889.01	2,437,488.89
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	5.31.3	185,000,000.00	226,000,000.00
投资活动现金流入小计		189,165,889.01	228,437,488.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,354,930.26	543,326.03
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	5.31.4	192,000,000.00	218,750,000.00
投资活动现金流出小计		193,354,930.26	219,293,326.03
投资活动产生的现金流量净额		-4,189,041.25	9,144,162.86
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		0	10,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		0	10,000,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		56,400,960.00	37,216,960.00
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	5.31.5	0	368,690.57
筹资活动现金流出小计		56,400,960.00	37,585,650.57
筹资活动产生的现金流量净额		-56,400,960.00	-27,585,650.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		136.09	16.54
五、现金及现金等价物净增加额	5.32.1	57,232,696.69	13,089,041.57
加：期初现金及现金等价物余额		40,433,161.52	27,344,119.95
六、期末现金及现金等价物余额	5.32.2	97,665,858.21	40,433,161.52

法定代表人：苏仁球

主管会计工作负责人：沈振明

会计机构负责人：沈振明

(四) 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	95,920,000.00				26,789,935.91			13,350,562.54	15,212,831.55		56,495,323.94		207,768,653.94
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	95,920,000.00				26,789,935.91			13,350,562.54	15,212,831.55		56,495,323.94		207,768,653.94
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							1,423,699.65	11,763,931.13		49,474,420.14		62,662,050.92	
（一）综合收益总额										117,639,311.27		117,639,311.27	
（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							11,763,931.13	-68,164,891.13			-56,400,960.00
1. 提取盈余公积							11,763,931.13	-11,763,931.13			
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配									-56,400,960.00		-56,400,960.00
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备						1,423,699.65					1,423,699.65
1. 本期提取						4,813,920.06					4,813,920.06
2. 本期使用						3,390,220.41					3,390,220.41
(六) 其他											
四、本年期末余额	95,920,000.00			26,789,935.91		14,774,262.19	26,976,762.68	105,969,744.08			270,430,704.86

项目	上期										
----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者 权益	
	股本	其他权益工 具			资本 公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专项 储备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备			未分配利润
		优 先 股	永 续 债	其 他									
一、上年期末余额	93,920,000.00				19,158,626.48			12,642,676.75	8,936,312.38		37,223,611.39		171,881,227.00
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	93,920,000.00				19,158,626.48			12,642,676.75	8,936,312.38		37,223,611.39		171,881,227.00
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,000,000.00				7,631,309.43			707,885.79	6,276,519.17		19,271,712.55		35,887,426.94
（一）综合收益总额											62,765,191.72		62,765,191.72
（二）所有者投入和减少资本	2,000,000.00				7,631,309.43								9,631,309.43
1. 股东投入的普通股	2,000,000.00				8,000,000.00								10,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					-368,690.57								-368,690.57
（三）利润分配									6,276,519.17		-43,493,479.17		-37,216,960.00

1. 提取盈余公积								6,276,519.17		-6,276,519.17		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-37,216,960.00		-37,216,960.00
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
（五）专项储备								707,885.79				707,885.79
1. 本期提取								4,121,422.92				4,121,422.92
2. 本期使用								3,413,537.13				3,413,537.13
（六）其他												
四、本年期末余额	95,920,000.00				26,789,935.91			13,350,562.54	15,212,831.55	56,495,323.94		207,768,653.94

法定代表人：苏仁球

主管会计工作负责人：沈振明

会计机构负责人：沈振明

常熟联邦化工股份有限公司

2018 年度财务报表附注

1 公司基本情况

1.1 公司概况

常熟联邦化工股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系由常熟市联邦化工有限公司整体变更设立的股份有限公司，有限公司系由常熟市石油精细化工总厂改制。

1999 年 12 月，常熟市企业产权制度改革领导小组作出“常企改复[1999]11 号”《关于同意常熟市石油精细化工总厂改制为常熟市联邦化工有限公司的批复》，同意常熟市石油精细化工总厂的改制方案；同意常熟市石油精细化工总厂的资产评估报告和产权界定意见，所有者权益为 11,550,176.39 元，剥离土地等七项资产 459.50 万元，所余净资产 6,955,176.39 元转让给苏仁球为代表的 15 名自然人，再由苏仁球等 15 名自然人以受让的资产作为出资组建有限公司；同意常熟市联邦化工有限公司的股权设置，改制后的公司注册资本为 451 万元，其中，苏仁球出资 230.01 万元，占股本总额的 51%，苏惠忠等 14 人出资 220.99 万元，占股本总额的 49%。该注册资本已经江苏常熟兴联会计师事务所出具“苏常兴会（1999）验字第 575 号”《验资报告》验证。

2001 年 3 月，依据股东会决议和修改后公司章程，增加注册资本 677 万元，其中股东债权转股权为 2,445,176.39 元、资本公积转增 1,299,329.58 元、盈余公积转增 2,025,494.03 元、股东新增货币资金 100 万元，注册资本变更为 1,128 万元。该注册资本已经常熟新联会计师事务所出具的常新会（2001）验字第（148）号《验资报告》验证。

2014 年 10 月，依据股东会决议，同意刘俊显将其所持有的本公司 5% 的股权转让给苏仁球。

2014 年 12 月 3 日，有限公司整体变更为股份有限公司，以经审计的截至 2014 年 10 月 31 日的净资产（扣除专项储备）106,320,594.48 元为基数，按 1: 0.1061 比例折合股本共计人民币 1,128.00 万元。该注册资本已经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天衡验字（2014）第 00118 号《验资报告》验证。

根据 2015 年 5 月 11 日全国中小企业股份转让系统文件《关于同意常熟联邦化工股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2015]1832 号），本公司股票予以核准在全国中小企业股份转让系统挂牌。股票代码：832517

2015 年第二次临时股东大会决议和修改后章程规定，公司资本公积转增股本，以公司总股本 1,128 万股为基数，向全体股东每 10 股转增 10 股，转增后公司总股本增至 2,256 万股。

2015 年第三次临时股东大会决议和修改后章程规定，公司资本公积转增股本，以公司总股本 2,256 万股为基数，向全体股东每 10 股转增 30 股，转增后公司总股本增至 9,024 万股。

根据 2016 年第二次临时股东大会决议通过的《关于公司股权激励方案的议案》，公司向激励对象授予限制性股票总计不超过 368 万股，每股价格人民币 1.88 元，募集资金不超过人民币 691.84 万元；变更后的股本增至 93,920,000 股。

根据贵公司 2017 年第一次临时股东大会决议，公司以非公开发行方式向 4 名特定对象发行人民币普通股 200 万股，每股面值人民币 1 元，每股发行价格为：5.00 元，均为现金认购。变更后股本增至 95,920,000.00 元。

截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司注册资本 95,920,000.00 元，实收资本 95,920,000.00 元。

1 公司基本情况(续)

1.2 公司注册地

本公司注册地址：常熟市支塘镇何市西。

1.3 本公司的业务性质和主要经营活动

公司所属行业：化工制造业

许可经营项目：危险化学品生产（限《安全生产许可证》所列范围），危险化学品批发（限《危险化学品经营许可证》所列范围）。

一般经营项目：GF-S800 芳烃溶剂、GF-S1000 芳烃溶剂、GF-S1500 芳烃溶剂、GF-S1800 芳烃溶剂、GF-S2000 芳烃溶剂、GF-S3000 芳烃溶剂、混合甲基萘、均苯四甲酸生产；从事货物及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。

2 财务报表的编制基础

2.1 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），本公司对财务报表格式进行了相应调整。

2.2 持续经营

经本公司评估，自本报告期末起的 12 个月内，本公司持续经营能力良好，不存在导致对本公司持续经营能力产生重大怀疑的因素。

3 重要会计政策及会计估计

3.1 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、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

3.2 会计期间

会计期间自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3.3 营业周期

本公司以 12 个月作为正常营业周期，并以其作为资产与负债流动性划分的标准。

3.4 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3.5 现金及现金等价物的确定标准

本列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

3.6 外币业务和外币报表折算

3.6.1 外币业务

外币业务按业务发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

3.6.2 外币财务报表的折算

以非记账本位币编制的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算成记账本位币，所有者权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。以非记账本位币编制的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算成记账本位币。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益中核算。以非记账本位币编制的现金流量表中各项目的现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算成记账本位币。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

3 重要会计政策及会计估计(续)

3.7 金融工具

3.7.1 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 2) 该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第23号—金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

3.7.2 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”列示。

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，包括应收账款、其他应收款和长期应收款等。

3) 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

4) 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，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。自资产负债表日起 12 个月内到期的持有至到期投资在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

3.7.3 金融资产的计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

3 重要会计政策及会计估计(续)

3.7 金融工具(续)

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，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，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益，计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动计入所有者权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益。

3.7.4 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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。

因金融资产转移获得了新金融资产或承担了新金融负债的，在转移日按照公允价值确认该金融资产或金融负债（包括看涨期权、看跌期权、担保负债、远期合同、互换等），并将该金融资产扣除金融负债后的净额作为上述对价的组成部分。

公司与金融资产转入方签订服务合同提供相关服务的（包括收取该金融资产的现金流量，并将所收取的现金流量交付给指定的资金保管机构等），就该服务合同确认一项服务资产或服务负债。服务负债应当按照公允价值进行初始计量，并作为上述对价的组成部分。

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（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）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。

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，按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

3.7.5 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

3 重要会计政策及会计估计(续)

3.7 金融工具(续)

3.7.6 金融负债的计量

金融负债于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益；其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值后续计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

3.7.7 金融资产和金融负债的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，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3.7.8 金融资产减值测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认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。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值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，直接计入所有者权益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生的减值损失，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

可供出售金融资产-权益工具投资减值认定标准：

公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准	“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%。 “非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。
----------------------------	--

3 重要会计政策及会计估计(续)

3.8 应收款项

3.8.1 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司将金额为人民币 1,000 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，加入以账龄为信用风险特征的应收款项组合计提坏账准备

3.8.2 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	坏账准备的计提方法
以账龄为信用风险特征	采用账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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)	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

3.8.3 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	对于单项金额虽不重大的应收款项，当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所有款项时，确认相应的坏账准备。
坏账准备的计提方法	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坏账准备。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.9 存货

3.9.1 存货的类别

本公司存货主要包括原材料、在产品、产成品、周转材料等。

3.9.2 发出存货的计价方法

原材料、产成品发出时采用月末一次加权平均法核算。

3.9.3 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，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。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

3.9.4 存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制。

3.9.5 周转材料的摊销方法

周转材料包括低值易耗品和包装物等。

周转材料在领用时采用一次转销法进行摊销。

3.10 划分为持有待售类别

3.10.1 划分为持有待售类别的条件

同时满足下列条件的非流动资产或处置组，确认为持有待售类别：

- 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；出售极可能发生，即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。有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。确定的购买承诺，是指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。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.10 划分为持有待售类别

3.10.2 持有待售的非流动资产或处置组的计量

公司初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，公司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。除公司合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

公司在资产负债表日重新计量持有待售的处置组时，首先按照相关会计准则规定计量处置组中资产和负债的账面价值，然后按照上款的规定进行会计处理。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外适用准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

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

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

- 1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；
- 2) 可收回金额。

公司终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.11 固定资产

3.11.1 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- 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。

3.11.2 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	5.00	4.75-3.17
机器设备	年限平均法	10	5.00	9.50
运输设备	年限平均法	5-10	5.00	19-9.50
办公设备	年限平均法	5-10	5.00	19-9.50

本公司至少在每年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。

3.12 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

3.13 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

在资本化期间内，专门借款（指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项）以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后确定应予资本化的利息金额；一般借款则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。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.14 无形资产

3.14.1 计价方法、使用寿命及减值测试

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

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

类别	预计使用寿命	法定依据
土地使用权	40 年	法定使用权年限

对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。

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

3.14.2 内部研究、开发支出会计政策

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- 4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。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，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.15 资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对商誉、使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明上述长期资产可收回金额低于其账面价值的，其账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉得账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

前述长期资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

3.16 长期待摊费用

长期待摊费用按其受益期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

3.17 职工薪酬

3.17.1 短期薪酬

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.17 职工薪酬(续)

3.17.1 短期薪酬(续)

利润分享计划同时满足下列条件时，公司确认相关的应付职工薪酬：

- 1) 因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- 2) 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

3.17.2 离职后福利

3.17.2.1 设定提存计划

公司在职工为其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。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

3.17.2.2 设定受益计划

公司对设定受益计划的会计处理包括下列四个步骤：

- 1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。公司将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。
- 2) 设定受益计划存在资产的，公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。
- 3) 确定应当计入当期损益的金额。
- 4) 确定应当计入其他综合收益的金额。

公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致企业第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。

报告期末，公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为：服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额，以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

在设定受益计划下，公司在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

- 1) 修改设定受益计划时。
- 2) 企业确认相关重组费用或辞退福利时。

公司在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.17 职工薪酬(续)

3.17.3 辞退福利

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

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

公司按照辞退计划条款的规定,合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。

3.17.4 其他长期职工福利

公司向职工提供的其他长期职工福利,符合设定提存计划条件的,按照关于设定提存计划的有关政策进行处理。

除上述情形外,公司按照关于设定受益计划的有关政策,确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末,将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分:

- 1) 服务成本。
- 2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- 3) 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理,上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的,公司在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务;长期残疾福利与职工提供服务期间长短无关的,公司在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。

3.18 预计负债

3.18.1 与或有事项相关的义务同时满足下列条件的,应当确认为预计负债:

- 1) 该义务是企业承担的现时义务;
- 2) 履行该义务很可能导致经济利益流出企业;
- 3) 该义务的金额能够可靠地计量。

3.18.2 预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

如所需支出存在一个连续范围,且该范围内各种结果发生的可能性相同的,最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下,最佳估计数分别下列情况处理:

- 1) 或有事项涉及单个项目的,按照最可能发生金额确定。
- 2) 或有事项涉及多个项目的,按照各种可能结果及相关概率计算确定。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.19 收入确认

3.19.1 销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认销售商品收入。

3.19.2 提供劳务

1) 在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定完工进度可以选用下列方法：已完工作的测量，已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，已经发生的成本占估计总成本的比例。

2) 在提供劳务交易结果不能够可靠估计时，分别下列情况处理：

A、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。

B、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。

3.19.3 让渡资产使用权

在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认让渡资产使用权收入。

3.20 政府补助

3.20.1 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3.20.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期

损益或冲减相关成本。

3.20.3 同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助

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

3.20.4 政府补助在利润表中的核算

与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

3.20.5 政府补助退回的处理

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：
初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；
存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；
属于其他情况的，直接计入当期损益。

3.20.6 政策性优惠贷款贴息的处理

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向企业提供贷款的，按以下方法进行会计处理：

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。
财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向企业提供贷款的，按以下方法进行会计处理：

财政将贴息资金直接拨付给企业，企业应当将对应的贴息冲减相关借款费用。

3.21 所得税

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或

负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.21 所得税（续）

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- （1）纳税主体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）递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

3.22 租赁

3.22.1 租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

3.22.2 租出资产

经营租赁租出资产所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

3.23 安全生产费用

本公司依照财政部、国家发改委、国家安全生产监督管理总局财企【2006】478号文件《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》有关规定，从2007年1月1日起按本年度实际销售收入为计提依据，采取超额累退方式按照以下标准逐月提取安全生产费用：

- （1）全年实际销售收入在1,000万元及以下的，按照4%提取；
- （2）全年实际销售收入在1,000万元至10,000万元（含）的部分，按照2%提取；
- （3）全年实际销售收入在10,000万元至100,000万元（含）的部分，按照0.5%提取；
- （4）全年实际销售收入在100,000万元以上的部分，按照0.2%提取。

安全生产费用提取时，计入相关产品的成本，同时计入“专项储备”科目。提取的安全生产费按规定范围使用时，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。

3 重要会计政策和会计估计(续)

3.24 重要会计政策、会计估计的变更

3.24.1 重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称和金额
根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号), 本公司对财务报表格式进行了相应调整。	“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”, 本期余额 29,828,819.32 元, 上期余额 25,721,524.94 元; 调减“管理费用”, 本期 21,864,409.72 元, 上期 16,369,515.37 元; 单列“研发费用”, 本期 21,864,409.72 元, 上期 16,369,515.37 元。

3.24.2 重要会计估计变更

本报告期内主要会计估计未发生变更。

4 税项

4.1 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17%&16% (2018 年 5 月 1 日开始执行)
城市维护建设税	应纳增值税税额	5%
教育费附加	应纳增值税税额	3%
地方教育费附加	应纳增值税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

4.2 税收优惠及批文

2018 年 11 月 28 日, 本公司经重新认定取得高新技术企业资格, 由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合颁发《高新技术企业证书》, 证书编号为 GR201832002704, 有效期为 3 年。2018 年按 15% 的税率缴纳所得税。

5 财务报表项目附注

5.1 货币资金

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
库存现金	70,913.98	75,562.67
银行存款	92,594,944.23	40,357,598.85
其他货币资金	7,750,000.00	2,750,000.00
合计	100,415,858.21	43,183,161.52

5.2 应收票据及应收账款

5.2.1 应收票据及应收账款汇总情况

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收票据	13,004,612.68	14,137,484.03
应收账款	16,824,206.64	11,584,040.91
合计	29,828,819.32	25,721,524.94

5.2.2 应收票据

5.2.2.1 应收票据分类列示

种类	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	13,004,612.68	14,137,484.03

5.2.2.2 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	3,644,015.57	-

5 财务报表项目附注(续)

5 应收票据及应收账款(续)

2

5.2.3 应收账款

5.2.3.1 应收账款分类披露：

类别	2018 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	17,709,721.20	100.00	885,514.56	5.00	16,824,206.64
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	17,709,721.20	100.00	885,514.56	5.00	16,824,206.64

类别	2017 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	12,193,738.69	100.00	609,697.78	5.00	11,584,040.91
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	12,193,738.69	100.00	609,697.78	5.00	11,584,040.91

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2018 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	17,709,607.20	885,480.36	5.00
1-2 年	-	-	10.00
2-3 年	114.00	34.20	30.00
合计	17,709,721.20	885,514.56	

账龄	2017 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	12,193,604.13	609,680.21	5.00
1-2 年	114.00	11.40	10.00
2-3 年	20.56	6.17	30.00
合计	12,193,738.69	609,697.78	

5 财务报表项目附注(续)

5.2 应收票据及应收账款(续)

5.2.3 应收账款(续)

5.2.3.2 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 275,816.78 元。

5.2.3.3 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	账面余额	比例 (%)
台湾达迈科技股份有限公司	8,957,520.00	50.56
扬州化工股份有限公司	8,736,000.00	49.33
山东北方淄博特种油股份有限公司	15,868.00	0.09
上海甲甲化学工业有限公司	219.20	0.01
无锡南方石油添加剂有限公司	114.00	0.01
合计	<u>17,709,721.20</u>	<u>100.00</u>

上述应收账款期末数中，无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

5.3 预付账款

5.3.1 预付账款按账龄列示

账龄	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	3,536,834.33	96.53	17,436,297.69	100.00
1~2 年	127,094.04	3.47	-	-
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合计	<u>3,663,928.37</u>	<u>100.00</u>	<u>17,436,297.69</u>	<u>100.00</u>

5.3.2 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况

单位名称	账面余额	比例 (%)
南京金泰恒丰化工有限公司	2,508,344.82	68.46
中国石化化工销售有限公司华东分公司	351,621.85	9.60
常熟滨江热力有限公司	180,000.00	4.91
常熟市百弘装饰有限公司	150,000.00	4.09
宁波中金石化有限公司	127,094.04	3.47
合计	<u>3,317,060.71</u>	<u>90.53</u>

上述预付账款期末数中，无预付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

5 财务报表项目附注(续)

5.4 存货

5.4.1 存货分类

项目	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日		
	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	27,447,632.71	-	27,447,632.71	18,251,061.38	-	18,251,061.38
在制品	978,334.51	-	978,334.51	443,206.53	-	443,206.53
产成品	8,046,436.58	-	8,046,436.58	8,776,560.84	-	8,776,560.84
发出商品	288,293.82	-	288,293.82	302,049.91	-	302,049.91
合计	36,760,697.62	-	36,760,697.62	27,772,878.66	-	27,772,878.66

5.5 其他流动资产

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
银行理财产品	100,000,000.00	93,000,000.00

5.5.1 期末主要理财产品明细情况

产品名称	认购金额	购买日	到期日
常乐宝盈 2 号	5,000,000.00	2018-11-14	2019-2-14
常乐宝盈 2 号	23,000,000.00	2018-12-5	2019-6-5
中国工商银行法人客户国债期货人民币理财产品 TF01ZST	10,000,000.00	2016-12-5	-
法人稳利 147 天人民币理财 “WL147ZST”	10,000,000.00	2018-11-17	2019-4-14
法人“鑫得利”固定收益类 207 天封闭净值型理财产品 2018 年第 6 期 B“XDL1806B”	20,000,000.00	2018-6-22	2019-1-14
金雪球-优悦 非保本开放式人民币理财产品 98R17061	12,000,000.00	2018-8-2	2019-2-2
金雪球-优悦 非保本开放式人民币理财产品 98R17061	10,000,000.00	2018-8-29	2019-2-28
金雪球-优悦 非保本开放式人民币理财产品 98R17061	10,000,000.00	2018-11-12	2019-5-12
合计	100,000,000.00		

5 财务报表项目附注(续)

5.6 固定资产

5.6.1 固定资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	11,175,174.49	36,186,170.03	2,762,090.91	2,234,998.32	52,358,433.75
2.本期增加金额	-	755,450.95	66,379.31	-	821,830.26
(1) 购置	-	755,450.95	66,379.31	-	821,830.26
(2) 在建工程转入	-	-	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4.期末余额	11,175,174.49	36,941,620.98	2,828,470.22	2,234,998.32	53,180,264.01
二、累计折旧					
1.期初余额	6,714,819.85	28,120,263.23	2,637,629.72	1,962,721.96	39,435,434.76
2.本期增加金额	470,488.56	1,785,521.08	74,708.99	44,764.44	2,375,483.07
(1) 计提	470,488.56	1,785,521.08	74,708.99	44,764.44	2,375,483.07
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4.期末余额	7,185,308.41	29,905,784.31	2,712,338.71	2,007,486.40	41,810,917.83
三、减值准备					
1.期初余额	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1.期末账面价值	<u>3,989,866.08</u>	<u>7,035,836.67</u>	<u>116,131.51</u>	<u>227,511.92</u>	<u>11,369,346.18</u>
2.期初账面价值	<u>4,460,354.64</u>	<u>8,065,906.80</u>	<u>124,461.19</u>	<u>272,276.36</u>	<u>12,922,998.99</u>

5.6.2 本期计提折旧额为 2,375,483.07 元。

5.6.3 期末尚未办妥产权证书的固定资产情况

项目	固定资产原值	未办妥产权证书的原因
300 万导热炉房(导热炉房-80 型)	50,971.00	租用土地上建筑物
仓库 (300#)	32,000.00	租用土地上建筑物
仓库 (200#)	64,260.00	租用土地上建筑物
分析楼、仓库、机修房	300,000.00	租用土地上建筑物
科研大楼	1,927,439.60	租用土地上建筑物

5 财务报表项目附注(续)

5.7 无形资产

5.7.1 无形资产情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值：				
土地使用权	2,453,472.00	-	-	2,453,472.00
二、累计摊销				
土地使用权	912,419.74	49,069.44	-	961,489.18
三、减值准备				
土地使用权	-	-	-	-
四、账面价值				
土地使用权	1,541,052.26			1,491,982.82

5.7.2 本期摊销额为 49,069.44 元。

5.8 递延所得税资产

5.8.1 未经抵消的递延所得税资产

项目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	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	<u>885,514.56</u>	<u>132,827.18</u>	<u>609,697.78</u>	<u>91,454.67</u>

5.9 其他非流动资产

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
土地意向金	345,000.00	-
设备采购款	412,185.00	-
合计	<u>757,185.00</u>	<u>-</u>

5.10 应付票据及应付账款

5.10.1 按项目列示

种类	2018年12月31日	2017年12月31日
应付票据	-	-
应付账款	392,434.98	3,597,628.44
合计	<u>392,434.98</u>	<u>3,597,628.44</u>

5 财务报表项目附注(续)

5.10 应付票据及应付账款(续)

5.10.2 应付账款

5.10.2.1 应付账款列示：

账龄	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内	258,990.36	3,430,483.82
1-2 年	2,300.00	111,614.01
2-3 年	75,614.01	5,512.00
3 年以上	55,530.61	50,018.61
合计	392,434.98	3,597,628.44

上述应付账款期末数中，无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

5.11 预收账款

5.11.1 预收账款列示：

账龄	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内	490,909.01	22,018.24
1-2 年	-	2,396.00
2-3 年	-	734.00
3 年以上	-	731.00
合计	490,909.01	25,879.24

上述预收账款期末数中，无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

5.12 应付职工薪酬

5.12.1 应付职工薪酬列示

项目	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2018 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	3,383,272.11	14,840,171.57	14,545,713.25	3,677,730.43
二、离职后福利-设定提 存计划	-	842,546.75	842,546.75	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他 福利	-	-	-	-
合计	3,383,272.11	15,682,718.32	15,388,260.00	3,677,730.43

5 财务报表项目附注(续)

5.12 应付职工薪酬(续)

5.12.2 短期薪酬列示

项目	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2018 年 12 月 31 日
1.工资、奖金、津贴和 补贴	3,375,472.11	13,803,561.60	13,509,703.28	3,669,330.43
2.职工福利费	-	107,932.74	107,932.74	-
3.社会保险费	-	483,983.23	483,983.23	-
其中：医疗保险费	-	367,259.57	367,259.57	-
工伤保险费	-	83,194.20	83,194.20	-
生育保险费	-	33,529.46	33,529.46	-
4.住房公积金	-	411,094.00	411,094.00	-
5.工会经费和职工教 育经费	7,800.00	33,600.00	33,000.00	8,400.00
合计	<u>3,383,272.11</u>	<u>14,840,171.57</u>	<u>14,545,713.25</u>	<u>3,677,730.43</u>

5.12.3 设定提存计划列示

项目	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2018 年 12 月 31 日
1.基本养老保险	-	820,929.96	820,929.96	-
2.失业保险费	-	21,616.79	21,616.79	-
合计	-	<u>842,546.75</u>	<u>842,546.75</u>	-

5 财务报表项目附注(续)

5.13 应交税费

税种	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
增值税	2,844,583.87	1,480,493.27
印花税	11,396.00	12,474.00
土地使用税	24,373.42	27,644.67
房产税	19,086.90	19,086.90
企业所得税	5,980,148.18	5,124,380.79
个人所得税	20,358.12	1,200.02
城市建设维护税	142,229.19	74,024.67
教育费附加	85,337.52	44,414.79
地方教育费附加	56,891.67	29,609.87
环保税	25,262.37	-
合计	9,209,667.24	6,813,328.98

5.14 其他应付款

5.14.1 其他应付款

种类	2018年12月31日	2017年12月31日
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	219,198.18	80,606.02
合计	219,198.18	80,606.02

5.14.2 其他应付款

5.14.2.1 按款项性质列示其他应付款

账龄	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内	219,198.18	80,606.02

上述其他应付款期末数中，无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

5.15 股本

股东名称	2017 年 12 月 31 日	本期变动增减(+、-)				小计	2018 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	资本公积转 股	其他		
股份总数	95,920,000.00	-	-	-	-	-	95,920,000.00

上述股本业经众华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具众会字（2017）第 1773 号《验资报告》。本期股本无增减变动。

5 财务报表项目附注(续)

5.16 资本公积

项目	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2018 年 12 月 31 日
资本溢价(股本溢价)	26,789,935.91	-	-	26,789,935.91

5.17 专项储备

项目	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2018 年 12 月 31 日
安全生产费	13,350,562.54	4,813,920.06	3,390,220.41	14,774,262.19

5.18 盈余公积

项目	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2018 年 12 月 31 日
法定盈余公积	15,212,831.55	11,763,931.13	-	26,976,762.68

5.19 未分配利润

项目	2018 年度	2017 年度
调整前上期末未分配利润	56,495,323.94	37,223,611.39
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	56,495,323.94	37,223,611.39
加: 本期归属于公司所有者的净利润	117,639,311.27	62,765,191.72
减: 提取法定盈余公积	11,763,931.13	6,276,519.17
提取任意盈余公积	-	-
应付普通股股利	56,400,960.00	37,216,960.00
其他	-	-
期末未分配利润	105,969,744.08	56,495,323.94

5.20 营业收入及营业成本

5.20.1 营业收入和营业成本

项目	2018 年度		2017 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	622,765,109.62	454,240,334.91	484,284,584.47	385,093,403.01

5 财务报表项目附注(续)

5.21 税金及附加

项目	2018 年度	2017 年度
城市维护建设税	1,296,638.60	676,291.63
教育费附加	777,983.16	405,762.97
地方教育费附加	518,655.43	270,508.68
房产税	76,347.60	76,347.60
土地使用税	97,493.68	110,578.68
印花税	152,748.50	116,312.60
环保税	145,666.27	-
合计	3,065,533.24	1,655,802.16

5.22 销售费用

项目	2018 年度	2017 年度
运杂费	1,278,595.01	1,445,503.46
佣金	286,839.39	-
业务招待费	49,524.00	58,479.56
差旅费	16,137.92	15,220.08
合计	1,631,096.32	1,519,203.10

5.23 管理费用

项目	2018 年度	2017 年度
职工薪酬	5,380,680.06	5,052,194.53
折旧费	446,122.20	451,279.59
办公费	199,597.26	195,239.39
业务招待费	725,572.17	466,332.06
水电费	274,599.71	274,880.47
中介机构费用	1,114,769.99	781,226.40
其他	347,842.03	280,223.78
合计	8,489,183.42	7,501,376.22

5.24 研发费用

项目	2018 年度	2017 年度
物料消耗	19,755,017.16	14,465,908.52
职工薪酬	1,739,558.60	1,145,045.00
折旧	277,786.35	509,177.84
服务费	92,047.61	249,384.01
合计	21,864,409.72	16,369,515.37

5 财务报表项目附注(续)

5.25 财务费用

项目	2018 年度	2017 年度
利息费用	-	-
减:利息收入	552,329.80	318,948.52
利息净支出	-552,329.80	-318,948.52
汇兑损失	-	-
减:汇兑收益	136.09	16.54
汇兑净损失	-136.09	-16.54
银行手续费	11,583.25	13,206.24
合计	-540,882.64	-305,758.82

5.26 资产减值损失

项目	2018 年度	2017 年度
坏账准备	275,816.78	378,270.21

5.27 投资收益

项目	2018 年度	2017 年度
理财产品收益	4,165,889.01	2,437,488.89

5.28 营业外收入

5.28.1 营业外收入

项目	2018 年度	2017 年度	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	220,904.00	167,500.00	220,904.00
其他	109,464.17	279,847.11	109,464.17
合计	330,368.17	447,347.11	330,368.17

5.28.2 计入当期损益的政府补助

补助项目	2018 年度	2017 年度	与资产相关/收益相关
科技创新奖、企业安全生产奖	20,000.00	60,000.00	与收益有关
镇工业奖励	157,500.00	100,000.00	与收益有关
发明专利申请资助和授权奖励	28,500.00	7,500.00	与收益有关
2017 年度常熟市化工行业 LDAR 治理资金补助	14,904.00	-	与收益有关
合计	220,904.00	167,500.00	

5 财务报表项目附注(续)

5.29 营业外支出

项目	2018 年度	2017 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	-	192,499.22	-
公益性捐赠支出	2,000.00	600,000.00	2,000.00
行政罚款	48,000.00	-	48,000.00
其他	600.00	122.00	600.00
合计	50,600.00	792,621.22	50,600.00

5.30 所得税费用

5.30.1 所得税费用表

项目	2018 年度	2017 年度
当期所得税费用	20,587,336.29	11,456,536.81
递延所得税费用	-41,372.51	-56,740.53
合计	20,545,963.78	11,399,796.28

5.30.2 会计利润与所得税费用调整过程

项目	2018 年度
利润总额	138,185,275.05
按法定/适用税率计算的所得税费用	20,727,791.26
调整以前期间所得税的影响	-48,704.56
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	239,557.37
研发支出加计扣除和无形资产加计摊销的所得税影响	-372,680.29
所得税费用	20,545,963.78

5 财务报表项目附注(续)

5.31 现金流量表项目

5.31.1 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2018 年度	2017 年度
利息收入	552,329.80	318,948.52
收到的政府补助	220,904.00	167,500.00
收到的往来款	138,592.16	25,783.38
其他流入	109,464.17	62,351.11
合计	1,021,290.13	574,583.01

5.31.2 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2018 年度	2017 年度
销售管理研发费用中的有关现金支出	24,220,996.15	18,189,959.13
银行手续费	11,583.25	13,206.24
营业外支出中有关现金支出	50,600.00	600,000.00
合计	24,283,179.40	18,803,165.37

5.31.3 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	2018 年度	2017 年度
理财产品到期收回	185,000,000.00	226,000,000.00

5.31.4 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	2018 年度	2017 年度
购买理财产品	192,000,000.00	218,750,000.00

5.31.5 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2018 年度	2017 年度
发行股票支付的发行费用	-	368,690.57

5 财务报表项目附注(续)

5.32 现金流量表补充资料

5.32.1 现金流量表补充资料

项目	2018 年度	2017 年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	117,639,311.27	62,765,191.72
加：资产减值准备	275,816.78	378,270.21
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,375,483.07	2,901,070.73
无形资产摊销	49,069.44	49,069.44
长期待摊费用摊销	-	-
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)	-	192,499.22
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	-136.09	-16.54
投资损失(收益以“-”号填列)	-4,165,889.01	-2,437,488.89
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-41,372.51	-56,740.53
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	-
存货的减少(增加以“-”号填列)	-8,987,818.96	-14,408,735.44
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	9,126,873.16	-25,146,900.08
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	1,551,224.70	7,294,292.90
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	117,822,561.85	31,530,512.74
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	97,665,858.21	40,433,161.52
减：现金的期初余额	40,433,161.52	27,344,119.95
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	57,232,696.69	13,089,041.57

5 财务报表项目附注(续)

5.32 现金流量表补充资料(续)

5.32.2 现金和现金等价物的构成

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
一、现金	97,665,858.21	40,433,161.52
其中：库存现金	70,913.98	75,562.67
可随时用于支付的银行存款	92,594,944.23	40,357,598.85
可随时用于支付的其他货币资金	5,000,000.00	-
可用于支付的存放中央银行款项	-	-
存放同业款项	-	-
拆放同业款项	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	97,665,858.21	40,433,161.52

6 关联方及关联交易

6.1 本公司的最终控制方情况

名称	与本公司关系	对本公司持股比例	对本公司表决权比例
苏仁球	实际控制人	51.5382%	51.5382%

6.2 关联交易情况

公司本期未发生关联交易。

7 或有事项

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司未发生影响本财务报表阅读和理解的重大或有事项。

8 承诺事项

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司未发生影响本财务报表阅读和理解的重大承诺事项。

9 资产负债表日后事项

2019 年 3 月 29 日，本公司第二届董事会第七次会议审议通过了《常熟联邦化工股份有限公司 2018 年年度权益分派预案》，拟以公司总股本 95,920,000 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 11.0 元（含税），共派发现金红利 105,512,000.00 元。

截至本财务报表签发日 2019 年 3 月 29 日，本公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

10 其他重要事项

截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司未发生重大的债务重组等其他影响本财务报表阅读和理解的重要事项。

11 补充资料

11.1 当期非经常性损益明细表

项目	2018 年度	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	220,904.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	58,864.17	
减：所得税影响额	41,965.23	
合计	237,802.94	

11.2 净资产收益率及每股收益

报告期净利润	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	49.83	1.23	1.23
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	49.73	1.22	1.22

12 财务报表之批准

本财务报表业经本公司董事会批准通过。

常熟联邦化工股份有限公司

法定代表人：苏仁球

主管会计工作的负责人：沈振明

会计机构负责人：沈振明

日期：2019 年 3 月 29 日

附：

备查文件目录

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

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

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

文件备置地址：

公司办公室