

证券代码：872976

证券简称：银鹰新材

主办券商：中泰证券



银鹰新材

NEEQ : 872976

高密银鹰新材料股份有限公司

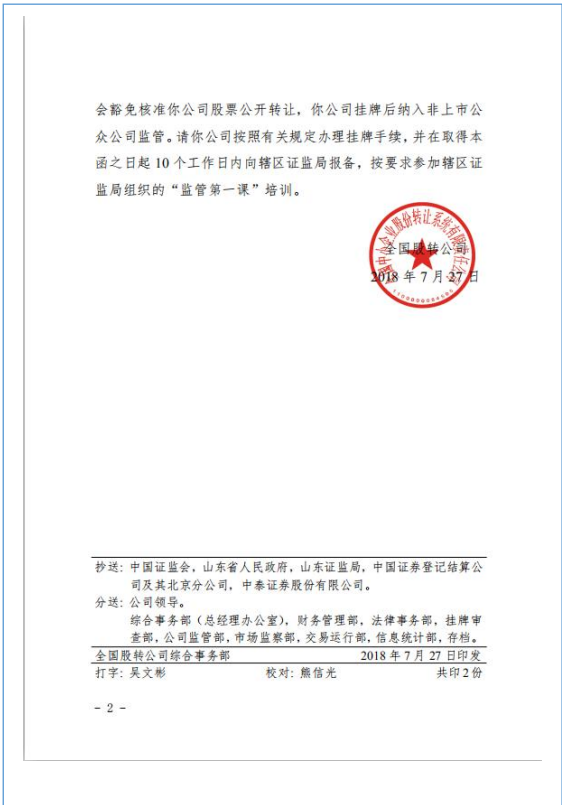
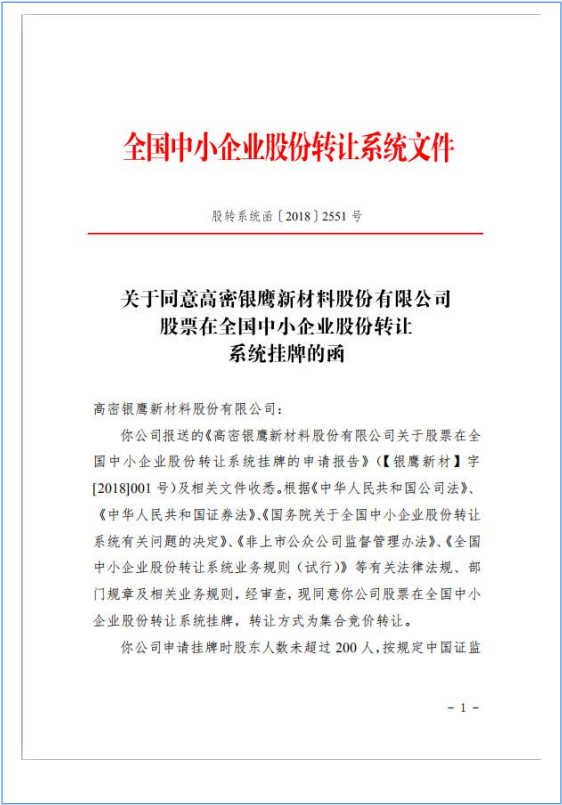
GAOMI SILVER HAWK NEW MATERIALS INCORPORATED CO.,LTD.



年度报告

2018

公司年度大事记



2018 年 7 月 27 日，全国中小企业股份转让系统下发的股转系统函[2018]2551 号文件，同意公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌交易。

目 录

第一节	声明与提示	2
第二节	公司概况	4
第三节	会计数据和财务指标摘要	6
第四节	管理层讨论与分析	8
第五节	重要事项	16
第六节	股本变动及股东情况	17
第七节	融资及利润分配情况	21
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	22
第九节	行业信息	25
第十节	公司治理及内部控制	26
第十一节	财务报告	30

释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司	指	高密银鹰新材料股份有限公司
三会	指	股东大会、董事会、监事会
管理层	指	高级管理人员
主办券商、中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
会计师事务所、瑞华会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
纤维素醚	指	是以天然纤维素（精制棉、棉浆粕、木浆等）为原料、经过醚化得到的一类多种衍生物的总称，是纤维素大分子中羟基的氢被醚基团部分或全部取代后形成的产品。
有限公司	指	高密银鹰科技有限公司（高密银鹰新材料股份有限公司前身）
银鹰股份	指	山东银鹰股份有限公司
银鹰化纤	指	山东银鹰化纤有限公司
银鹰进出口	指	山东高密银鹰化纤进出口有限公司
新疆银鹰	指	新疆银鹰工贸有限公司
新疆天泰	指	新疆天泰纤维有限公司
新疆信泰	指	新疆信泰纺织有限公司

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。

公司负责人李勇、主管会计工作负责人乔彦香及会计机构负责人（会计主管人员）乔彦香保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告。

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

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证真实、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在豁免披露事项	☐ 是 ☒ 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
实际控制人控制不当的风险	公司实际控制人李勇持有公司 68.29%的股份，在公司处于绝对控股地位，且李勇担任公司董事长，实际控制、管理公司，其有能力通过股东大会、董事会行使表决权对公司经营、公司治理、董监高变动和业务发展目标产生重要影响。若实际控制人利用其控制权对公司的经营决策、人事和财务进行不当控制，可能存在影响公司发展的情形。
原材料价格波动风险	公司主要从事纤维素醚系列产品的研发、生产及销售。纤维素醚的主要原材料为棉浆粕、木浆等农林业产品和环氧乙烷、异丙醇等化工产品。棉浆粕的原料为棉短绒，棉短绒主要由棉花提炼而来。我国山东、新疆、河北、江苏等地是棉花的主产区，棉短绒资源十分丰富且供给充足。环氧乙烷属于石化工业中的常用化工产品，生产企业遍及山东、河南、浙江等地，供给也相对充足。但是，棉花属于农作物且属于大宗农产品，受自然条件、国际供求关系影响，价格易产生波动；环氧乙烷价格受国际原油价格影响，也容易产生波动。由于原材料在纤维素醚成本构成中所占比重较大，因此原材料价格波动会对纤维素醚的销售价格产生直接影响。
短期偿债能力不足的风险	2018 年末、2017 年末，公司流动比率分别为 1.59、1.10，速动比率分别为 0.63、0.33，与同行业其他公司相比处于相对较低水平。2018 年 12 月公司贷款到期，公司从关联方借用资金偿还贷款，虽然公司具有良好的银行信用，能够通过抵押、担保

	等方式取得短期借款，用于偿还关联方资金，但若由于市场原因导致销售收款不能及时到位，公司仍然存在一定的偿债风险。
存在大额未弥补亏损的风险	截止 2018 年 12 月 31 日，公司存在未弥补亏损-33,743,215.77 元，金额较大。公司的未弥补亏损主要系以前年度经营亏损所致，公司自 2017 年年以来保持了良好的发展势头，实现扭亏为盈，并且有望在以后年度实现更多的营业利润，公司不存在持续经营能力不足的风险，但是，由于前期累计亏损较大，公司存在在弥补完前期亏损以前，不能向投资者分配利润的风险。
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	高密银鹰新材料股份有限公司
英文名称及缩写	GAOMI SILVER HAWK NEW MATERIALS INCORPORATED CO.,LTD
证券简称	银鹰新材
证券代码	872976
法定代表人	李勇
办公地址	山东省潍坊市高密市兴源街 1168 号

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	王绍辉
职务	信息披露负责人
电话	0536-2916666-6057
传真	0536-2911123
电子邮箱	yyxc_qyx@163.com
公司网址	www.yyingtech.com
联系地址及邮政编码	山东省潍坊市高密市兴源街 1168 号 261500
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	公司董事会办公室

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	2011 年 5 月 31 日
挂牌时间	2018 年 8 月 10 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-专用化学产品制造-其他专用化学产品制造（C2669）
主要产品与服务项目	纤维素醚系列产品的研发、生产与销售
普通股股票转让方式	集合竞价
普通股总股本（股）	51,000,000
优先股总股本（股）	-
控股股东	李勇
实际控制人及其一致行动人	李勇

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	9137078557549841XE	否

注册地址	山东省潍坊市高密市兴源街 1168 号	否
注册资本（元）	人民币 51,000,000.00 元	否

五、 中介机构

主办券商	中泰证券
主办券商办公地址	山东省济南市经七路 86 号
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	赵艳美、李满
会计师事务所办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

六、 自愿披露

☐适用 ☒不适用

七、 报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	115,857,138.51	97,318,263.89	19.05%
毛利率%	28.65%	20.99%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	13,863,922.24	4,847,417.70	186.01%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	13,901,801.60	3,234,474.11	329.80%
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）	14.75%	6.28%	-
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）	14.79%	4.19%	-
基本每股收益	0.27	0.10	170.00%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	139,761,426.40	147,550,768.81	-5.28%
负债总计	38,351,151.37	60,948,086.70	-37.08%
归属于挂牌公司股东的净资产	101,410,275.03	86,602,682.11	17.10%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.99	1.70	17.06%
资产负债率%（母公司）	27.44%	41.31%	-
流动比率	158.52%	109.65%	-
利息保障倍数	9.23	4.86	-

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	9,916,927.82	-4,121,736.83	-
应收账款周转率	5.26	5.44	-
存货周转率	1.54	1.16	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	-5.28%	-21.12%	-
营业收入增长率%	19.05%	34.71%	-
净利润增长率%	186.01%	-	-

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	51,000,000	51,000,000	0
计入权益的优先股数量			
计入负债的优先股数量			

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	-37,879.36
非经常性损益合计	-37,879.36
所得税影响数	
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	-37,879.36

七、 补充财务指标

□适用 √不适用

八、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

□会计政策变更 □会计差错更正 √不适用

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式

公司立足于纤维素醚制造行业，是国内少数产销量较大的纤维素醚系列产品的研发、生产与销售的高科技企业之一，拥有一支经验丰富、技术能力强并具有创新意识的核心团队，已申请受理发明专利 1 项，公司产品羟乙基纤维素（HEC）主要销往国内外的大型涂料类生产企业，公司依托优良的生产工艺和先进的生产设备以及优质、稳定、便捷的原料供应优势，以技术保品质促销售的模式努力开拓下游市场，并获取销售收入。

报告期内，公司商业模式未发生较大变化。

报告期后至披露日，公司的商业模式未发生较大变化。

报告期内变化情况：

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

二、 经营情况回顾

（一） 经营计划

报告期内公司顺利完成年度制订的收入和利润目标，产品销量稳步增长。在公司全体上下的共同努力下，业绩取得良性进展。公司重视产品高端化的性能研发，报告期内公司大力增加研发投入并加大在人员引进和技术创新的推进力度。报告期内，全年实现营业收入 11,585.71 万元，归属于母公司所有者的净利润 1,386.39 万元，取得了较好的经营业绩。

1、公司财务状况

2018 年 12 月 31 日，公司资产总额为 13,976.14 万元，比上年末 14,755.08 万元，减少了 5.28%，主要系：1、应收票据与应收账款比同期增长 21.28%，主要因本期收入增加导致应收账款增长所致。2、存货比同期降低 21.67%，主要因本年产品销量增加导致库存商品比同期减少；公司负债总额为 3,835.12 万元，比上年末 6,094.81 万元，减少了 37.08%，主要系：1、公司应付票据及应付账款比同期降低 63.76%，主要去年同期欠关联方货款 1,990 万，本年已全部付清导致应付账款减少。2、短期借款比同期降低 100%，其他应付款增长 11,015.61%，主要今年公司贷款 3000 万到期还款时，关联方拆入资金 2730 万元用于偿还借款所致；净资产总额为 10,141.03 万元，比上年度末 8,660.27 万元，增长了 17.10%，主要系公司本期实现净利润 1,386.39 万元所致。

2、公司经营成果

2018 年公司实现营业收入 11,585.71 万元，比上年同期的 9,731.83 万元，增长了 19.05%。主要系：公司加大市场开发，产品销量增长 18.35%；营业成本 8,266.38 万元，比上年同期的 7,689.18 万元，增长了 7.51%；归属于挂牌公司股东的净利润为 1,386.39 万元，比去年同期 484.74 万元增长了 186.01%，主要源自公司产品销量增长，并对生产设备进行了技术改造，通过降低材料消耗减少产品成本，产品毛利率 28.65%，比上年同期 20.99%增长 7.66%。

3、现金流量情况

本年度公司经营活动产生的现金流量净额为 991.69 万元，较上年度增加净流入 1,403.87 万元，主要原因是本年营业收入增加而且公司改变了对部分客户的收款方式，增加了收取银行承兑汇票的比例，收取的票据全部用于购买商品接受劳务支出，导致购买商品接受劳务支付的现金减少 2,285.88 万元；本年度公司投资活动产生的现金流量净额为-557.70 万元，较上年度增加净流出 312.62 万元，主要原因：本年车间设备改造，设备投资较上年度有所增加，导致购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金较上年增加 317.11 万元；本年度公司筹资活动产生的现金流量净额为-433.43 万元，较上年度减少净流入 934.96 万元，主要原因有：吸收投资收到的现金减少 2000 万元；取得借款收到的现金较上年同期减少 3000 万元；为偿还借款借入关联方资金 2730 万元；借款到期还款，偿还债务支付的现金较上年同期增加 3000 万元；上年同期支付其他与筹资活动有关的现金 4,498.48 万元，系偿还的关联方借入资金。

(二) 行业情况

根据我国工业和信息化部颁布的《建材工业“十二五”规划》，建材级纤维素醚作为高性能外加剂，可以提高建筑材料的保水性、粘稠度，具有节能、环保效用，符合国家产业政策发展方向。添加纤维素醚可改善和优化包括石膏板、保温砂浆、干混砂浆、PVC 树脂制造、乳胶漆等在内的新型墙体材料、建筑装饰装修材料等建材产品的性能，使之符合节能、环保等要求，越来越受到市场重视。国家鼓励发展新型建筑材料，有利于增加国内市场对中高端型号建材级纤维素醚的需求量。

产品下游应用领域广泛，高端非离子纤维素醚产品可应用于医药、食品、电子、陶瓷、建材、油墨、印刷等行业。目前相关协会部门也将开始研究食品、医药类非离子纤维素醚相关产品标准，未来有望进一步打市场空间。

(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	818,777.39	0.59%	813,157.60	0.55%	0.69%
应收票据与应收账款	22,943,843.88	16.42%	18,918,840.46	12.82%	21.28%
存货	36,644,228.50	26.22%	46,781,952.39	31.71%	-21.67%
投资性房地产					
长期股权投资					
固定资产	55,695,985.74	39.85%	55,287,481.95	37.47%	0.74%
无形资产	19,133,469.00	13.69%	19,614,814.20	13.29%	-2.45%
在建工程					

短期借款			30,000,000.00	20.33%	-100%
长期借款					
应付票据及应付账款	9,681,952.18	6.93%	26,717,260.74	18.11%	-63.76%
其他应付款	24,406,683.73	17.46%	219,571.24	0.15%	11,015.61%

资产负债项目重大变动原因:

- 1、应收票据与应收账款比同期增长 21.28%，主要因本期收入增加导致应收账款增长所致。
- 2、存货比同期降低 21.67%，主要因本年产品销量增加导致库存商品比同期减少。
- 3、应付票据及应付账款比同期降低 63.76%，主要去年同期欠关联方货款 1990 万，本年已全部付清导致应付账款减少。
- 4、短期借款比同期降低 100%，其他应付款增长 11015.61%，主要今年公司贷款 3000.00 万到期还款时，关联方拆入资金 2730.00 万元用于偿还借款所致。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业收入	115,857,138.51	-	97,318,263.89	-	19.05%
营业成本	82,663,770.90	71.35%	76,891,772.11	79.01%	7.51%
毛利率%	28.65%	-	20.99%	-	-
管理费用	5,071,080.70	4.38%	4,139,753.62	4.25%	22.50%
研发费用	1,720,101.53	1.48%			
销售费用	8,662,759.21	7.48%	9,577,628.20	9.84%	-9.55%
财务费用	1,680,421.38	1.45%	1,160,757.21	1.19%	44.77%
资产减值损失	40,658.71	0.04%	1,267,996.75	1.30%	-96.79%
其他收益	0				
投资收益	0				
公允价值变动收益	0				
资产处置收益	0		1,638,414.75	1.68%	-100.00%
汇兑收益	0				
营业利润	13,807,066.55	11.92%	4,498,075.84	4.62%	206.95%
营业外收入	823.28		13,516.95	0.01%	-93.91%
营业外支出	38,702.64	0.03%	38,988.11	0.04%	-0.73%
净利润	13,863,922.24	11.97%	4,847,417.70	4.98%	186.01%

项目重大变动原因:

- 1、营业收入：收入变动幅度 19.05%，主要因本年公司加大销售市场的开发，销量大幅增加，导

致收入增长。

2、营业成本：营业成本变动幅度 7.51%，主要是随着收入的增加营业成本有所增加。

本期毛利率 28.65%，比去年同期 20.99%增长 7.66%，主要公司本年对生产设备进行了改造，降低了原材料消耗，产品成本有所下降，公司毛利率比去年上升。

3、管理费用变动幅度 22.50%，主要变动原因如下：

(1) 设备维修费比去年增长 28.62%，主要是今年对设备进行了一次停车检修造成维修费增加；

(2) 中介机构费比去年同期增长 52.99%，主要是因今年公司申请挂牌新三板，券商费用比去年同期增加所致；

(3) 职工薪酬比去年增长 33.11%，主要管理人员增加，工资水平提高所致；

4、研发费用比去年增加 172.01 万元，主要是公司今年投入研发项目“改性羟乙基纤维素的研制”发生研发费用 172.01 万元。

5、销售费用变动幅度-9.55%，主要变动原因如下：

(1) 运输费比去年同期增长 8.88%，主要因今年销量增加导致运输费用增长；

(2) 市场开拓费比去年降低 73.75%，主要随着公司的发展，公司产品质量提升，客户稳定，公司在销售端的应用检测费用减少所致。

6、财务费用变动比去年增长 44.77%，主要公司贷款利息增加所致。

7、资产减值损失比去年变动-96.79%，主要因计提的存货跌价准备减少所致。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	115,705,966.46	97,128,457.07	19.13%
其他业务收入	151,172.05	189,806.82	-20.35%
主营业务成本	82,553,852.67	76,735,426.38	7.58%
其他业务成本	109,918.23	156,345.73	-29.70%

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%
纤维素醚	115,705,966.46	99.87%	97,128,457.07	99.80%
其他	151,172.05	0.13%	189,806.82	0.20%

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%
国内	99,828,859.29	86.17%	84,361,577.46	86.69%
国外	16,028,279.22	13.83%	12,956,686.43	13.31%

收入构成变动的原因：

报告期内，收入构成无重大变化。

(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	立邦投资有限公司	28,674,515.69	24.75%	否
2	山东高密银鹰化纤进出口有限公司	15,633,207.15	13.49%	是
3	保定储宇商贸有限公司	12,889,547.24	11.13%	否
4	三棵树涂料股份有限公司	3,078,490.72	2.66%	否
5	紫荆花涂料（上海）有限公司	2,798,717.97	2.42%	否
合计		63,074,478.77	54.45%	-

(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	山东高密银鹰化纤进出口有限公司	13,088,908.95	21.17%	是
2	山东银鹰化纤有限公司	12,625,610.67	20.25%	是
3	南京森泉化工有限公司	12,518,953.97	20.42%	否
4	天马筛得力工艺设备（天津）有限公司	5,632,478.47	9.11%	否
5	潍坊晨德化工有限公司	3,330,247.79	5.39%	否
合计		47,196,199.85	76.34%	-

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	9,916,927.82	-4,121,736.83	-340.60%
投资活动产生的现金流量净额	-5,576,976.78	-2,450,796.00	127.56%
筹资活动产生的现金流量净额	-4,334,331.25	5,015,224.07	-186.42%

现金流量分析：

1、经营活动产生的现金流量净额为 9,916,927.82 元，较上年度增加净流入 14,038,664.65 元，主要原因是购买商品接受劳务支付的现金减少 22,858,833.74 元，因本年公司改变了对部分客户的收款方式，增加了收取银行承兑汇票的比例，收取的票据全部用于购买商品接受劳务支出，导致购买商品接受劳务

支付的现金减少。

报告期公司实现净利润 13,863,922.24 元，经营活动产生的现金流量净额 9,916,927.82 元，差异的原因有：

(1) 非付现成本 10,226,395.27 元，非付现成本减少当期净利润，而不影响经营性现金流。非付现成本主要由资产减值损失计提、非流动资产摊销、折旧、长期待摊费用的计提构成；

(2) 处置长期资产损失 37,979.36 元，减少当期净利润，而不影响经营性现金流；

(3) 计入财务费用的利息支出 1,672,188.61 元，减少当期净利润，而不影响经营性现金流；

(4) 递延所得税资产确认-94,735.05 元，影响当期净利润而不影响经营性现金流；

(5) 存货、经营性应收应付项目等余额的变动合计影响经营活动产生的现金流量的金额为 -15,788,822.61 元。

2、本年度公司投资活动产生的现金流量净额为 -5,576,976.78 元，较上年度增加净流出 3,126,180.78 元，主要原因：本年车间设备改造，设备投资较上年度有所增加，导致购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金较上年增加 3,171,089.00 元。

3、本年度公司筹资活动产生的现金流量净额为-4,334,331.25 元，较上年度减少净流入 9,349,555.32 元，主要原因有：(1) 本年度吸收投资收到的现金较上期减少 20,000,000.00 元；(2) 本年度取得借款收到的现金较上年同期减少 30,000,000.00 元；(3) 为偿还借款借用关联方资金 27,300,000.00 元；(4) 借款到期还款，偿还债务支付的现金较上年同期增加 30,000,000.00 元。(5) 上年同期支付其他与筹资活动有关的现金 44,984,775.93 元，系偿还的关联方借入资金。

(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

无

(五) 非标准审计意见说明

☐适用 ☒不适用

(六) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

(七) 合并报表范围的变化情况

☐适用 ☒不适用

(八) 企业社会责任

报告期内，公司诚信经营、按时足额纳税、积极吸纳就业和保障员工合法权益。今后公司将根据自身的情况，不断探索扶贫路径，积极承担扶贫和慈善等社会责任。

三、持续经营评价

报告期内公司产品质量逐步完善，目前不属于高污染行业，产能项目有效运行。报告期内公司顺利实现全国中小企业股转系统挂牌，形成运作规范、持续有效的现代公司管理体制和人员激励机制。公司目前管理层稳定，员工流失率低。机构分布符合相关规定要求，公司具备持续经营能力，不存在影响持续经营能力的重大风险。

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、实际控制人控制不当的风险

公司实际控制人李勇持有公司 68.29%的股份，在公司处于绝对控股地位，且李勇担任公司董事长，实际控制、管理公司，其有能力通过股东大会、董事会行使表决权对公司经营、公司治理、董监高变动和业务发展目标产生重要影响。若实际控制人利用其控制权对公司的经营决策、人事和财务进行不当控制，可能存在影响公司发展的情形。

应对措施：公司将通过加强管理层培训等方式不断增强实际控制人和管理层规范经营意识，充分发挥监事会作用，保障公司内控制度、管理制度得以切实有效运行。

2、原材料价格波动风险

公司主要从事纤维素醚系列产品的研发、生产及销售。纤维素醚的主要原材料为棉浆粕、木浆等林业产品和环氧乙烷、异丙醇等化工产品。棉浆粕的原料为棉短绒，棉短绒主要由棉花提炼而来。我国山东、新疆、河北、江苏等地是棉花的主产区，棉短绒资源十分丰富且供给充足。环氧乙烷属于石化工业中的常用化工产品，生产企业遍及山东、河南、浙江等地，供给也相对充足。但是，棉花属于农作物且属于大宗农产品，受自然条件、国际供求关系影响，价格易产生波动；环氧乙烷价格受国际原油价格影响，也容易产生波动。由于原材料在纤维素醚成本构成中所占比重较大，因此原材料价格波动会对纤维素醚的销售价格产生直接影响。

应对措施：针对上述风险，公司将通过专业渠道获取原材料的供应信息，建立公司的采购数据库，从而不断提高公司对原材料价格走势的预测能力，在原材料价格低位时按供需分析确定最优的采购数量，提前备货，降低原材料价格波动给公司带来的负面影响。

3、安全生产管理风险

公司的主要原材料环氧乙烷具有易燃、易爆的特性，且生产过程中涉及高温、高压等工艺，对工人操作要求较高。为做好安全生产工作，公司制定了安全生产管理制度和生产安全事故综合应急预案，并建立了较为完善的安全生产管理体系。报告期内，公司严格执行与安全生产管理相关的法律法规，认真接受安全生产监督管理部门的监管，未发生重大安全责任事故。尽管公司在危化品安全生产管理方面积累了一定的经验，并且严格按照相关安全生产的规程进行生产，但因危险化学品固有的危险特性，仍然会存在着设备及工艺不完善、物品保管及操作不当等原因而造成意外安全事故的风险，从而可能对公司

的正常经营造成不利影响。

应对措施：针对上述风险，公司制定了严格有效的安全管理制度，包括《危化品安全管理制度》、《危化品输送装卸安全管理制度》等制度，建立了完善的应急救援体系包括综合应急救援预案、危化品泄漏、火灾、重大危险源、特种设备等专项应急救援预案及现场处置方案等。公司按照设计和相关规范要求，严格落实工程技术安全措施，并日常检查消防器材和应急器材的完整性和可靠性，杜绝安全生产事故的发生。

4、环境保护风险

公司是化学原料和化学制品的生产类企业，在生产过程中会产生一定数量的废水、废气等污染物。公司高度重视环境保护，积极履行社会责任，实现安全环保生产。公司“三废”排放符合环保法律规定，成立至今从未发生过重大环保事故。但随着整个社会环保意识的增强，国家对环保的要求将更加严格，可能在未来出台更为严厉的环保标准，对化工行业的生产企业提出更高的环保要求，从而需要公司加大环保投入，提高运营成本，会对公司利润水平带来一定的影响。

应对措施：针对上述风险，公司将进一步加强对生产过程的控制，加强现有环保装置的监控和运行管理，根据新政新规要求规范建设环保设施，提升公司环保治理能力，积极履行社会责任，杜绝环境危害事故的发生。

5、短期偿债能力不足的风险

2018 年末、2017 年末，公司流动比率分别为 1.59、1.10，速动比率分别为 0.63、0.33，与同行业其他公司相比处于相对较低水平。2018 年 12 月公司贷款到期，公司从关联方借用资金偿还贷款，虽然公司具有良好的银行信用，能够通过抵押、担保等方式取得短期借款，用于偿还关联方资金，但若由于市场原因导致销售收款不能及时到位，公司仍然存在一定的偿债风险。

针对此风险，公司采取了以下应对措施：1、强化应收款项的账龄管理，加强应收账款催收工作；2、严格资金预算管理，对大额的资金使用，提前进行资金安排；3、公司适时向管理人员及其他投资者增发股份的方式进行融资，增加了自有资金；4、公司不断提升经营管理水平，增加公司盈利能力以及经营性现金流入。

6、境外业务开展的风险

2018 年度、2017 年度，公司海外销售收入分别为 16,028,279.22 元、12,956,686.43 元，占比分别为 13.83%、13.31%，随着国外销售收入金额、收入占比逐年提升，公司产品主要海外销售国家或地区的政策及经济环境变动以及汇率的波动，可能会出现对公司产品销售不利的变动，进而对公司经营产生一定影响。

针对上述风险，公司一方面将加强对产品主要销售国家或地区政策及经济环境变化的关注，同时公司出口业务全部以美元进行结算，受汇率变动风险的影响相对较小；另一方面，公司将继续增加对其他国家和地区的市场开拓力度，增加公司业务的覆盖范围，从而降低单一国家、地区的风险变动对公司经营产生的影响。

7、存在大额未弥补亏损的风险

截止 2018 年 12 月 31 日，公司存在未弥补亏损-33,743,215.77 元，金额较大。公司的未弥补亏损主要系以前年度经营亏损所致，公司自 2017 年年以来保持了良好的发展势头，实现扭亏为盈，并且有望在以后年度实现更多的营业利润，公司不存在持续经营能力不足的风险，但是，由于前期累计亏损较大，公司存在在弥补完前期亏损以前，不能向投资者分配利润的风险。

针对上述风险，公司将努力提高产品质量和生产效率，积极开拓市场，进一步提升公司盈利能力，实现公司的可持续发展，为投资者创造更大的价值，实现股东的合理投资回报。

(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	☐ 是 ☒ 否	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	☐ 是 ☒ 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	☐ 是 ☒ 否	
是否对外提供借款	☐ 是 ☒ 否	
是否存在日常性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(四)
是否存在偶发性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(五)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股权激励事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股份回购事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在已披露的承诺事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	☐ 是 ☒ 否	

二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）重大诉讼、仲裁事项

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

☐是 ☒否

2、以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

☐适用 ☒不适用

3、以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	24,000,000.00	24,565,835.31
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	25,000,000.00	15,633,207.15
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	0	0
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	0	0
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
6. 其他	50,020,000.00	9,523.81

注：（1）公司与关联方银鹰进出口发生了交易金额为 13,088,905.95 元，交易内容为采购原材料的日常性关联交易，超出预计 1,088,908.95 元，公司已于 2019 年 4 月 25 日召开第一届董事会第八次会议对该事项进行了补充审议，相关议案尚需公司 2018 年年度股东大会审议通过；

（2）公司与关联方银鹰化纤发生了交易金额为 11,476,926.36 元、交易内容为购买电和燃气,预计金额 12,000,000 元，未超出预计；

（3）其他事项预计金额 50,020,000 元，系预计无偿接受担保 5000 万，租赁房产 2 万元，实际无偿接受担保未发生，租赁银鹰股份房产交易金额为 9,523.81 元。

（三） 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间	临时报告编号
山东银鹰化纤有限公司	接受设备维修	1,148,684.31	已事前及时履行		
山东银鹰化纤有限公司	销售原材料	11,956.65	已事前及时履行		
山东银鹰股份有限公司	接受设备维修	135,988.70	已事前及时履行		
高密云鹰新材料有限公司	销售原材料	346.90	已事前及时履行		
山东高密银鹰化纤进出口有限公司	资金拆入	27,300,000.00	已事前及时履行	2018 年 12 月 12 日	2018-005

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

公司于 2018 年 3 月 14 日召开第一届董事会第三次会议，审议通过了《关于公司关联方为公司提供设备维修服务的议案》、《关于公司向关联方采购原材料的议案》、《关于公司向关联方销售原材料的议案》，2018 年 3 月 30 日，公司召开 2018 年第二次临时股东大会审议通过了上述接受设备维修及购买、销售原材料相关议案

公司于 2018 年 12 月 12 日召开第一届董事会第六次会议，审议通过了《关于公司向山东银鹰股份有限公司及其关联方借款暨关联交易的议案》，2018 年 12 月 29 日，公司召开 2018 年第三次临时股东大会审议通过了上述向关联方借款相关议案。2018 年度应付利息合计 37,857.36 元。

（四） 承诺事项的履行情况

1、避免同业竞争承诺履行情况：

为了维护公司利益，避免潜在同业竞争，公司实际控制人及董事、监事、高级管理人员向公司出具了《避免同业竞争承诺函》。

报告期内，公司实际控制人及董事、监事、高级管理人员均履行该承诺，均未发生违背该承诺行为。

2、避免关联交易承诺履行情况：

为了维护公司利益，进一步规范关联交易行为，公司实际控制人及董事、监事、高级管理人员向公司出具了《避免关联交易承诺函》。

报告期内，公司实际控制人及董事、监事、高级管理人员均履行该承诺，均未发生违背该承诺行为。

3、公司董事、监事及高级管理人员不存在其他对外投资、对外兼职与公司存在利益冲突的承诺

公司董事、监事及高级管理人员均签署了《承诺函》，承诺不存在其他对外投资、对外兼职与公司存在

利益冲突的情况，并愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

报告期内，公司实际控制人及董事、监事、高级管理人员均履行该承诺，均未发生违背该承诺行为。

4、确保关联交易价格公允的承诺

针对公司正在进行的关联交易，关联方承诺在确保关联交易价格公允的前提下，积极采取措施，尽量避免及减少日常性及偶发性的关联交易。

报告期内，公司实际控制人及董事、监事、高级管理人员均履行该承诺，均未发生违背该承诺行为。

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					
	其中：控股股东、实际控制人					
	董事、监事、高管					
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	51,000,000	100%		51,000,000	100%
	其中：控股股东、实际控制人	34,810,000	68.29%		34,810,000	68.29%
	董事、监事、高管	39,360,000	77.18%		39,360,000	77.18%
	核心员工					
总股本		51,000,000	-	0	51,000,000	-
普通股股东人数		18				

(二) 普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	李勇	34,810,000		34,810,000	68.29%	34,810,000	
2	姚江韬	4,000,000		4,000,000	7.84%	4,000,000	
3	高密市万泰投资合伙企业（有限合伙）	3,580,000		3,580,000	7.02%	3,580,000	
4	高密市皓泰投资合伙企业（有限合伙）	3,050,000		3,050,000	5.98%	3,050,000	
5	高密市金凯投资合伙企业（有限合伙）	2,750,000		2,750,000	5.39%	2,750,000	
合计		48,190,000	0	48,190,000	94.52%	48,190,000	0
普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：前五名不存在关联关系。							

二、优先股股本基本情况

□适用 √不适用

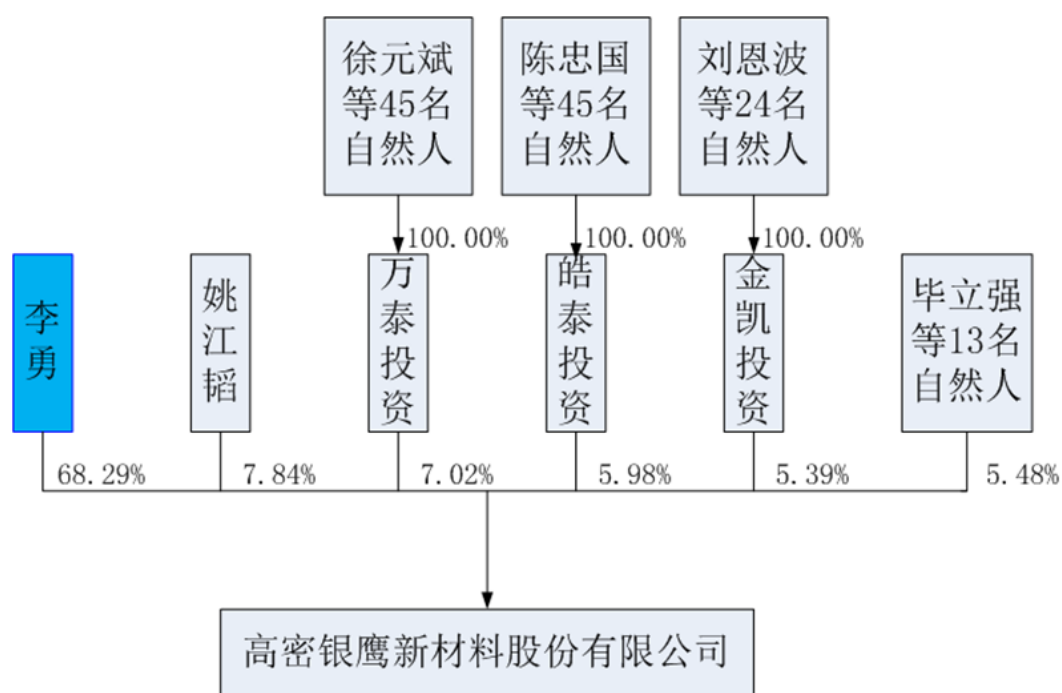
三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

√是 □否

公司控股股东、实际控制人为李勇，持有公司 68.29%的股份，且担任公司董事长。李勇：男，1973 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1993 年 7 月至 1997 年 7 月，任高密市审计局科员；1997 年 8 月至 2002 年 7 月，任高密市人大常委会办公室秘书；2002 年 8 月至今，历任银鹰化纤副总经理、副董事长、总经理；2004 年 3 月至今，任新疆银鹰董事长；2006 年 8 月至今，任银鹰进出口执行董事、总经理；2008 年 12 月至 2010 年 3 月，历任山东高密银鹰纤维有限公司（银鹰股份前身）执行董事、执行董事长、总经理；2010 年 4 月至今，任银鹰股份董事长；2010 年 1 月至今，任新疆天泰董事长；2015 年 5 月至今，任新疆信泰董事长；2011 年 5 月至 2017 年 12 月，任有限公司执行董事；2017 年 12 月至今，任股份公司董事长。报告期内，实际控制人无变化。

股权结构情况如下：



第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

☐适用 ☒不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

三、债券融资情况

☐适用 ☒不适用

债券违约情况

☐适用 ☒不适用

公开发行债券的特殊披露要求

☐适用 ☒不适用

四、间接融资情况

☐适用 ☒不适用

违约情况

☐适用 ☒不适用

五、权益分派情况

报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

☐适用 ☒不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任期	是否在公司 领取薪酬
李勇	董事长	男	1973 年 4 月	本科	2017 年 12 月 25 日至 2020 年 12 月 25 日	否
姚江韬	董事、总经理	男	1972 年 10 月	硕士	2017 年 12 月 25 日至 2020 年 12 月 25 日	是
王述军	董事	男	1968 年 1 月	中专	2017 年 12 月 25 日至 2020 年 12 月 25 日	否
唐云星	董事	男	1970 年 1 月	本科	2017 年 12 月 25 日至 2020 年 12 月 25 日	否
禚传花	董事	女	1970 年 8 月	大专	2017 年 12 月 25 日至 2020 年 12 月 25 日	否
张照聪	监事会主席	男	1977 年 1 月	初中	2017 年 12 月 25 日至 2020 年 12 月 25 日	否
张媛媛	监事	女	1983 年 10 月	硕士	2017 年 12 月 25 日至 2020 年 12 月 25 日	是
聂秋慧	职工代表监事	女	1987 年 8 月	硕士	2017 年 12 月 25 日至 2020 年 12 月 25 日	是
刘国林	副总经理	男	1969 年 11 月	大专	2017 年 12 月 25 日至 2020 年 12 月 25 日	是
乔彦香	财务总监	女	1982 年 2 月	大专	2017 年 12 月 25 日至 2020 年 12 月 25 日	是
王绍辉	信息披露负责人	男	1991 年 3 月	本科	2018 年 5 月 15 日至 2020 年 12 月 25 日	是
董事会人数:						5
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:

本公司控股股东、实际控制人为董事长李勇；董事姚江韬兼任公司高级管理人员；公司董事、监事、高级管理人员相互之间无亲属关系。

(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
李勇	董事长	34,810,000		34,810,000	68.29%	

姚江韬	董事、总经理	4,000,000		4,000,000	7.84%	
王述军	董事	200,000		200,000	0.39%	
唐云星	董事	150,000		150,000	0.29%	
刘国林	副总经理	200,000		200,000	0.39%	
合计	-	39,360,000	0	39,360,000	77.20%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	总经理是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	董事会秘书是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	财务总监是否发生变动	☐ 是 ☒ 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
乔彦香	财务总监、信息披露负责人	离任	财务总监	个人原因
王绍辉		新任	信息披露负责人	

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

王绍辉：男，1991 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2014 年 7 月至 2016 年 2 月，任渤海商品交易所业务员；2016 年 3 月至 2016 年 12 月，任河北磊创科技有限公司业务部主管；2017 年 1 月至 2018 年 3 月，任山东永平再生资源股份有限公司金融事业部副部长；2018 年 4 月，任股份公司证券事务专员；2018 年 5 月至今，任股份公司信息披露负责人。

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
技术人员	13	11
财务人员	4	5
销售人员	11	11
生产人员	99	94
员工总计	127	121

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	5	4
本科	10	10
专科	14	13
专科以下	98	94

员工总计	127	121
------	-----	-----

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、人员培训情况**

年初制定年度培训计划，报公司总经理批准后实施。报告期内，共举办各类培训 6 期，培训员工 411 人次，员工培训合格率 100%。

2、薪酬政策

公司实施全员劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动合同法》和相关法律法规及规范性文件，与所有员工签订《劳动合同》，为所有员工缴纳养老、医疗、工伤、失业、生育社会保险和住房公积金，为员工代扣代缴个人所得税。对部长级以上管理人员实行绩效薪酬制，与分管指标完成情况挂钩考核；对普通员工计时工资制，计时工资按出勤天数、岗位职责、劳动强度等情况进行考核。

3、离退休职工情况公司不需要承担退休职工的费用。**(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况**

☐适用 ☒不适用

第九节 行业信息

是否自愿披露

☐是 ☒否

第十节 公司治理及内部控制

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

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

公司已按照规范治理的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会、高级管理人员组成的公司法人治理结构；报告期内董事会健全了公司治理制度；建立起权力机构、决策机构、监督机构和经营管理层之间权责分明、相互制衡协调的治理机制，为公司的规范治理奠定了制度基础。

报告期内，公司“三会”的召集、召开、表决等程序均符合有关法律的规定要求，且严格按照相关法律法规履行各自的权利和义务，公司重大经营决策和财务管理均按照《公司章程》及有关内部控制制度规定的程序和规则进行。截至报告期末，公司董事会及董事、监事会及监事、股东大会及股东均按照有关法律、法规和《公司章程》规定的职权及各自的议事规则独立有效地运作，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。

董事会认为，公司已按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及全国中小企业股份转让系统有关规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，已建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。报告期内，股东大会、董事会、监事会及管理层严格按照法律法规、《公司章程》及内部管理制度的规定进行经营管理，公司董事、监事和高级管理人员均忠实履行义务。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司董事、监事、高级管理人员能够按照《公司章程》及相关治理制度规范进行。股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法权益的情况。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责地遵守“三会”议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议。

公司董事会评估认为，公司现有的治理机制符合《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规及规范性文件的要求，能够有效地提高公司的治理水平和决策质量，有效识别和控制经营管理中的重大风险，保护股东充分行使知情权、参与权、质疑权和表决权等权利。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

经董事会评估认为，报告期内的公司重大决策严格遵守《公司章程》的规定要求，并按照《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》的要求，认真履行了权力机构、决策机构、监督

机构的职责和要求，公司重大决策事项程序合规、合法，决策有效。

4、 公司章程的修改情况

公司章程 2018 年度未作变更。

(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	1、2018 年 3 月 2 日，公司召开了董事会，审议通过了公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并以集合竞价转让方式公开转让等议案； 2、2018 年 3 月 14 日，公司召开了董事会，审议通过了公司偶发性关联交易及 2017 年年度事项相关议案； 3、2018 年 5 月 15 日，公司召开了董事会，审议通过了聘任高密银鹰新材料股份有限公司信息披露负责人的议案； 4、2018 年 8 月 30 日，公司召开了董事会，审议通过了 2018 年半年度报告的议案； 5、2018 年 12 月 12 日，公司召开了董事会，审议通过了公司向山东银鹰股份有限公司及其关联方借款暨关联交易等议案。
监事会	2	1、2018 年 3 月 14 日，公司召开了监事会，审议通过了 2017 年度监事会工作报告等议案； 2、2018 年 8 月 30 日，公司召开了监事会，审议通过了 2018 年半年度报告的议案。
股东大会	4	1、2018 年 3 月 18 日，公司召开了 2018 年第一次临时股东大会，审议通过了公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并以集合竞价转让方式公开转让等议案； 2、2018 年 3 月 24 日，公司召开了 2017 年年度股东大会，对公司 2017 年年度事项进行了审议； 3、2018 年 3 月 30 日，公司召开了 2018 年第二次临时股东大会，审议通过了公司关联方为公司提供设备维修服务等议案； 4、2018 年 12 月 29 日，公司召开了 2018 年第三次临时股东大会，审议通过了公司向山东银鹰股份有限公司及其关联方借款暨关联交易的议案。

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

公司董事会评估认为，公司 2018 年度召开的历次股东大会、董事会、监事会，均符合《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则等要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，会议程序规范。公司“三会”成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，能够按照《公司章程》、“三会”议事规则等治理制度勤勉诚信地履行职责和义务。

(三) 公司治理改进情况

公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，已建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

报告期内，股东大会、董事会及董事、监事会及监事、董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》等法律法规的要求，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，截止报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。

(四) 投资者关系管理情况

公司信息披露工作小组，负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。

报告期内，公司通过全国中小企业股份转让系统官方网站（<http://www.neeq.com.cn>）及时按照相关法律法规的要求充分进行信息披露，保护投资者权益。同时在日常生活中，建立了通过电话、电子邮件进行投资者互动交流关系管理的有效途径，确保公司与股权投资人及潜在投资者之间进行畅通有效的沟通联系、事务处理等工作的开展。

(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

公司监事会在本年度内的监督活动中尚未发现公司存在重大风险事项，监事会对本年度内的监督事项无异议。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

1、业务分开

公司具有独立的采购、销售部门和健全的内部组织结构，拥有独立完整的业务经营渠道和面向市场自主经营的能力，具有完整的业务流程，能够独立获取业务收入和利润，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。公司业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

2、资产分开

公司是由有限公司整体变更设立，依法承继了有限公司的各项资产，具备与经营活动相关的设备、设施等固定资产，合法拥有与生产经营有关的土地、房产、专利等的所有权或者使用权，具有独立的采购和销售系统。公司资产权属清晰，不存在被股东占用而损害公司利益的情形，公司对所有资产拥有完全的控制支配权。公司资产与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

3、人员分开

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东违规干预公司人事任免的情形。公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事以外的职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司董事、高级管理人员不存在兼任监事的情形，同时，公司独立执行了国家有关劳动、人事及工资管理的制度。公司人员与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

4、财务分开

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了完善的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策，符合《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》等有关会计法规的规定。公司拥有独立银行账户，不存在与股东共用银行账户的情形。公司依法独立纳税，不存在控股股东及实际控制人干预公司资金使用的情形。公司财务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

5、机构分开

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司完全拥有机构设置自主权，公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预公司正常生产经营活动的现象。公司机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

(三) 对重大内部管理制度的评价

公司严格依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》等条款，结合自身的实际特点、适应现代企业制度的要求，建立健全财务核算体系和规范的财务管理制度，在完善性和合理性方面不存在重大缺陷。

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的要求，从公司实际情况出发，制订了会计核算的具体规范和制度，并按照要求进行独立核算，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，结合公司自身的实际情况，建立了以财务会计和管理会计两大模块为核心的财务管理体系，使两者相辅相成，更好的为企业发展提供优质可靠的内外部管理信息，做到了有序工作、严格管理、不断加强和完善财务管理细节。

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、法律风险的前提下，采取事前防范、事中控制、事后总结等风险控制流程，同时有效的结合了公司 ERP 管理信息系统，从企业规范的角度继续完善了风险控制体系。报告期内公司会计核算体系、财务管理体系和风险控制等重大内部管理制度未出现重大缺陷。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

2019 年 4 月 25 日，公司第一届董事会第八次会议审议通过了《高密银鹰新材料股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了信息披露等制度，执行情况良好。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	☒ 无 ☐ 强调事项段 ☐ 其他事项段 ☐ 持续经营重大不确定段落 ☐ 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	瑞华审字【2019】37030002 号
审计机构名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层
审计报告日期	2019 年 4 月 25 日
注册会计师姓名	赵艳美、李满
会计师事务所是否变更	是

审计报告正文：

审 计 报 告

瑞华审字[2019]37030002 号

高密银鹰新材料股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了高密银鹰新材料股份有限公司（以下简称“银鹰新材料公司”）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、股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了高密银鹰新材料股份有限公司 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，我们独立于银鹰新材料公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 其他信息

银鹰新材料公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2018 年报告中涵盖的信息，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

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

在编制财务报表时，管理层负责评估银鹰新材料公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算银鹰新材料公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督银鹰新材料公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对银鹰新材料公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致银鹰新材料公司不能持续经营。

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

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

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：

赵艳美

中国·北京

中国注册会计师：

李满

2019 年 04 月 25 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	六、1	818,777.39	813,157.60
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	六、2	22,943,843.88	18,918,840.46
预付款项	六、3	292,138.35	313,446.00
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、4	27,643.12	21.38
买入返售金融资产			
存货	六、5	36,644,228.50	46,781,952.39
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、6	67,467.01	4,428.47
流动资产合计		60,794,098.25	66,831,846.30
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	六、7	55,695,985.74	55,287,481.95
在建工程	六、8		
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	六、9	19,133,469.00	19,614,814.20
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	六、10	3,832,023.41	3,737,288.36
其他非流动资产	六、11	305,850.00	2,079,338.00
非流动资产合计		78,967,328.15	80,718,922.51
资产总计		139,761,426.40	147,550,768.81
流动负债：			
短期借款	六、12		30,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损			

益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	六、13	9,681,952.18	26,717,260.74
预收款项	六、14	441,287.50	1,189,691.71
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	六、15	3,444,412.96	2,268,634.86
应交税费	六、16	376,815.00	552,928.15
其他应付款	六、17	24,406,683.73	219,571.24
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		38,351,151.37	60,948,086.70
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		38,351,151.37	60,948,086.70
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、18	51,000,000.00	51,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、19	82,513,578.82	82,513,578.82
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	六、20	1,639,911.98	696,241.30
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	六、21	-33,743,215.77	-47,607,138.01
归属于母公司所有者权益合计		101,410,275.03	86,602,682.11

少数股东权益			
所有者权益合计		101,410,275.03	86,602,682.11
负债和所有者权益总计		139,761,426.40	147,550,768.81

法定代表人：李勇

主管会计工作负责人：乔彦香

会计机构负责人：乔彦香

(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		115,857,138.51	97,318,263.89
其中：营业收入	六、22	115,857,138.51	97,318,263.89
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		102,050,071.96	94,458,602.80
其中：营业成本	六、22	82,663,770.90	76,891,772.11
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、23	2,211,279.53	1,420,694.91
销售费用	六、24	8,662,759.21	9,577,628.20
管理费用	六、25	5,071,080.70	4,139,753.62
研发费用	六、26	1,720,101.53	
财务费用	六、27	1,680,421.38	1,160,757.21
其中：利息费用		1,672,188.61	1,159,254.36
利息收入		7,663.91	12,010.65
资产减值损失	六、28	40,658.71	1,267,996.75
加：其他收益			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、29		1,638,414.75
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		13,807,066.55	4,498,075.84
加：营业外收入	六、30	823.28	13,516.95
减：营业外支出	六、31	38,702.64	38,988.11
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		13,769,187.19	4,472,604.68
减：所得税费用	六、32	-94,735.05	-374,813.02
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		13,863,922.24	4,847,417.70

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）			
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		13,863,922.24	4,847,417.70
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		13,863,922.24	4,847,417.70
归属于母公司所有者的综合收益总额		13,863,922.24	4,847,417.70
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		0.27	0.10
(二)稀释每股收益		0.27	0.10

法定代表人：李勇

主管会计工作负责人：乔彦香

会计机构负责人：乔彦香

(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		105,672,993.53	106,648,041.09
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			

处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	六、33	411,939.42	171,603.46
经营活动现金流入小计		106,084,932.95	106,819,644.55
购买商品、接受劳务支付的现金		66,736,846.99	89,595,680.73
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		10,486,095.65	8,987,099.16
支付的各项税费		11,075,680.12	2,022,152.41
支付其他与经营活动有关的现金	六、33	7,869,382.37	10,336,449.08
经营活动现金流出小计		96,168,005.13	110,941,381.38
经营活动产生的现金流量净额		9,916,927.82	-4,121,736.83
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		44,908.22	
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		44,908.22	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,621,885.00	2,450,796.00
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		5,621,885.00	2,450,796.00
投资活动产生的现金流量净额		-5,576,976.78	-2,450,796.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			20,000,000.00
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			30,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六、33	27,300,000.00	
筹资活动现金流入小计		27,300,000.00	50,000,000.00
偿还债务支付的现金		30,000,000.00	

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,634,331.25	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、33		44,984,775.93
筹资活动现金流出小计		31,634,331.25	44,984,775.93
筹资活动产生的现金流量净额		-4,334,331.25	5,015,224.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		5,619.79	-1,557,308.76
加：期初现金及现金等价物余额		813,157.60	2,370,466.36
六、期末现金及现金等价物余额		818,777.39	813,157.60

法定代表人：李勇

主管会计工作负责人：乔彦香

会计机构负责人：乔彦香

(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
	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								所有者权益
一、上年期末余额	51,000,000.00				82,513,578.82			696,241.30			-47,607,138.01	
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	51,000,000.00				82,513,578.82			696,241.30			-47,607,138.01	86,602,682.11
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								943,670.68			13,863,922.24	
（一）综合收益总额											13,863,922.24	
（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												

1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
（五）专项储备								943,670.68				
1. 本期提取								2,146,365.28				
2. 本期使用								1,202,694.60				
（六）其他												
四、本年期末余额	51,000,000.00				82,513,578.82			1,639,911.98			-33,743,215.77	

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	49,000,000.00				63,354,324.46			1,138,863.77			-52,454,555.71		61,038,632.52

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	49,000,000.00			63,354,324.46			1,138,863.77			-52,454,555.71		61,038,632.52
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	2,000,000.00			19,159,254.36			-442,622.47			4,847,417.70		25,564,049.59
（一）综合收益总额										4,847,417.70		4,847,417.70
（二）所有者投入和减少资本	2,000,000.00			19,159,254.36								21,159,254.36
1．股东投入的普通股	2,000,000.00			18,000,000.00								20,000,000.00
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				1,159,254.36								1,159,254.36
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1．资本公积转增资本（或股本）												
2．盈余公积转增资本（或股本）												
3．盈余公积弥补亏损												
4．设定受益计划变动额结转												

留存收益													
5.其他													
（五）专项储备								-442,622.47					-442,622.47
1. 本期提取								1,644,884.51					1,644,884.51
2. 本期使用								2,087,506.98					2,087,506.98
（六）其他													
四、本年期末余额	51,000,000.00				82,513,578.82			696,241.30			-47,607,138.01		86,602,682.11

法定代表人：李勇

主管会计工作负责人：乔彦香

会计机构负责人：乔彦香

高密银鹰新材料股份有限公司
2018 年度财务报表附注
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

高密银鹰新材料股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)前身为高密银鹰科技有限公司(以下简称“银鹰科技”)。2011年5月26日,山东银鹰化纤有限公司(以下简称“银鹰化纤”)签署《高密银鹰科技有限公司章程》,拟以现金出资2000万元设立银鹰科技。2011年5月27日,山东正源和信有限责任会计师事务所出具鲁正信验(2011)第3015号验资报告。截至2011年5月27日止,银鹰科技注册资本计2000万元整。银鹰化纤认缴出资人民币2000万元,持股比例为100%。2011年5月31日,高密市工商行政管理局向银鹰科技核发注册号为370785200013356的企业法人营业执照。注册地为山东省潍坊市高密市兴源街1168号;法定代表人为李勇。

2011年7月14日,经银鹰科技股东会决议通过,银鹰化纤对银鹰科技增资2300万元,银鹰科技注册资本由人民币2,000万元增至人民币4300万元,其中以土地投资2274.3558万元,货币投资25.6442万元。2011年7月15日,山东正源和信有限责任会计师事务所出具鲁正信验字(2011)第3017号验资报告,确认截至2011年7月14日止,银鹰科技已收到银鹰化纤缴纳的出资款2300万元。增资后,银鹰科技注册资本为4300万元。2011年7月22日,高密市工商行政管理局向银鹰科技核发变更后注册号为370785200013356的企业法人营业执照。2011年8月26日,银鹰化纤和山东银鹰股份有限公司(以下简称“银鹰股份”)签署股权转让协议,银鹰化纤将所持银鹰科技100%的股权全部转让给银鹰股份。

2016年12月26日,银鹰股份做出股东决定,对全资子公司银鹰科技增加注册资本600万元。2016年12月27日,潍坊信达有限责任会计师事务所出具“潍信达会验字(2016)第M-029号”《验资报告》,确认截至2016年12月27日止,银鹰科技已收到银鹰股份缴纳的增资款600万元。增资后,银鹰科技注册资本为4900万元。2017年4月1日,银鹰股份做出股东决定,决定对全资子公司银鹰科技增加注册资本200万元。2017年4月6日,潍坊信达有限责任会计师事务所出具“潍信达会验字(2017)第M-018号”《验资报告》,确认截至2017年4月6日止,银鹰科技已收到银鹰股份所缴纳的出资款200万元。增资后,银鹰科技注册资本为5100万元。2017年5月2日,银鹰股份做出股东决定,将所持银鹰科技100%的股权转让给:李勇、姚江韬、高密市万泰投资合伙企业(有限合伙)、高密市皓泰投资合伙企业(有限合伙)、高密市金凯投资合伙企业(有限合伙)、毕立强、

王登源、黄耀祖、唐佰民、范可成、张新华、刘国林、王述军、吴梅彬、朱永德、王法强、王兆军、唐云星。变更公司类型为其它责任有限公司。2017年5月27日，取得高密市市场监督管理局核发的统一社会信用代码9137078557549841XE号营业执照。

2017年12月18日，根据银鹰科技召开股东会会议，同意银鹰科技依法整体变更设立为股份有限公司，公司名称更名为“高密银鹰新材料股份有限公司”，由银鹰科技的原18名股东共同作为股份公司的发起人，银鹰科技的债权债务全部由变更设立后的股份公司继承。股东会同意以截至2017年9月30日经审计的净资产85,951,357.34元人民币进行折股（折股比例为1.6853:1），确定股份公司的股本总额为人民币5,100.00万元，股份总数为51,000,000股，每股面值为1元；超过股本总额部分的净资产扣除专项储备702,586.20元、未弥补亏损-48,149,680.59元，余额82,398,451.73元，计入股份公司的资本公积金（股本溢价）。

截至2018年12月31日，本公司的股权结构如下：

股东名称	注册资本额（万元）	持股比例（%）
李勇	3,481.00	68.29
姚江韬	400.00	7.84
高密市万泰投资合伙企业（有限合伙	358.00	7.02
高密市皓泰投资合伙企业（有限合伙	305.00	5.98
高密市金凯投资合伙企业（有限合伙	275.00	5.39
毕立强	50.00	0.98
王登源	28.00	0.55
黄耀祖	25.00	0.49
唐佰民	20.00	0.39
范可成	20.00	0.39
张新华	20.00	0.39
刘国林	20.00	0.39
王述军	20.00	0.39
吴梅彬	18.00	0.35
朱永德	15.00	0.29
王法强	15.00	0.29
王兆军	15.00	0.29
唐云星	15.00	0.29
合计	5,100.00	100.00

本财务报表业经本公司董事会于2019年4月25日决议批准报出。

本公司属化学原料和化学制品制造业。经营范围：生产销售纤维素醚及其衍生品；销售化工产品（不含危险化学品及易燃易爆物品）；国家允许范围内的货物进出品贸易。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备

三、遵循企业会计准则的声明

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

四、重要会计政策和会计估计

本公司从事纤维素醚的生产经营。本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、17 “收入” 各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、23 “重大会计判断和估计”。

1、会计期间

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

2、营业周期

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

3、记账本位币

人民币为公司的主要经济环境中的货币，公司以人民币为记账本位币。公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、现金及现金等价物的确定标准

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

5、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

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

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

6、金融工具

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

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，公司采用

活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

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

②持有至到期投资

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

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

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的

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

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

③贷款和应收款项

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

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

④可供出售金融资产

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

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

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

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

（3）金融资产减值

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

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的

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

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

②可供出售金融资产减值

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

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

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

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

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关

金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

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

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

（5）金融负债的分类和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

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

②其他金融负债

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

③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担

保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

（6）金融负债的终止确认

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

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

（7）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

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

（8）金融资产和金融负债的抵销

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

（9）权益工具

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

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

7、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据

表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

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

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

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

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	对于单项金额小于 100 万元的应收款项及经单独测试后未发生减值的应收款项，按账龄划分为若干组合。

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

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

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄组合	根据应收款项账龄及坏账准备计提比例确定减值损失，计提坏账准备。

a.组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00

2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	40.00	40.00
4-5 年	60.00	60.00
5 年以上	100.00	100.00

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

8、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、包装物、周转材料、产成品、库存商品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

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

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

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

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

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按五五摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

9、持有待售资产和处置组

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

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

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

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

10、固定资产

（1）固定资产确认条件

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

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20.00	4.00	4.8
机器设备	年限平均法	10.00	4.00	9.6
运输设备	年限平均法	5.00	4.00	19.20
电子设备及其他	年限平均法	5.00	4.00	19.20

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

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、14“长期资产减值”。

（4）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

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

（5）其他说明

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

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

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

11、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

3. 在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、14 “长期资产减值”。

12、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

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

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

13、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计

提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、14“长期资产减值”。

14、长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资

产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

15、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

16、预计负债

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

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

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

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。

17、收入

（1）商品销售收入

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

具体收入确认政策如下：公司销售纤维素醚等产品，以产品已经发出，经客户在发货单上签收确认，收到货款或取得收取货款的凭证时确认销售收入的实现。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

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

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

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

（3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（4）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

18、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

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

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

19、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

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

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

20、租赁

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

（1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

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

（2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

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

（3）本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

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

（4）本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接

费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

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

21、其他重要的会计政策和会计估计

无。

22、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2018 年 6 月 15 日财政部发布《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)。在资产负债表中,将“应收票据”及“应收账款”项目归并至新增的“应收票据及应收账款”项目、“应收利息”及“应收股利”项目归并至“其他应收款”项目、“固定资产清理”项目归并至“固定资产”项目、“工程物资”项目归并至“在建工程”项目、“应付票据”及“应付账款”项目归并至新增的“应付票据及应付账款”项目、“应付利息”及“应付股利”项目归并至“其他应付款”项目、“专项应付款”项目归并至“长期应付款”;在利润表中,新增“研发费用”项目,从“管理费用”项目中分拆“研发费用”项目,在“财务费用”项目下增加“利息费用”和“利息收入”明细项目。公司按照财政部要求的格式披露财务报表。

(2) 会计估计变更

本公司 2018 年度无应披露的会计估计变更事项。

23、重大会计判断和估计

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

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

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

（1）租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

（2）坏账准备计提

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

（3）存货跌价准备

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

（4）长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（5）折旧和摊销

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

（6）递延所得税资产

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

（7）所得税

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

五、税项

1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按 16% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的 25% 计缴。

本公司发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 **17%**税率。根据《财政部、国家税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32 号）规定，自 2018 年 5 月 1 日起，适用税率调整为 **16%**。

2、税收优惠及批文

无。

六、财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指 2018 年 1 月 1 日，“年末”指 2018 年 12 月 31 日；“本年”指 2018 年度，“上年”指 2017 年度。

1、货币资金

项目	年末余额	年初余额
银行存款	818,777.39	813,157.60
合计	818,777.39	813,157.60

2、应收票据及应收账款

项目	年末余额	年初余额
应收账款	22,943,843.88	18,918,840.46
合计	22,943,843.88	18,918,840.46

(1) 应收票据**①年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据**

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	9,160,180.80	
合计	9,160,180.80	

(2) 应收账款**①应收账款分类披露**

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
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	24,151,414.61	100.00	1,207,570.73	5.00	22,943,843.88
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	24,151,414.61	100.00	1,207,570.73	5.00	22,943,843.88

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备	19,914,568.91	100.00	995,728.45	5.00	18,918,840.46

备的应收账款					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	19,914,568.91	100.00	995,728.45	5.00	18,918,840.46

A、年末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

应收账款（按单位）	年末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
立邦投资有限公司	8,079,473.90	403,973.70	5.00	期末余额 100 万以上
保定储宇商贸有限公司	3,769,000.00	188,450.00	5.00	期末余额 100 万以上
河北晨阳工贸集团有限公司	2,791,650.00	139,582.50	5.00	期末余额 100 万以上
江苏长海复合材料股份有限公司	1,180,287.50	59,014.37	5.00	期末余额 100 万以上
合计	15,820,411.40	791,020.57	—	—

B、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	8,331,003.21	416,550.16	5.00
合计	8,331,003.21	416,550.16	5.00

②本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 211,842.28 元。

③按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 16,532,411.40 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 68.45%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 826,620.57 元。

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	292,138.35	100.00	313,446.00	100.00
合计	292,138.35	—	313,446.00	—

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为 260,331.42 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 89.11%。

4、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
其他应收款	27,643.12	21.38
合计	27,643.12	21.38

(1) 其他应收款

①其他应收款分类披露

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
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	29,098.02	100.00	1,454.90	5.00	27,643.12
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	29,098.02	100.00	1,454.90	100.00	27,643.12

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	22.51	100.00	1.13	5.00	21.38
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	22.51	100.00	1.13	5.00	21.38

A、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	29,098.02	1,454.90	5%
合计	29,098.02	1,454.90	5%

②其他应收款按款项性质分类披露

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
------	--------	--------

备用金	28,982.72	
其他	115.30	22.51
合计	29,098.02	22.51

③本年计提、收回或转回的其他应收款坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 1,453.77 元。

④按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
刘汉荣	备用金	28,982.72	1 年以内	99.60	1,449.13
个人失业保险金	应收个人款项	115.30	1 年以内	0.40	5.77
合计	——	29,098.02	——	100.00	1,454.90

5、存货

(1) 存货分类

项目	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,356,276.11		7,356,276.11
在产品	1,623,052.04		1,623,052.04
库存商品	38,704,581.50	11,355,452.31	27,349,129.19
低值易耗品	315,771.16		315,771.16
合计	47,999,680.81	11,355,452.31	36,644,228.50

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,640,226.67		6,640,226.67
在产品	2,386,132.93		2,386,132.93
库存商品	50,261,636.20	12,834,789.01	37,426,847.19
低值易耗品	328,745.60		328,745.60
合计	59,616,741.40	12,834,789.01	46,781,952.39

(2) 存货跌价准备

项目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	12,834,789.01			1,479,336.70		11,355,452.31

合计	12,834,789.01			1,479,336.70		11,355,452.31
----	---------------	--	--	--------------	--	---------------

(3) 存货跌价准备计提依据及本年转回或转销原因

项目	计提存货跌价准备的具体依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转销存货跌价准备的原因
库存商品	产成品价值的可变现净值低于存货成本等	产品价格升高, 可变现净值升高	计提存货跌价的库存商品出售

6、其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
待抵扣进项税额	67,467.01	4,428.47
合计	67,467.01	4,428.47

7、固定资产

项目	年末余额	年初余额
固定资产	55,695,985.74	55,287,481.95
合计	55,695,985.74	55,287,481.95

①固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值					
1、年初余额	27,956,959.18	88,796,541.28	104,532.48	372,828.63	117,230,861.57
2、本年增加金额	25,242.72	10,119,325.98		51,706.20	10,196,274.90
(1) 购置	25,242.72	215,517.25		51,706.20	292,466.17
(2) 在建工程转入		9,903,808.73			9,903,808.73
(3) 企业合并增加					
3、本年减少金额		257,221.53		8,375.32	265,596.85
(1) 处置或报废		257,221.53		8,375.32	265,596.85
4、年末余额	27,982,201.90	98,658,645.73	104,532.48	416,159.51	127,161,539.62
二、累计折旧					
1、年初余额	8,587,107.72	52,943,463.24	97,397.33	315,411.33	61,943,379.62
2、本年增加金额	1,331,165.28	8,348,316.76	656.40	24,252.92	9,704,391.36
(1) 计提	1,331,165.28	8,348,316.76	656.40	24,252.92	9,704,391.36
3、本年减少金额		173,841.78		8,375.32	182,217.10
(1) 处置或报废		173,841.78		8,375.32	182,217.10
4、年末余额	9,918,273.00	61,117,938.22	98,053.73	331,288.93	71,465,553.88
三、减值准备					

1、年初余额					
2、本年增加金额					
(1) 计提					
3、本年减少金额					
(1) 处置或报废					
4、年末余额					
四、账面价值					
1、年末账面价值	18,063,928.90	37,540,707.51	6,478.75	84,870.58	55,695,985.74
2、年初账面价值	19,369,851.46	35,853,078.04	7,135.15	57,417.30	55,287,481.95

②暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	3,783,827.08	2,714,377.14		1,069,449.94	
合计	3,783,827.08	2,714,377.14		1,069,449.94	

8、在建工程

重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资产金额	本年其他减少金额	年末余额
生产线升级改造项目	10,290,000.00		9,903,808.73	9,903,808.73		
合计			9,903,808.73	9,903,808.73		

(续)

工程名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率 (%)	资金来源
生产线升级改造项目	96.25	100.00				自有资金
合计						

9、无形资产

项目	土地使用权	知识产权					合计
		专利权	商标权	著作权	其他	小计	
一、账面原值							
1、年初余额	22,743,558.00						22,743,558.00
2、本年增加金额							
(1) 购置							

(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
3、本年减少金额							
(1) 处置							
(2) 失效且终止确认的部分							
4、年末余额							
二、累计摊销							
1、年初余额	3,128,743.80						3,128,743.80
2、本年增加金额	481,345.20						481,345.20
(1) 计提	481,345.20						481,345.20
3、本年减少金额							
(1) 处置							
(2) 失效且终止确认的部分							
4、年末余额	3,610,089.00						3,610,089.00
三、减值准备							
1、年初余额							
2、本年增加金额							
(1) 计提							
3、本年减少金额							
(1) 处置							
4、年末余额							
四、账面价值							
1、年末账面价值	19,133,469.00						19,133,469.00
2、年初账面价值	19,614,814.20						19,614,814.20

10、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	1,209,025.63	302,256.41	995,729.58	248,932.40
存货跌价准备	11,355,452.31	2,838,863.08	12,834,789.01	3,208,697.24
职工薪酬	2,763,615.66	690,903.92	1,118,634.86	279,658.72

合计	15,328,093.60	3,832,023.41	14,949,153.45	3,737,288.36
----	---------------	--------------	---------------	--------------

(2) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异明细:

项 目	年末余额	年初余额
可抵扣亏损	10,939,042.75	27,562,812.85
合 计	10,939,042.75	27,562,812.85

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	年末余额	年初余额	备注
2018		8,005,417.43	
2019	1,896,301.71	10,514,654.38	
2020	8,211,166.99	8,211,166.99	
2021	831,574.05	831,574.05	
2022			
2023			
合 计	10,939,042.75	27,562,812.85	

11、其他非流动资产

项目	年末余额	年初余额
预付设备款	305,850.00	2,079,338.00
合 计	305,850.00	2,079,338.00

12、短期借款

(1) 短期借款分类

项目	年末余额	年初余额
抵押借款		30,000,000.00
合 计		30,000,000.00

13、应付票据及应付账款

种类	年末余额	年初余额
应付账款	9,681,952.18	26,717,260.74
合 计	9,681,952.18	26,717,260.74

(1) 应付账款

项目	年末余额	年初余额
货款	8,293,556.23	24,849,484.96
其他	1,388,395.95	1,867,775.78
合 计	9,681,952.18	26,717,260.74

账龄超过 1 年的重要应付账款

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
上海上电阀门有限公司	205,715.23	结算尾款
靖江市晨丰泵阀制造有限公司	198,833.44	结算尾款
温州市坚华粉体设备有限公司	101,000.00	结算尾款
合计	505,548.67	——

14、预收款项

(1) 预收款项列示

项目	年末余额	年初余额
预收货款	441,287.50	1,189,691.71
合计	441,287.50	1,189,691.71

(2) 无账龄超过 1 年的重要预收款项

15、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	2,268,634.86	10,770,538.84	9,594,760.74	3,444,412.96
二、离职后福利-设定提存计划		1,060,537.69	1,060,537.69	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	2,268,634.86	11,831,076.53	10,655,298.43	3,444,412.96

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,150,000.00	9,362,180.64	8,471,878.34	2,040,302.30
2、职工福利费		259,829.00	239,334.00	20,495.00
3、社会保险费		488,715.42	488,715.42	
其中：医疗保险费		399,060.30	399,060.30	
工伤保险费		33,561.22	33,561.22	
生育保险费		56,093.90	56,093.90	
4、住房公积金		332,137.44	332,137.44	
5、工会经费和职工教育经费	1,118,634.86	327,676.34	62,695.54	1,383,615.66
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	2,268,634.86	10,770,538.84	9,594,760.74	3,444,412.96

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险		1,021,246.48	1,021,246.48	
2、失业保险费		39,291.21	39,291.21	
3、企业年金缴费				
合计		1,060,537.69	1,060,537.69	

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按员工基本工资的 18%、0.7%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

16、应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税		233,880.53
城市维护建设税		16,371.64
教育费附加		7,016.42
地方教育费附加		4,677.61
个人所得税	99,304.88	6,296.23
房产税	42,157.62	42,157.62
土地使用税	232,454.00	232,454.00
印花税	2,898.50	8,904.70
地方水利建设基金		1,169.40
合计	376,815.00	552,928.15

17、其他应付款

项目	年末余额	年初余额
其他应付款	24,406,683.73	219,571.24
合计	24,406,683.73	219,571.24

(1) 其他应付款

①按款项性质列示

项目	年末余额	年初余额
关联方往来	23,579,067.36	
预提费用	699,709.99	154,889.21
押金	80,000.00	30,000.00
其他	47,906.38	34,682.03
合计	24,406,683.73	219,571.24

②无账龄超过 1 年的重要其他应付款

18、股本

项目	年初余额	本年增减变动（+、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	51,000,000.00						51,000,000.00

19、资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	82,398,451.73			82,398,451.73
其他资本公积	115,127.09			115,127.09
合计	82,513,578.82			82,513,578.82

20、专项储备

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	696,241.30	2,146,365.28	1,202,694.60	1,639,911.98
合计	696,241.30	2,146,365.28	1,202,694.60	1,639,911.98

21、未分配利润

项目	本年	上年
调整前上年末未分配利润	-47,607,138.01	-52,454,555.71
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	-47,607,138.01	-52,454,555.71
加：本年归属于母公司股东的净利润	13,863,922.24	4,847,417.70
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
年末未分配利润	-33,743,215.77	-47,607,138.01

22、营业收入和营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	115,705,966.46	82,553,852.67	97,128,457.07	76,735,426.38
其他业务	151,172.05	109,918.23	189,806.82	156,345.73
合计	115,857,138.51	82,663,770.90	97,318,263.89	76,891,772.11

23、税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
房产税	168,630.48	209,005.73
土地使用税	929,816.00	1,062,309.00
城建税	601,669.51	51,761.05
教育费附加	257,858.36	23,868.30
地方教育费附加	171,905.57	13,103.86
印花税	38,423.20	56,528.50
地方水利建设基金	42,976.41	4,118.47
合计	2,211,279.53	1,420,694.91

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

24、销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
招待费	3,423,991.55	3,470,690.93
差旅费	1,759,341.37	1,803,145.31
职工薪酬	1,711,597.65	1,703,453.39
运输费	1,423,968.48	1,307,846.39
市场拓展费	224,060.38	853,550.00
办公费	119,799.78	438,942.18
合计	8,662,759.21	9,577,628.20

25、管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
技术改造修理	1,450,608.99	1,127,810.51
中介机构费	1,602,067.06	1,047,192.80
职工薪酬	1,145,986.76	860,920.63
折旧与摊销	518,329.65	636,843.16
差旅费	42,285.52	116,311.69
办公费	179,690.49	98,716.54
技术服务费	33,415.10	80,000.00
保险费	57,083.06	71,454.74
其他	41,614.07	100,503.55
合计	5,071,080.70	4,139,753.62

26、研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
----	-------	-------

改性羟乙基纤维素的研制	1,720,101.53	
合计	1,720,101.53	

27、财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	1,672,188.61	1,159,254.36
减：利息收入	7,663.91	12,010.65
汇兑损益	4,793.71	
其他	11,102.97	13,513.50
合计	1,680,421.38	1,160,757.21

28、资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	213,296.05	200,469.52
存货跌价损失	-172,637.34	1,067,527.23
合计	40,658.71	1,267,996.75

29、资产处置收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
固定资产处置收益		-648,847.45	
无形资产处置收益		2,287,262.20	
合 计		1,638,414.75	

30、营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
其他	100.00	13,516.95	100.00
非流动资产毁损报废利得	723.28		723.28
合计	823.28	13,516.95	823.28

31、营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	38,702.64	18,988.11	38,702.64
罚没支出		20,000.00	
合计	38,702.64	38,988.11	38,702.64

32、所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用		
递延所得税费用	-94,735.05	-374,813.02
合计	-94,735.05	-374,813.02

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
利润总额	13,769,187.19
按法定/适用税率计算的所得税费用	3,442,296.80
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	728,194.56
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-4,265,226.41
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	
所得税费用	-94,735.05

33、现金流量表项目

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
员工备用金	81,743.88	81,023.79
往来款	322,531.63	78,569.02
利息收入	7,663.91	12,010.65
合计	411,939.42	171,603.46

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
销售费用	4,478,071.66	7,560,694.69
管理费用	2,489,849.15	2,040,558.88
支付备用金	645,717.00	695,682.01
银行手续费	11,044.56	13,513.50
支付往来款-保证金	244,700.00	26,000.00
合计	7,869,382.37	10,336,449.08

(3) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
----	-------	-------

关联方资金	27,300,000.00	
合计	27,300,000.00	

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
关联方资金		44,984,775.93
合计		44,984,775.93

34、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	13,863,922.24	4,847,417.70
加：资产减值准备	40,658.71	1,267,996.75
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,704,391.36	9,607,066.49
无形资产摊销	481,345.20	561,702.00
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）		-1,638,414.75
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	37,979.36	18,988.11
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	1,672,188.61	1,159,254.36
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）	-94,735.05	-374,813.02
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）	11,617,060.59	13,799,543.64
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-4,307,652.10	3,651,545.76
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-23,098,231.10	-37,022,023.87
其他		
经营活动产生的现金流量净额	9,916,927.82	-4,121,736.83
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：		

现金的年末余额	818,777.39	813,157.60
减：现金的年初余额	813,157.60	2,370,466.36
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	5,619.79	-1,557,308.76

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
一、现金	818,777.39	813,157.60
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	818,777.39	813,157.60
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	818,777.39	813,157.60
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

注：现金和现金等价物不含使用受限制的现金和现金等价物。

35、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
应收账款			
其中：美元	66,600.00	6.8632	457,089.12
应付账款			
其中：美元	480.00	6.8632	3,294.34

四、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

（一）风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1、市场风险

（1）外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元有关，本公司以美元进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2018 年 12 月 31 日，除下表所述资产或负债为美元余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

项目	币种	年末数	年初数
应收账款	美元	66,600.00	
应付账款	美元	480.00	

（2）利率风险—现金流量变动风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款，公司银行借款利率为与银行约定的利率，利率变化只有本期发生的借款才受影响，故对公司影响不大。

2、信用风险

2018 年 12 月 31 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失，具体包括：

- 资产负债表中已确认的金融资产的账面金额。

为降低信用风险，本公司成立了一个小组负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

3、流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议，持续监控公司短期和长期的资金需求，根据银行授信及公司资金需求情况，及时采取措施，规避流动风险。

（二）金融资产转移

1、已整体终止确认但转出方继续涉入已转移金融资产

本年度，本公司向第三方背书银行承兑汇票。由于与这些银行承兑汇票相关的利率风险和信用风险等主要风险与报酬已转移给了第三方，因此，本公司终止确认已背书未到期的银行承兑汇票。根据票据法规定，汇票到期被拒绝付款的，持票人可以对背书人、出票人以及汇票的其他债务人行使追索权。因此本公司继续涉入了已背书的银行承兑汇票。于 2018 年 12 月 31 日，已背书未到期的银行承兑汇票为人民币 9,160,180.80 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 6,008,802.00 元）。

（三）金融资产与金融负债的抵销

无。

五、公允价值的披露

无。

六、关联方及关联交易

1、本公司的最终控制方情况

注：本公司的最终控制方是自然人股东李勇，控股比例 68.29%。

2、本公司的子公司情况

无。

3、本公司的合营和联营企业情况

无。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
山东高密银鹰化纤进出口有限公司	与本公司受同一股东实际控制
山东银鹰化纤有限公司	由本公司控股股东之父李桂荣实际控制
高密云鹰新材料科技有限公司	由本公司控股股东之父李桂荣实际控制
山东银鹰股份有限公司	本公司控股股东李勇为该公司法定代表人
姚江韬	本公司之股东、董事、总经理
高密市万泰投资合伙企业（有限合伙）	本公司之股东
高密市皓泰投资合伙企业（有限合伙）	本公司之股东
高密市金凯投资合伙企业（有限合伙）	本公司之股东
新疆天泰纤维有限公司	本公司控股股东李勇担任该公司董事长
新疆银鹰工贸有限公司	本公司控股股东李勇担任该公司董事长
新疆信泰纺织有限公司	本公司控股股东李勇担任该公司董事长
高密市银鹰文昌中学	本公司控股股东李勇之妻杨淑丽担任董事长
山东省高密市诚信工贸有限公司	本公司控股股东李勇之妻杨淑丽近亲属持有其

	100%股权并担任执行董事、总经理
高密市爱臣纺织有限公司	本公司控股股东李勇之妻杨淑丽近亲属持有其80%股权并担任执行董事、总经理
李勇	本公司之股东、董事
唐云星	本公司之股东、董事
王述军	本公司之股东、董事
张媛媛	本公司之监事
聂秋慧	本公司之监事
乔彦香	本公司财务总监
刘国林	本公司之股东、副总经理

5、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
山东高密银鹰化纤进出口有限公司	原材料采购	13,088,908.95	11,864,121.69
山东银鹰化纤有限公司	电、蒸汽	11,476,926.36	10,288,828.00
山东银鹰股份有限公司	设备维修	135,988.70	119,613.60
山东银鹰化纤有限公司	设备维修	1,148,684.31	517,452.76

②出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
山东高密银鹰化纤进出口有限公司	纤维素醚	15,633,207.15	12,956,686.43
山东银鹰化纤有限公司	原材料销售	11,956.65	13,179.14
山东银鹰股份有限公司	销售设备		49,492.05
高密云鹰新材料科技有限公司	原材料销售	346.90	

(2) 关联租赁情况

本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁费	上年确认的租赁费
山东银鹰股份有限公司	房屋	9,523.81	

(3) 关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

山东银鹰股份有限公司	30,000,000.00	2017.12.25	2018.11.27	是
李勇	30,000,000.00	2017.12.25	2018.11.27	是

(4) 关联方资金拆借 2018 年度本公司发生对山东高密银鹰化纤进出口有限公司资金拆入 27,3000,000.00 元，截至 2018 年 12 月 31 日余额为 23,541,210.00 元，本期以货款抵账的金额为 3,758,790.00 元，2017 年度发生额和余额为 0。

(5) 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
山东银鹰股份有限公司	出售土地及建筑物		15,086,329.98

2017 年 5 月 4 日，本公司与银鹰股份签订不动产转让合同，约定本公司将位于高密市高密经济技术开发区兴源街 1269 号面积为 39748 m²的土地及地上附着物转让给银鹰股份。根据山东万邦房地产评估测绘有限公司出具的万邦评字（2017）第 0025 号房地产转让价值报告和（山东）万土（2017）（估）字第 GM-003 号土地估价报告，在评估时点（2017 年 3 月 15 日）土地和建筑物的公开市场价值为 1,116.92 万元和 400.14 万元。

(6) 无偿使用商标使用权

关联方	关联交易内容	2018 年度	2017 年度
山东银鹰股份有限公司	商标使用权	无偿使用	无偿使用

2011 年 11 月 13 日，本公司与银鹰股份签订商标使用许可合同，银鹰股份将已注册的第 8700319 号、8700340 号“云鹰 YUNYING”商标无偿许可本公司使用，许可使用期限自 2011 年 11 月 13 日起至 2021 年 10 月 6 日止。

2016 年 11 月 14 日，本公司与银鹰股份签订商标使用许可合同，银鹰股份将已注册的第 17041328 号商标无偿许可本公司使用，许可使用期限自 2016 年 11 月 14 日起至 2026 年 8 月 13 日止。

(7) 关键管理人员报酬

项目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	651,688.33	454,348.63

6、关联方应收应付款项

应付项目

项目名称	年末余额	年初余额
应付账款：		
山东银鹰股份有限公司		19,900,000.00

山东高密银鹰化纤进出口有限公司	2,574,053.96	
合计	2,574,053.96	19,900,000.00
预收款项:		
山东高密银鹰化纤进出口有限公司		909,253.89
合计		909,253.89
其他应付款:		
山东高密银鹰化纤进出口有限公司	23,579,067.36	
合计	23,579,067.36	

七、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

八、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

无。

2、利润分配情况

截至财务报表批准报出日，公司无需要披露的利润分配情况。

3、销售退回

截至财务报表批准报出日，本公司无需要披露的销售退回情况。

4、资产负债表日后划分为持有待售情况

无。

5、其他重要的资产负债表日后非调整事项

无。

九、其他重要事项

截至2018年12月31日，本公司无需要披露的其他重要事项。

十、补充资料

1、本年非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益		

越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-37,879.36	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	-37,879.36	
所得税影响额		
少数股东权益影响额（税后）		
合计	-37,879.36	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收 益
归属于公司普通股股东的净利润	14.75	0.27	0.27
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	14.79	0.27	0.27

高密银鹰新材料股份有限公司

2019 年 4 月 25 日

附：

备查文件目录

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

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

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

文件备置地址：

公司董事会办公室

高密银鹰新材料股份有限公司

董事会

2019 年 4 月 25 日