



ST 森瑞

NEEQ:831456

贵州森瑞新材料股份有限公司

Guizhou Senrui Advanced Material Co.,Ltd.



年度报告

— 2018 —

目 录

第一节	声明与提示	5
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和财务指标摘要	9
第四节	管理层讨论与分析	12
第五节	重要事项	22
第六节	股本变动及股东情况	28
第七节	融资及利润分配情况	30
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	33
第九节	行业信息	36
第十节	公司治理及内部控制	37
第十一节	财务报告	42

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、森瑞新材、ST 森瑞	指	贵州森瑞新材料股份有限公司
董事会	指	贵州森瑞新材料股份有限公司董事会
监事会	指	贵州森瑞新材料股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商	指	招商证券股份有限公司
会计师事务所	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	贵州君跃律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013 修订）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《贵州森瑞新材料股份有限公司章程》
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《总经理工作制度》	指	《贵州森瑞新材料股份有限公司总经理工作制度》
《董事会议事规则》	指	《贵州森瑞新材料股份有限公司董事会议事规则》
《监事会议事规则》	指	《贵州森瑞新材料股份有限公司监事会议事规则》
《关联交易决策制度》	指	《贵州森瑞新材料股份有限公司关联交易决策制度》
《对外投资及担保管理制度》	指	《贵州森瑞新材料股份有限公司对外投资及担保管理制度》
《委托理财管理制度》	指	《贵州森瑞新材料股份有限公司委托理财管理制度》
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
本期、本年	指	2018 年度
上期、上年	指	2017 年度
本期末、期末	指	2018 年 12 月 31 日
上期末	指	2017 年 12 月 31 日
期初	指	2018 年 1 月 1 日
相关公司简称	指	-
森瑞管业、森瑞有限、有限公司	指	公司前身，贵州森瑞管业有限公司
森瑞环保	指	贵州森瑞环保科技有限公司，公司大股东
中航森瑞	指	中航森瑞武汉新材料有限公司，公司控股子公司
武汉森瑞	指	武汉森瑞管业有限公司，公司控股子公司
建联公司	指	贵阳建联环保建材有限公司，公司控股子公司
物资公司	指	贵州森瑞新材料物资有限公司，公司控股子公司
工程公司	指	贵州森瑞管道工程有限公司，公司控股子公司
贵阳农商行	指	贵阳农村商业银行股份有限公司，公司参股公司
乌当农信社	指	贵阳市乌当区农村信用合作联社，公司参股公司
高瑞公司	指	贵阳高瑞建筑材料有限公司，公司参股公司

金瑞公司	指	贵阳金瑞建筑材料有限公司，森瑞环保控股子公司
技术术语	指	-
塑料制品业	指	指以合成树脂（高分子化合物）为主要原料，经采用挤塑、注塑、吹塑、压延、层压等工艺加工成型的各种制品的生产，以及利用回收的废旧塑料加工再生产塑料制品的活动；不包括塑料鞋制造。
塑料板、管、型材制造	指	指各种塑料板、管及管件、棒材、薄片等的生产活动，以及以聚氯乙烯为主要原料，经连续挤出成型的塑料异型材的生产活动
PE、聚乙烯	指	聚乙烯（Polyethylene，缩写：PE）：日常生活中最常用的高分子材料之一。
PVC、聚氯乙烯	指	聚氯乙烯（PolyVinyl Chloride，缩写：PVC）：一种使用一个氯原子取代聚乙烯中的一个氢原子的高分子材料。
PVC-U	指	UPVC，又称硬PVC，它是氯乙烯单体经聚合反应而制成的无定形热塑性树脂加一定的添加剂（如稳定剂、润滑剂、填充剂等）组成。除了用添加剂外，还采用了与其它树脂进行共混改性的办法，使其具有明显的实用价值。
PP、聚丙烯	指	聚丙烯（PolyproPylene，缩写：PP）：由丙烯聚合而制得的一种热塑性塑料。
PB、聚丁烯	指	聚丁烯（Polybutene，缩写：PB）：一种高分子惰性聚合物，主要是由丁烯聚合而成，与聚丙烯和聚乙烯皆为经常使用的塑胶材料。

第一节 声明与提示

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

公司负责人钟海、主管会计工作负责人钟海及会计机构负责人（会计主管人员）花世忠保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

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

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

事项	是或否
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
供应商相对集中的风险	报告期内公司向前五名供应商采购的金额占同期采购总额的比重为 36.30%，公司的供应商相对比较集中和稳定。向比较固定的供应商进行规模采购有助于保证原材料的质量，并有效降低采购成本，但如果部分主要供应商供货情况发生重大变化，可能会给公司生产经营带来一定影响。因此公司面临供应商相对集中的风险。
国家宏观经济环境变化和市场竞争加剧的风险	塑料管道产业发展符合我国政府倡导的节能减排和可持续发展要求，受到国家高度重视，为此国家相关部门相继出台了一系列鼓励塑料管道产业发展的政策。同时，随着我国经济持续稳步的发展和城镇化进程的推进，塑料管道行业面临很好的机遇，市场前景广阔。但同时，受良好预期的推动，许多投资者和企业通过各种渠道进入塑料管道行业，市场竞争日趋激烈。如果公司不能在竞争中保持比较优势，将对公司的经营业绩产生一定的影响。
原材料价格波动的风险	公司生产所需的主要原材料为聚乙烯（PE）、聚氯乙烯（PVC）和无规共聚聚丙烯（PPR），报告期内，上述三种原材料合计占公司同期生产成本的比重超过七成，原材料价格波动是影响公司盈利水平的重要因素之一
实际控制人不当控制风险	公司实际控制人钟海直接及间接持有公司 8704.51 万股份，占公

	司股份总数的 41.95%，且钟海任公司董事长，对公司生产经营、人事、财务管理有一定的控制权。若实际控制人利用其对公司的实际控制权对公司的生产经营等方面进行不当控制，可能损害公司和小股东利益
偿债能力风险	公司经营业务所在的塑料管道制造业属资金密集型行业。公司新生产基地建设期投入了大量资金，公司报告期营业收入的下降导致净资产的减少，资产负债结构发生变化，报告期末合并资产负债率达到 110.58%。如果公司未来净现金流发生不利波动，将直接影响公司的偿债能力，因此公司存在较大偿债能力风险。
诉讼风险	报告期内，公司作为被告身份存在多宗已决诉讼（公司败诉，未执行）和未决诉讼，涉案金额较大，牵涉主体包括公司、子公司、公司董监高，案由主要为借贷合同纠纷、工程合同纠纷、买卖合同纠纷、股权合同纠纷等。公司存在较大的诉讼风险。
政府补贴政策变化的风险	公司报告期内非经常性损益净额为 666.52 万元，主要是与公司正常经营业务相关的项目、技术、新兴产业的奖励性政府补贴，非经常性损益不具有可持续性，如未来因为各种原因公司无法获取上述补助，将对公司的未来经营业绩产生一定的影响。因此公司存在盈利能力受非经常性损益影响而波动的风险。
公司股东股权质押风险	截止报告期末，公司股东森瑞环保、钟海分别将其持有的公司 10932 万股、2022 万股用于质押融资，质押数量合计 12954 万股，质押股权所占公司总股本比例为 62.43%。若股权质押所对应的债权无法及时履行，债权人向质押人主张债权，可能会导致被质押的股权被处置，进而导致公司股权不稳定，会影响公司的正常经营。
公司经营持续亏损的风险	截止至报告期末，公司亏损 17362.11 万元，公司发生亏损的原因宏观经济下行，金融环境恶化，导致公司在偿还银行贷款后，无法及时再从银行获得贷款，加之公司前期在贵阳以及武汉投资建厂，存在较大规模的“短贷长投”行为，流动资金紧张、销售规模下降、固定折旧增大以及各种方式融资产生的财务成本过高等多种原因造成。若公司的经营状况无法有效改观，公司将存在经营持续亏损的风险。
持续经营风险	如上所述，公司存在偿债能力风险、诉讼风险、经营持续亏损的风险，公司面临不能持续经营的风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	是

增加风险：持续经营风险：如上所述，公司存在偿债能力风险、诉讼风险、经营持续亏损的风险，公司面临不能持续经营的风险。

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	贵州森瑞新材料股份有限公司
英文名称及缩写	Guizhou Senrui Advanced Material Co.,Ltd.
证券简称	ST 森瑞
证券代码	831456
法定代表人	钟海
办公地址	贵州省贵阳市乌当经济技术开发区

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	饶静
职务	副总经理、董事会秘书
电话	0851-88237983
传真	0851-88237989
电子邮箱	gzsenrui@gzsenrui.com
公司网址	www.gzsenrui.com
联系地址及邮政编码	贵州省贵阳市乌当经济技术开发区洛湾园区 550018
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	贵州省贵阳市乌当经济技术开发区贵州森瑞新材料股份有限公司 董事会秘书办公室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2003年9月12日
挂牌时间	2014年12月10日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	橡胶和塑料制品业
主要产品与服务项目	新型塑料制品、新型塑料管道及相关原料、配件的研发、生产及销售
普通股股票转让方式	竞价转让
普通股总股本（股）	207,500,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	贵州森瑞环保科技有限公司
实际控制人及其一致行动人	钟海

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	91520100750189383G	否
注册地址	贵州省贵阳市乌当区乌当经济开 发区	否
注册资本（元）	207,500,000 元	否

五、 中介机构

主办券商	招商证券
主办券商办公地址	深圳市福田区福田街道福华路 111 号
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	刘金平、赵君
会计师事务所办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101

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	310,966,704.09	208,870,034.39	48.88%
毛利率%	-4.46%	-0.32%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-162,351,014.20	-211,928,965.33	23.39%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-169,016,236.74	-214,996,617.65	21.39%
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）		-196.91%	-
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）	--	-199.76%	-
基本每股收益	-0.78	-1.02	23.53%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	1,030,564,124.95	1,041,344,038.88	-1.03%
负债总计	1,139,628,819.95	1,032,798,605.25	10.34%
归属于挂牌公司股东的净资产	-110,870,547.06	1,665,480.12	-6,756.97%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	-0.52	0.04	-1,400.00%
资产负债率%（母公司）	88.95%	74.27%	-
资产负债率%（合并）	110.58%	99.17%	-
流动比率	0.4375	0.6193	-
利息保障倍数	-0.98	-1.39	-

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	-1,691,043.46	-84,075,669.02	-97.98%
应收账款周转率	3.19	2.09	-
存货周转率	8.48	4.58	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	-1.03%	-3.32%	-
营业收入增长率%	48.88%	-2.02%	-
净利润增长率%	19.21%	3.51%	-

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	207,500,000	207,500,000	-
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	-200,559.40
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	14,208,298.73
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	-1,885,868.71
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-670,972.04
非经常性损益合计	11,450,898.58
所得税影响数	
少数股东权益影响额（税后）	4,785,676.04
非经常性损益净额	6,665,222.54

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

本公司是处于“新兴塑料制品生产细分行业”的新型塑料管道生产商、运营商、服务提供商，拥有特种设备制造许可证，为水利、燃气、电力、市政、通信、建筑等行业和领域提供新型环保、安全、经济的管道输送系统。公司通过直销与经销相结合的模式，收入来源是产品销售及服务收费。报告期内，公司的商业模式较上年度未发生重大变化。报告期末至报告披露日，公司的商业模式未发生重大变化。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<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

1、2018 年公司实现营业收入 31,096.67 万元，同比增长 48.88%，销售收入增长的主要原因是公司调整销售政策，采取现款优惠销售。

2、2018 年公司营业成本 32,483.67 万元，同比增长 55.01%。归属于母公司股东的净利润为-16,235.10 万元，同比增加 23.39%，主营业务毛利率由-0.32%下降到-4.46%。毛利率较低的原因主要是销售规模下降，为解决流动资金问题多采取现款优惠销售，公司新基地建成后没能充分发挥产能优势，固定成本摊销过大造成。

3、截止报告期末，公司总资产为 103,056.41 万元，较年初减少 1.03%；负债总额为 113,962.88 万元，较年初增加 10,683.02 万元；净资产为-10,906.46 万元，较年初减少 11,761.01 万元。公司净资产下降原因：因受流动资金不足影响，产品单位固定成本增高，融资成本的偏高造成财务费用大幅上升，利润亏损金额较大，从而造成净资产减少。

4、经营活动产生的现金流量净额与上期相比增加 8,238.46 万元，主要系 2018 年购买商品、接受劳务支付的现金减少，购买商品、接受劳务支付的现金较 2017 年减少 8,269.22 万元所致。投资活动产生的现金流量净额与上期相比减少 183.23 万元，主要是 2018 年支付其他与投资活动有关的现金增加 281.10 万元。筹资活动产生的现金流量净额与上期相比减少 8,297.75 万元，主要是本期取得借款收到的现金较上年大幅减少所致。

(二) 行业情况

1、行业“十三五”规划展望：

为刺激国内经济增长需求，政府部门相继出台各类基础建设政策。政府工作相关部署会促进塑料管道行业的进步与推广应用，计划实施的多个重大工程及项目与塑料管道行业密切相关。

2016-2018 年的《政府工作报告》，多次提到的多个重点项目，均与塑料管道行业密切相关，能较大幅度推动塑料管道的应用规模的提升。其中：加快推进约 1 亿人居住的棚户区和城中村改造，建设海绵城市、建设地下管廊（网）、农村自来水普及率达到 80%、新增用气 450 亿立方米等具体项目都会给塑料管道的应用市场开拓带来重大机遇。

水利系统工程建设：水利部《全国农村饮水安全工程“十三五”规划》提出，围绕解决农村饮水安全问题，以城乡发展一体化为方向，优先实施城镇供水管网向农村延伸，大力发展规模化集中供水和村村通自来水工程，对农村饮水安全工程进行配套改造和联网提升。

水污染防治行动计划：《水污染防治行动计划》（“水十条”）提出：要全面加强配套管网建设，加快实施雨污分流改造。到 2020 年，全国公共供水管网漏损率控制在控制在 10% 以内。对于黑臭水体治理、雨污分流改造、再生水输送等项目也会大量使用塑料管道材料。

2、贵州省市场未来几年应用情况

贵州省住房和城乡建设厅官网相关文件显示，根据“十三五”期间全省新增城市道路建设规模的预测，全省城市建设发展将新建供水管网约 6000 公里、排水管网约 5000 公里，新建电力管网 4000 公里、通讯管网约 5000 公里、广电管网约 5000 公里，新建燃气管网约 2000 公里。根据“十三五”期间全省改建城市道路建设规模的预测，预计“十三五”期间，全省城市建设发展将改建供水管网约 1000 公里、排水管网约 800 公里，新建电力管网 650 公里、通讯管网约 800 公里、广电管网约 800 公里，新建燃气管网约 400 公里。总计全省综合管廊投资规模约 317 亿元、海绵城市建设总投资约 562 亿元，合计约 879 亿元。

3、湖北省市场未来几年应用情况

据湖北省住房和城乡建设厅官网相关文件显示预测，整个“十三”期间湖北省仅在综合管廊和海绵城市建设项目上预计总投资规模约 500-700 亿元。

4、其他地区市场情况

公司覆盖的四川、重庆、云南、广西、湖南、安徽、江西、河南等市场仅上述综合管廊和海绵城市建设项目的投入概况，未来市场需求总量稳定并保持增长趋势，为公司提供了较强的市场基础。

（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	26,023,414.40	2.31%	8,205,088.37	0.79%	217.16%
应收票据与应收账款	98,428,048.45	8.75%	96,791,958.46	9.29%	1.69%
预付账款	67,301,132.85	6.53%	84,748,394.51	8.13%	-20.59%
其他应收款	119,090,717.51	11.55%	68,115,715.59	6.54%	74.84%
存货	33,991,081.82	3.02%	42,598,342.55	4.09%	-20.21%
投资性房地产					
长期股权投资	3,187,790.43	0.28%	3,187,790.43	0.31%	0%
固定资产	467,272,957.53	41.54%	511,754,769.28	49.14%	-8.69%
在建工程			909,904.61	0.09%	-100%
短期借款	32,877,828.84	2.92%	53,394,182.79	5.13%	-38.42%

长期借款	246,599,990.00	21.92%	297,213,879.78	28.54%	-17.03%
无形资产	134,446,344.78	13.05%	141,588,066.21	13.6%	-5.04%
应付票据及应付账款	105,442,817.65	10.23%	99,914,717.28	9.59%	5.53%
其他应付款	172,607,440.91	16.75%	99,914,717.28	11.60%	72.75%
一年内到期的非流动负债	255,920,581.13	24.83%	135,546,700.00	13.02%	88.81%
其他流动负债	192,619,197.20	18.69%	44,195,242.68	4.24%	335.84%

资产负债项目重大变动原因:

- 1、2018 年末货币资金 2,602.34 万元，较 2017 年末增加 217.16%，主要是年末银行保证金。
- 2、2018 年末其他应收款金额 11,909.07 万元，占公司总资产 11.55%，主要为本期股权转让款增加 5875.67 万元。
- 3、2018 年末短期借款 3,287.78 万元，较 2017 年末减少 38.42%，主要原因是 2018 年公司偿还了部分到期的银行短期借款，以及银行延长了部分即将到期的借款所致。
- 4、2018 年末其他应付款金额 17,206.74 万元，主要为尚未支付银行利息 3566.00 万元所致，其他借款增加约 2100.00 万元。
- 5、2018 年一年内到期的非流动负债 25,592.05 万元，主要为金融类银行长期借款。
- 6、2018 年其他流动负债金额 19,261.91 万元，主要是定向融资工具到期所致。

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	310,966,704.09	-	208,870,034.39	-	48.88%
营业成本	324,836,798.21	104.46%	209,556,208.68	100.33%	55.01%
毛利率%	-4.46%	-	-0.32%	-	-
管理费用	31,717,843.82	10.2%	43,741,780.93	20.94%	-27.49%
研发费用	6,692,000.00	2.15%	1,237,059.65	0.59%	440.96%
销售费用	32,519,832.70	10.46%	32,445,415.84	15.53%	0.23%
财务费用	87,622,543.46	28.18%	89,319,572.73	42.76%	-1.9%
资产减值损失	6,035,999.50	1.94%	44,953,277.97	21.52%	-86.75%
其他收益	14,208,298.73	4.57%	3,766,900.00	1.8%	277.19%
投资收益	-1,885,868.71	-0.61%	1,121,776.41	0.54%	-268.11%
公允价值变动收益	0		0		
资产处置收益	-200,559.40	0.06%	2,988.62	0%	-6,810.77%
汇兑收益	0	0%	0	0%	0%
营业利润	-172,950,136.29	-55.62%	-212,667,396.33	101.82%	-18.68%
营业外收入	153,366.23	0.05%	446,642.45	0.21%	-65.66%

营业外支出	824,338.27	0.27%	1,658,987.28	0.79%	-50.31%
净利润	-173,621,108.33	55.83%	-214,909,669.30	102.89%	-19.21%

项目重大变动原因:

- 1、2018 年营业收入金额为 31096.67 万元，较上年度增加 48.88%，主要原因是公司调整销售政策，降低销售价格等。
- 2、2018 年营业成本金额为 32483.70 万元，较上年度增加 55.01%，营业成本与收入同向变动，公司产能未充分发挥，公司人工成本、机器设备等固定资产折旧的固定摊销成本较高。
- 3、2018 年管理费用金额为 3171.78 万元，较上年度减少 27.49%，主要原因是公司对费用进行合理的规划。
- 4、2018 年财务费用金额为 8762.25 万元，较上年度减少 1.9%，受宏观环境及银行收紧贷款的影响，2018 年公司仍然面临严重资金紧缺问题，公司当期融资业务较多，资金成本较高，从而导致财务费用未能有效降低。
- 5、2018 年资产减值损失金额为 603.59 万元，较上年减少 3891.73 万元，主要为坏账损失和存货减值形成。
- 6、2018 年末其他收益金额为 1420.82 万元，主要为武汉市黄陂区科技和经济信息局投资补贴资金和递延收益形成。
- 7、2018 年营业利润-17,295.01 万元，净利润-17,362.11 万元，较上年分别增加 18.68%、19.21%，主要原因是公司是由于公司整体投入规模较大，公司相关的人工成本、固定资产、无形资产摊销、费用开支等固定成本较大，使得公司营业成本、期间费用金额较大。
- 8、2018 年营业外收入 15.33 万元，较上年大幅减少 65.66%，主要因为本年政府补助较少。
- 9、2018 年营业外支出 82.43 万元，较上年大幅减少 50.31%，主要为支付给员工的赔偿金以及部分税金滞纳金。

(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	306,058,262.43	206,121,442.99	48.48%
其他业务收入	4,908,441.66	2,748,591.40	78.58%
主营业务成本	320,142,323.69	208,239,334.35	53.74%
其他业务成本	4,694,474.52	1,316,874.33	256.49%

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%
PE 管材管件	115,517,580.00	37.74%	125,048,031.15	60.67%
PVC 管材管件	8,167,164.67	2.67%	21,355,706.90	10.36%
PPR 管材管件	14,598,358.54	4.77%	3,618,364.95	1.76%
材料	161,103,437.68	52.64%	54,471,635.50	26.43%
其他	6,671,721.54	2.18%	1,627,704.49	0.79%

按区域分类分析:

适用 不适用

收入构成变动的原因:

2018 年度, PE 管材管件金额为 11,551.75 万元, 占营业收入比例 37.74%, PVC 管材管件金额为 816.71 万元, 占营业收入比例 2.67%, PPR 管材管件金额为 1,459.83 万元, 占营业收入比例 4.77%, 材料金额为 16,110.34 万元, 占营业收入比例 52.64%。公司营业收入本以管材管件为主, 但因生产力不足, 故此将堆积的原材料用于大量出售, 导致原材料占比较高。

(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	贵州钦源化工有限公司	71,920,713.79	23.13%	否
2	贵州保丰贸易有限公司	30,588,031.90	9.99%	否
3	贵阳乌当经开建投商贸有限公司	30,568,448.96	9.99%	否
4	贵州益致远物资有限公司	25,450,422.41	8.32%	否
5	贵州天铁化工有限公司	17,418,732.76	5.69%	否
	合计	175,946,349.82	57.12%	-

应收账款联动分析:

2018 年公司营业收入 31096.67 万元, 与上年相比, 增加 48.88%, 2018 年末应收账款净额为 9842.80 万元, 与上年相比, 增加 1.69%, 报告期内, 公司业务订单主要为现款销售, 营业收入增加, 但应收账款同比变化不大。公司前五大客户与公司不存在关联方关系。

(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	广州市创盈化工原料有限公司	36,943,965.52	9.79%	否
2	贵阳乌当经开建投商贸有限公司	31,223,077.95	8.27%	否
3	中盐吉兰泰氯碱化工有限公司	28,396,784.46	7.52%	否
4	中国石化上海石油化工股份有限公司	21,167,148.38	5.61%	否
5	贵州保丰贸易有限公司	19,258,620.69	5.10%	否
	合计	136,989,597.00	36.29%	-

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	-1,691,043.46	-84,075,669.02	-97.98%
投资活动产生的现金流量净额	-2,497,459.25	-665,100.00	275.50%
筹资活动产生的现金流量净额	347,854.48	83,325,399.7	-99.58%

现金流量分析:

- 1、经营活动产生的现金流量净额与上期相比增加 8,238.46 万元, 主要系 2018 年购买商品、接受劳务支付的现金减少, 购买商品、接受劳务支付的现金较 2017 年减少 8,269.22 万元所致。
- 2、投资活动产生的现金流量净额与上期相比减少 183.24 万元, 主要是 2018 年支付其他与投资活动有关的现金增加 281.10 万元。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额与上期相比减少 8297.75 万元, 主要是本期取得借款收到的现金较上年

大幅减少所致。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

截止报告期末，公司拥有 4 家控股公司，2 家全资子公司，1 家参股公司。

1、中航森瑞武汉新材料有限公司

控股子公司，报告期内营业收入 36,255,604.17 元，净利润-16,177,838.71 元，报告期内净利润未达到公司 2018 年净利润的 10%。

2、贵州森瑞新材料科技有限公司

控股子公司，公司占股 90%，报告期内净利润未达到公司 2018 年净利润的 10%。

3、贵州森瑞新技术开发有限公司

控股子公司，公司占股 75.19%，报告期内净利润未达到公司 2018 年净利润的 10%。

4、贵州森瑞新材料物资有限公司

全资子公司，报告期内营业收入 206,218,045.88 元，净利润-16,669,193.48 元，未超过公司 2018 年净利润的 10%。

5、贵州森瑞管道工程有限公司

全资子公司，报告期内净利润未达到公司 2018 年净利润的 10%。

6、贵阳高瑞建筑材料有限公司

参股公司，报告期内净利润未达到公司 2018 年净利润的 10%，该公司正在注销中。

2018 年 5 月，公司之子公司贵阳建联环保建材有限公司办理注销登记手续予以注销，至此不再纳入公司合并范围。

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

审计意见类型：

无法表示意见

董事会就非标准审计意见的说明：

公司董事会对大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的无法表示意见之审计报告中相关事项的说明如下：

- 第一、受宏观经济调整及银行资金断贷影响，公司从 2015 年下半年开始即陷入了资金链紧张的严重危机中，公司经营处于不稳定状态，产能规模与资金规模严重不匹配，公司运营资金无法满足生产经营需求，使得销售规模连年下降，亏损增加；
- 第二、公司近几年完成的大规模固定资产投入，使得固定资产折旧成本和固定资产相关的支出大幅度增加；
- 第三、由于流动性短缺，公司管理层极力进行各种方式融资，资金成本远高于银行贷款利息成本，加重了公司财务负担。

综上所述，销售规模下降、固定成本和财务费用大幅增加，造成公司近三年来的严重亏损，公司持续经营能力存在重大不确定性，引发法律诉讼等一系列问题。

公司董事会认为大华会计师事务所（特殊普通合伙）本着严格、谨慎的原则，对上述事项出具的无法表示意见审计报告我们表示理解，该报告客观公正地反映了公司 2018 年度财务状况及经营成果。

总体来说，流动资金短缺是造成公司一系列问题的根本原因，公司经营的巨大困难客观存在，公司董事会仍将继续努力，积极组织各方资源，继续支持和帮助管理层对公司所做的各种努力，带领公司早日走出困境。

同时，未来公司将提升公司内部管控水平，并按照股转系统信息披露的要求及时公告相关信息，保证投资者的知情权和信息披露的及时、准确、完整，提醒投资者关注可能影响其投资决策的相关信息。

（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

截止报告期末，公司拥有 4 家控股公司，2 家全资子公司，1 家参股公司。

2018 年 5 月，公司之子公司贵阳建联环保建材有限公司办理注销登记手续予以注销，至此不再纳入公司合并范围。

（八） 企业社会责任

- 1、公司在报告期内经营特别困难，但仍然足额缴纳社保、公积金及发放工资，保护职工权益；
- 2、积极主动与债权人进行沟通，最大限度保证还款付息，确保资产价值，保证债权人、供应商等合法权益；
- 3、公司一直坚持向社会提供安全、经济、优质的塑料管道系统，从未发生由于产品质量或服务问题引发的影响品牌形象和产品功能的纠纷，为每一个应用“森瑞”牌系列产品的用户和项目提供了安心的质量保证；

公司产品从原料、工艺、成品到应用，全程无固态、液态、气态的环境污染物，产品应用为海绵城市建设、综合管廊建设、城市地下管网改造、“大气十条”、“土十条”等项目提供了过硬的产品和服务，为社会生态环境总体改善和可持续发展做出了应有的贡献。

三、 持续经营评价

本公司董事会认为，截止 2018 年 12 月 31 日，本公司的持续经营能力存在重大不确定性，截止本报告披露日，公司存在如下事项：

（一）、公司净资产为-10906.46 万元，主产生原因为：近几年来，随着宏观金融政策收紧，公司资金链紧崩，加上行业资金密集型的特点，销售规模必须要有配套资金规模作支撑，由于资金规模无法匹配，导致公司销售规模近三年远低于盈亏平衡点，导致公司持续亏损，造成净资产为负。

(二)、公司连续三个会计年度亏损，从 2016-2018 年分别亏损额为-22274.42 万元、-21490.96 万元、-17362.11 万元，主要原因为：新厂区建设投入过大，导致公司资金链紧张，财务费用高，固定折旧大，新厂区生产产能未正常发挥。

(三)、公司存在已发行的定向融资工具存在延期兑付情况：

1、融资产品名称：贵州森瑞新材料股份有限公司 2017 年定向融资工具；

2、发行规模：18977.44 万元；

3、产品发行总费用：17%/年（其中票面利率 9.8%-10.8%）；

4、发行备案时间：2017 年 1 月；

5、融资产品目前存在到期未兑付的违约情况：

截止 2019 年 5 月 30 日，陆续达成兑付协议(含已兑付)和延期兑付协议 9807.44 万元（其中已兑付 7346.65 万元，已签协议待兑付 850.79 万元，达成延期协议 1610 万元），兑付利息 2644.07 万元。

截止 2019 年 5 月 30 日，未达成协议金额为 9170 万元。所涉未达成兑付协议中，一年期为 6 人，未达成兑付协议本金金额为 500 万元（已于 2018 年全部到期）；二年期为 58 人，未达成兑付协议本金金额为 8670 万元，2019 年 3 月至 8 月逐步到期（其中，未到期 25 人，涉及本金 4240 万元）。两期共计未达成协议人数为 64 人，未达成协议金额为 9170 万元；

(四)、公司董事会对持续经营所采取的措施：

- 1、市场需求仍然稳健，根据国家环保要求及地方城镇化建设的推进，对新型塑料管道的市场需求仍然呈现稳步上升趋势，加上公司营销网络健全，对市场及获取订单能力仍然充满信心；
- 2、加强对经销商的管理，进一步筛选条件较好、信誉较好的经销商进行合作，进而保证公司的资金快速回笼，提高公司资金的使用效率，进而扩大公司的销售规模；
- 3、积极回收应收债权，及时清偿到期债务；
- 4、积极与地方政府沟通与汇报，取得税务部门的支持，延缓缴纳欠缴税款及滞纳金；
- 5、积极协调逾期借款相关的金融机构及借款单位并取得对方谅解，积极配合金融机构及借款单位采取借新还旧、展期、要素调整等金融手段使逾期借款转为正常或及时归还逾期借款；
- 6、引进其他战略投资者或发挥资产价值来改善公司状况。

本公司董事会仍将为公司具备持续经营能力而继续努力。

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、 供应商相对集中的风险：2018 年公司向前五名供应商采购的金额占同期采购总额的比重为 36.30%，公司的供应商相对比较集中和稳定。向比较固定的供应商进行规模采购有助于保证原材料的质量，并有效降低采购成本，但如果部分主要供应商供货情况发生重大变化，可能会给公司生产经营带来一定影响。因此公司面临供应商相对集中的风险。

应对措施：公司通过行业协会推荐、对接业内优质企业等渠道扩大供应商范围，并进行严格准入和筛选，加大对不同原料供应商供料进行检测、试验、试产，逐步分散采购集中度。

2、 国家宏观经济环境变化和市场竞争加剧的风险：塑料管道产业发展符合我国政府倡导的节能减排和可持续发展要求，受到国家高度重视，为此国家相关部门相继出台了一系列鼓励塑料管道产业发展的政策。同时，随着我国经济持续稳步的发展和城镇化进程的推进，塑料管道行业面临很好的机遇，市场前景广阔。但同时，受良好预期的推动，许多投资者和企业通过各种渠道进入塑料管道行业，市场竞争日趋激烈。如果公司不能在竞争中保持比较优势，将对公司的经营业绩产生一定的影响。

应对措施：宏观经济下行及金融政策调整，对行业造成一定程度影响，但由于城镇化背景及环保项目的不断实施，市场仍保持合理增长。公司将着力加强自身核心竞争力建设，改善资本及负债结构，保障公司现金流安全，保持公司稳定发展。

3、 原材料价格波动的风险：公司生产所需的主要原材料为聚乙烯（PE）、聚氯乙烯（PVC）和无规共聚聚丙烯（PPR），报告期内，上述三种原材料合计占公司同期生产成本的比重超过七成，原材料价格波动是影响公司盈利水平的重要因素之一。

应对措施：公司通过加强库存管理、调整销售策略和价格、改进生产工艺和加强成本管理等方式积极应对。公司是上海石化的合格经销商，每年年初即与对方约定全年采购计划，最大限度的锁定原材料价格，有效降低了报告期内原料价格波动对公司经营可能带来的不利影响。

4、 实际控制人不当控制以及控股股东及实际控制人占用公司资金的风险：公司实际控制人钟海直接及间接持有公司 8704.51 万股份，占公司股份总数的 41.95%，且钟海任公司董事长，对公司生产经营、人事、财务管理有一定的控制权。若实际控制人利用其对公司的实际控制权对公司的生产经营等方面进行不当控制，可能损害公司和小股东利益。

应对措施：公司建立了《财务管理制度》、《采购管理制度》、《内部审计制度》等一系列内控制度，涵盖了生产经营过程和各个具体环节，形成了较完善的管理体系。基于公司存在的前述风险事宜，首先，公司每年定期组织对内部管理制度以及全国中小企业股份转让系统的相关业务规则的学习；以及定期组织对公司的现行制度进行评估以及检查，确保公司内控制度健全、符合公司实情，并能有效的予以执行。第三，公司在今后的工作中将严格按照公司现行的内部管控制度设定的权限范围，严格履行事前审批制度，对相应事项不明确的咨询主办券商、会计师事务所或律师事务所，确保公司需履行审议程序的事项均按规定履行审议程序，达到披露标准的，按规定及时告知主办券商并披露。

5、 偿债能力风险：公司经营业务所在的塑料管道制造业属资金密集型行业。公司新生产基地建设期投入了大量资金，公司报告期营业收入的下降导致净资产的减少，资产负债结构发生变化，报告期末合并

资产负债率达到 110.58%。如果公司未来净现金流发生不利波动，将直接影响公司的偿债能力，因此公司存在偿债能力风险。

应对措施：公司经营业务所在的塑料管道制造业属资金密集型行业，公司将加大应收账款的回收，调整置换负债融资，实现公司资产和负债的结构优化增强企业抗风险能力。公司将持续加强直接融资和间接融资的合理搭配，充分利用各种融资工具，解决公司发展中的资金问题。

6、诉讼风险：报告期内，公司作为被告身份存在多宗已决诉讼（公司败诉，未执行）和未决诉讼，涉案金额较大，牵涉主体包括公司、子公司、公司董监高，案由主要为借贷合同纠纷、工程合同纠纷、买卖合同纠纷、股权合同纠纷等。公司存在较大的诉讼风险。

应对措施：上述案件一方面公司聘请专业律师积极应诉，另一方面，公司将积极配合法院相关调查和沟通工作，根据审理进程积极举证，尽力维护公司合法权益，对于公司为他人担保若最终承担责任的，公司将及时积极向其他债务人主张权利；第三，积极与各债权人达成谅解和实施方案，充分履行各方义务，保障公司各方面利益。

7、政府补贴政策变化的风险：公司报告期内非经常性损益净额为 666.52 万元，主要是与公司正常经营业务相关的项目、技术、新兴产业的奖励性政府补贴，非经常性损益不具有可持续性，如未来因为各种原因公司无法获取上述补助，将对公司的未来经营业绩产生一定的影响。因此公司存在盈利能力受非经常性损益影响而波动的风险。

应对措施：公司将补充流动资金规模、着重提高销售规模，加强高附加值产品的产销工作，提升利润水平，以良好经营业绩回报投资者。

8、公司股东股权质押风险：截止报告期末，公司股东森瑞环保、钟海分别将其持有的公司 10932 万股、2022 万股用于质押融资，质押数量合计 12954 万股，质押股权所占公司总股本比例为 62.43%。若股权质押所对应的债权无法及时履行，债权人向质押人主张债权，可能会导致被质押的股权被处置，进而导致公司股权不稳定，会影响公司的正常经营。

应对措施：公司将着力调整负债结构，提升业绩水平，增强偿债能力，避免公司股权产生不稳定风险。

9、公司经营持续亏损的风险：截止至报告期末，公司亏损 17,362.11 万元，公司发生亏损的原因宏观经济下行，金融环境恶化，导致公司在偿还银行贷款后，无法及时再从银行获得贷款，加之公司前期在贵阳以及武汉投资建厂，存在较大规模的“短贷长投”行为，流动资金紧张、销售规模下降、固定折旧增大以及各种方式融资产生的财务成本过高等多种原因造成。若公司的经营状况无法有效改观，公司将存在经营持续亏损的风险。

应对措施：第一、加强渠道建设和经销商的管理，进一步筛选条件较好、信誉较好的客户进行合作，进而保证公司的资金快速回笼，提高公司资金的使用效率，进而扩大公司的销售规模；第二，解决好产能规模与资金规模匹配的问题，积极寻求各类资源合作，充分发挥公司产能及各方面资源优势和价值，扩大销售规模，降低运营成本，使公司尽快降低亏损，生产经营步入轨。

（二） 报告期内新增的风险因素

增加“持续经营风险”：如上所述，公司存在偿债能力风险、诉讼风险、经营持续亏损的风险，公司面临不能持续经营的风险。

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	五.二.(二)
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	五.二.(三)
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	五.二.(七)
是否存在被调查处罚的事项	√是 □否	五.二.(八)
是否存在失信情况	√是 □否	五.二.(九)
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

单位：元

性质	累计金额		合计	占期末净资产比例%
	作为原告/申请人	作为被告/被申请人		
诉讼或仲裁	0	190,029,604.00	190,029,604.00	

公司目前存续的诉讼案件纠纷为：

(1)、因本公司之子公司贵州森瑞物资新材料有限公司向自然人肖之陶借款，因公司资金紧张，在该债务到期后，公司未全部清偿该账务，自然人肖之陶于 2016 年 6 月 16 日向贵阳市中级人民法院提起诉讼，要求公司、本公司之子公司贵州森瑞新材料物资有限公司、以及担保方贵州森瑞森瑞环保科技有限公司以及钟海返还肖之陶借款 910 万元及利息，经高院判决，需偿还本金及利息 573 万余元，森瑞环保、森瑞新材料、钟海承担连带清偿责任中。

(2)、因公司为钟海向自然人李振国的借款提供担保，自然人钟海到期未清偿债务，自然人李振国于 2016 年 6 月 27 日向贵阳市中级人民法院提起诉讼，要求本公司、钟海以及李祚海偿还其借款 1000 万元及利息要求本公司、钟海以及李祚海偿还其借款 1000 万元及利息，后期已清偿部份本息。2018 年 8 月，经高院判决尚欠本息合计约 553.0354 万元及利息。

(3)、高新万融诉公司借款合同纠纷案，该案正在贵阳市中级人民法院一审审理中，由公司向高新万融借款 876.5 万元，该公司主张归还本息，经协商，各方已经基本就调解事宜达成一致意见，待履行内部审批程序后至法院达成调解协议结案。

(4)、鼎信博诚创业投资有限公司诉森瑞环保及本公司投资合同纠纷案，该案由鼎信博诚向森瑞环保意向投资后并经各方同意解除协议，由森瑞环保退还投资款 1000 万元及其利息，公司提供连带担保。现该案正在贵阳市中级人民法院一审中，经协商，各方已至法院达成调解协议，目前该案正在执行中。

(5)、因公司为钟海向自然人王娜的借款提供担保，钟海到期未清偿债务，王娜于 2017 年 3 月 29 日向贵阳市中级人民法院提起诉讼，要求钟海向其支付本金 2000 万元及利息，要求本公司承担连带责任，经法院审理，二审判决已下，判决钟海归还原告借款本金 1935.945 万元及利息，森瑞新材、森瑞环保、航瑞科技承担连带清偿责任。

(6)、杨新诉公司借贷合同纠纷，要求归还本金 460 万元及利息，本案经高院判决森瑞新材归还原告借款本金 460 万元及利息，森瑞环保、钟海承担连带清偿责任。

(7)、贵阳高新产业投资担保有限公司因与公司担保合同纠纷，提请贵阳市仲裁院仲裁要求归还代偿本金 535.34 万元及利息，经仲裁院调解协议约定，森瑞新材归还高新产业投资担保借款本金及利息 535.34 万元及利息，森瑞环保、钟海、李祚海、刘贵磊、杨杰承担连带清偿责任。目前经协商，各方已经就调解事宜达成一致意见签订执行调解协议。

(8)、江河因借贷合同纠纷提请四川省德阳市中级人民法院诉讼，要求公司归还 6844.78 万元及利息。经法院调解，双方已自愿达成协议于 2019 年 12 月 31 日前公司归还原告借款 2160 万元。目前该案正在执行中。

(9)、林杰因建设工程合同纠纷提请贵阳市乌当区人民法院诉讼，要求公司支付工程款 313.68 万元。经法院审理判决公司归还原告工程款 313.68 万元及利息。目前该案正在执行中。

(10)、九州证券股份有限公司因股权转让纠纷提请贵阳市乌当区人民法院诉讼，要求森瑞环保公司支付股权受让款 15.6 万元。经法院判决，要求森瑞环保公司支付股权受让款 15.6 万元，同时将原告所持库存股出让给森瑞环保公司。目前该案正在执行中。

(11)、浙江传化华洋化工有限公司因买卖合同纠纷提请贵阳市乌当区人民法院诉讼，诉请森瑞科技公司支付购买原材料货款 147.86 万元。经法院调解，双方自愿达成协议森瑞科技公司支付原告原材料货款 147.86 万元。目前该案正在执行中。

(12)、国家开发银行湖北省分行因银行贷款纠纷将公司控股子公司中航森瑞武汉公司起诉至法院，要求偿还贷款本金 10300 万元、利息及相关费用，该案已判决生效；

(13)、武汉经济技术开发区大诚致信小额贷款有限公司因贷款纠纷将中航森瑞起诉至法院，要求偿还贷款本金 122 万元及利息和相关费用，该案已达成调解并于 2019 年结案。

(14)、湖北宇邦材料科技有限公司因货款纠纷将中航森瑞武汉公司诉至法院，要求偿还货款 10 万元，现双方已达成调解协议。

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) 公司发生的对外担保事项

报告期内履行的及尚未履行完毕的对外担保事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

单位：元

担保对象	担保金额	担保期间	担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序	是否关联担保
钟海	9,000,000.00	至贷款本息清偿为止	保证	连带	已事后补充履行	是
钟海	11,000,000.00	至贷款本息清偿为止	保证	连带	已事前及时履行	是
森瑞环保	10,000,000.00	至贷款本息清偿为止	保证	连带	已事后补充履行	是
刘贵磊	3,000,000.00	至贷款本息清偿为止	保证	连带	已事后补充履行	是
钟海	20,000,000.00	至贷款本息清偿为止	保证	连带	已事前及时履行	是
总计	53,000,000.00	-	-	-	-	-

1、2015年6月25日，钟海与李振国签署编号为20150625字第（01）号《借款保证合同》以及2016年6月29日，钟海与李振国签署编号为20150625字第（02）号《借款保证合同》，按照借款合同约定，钟海向李振国分别借款900万元以及1100万元，合计2000万元，该借款由公司向其提供了连带担保，后期已清偿部份本息。2017年7月，经法院判决尚欠本息合计约553.0354万元及利息，该案尚在上诉中，该担保事项已经2016年第二次股东大会补充审议通过。

2、2016年，鼎信博诚创业投资有限公司向森瑞环保意投资后并经各方同意解除协议，按协议应由森瑞环保退还投资款1000万元及其利息，该事项由公司向其提供了连带担保。经协商，各方已经基本就调解事宜达成一致意见，待履行内部审批程序后至法院达成调解协议结案，目前该案正在执行中，该担保事项已经2016年第二次股东大会补充审议通过。

3、2017年，由于公司董事刘贵磊与何声仑贷款纠纷，该案由刘贵磊向其借款，由公司提供连带担保，经贵阳市中级人民法院调解结案，尚欠何声仑本息约为300万元，目前，该案正在执行中，该担保事项已经2016年年度股东大会补充审议通过。

4、因公司为钟海向自然人王娜的借款提供担保，钟海到期未清偿债务，王娜于2017年3月29日向贵阳市中级人民法院提起诉讼，要求钟海向其支付本金2000万元及利息，要求本公司承担连带责任，现该案正在执行中，该担保事项已经2017年度股东大会补充审议通过。

对外担保分类汇总：

项目汇总	余额
公司对外提供担保（包括公司、子公司的对外担保，不含公司对子公司的担保）	0
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	53,000,000.00
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额	0
公司担保总额超过净资产50%（不含本数）部分的金额	0

清偿和违规担保情况：

1、2015年6月25日，钟海与李振国签署编号为20150625字第（01）号《借款保证合同》以及2016年6月29日，钟海与李振国签署编号为20150625字第（02）号《借款保证合同》，按照借款合同约定，钟海向李振国分别借款900万元以及1100万元，合计2000万元，该借款由公司向其提供了连带担保，后期已清偿部份本息。2017年7月，经法院判决尚欠本息合计约553.0354万元及利息，该案尚在上诉中，该担保事项已经2016年第二次股东大会补充审议通过。

2、2016年，鼎信博诚创业投资有限公司向森瑞环保意投资后并经各方同意解除协议，按协议应由森瑞环保退还投资款1000万元及其利息，该事项由公司向其提供了连带担保。经协商，各方已经基本就调

解事宜达成一致意见，待履行内部审批程序后至法院达成调解协议结案，目前该案正在执行中，该担保事项已经 2016 年第二次股东大会补充审议通过。

3、因公司为钟海向自然人王娜的借款提供担保，钟海到期未清偿债务，王娜于 2017 年 3 月 29 日向贵阳市中级人民法院提起诉讼，要求钟海向其支付本金 2000 万元及利息，要求本公司承担连带责任，现该案正在执行中，该担保事项已经 2017 年度股东大会补充审议通过。

4、2017 年，由于公司董事刘贵磊与何声仑贷款纠纷，该案由刘贵磊向其借款，由公司提供连带担保，经贵阳市中级人民法院调解结案，尚欠何声仑本息约为 300 万元，目前，该案正在执行中，该担保事项已经 2016 年年度股东大会补充审议通过。

(三) 对外提供借款情况

报告期内对外提供借款的累计金额是否占净资产 10%及以上。

√是 □否

单位：元

债务人	借款期间	期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	借款利率	是否履行审议程序	是否存在抵质押	债务人与公司的关联关系
湄潭县龙乡苑房地产开发有限公司	2017 年	13,180,000.00	50,000.00	0	13,230,000.00	0%	已事前及时履行	是	非关联
总计	-	13,180,000.00	50,000.00	0	13,230,000.00	-	-	-	-

对外提供借款原因、归还情况及对公司的影响：

湄潭县龙乡苑房地产开发有限公司提供六处房产为我公司在贵阳农商银行水口寺贷款合计 3100 万元提供了担保，其中使用资产抵押担保的条件为贷款发放后公司向对方提供借款 1500.00 万元。

(四) 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	0	0
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	1,000,000.00	484,000.00
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）	200,000,000.00	15,955,156.88
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	0	0

公司接受的财务资助为关联方对公司提供无偿的资金支持。具体如下：

1、贵州航瑞科技有限公司发生交易 484,000.00 元，为公司出租厂房、办公楼给贵州航瑞科技有限公司使用产生的租金。

2、2018 年 6 月，中航森瑞武汉新材料有限公司与武汉农村商业银行盘龙城支行签订了编号为 020124720180629002 的借新还旧合同，旧借款合同为编号为 HT012470301022961213001 的《流动资金借款合同》，本期借款金额 9,583,646.05 元，借款期限：从 2018 年 6 月 29 日至 2019 年 1 月 25 号，借款

利率为固定利率 7.8%，结息日固定为每月末的第 21 日，钟海、李淑红、贵州森瑞新材料股份有限公司为该合同项下的借款事项提供保证担保，并签订合同编号 HT012470301022961213001-06、HT012470301022961213001-03、HT012470301022961213001-05 的保证合同；另有约定以中航森瑞武汉新材料有限公司原值为 44,712,910.00 元的固定资产设备作为抵押物，抵押合同编号为 HT012470301022961213001-01、HT012470301022961213001-02。截至 2018 年 12 月 31 日，余额为 9,483,646.05 元。

3、公司接受关联方贵州森瑞实业发展有限公司财务资助，截止 2018 年 12 月 31 日，余额为 6,371,510.83 元。

(五) 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
贵州森瑞实业发展有限公司	销售产品	196,719.72	已事前及时履行		

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：

上述关联交易事项中涉及给关联方销售货物，销售货物中价格为市场价格且金额较小，对经营不会产生较大影响；根据公司《关联交易管理办法》该关联交易由经理办公会审议通过即可，无需提交董事会和股东大会审议。

(六) 承诺事项的履行情况

1、公司的股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员（以下“承诺人”）均出具了《关于避免同业竞争承诺函》，对避免与公司出现同业竞争所采取的措施等相关事宜进行了承诺，承诺未来不以任何方式直接或间接参与任何与公司及其子公司构成竞争的任何业务或活动。报告期内，各承诺人认真履行了《关于避免同业竞争承诺函》，未以任何方式直接或间接参与任何与公司及其子公司构成竞争的任何业务或活动。

2、关于公司董事、监事、高级管理人员原有其他对外投资相关承诺的履行情况：

(1) 森普经贸已于 2012 年 12 月起未开展经营活动，报告期内已完成税务注销手续，其他清算注销正在办理中。

(2) 博海管材已于 2008 年起未开展经营活动，其注销登记正在办理过程中。

(3) 华建商贸已于 2012 年 12 月起未开展经营活动，报告期内已完成税务注销手续，其清算注销正在办理过程中。

3、在有限责任公司期间存在关联方对公司资金占用，公司无偿为控股股东提供担保的行为。股份公司成立后，公司已制定了有关关联交易的决策制度、防范控股股东及关联方资金占用的管理制度、对外担保管理制度。公司实际控制人钟海出具承诺，承诺本人及本人控制的关联方不再发生占用公司资金的情形。

综上，公司承诺事项履行较好，未发现公司董事、监事以及高级管理人员有违反前述承诺事项的情况。

(七) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
货币资金	保证金及冻结	25,421,008.48	2.46%	保证金及部分银行冻结
固定资产	抵押	450,083,344.13	43.67%	为本公司借款提供抵押担保
无形资产	抵押	102,971,001.29	9.99%	为本公司借款提供抵押担保
总计	-	578,475,353.90	56.12%	-

(八) 调查处罚事项

1、 由于公司未在 2017 年会计年度结束之日起四个月内编制并披露年度报告，违反了《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》（以下“《信息披露细则》”）第十一条之规定，构成信息披露违规。对于挂牌公司的违规行为，时任挂牌公司的董事长、董事会秘书/信息披露负责人未能忠实、勤勉地履行职责，违反了《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》（以下简称“《业务规则》”）第 1.5 条的相关规定。鉴于上述违规事实和情节，根据《业务规则》第 1.4 条、第 6.1 条的规定，全国中小企业股份转让系统于 2018 年 5 月 10 日对我公司及相关当事人做出如下自律监管决定：

给予公司采取出具警示函的自律监管措施。

给予公司时任董事长、董事会秘书/信息披露负责人采取责令改正的自律监管措施。

2、 由于公司未在 2018 年会计年度上半年结束之日起二个月内编制并披露半年度报告，违反了《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》（以下简称“《信息披露细则》”）第十一条之规定，构成信息披露违规。对于挂牌公司的违规行为，时任挂牌公司的董事长、董事会秘书/信息披露负责人未能忠实、勤勉地履行职责，违反了《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》（以下简称“《业务规则》”）第 1.5 条的相关规定。鉴于上述违规事实和情节，根据《信息披露细则》第四十七条及《业务规则》第 1.4 条、第 6.1 条的规定，全国中小企业股份转让系统于 2018 年 9 月 19 日对我公司及相关当事人做出如下自律监管决定：

给予公司采取出具警示函的自律监管措施。

给予公司时任董事长、董事会秘书/信息披露负责人采取出具警示函的自律监管措施。

(九) 失信情况

- 1、 我公司董事长钟海先生因（2018）川 0322 执 1227 号案件被列入失信被执行人名单。
- 2、 我公司董事长钟海先生因（2018）黔 0103 执 464 号案件被列入失信被执行人名单。
- 3、 我公司控股子公司贵州森瑞新材料科技有限公司因（2018）川 0322 执 1227 号被列入失信被执行人名单。

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	136,875,000	65.96%	-	136,875,000	65.96%
	其中：控股股东、实际控制人	5,055,000	2.44%	-	5,055,000	2.44%
	董事、监事、高管	7,180,000	3.46%	-	7,180,000	3.46%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售 条件股 份	有限售股份总数	70,625,000	34.04%	-	70,625,000	34.04%
	其中：控股股东、实际控制人	15,165,000	7.31%	-	15,165,000	7.31%
	董事、监事、高管	21,540,000	10.38%	-	21,540,000	10.38%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		207,500,000	-	0	207,500,000	-
普通股股东人数						228

(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	贵州森瑞环保科技有限公司	111,094,000	-	111,094,000	53.54%	43,100,000	67,994,000
2	钟海	20,220,000	-	20,220,000	9.74%	15,165,000	5,055,000
3	刘贵磊	8,000,000	-	8,000,000	3.86%	6,000,000	2,000,000
4	杨杰	7,980,000	-	7,980,000	3.85%	5,985,000	1,995,000
5	金玉香	7,623,000	-	7,623,000	3.67%	-	7,623,000
合计		154,917,000	0	154,917,000	74.66%	70,250,000	84,667,000

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

公司报告期内股东之间无亲属关系；钟海为控股股东森瑞环保的法定代表人，任董事长、总经理，持有森瑞环保 59.25%股权；股东杨杰任森瑞环保的董事；股东刘贵磊任森瑞环保的董事。除此之外，公司股东之间无其他关联关系。

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

(一) 控股股东情况

贵州森瑞环保科技有限公司持有公司 111,094,000 股股份，占比为 53.54%。其基本情况如下：贵州森瑞环保科技有限公司设立于 2005 年 10 月 27 日，注册号/统一社会信用代码：9152011578016294XT，住所地为贵阳高新区金阳科技产业园创新路，法定代表人为钟海，注册资本为 18,180.00 万元，实收资本为 18,180.00 万元。报告期内，控股股东情况未发生变化。

(二) 实际控制人情况

钟海：男，1973 年 6 月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于四川省机械工业学校机电维修专业，中专，研究生在读。目前钟海直接持有森瑞新材 2,022.00 万股股份，占森瑞新材总股本的 9.74%。钟海系森瑞有限的原始出资人，自森瑞有限 2003 年设立时起一直持有森瑞有限股权。自 2011 年 12 月 20 日起至 2013 年 9 月 24 日，钟海直接持有森瑞有限 72.08% 股权；自 2013 年 9 月 24 日起至 2014 年 1 月 3 日，钟海直接持有森瑞新材 20.22% 股权，通过森瑞环保间接持有森瑞新材 49.51% 股权，合计持有森瑞新材 69.73% 股权；自 2014 年 1 月 3 日至 2014 年 4 月 29 日，钟海直接持有森瑞新材 16.18% 股权，通过森瑞环保间接持有森瑞新材 53.39% 股权，合计持有森瑞新材 69.57% 股权；自 2014 年 4 月 30 日起至 2014 年 12 月 31 日，钟海直接持有森瑞新材 12.84% 股权，通过森瑞环保间接持有森瑞新材 56.60% 股权，合计持有森瑞新材 69.44% 股权。自 2014 年 12 月 31 日起至 2016 年 12 月 30 日，钟海直接持有森瑞新材 9.74% 股权，通过森瑞环保间接持有森瑞新材 32.2% 股权，合计持有森瑞新材 41.95% 股权。自 2016 年 12 月 31 日起至 2018 年 12 月 31 日，钟海直接持有森瑞新材 9.74% 股权，通过森瑞环保间接持有森瑞新材 31.72% 股权，合计持有森瑞新材 41.47% 股权。另外，钟海担任公司的董事长，同时也是公司控股股东森瑞环保的法定代表人、董事长，对公司具有实际控制力。报告期内，实际控制人情况未发生变化。

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

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

单位：元

代码	简称	债券类型	融资金额	票面利率%	存续时间	是否违约
	ST 森瑞	企业债券	189,774,400	10.8%	2017.2-2019.7	是
合计	-	-	-	-	-	-

债券违约情况

适用 不适用

公司于2017年发行“贵州森瑞新材料股份有限公司2017年定向融资工具”的融资产品，目前存在融资产品到期未兑付的违约情况。

截止2019年5月30日，陆续达成兑付协议(含已兑付)和延期兑付协议9807.44万元(其中已兑付7346.65万元，已签协议待兑付850.79万元，达成延期协议1610万元)，兑付利息2644.07万元。

截止2019年5月30日，未达成协议金额为9170万元。所涉未达成兑付协议中，一年期为6人，未达成兑付协议本金金额为500万元(已于2018年全部到期)；二年期为58人，未达成兑付协议本金金额为8670万元，2019年3月至8月逐步到期(其中，未到期25人，涉及本金4240万元)。两期共计未达成协议人数为64人，未达成协议金额为9170万元。

公开发行债券的特殊披露要求

适用 不适用

四、间接融资情况

适用 不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
银行借款	贵阳银行股份有限公司贵阳乌当支行	79,000,000.00	6.65%	2014.01.03-2021.06.03	否
银行借款	贵州乌当农村商业银行股份有限公司东风支行	90,000,000.00	8.80%	2018.06.07-2019.12.06	否
银行借款	贵州乌当农村商业银行	26,699,000.00	9.024%	2016.12.13-	否

	银行股份有限公司 东风支行			2019.12.12	
银行借款	国家开发银行股份 有限公司湖北省分 行	103,000,000.00	5.39%	2012.10.31- 2020.10.30	是
银行借款	武汉农村商业银行 盘龙城经济开发区 支行	9,483,646.05	7.40%	2016.12.13- 2017.12.11	否
银行借款	上海浦东发展银行 股份有限公司武汉 分行	5,032,247.09	4.71%	2016.09.29- 2017.03.29	否
银行借款	贵阳农商行水口寺 支行	43,000,000.00	8%	2018.06.07- 2021.06.06	否
银行借款	贵阳农商行水口寺 支行	30,000,000.00	8%	2018.10.08- 2021.10.07	否
银行借款	贵阳农商行水口寺 支行	11,000,000.00	8%	2017.06.30- 2020.06.29	否
银行借款	开阳信用社开州分 社	18,850,379.41	10.80%	2017.8.8- 2019.7.31	否
银行借款	贵阳农商银行东风 支行	24,000,000.00	9.50%	2017.11.28- 2020.11.27	否
银行借款	贵阳农商行水口寺 支行	35,000,000.00	8%	2017.06.30- 2020.06.29	否
银行借款	贵阳农商行水口寺 支行	20,000,000.00	8%	2017.06.30- 2020.06.29	否
银行借款	贵州乌当农村商业 银行股份有限公司 东风支行	15,971,201.72	8.08%	2017.04.10- 2020.04.09	否
银行借款	花溪农商行小河支 行	3,000,000.00	10.40%	2017.8.24- 2019.8.23	否
银行借款	花溪农商行小河支 行	3,000,000.00	10.40%	2017.8.24- 2019.8.23	否
借款	武汉黄陂区街道办 事处	8,000,000.00	-	2017.04.20- 2017.12.20	否
借款	贵州天信担保有限 公司	6,965,110.34	-	2016.06.17- 2016.07.16	是
借款	贵阳工投担保有限 公司	14,786,953.20	-	2016.06.17- 2016.09.21	是
借款	湖北力邦投资担保 有限责任公司	5,064,973.50	-	/	是
借款	融泰浩元(北京) 网络科技有限公司	6,600,000.00	-	2016-3-31- 2016.11.24	是
借款	贵阳产投融资担保 有限公司	10,300,580.95	-	/	是

合计	-	568,754,092.26	-	-	-
----	---	----------------	---	---	---

违约情况

适用 不适用

- 1、贵州天信担保有限公司，经协商，各方已经基本就调解事宜达成一致意见，待履行内部审批程序后至法院达成调解协议结案。
- 2、贵阳工投担保有限公司，2017年3月调解结案，根据法院调解协议对本息分期支付还款。

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
钟海	董事长、总经理	男	1973年6月	研究生在读	2016.12.08-2019.12.07	是
刘贵磊	董事	男	1981年7月	本科	2016.12.08-2019.12.07	否
程飞	董事	男	1977年2月	研究生	2016.12.08-2019.12.07	否
李淑红	董事、副总经理	女	1973年1月	大专	2016.12.08-2019.12.07	是
李兴华	监事会主席	男	1956年4月	大专	2016.12.08-2019.12.07	否
黄开军	监事	男	1974年10月	中专	2016.12.08-2019.12.07	是
饶静	董事会秘书、副总经理	女	1979年4月	大专	2016.12.08-2019.12.07	是
花世忠	董事、财务负责人	男	1963年4月	本科	2017.08.30-2019.12.07	是
秦其文	监事	男	1979年7月	本科	2018.04.08-2019.12.07	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:

监事、高级管理人员之间无关联关系，董事长钟海为公司控股股东森瑞环保股东、董事长、法定代表人、总经理，持有森瑞环保 59.25%的股份；董事刘贵磊为公司控股股东森瑞环保的股东、董事，持有森瑞环保 5.5%的股份；董事程飞为实际控制人钟海之妹夫。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
钟海	董事长、总经理	20,220,000	-	20,220,000	9.74%	
刘贵磊	董事	8,000,000	-	8,000,000	3.86%	
程飞	董事	-	-	-	-	
李淑红	董事、副总经理	500,000	-	500,000	0.24%	
李兴华	监事长	-	-	-	-	
黄开军	监事	-	-	-	-	

饶静	董事会秘书	-	-	-	-	
花世忠	董事、财务负责人	-	-	-	-	
秦其文	监事	-	-	-	-	
合计	-	28,720,000	0	28,720,000	13.84%	0

(三) 变动情况

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

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
付春涛	副总经理	离任	-	个人原因离职
何军超	监事	离任	-	个人原因离职
李祚海	董事、副总经理	离任		个人原因离职
秦其文	-	新任	监事	新任
饶静	董事会秘书	新任	董事会秘书、副总经理	新任

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

适用 不适用

秦其文：监事，男，1979年7月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于贵州工业大学计算机科学与技术专业，本科。2004年9月至2007年3月任贵州明诚房地产公司电脑工程师；2007年4月至2009年8月任喀斯特环保科技发展有限公司网络管理员；2009年9月至2011年12月任贵州森瑞管业有限公司投标办主任；2012年1月至2012年12月任森瑞管业服务部经理；2013年1月至2015年1月任森瑞管业（森瑞新材）客户服务部经理；2013年11月22日至2016年2月任森瑞新材监事；2015年1月至2016年12月任森瑞新材总经理助理；2016年12月至2017年12月任森瑞新材料科技有限公司副总经理；2018年1月至今任森瑞新材料科技有限公司总经理。

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
管理人员	45	48
生产人员	138	98
销售人员	45	25
技术人员	16	15
财务人员	15	12
员工总计	259	198

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	3	2
本科	33	25
专科	45	45
专科以下	178	126
员工总计	259	198

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：截至报告期末，公司在职职工 198 人，较报告期初减少 61 人，其中生产人员减少 52 人，销售人员减少 20 人，财务人员减少 3 人。员工减少主要原因在受资金影响，公司销售及生产规模下降，产量降低，生产及管理人员进行了调减。

2、员工培训：公司一直十分重视员工培训，制定了系列的培训计划，包括新员工入职培训、新员工公司文化理念培训、新员工试用期间岗位技能培训实习、在职员工业务与管理技能培训、6S 管理系统培训等，不断提升员工素养和职业技能。

3、员工薪酬政策稳定：员工薪酬包括薪金、津贴等。公司实行全员劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规、规范性文件，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，无需要公司承担费用的离退休人员。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

适用 不适用

第九节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第十节 公司治理及内部控制

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

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

(1) 公司设立了权力机构股东大会，并制定了《股东大会议事规则》，股东大会是公司的权力机构，依法行使国家法律法规及公司章程赋予的职权。

(2) 公司设立了董事会，由 5 名董事组成。董事会向股东大会负责，执行股东大会决议并依据公司章程及《董事会议事规则》的规定履行职责。

(3) 公司设立了监事会，并制定了《监事会议事规则》，监事会由两名股东代表监事和一名职工代表监事组成。监事会负责对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，检查公司财务以及行使其他由公司章程赋予的权利。

自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，职工监事按时出席公司监事会的会议，依法行使表决权，并列席了公司的董事会会议，并对董事会决议事项提出合理化建议。

(4) 公司聘任饶静任董事会秘书一职。

公司的内部控制及治理相对规范，公司将继续定期组织对内部管控制度的评估和梳理，及时完善和强化管控体系，发现问题及时整改，进一步强化各项管理制度的执行。

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

报告期内，公司严格遵守法律法规，规范地召集、召开股东大会。历次股东大会的召集、召开程序、出席股东大会的人员资格及股东大会的表决程序均符合《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》及其他法律法规的规定，能够确保全体股东尤其是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权利。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

董事会认为：公司人事变动、对外投资等事项均是严格按照《公司法》、《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）》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《投资者关系管理制度》等相关要求规范运作，相应的管理制度得到了较好的履行，公司将定期对相关制度评估和梳理，及时完善和强化管控体系，发现问题及时整改，进一步强化各项管理制度的执行。

4、 公司章程的修改情况

报告期内未发生公司章程修改的情况。

(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	4	1、2018年3月5日召开第二届董事会第九次会议,审议通过了:《关于副总经理变更的议案》 2、2018年4月8日召开第二届董事会第十次会议,审议通过了:《关于国内公司更换会计师事务所的议案》、《关于2018年日常性关联交易预计的议案》、《关于召开公司2018年第一次临时股东大会的议案》 3、2018年6月28日召开第二届董事会第十一次会议,审议通过了:《关于〈贵州森瑞新材料股份有限公司2017年度总经理工作报告〉的议案》、《关于〈贵州森瑞新材料股份有限公司2017年度董事会工作报告〉的议案》、《关于〈贵州森瑞新材料股份有限公司2017年年度报告及摘要〉的议案》、《关于〈贵州森瑞新材料股份有限公司2017年度利润分配方案〉的议案》、《关于〈公司2017年度财务决算报告〉的议案》、《关于〈公司2018年度财务预算报告〉的议案》、《森瑞新材董事会关于2017年度财务审计报告无法表示意见的专项说明的议案》、《关于补充审议对外提供借款的议案》、《关于前期会计差错更正追溯调整或重述情况的议案》、《关于提请修改《公司章程》的议案》、《关于补充确认关联交易事项的议案》、《关于提请召开公司2017年年度股东大会的议案》 4、2018年10月31日召开第二届董事会第十二次会议,审议通过了:《关于〈2018年半年度报告〉的议案》、《关于〈公司高管免职〉的议案》、《关于〈公司董事免职〉的议案》、《关于〈提请召开2018年第二次临时股东大会〉的议案》
监事会	2	1、2018年4月8日召开了第二届监事会第四次会议,审议通过了:《关于改选公司监事的议案》 2、2018年6月28日召开了第二届监事会第五次会议,审议通过了:《关于〈贵州森瑞新材料股份有限公司2017年度监事会工作报告〉的议案》、《关于〈贵州森瑞新材料股份有限公司2017年年度报告及摘要〉的议案》、《关于〈贵州森瑞新材料股份有限公司2017年度利

		利润分配方案》的议案》、《关于〈公司 2017 年度财务决算报告〉的议案》、《关于〈公司 2018 年度财务预算报告〉的议案》、《森瑞新材监事会关于 2017 年度财务审计报告无法表示意见的专项说明的议案》
股东大会	3	1、2018 年 4 月 24 日召开了 2018 年第一次临时股东大会，审议通过了：《关于国内公司更换会计师事务所的议案》、《关于 2018 年日常性关联交易预计的议案》、《关于改选公司监事的议案》2、2018 年 7 月 20 日召开了 2017 年年度股东大会，审议通过了：《关于〈贵州森瑞新材料股份有限公司 2017 年度董事会工作报告〉的议案》、《关于〈贵州森瑞新材料股份有限公司 2017 年度监事会工作报告〉的议案》、《关于〈贵州森瑞新材料股份有限公司 2017 年年度报告及摘要〉的议案》、《关于〈贵州森瑞新材料股份有限公司 2017 年度利润分配方案〉的议案》、《关于〈公司 2017 年度财务决算报告〉的议案》、《关于〈公司 2018 年度财务预算报告〉的议案》、《森瑞新材董事会关于 2017 年度财务审计报告无法表示意见的专项说明的议案》、《关于补充审议对外提供借款的议案》、《关于前期会计差错更正追溯调整或重述情况的议案》、《关于提请修改《公司章程》的议案》、《关于补充确认关联交易事项的议案》3、2018 年 11 月 15 日召开了 2018 年第二次临时股东大会，审议通过了：《关于公司董事辞职的议案》

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

公司报告期内召开的股东大会、董事会、监事会的召集和召开程序、出席现场会议人员资格及召集人资格、表决程序和表决结果均严格按照合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》的有关规定；报告期内的股东大会会议、董事会会议、监事会会议和形成的决议均符合相关法律法规的要求。

(三) 公司治理改进情况

公司严格按照《公司法》、《非上市公司监督管理办法》等相关法律、法规和规章制度的要求，并结合公司实际情况全面推行制度化规范化管理，形成了股东大会、董事会、监事会和管理层各司其职、各负其责、相互制约的科学有效的工作机制。

公司建立了《财务管理制度》、《采购管理制度》、《人力资源管理制度》、《安全生产规章制度》、《固定资产管理制度》、《无形资产管理制度》、《内部审计制度》等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、销售管理、物资采购、行政管理、内部审计等生产经营过程和各个具体环节，公司内控制度较完善。

基于此，公司将继续加强对董事、监事、高级管理人员在公司治理方面的培训，并促使公司董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定，勤勉尽责地履行其义务，所有重大事项及时通过全国中小企业股份转让系统平台披露公告，公司治理更加规范。公司将在今后的工作中进一步改进、充实和完善内部控制制度，逐步引入职业经理人，为公司健康稳定的发展奠定基础。

(四) 投资者关系管理情况

报告期内，公司严格按照《非上市公众公司监督管理办法》、《信息披露细则（试行）》等规范性文件及公司《投资者关系管理制度》的要求，履行信息披露，畅通投资者沟通联系、事务处理的渠道。

1、严格按照持续信息披露的规定与要求，按时编制并披露各期定期报告及临时报告，确保股东及潜在投资者的知情权、参与权、质询权和表决权得到尊重、保护。

2、确保对外联系畅通，在保证符合信息披露的前提下，认真、耐心回答投资者的询问，认真记录投资者提出的意见和建议，并将建议和不能解答的问题及时上报公司董事会。

3、公司对个人投资者、机构投资者等特定对象到公司现场参观调研,认真、及时组织接待，真实、准确、完整地向投资者介绍公司情况。

(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

公司主营业务为新型塑料管道的研发、生产、销售及服务。公司根据《企业法人营业执照》所核定的经营范围独立地开展业务，公司拥有完整的销售渠道、生产管理和技术支持等业务部门和业务系统，具有独立面向市场经营的能力。

1、资产独立情况

公司拥有独立、完整、清晰的资产结构。与公司业务经营相关的主要资产所有权和使用权均由公司拥有；公司对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理。公司资产权属清晰、完整，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业形成重大依赖的情况。

2、人员独立情况

公司建立了健全的法人治理结构，公司的董事、监事以及总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员的产生和聘任，均按照《公司法》及其他法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定的程序进行。公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬。公司的财务人员未在控股股东、

实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系，能够自主招聘管理人员和职工，与全体员工均签订了劳动合同。

3、财务独立情况

自成立以来，公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，实行独立核算，能独立作出财务决策，建立财务会计制度、资金管理规定和风险控制制度。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或个人共享银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务。

4、机构独立情况

公司拥有独立的机构设置自主权。公司依照《公司法》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构的法人治理结构，建立了符合自身经营特点的组织机构。各机构、部门依照《公司章程》和各项规章制度行使职权并独立运作。公司的经营场所与控股股东、实际控制人完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

(三) 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司依据会计准则，结合公司的实际情况，制定、完善公司的内部管理制度，公司的内部控制制度符合现代企业规范管理、规范治理的要求，但是部分内部控制制度未能有效履行。整体来看：

1、关于会计核算体系：报告期内，公司严格贯彻国家法律法规，规范公司会计核算体系，依法开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系：报告期内，从财务会计人员、财务会计部门、财务管理制度等方面完善和执行公司的财务管理体系。

3、关于风险控制体系：公司将强化在风险识别、风险估计、风险驾驭、风险监控四个方面的工作，结合公司报告期内出现的不规范情形，公司将重新组织梳理公司的风险防控体系，除在制度层面强调防控体系建设外，更加注重总结凝练可执行富有生命力管理制度。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

本公司尚未建立年度报告重大差错责任追究制度。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无法表示意见
审计报告中的特别段落	<input type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	大华审字【2019】009936
审计机构名称	大华会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101
审计报告日期	2019年6月27日
注册会计师姓名	刘金平、赵君
会计师事务所是否变更	否
审计报告正文： 全体股东： 一、无法表示意见 我们接受委托，审计了贵州森瑞新材料股份有限公司(以下森瑞公司)财务报表，包括2018年12月31日的合并及母公司资产负债表，2018年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。 我们不对后附的财务报表发表审计意见。由于“形成无法表示意见的基础”部分所述事项的重要性和广泛性，我们无法获取充分、适当的审计证据以作为对财务报表发表审计意见的基础。 二、形成无法表示意见的基础 1、森瑞公司2016年度、2017年度及2018年度连续三年大额亏损，资金短缺无法偿还到期债务而涉及较多的司法诉讼，导致部分银行账户、资产被司法冻结及抵押，经营活动产生的现金流量净额和归属于母公司股东的净利润均持续为负数，森瑞公司的生产经营受到不利影响，财务状况继续恶化，持续经营能力存在重大不确定性。虽然森瑞公司已在财务报表附注中披露了拟采取的改善措施，但我们无法取得与评估持续经营能力未来应对计划相关的充分、适当证据，因此我们无法判断公司基于持续经营基本假设编制的财务报告是否适当。 2、在审计中，我们无法实施满意的审计程序，获取充分适当的审计证据，以识别森瑞公司的全部关联方，我们无法合理保证森瑞公司关联方和关联方交易的相关信息得到恰当的记录和充分的披露，及这些交易对公司财务报表可能产生的影响。 3、森瑞新材因债务逾期涉及较多的司法诉讼或仲裁等或有事项，涉诉案件仍在审理或执行中，森瑞公司无法合理预计相关诉讼事项对公司财务报表的影响。我们无法获取充分、适当的审计证据以判断是否还存在其他未披露的诉讼等或有事项，以及或有事项可能形成的损失对森瑞公司财务报表产生的影响。	

4、森瑞新材与资产相关的如下事项审计范围受到限制：

(1) 应收账款、其他应收款、预付款项，应付账款、其他应付款、预收款项：由于公司内部管理存在缺陷，我们无法获取所有重要往来单位完整准确的发函信息，已执行的函证程序中，回函比例低，我们亦无法通过其他替代程序获取充分、适当的审计证据以确定资产负债表往来余额的准确性。

(2) 商誉：森瑞公司 2013 年非同一控制收购中航森瑞武汉新材料有限公司，形成商誉 6,625,869.92 元，本期末未计提商誉减值准备，但公司未提供商誉减值测试的相关依据，我们无法执行复核等必要的审计程序，以判断是否存在商誉减值以及减值金额。

(3) 持续经营能力存在重大不确定性事项，导致我们无法获取充分、适当的审计证据以合理判断森瑞公司存货与长期资产是否存在减值以及具体的减值金额。

三、管理层和治理层对财务报表的责任

森瑞公司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，森瑞公司管理层负责评估森瑞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森瑞新材、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督森瑞新材的财务报表过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的责任是按照中国注册会计师审计准则的规定，对森瑞公司的财务报表执行审计工作，以出具审计报告。但由于“形成无法表示意见的基础”部分所述的事项，我们无法获取充分、适当的审计证据以作为发表审计意见的基础。

按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于森瑞公司，并履行了职业道德方面的其他责任。

大华会计师事务所(特殊普通合伙) 中国注册会计师：
中国·北京 中国注册会计师：

二〇一九年六月二十七日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	六、注释 1	26,023,414.40	8,205,088.37
结算备付金		0	0

拆出资金		0	0
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		0	0
衍生金融资产		0	0
应收票据及应收账款	六、注释 2	98,428,048.45	96,791,958.46
其中：应收票据		0	0
应收账款		98,428,048.45	96,791,958.46
预付款项	六、注释 3	67,301,132.85	84,748,394.51
应收保费		0	0
应收分保账款		0	0
应收分保合同准备金		0	0
其他应收款	六、注释 4	119,090,717.51	68,115,715.59
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产		0	0
存货	六、注释 5	33,991,081.82	42,598,342.55
持有待售资产		0	0
一年内到期的非流动资产		0	0
其他流动资产	六、注释 6	23,767,019.23	31,720,506.68
流动资产合计		368,601,414.26	332,180,006.16
非流动资产：			
发放贷款及垫款		0	0
可供出售金融资产	六、注释 7	42,342,000.00	43,542,000.00
持有至到期投资		0	0
长期应收款		0	0
长期股权投资	六、注释 8	3,187,790.43	3,187,790.43
投资性房地产		0	0
固定资产	六、注释 19	467,272,957.53	511,754,769.28
在建工程	六、注释 10		909,904.61
生产性生物资产		0	0
油气资产		0	0
无形资产	六、注释 11	134,446,344.78	141,588,066.21
开发支出	六、注释 12	3,507,911.87	1,205,179.73
商誉	六、注释 13	6,625,869.92	6,625,869.92
长期待摊费用	六、注释 14	4,491,283.62	140,000.00
递延所得税资产	六、注释 15	0	0
其他非流动资产	六、注释 16	88,552.54	210,452.54
非流动资产合计		661,962,710.69	709,164,032.72
资产总计		1,030,564,124.95	1,041,344,038.88
流动负债：			
短期借款	六、注释 17	32,877,828.84	53,394,182.79
向中央银行借款		0	0
吸收存款及同业存放		0	0

拆入资金		0	0
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		0	0
衍生金融负债		0	0
应付票据及应付账款	六、注释 18	105,442,817.65	99,914,717.28
其中：应付票据		0	0
应付账款		105,442,817.65	99,914,717.28
预收款项	六、注释 19	56,381,544.75	62,803,290.78
卖出回购金融资产		0	0
应付手续费及佣金		0	0
应付职工薪酬	六、注释 20	3,352,046.56	2,991,480.43
应交税费	六、注释 21	23,202,675.80	16,768,879.37
其他应付款	六、注释 22	172,607,440.91	120,770,236.30
其中：应付利息			
应付股利			
应付分保账款		0	0
保险合同准备金		0	0
代理买卖证券款		0	0
代理承销证券款		0	0
持有待售负债		0	0
一年内到期的非流动负债	六、注释 23	255,920,581.13	135,546,700.00
其他流动负债	六、注释 24	192,619,197.20	44,195,242.68
流动负债合计		842,404,132.84	536,384,729.63
非流动负债：			
长期借款	六、注释 25	246,599,990.00	297,213,879.78
应付债券		0	0
其中：优先股		0	0
永续债		0	0
长期应付款		0	0
长期应付职工薪酬		0	0
预计负债		0	0
递延收益	六、注释 26	40,624,697.11	40,625,595.84
递延所得税负债	六、注释 15	0	0
其他非流动负债	六、注释 27	10,000,000.00	158,574,400.00
非流动负债合计		297,224,687.11	496,413,875.62
负债合计		1,139,628,819.95	1,032,798,605.25
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、注释 28	207,500,000.00	207,500,000.00
其他权益工具		0	0
其中：优先股		0	0
永续债		0	0
资本公积	六、注释 29	237,277,060.46	187,462,073.44
减：库存股		0	0

其他综合收益		0	0
专项储备		0	0
盈余公积	六、注释 30	5,709,113.32	5,709,113.32
一般风险准备		0	0
未分配利润	六、注释 31	-561,356,720.84	-399,005,706.64
归属于母公司所有者权益合计		-110,870,547.06	1,665,480.12
少数股东权益		1,805,852.06	6,879,953.51
所有者权益合计		-109,064,695.00	8,545,433.63
负债和所有者权益总计		1,030,564,124.95	1,041,344,038.88

法定代表人：钟海主管会计工作负责人：钟海会计机构负责人：花世忠

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		3,936,198.09	4,352,480.11
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		0	0
衍生金融资产		0	0
应收票据及应收账款	十五、注释 1	66,981,097.48	38,604,003.92
其中：应收票据		0	0
应收账款		66,981,097.48	38,604,003.92
预付款项		66,067,619.94	83,144,632.31
其他应收款	十五、注释 2	88,358,044.91	47,113,080.90
其中：应收利息		0	0
应收股利		0	0
存货		18,489,669.96	17,688,573.43
持有待售资产		0	0
一年内到期的非流动资产		0	0
其他流动资产		23,767,019.23	31,699,398.34
流动资产合计		267,599,649.61	222,602,169.01
非流动资产：			
可供出售金融资产		42,342,000.00	43,542,000.00
持有至到期投资		0	0
长期应收款		0	0
长期股权投资	十五、注释 3	134,577,752.04	128,067,752.04
投资性房地产		0	0
固定资产		331,632,441.12	361,169,314.74
在建工程		0	909,904.61
生产性生物资产		0	0
油气资产		0	0

无形资产		72,195,545.50	74,018,061.77
开发支出		0	0
商誉		0	0
长期待摊费用		4,491,283.62	
递延所得税资产		0	0
其他非流动资产		88,552.54	210,452.54
非流动资产合计		585,327,574.82	607,917,485.70
资产总计		852,927,224.43	830,519,654.71
流动负债：			
短期借款		0	0
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		0	0
衍生金融负债		0	0
应付票据及应付账款		58,373,304.75	58,683,351.83
其中：应付票据		0	0
应付账款		58,373,304.75	58,683,351.83
预收款项		16,989,388.18	15,049,219.95
应付职工薪酬		1,929,269.14	295,050.95
应交税费		14,892,448.57	9,906,884.30
其他应付款		175,180,103.12	108,775,041.60
其中：应付利息		0	0
应付股利		0	0
持有待售负债		0	0
一年内到期的非流动负债		187,850,379.41	101,496,000.00
其他流动负债		187,426,360.94	43,139,755.29
流动负债合计		642,641,254.11	337,345,303.92
非流动负债：			
长期借款		84,000,000.00	98,850,379.41
应付债券		0	0
其中：优先股		0	0
永续债		0	0
长期应付款		0	0
长期应付职工薪酬		0	0
预计负债		0	0
递延收益		22,111,762.95	0
递延所得税负债		0	0
其他非流动负债		10,000,000.00	180,687,066.67
非流动负债合计		116,111,762.95	279,537,446.08
负债合计		758,753,017.06	616,882,750.00
所有者权益：			
股本		207,500,000.00	207,500,000.00
其他权益工具		0	0
其中：优先股		0	0

永续债		0	0
资本公积		196,280,340.02	196,280,340.02
减：库存股		0	0
其他综合收益		0	0
专项储备		0	0
盈余公积		5,709,113.32	5,709,113.32
一般风险准备		0	0
未分配利润		-315,315,245.97	-195,852,548.63
所有者权益合计		94,174,207.37	213,636,904.71
负债和所有者权益合计		852,927,224.43	830,519,654.71

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	六、注释 32	310,966,704.09	208,870,034.39
其中：营业收入		310,966,704.09	208,870,034.39
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		496,038,711.00	426,429,095.75
其中：营业成本	六、注释 32	324,836,798.21	209,556,208.68
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、注释 33	6,613,693.31	5,175,779.95
销售费用	六、注释 34	32,519,832.70	32,445,415.84
管理费用	六、注释 35	31,717,843.82	43,741,780.93
研发费用	六、注释 36	6,692,000.00	1,237,059.65
财务费用	六、注释 37	87,622,543.46	89,319,572.73
其中：利息费用		78,274,447.00	88,550,867.36
利息收入		8,283.15	768,705.37
资产减值损失	六、注释 38	6,035,999.50	44,953,277.97
加：其他收益	六、注释 39	14,208,298.73	3,766,900.00
投资收益（损失以“－”号填列）	六、注释 41	-1,885,868.71	1,121,776.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		0	0

公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		0	0
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、注释 42	-200,559.40	2,988.62
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-172,950,136.29	-212,667,396.33
加：营业外收入	六、注释 43	153,366.23	446,642.45
减：营业外支出	六、注释 44	824,338.27	1,658,987.28
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-173,621,108.33	-213,879,741.16
减：所得税费用	六、注释 45	0	1,029,928.14
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-173,621,108.33	-214,909,669.30
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）		-173,621,108.33	-214,909,669.30
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		-11,270,094.13	-2,980,703.97
2.归属于母公司所有者的净利润		-162,351,014.20	-211,928,965.33
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		-173,621,108.33	-214,909,669.30
归属于母公司所有者的综合收益总额		-162,351,014.20	-211,928,965.33
归属于少数股东的综合收益总额		-11,270,094.13	-2,980,703.97
八、每股收益：			
(一)基本每股收益（元/股）	注释十六、(二)	-0.7824	-1.02
(二)稀释每股收益（元/股）	注释十六、(二)	-0.8145	-1.02

法定代表人：钟海主管会计工作负责人：钟海会计机构负责人：花世忠

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十五、注释 4	103,031,914.42	31,424,334.86
减：营业成本	十五、注释 4	112,829,855.40	31,246,735.11
税金及附加		5,147,880.47	3,344,860.84
销售费用		6,668,819.30	3,200,259.61
管理费用		18,743,981.42	23,733,683.68
研发费用		6,692,000	1,237,059.65
财务费用		67,613,902.49	67,607,423.44
其中：利息费用		59,126,680.71	54,288,607.69
利息收入		4,140.60	421,137.50
资产减值损失		4,582,223.75	8,828,711.38
加：其他收益		1,906,903.72	1,906,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、注释 5	-1,885,868.71	1,121,776.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		0	0
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		0	0
资产处置收益（损失以“-”号填列）		151,195.98	2,988.62
汇兑收益（损失以“-”号填列）		0	0
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-119,074,517.42	-104,743,633.82
加：营业外收入		141,443.90	151,582.52
减：营业外支出		529,623.82	367,522.70
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-119,462,697.34	-104,959,574
减：所得税费用			812,928.59
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-119,462,697.34	-105,772,502.59
（一）持续经营净利润		-119,462,697.34	-105,772,502.59
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额		-119,462,697.34	-105,772,502.59

七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		243,456,637.70	259,874,605.69
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、注释 46.1	178,342,106.95	78,839,025.30
经营活动现金流入小计		421,798,744.65	338,713,630.99
购买商品、接受劳务支付的现金		236,894,269.79	319,586,540.75
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		14,989,184.21	25,612,526.43
支付的各项税费		1,565,244.36	4,862,398.73
支付其他与经营活动有关的现金	六、注释 46.2	170,041,089.75	72,727,834.10
经营活动现金流出小计		423,489,788.11	422,789,300.01
经营活动产生的现金流量净额		-1,691,043.46	-84,075,669.02
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			1,245,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		834,589.87	50,000.00
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		834,589.87	1,295,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		521,026.69	360,100.00
投资支付的现金			1,600,000.00
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	六、注释 46.3	2,811,022.43	
投资活动现金流出小计		3,332,049.12	1,960,100.00
投资活动产生的现金流量净额		-2,497,459.25	-665,100.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		82,583,646.05	482,624,779.41
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		82,583,646.05	482,624,779.41
偿还债务支付的现金		38,908,922.57	268,401,005.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		31,469,577.10	61,382,332.88
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、注释 46.4	11,857,291.90	69,516,041.40
筹资活动现金流出小计		82,235,791.57	399,299,379.71
筹资活动产生的现金流量净额		347,854.48	83,325,399.7
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		-3,840,648.23	-1,415,369.32
加：期初现金及现金等价物余额		4,443,054.15	5,858,423.47
六、期末现金及现金等价物余额		602,405.92	4,443,054.15

法定代表人：钟海 主管会计工作负责人：钟海 会计机构负责人：花世忠

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		43,941,453.76	38,332,250.72
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		83,006,923.43	44,962,119.58
经营活动现金流入小计		126,948,377.19	83,294,370.30
购买商品、接受劳务支付的现金		79,433,034.03	63,060,679.78
支付给职工以及为职工支付的现金		6,632,484.56	2,187,693.07
支付的各项税费		378,773.16	1,332,008.58
支付其他与经营活动有关的现金		72,005,319.94	38,090,822.93

经营活动现金流出小计		158,449,611.69	104,671,204.36
经营活动产生的现金流量净额		-31,501,234.50	-21,376,834.06
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			1,245,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		374,000.00	50,000.00
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		374,000.00	1,295,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		107,644.00	290,100.00
投资支付的现金			4,100,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		107,644.00	4,390,100.00
投资活动产生的现金流量净额		266,356.00	-3,095,100.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		73,000,000.00	219,624,779.41
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		73,000,000.00	219,624,779.41
偿还债务支付的现金		8,570,000.00	22,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		21,911,916.77	46,189,743.1
支付其他与筹资活动有关的现金		11,659,367.38	128,483,125.63
筹资活动现金流出小计		42,141,284.15	196,672,868.73
筹资活动产生的现金流量净额		30,858,715.85	22,951,910.68
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		-376,162.65	-1,520,023.38
加：期初现金及现金等价物余额		590,445.89	2,110,469.27
六、期末现金及现金等价物余额		214,283.24	590,445.89

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他				49,814,987.02							6,195,992.68	56,010,979.70
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	207,500,000			237,277,060.46			5,709,113.32	-561,356,720.84	1,805,852.06		-109,064,695.00	

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	207,500,000				187,462,073.44				5,709,113.32		-118,702,043.85	9,842,296.38	291,811,439.29
加：会计政策变更													
前期差错更正											-68,374,697.46		-68,374,697.46
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	207,500,000				187,462,073.44				5,709,113.32		-187,076,741.31	9,842,296.38	223,436,741.83
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-211,928,965.33	-2,962,342.87	-214,891,308.2
（一）综合收益总额											-211,928,965.33	-2,980,703.97	-214,909,669.3
（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												18,361.1	18,361.1

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												18,361.1	18,361.1
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	207,500,000			187,462,073.44			5,709,113.32		-399,005,706.64	6,879,953.51		8,545,433.63	

法定代表人：钟海主管会计工作负责人：钟海会计机构负责人：花世忠

（八） 母公司股东权益变动表

单位：元

4. 其他												
(四)所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本(或股本)												
2.盈余公积转增资本(或股本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他												
(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他												
四、本年期末余额	207,500,000				196,280,340.02				5,709,113.32		-315,315,245.97	94,174,207.37

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	207,500,000				196,280,340.02				5,709,113.32		-46,799,889.54	362,689,563.8
加：会计政策变更												
前期差错更正											-43,280,156.5	-43,280,156.5
其他												
二、本年期初余额	207,500,000				196,280,340.02				5,709,113.32		-90,080,046.04	319,409,407.3

(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期未余额	207,500,000				196,280,340.02				5,709,113.32		-195,852,548.63	213,636,904.71

错误!未找到引用源。

2018 年度财务报表附注

一、 公司基本情况

(一) 公司注册地、组织形式和总部地址

贵州森瑞新材料股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）原名贵州森普管材有限公司、贵州森瑞管业有限公司，系由四川森普管材股份有限公司、贵阳博海管材有限公司、钟海于 2003 年 9 月 12 日出资设立，在贵阳市工商行政管理局乌当分局登记注册。2014 年 12 月 10 日，本公司股票获准在全国中小企业股份转让系统挂牌交易，证券简称：ST 森瑞，证券代码：831456。现持有统一社会信用代码为 91520100750189383G 的营业执照。

经过历年的增发新股，截止 2018 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 20,750.00 万股，注册资本为 20,750.00 万元，注册地址：贵阳市乌当区东风镇洛湾村洛湾工业园，总部地址：贵阳市乌当区东风镇洛湾村洛湾工业园，法定代表人钟海为公司实际控制人。

(二) 公司业务性质和主要经营活动

公司业务性质和主要经营活动为：本公司许可经营项目：生产新型塑料制品，新型塑料管材、管件。一般经营项目：开发、销售新型塑料制品，新型塑料管材、管件；销售建筑材料、五金、化工原料（不含危险品）。进出口：化工原料（不含危险品）、机电产品、新型塑料管材、管件（不含出口国营贸易）。

(三) 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2019 年 6 月 27 日批准报出。

二、 合并财务报表范围

本年度合并财务报表范围参见“附注八、在其他主体中的权益”。

三、 财务报表的编制基础

(一) 财务报表的编制基础

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

(二) 持续经营

截止 2018 年 12 月 31 日，本公司的持续经营能力存在重大不确定性，影响公司持续经营能力情况如下：

1、2018 年度公司实现亏损 173,621,108.33 元，截至 2018 年 12 月 31 日，公司的未分配利润为-561,356,720.84 元，财务状况持续恶化；

2、截止 2018 年 12 月 31 日，公司因不能偿还到期债务等原因被起诉，大部分银行账户被全部冻结或部分冻结，涉诉金额较大，同时对于即将到期的借款，展期缓慢，公司面临承担不按期归还借款的法律责任。

截止报告出具日，公司管理层制定的改善经营状况和财务状况，保持持续经营的措施主要包括：

(1) 积极开拓产品销售市场，目前正在执行的主要有贞丰农改水项目、松桃农饮水项目、江西中乐建设公司燃气项目、纳雍能投燃气项目等。

(2) 加强对经销商的管理，进一步筛选条件较好、信誉较好的经销商进行合作，进而保证公司的资金快速回笼，提高公司资金的使用效率，进而扩大公司的销售规模；

(3) 积极回收应收债权，及时清偿到期债务。

(4) 积极与地方政府沟通与汇报，取得税务部门的支持，延缓交纳欠缴税款及滞纳金。

(5) 积极协调逾期借款相关的金融机构及借款单位并取得对方谅解，积极配合金融机构及借款单位采取借新还旧、展期、要素调整等金融手段使逾期借款转为正常或及时归还逾期借款。

(6) 引进其他战略投资者来改善公司的负债结构以及资金紧张的状况，改善公司资本结构，降低负债率，从为公司带来市场、资金及平台等优势资源为着眼点，推动公司从内生动力到外延发展的质的飞跃。

本公司董事会认为随着公司采取的后续改善措施的实施，公司的盈利能力和现金流量将得到改善，自本报告期末起至少 12 个月内具备持续经营能力。

四、 重要会计政策、会计估计

(一) 具体会计政策和会计估计提示

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

(二) 遵循企业会计准则的声明

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

(三) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(四) 营业周期

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。

(五) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(六) 同一控制下和企业合并的会计处理方法

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

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

2. 同一控制下的企业合并

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

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

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

3. 非同一控制下的企业合并

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

- ①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- ②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- ③已办理了必要的财产权转移手续。

④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。

⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

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

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

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

4. 为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

(七) 合并财务报表的编制方法

1. 合并范围

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

2. 合并程序

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

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

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

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

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

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

（1） 增加子公司或业务

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

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

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

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2） 处置子公司或业务

1) 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、

利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2) 分步处置子公司

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

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

(3) 购买子公司少数股权

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

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(八) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

(1) 合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

(2) 合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

(3) 其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

2. 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

(九) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、

价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(十) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，在初始确认时将金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2. 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

1) 取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；

2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；

3) 属于衍生金融工具，但是被指定为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

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

1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；

2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；

3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；

4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

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

(2) 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的债权（不包括在活跃市场上有报价的债务工具），包括应收账款、其他应收款、应收票据等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(3) 持有至到期投资

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

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

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

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

2) 根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。

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

(4) 可供出售金融资产

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

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

本公司对在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该

权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

(1) 所转移金融资产的账面价值；

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

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

(1) 终止确认部分的账面价值；

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

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

4. 金融负债终止确认条件

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

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

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

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

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；活跃市场的

报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

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

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

6. 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- (7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

金融资产的具体减值方法如下：

- (1) 可供出售金融资产减值准备

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过一年（含一年）的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，本公司会综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。

上段所述成本按照可供出售权益工具投资的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、原已计入损益的减值损失确定；不存在活跃市场的可供出售权益工具投资的公允价值，

按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值确定；在活跃市场有报价的可供出售权益工具投资的公允价值根据证券交易所期末收盘价确定，除非该项可供出售权益工具投资存在限售期。

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

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

(2) 持有至到期投资减值准备

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

7. 金融资产及金融负债的抵销

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

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

(十一) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：金额在 100 万元以上。

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

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

(1) 信用风险特征组合的确定依据

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据：

组合名称	计提方法	确定组合的依据
合并组合	不计提坏账准备	合并范围内各公司之间的应收款项
账龄组合	账龄分析法	包括除已单独计提减值准备及上述组合之外的应收款项，森瑞公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类

(2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内	0.00	0.00
1—2年	5.00	5.00
2—3年	10.00	10.00
3—4年	20.00	20.00
4—5年	30.00	30.00
5年以上	50.00	50.00

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

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

4. 其他计提方法说明

对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(十二) 存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在产品、库存商品、低值易耗品等。

2. 存货的计价方法

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

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售

合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。

(十三) 持有待售

1. 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

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

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

2. 持有待售核算方法

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

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

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

(十四) 长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

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

(2) 其他方式取得的长期股权投资

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

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

(1) 成本法

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

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

(2) 权益法

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

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

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

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合

营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

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

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

3. 长期股权投资核算方法的转换

(1) 公允价值计量转权益法核算

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

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

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

(2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

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

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

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

(3) 权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控

制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

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

(4) 成本法转权益法

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

(5) 成本法转公允价值计量

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

4. 长期股权投资的处置

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

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

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

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

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

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的

对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（2）在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

5. 共同控制、重大影响的判断标准

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

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

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

(十五) 投资性房地产

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

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

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建

建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。

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

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

(十六) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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

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

2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

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

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

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

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

3. 固定资产后续计量及处置

(1) 固定资产折旧

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

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

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	3-10	5.00	31.67-9.5
运输设备	年限平均法	6	5.00	15.83
办公设备	年限平均法	5-6	5.00	19.00-15.83
其他设备	年限平均法	3-9	5.00	31.67-10.56

（2） 固定资产的后续支出

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

（3） 固定资产处置

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

4. 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- （1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。
- （2）本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。
- （3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- （4）本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。
- （5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

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

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

（十七） 在建工程

1. 在建工程初始计量

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用

状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

(十八) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

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

3. 暂停资本化期间

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

4. 借款费用资本化金额的计算方法

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

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

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

(十九) 无形资产与开发支出

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

1. 无形资产的初始计量

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

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

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

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

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

2. 无形资产的后续计量

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

(1) 使用寿命有限的无形资产

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

项目	摊销期限（年）
土地使用权	50.00
专有技术/专利权	10.00
软件	5.00

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

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（2）使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

3. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

4. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

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

(二十) 长期资产减值

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

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

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

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

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

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

(二十一) 长期待摊费用

1. 摊销方法

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

2. 摊销年限

类别	摊销年限	备注
财务咨询服务费	3.00	按年限摊销
厂区地下供水管网管道修复工程	5.00	按年限摊销

(二十二) 职工薪酬

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

1. 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将

应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2. 离职后福利

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

本公司的离职后福利计划全部为设定提存计划。

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

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3. 辞退福利

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

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

4. 其他长期职工福利

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

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日根据企业实际撰写使用预期累计福利单位法进行精算，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。

(二十三) 预计负债

1. 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

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

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

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

(二十四) 收入

1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

具体收入确认方法：

本公司收入确认方式以发出货物并取得收货方确认的收货凭证作为风险与报酬转移的时点。具体流程：①订货时，经销商以传真、电话等方式向公司营销中心发送订单；②公司营销中心获取订单后，由专人审核，审验合格后，向仓库开出发货单，仓库随即将产品附带出库单一起发往经销商；同时，销售部根据收货情况向经销商开具发票。③财务部根据取得的收货确认凭证确认收入。

2. 确认让渡资产使用权收入的依据

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

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

3. 提供劳务收入的确认依据和方法

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

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- （1）收入的金额能够可靠地计量；

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

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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

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

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

(二十五) 政府补助

1. 类型

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

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

2. 政府补助的确认

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

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

3. 会计处理方法

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

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

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

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

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

(二十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

1. 确认递延所得税资产的依据

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

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

2. 确认递延所得税负债的依据

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

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

(二十七) 租赁

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

1. 经营租赁会计处理

(1) 经营租入资产

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

计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

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

(2) 经营租出资产

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

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

2. 融资租赁会计处理

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

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

(二十八) 终止经营

本公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益在利润表中列示。

(二十九) 重要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更。

2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

(三十) 财务报表列报项目变更说明

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《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),对一般企业财务报表格式进行了修订,归并部分资产负债表项目,拆分部分利润表项目;并于 2018 年 9 月 7 日发布了《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》,明确要求代扣个人所得税手续费返还在“其他收益”列报,实际收到的政府补助,无论是与资产相关还是与收益相关,在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报等。

本公司已经根据新的企业财务报表格式的要求编制财务报表,财务报表的列报项目因此发生变更的,已经按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等的相关规定,对可比期间的比较数据进行调整。

对可比期间的财务报表列报项目及金额的影响如下:

列报项目	2017 年 12 月 31 日之前列报金额	影响金额	2018 年 1 月 1 日经重列后金额	备注
应收票据	-	-	-	
应收账款	96,791,958.46	-96,791,958.46	-	
应收票据及应收账款		96,791,958.46	96,791,958.46	
应收利息	-	-	-	
应收股利	-	-	-	
其他应收款	68,115,715.59	-	68,115,715.59	
固定资产	511,754,769.28	-	511,754,769.28	
固定资产清理	-	-	-	
应付票据	-	-	-	
应付账款	99,914,717.28	-99,914,717.28	-	
应付票据及应付账款	-	99,914,717.28	99,914,717.28	
应付利息	11,692,261.75	-11,692,261.75	-	
应付股利				
其他应付款	109,077,974.55	11,692,261.75	120,770,236.30	
管理费用	44,978,840.58	-1,237,059.65	43,741,780.93	
研发支出		1,237,059.65	1,237,059.65	

五、 税项

(一) 公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率	备注
增值税	商品销售收入	17%、16%	注 1
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%、5%	注 2
教育费附加	实际缴纳的流转税额	3%	
地方教育附加	实际缴纳的流转税额	2%	
房产税	出租部分房产税按租金收入	12.00%	

税种	计税依据	税率	备注
	自用部分房产税以房产原值的70.00%	1.20%	
城镇土地使用税	根据土地所在地政府确定的单位面积税额标准计缴	8元/平方米	
企业所得税	实际缴纳的应纳税所得额	25%、15%	详见以下不同纳税主体所得税税率说明。

注 1：根据财政部、税务总局《关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32 号）的规定，本公司自 2018 年 5 月 1 日起发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 17%和 11%税率的，税率分别调整为 16%、10%。

注 2：根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》及其《实施细则》有关规定，子公司中航森瑞武汉新材料有限公司适用的城市维护建设税税率为 7%，其他公司适用的城市维护建设税税率均为 5%。

不同纳税主体所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率
贵州森瑞新材料股份有限公司	15%
贵州森瑞新材料科技有限公司	25%
贵州森瑞新材料物资有限公司	25%
中航森瑞武汉新材料有限公司	25%
贵州森瑞管道工程有限公司	25%
贵州森瑞新技术开发有限公司	25%
贵阳建联环保建材有限公司	25%

（二） 税收优惠政策及依据

2016 年 11 月 15 日，公司取得了贵州省科学技术厅、贵州省财政厅、贵州省国家税务局及贵州省地方税务局联合颁发的编号为 GR201652000064 的《高新技术企业证书》，证书有效期 3 年。2018 年度，公司享受企业所得税税收优惠政策，企业所得税税率为 15%。

六、 合并财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

注释1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	51,631.05	20,126.28
银行存款	1,005,680.56	4,897,425.85
其他货币资金	24,966,102.79	3,287,536.24
合计	26,023,414.40	8,205,088.37
其中：存放在境外的款项总额		

截止 2018 年 12 月 31 日，公司存在冻结的银行存款，金额合计 454,905.69 元；其他货币

资金主要为银行承兑汇票保证金及贷款保证金,金额分别为21,678,300.50元、3,287,802.29元,合计24,966,102.79元,因上述资金均在3个月以上,流动性低,故不在现金流量表的现金及现金等价物中列示。

其中受限制的货币资金明细如下:

项目	期末余额	期初余额
冻结银行存款	454,905.69	474,497.98
银行承兑汇票保证金	21,678,300.50	-
贷款保证金	3,287,802.29	3,287,536.24
合计	25,421,008.48	3,762,034.22

注释2. 应收票据及应收账款

项目	期末余额	期初余额
应收票据	-	-
应收账款	98,428,048.45	96,791,958.46
合计	98,428,048.45	96,791,958.46

(一) 应收票据

1. 末公司已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	152,418,105.00	-
合计	152,418,105.00	-

(二) 应收账款

1. 应收账款分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	106,111,582.59	96.08	7,683,534.14	7.24	98,428,048.45
其中: 账龄组合	106,111,582.59	96.08	7,683,534.14	7.24	98,428,048.45
关联方组合					
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	4,329,875.70	3.92	4,329,875.70	100.00	-
合计	110,441,458.29	100.00	12,013,409.84	10.88	98,428,048.45

续:

类别	期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	10,057,107.58	8.71	10,057,107.58	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	101,522,529.04	87.88	4,730,570.58	4.66	96,791,958.46
其中：账龄组合	101,522,529.04	87.88	4,730,570.58	4.66	96,791,958.46
关联方组合					
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	3,943,933.71	3.41	3,943,933.71	100.00	-
合计	115,523,570.33	100.00	18,731,611.87	16.21	96,791,958.46

2. 应收账款分类说明

(1) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	51,211,498.30	-	-
1—2年	17,740,137.69	887,006.88	5.00
2—3年	18,621,593.60	1,862,159.36	10.00
3—4年	10,663,386.02	2,132,677.20	20.00
4—5年	5,678,964.02	1,703,689.21	30.00
5年以上	2,196,002.96	1,098,001.48	50.00
合计	106,111,582.59	7,683,534.13	7.24

(2) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
正安县环境工程建设有限公司	375,422.65	375,422.65	100.00	预计无法收回
四川商务部	310,264.37	310,264.37	100.00	预计无法收回
贵阳沪试实验设备有限公司	84,014.67	84,014.67	100.00	预计无法收回
柳州新夏建筑公司	72,377.75	72,377.75	100.00	预计无法收回
贵阳甬鑫塑管制造有限公司	58,379.00	58,379.00	100.00	预计无法收回
贵州立翌房地产开发有限公司	21,948.05	21,948.05	100.00	预计无法收回
绵阳涪瑞管业有限公司	547,477.32	547,477.32	100.00	预计无法收回
贵州燃气集团物资贸易有限公司	520,220.17	520,220.17	100.00	预计无法收回
贵州燃气(集团)有限责任公司	287,504.24	287,504.24	100.00	预计无法收回
贵州力硕物资有限责任公司	138,663.78	138,663.78	100.00	预计无法收回
贵阳金瑞建筑材料有限公司	5,556.09	5,556.09	100.00	预计无法收回
贵州燃气(集团)遵义市燃气有限公司	142,935.07	142,935.07	100.00	预计无法收回
武汉澄信欧波管材有限公司	1,266,581.58	1,266,581.58	100.00	预计无法收回
李保山	356,972.82	356,972.82	100.00	预计无法收回

单位名称	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
吴文周	134,251.05	134,251.05	100.00	预计无法收回
武汉德派机电设备工程有限公司	7,307.09	7,307.09	100.00	预计无法收回
合计	4,329,875.70	4,329,875.70	100.00	

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额-6,718,202.03 元。

4. 本报告期无实际核销的应收账款。

5. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	已计提坏账准备
期末余额前五名应收账款汇总金额	40,200,502.14	36.40	1,647,387.41

注释3. 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	3,666,180.47	5.45	75,914,621.92	89.58
1 至 2 年	63,434,952.38	94.25	3,530,441.20	4.16
2 至 3 年	200,000.00	0.30	5,303,331.39	6.26
合计	67,301,132.85	100.00	84,748,394.51	100.00

2. 账龄超过一年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明

单位名称	期末余额	账龄	未及时结算原因
贵州盛祥贸易有限公司	26,940,000.00	1-2 年	合同未执行完毕
贵州富利源物资有限公司	20,353,994.21	1-2 年	合同未执行完毕
贵州钦源化工有限公司	6,258,527.50	1-2 年	合同未执行完毕
贵州瑞茂元管业有限公司	2,960,704.95	1-2 年	合同未执行完毕
贵阳乌当经开建投商贸有限公司	2,798,276.05	1-2 年	合同未执行完毕
贵阳佳益化工原料有限公司	2,000,000.00	1-2 年	合同未执行完毕
合计	61,311,502.71		

3. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末金额	占预付账款总额的比例 (%)	预付款时间	未结算原因
贵州盛祥贸易有限公司	26,940,000.00	40.03	1-2 年	合同未执行完毕
贵州富利源物资有限公司	19,925,848.21	29.61	1 年以内 1,181,854.00、 1-2 年 18,743,994.21	合同未执行完毕
贵州钦源化工有限公司	6,916,393.01	10.28	1 年以内 657,865.51、	合同未执行

单位名称	期末金额	占预付账款总额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
			1-2年 6,258,527.5	完毕
贵州瑞茂元管业有限公司	2,960,704.95	4.40	1-2年	合同未执行完毕
张家港保税区天泰国际贸易有限责任公司	2,780,237.24	4.13	1年以内	合同未执行完毕
合计	59,523,183.41	88.45		

注释4. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	119,090,717.51	68,115,715.59
合计	119,090,717.51	68,115,715.59

(一) 其他应收款

1. 其他应收款分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	9,078,590.39	6.77	9,078,590.39	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	125,006,301.70	93.23	5,915,584.19	4.73	119,090,717.51
其中：账龄组合	125,006,301.70	93.23	5,915,584.19	4.73	119,090,717.51
关联方组合					
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	134,084,892.09	100.00	14,994,174.58	11.18	119,090,717.51

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	30,514,717.35	30.38	30,514,717.35	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	69,935,604.10	69.62	1,819,888.51	2.60	68,115,715.59
其中：账龄组合	69,935,604.10	69.62	1,819,888.51	2.60	68,115,715.59
关联方组合					
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	100,450,321.45	100.00	32,334,605.86	32.19	68,115,715.59

2. 其他应收款分类说明

(1) 期末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
武汉永祥化工有限公司	5,674,190.90	5,674,190.90	100.00	账龄较长, 预计无法收回
湖南映宏新材料股份有限公司	2,404,399.49	2,404,399.49	100.00	预计无法收回
重庆侨立管道制造有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	预计无法收回
合计	9,078,590.39	9,078,590.39	100.00	

(2) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	69,772,984.78	-	-
1至2年	40,408,947.70	2,020,447.40	5.00
2至3年	6,068,204.14	606,820.41	10.00
3至4年	2,094,611.66	418,922.33	20.00
4至5年	2,306,913.30	692,073.99	30.00
5年以上	4,354,640.12	2,177,320.06	50.00
合计	125,006,301.70	5,915,584.19	4.73

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 10,274,286.07 元。

4. 本报告期实际核销的其他应收款

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	27,614,717.35

5. 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
备用金	1,036,560.35	1,489,057.29
借款	30,003,000.00	46,608,025.32
押金及保证金	27,824,603.14	31,803,828.21
代垫款	22,945.95	328,909.45
其他	6,181,153.31	4,200,946.75
往来款	10,259,895.04	16,019,554.43
股权款	58,756,734.30	-
合计	134,084,892.09	100,450,321.45

6. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例 (%)	坏账准备期末余额
贵州从升飞腾物资有限公司	股权款	41,490,000.00	1年以内	30.94	-

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
程崇伟	股权款	17,266,734.30	1年以内	12.88	-
深圳民航机场金融控股集团股份有限公司	押金及保证金	14,598,768.00	1-2年	10.89	729,938.40
湄潭县龙乡苑房地产开发有限公司	借款	13,230,000.00	1年以内 50,000.00, 1-2年 13,180,000.00	9.87	659,000.00
何声仓	借款	8,680,000.00	1年以内 2,860,000.00, 1-2年 5,820,000.00	6.47	291,000.00
合计		95,265,502.30		71.05	6,924,190.90

注释5. 存货

1. 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	16,026,433.63	-	16,026,433.63	13,424,910.74	-	13,424,910.74
产成品	22,988,468.17	5,565,926.56	17,422,541.61	31,798,392.00	3,086,011.10	28,712,380.90
低值易耗品	542,106.58	-	542,106.58	461,050.91	-	461,050.91
合计	39,557,008.38	5,565,926.56	33,991,081.82	45,684,353.65	3,086,011.10	42,598,342.55

2. 存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		计提	其他	转回	转销	其他	
产成品	3,086,011.10	2,479,915.46					5,565,926.56
合计	3,086,011.10						5,565,926.56

存货跌价准备说明：由于公司的生产量较小，库存商品分摊的固定成本较高，导致账面成本较高。期末已按照可变现净值与账面价值比较孰低的原则计提跌价准备，本期计提跌价准备金额为 2,479,915.46 元。

注释6. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税	67,019.23	87,315.49
待摊费用	-	7,933,191.19
房屋抵账【注】	23,700,000.00	23,700,000.00
合计	23,767,019.23	31,720,506.68

【注】：抵债形成的房产系钟海以及贵州森瑞环保科技有限公司在偿还公司债务时，“以房抵债”形成，刘华玲以及钟海夫妇分别以其名下的位于贵州省贵阳市宝山南路 30 号蟠桃大厦 1 幢 1 单元 2 层 1 号的 1 套面积为 497 m² 的房屋，产权证编号：筑房权证南明字第 010076325 号房屋，以及位于贵州省贵阳市金阳北路 2 号金元国际新城二期 D5 栋 2 号面积为 495.44 m²

的房屋经评估作价抵债给贵州森瑞新材料股份有限公司，以冲抵贵州森瑞环保科技有限公司及钟海结欠贵州森瑞新材料股份有限公司部分款项。房屋已办理抵押暂未过户。

注释7. 可供出售金融资产

1. 可供出售金融资产情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	42,342,000.00		42,342,000.00	43,542,000.00		43,542,000.00
按成本计量	42,342,000.00		42,342,000.00	43,542,000.00		43,542,000.00
合计	42,342,000.00		42,342,000.00	43,542,000.00		43,542,000.00

2. 期末按成本计量的权益工具

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	账面余额			
		期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
贵州乌当农村商业银行股份有限公司	2.00	3,000,000.00			3,000,000.00
贵阳农村商业银行股份有限公司	1.3833	39,342,000.00			39,342,000.00
贵州省外商投资企业物资供销有限责任公司	12.00	1,200,000.00		1,200,000.00	-
合计		43,542,000.00		1,200,000.00	42,342,000.00

续：

被投资单位	减值准备				本期现金红利
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	
贵州乌当农村商业银行股份有限公司					
贵阳农村商业银行股份有限公司					
贵州省外商投资企业物资供销有限责任公司					
合计					

截止本报告期末，可供出售金融资产的公允价值大于其账面摊余成本，未出现减值迹象，无需计提减值准备。

注释8. 长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
联营企业						
贵阳高瑞建筑材料有限公司	3,187,790.43					
合计	3,187,790.43					

续

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业					
贵阳高瑞建筑材料有限公司				3,187,790.43	
合计				3,187,790.43	

截止报告期末，本公司长期股权投资不存在可收回金额低于账面价值的情况，故未计提长期股权投资减值准备。

注释9. 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	467,272,957.53	511,754,769.28
合计	467,272,957.53	511,754,769.28

(一) 固定资产

1. 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	其他设备	合计
一. 账面原值						
1. 期初余额	503,299,729.86	118,088,124.99	4,574,220.94	3,319,440.73	1,194,790.55	630,476,307.07
2. 本期增加金额	33,374,227.75	337,546.37	-	6,006.84	72,306.84	33,790,087.80
购置	209,915.99	337,546.37	-	6,006.84	72,306.84	625,776.04
其他增加	33,164,311.76	-	-	-	-	33,164,311.76
3. 本期减少金额		18,598,962.97	707,634.60	43,984.13	50,288.00	19,400,869.70
处置或报废		18,598,962.97	707,634.60	43,984.13	50,288.00	19,400,869.70
4. 期末余额	536,673,957.61	99,826,708.39	3,866,586.34	3,281,463.44	1,216,809.39	644,865,525.17
二. 累计折旧						
1. 期初余额	57,633,851.67	54,566,537.11	3,471,317.93	2,289,224.64	760,606.44	118,721,537.79
2. 本期增加金额	58,492,457.41	12,112,238.05	349,515.85	503,970.00	322,665.39	71,780,846.70
本期计提	25,328,145.65	12,112,238.05	349,515.85	503,970.00	322,665.39	38,616,534.94
其他增加	33,164,311.76	-	-	-	-	33,164,311.76
3. 本期减少金额		11,887,568.08	932,053.81	42,421.37	47,773.60	12,909,816.86
处置或报废		11,887,568.08	932,053.81	42,421.37	47,773.60	12,909,816.86
4. 期末余额	116,126,309.08	54,791,207.08	2,888,779.97	2,750,773.27	1,035,498.24	177,592,567.64

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	其他设备	合计
三. 减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
本期计提						
其他减少						
3. 本期减少金额						
处置或报废						
其他减少						
4. 期末余额						
四. 账面价值						
1. 期末账面价值	420,547,648.53	45,035,501.31	977,806.37	530,690.17	181,311.15	467,272,957.53
2. 期初账面价值	445,665,878.19	63,521,587.88	1,102,903.01	1,030,216.09	434,184.11	511,754,769.28

2. 期末无暂时闲置的固定资产。

3. 期末无通过融资租赁租入的固定资产。

4. 通过经营租赁租出的固定资产。

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	179,777,102.44
合计	179,777,102.44

5. 期末无未办妥产权证书的固定资产。

6. 固定资产的其他说明

固定资产抵押受限情况详见本附注六、“注释 48、所有权受限资产”及“附注十二、承诺及或有事项之其他重大承诺”披露。

注释10. 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	-	909,904.61
合计	-	909,904.61

(一) 在建工程

1. 在建工程情况

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
厂区地下供水管网管道修复工程	-	-	-	909,904.61		909,904.61
合计	-	-	-	909,904.61		909,904.61

2. 重要在建工程项目本期变动情况

工程项目名称	期初余额	本期增加	本期转入固定资产	本期其他减少	期末余额
厂区地下供水管网管道修复工程	909,904.61			909,904.61	-
合计	909,904.61			909,904.61	-

注释11. 无形资产

1. 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	专有技术	合计
一. 账面原值				
1. 期初余额	115,615,838.53	2,306,279.15	46,130,722.84	164,052,840.52
2. 本期增加金额				
企业合并				
购置				
3. 本期减少金额				
处置				
4. 期末余额	115,615,838.53	2,306,279.15	46,130,722.84	164,052,840.52
二. 累计摊销				
1. 期初余额	10,662,889.41	1,759,581.75	10,042,303.15	22,464,774.31
2. 本期增加金额	2,371,618.66	473,593.26	4,613,076.16	7,458,288.08
企业合并				
本期计提	2,371,618.66	473,593.26	4,613,076.16	7,458,288.08
3. 本期减少金额	227,035.76	89,530.89		316,566.65
处置	227,035.76	89,530.89		316,566.65
4. 期末余额	12,807,472.31	2,143,644.12	14,655,379.31	29,606,495.74
三. 减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
本期计提				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四. 账面价值				
1. 期末账面价值	102,808,366.22	162,635.03	31,475,343.53	134,446,344.78
2. 期初账面价值	104,952,949.12	546,697.40	36,088,419.69	141,588,066.21

2. 无形资产说明

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额比例是 6.71%。

注释12. 开发支出

项目	期初余额	本期增加		本期转出数		期末余额
		内部开发支出	其他	计入当期损益	确认为无形资产	
非开挖用高压电力电缆改性聚丙烯(MPP)护套管研发	1,205,179.73	2,302,732.14				3,507,911.87
合计	1,205,179.73	2,302,732.14				3,507,911.87

注释13. 商誉

1. 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成	其他	处置	其他	
中航森瑞武汉新材料有限公司	6,625,869.92					6,625,869.92
合计	6,625,869.92					6,625,869.92

2. 商誉减值准备

截至报告期末，本公司未发现商誉存在减值迹象。

注释14. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
财务咨询服务费	140,000.00		140,000.00		-
厂区地下供水管网管道修复工程		5,084,472.03	593,188.41		4,491,283.62
合计	140,000.00	5,084,472.03	733,188.41		4,491,283.62

注释15. 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

公司无未经抵消的递延所得税负债。

2. 未经抵销的递延所得税负债

本公司无未经抵消的递延所得税负债。

3. 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异明细。

项目	期末余额	期初余额
资产减值准备	32,573,510.98	54,152,228.83
可抵扣亏损	588,925,018.26	438,057,730.04
合计	621,498,529.24	492,209,958.87

由于公司未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此未对可抵扣亏损确

认为递延所得税资产。

注释16. 其他非流动资产

类别及内容	期末余额	期初余额
预付长期资产相关款项	88,552.54	210,452.54
合计	88,552.54	210,452.54

注释17. 短期借款

1. 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
抵押+保证借款	9,483,646.05	-
保证借款	5,032,247.09	23,032,247.09
信用借款	18,361,935.70	30,361,935.70
合计	32,877,828.84	53,394,182.79

2. 短期借款分类的说明

贷款单位	到期日	期末余额	年利率(%)	借款条件	借款合同号
武汉农村商业银行股份有限公司盘龙城经济开发区分行	2019/1/25	9,483,646.05	7.80	抵押+保证借款	HT0124703010220161213001
浦发银行武汉分行	2017/3/29	5,032,247.09	5.66	保证借款	70012016281076
武汉市黄陂横店街道办事处	2017/12/20	8,000,000.00	-	信用借款	-
开阳县农村信用合作联社开洲分社	-	10,361,935.70	-	信用借款	-
合计		32,877,828.84			

相关的保证情况详见附注“十一（五）、7”。

3. 已逾期未偿还的短期借款

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 23,394,182.79 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

借款单位	期末余额	借款利率(%)	到期日	逾期利率(%)
浦发银行武汉分行	5,032,247.09	5.66	2017/3/29	8.48
武汉市黄陂横店街道办事处	8,000,000.00	-	2017/12/20	-
开阳县农村信用合作联社开洲分社	10,361,935.70	-	-	-
合计	23,394,182.79			

注释18. 应付票据及应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付票据	21,678,300.00	-

项目	期末余额	期初余额
应付账款	83,764,517.65	99,914,717.28
合计	105,442,817.65	99,914,717.28

(一) 应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	21,678,300.00	-
合计	21,678,300.00	-

本期末已到期未支付的应付票据总额 10,361,935.70 元，已转入银行短期借款。

(二) 应付账款

项目	期末余额	期初余额
材料采购款	23,730,952.52	36,280,196.31
土地款	45,584,544.00	45,584,544.00
设备款	1,898,412.30	1,665,842.30
工程款	11,840,485.98	12,974,507.57
其他	710,122.85	3,409,627.10
合计	83,764,517.65	99,914,717.28

注释19. 预收款项

1. 预收账款情况

项目	期末余额	期初余额
预收货款	56,381,544.75	62,803,290.78
合计	56,381,544.75	62,803,290.78

2. 期末账龄超过一年的重要预收款项

单位名称	期末余额	未偿还或结转原因
贵阳乌当开建投商贸有限公司	14,540,599.21	对方暂未有采购需求计划
贵阳新天经济开发投资公司	3,000,000.00	对方暂未有采购需求计划
贵州宏盛隆贸易有限责任公司	2,206,496.16	对方暂未有采购需求计划
合计	19,747,095.37	

注释20. 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	2,991,480.43	14,612,427.64	14,251,861.51	3,352,046.56
离职后福利-设定提存计划		1,425,441.37	1,425,441.37	-
辞退福利		266,691.57	266,691.57	
合计	2,991,480.43	16,304,560.58	15,943,994.45	3,352,046.56

2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	2,903,405.26	13,189,132.45	12,837,506.32	3,255,031.39
职工福利费	-	239,888.35	239,888.35	-
社会保险费	-	879,196.90	879,196.90	-
其中：基本医疗保险费	-	715,706.13	715,706.13	-
工伤保险费	-	65,834.23	65,834.23	-
生育保险费	-	97,656.54	97,656.54	-
住房公积金	-	271,760.00	271,760.00	-
工会经费和职工教育经费	88,075.17	27,600.22	18,660.22	97,015.17
合计	2,991,480.43	14,607,577.92	14,247,011.79	3,352,046.56

3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	-	1,380,773.93	1,380,773.93	-
失业保险费	-	49,517.16	49,517.16	-
合计	-	1,430,291.09	1,430,291.09	-

注释21. 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	6,259,779.01	5,910,639.94
企业所得税	1,934,052.60	1,934,052.60
土地使用税	6,269,990.48	3,682,856.64
城市维护建设税	300,735.80	265,108.04
房产税	8,172,088.16	4,587,414.44
教育费附加	189,905.80	168,031.00
价格调节基金	60,656.73	173,809.54
个人所得税	15,467.22	46,967.17
合计	23,202,675.80	16,768,879.37

应交税费说明：各项税费计缴标准见本附注五、税项。

注释22. 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息	35,660,052.82	11,692,261.75
其他应付款	136,947,388.09	109,077,974.55
合计	172,607,440.91	120,770,236.30

(一) 应付利息

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	31,611,261.15	10,681,812.01
短期借款应付利息	80,166.67	1,010,449.74
非金融机构借款应付利息	3,968,625.00	-
合计	35,660,052.82	11,692,261.75

重要的已逾期未支付的利息情况：

借款单位	逾期金额	逾期原因
国家开发银行股份有限公司	2,601,321.62	流动资金不足，无力偿还
开阳县农村信用合作联社开洲分社	2,064,116.55	流动资金不足，无力偿还
贵阳银行乌当支行	1,187,274.58	流动资金不足，无力偿还
贵阳农村商业银行水口寺支行	116,983.96	流动资金不足，无力偿还
贵州乌当农村商业银行东风支行	26,519,171.77	流动资金不足，无力偿还
贵州花溪农商行小河支行	259,588.48	流动资金不足，无力偿还
合计	32,748,456.96	

(二) 其他应付款

1. 按款项性质列示的其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
押金、保证金及备用金	7,095,037.36	9,690,032.27
往来款	9,049,744.94	6,519,357.36
代垫款	1,005,836.04	14,914,571.06
借款	96,818,917.65	60,336,218.00
减资款	7,934,535.00	7,934,535.00
其他	15,043,317.10	9,683,260.86
合计	136,947,388.09	109,077,974.55

2. 账龄超过一年的重要其他应付款

单位名称	期末余额	未偿还或结转的原因
贵阳工投担保有限公司	15,500,000.00	流动资金不足，无力偿还
贵州乌当经济开发区建设投资开发有限公司	15,000,000.00	流动资金不足，无力偿还
陈全林	11,925,440.00	流动资金不足，无力偿还
中航工业贵州航空动力有限公司	7,934,535.00	流动资金不足，无力偿还
贵阳高新产业投资担保有限公司	7,794,318.68	流动资金不足，无力偿还
贵州天信担保有限公司	6,965,110.34	流动资金不足，无力偿还
上海汇付数据服务有限公司	6,560,000.00	流动资金不足，无力偿还
代泽凤	4,000,000.00	流动资金不足，无力偿还
钟海	3,000,000.00	流动资金不足，无力偿还
中鸿联合融资担保有限公司	2,375,000.00	流动资金不足，无力偿还
贵阳高科投资担保有限公司	2,353,469.60	流动资金不足，无力偿还

单位名称	期末余额	未偿还或结转的原因
金志明	1,984,905.09	流动资金不足，无力偿还
李淑红	1,400,000.00	流动资金不足，无力偿还
贵州金黔贸易有限公司	1,000,000.00	流动资金不足，无力偿还
湖北力邦投资担保有限责任公司	1,010,000.00	流动资金不足，无力偿还
合计	88,802,778.71	

注释23. 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的银行类金融机构长期借款	255,920,581.13	132,500,000.00
一年内到期的政府补助	-	3,046,700.00
合计	255,920,581.13	135,546,700.00

注释24. 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	15,344,797.20	2,995,242.68
定向融资工具	177,274,400.00	41,200,000.00
合计	192,619,197.20	44,195,242.68

定向融资工具相关说明：

公司于 2017 年 1 月 10 日召开 2017 年度第一次临时股东大会，审议通过了股东大会决议，同意公司在无锡金融资产交易中心备案后发行不超过 20,000.00 万元的定向融资工具，具体说明如下：

产品名称：贵州森瑞新材料股份有限公司 2017 年定向融资工具。

发行对象：发行对象为符合具备相应风险识别和承担能力的合格投资者。

发行规模：不超过人民币 20,000.00 万元（最终上限以无锡金融资产交易中心接受备案文件为准），分若干只发行。

产品期限：24 个月。

产品利率：发行人本次融资产品的发行利率为三档固定利率，具体标准为：第一档：100.00 万元 ≤ 投资人认购金额 < 300.00 万元的，年化利率为 9.80%；第二档：300.00 万元 ≤ 投资人认购金额 < 600.00 万元的，年化利率为 10.30%；第三档：投资人认购金额 ≥ 第三档万元的，年化利率为 10.80%。

计息及付息方式：按照单利计息，不计复利；按 3 个月付息一次，最后一期利息随本金一起支付。

承销方式：本产品由承销商采取包销的方式承销；上海海洋远投资管理有限公司作为本产品发行的承销商。

注释25. 长期借款

1. 长期借款分类

借款类别	期末余额	期初余额
抵押借款	242,850,379.41	257,850,379.41
保证借款	114,000,000.00	26,000,000.00
质押借款	15,971,201.72	16,000,000.00
质押+保证	26,699,000.00	26,863,500.37
抵押+质押	79,000,000.00	79,000,000.00
抵押+保证+质押	23,999,990.00	24,000,000.00
减：一年内到期的长期借款	255,920,581.13	132,500,000.00
合计	246,599,990.00	297,213,879.78

2. 长期借款明细说明

贷款单位	到期日	期末余额	年利率	借款条件	借款合同号
贵阳农村商业银行水口寺支行	2020/6/29	11,000,000.00	8.0000	抵押	筑农商（水口寺支行）2017年流贷字 03003 号
贵阳农村商业银行水口寺支行	2021/6/6	43,000,000.00	8.0000	保证	筑农商（水口寺支行）2018年流贷字 06001 号
贵阳农村商业银行水口寺支行	2021/10/7	30,000,000.00	8.0000	保证	筑农商（水口寺支行）2018年流贷字 06001 号
开阳县农村信用合作联社开洲分社	2019/7/31	18,850,379.41	10.8000	抵押	筑开农信（开洲）流借字 2017年第 LQ0717 号
贵州乌当农村商业银行东风支行	2019/12/6	90,000,000.00	9.0240	抵押	筑乌农信东风固贷字第 20150073 号;筑乌农商东风借展字第 20180050 号
贵阳银行乌当支行	2019/1/3	79,000,000.00	6.6500	抵押+质押	J10820140102001
贵州乌当农村商业银行东风支行	2019/12/12	26,699,000.00	9.0240	质押+保证	2032016121300021
贵州乌当农村商业银行东风支行	2020/4/9	15,971,201.72	8.0750	质押	2032017041000001
贵州花溪农商行小河支行	2019/8/23	3,000,000.00	10.3956	保证	2017年（花农商银）流贷字 XH022 号
贵阳农村商业银行水口寺支行	2020/6/29	35,000,000.00	8.0000	保证	筑农商 2017 年流贷字 06004 字
贵阳农村商业银行水口寺支行	2020/6/29	20,000,000.00	8.0000	抵押	筑农商（水口寺）2017 年流贷字 03004 字
贵州乌当农村商业银行东风支行	2020/11/27	23,999,990.00	9.4992	抵押+保证+质押	2032017112200018
贵州花溪农商行小河支行	2019/8/23	3,000,000.00	10.3956	保证	2017年（花农商银）流贷字 XH021 号
国家开发银行湖北省分行	2020/10/30	103,000,000.00	5.39	抵押	4210201201100000062
合计		502,520,571.13			

相关的保证及抵押情况详见附注“十一（五）、7”。

注释26. 递延收益

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

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关政府补助	43,672,295.84		3,047,598.73	40,624,697.11	详见表 1
减：重分类到流动负债的递延收益	3,046,700.00				
合计	40,625,595.84		3,047,598.73	40,624,697.11	

1. 与政府补助相关的递延收益

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入当期损益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
乌当财政局拨付异地改扩建中央补助资金	22,818,666.67		1,376,903.72		21,441,762.95	与资产相关
武汉市财政局拨入项目补偿款	18,013,889.17		1,178,020.00		16,835,869.17	与资产相关
武汉市财政局拨入固定资产投资款	2,049,740.00		372,675.01		1,677,064.99	与资产相关
贵阳市财政拨入新厂区生产线项目资金	790,000.00		120,000.00		670,000.00	与资产相关
合计	43,672,295.84		3,047,598.73		40,624,697.11	

本期计入当期损益金额中，计入其他收益 3,047,598.73 元。

2. 递延收益的其他说明

乌当区财政拨入异地改扩建资金系收到的贵阳市乌当区财政局按照贵州省发展和改革委员会、贵州省经济和信息化委员会“黔发改工业【2012】1812号”文件拨入的资金，从2014年7月起开始摊销，摊销期20年。

武汉市财政局拨入项目补偿款和武汉市财政局拨入固定资产投资款系收到的武汉市财政局按照武汉市经济和信息化委员会、武汉市财政局“武经信投资【2013】136号”文件拨入的资金，2013年6月起开始摊销，摊销期20年。

贵阳市财政拨入新厂区生产线项目资金系收到的贵阳市财政局拨入的生产线项目补助，从2014年7月起开始摊销，摊销期10年。

注释27. 其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
预收的股权转让款【注】	10,000,000.00	10,000,000.00
定向融资工具	-	148,574,400.00
合计	10,000,000.00	158,574,400.00

【注】2016年3月30日，公司与贵州乌当经济开发区建设投资开发有限公司就转让公司持有的贵阳农村商业银行股份有限公司1.383%的股权事宜签订股权转让框架协议，并预收了贵州乌当经济开发区建设投资开发有限公司10,000,000.00元股权转让款，截止2018年12月31日，该股权转让事项尚未完成。

注释28. 股本

项目	期初余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股或转增	公积金转股本	其他	小计	
股份总数	207,500,000.00						207,500,000.00
合计	207,500,000.00						207,500,000.00

注释29. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价 (股本溢价)	187,462,073.44	-	-	187,462,073.44
其他资本公积	-	49,814,987.02	-	49,814,987.02
合计	187,462,073.44	49,814,987.02	-	237,277,060.46

其他资本公积增加的说明：

其他资本公积增加主要系公司本年度处置子公司中航森瑞武汉新材料有限公司股权时的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额而调整的资本公积。

注释30. 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	5,519,057.92			5,519,057.92
任意盈余公积	190,055.40			190,055.40
合计	5,709,113.32			5,709,113.32

注释31. 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例(%)
调整前上期末未分配利润	-399,005,706.64	
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	-399,005,706.64	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	-162,351,014.20	
减: 提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取储备基金		
提取企业发展基金		
利润归还投资		
提取职工奖福基金		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转为股本的普通股股利		
对其他股东的分配		
其他利润分配		

项目	金额	提取或分配比例(%)
加：盈余公积弥补亏损		
结转重新计量设定受益计划变动额		
所有者权益其他内部结转		
期末未分配利润	-561,356,720.84	

注释32. 营业收入和营业成本

1. 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	306,058,262.43	320,142,323.69	206,121,442.99	208,239,334.35
其他业务	4,908,441.66	4,694,474.52	2,748,591.40	1,316,874.33
合计	310,966,704.09	324,836,798.21	208,870,034.39	209,556,208.68

2. 主营业务按销售模式及产品类别列示

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
PE 管材管件	115,517,580.00	105,561,071.64	125,048,031.15	113,591,102.33
PVC 管材管件	8,167,164.67	11,307,779.48	21,355,706.90	29,496,641.66
PPR 管材管件	14,598,358.54	23,074,045.11	3,618,364.95	5,092,753.76
材料	161,103,437.68	177,056,280.75	54,471,635.50	59,518,219.92
其他	6,671,721.54	3,143,146.71	1,627,704.49	540,616.68
合计	306,058,262.43	320,142,323.69	206,121,442.99	208,239,334.35

注释33. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城建税	49,842.04	229,308.43
教育费附加（含地方教育费附加）	33,618.85	213,185.29
房产税	3,888,589.33	2,080,558.38
土地使用税	2,587,133.84	2,587,133.84
印花税	50,909.25	60,914.01
其他	3,600.00	4,680.00
合计	6,613,693.31	5,175,779.95

税费计缴标准见本附注五、税项。

注释34. 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	3,008,834.49	5,063,898.40
运输费	2,317,147.90	6,780,806.46

项目	本期发生额	上期发生额
业务费	22,247,137.63	13,827,246.80
广告费	10,659.20	648,095.84
折旧费	2,129,001.10	2,873,513.49
其他	1,054,203.57	1,044,598.04
业务招待费	1,410,136.51	1,337,884.27
差旅费	317,230.24	363,439.35
办公费	25,482.06	505,933.19
合计	32,519,832.70	32,445,415.84

注释35. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,639,630.84	8,188,337.91
折旧费	10,314,921.72	12,513,940.21
咨询费	2,016,232.78	6,349,807.60
业务招待费	2,687,302.48	3,272,880.09
无形资产摊销	7,141,721.43	7,186,151.42
长期待摊费用摊销	593,188.41	-
诉讼费	331,483.59	946,436.02
办公费	231,933.73	700,099.83
水电费	847,190.48	957,019.58
差旅费	538,541.01	750,232.99
小车使用费	622,128.51	680,170.35
其他	1,753,568.84	2,196,704.93
合计	31,717,843.82	43,741,780.93

注释36. 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
材料费用	4,096,446.79	925,000.00
人工费用	1,256,865.77	135,876.00
其他	1,338,687.44	176,183.65
合计	6,692,000.00	1,237,059.65

注释37. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	77,432,997.00	73,074,594.63
票据贴现息	841,450.00	1,399,940.00
减：利息收入	8,283.15	768,705.37
银行手续费	90,263.90	629,427.58

项目	本期发生额	上期发生额
担保费	3,149,540.52	4,180,295.25
融资费	6,116,575.19	9,914,721.84
其他	-	889,298.80
合计	87,622,543.46	89,319,572.73

注释38. 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	3,556,084.04	44,403,292.05
存货跌价损失	2,479,915.46	549,985.92
合计	6,035,999.50	44,953,277.97

注释39. 其他收益

1. 其他收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	14,208,298.73	3,766,900.00
合计	14,208,298.73	3,766,900.00

2. 计入其他收益的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
递延收益摊销	3,047,598.73	1,550,700.00	与资产相关
产业振兴和技术改造项目		1,376,000.00	与收益相关
聚乙烯注射成型管件生产线扩能改造		120,000.00	与收益相关
年产 1500 吨废料回收再利用循环经济项目		210,000.00	与收益相关
国家高新技术企业资助款		200,000.00	与收益相关
黄浦区国库收付中心高企产品备案补贴款		150,000.00	与收益相关
黄浦区财政局 2016 年度武汉市成长性企业流动资金贷款贴息		160,200.00	与收益相关
武汉市黄浦区科技和经济信息化局科技创新补贴资金	150,000.00	-	与收益相关
武汉市黄浦区科技和经济信息化局项目资金	150,000.00	-	与收益相关
武汉市黄浦区专利管理办公室专利补贴	25,000.00	-	与收益相关
武汉市黄浦区科技和经济信息化局流动资金贷款贴息区级配套资金	23,100.00	-	与收益相关
武汉市横店街财政所 2017 年度规上企业服务补贴资金	3,000.00	-	与收益相关
武汉市黄浦区专利管理办公室区级知识产权示范企业建设工程补贴	50,000.00	-	与收益相关
武汉市黄浦区科技和经济信息化局投资补贴资金	10,239,600.00	-	与收益相关
武汉市黄浦区科技和经济信息化局 2018 年市中心企业（民营经济）发展专项资金融资服务类资金补贴	110,000.00	-	与收益相关
贵阳市乌当区环境保护局项目款	90,000.00	-	与收益相关
贵阳市乌当区工业和信息化局补助款（一企一策）	300,000.00	-	与收益相关

贵阳市乌当区工业和信息化局(大数据发展局)2018 动态监测体系补助	20,000.00		与收益相关
合计	14,208,298.73	3,766,900.00	

注释40. 政府补助

1. 政府补助基本情况

政府补助种类	本期发生额	计入当期损益的金额	备注
计入递延收益的政府补助			
计入其他收益的政府补助	14,208,298.73	14,208,298.73	详见附注六、注释 39
计入营业外收入的政府补助	-	-	
冲减相关资产账面价值的政府补助			
冲减成本费用的政府补助			
减：退回的政府补助			
合计	14,208,298.73	14,208,298.73	

注释41. 投资收益

1. 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	-3,000,000.00	-
权益法核算的长期股权投资收益	-	-123,223.59
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	1,114,131.29	1,245,000.00
合计	-1,885,868.71	1,121,776.41

注释42. 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	-200,559.40	2,988.62
合计	-200,559.40	2,988.62

注释43. 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
与日常活动无关的政府补助	-	96,000.00	-
违约赔偿收入	1,860.00	51,872.80	1,860.00
确实无法支付的应付款项	32,542.73	9,462.42	32,542.73
其他	118,963.50	289,307.23	118,963.50
合计	153,366.23	446,642.45	153,366.23

1. 计入当期损益的政府补助

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关 /与收益相关
------	-------	-------	-----------------

贵阳市科学技术局补助款	-	36,000.00	与收益相关
贵阳市质量技术监督局名牌奖金	-	50,000.00	与收益相关
乌当区会计核算中心党政建设款	-	10,000.00	与收益相关
合计	-	96,000.00	

注释44. 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
对外捐赠	-	257.30	-
非常损失	444,257.98	-	444,257.98
盘亏损失	-	172,622.93	-
滞纳金、违约金及罚款等支出	365,300.98	1,040,085.21	365,300.98
非流动资产毁损报废损失	-	13,085.98	-
其他	14,779.31	432,935.86	14,779.31
合计	824,338.27	1,658,987.28	824,338.27

注释45. 所得税费用

1. 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	-	16,159.53
递延所得税费用	-	1,013,768.61
合计	-	1,029,928.14

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	-173,621,108.33
按法定/适用税率计算的所得税费用	-26,043,166.25
子公司适用不同税率的影响	-5,415,841.10
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、费用和损失影响	-
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	31,459,007.35
研发加计扣除的影响	-
所得税费用	-

注释46. 现金流量表附注

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入、政府补助等收入	929,283.15	3,994,951.15

项目	本期发生额	上期发生额
收到往来款	177,412,823.80	74,083,651.93
合计	178,342,106.95	78,839,025.30

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
付现营业费用和管理费用及营业外支出	26,463,324.21	53,946,238.65
财务手续费及其他	3,493,343.00	1,518,726.38
支付往来款	140,084,422.54	17,262,869.07
合计	170,041,089.75	72,727,834.10

3. 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	2,811,022.43	-
合计	2,811,022.43	-

4. 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
往来款项	11,739,367.38	44,871,041.40
财务费用	117,924.52	24,645,000.00
合计	11,857,291.90	69,516,041.40

注释47. 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-173,621,108.33	-211,928,965.33
加：资产减值准备	6,035,999.50	44,953,278.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	38,616,534.94	39,474,487.80
无形资产摊销	6,656,563.07	7,186,151.77
长期待摊费用摊销	733,188.41	240,000.00
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）	200,559.40	-2,988.62
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	13,085.98
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	87,540,562.71	73,074,594.63
投资损失（收益以“-”号填列）	1,885,868.71	-1,121,776.41
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-	1,037,980.84
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）	6,127,345.27	6,253,721.03

项目	本期金额	上期金额
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-129,527,124.87	-15,279,937.27
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	153,660,567.73	-27,975,301.41
其他（股权激励形成的股份支付）	-	
经营活动产生的现金流量净额	-1,691,043.46	-84,075,669.02
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	602,405.92	4,443,054.15
减：现金的期初余额	4,443,054.15	5,858,423.47
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	-3,840,648.23	-1,415,369.32

2. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	602,405.92	4,443,054.15
其中：库存现金	550,774.87	20,126.28
可随时用于支付的银行存款	51,631.05	4,422,927.87
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、期末现金及现金等价物余额	602,405.92	4,443,054.15
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

注释48. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	余额	受限原因
货币资金	25,421,008.48	保证金及部分银行冻结
固定资产	450,083,344.13	贷款抵押
无形资产	102,971,001.29	贷款抵押
合计	578,475,353.90	

七、合并范围的变更

（一）非同一控制下企业合并

本年度，公司没有发生非同一控制下的企业合并。

（二）同一控制下企业合并

本年度，公司没有发生同一控制下的企业合并。

(三) 本期发生的反向购买

本年度，公司没有发生发生反向购买的情形。

(四) 处置子公司

2018年5月，公司之子公司贵阳建联环保建材有限公司办理注销登记手续予以注销，至此不再纳入公司合并范围。

(五) 其他原因的合并范围变动

本年度，公司没有其他原因而导致合并范围的变动。

八、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
中航森瑞武汉新材料有限公司	湖北武汉	湖北武汉	塑料管道的开发、生产、销售等	59.33		非同一控制企业合并
贵州森瑞新材料科技有限公司	贵州贵阳	贵州贵阳	新型塑料制品、新型塑料管材、管件的生产、开发及销售	90.00		投资设立
贵州森瑞新材料物资有限公司	贵州贵阳	贵州贵阳	新型塑料制品、新型塑料管材、管件的生产及销售	100.00		投资设立
贵州森瑞新技术开发有限公司	贵州贵阳	贵州贵阳	新型塑料产品、化工原料等的开发及销售	75.188		投资设立
贵州森瑞管道工程有限公司	贵州贵阳	贵州贵阳	金属管道、塑料管道、混凝土管道等的安装、维修、改造	100.00		投资设立

2. 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例(%)	本期归属于少数股东损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额	备注
贵州森瑞新材料科技有限公司	10.00	-386,133.20		-3,918,130.36	
中航森瑞武汉新材料有限公司	40.67	-10,081,619.11		-1,590,672.59	

3. 重要非全资子公司的主要财务信息

4. 项目	期末余额/本期发生额	
	贵州森瑞新材料科技有限公司	中航森瑞武汉新材料有限公司
流动资产	96,510,520.23	30,618,045.08
非流动资产	-	178,926,335.15
资产合计	96,510,520.23	209,544,380.23

4. 项目	期末余额/本期发生额	
	贵州森瑞新材料科技有限公司	中航森瑞武汉新材料有限公司
流动负债	124,691,823.80	123,493,315.47
非流动负债	11,000,000.00	89,962,234.16
负债合计	135,691,823.80	213,455,549.63
营业收入	54,780,821.89	25,403,529.46
净利润	-3,861,331.97	-29,356,081.97
综合收益总额	-	-
经营活动现金流量	371,352.31	26,159,735.59

续：

项目	期初余额/上期发生额	
	贵州森瑞新材料科技有限公司	中航森瑞武汉新材料有限公司
流动资产	59,680,523.24	-
非流动资产	-	-
资产合计	59,680,523.24	-
流动负债	51,436,994.47	-
非流动负债	43,563,500.37	-
负债合计	95,000,494.84	-
营业收入	108,348,678.05	-
净利润	-19,566,767.58	-
综合收益总额	-19,566,767.58	-

(二) 在合营安排或联营企业中的权益

1. 重要的合营企业或联营企业

本年度本公司无重要的合营企业或联营企业。

2. 不重要的合营企业/联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
联营企业投资账面价值合计	3,187,790.43	3,187,790.43
下列各项按持股比例计算的合计数		-
净利润	-251,476.71	-251,476.71
其他综合收益		-
综合收益总额	-251,476.71	-251,476.71

九、与金融工具相关的风险披露

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、其他应收款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六、合并财务报表主要项目注释相关科目。本公司管理层对这些风险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。

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司持有的货币资金，主要存放于商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。本公司采取限额政策以规避对任何金融机构的信贷风险。

本公司其他金融资产包括其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额，且期末余额较低。

截止 2018 年 12 月 31 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险主要来自本公司承担的财务担保，具体详见附注“十一（五）、7 披露的财务担保合同金额。

（二）流动风险

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

本公司经营收现情况一般，现金储备不够充裕。无法按期偿还债务，存在违约风险。

十、公允价值

（一）以公允价值计量的金融工具

截止 2018 年 12 月 31 日，本公司无以公允价值计量的金融工具。

十一、关联方及关联交易

（一）本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	对本公司的持 股比例(%)	对本公司的表 决权比例(%)
贵州森瑞环 保科技有限 公司	贵阳市	开发、生产、销售环保煤 伴侣；销售电 器设备及配 件、电线电 缆、建筑材 料、五金交 电、化工原 料、矿产品 、金属材料 、机电设备。	18,180.00	53.45	53.45

（二）本公司的子公司情况

本公司的子公司详见附注八（一）在子公司中的权益。

（三）本公司的合营和联营企业情况

本公司联营企业详见附注八（二）在联营企业中的权益。

（四）其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
钟海	第二大股东、董事长、总经理、最终实际控制人
杨杰	公司股东
李祚海	董事、副总经理
刘贵磊	股东、董事

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
程飞	董事、股东钟海之妹夫
李淑红	董事、副总经理
饶静	副总经理、董事会秘书
花世忠	财务负责人
李文泉	核心技术人员
蒋贤沛	股东钟海之父
蒋丽	股东钟海之妹、公司总经理
杨建	董事饶静之丈夫
李兴华	监事会主席
黄开军	监事
秦其文	监事
付春涛	前副总经理
四川森普管材股份有限公司	核心技术人员李文泉参股
华京国际控股有限责任公司	董事刘贵磊控股
贵州颐和公馆餐饮投资公司	董事刘贵磊控股
贵州力生废旧物资有限公司	股东钟海之父蒋贤沛参股
贵州慈云科技有限公司	股东杨杰参股
兴义市惠民小额贷款有限公司	股东杨杰之妻孟昭贤参股
德阳晨兴物资有限公司	股东钟海之妹蒋勤参股
德阳雅点建筑装饰装修有限公司	股东钟海妹夫张杰控股
德阳世源农业发展有限公司	股东钟海妹夫张杰控股
贵州特易科技有限公司	股东杨杰岳母张广琴持股 50%
贵阳森瑞贸易有限公司	股东钟海之妹蒋丽控股
贵州华建商贸有限公司	股东钟海控股
贵州森普经贸有限公司	股东钟海控股
贵州喀斯特钢结构有限公司	股东钟海控股
贵州力硕物资有限责任公司	股东杨杰控股
贵阳金瑞建筑材料有限公司	母公司至控股子公司，占股 51%
贵州森瑞投资管理有限公司	钟海妹夫参股的公司
贵州航瑞科技有限公司	钟海妹夫控股的公司
贵州森瑞实业发展有限公司	监事秦其文参股公司，占股 49%、监事黄开军担任该公司监事

(五) 关联方交易

1. 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。
2. 本公司本年度无购买商品、接受劳务的关联交易。
3. 本公司本年度销售商品、提供劳务的关联交易。

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
贵州森瑞实业发展有限公司	销售货物	196,719.72	-
合计		196,719.72	-

4. 本公司本年度无关联托管情况。

5. 本公司本年度无关联承包情况。

6. 本公司本年度关联租赁情况。

(1) 本公司作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	本期确认租赁费	上期确认的租赁费
贵州航瑞科技有限公司	办公楼、厂房及宿舍出租	484,000.00	486,171.43
合计		484,000.00	486,171.43

7. 关联担保情况

(1) 本公司作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
钟海【注1】	9,000,000.00	至贷款本息清偿为止		否
钟海【注1】	11,000,000.00	至贷款本息清偿为止		否
森瑞环保【注2】	10,000,000.00	至贷款本息清偿为止		否
刘贵磊【注3】	3,000,000.00	至贷款本息清偿为止		否
钟海【注4】	20,000,000.00	至贷款本息清偿为止		否
合计	53,000,000.00			

关联担保情况说明：

【注1】2015年6月25日，钟海与李振国签署编号为20150625字第（01）号《借款保证合同》以及2016年6月29日，钟海与李振国签署编号为20150625字第（02）号《借款保证合同》，按照借款合同约定，钟海向李振国分别借款900.00万元以及1,100.00万元，合计2,000.00万元，后期已清偿部份本息。2017年7月，经法院判决尚欠本息合计约553.0354万元及利息，该案尚在上诉中，该担保事项直接已经2016年第二次股东大会补充审议通过。

【注2】2016年，鼎信博诚创业投资有限公司向森瑞环保意投资后并经各方同意解除协议，按协议应由森瑞环保退还投资款1,000.00万元及其利息，并由公司承担连带保证责任。经协商，各方已经基本就调解事宜达成一致意见，待履行内部审批程序后至法院达成调解协议结案，目前该案正在执行中，该担保事项已经2016年第二次股东大会补充审议通过。

【注3】2017年，由于公司董事刘贵磊与何声仑贷款纠纷，该案由刘贵磊向其借款，由公司提供连带担保，经贵阳市中级人民法院调解结案，尚欠何声仑本息约为300.00万元，目前，该案正在执行中，公司对该担保事项已经获得2016年年度股东大会补充审议通过。

【注4】因公司为钟海向自然人王娜的借款提供担保，钟海到期未清偿债务，王娜于2017

年3月29日向贵阳市中级人民法院提起诉讼，要求钟海向其支付本金2,000.00万元及利息，现该案正在执行中。该笔借款担保事宜之前未经公司股东大会审议，公司已将该对外担保事宜提交2017年6月29日召开的第二届董事会第十一次会议补充审议，且尚需提交2017年年度股东大会补充审议通过。

(2) 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
程飞【注1】	27,000,000.00	2017/12/31	2018/12/4	否
钟海【注2】	189,774,400.00	2017/12/31	2018/12/4	否
贵州森瑞环保科技有限公司、钟海、蒋丽【注3】	15,500,000.00	2016/12/16	2017/12/11	否
贵州乌当经济开发区建设投资开发有限公司【注4】	73,000,000.00	2018/6/5	2021/6/4	否
湄潭寺龙乡苑房地产开发有限公司【注5】	11,000,000.00	2017/6/30	2020/6/29	否
程飞【注6】	16,000,000.00	2017/4/10	2020/4/9	否
湄潭县龙乡苑房地产开发有限公司【注7】	20,000,000.00	2017/6/30	2020/6/29	否
贵州森瑞环保科技有限公司、程飞、钟海、李祚海、刘贵磊【注8】	24,000,000.00	2017/11/28	2020/11/27	否
武汉同和融资担保有限公司、钟海、刘华玲【注9】	140,000,000.00	2012/10/31	2020/10/30	否
钟海、李淑红【注10】	9,583,646.05	2018/6/29	2019/1/25	否
合计	525,858,046.05			

关联担保情况说明：

【注1】2016年12月，贵州森瑞新材料科技有限公司与贵州乌当农村商业银行股份有限公司签订了编号为2032016121300021《流动资产借款合同》，金额2,700.00万元，借款期限为36个月，即从2016年12月13日至2019年12月12日，贷款月利率7.520%，按季结息，结息日固定为每季末的第20日；贵州森瑞新材料股份有限公司为该合同项下的借款事项提供保证担保，并于2016年12月13日签订了编号为203201701240007《保证合同》，保证期限：自本合同生效之日起至主合同项下的债务履行期满之日后两年止；程飞为该合同项目下的借款事项提供质押担保，质押物：贵州航瑞科技有限公司股权，并签订编号为2032017041000001《权利质押合同》。截止2018年12月31日，余额为2,686.35万元。

【注2】公司股东、实际控制人钟海先生将其在贵州森瑞环保有限公司所持的7,448.60万元股份进行质押，占森瑞环保总股本比例的40.97%，为公司通过无锡金融资产交易中心有限公司定向发行融资工具向非关联担保方提供质押反担保，该债券备案发行规模为20,000.00万元，产品期限24个月，并按发行债券融资金额的1.00%收取费用。该关联交易事项已经公司2017年第一次临时股东大会审议通过。

【注3】贵阳工投担保有限公司为公司向中国建设银行股份有限公司贵阳城北支行申请额度为人民币2,000.00万元的银行承兑汇票扣除保证金后的差额票款提供了担保。为此贵州森

瑞环保科技有限公司于 2016 年 4 月将其持有公司的 500.00 万股股权质押给贵阳工投担保有限公司（本次股权质押用于补充反担保,质押股份已在中国结算办理质押登记），钟海用其所有的位于贵阳中天花园的住宅、钟海之妹蒋丽用其所有的贵阳市宝山南路 30 号蟠桃大厦的住宅向贵阳工投担保有限公司提供了房屋抵押反担保。

【注 4】2018 年 6 月，贵州森瑞新材料股份有限公司与贵阳农村商业银行水口寺支行签订了编号为筑农商（水口寺支行）2018 年流贷字 06001 号《流动资金借款合同》，借款金额：17,000.00 万元（已于 2018 年 6 月 7 日放款 4,300.00 万元，于 2018 年 10 月 8 日放款 3,000.00 万元），借款期限 36 个月，即从 2018 年 6 月 5 日至 2021 年 6 月 4 日，合同规定年利率 8%，按季结息，结息日固定为每季末月的第 20 日；贵州乌当经济开发区建设投资开发有限公司为该合同项下的借款事项提供保证担保，并于 2018 年 6 月 5 日签订了编号为筑农商（水口寺支行）2018 年保贷字 06001 号《保证合同》，担保期限：自本合同生效之日起至主合同项下的债务履行期满之日后两年止。截止 2018 年 12 月 31 日，余额为 7,300.00 元。

【注 5】2017 年 3 月，贵州森瑞新材料股份有限公司与贵阳农村商业银行水口寺支行签订了编号为筑农商（水口寺支行）2017 年流贷字 03003 号《流动资金借款合同》，借款金额：1,100.00 万元，借款期限 36 个月，即从 2017 年 6 月 30 日至 2020 年 6 月 29 日，合同规定年利率 8%，按季结息，结息日固定为每季末月的第 20 日；湄潭寺龙乡苑房地产开发有限公司为该合同项下的借款事项提供抵押担保，并于 2017 年 3 月 15 日签订了编号为筑农商（水口寺支行）2017 年抵贷字 03002 号《抵押合同》，抵押物为湄潭寺龙乡苑房地产开发有限公司的六处房产所有权，担保期限：自本合同生效之日起至主合同项下的债务履行期满之日后两年止。截止 2018 年 12 月 31 日，余额为 1,100.00 万元。

【注 6】2017 年 4 月，贵州森瑞新材料科技有限公司与贵州乌当农村商业银行股份有限公司东风支行签订了编号为 2032017041000001《流动资产借款合同》，借款金额：16,000,000.00 元，借款用于收回再贷、支付货款，借款期限 36 个月，即从 2017 年 4 月 10 日至 2020 年 4 月 9 日，借款利率为浮动利率，即在基准利率水平上上浮 70%，按季结息，结息日固定为每季末的第 20 日；程飞为该合同项目下的借款事项提供质押担保，并 2017 年 4 月 10 日签订了编号为 2032017041000001《权利质押合同》，质押物：贵州航瑞科技有限公司原始股金 10,000,000.00 元,质押权利价值 134,280,000.00 元。截止 2018 年 12 月 31 日,余额为 15,971,201.72 元。

【注 7】2017 年 6 月，贵州森瑞新材料物资有限公司与贵阳农村商业银行有限公司水口寺支行签订了编号为筑农商（水口寺）2017 年流贷字 03004 号《流动资金借款合同》，借款金额 20,000,000.00 元，借款期限 36 个月，即从 2017 年 6 月 30 日至 2020 年 6 月 29 日；贷款年利率 8%，按季结息，结息日固定为每季末的第二十日；湄潭县龙乡苑房地产开发有限公司为该合同项目下的借款事项提供抵押担保,并于 2017 年 3 月 15 日签订了编号为筑农商(水口寺支行) 2017 年抵贷字 03003 号《抵押合同》，抵押物：湄潭县龙乡苑房地产开发有限公

公司的 13 处房产所有权,评估价值 20,334,900.00 元。截止 2018 年 12 月 31 日,余额为 20,000,000.00 元。

【注 8】2017 年 11 月,贵州森瑞新材料物资有限公司与贵州乌当农村商业银行股份有限公司东风支行签订了编号为 2032017112200018《流动资金借款合同》,借款金额 2,400 万元,借款期限 36 个月,即从 2017 年 11 月 28 日至 2020 年 11 月 27 日,贷款月利率 7.916%,按季结息,结息日固定为每季末的第 20 日;贵州森瑞环保科技有限公司为该合同项下的借款事项提供质押担保,并签订了合同编号为 2032017112200018《权利质押合同》,质押物:2,000 万股股权,质押权利价值:3,000 万元;贵州森瑞新材料股份有限公司为该合同项下的借款事项提供抵押担保,并签订了合同编号为 2032017112200018 的《抵押合同》,抵押物:综合车间三、排水管车间、管件车间、PPR 车间、办公楼、销售服务中心及开票大厅、土地使用权、二号成品仓库,抵押物评估价值:17,023.08 万元;贵州森瑞新材料股份有限公司为该合同项下的借款事项提供保证担保,并签订了合同编号为 2032017112200018 的《保证合同》;程飞为该合同项下的借款事项提供保证担保,并签订了合同编号为 2032017112200018-1 的《保证合同》;钟海为该合同项下的借款事项提供保证担保,并签订合同编号为 2032017112200018-2 的《保证合同》;李祚海为该合同项下的借款事项提供保证担保,并签订合同编号为 2032017112200018-3 的《保证合同》;刘贵磊为该合同项下的借款事项提供保证担保,并签订合同编号为 2032017112200018-4 的《保证合同》。截止 2018 年 12 月 31 日,余额为 2,400 万元。

【注 9】2012 年 10 月,中航森瑞武汉新材料有限公司与国家开发银行签订了编号为 4210201201100000062《人民币资金借款合同》,借款金额 14,000 万元整,已归还 3,700 万元,借款期限:从 2012 年 10 月 31 号至 2020 年 10 月 30 号,借款利率为浮动利率,即在贷款实际发放日中国人民银行公布并实施的同期同档次贷款基准利率水平上上浮 10%,结息日固定为每季末的第 20 日;由武汉同和融资担保有限公司、钟海、刘华玲为该合同项下的借款事项提供保证担保;由抵押人中航森瑞武汉新材料有限公司以本项目国有土地使用权和建成后形成的厂房、科研综合办公楼和宿舍楼提供抵押担保。截至 2018 年 12 月 31 日,余额为 10,300 万元。

【注 10】2018 年 6 月,中航森瑞武汉新材料有限公司与武汉农村商业银行盘龙城支行签订了编号为 020124720180629002 的借新还旧合同,旧借款合同为编号为 HT012470301022961213001 的《流动资金借款合同》,本期借款金额 9,583,646.05 元,借款期限:从 2018 年 6 月 29 号至 2019 年 1 月 25 号,借款利率为固定利率 7.8%,结息日固定为每月末的第 21 日,钟海、李淑红、贵州森瑞新材料股份有限公司为该合同项下的借款事项提供保证担保,并签订合同编号 HT012470301022961213001-06、HT012470301022961213001-03、HT012470301022961213001-05 的保证合同;另有约定以中航森瑞武汉新材料有限公司原值为

44,712,910.00 元的固定资产设备作为抵押物，抵押合同编号为 HT012470301022961213001-01、HT012470301022961213001-02。截至 2018 年 12 月 31 日，余额为 9,483,646.05 元。

8. 关联方资产转让、债务重组情况

本公司本年度无关联方资产转让、债务重组情况。

9. 关联方应收应付款项

(1) 本公司应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	贵阳高瑞建筑材料有限公司	201,372.70	201,372.70	201,372.70	201,372.70
	贵州力硕物资有限责任公司	138,663.78	138,663.78	138,663.78	138,663.78
	贵阳金瑞建筑材料有限公司	5,556.09	5,556.09	5,556.09	5,556.09
	贵州航瑞科技有限公司	582,663.55	118,731.78	-	-
	合计	928,256.12	464,324.35	345,592.57	345,592.57
其他应收款	贵阳金瑞建筑材料有限公司	231,128.71	64,871.44	231,128.71	41,758.57
	贵阳高瑞建筑材料有限公司	97,780.74	4,889.04	-	-
	花世忠	23,536.00	-	6,800.00	-
	付春涛	2,285.20	114.26	3,807.00	-
	程飞	-	-	400.00	-
	何军超	220.00	22.00	220.00	11.00
	杨建	13,237.80	-	-	-
	饶静	5,621.00	-	-	-
	贵州航瑞科技有限公司	1,363,000.00	-	910,000.00	-
	李兴华	-	-	141,629.93	7,081.50
	合计	1,736,809.45	69,896.74	1,293,985.64	48,851.07

(2) 本公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款	钟海	2,100,566.84	3,050,000.00
	李祚海	60,258.40	321,841.60
	蒋丽	1,156,820.00	283,800.00
	于露	48,445.00	48,445.00
	李文泉	11,859.60	1,081.00
	秦其文	13,531.73	-
	贵州航瑞科技有限公司	-	37,000.00
	花世忠	-	850,000.00
	程飞	9,923.79	10,323.79

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
	李淑红	1,400,000.00	2,900,000.00
	贵州森瑞实业发展有限公司	6,371,510.83	-
	合计	11,172,916.19	7,502,491.39

10. 关联方承诺情况

本公司本年度无需披露的重大关联方承诺。

十二、 承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

1. 其他重要承诺

(1) 2017年8月,公司与开阳农村信用合作联社开州分社签订了编号为筑开农信(开洲)流借字2017年第LQ0717号《流动资金借款合同》,借款期限24个月,即从2017年8月02日至2019年7月31日,贷款月利率9.00%,借款担保方式:抵押;公司作为抵押人与银行签订了筑开农信(开洲)社最抵字2017年第LQ717号抵押合同,抵押物为125项机械设备,评估总金额35,330,000.00元。截止2018年12月31日,余额为18,850,379.41元。

(2) 2015年6月,公司与贵阳市乌当区农村信用合作联社东风信用社签订了编号为筑乌农信东风固贷字第20150073号《固定资产借款合同》,借款金额为90,000,000.00元,合同期限36个月,即从2015年6月8日至2018年6月7日,合同规定月利率7.333%,公司作为抵押人与银行签订了筑乌农信东风抵字第20150073号《抵押合同》,抵押物为综合车间三、排水管车间、管件车间、PPR车间、办公楼、销售中心、土地使用权,评估总价值:149,220,800.00元。
截止2018年12月31日,余额为90,000,000.00元。

(3) 2014年1月,公司与贵阳银行乌当支行签订了编号为J10820140102001《固定资产(项目融资)借款合同》,借款金额80,000,000.00元整,已归还1,000,000.00元,借款期限自2014年1月14日至2019年1月3日,借款利率为浮动利率,即在贷款实际发放日中国人民银行公布并实施的同期同档次贷款基准利率水平上浮40%;公司作为抵押人,以其在建工程抵押(已转固)和应收款项质押提供担保。

截止2018年12月31日,余额为79,000,000.00元。

(二) 资产负债表日存在的重要或有事项

1. 未决诉讼或仲裁形成的或有事项及其财务影响

(1) 2016年6月,肖之陶就与公司及下属子公司森瑞物资公司借款合同纠纷案向贵阳

市中级人民法院提起诉讼，要求公司、本公司之子公司贵州森瑞新材料物资有限公司、以及担保方贵州森瑞环保科技有限公司以及钟海返还其借款 910.00 万元及利息，经贵州省高级人民法院判决，公司及下属子公司等需要偿还本金及利息 500.00 余万元；目前正在还款中。

(2) 2016 年 7 月，毕节七星关朋信小额贷款有限公司诉钟海、李祚海、森瑞新材、森瑞环保、刘华玲、陈琼借款合同纠纷案由云岩区人民法院转至乌当区人民法院审理，经查，由钟海向该公司借款 200.00 万元，李祚海提供连带担保，森瑞新材、森瑞环保未提供担保，根据 (2018) 黔 01 民终 5640 号判决书，判决钟海、森瑞环保、刘华玲归原告毕节七星关朋信小额贷款有限公司借款本金及利息 190.00 万元、李祚海承担连带清偿责任；目前该案件处于执行阶段。

(3) 2015 年 3 月，森瑞新材诉铜仁中油昆仑天然气公司买卖合同纠纷申请执行案，经法院调解结案，调解结果为本金 4,213,891.10 元、违约金 1,000,000.00 元，该公司在执行中已支付 1,000,000.00 元，尚欠本金 3,213,891.10 元、违约金 1,000,000.00 元。由于该公司主要从事当地天然气管网建设，涉及社会公益，尚无法对其资产采取强制执行措施，据法院介绍该公司正处在重组状态，需根据重组结果出来后再进一步执行。

(4) 2016 年 9 月，贵阳高新万融科技小额贷款有限责任公司就与公司及森瑞环保公司借款合同纠纷案向贵阳市中级人民法院提起诉讼，其主张公司归还借款本金 8,765,440.34 元，该案正在贵阳市中级人民法院一审审理中。

(5) 2016 年，李振国诉钟海、李祚海、公司借款担保合同纠纷案，该案正在贵阳市中级人民法院审理中，钟海向李振国借款，由李祚海、公司提供连带担保，经与李振国协商调解，尚欠本息合计约 1,000.00 万元；2017 年 7 月，经法院判决尚欠本息合计约 553.0354 万元。目前公司正在还款中。

(6) 公司为钟海向自然人王娜的借款提供担保，钟海到期未清偿债务，王娜于 2017 年 3 月 29 日向贵阳市中级人民法院提起诉讼，要求钟海向其支付本金 2,000.00 万元及利息，并要求公司承担连带责任，根据 (2018) 黔民终 926 号判决书，判决钟海归还原告王娜借款本金及利息 1,935.945 万元，森瑞新材、森瑞环保、航瑞科技承担连带清偿责任。目前该案件处于执行阶段。

(7) 2016 年，鼎信博诚创业投资有限公司向森瑞环保意投资后并经各方同意解除协议，按协议应由森瑞环保退还投资款 1,000.00 万元及其利息，由于未按期退还款项，鼎信博诚创业投资有限公司向贵阳市中级人民法院提起上诉，经一审审理及各方协商，已经基本就调解事宜达成一致意见：该款项于 2017 年 7 月 30 日至 2017 年 9 月 30 日期间，每月前偿还 60.00 万元；2017 年 10 月 30 日至 2018 年 7 月 30 日期间，每月 30 号前偿还 100.00 万元，合计偿还 1,180.00 万元。

(8) 2017 年 4 月，杨新就与公司、贵州森瑞环保科技有限公司、钟海民间借贷纠纷一案向贵州省贵阳市云岩区人民法院提起诉讼，主张公司归还其借款本金 460.00 万元、利息

73.00 万元以及相关律师费、担保费，根据（2017）黔 0103 民初 2835 号判决书，判决公司归还本金及利息，以及相关律师费、担保费，贵州森瑞环保科技有限公司、钟海承担连带偿还责任；目前该案件处于执行阶段。

（9）林杰就与公司建设工程合同纠纷一案向贵阳市乌当区人民法院提起诉讼，要求公司支付工程款 313.68 万元，根据贵阳市乌当区人民法院（2018）黔 0112 民初 2292 号民事判决书及贵阳市中级人民法院（2019）黔 01 民终 564 号判决书，公司应归还原告林杰工程款 313.68 万元及利息；目前该案件处于执行阶段。

（10）江河因借贷合同纠纷提请四川省德阳市中级人民法院诉讼，要求公司归还 6,844.78 万元及利息。经法院调解，双方已自愿达成协议，公司于 2019 年 12 月 31 日前归还原告江河借款 2,160 万元。目前该案正在执行中。

（11）浙江传化华洋化工有限公司因买卖合同纠纷向贵阳市乌当区人民法院提请诉讼，要求子公司森瑞科技公司支付购买原材料货款 147.86 万元。经法院调解，双方自愿达成协议，森瑞科技公司支付原告浙江传化华洋化工有限公司原材料货款 147.86 万元。目前该案正在执行中。

（12）国家开发银行湖北省分行因银行贷款纠纷将公司子公司中航森瑞武汉公司起诉至法院，要求偿还贷款本金 10,300 万元、利息及相关费用，目前该案已判决并生效；

（13）武汉经济技术开发区大诚致信小额贷款有限公司因贷款纠纷将子公司中航森瑞武汉公司起诉至法院，要求偿还贷款本金 122 万元及利息和相关费用，该案已达成调解并于 2019 年结案。

（14）湖北宇邦材料科技有限公司因货款纠纷将子公司中航森瑞武汉公司诉至法院，要求偿还货款 10 万元，目前现双方已达成调解协议。

十三、 资产负债表日后事项

2019 年 1 月 11 日，公司与贵州从升飞腾物资有限公司签署股权转让协议，转让其持有的子公司中航森瑞武汉新材料有限公司 13.84% 的股权，至此，公司持有中航森瑞武汉新材料有限公司的股权从 59.33% 降为 45.49%，但仍为该子公司的第一大股东。

十四、 其他重要事项说明

本公司不存在需要披露的其他重要事项。

十五、 母公司财务报表主要项目注释

注释1. 应收票据及应收账款

项目	期末余额	期初余额
应收账款	66,981,097.48	38,604,003.92

项目	期末余额	期初余额
合计	66,981,097.48	38,604,003.92

(一) 应收账款

1. 应收账款分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	73,271,338.41	96.62	6,290,240.93	8.58	66,981,097.48
其中：账龄组合	65,830,098.21	86.81	6,290,240.93	9.56	59,539,857.28
关联方组合	7,441,240.20	9.81	-	-	7,441,240.20
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	2,564,763.16	3.38	2,564,763.16	100.00	-
合计	75,836,101.57	100.00	8,855,004.09	11.68	66,981,097.48

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	42,500,278.08	94.31	3,896,274.16	9.17	38,604,003.92
其中：账龄组合	42,500,278.08	94.31	3,896,274.16	9.17	38,604,003.92
关联方组合					
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	2,564,763.16	5.69	2,564,763.16	100.00	-
合计	45,065,041.24	100.00	6,461,037.32	14.34	38,604,003.92

2. 应收账款分类说明

(1) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	37,646,350.12	-	-
1—2年	3,284,593.08	164,229.65	5.00
2—3年	15,225,691.53	1,522,569.15	10.00
3—4年	9,701,695.74	1,940,339.15	20.00
4—5年	5,217,004.98	1,565,101.49	30.00
5年以上	2,196,002.96	1,098,001.48	50.00
合计	73,271,338.41	6,290,240.93	8.58

(2) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
正安县环境工程建设有限公司	375,422.65	375,422.65	100.00	预计无法收回
四川商务部	310,264.37	310,264.37	100.00	预计无法收回
贵阳沪试实验设备有限公司	84,014.67	84,014.67	100.00	预计无法收回
柳州新夏建筑公司	72,377.75	72,377.75	100.00	预计无法收回
贵阳甬鑫塑管制造有限公司	58,379.00	58,379.00	100.00	预计无法收回
贵州立翌房地产开发有限公司	21,948.05	21,948.05	100.00	预计无法收回
绵阳涪瑞管业有限公司	547,477.32	547,477.32	100.00	预计无法收回
贵州燃气集团物资贸易有限公司	520,220.17	520,220.17	100.00	预计无法收回
贵州燃气(集团)有限责任公司	287,504.24	287,504.24	100.00	预计无法收回
贵州力硕物资有限责任公司	138,663.78	138,663.78	100.00	预计无法收回
贵阳金瑞建筑材料有限公司	5,556.09	5,556.09	100.00	预计无法收回
贵州燃气(集团)遵义市燃气有限公司	142,935.07	142,935.07	100.00	预计无法收回
合计	2,564,763.16	2,564,763.16	100.00	

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 2,393,966.77 元。

4. 本期无实际核销的应收账款。

5. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	已计提坏账准备
期末余额前五名应收账款汇总金额	30,853,459.73	40.68	1,683,678.56

注释2. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	88,358,044.91	47,113,080.90
合计	88,358,044.91	47,113,080.90

(一) 其他应收款

1. 其他应收款分类披露

类别	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	93,375,815.81	100.00	5,017,770.90	5.37	88,358,044.91
其中：账龄组合	91,662,768.56	98.17	5,017,770.90	5.47	86,644,997.66
关联方组合	1,713,047.25	1.83	-	-	1,713,047.25
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	93,375,815.81	100.00	5,017,770.90	5.37	88,358,044.91

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	2,900,000.00	5.64	2,900,000.00	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	48,488,598.38	94.36	1,375,517.48	2.84	47,113,080.90
其中：账龄组合	48,488,598.38	94.36	1,375,517.48	2.84	47,113,080.90
关联方组合					
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	51,388,598.38	100.00	4,275,517.48	8.32	47,113,080.90

2. 其他应收款分类说明

(1) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	48,097,624.84	-	-
1—2年	34,450,761.52	1,722,538.08	5.00
2—3年	3,072,364.37	307,236.44	10.00
3—4年	2,094,511.66	418,902.33	20.00
4—5年	1,305,913.30	391,773.99	30.00
5年以上	4,354,640.12	2,177,320.06	50.00
合计	93,375,815.81	5,017,770.90	5.37

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 742,253.42 元。

4. 本报告期无实际核销的其他应收款。

5. 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
------	------	------

款项性质	期末余额	期初余额
股权款	41,490,000.00	-
备用金	838,646.37	24,807.29
押金及保证金	23,130,749.40	26,460,647.77
借款	21,910,000.00	14,863,943.82
代垫款	21,945.95	328,909.45
往来款	3,683,759.01	8,421,766.99
其他	2,300,715.08	1,288,523.06
合计	93,375,815.81	51,388,598.38

6. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
贵州从升飞腾物资有限公司	股权款	41,490,000.00	1年以内	44.43	-
深圳民航机场金融控股集团有限公司	押金及保证金	14,598,768.00	1-2年	15.63	729,938.40
湄潭县龙乡苑房地产开发有限公司	借款	13,230,000.00	1年以内 50,000.00, 1-2年 13,180,000.00	14.17	659,000.00
何声仑	借款	8,680,000.00	1年以内 2,860,000.00, 1-2年 5,820,000.00	9.30	291,000.00
重庆阙鼎投资咨询有限公司	基建款	2,900,000.00	5年以上	3.11	1,450,000.00
合计		80,898,768.00		86.64	3,129,938.40

注释3. 长期股权投资

款项性质	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	131,389,961.61		131,389,961.61	124,879,961.61		124,879,961.61
对联营企业投资	3,187,790.43	-	3,187,790.43	3,187,790.43		3,187,790.43
合计	134,577,752.04	-	134,577,752.04	128,067,752.04		128,067,752.04

1. 对子公司投资

被投资单位	初始投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
中航森瑞武汉新材料有限公司	76,880,000.00	76,880,000.00	51,000,000.00	41,490,000.00	86,390,000.00		
贵阳建联环保建材有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00	-	3,000,000.00		
贵州森瑞新材料物资有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00		
贵州森瑞新技术开发有	34,999,961.61	34,999,961.61	-	-	34,999,961.61		

被投资单位	初始投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
有限公司							
贵州森瑞管道工程有限公司	-	-			-		
贵州森瑞新材料科技有限公司	-	-			-		
合计	124,879,961.61	124,879,961.61	51,000,000.00	44,490,000.00	131,389,961.61		

截止 2018 年 12 月 31 日，公司对贵州森瑞管道工程有限公司、贵州森瑞新材料科技有限公司实缴资本为 0 元。

2. 对联营企业的投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整
联营企业					
贵阳高瑞建筑材料有限公司	3,187,790.43				
合计	3,187,790.43				

续：

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业						
贵阳高瑞建筑材料有限公司					3,187,790.43	
合计					3,187,790.43	

注释4. 营业收入及营业成本

1. 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	99,987,198.15	109,429,461.23	17,639,594.71	13,519,086.49
其他业务	3,044,716.27	3,400,394.17	13,784,740.15	17,727,648.62
合计	103,031,914.42	112,829,855.40	31,424,334.86	31,246,735.11

注释5. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	-	-123,223.59
处置长期股权投资产生的投资收益	-3,000,000.00	-
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	1,114,131.29	1,245,000.00

项目	本期发生额	上期发生额
合计	-1,885,868.71	1,121,776.41

十六、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-200,559.40	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	14,208,298.73	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-1,885,868.71	
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	-670,972.04	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	-	
少数股东权益影响额（税后）	4,785,676.04	
合计	6,665,222.54	

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-	-0.7824	-0.7824
扣除非经常性损益后归属于公司普通股	-	-0.8145	-0.8145

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
股东的净利润			

(公章)

二〇一九年六月二十七日

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：

贵州省贵阳市乌当经济技术开发区贵州森瑞新材料股份有限公司董事会秘书办公室