

证券代码：430462

证券简称：ST 树业

主办券商：招商证券



树业环保

NEEQ:430462

树业环保科技股份有限公司
(Shuye Environmental Technology Co.,Ltd)



年度报告

2018

公司年度大事记

新三板首单绿色债券获批上市，推动绿色智造

2018 年 8 月 27 日，公司“2018 年树业环保科技股份有限公司绿色债券”成功在上海证券交易所上市，证券简称为“G18 树业”，证券代码为“127839”；同时，该绿色债券也在银行间市场交易，证券简称为“18 树业环保绿色债”，证券代码为“1880153”。探索绿色金融创新发展先行先试，推动绿色智造循环经济示范先锋。

再次入围创新层，彰显企业品牌

2018 年 5 月，公司再次成功入选新三板创新层，借助资本市场力量，持续打造核心价值和品牌，提升整体投资价值。

“膜到膜”项目建设将加紧安装调试，加快实现经济效益

“膜到膜”项目是公司战略转型的核心业务板块，报告期内，公司聚酯废料“膜到膜”循环利用项目年产五万吨规模化车间稳步落地并已基本建成，大型设备已进场，当前加紧进行安装调试，机器运行状况良好，这将为后续业绩释放打下良好的前期基础。

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	30
第六节	股本变动及股东情况	36
第七节	融资及利润分配情况	38
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	43
第九节	行业信息	46
第十节	公司治理及内部控制	48
第十一节	财务报告	54

释义

释义项目		释义
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
公司、本公司、树业环保	指	树业环保科技股份有限公司
主办券商、招商证券	指	招商证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2018 年度
PP	指	聚丙烯
PE	指	聚乙烯
PET	指	聚对苯二甲酸乙二醇酯, 即聚酯
BOPET	指	双向拉伸聚酯薄膜
循环利用项目、“膜到膜”循环利用项目	指	聚酯废料“膜到膜”循环利用项目
“膜到膜”技术	指	公司的一项自主研发的废旧聚酯脱色回收工艺, 可以从废旧聚酯中提取高纯度聚酯原料进行再生产的技术。

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。

公司负责人林树光、主管会计工作负责人曾繁泉 及会计机构负责人（会计主管人员）林镇波保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

立信会计师事务所(特殊普通合伙)会计师事务所对公司出具了标准无保留意见审计报告。

本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	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在豁免披露事项	☐ 是 ☒ 否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
1、原材料价格风险	公司主营包装产品主要原材料为 PP、PE、PP 膜, 聚酯薄膜主要原材料为聚酯切片, 均为原油的下游产品, 其价格与原油价格关联较大。国际原油价格波动较大, 导致其下游化工产品价格也剧烈波动, 从而影响公司的原材料采购成本, 进而可能对盈利能力产生影响。
2、税收政策风险	公司为经广东省科技厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局等部门联合认定的高新技术企业, 报告期内公司按 15% 的税率缴纳企业所得税。且根据国家财政部、国家税务总局于 2002 年 1 月 23 日发布的《财政部、国家税务总局关于进一步推进出口货物实行免抵退税办法的通知》(财税[2002]7 号), 公司出口产品享受增值税“免、抵、退”优惠政策。如果国家关于企业所得税税收优惠政策发生变化, 或公司出口产品不再享受增值税“免、抵、退”优惠政策, 将对公司利润产生较大影响。
3、人才流失风险	公司拥有以“废旧聚酯脱色回收工艺”“隔热膜内添加式生产工艺”“生物酶自降解工艺”为核心的技术体系, 以及具有多年丰富从业经验的高级技术人员团队, 为公司持续发展提供创新源动力。随着未来行业的快速发展和市场竞争的加剧, 行业内企业对于人才的争夺愈演愈烈, 如果公司技术人员流失, 将对公司经营带来不利影响。

4、项目实施风险	目前公司正在建设聚酯废料“膜到膜”循环利用项目规模化车间, 虽然规模化车间也按照预期进度顺利建设, 但由于项目建设及管理等各方面均存在不确定性, 且项目建成后原材料及产品市场也可能发生变化, 因此项目的实施及效益存在一定的不确定性。
本期重大风险是否发生重大变化:	否

第二节 公司概况

一、基本信息

公司中文全称	树业环保科技股份有限公司
英文名称及缩写	ShuyeEnvironmentalTechnologyCo., Ltd
证券简称	ST 树业
证券代码	430462
法定代表人	林树光
办公地址	汕头市澄海区 324 国道盐鸿路段

二、联系方式

董事会秘书	林素
是否具备全国股转系统董事会秘书任职资格	是
电话	0754-86800379
传真	0754-86800379
电子邮箱	su.lin@shuye.com.cn
公司网址	www.shuye.com.cn
联系地址及邮政编码	汕头市澄海区益民路金融大厦 10 楼 515828
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	董事会办公室

三、企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	1995 年 12 月 25 日
挂牌时间	2014 年 1 月 24 日
分层情况	创新层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业-废弃资源综合利用业-非金属废料和碎屑加工处理-非金属废料和碎屑加工处理
主要产品与服务项目	包装产品和薄膜产品
普通股股票转让方式	做市转让
普通股总股本（股）	224,000,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	10
控股股东	林树光
实际控制人及其一致行动人	林树光

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	914405001931646095	否
注册地址	汕头市澄海区 324 国道盐鸿路段	否
注册资本	224,000,000.00	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一路 111 号
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	立信会计师事务所(特殊普通合伙)
签字注册会计师姓名	王建民、黄志业
会计师事务所办公地址	广州市天河区林和西路 9 号耀中广场

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	664,666,747.03	750,575,136.99	-11.45%
毛利率%	18.04%	18.79%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	56,761,650.83	80,928,135.57	-29.86%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	46,231,852.18	76,220,426.70	-39.34%
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）	5.93%	8.85%	-
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）	4.83%	8.34%	-
基本每股收益	0.25	0.36	-30.56%

二、偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	1,839,558,078.26	1,376,648,831.63	33.63%
负债总计	854,046,713.22	447,899,117.42	90.68%
归属于挂牌公司股东的净资产	985,511,365.04	928,749,714.21	6.11%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	4.40	4.15	6.02%
资产负债率%（母公司）	44.74%	36.18%	-
资产负债率%（合并）	46.43%	32.54%	-
流动比率	2.20	2.30	-4.35%
利息保障倍数	3.19	7.19	-55.63%

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	109,707,657.09	71,426,878.43	53.59%
应收账款周转率	6.28	6.14	-
存货周转率	8.79	10.22	-

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	33.63%	6.06%	-
营业收入增长率%	-11.45%	10.21%	-
净利润增长率%	-29.86%	8.98%	-

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	224,000,000	224,000,000	0.00%
计入权益的优先股数量	0	0	0.00%
计入负债的优先股数量	0	0	0.00%

六、非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	12,109.55
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持续享受的政府补助除外)	7,069,430.76
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	5,415,795.87
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	173,598.05
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.00
非经常性损益合计	12,670,934.23
所得税影响数	2,141,135.58
少数股东权益影响额(税后)	0.00
非经常性损益净额	10,529,798.65

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

根据财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号),对一般企业财务报表格式进行了修订。公司依照财政部发布的相关政策、通知,公司需对原会计政策进行相应变更。

单位：元

科目	上年期末(上年同期)		上上年期末(上上年同期)	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收账款	106,646,430.64	-		
应收票据	320,000.00	-		
应收票据及应收账款	-	106,966,430.64		
应付账款	28,057,883.19	-		
应付票据	51,552,500.00	-		
应付票据及应付账款	-	79,610,383.19		

应付利息	300,256.87	-		
其他应付款	19,409,554.03	19,709,810.90		
研发费用	-	23,523,044.68		
管理费用	39,935,744.27	16,412,699.59		

九、业绩预告、业绩快报的差异说明

☐适用 ☒不适用

第四节 管理层讨论与分析

一、业务概要

商业模式：

树业环保科技股份有限公司创建于 1995 年，是一家以“发展循环经济，争当环保先锋”为主要经营理念，集环保新材料研发、设计、生产、销售为一体的废弃资源循环制造型企业，也是一家致力于环保技术研发与运用和包装产业领域国际化运营的高新技术企业、广东省资源综合利用龙头企业、广东省战略性新兴产业培育企业。公司拥有“广东省工程技术研究中心”、“广东省企业技术中心”、“广东省院士专家工作站”、“广东省博士工作站”等多个重要科研平台。同时，公司先后通过了 GB/T24001-2004/ISO14001: 2004 环境管理体系认证、ISO9001: 2000 质量体系认证和 OHSAS18001 职业健康安全管理体系认证以及两化融合管理体系等多项认证，是多项再生和回收塑料制品标准的主要起草单位。

公司主要经营薄膜产品和包装产品。薄膜产品主要包括工业附加值较低的普通聚酯薄膜产品以及高附加值的功能性聚酯薄膜产品两类；而包装产品是以环保购物袋和可降解快递袋为主要产品。公司致力于发展循环经济，在生产过程中积极运用新技术、新工艺来提升资源的综合利用。

（1）薄膜产品

公司近几年组建专业的薄膜科研团队，通过加大对功能性薄膜产品的研发投入，研发并生产出覆铁膜、抗紫外线膜、抗红外线膜等多种不同用途的新型功能性薄膜产品，有效填补国内技术空白，直击市场需求点，实现进口替代。

随着“膜到膜”循环利用技术的应用，公司将在原有产业链上游进行延伸，通过聚酯废弃物脱色回收技术，有效提取废旧聚酯中的原料物质，减少并逐步替代聚酯原料采购，技术实现了由聚酯废料生产新薄膜的资源化利用，工艺技术国内首创，达到国际领先。

（2）包装产品

公司专业从事环保包装产品的研发、设计、生产和销售近 25 年，目前已形成了以环保购物袋为基础，可降解快递袋为驱动力的发展格局。结合公司目前的产品研发技术及生产工艺的领先性，公司将继续通过资源整合，工艺升级来推动包装产品的环保进程。在环保购物袋上，公司已推出了环保性能优越的 RPET 购物袋，其回收材料可以再循环制备 PET 原料，能进行循环使用并有效减少二氧化碳的排放量，较常规聚酯纤维产品可大幅节省能源。在可降解快递袋上，公司研发推出了添加 SEP 降解材料的快递袋，具有可自然降解，成本较低，可回收循环使用，燃烧无毒，能够量产的特点。

报告期内，公司主营业务及主要经营模式未发生重大变化。

核心竞争力分析：

公司的核心竞争力主要体现在以下几个方面：

1、技术领先优势

公司作为高新技术企业，具备多年研发投入及技术创新的基础，研发能力突出，公司多项核心技术取得了重大突破。

目前，我国的废旧塑料回收行业总量大，但单体分散，规模小，行业急需凭借高科技技术企业进行规模化、环保化、精细化运营。国内废旧聚酯回收利用大都采用物理回收工艺，但物理回收工艺无法达到真正意义上的循环利用，仅能针对成分单一的聚酯瓶片进行降级利用，特别是随着市场对聚酯产品各种功能化要求的增加，物理回收法难以对非单一聚酯材料产品进行回收再利用，只有化学回收工艺才能够解决这些问题，真正实现无限次循环使用。公司的聚酯废料“膜到膜”循环利用技术是从 PET 膜废料到 BOPET 膜产品的回收技术，采用乙二醇醇解法，通过乙二醇（EG）作为解聚剂，在高温高压下实现 PET 到对苯二甲酸双羟乙酯（BHET）的转化，随后再次将 BHET 聚合为 PET。“膜到膜”技术能让公司业务向上游循环利用产业链延伸，将有效提高公司聚酯原料自给率，降低聚酯原材料价格波动风险，扩大利润空间，并有效缓解当前日益严重的工业聚酯废膜污染问题，落实公司环保产业布局。截止报告期，公司拥有授权的发明专利多达 50 项。

2、成本控制优势

报告期内，公司始终坚持生产创新，逐步体现成本优势：

（1）从上游原料端降低成本

公司把聚酯废料通过自主研发循环利用技术转化为高纯度聚酯原料，在减轻环境污染压力的同时实现可观的经济效益。

（2）简化生产工序

当前，公司生产工序优化取得了良好的成效，成功开发兼具低成本高效益的功能性薄膜产品，如：
a.抗紫外线薄膜:以“一步到位”的内添加式生产技术代替传统工艺（在普通薄膜表层溅射功能性涂层），简化了生产工序，大幅度降低了生产成本。**b.覆铁膜：**成功实现热覆合技术突破，为下游产品的开发提供了有力保障，成为传统涂料的有效替代品。

（3）机械化替代人工劳动力

近年来，劳动力成本全面上升，造成企业面临着用工难，用工贵的双重困境。截至报告期末，公司通过机械替代部分生产环节，尤其是包装业务板块的车缝环节，不但能有效满足生产订单的灵活性要求，还能大幅提升工作效率。报告期内，经公司初步测算，机械替代能有效降低“车缝环节”约 68%的人工成本，切实提升公司产品竞争力。

3、人才优势

公司除组建了一个由各业技术人才组成的研发技术管理团队外，还与中国科学院广州能源所院士专家团队达成战略合作协议，引进其高素质的研发团队。

公司组建的产品研发团队以具备博士以上学历的专业人才作为主要管理人员，团队中兼具理论知识与实践经验的技术人才负责了解并设计出满足公司下游客户的需求的产品技术方案。在产品的生产环节，公司的机械工程人才凭借其掌握的机械加工、装配调试等技术工艺，能较好的保证公司生产设备与产品设计理念紧密结合。具备多年行业从业经验和国内领先的机械加工及装配调试经验，使设备生产现状与设计理念紧密融合。

另外，公司在与引进的高素质团队合作过程当中，让企业研发团队与外部团队进行深入的技术交流和探讨，这一方面能够促进双方的合作，另一方面也提升了企业自身的技术研发水平。

4、区位优势

地理位置上，公司所处的华南地区 BOPET 厂商数量较少，产量不大，而周边食品行业、玩具行业的生产厂家众多且对薄膜及包装产品的需求较大。公司与华东厂商相比，由于其产品运输半径小而具备了成本优势，在华南地区的聚酯薄膜及包装市场上有较好的市场机遇，竞争压力较小。

报告期内变化情况：

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

二、经营情况回顾

（一）经营计划

2018 年，世界经济持续深度调整，发达经济体增长格局整体增速逐渐企稳，新兴市场和发展中经济体整体出现分化，国际贸易、金融市场、地缘政治复杂多变，中美贸易摩擦不断演化，复杂的外部环境对中国经济产生多重影响。在全球经济增长整体放缓的背景下，2018 年中国国内经济在保持总体平稳发展态势的同时，不可预测的汇率大幅波动使得制造型企业受到原材料价格上涨的压力，同质化产品增多，市场竞争日益激烈，受上述宏观经济形势影响，产业需求未能显著增长。

（一）财务运营情况

2018 年，公司总资产 183,955.81 万，同比增长 33.63%，总负债 85,404.67 万，同比增长 90.68%，主要系我司本期购买鸿四土地款及“膜到膜”新车间建设工程大量投入，并根据经营需要增加银行借款所致；报告期内，公司业绩呈现稳定，健康，持续发展态势，公司实现营业收入 66,466.67 万元，同比下降 11.45%；营业成本 54,476.38 万元，同比下降 10.63%。实现归属于挂牌公司股东的净利润 5,676.17 万元，同比下降 29.86%；基本每股收益 0.25，同比下降 30.56%，主要系本期公司聚酯薄膜生产线改造升级，导致产能短期调整，在产能有限的情况下，放弃部分工业附加值较低的普通聚酯薄膜，导致本期营业收入下降，从而影响了净利润；报告期内，公司所处行业未有发生重大变化，公司经营活动产生的现金流量净额为 10,570.77 万元，同比增长 47.99%，主要系我司本期购买商品、接受劳务支付的现金减少，以票据结算方式支付增加所致。

（二）业务发展情况

1、“膜到膜”循环利用项目将建成，具备进一步做大做强的条件

报告期内，年产五万吨规模化“膜到膜”生产线建设进程稳步推进，项目工程已基本完成，大型设备已进场并加紧进行安装调试工作，其他设备的到位及安装工作正如期进行。“膜到膜”循环利用项目的顺利建成，将实现公司在产业链上游的延伸布局，通过聚酯废料的回收再利用，提高公司主要原材料的自给率，为后续公司业务提供低成本高纯度的聚酯原料支持，打造聚酯废料从回收再利用的闭环式产业链，为公司进一步提供产品市场竞争力，做大做强薄膜业务提供了基础条件。

2、新三板首单绿色债券顺利发行，推动功能性薄膜项目稳步发展

报告期内，公司顺利发行了新三板首单绿色债券，募集资金用途主要用于“光学级 BOPET 薄膜生产线项目”的投建。当前，公司正积极推动该投资项目建设，进一步提升研发创新能力。“光学级 BOPET 薄膜生产线项目”落地后，公司将实现光学级薄膜自主开发，进一步丰富公司功能性薄膜产品矩阵，优化产品结构，成为公司业绩发展新的盈利增长点。

3、稳步推进绿色包装，抢占可降解快递袋新风口

报告期内，公司积极响应十九大“建设生态文明，推进绿色发展”的发展理念，环保包装业务前期布局成效凸显，产品结构由原有的较为单一的购物袋、编织袋向快递袋、物流袋等多元化发展的方向转变，环保包装板块的销售订单量总体较为稳定，可降解快递袋板块也逐渐打开了市场，成功实现与多家快递巨头的合作。

（二）行业情况

公司主营产品行业现状和前景情况如下：

1、BOPET 产品行业现状和前景

包装行业一直以来都是 BOPET 产品的主要下游需求领域,包装薄膜消费约占 BOPET 产量的 60%左右。我国作为包装大国,包装行业的发展一直刺激着 BOPET 产品需求的增长。

包装行业在近年来蓬勃发展,对 BOPET 产品的需求日益提升。得益于下游需求行业的高速发展,尤其是包装行业,我国的 BOPET 产品消费量在不断上升,不断扩大的产能需求及较高的产品毛利吸引了大量新增产能进入 BOPET 产品行业。由于新增产能主要集中于生产技术工艺相对简单的包装 BOPET 薄膜,导致普通薄膜产品近一两年来出现产能过剩以及严重的同质化竞争现象。与此同时,由于功能性薄膜产品应用广泛,且因其较高的产品利润率受到了越来越多的企业的关注,但是受原料及工艺等技术壁垒限制,诸多国内企业虽有先进设备,却无法生产。许多 BOPET 功能性薄膜下游企业仍然依赖国外进口。此外,国家亦对功能性薄膜新材料提供政策引导和支持。近几年,越来越多聚酯薄膜生产企业已经在积极研发高端功能性 BOPET 产品,希望在国内 BOPET 产业的高端领域占得先机,填补国内高端 BOPET 产品的空白。

2、包装产品行业现状及前景

(1) 环保购物袋行业现状及前景

市场上,购物袋根据使用次数可分为一次性塑料购物袋和可循环使用购物袋。一次性塑料购物袋多为超薄型和薄型购物袋,其产品特点为容易破碎,使用次数有限及成本较低;可循环使用购物袋大都为塑料编织袋,其强度大,可重复使用,但成本较高。

塑料购物袋是日常生活中的易耗品,中国每年都要消耗大量的塑料购物袋。塑料购物袋在为消费者提供便利的同时,由于过量使用及回收处理不到位等原因,也造成了严重的能源资源浪费和环境污染。特别是超薄塑料购物袋容易破损,大多一次使用后被随意丢弃,成为“白色污染”的主要来源。

2007 年 12 月 31 日,国务院办公厅下发了《国务院办公厅关于限制生产销售使用塑料购物袋的通知》,国家一方面限制了普通塑料购物袋的生产、销售和使用,另一方面加大对环保购物袋产业的扶持力度并提倡使用环保购物袋。

目前,国内的环保购物袋行业发展面临着瓶颈。一方面,国内行业存在着自主创新能力不强,具有创新的原创设计少,抄袭、克隆、仿制的现象普遍等问题;企业、项目管理模式同质化,管理的专业化、差异化、优质化发展能力较低。另一方面,在国外企业竞争方面,近年由于受到印度、越南等廉价劳动力的国家崛起和国内劳动力成本不断提高的影响,原本国内低成本的优势逐渐丧失。

虽然,我国环保购物袋产业的成本优势逐渐削弱,但是我国的限塑令及可预期的支持环保型塑料制品的国家政策对环保购物袋产业会继续带来有利的影响。另外,我国消费行业的快速增长也能够带动环保购物袋市场的发展。

（2）可降解快递袋行业现状及前景

目前，快递袋市场的需求随着电子商务和网络购物市场的不断扩大而快速增加。快递袋市场前景辽阔，但是快递袋市场在不断扩大的同时，也给生态环境带来许多不良的影响。

如今市场上快递公司通常采用聚氯乙烯（PVC）或聚乙烯（PE）材料做成的塑料快递袋，这两种材料制成的塑料快递袋具有成本低、使用方便、防水性能好的特点，但是目前市场上许多生产厂家为了降低产品成本，生产出的快递袋多数为不能降解或降解周期长的劣质塑料制品，而且市场上还没有专门处理这块快递袋的机构，这些废弃的劣质快递袋会对环境造成很大的污染。为解决快递包装产生的污染问题，近年来各方都开始积极行动。国家政府为了引导快递业的绿色发展，规范快递包装的使用，制定了《推进快递业绿色包装工作实施方案》等文件。同时，电商企业也在积极响应，从推行“无纸化”电子面单，到推行共享快递盒、可循环快递袋和可降解快递袋等产品。

（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	156,053,966.95	8.48%	354,385,550.17	25.74%	-55.96%
应收票据与应收账款	91,541,939.74	4.98%	106,966,430.64	7.77%	-14.42%
存货	63,184,615.96	3.43%	60,809,660.52	4.42%	3.91%
投资性房地产		-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-	-
固定资产	187,126,443.03	10.17%	199,560,724.07	14.50%	-6.23%
在建工程	441,323,357.51	23.99%	151,260,701.71	10.99%	191.76%
其他流动资产	608,599,990.97	33.08%	152,418,746.59	11.07%	299.29%
其他非流动资产	115,893,429.83	6.30%	186,332,966.06	13.54%	-37.80%
短期借款	301,790,000.00	16.41%	217,100,000.00	15.77%	39.01%
长期借款	99,993,333.32	5.44%	17,000,000.00	1.23%	488.20%
应付债券	189,854,339.62	10.32%	-	-	100.00%
资产总计	1,839,558,078.26	-	1,376,648,831.63	-	33.63%

资产负债项目重大变动原因：

报告期末公司资产负债率 46.43%，流动比率 2.20，资产质量良好，偿债能力强。

报告期末公司资产总额为 183,955.81 万元，其中流动资产 98,253.51 万元，占比 53.41%。公司的资产具备高流动性和变现能力，公司针对应收账款和其他应收款均已计提坏账准备。

报告期末公司总资产 183,955.81 万元，负债 85,404.67 万元，净资产 98,551.14 万元。公司资产负债率为 46.43%，流动比率 2.20，长短期偿债能力强。

1、货币资金较上年同期减少-19,833.16 万元，减少 55.96%，主要系公司本期增加对外借款所致。

2、应收票据与应收账款较上年同期减少 1,542.45 万元，减少 14.42%，主要系公司本期销售下降，信用额度内的应收账款也随之减少所致。

3、在建工程较上年同期增加 29,006.27 万元，增加 191.76%，主要系公司本期膜到膜新车间建设工程和光学级 BOPET 薄膜生产线建设投入大幅增加所致。

4、其他流动资产较上年同期增长 13,196.99 万元，减少 86.58%，主要系上年度发生对外资金拆借款所致。

5、其他非流动资产较上年同期增加 45,618.12 万元，增加 299.29%，主要系公司本期对外借款增加所致。

6、短期借款较上年同期增加 8,469.00 万元，增加 39.01%，主要系公司根据经营需要增加平安银行贷款 6,319.00 万元、民生银行贷款 7,000.00 万元，减少工商银行贷款 4,850.00 万元所致。

7、长期借款较上年同期增加 8,299.33 万元，增加 488.20%，主要系公司本期增加平安银行“膜到膜循环利用生产项目”专项贷款所致。

8、应付债券较上年同期增加 18,985.43 万元，增加 100%，主要系公司本期发行绿色债券面值 20,000.00 万元及溢折价摊销 1,014.57 万元所致。

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	664,666,747.03	100.00%	750,575,136.99	100.00%	-11.45%
营业成本	544,763,790.55	81.96%	609,532,354.04	81.21%	-10.63%
毛利率	18.04%	-	18.79%	-	-
管理费用	16,793,813.18	2.53%	16,412,699.59	2.19%	2.32%
研发费用	22,988,706.28	3.46%	23,523,044.68	3.13%	-2.27%
销售费用	9,644,724.74	1.45%	11,330,237.08	1.51%	-14.88%
财务费用	14,673,389.83	2.21%	13,231,956.35	1.76%	10.89%
资产减值损失	2,778,332.80	0.42%	-1,192,270.65	-0.16%	333.03%

其他收益	7,312,453.22	1.10%	14,451,200.70	1.93%	-49.40%
投资收益	173,598.05	0.03%	801,324.03	0.11%	-78.34%
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	12,109.55	0.00%	-243,501.57	-0.03%	104.97%
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	58,168,001.89	8.75%	88,264,803.44	11.76%	-34.10%
营业外收入	2,309,040.00	0.35%	7,280.00	0.00%	31,617.58%
营业外支出	-	-	360,692.33	0.05%	-100.00%
净利润	56,761,650.83	8.54%	80,928,135.57	10.78%	-29.86%

项目重大变动原因：

1、营业收入较上年同比减少 8,590.84 万元，下降 11.45%，主要系本期公司聚酯薄膜生产线改造升级，由此带来产能短暂缺失，在产能有限的情况下，放弃部分工业附加值较低的普通聚酯薄膜，导致本期营业收入下降。

2、营业成本较上年同期减少 6,476.86 万元，下降 10.63%，主要系本期销售收入减少，对应的营业成本随之减少所致。

3、销售费用较上年同期减少 168.55 万元，下降 14.88%，主要系本期广告展览费减少所致。

4、资产减值损失较上年同期增加 397.06 万元，增长 333.03%，主要系本期增加单项计提坏账准备 324.73 万元所致。

5、其他收益较上年同期减少 713.87 万元，下降 49.40%，主要系本期即征即退税款减少 686.02 万元所致。

6、投资收益较上年同期减少 62.77 万元，下降 78.34%，主要系公司于 2018 年 1 月 15 日向汕头市树业毛织有限公司出售汕头市澄海区广商小额贷款有限公司 30%股权，致使投资收益减少。

7、资产处置收益较上年同期增加 25.56 万元，增长 104.97%，主要系公司上年度处置汽车一部，处置损失 27.51 万元，本期资产损失较少所致。

8、营业利润较上年同期减少 3,009.68 万元，下降 34.10%，主要系本期销售收入减少对应的毛利减少所致。

9、营业外收入较上年同期增加 230.18 万元，增长 31,617.58%，主要系本期收到政府补贴收入增加所致。

10、营业外支出较上年同期减少 36.07 万元，下降 100%，主要系上年度向慈善机构捐款，本期未发生所致。

11、净利润较上年同期减少 2,416.65 万元，下降 29.86%，主要系公司本期随着营业收入减少而利润同步减少所致。

（2）收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	664,666,747.03	750,575,136.99	-11.45%
其他业务收入	-	-	-
主营业务成本	544,763,790.55	609,532,354.04	-10.63%
其他业务成本	-	-	-

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
包装产品	254,629,552.11	38.31%	266,232,355.95	35.47%
BOPET 产品	410,037,194.92	61.69%	484,342,781.04	64.53%
合计	664,666,747.03	100.00%	750,575,136.99	100.00%

按区域分类分析：

□适用 √ 不适用

收入构成变动的原因：

不适用。

（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	汕头市信业环保包装有限公司	51,811,281.56	7.80%	否
2	汕头市富莱雅袋业有限公司	31,691,223.59	4.77%	否
3	香港灵感之家	30,151,065.44	4.54%	否
4	广东恒利新包装材料有限公司	17,727,310.84	2.67%	否
5	广东冠晟新材料科技有限公司	15,750,298.71	2.37%	否
合计		147,131,180.14	22.15%	-

报告期内，公司营业收入为 66,466.67 万元，同比下降 11.45%；报告期末，公司的应收票据及应收账款账面价值 9,154.19 万元，较上期减少 14.42%；报告期内公司严格执行客户信用，加强回款力度，应收账款随着销售下降而同步减少。

（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	福建百宏聚纤科技实业有限公司	54,982,816.19	11.81%	否
1	福建百宏高新材料实业有限公司	39,531,449.00	8.49%	否
2	汕头卜高通美实业有限公司	36,741,808.08	7.89%	否
3	福建天龙星集团有限公司	34,703,059.54	7.45%	否
4	大珪（厦门）投资有限公司	33,014,929.82	7.09%	否
5	阿美远东（北京）商业服务有限公司	29,100,403.02	6.25%	否
合计		228,074,465.65	48.98%	-

第一项福建百宏聚纤科技实业有限公司、福建百宏高新材料实业有限公司为百宏发展（香港）有限公司同一控制下的企业。

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	109,707,657.09	71,426,878.43	53.59%
投资活动产生的现金流量净额	-807,586,589.15	-352,380,214.40	-129.18%
筹资活动产生的现金流量净额	409,596,306.98	513,239.29	79,706.11%

现金流量分析：

经营活动产生的现金流量净额较上年增加 3,828.08 万元，增幅 53.59%，主要系公司本期购买商品、接受劳务支付的现金减少，以票据结算方式支付增加所致。

投资活动产生的现金流量净额较上年减少 45,520.64 万元，下降 129.18%，主要系本期资金拆借款较上年增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额较上年增加 40,908.31 万元，增幅 79,706.11%，主要系公司本期增加项目贷款和发行绿色债券所致。

经营活动现金流量净额大于净利润主要系经营性应付项目付现额减少所致。

（四）投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

（1）、子公司

单位：元

名称	归属母公司权益比例	期末净资产	本期净利润
广东树业环保研究院有限公司	100%	110,848.66	113,558.57
广东树业环保包装有限公司	100%	-	-
汕头市树业绿色包装有限公司	100%	228,726,464.02	5,123,003.58

公司于2016年12月27日，第三届董事会第二十四次会议审议通过《关于注销全资子公司—广东树业环保包装有限公司的议案》，注销上述公司。截至2018年12月31日，注销手续尚未完成，仍纳入控股子公司范围。

2、重要的联营企业

报告期内公司未有重要的联营企业。

公司于2018年2月1日召开2018年第一次临时股东大会，审议通过了《关于调整汕头市澄海区广商小额贷款有限公司30%股权出售方案暨关联交易的议案》。具体内容详见公司于2018年2月1日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台刊登的《树业环保科技股份有限公司2018年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号2018-007）。

2018年4月13日，汕头市澄海区广商小额贷款有限公司业已收到汕头市澄海区工商行政管理局出具的核准变更登记通知书，原股东树业环保科技股份有限公司现已变更为汕头市树业毛织有限公司。

2、委托理财及衍生品投资情况

不适用。

（五）研发情况

研发支出情况：

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	22,988,706.28	23,863,637.56
研发支出占营业收入的比例	3.46%	3.18%
研发支出中资本化的比例	-	-

研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	2	1
本科及以下	44	46
研发人员总计	47	48
研发人员占员工总量的比例	10.06%	10.64%

专利情况：

项目	本期数量	上期数量
----	------	------

公司拥有的专利数量	50	39
公司拥有的发明专利数量	16	11

研发项目情况：

1、“废旧聚酯膜到膜循环利用”项目

公司自主研发的废旧聚酯“膜到膜”循环利用项目是公司未来具发展潜力的业务板块及战略转型的重要发力点，未来能为公司带来较大的经济效益和环保效益。当前，年产五万吨规模化生产线建设进程稳步推进，主体工程已基本建成并完成部分设备安装调试工作。该项目有望在 2019 年完成调试并进行试生产。项目完全建成后，将大幅度增厚公司业绩及利润。公司将持续进行研发，不断提升生产效率，寻求突破，积极发挥项目的经济效益及社会效益。

2、具进口替代功能的功能性薄膜产品开发项目

该项目能为公司实现广泛的产品应用及新盈利点的储备。当前，公司已成功实现多种功能性膜的研发及市场投放。未来，公司将持续追踪国内外新兴行业和新技术的发展，着力开发具进口替代功能的包括柔性覆铁膜、涂布增强膜、抗紫外耐老化膜等多种高附加值产品，力求提升新产品品类储备，从而持续提升市场份额。

3、“环保生物自降解快递袋”产品开发项目

当前，公司已经实现可降解技术的量产及市场投放。未来，公司将借助低成本优势逐步向其他电商物流领域渗透，实现包装业务由 T 型向纵深的发展，并持续推动技术及产品的升级，寻找新的市场突破口，扩大公司现有业务的深度及广度。

（六） 审计情况

1. 非标准审计意见说明

☐适用 ☒不适用

2. 关键审计事项说明

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
（一）应收账款减值准备	
2018 年 12 月 31 日，树业环保的应收账款账面余额为人民币 99,403,355.03 元，坏账准备 8,116,404.09 元，账面价值 91,286,950.94 元。若应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账对财务报表影响重大，因此我们将应收账款坏账准备确认为关键审计事项。	我们针对应收账款坏账准备执行的主要审计程序包括： （1）对树业环保信用政策及应收账款管理相关内部控制的设计和运行有效性进行了评估和测试； （2）分析树业环保应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据、金额重大的判断、单独计提坏账准备的判断等； （3）分析计算树业环保资产负债表日坏账准备金额与应收账款

关于应收账款坏账准备会计政策见附注三、(十一)；关于应收账款账面余额及坏账准备见附注五、(二)。	余额之间的比率，并与同行业坏账准备综合计提率进行比较，比较前期坏账准备计提数和实际发生数，分析应收账款坏账准备计提是否充分； (4) 获取树业环保坏账准备计提表，检查计提方法是否按照坏账政策执行；重新计算坏账准备计提金额是否准确； (5) 通过分析树业环保应收账款的账龄、客户信誉情况和客户的历史回款情况，并执行应收账款函证程序及检查期后回款情况等，评价应收账款坏账准备计提的合理性。
(二) 收入确认	
2018 年度树业环保销售收入人民币 664,666,747.03 元。由于销售收入是树业环保的关键业绩指标，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险。因此，我们将销售收入的确认作为关键审计事项。 树业环保收入主要来源于包装产品和 BOPET 产品，关于收入确认的会计政策详见附注三、(二十四)；关于营业收入披露见附 五、(三十一)。	我们针对收入确认执行的主要审计程序包括： (1) 测试和评价树业环保与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性； (2) 选取树业环保销售合同样本，识别销售合同中与商品所有权的风险与报酬转移相关的条款，评价树业环保的收入确认时点是否符合企业会计准则规定，并复核相关会计政策是否得到一贯执行； (3) 结合树业环保产品类型及客户情况对收入以及毛利情况执行分析性复核程序，判断本期销售收入和毛利率变动的合理性； (4) 实施收入细节测试，从树业环保销售收入明细中选取样本，核对销售合同或订单、销售出库单、送货单签收记录或出口装船提单等资料； (5) 针对 2018 年度销售金额较大的客户执行函证程序； (6) 对收入执行截止测试，确认收入是否计入正确的会计期间。

(七) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√ 适用 □ 不适用

1、重要会计政策变更

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)，对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定，其主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
(1) 资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”	第四届董事会第十一次会议	“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，本期金额 91,541,939.74 元，上期金额 106,966,430.64 元；

款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。		“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期金额 62,997,895.71 元，上期金额 79,610,383.19 元； 调增“其他应收款”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元； 调增“其他应付款”本期金额 5,616,444.53 元，上期金额 300,256.87 元； 调增“固定资产”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元； 调增“在建工程”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元； 调增“长期应付款”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元。
（2）在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。	第四届董事会第十一次会议	调减“管理费用”本期金额 22,988,706.28 元，上期金额 23,523,044.68 元，重分类至“研发费用”。
（3）所有者权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。比较数据相应调整。	第四届董事会第十一次会议	“设定受益计划变动 结转留存收益”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元。

2、重要会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

（八）合并报表范围的变化情况

☐适用 ☒不适用

（九）企业社会责任

（一）环境保护情况

公司始终秉承“发展循环经济，争当环保先锋”的经营理念，积极研发符合绿色环保理念的新型技术及生产节能降耗的环境友好型产品。报告期内，公司在环境保护方面做了以下几个工作：

1、2018 年 5 月 8 日，由汕头市环保局，汕头市教育局，汕头市团委，汕头市公益基金会主办，公司承办的“美丽汕头我行动”环保创文系列公益活动，将环境教育公益服务带进校园，宣传、普及、引导下一代绿色生活方式的良好习惯。2018 年度，该系列公益活动共举办 40 多场次。

2、2018 年 5 月 29 日，公司积极参与澄海区科协，澄海区经信局，澄海区环保局，澄华街道开展主题为“打造科技创新强区”的广场活动，向广大群众展示了环保新材料在绿色生活中所起到的作用，推动市民参与绿色生活，倡导生活中的环保。

3、2018 年 6 月 5 日“环境保护日”，公司党支部组织职工开展“创文巩固，我是行动者”的环保活

动，通过清理登山道，向职工倡导热爱自然，保护环境的绿色环保理念。

（二）其他企业社会责任情况

1、2018年2月1日，公司收到由工信部颁发的《两化融合管理体系评定证书》，标志着公司顺利通过国家工信部两化融合管理体系认证。在两化融合方针指导下，公司的研发设计、生产制造、经营管理、市场营销等各个环节得到管理升级，打造出高效的研发能力，精益生产管控能力，高品质客户服务能力，高效运营管控能力，形成一套不断优化的体系标准建设与系统信息化系统。

2、2018年6月26日，公司荣获广东省环境保护产业协会颁发的“广东省环保产业AAA级信用企业”的荣誉称号。该荣誉的获得，是对公司在履行社会责任、诚信守法方面工作的肯定和鼓励。公司始终把诚信建设贯彻落实到企业的经营管理当中，坚持重合同守信用，努力构筑诚信价值理念，建设诚信企业文化，塑造诚信企业精神，积极承担社会责任，以良好的企业信誉和商业道德、优质的产品与服务，赢得了社会的高度认可和合作伙伴的充分信赖，树立了良好的企业形象。

三、持续经营评价

从政策发展方面来看，公司所在行业的发展受到较大支持力度：本公司所属行业为环保、新材料等战略性新兴产业，在政策上已经享受到了最大力度的支持。下游是包装行业、建材、涂布等行业，与国民需求息息相关，得益于中长期经济的发展，下游行业的需求会逐步旺盛，这直接促使本公司下游产品需求的大幅增长，从而带动本行业的市场需求愈发增大。同时公司通过多种融资手段，较好的满足了公司营运资金需求。

公司在未来市场、技术研发能力等各方面均具有较好的持续经营能力基础，报告期内不存在以下事项：

- （一）营业收入低于 100 万元；
- （二）净资产为负；
- （三）连续三个会计年度亏损，且亏损额逐年扩大；
- （四）存在债券违约、债务无法按期偿还的情况；
- （五）实际控制人失联或高级管理人员无法履职；
- （六）拖欠员工工资或者无法支付供应商货款；
- （七）主要生产、经营资质缺失或者无法续期，无法获得主要生产、经营要素（人员、土地、设备、原材料）。

公司在未来一段时间内具备一定的持续经营能力。

四、未来展望

（一）行业发展趋势

参见“第四节 管理层讨论与分析”中的“二 经营情况回顾 （二）行业情况”相关内容

（二）公司发展战略

1、发展战略

公司以“发展循环经济、争当环保先锋”为主旨使命，以国家战略与产业发展为导向，以科技创新为核心，持续推进转型升级，以全球化的视野，坚定扎实地走环保科技创新之路，朝着“打造环保理念深耕的世界级成长型企业”的目标而不懈努力。

2、公司拟投资的新项目的发展规划

（1）推动有色聚酯废料回收再利用，着力发展循环经济

公司拥有自主研发的聚酯废料“膜到膜”循环利用技术，通过回收聚酯废料，结合“废旧聚酯脱色回收工艺”，提取高纯度酯化物并以此生产再生 PET 产品，填补国内回收利用废旧聚酯薄膜的空白，生产出可媲美原材料品质的聚酯产品，实现有色聚酯废料的回收循环利用，破解聚酯废料回收难、分解难的问题，积极实现再生聚酯对传统原生聚酯的有效替代，落实公司环保产业布局，建设国内领先的有色聚酯回收生产线，进一步完善环保产业价值链。

（2）加快下游功能性薄膜产品研发，优化企业产品结构

经过近几年的实践，公司已在聚酯薄膜领域积累了丰富的实践经验，并将通过聚酯废料的回收的有效方法来控制生产成本，有效缓解原料价格波动对公司业绩带来的冲击。未来，公司将继续适应市场的变化，加强多样化高附加值产品的研发与应用，开拓多样化和精细化产品路线，优化产品结构，提高产品的附加值，增强产品的市场竞争力和盈利水平。

（3）促进跨行业合作及资源整合，布局大环保产业

目前包装领域依然是塑料制品的最大应用市场。塑料制品作为基础性材料，其发展与其所处的终端应用行业高度相关。结合公司目前的产品研发技术及生产工艺的领先性，公司未来计划继续推动自身业务与其他产业的合作，通过资源整合推动其他产业的环保进程。公司拥有成熟的生物降解塑料技术，相比传统价格较高的生物降解塑料，现已成功掌握低成本生物降解塑料的生产方法，并应用到实际生产当中。未来，公司将以“环保生物自降解快递袋项目”为切入点，不断实现技术的深化与迭代，加快新产品开发进程，开拓新的市场空间。

（三）经营计划或目标

公司的主要经营计划如下：

（一）抓好既有项目的落地和新项目的储备工作。

1、落实废旧聚酯“膜到膜”循环利用项目

2019年，公司将有望实现年产5万吨生产规模的“聚酯废料膜到膜循环利用项目”的顺利量产及销售。目前，项目建设已基本完成，主要设备正准备安装并加紧调试。预计将于2019年完成调试并进入试生产阶段。该项目将有助于降低公司产品成本，保证稳定的原料供应，是公司迅速抢占先机形成先发优势并持续创新的重要保障。项目资金已通过定向增发完成募集工作。

2、持续着力开发具进口替代功能产品

公司将紧跟国内外新兴行业和新技术的发展，加强企业自主研发投入，着力开发具进口替代功能的包括柔性覆铁膜、涂布增强膜等高附加值产品，进一步丰富公司产品线，提升市场份额。资金来源为公司自有资金及银行贷款。

3、夯实“环保生物自降解快递袋”项目

随着“互联网+”生活方式的兴起，我国快递行业快速发展，由此衍生的快递废弃物污染问题日益严重。公司经综合考虑投资2.28亿元建设“环保生物自降解快递袋”项目。该项目应用公司“环保生物自降解技术”，在不提高快递袋生产成本的前提下，生产具备降解功能的环保快递袋，为公司开拓新的增长空间，具有显著的经济效益及环保价值，公司将借助低成本优势逐步向其他电商物流领域渗透，实现包装业务由T型向纵深的发展。该项目资金已通过定向增发完成募集工作。

上述经营计划不构成对投资者的业绩承诺，投资者应对此保持足够的风险意识，并且应当理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

（二）加强科技创新，大力推广应用新技术

坚持“自主研发为主，产学研相结合”的理念，配合高等院校、科研院所、上下游企业研究中心等进行技术研发、产业集聚、人才孵化，逐步形成研发、设计、科研、运营等完整的科研产业链，围绕废旧塑料回收再生资源技术开发与应用，为公司提供了有力的技术研发支持，促进产业结构优化。

今年，树业与国家同频共振，积极响应国家“增强制造业核心竞争力三年行动计划（2018-2020年）”创新技术驱动和绿色发展要求，成功突破了市场潜力大、附加价值高的PET、PETG特种聚酯重点新材料关键技术产业化的技术难题，打破国外垄断，填补国内该技术空白。目前该技术已申请专利保护，2019年将推进PET、PETG特种聚酯研发应用，提升废旧聚酯循环利用技术，实现废旧资源高等级循环再用。

（四）不确定性因素

不适用。

五、风险因素

（一）持续到本年度的风险因素

1、原材料价格波动风险

公司主营包装产品的主要原材料为 PP、PE、PP 膜，聚酯薄膜主要原材料为聚酯切片，均为原油的下游产品，其价格与原油价格关联较大。国际原油价格波动较大，导致其下游化工产品价格也剧烈波动，从而影响公司的原材料采购成本，进而可能对盈利能力产生影响。

应对措施：公司将持续关注相关原材料价格情况，做好采购规划管理，同时，不断完善供应商管理体系，积极拓宽采购渠道，防范原材料价格波动风险。同时，公司聚酯废料“膜到膜”循环利用项目完全达产后，将大幅度降低公司对石化类原材料的依赖，有效提高公司聚酯原料自给率，降低聚酯原材料价格波动影响，有效缓解油价波动对聚酯切片原料价格的影响。

2、税收政策风险

公司经广东省科技厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局等部门联合认定的高新技术企业，报告期内公司按 15% 的税率缴纳企业所得税。且根据国家财政部、国家税务总局于 2002 年 1 月 23 日发布的《财政部、国家税务总局关于进一步推进出口货物实行免抵退税办法的通知》（财税[2002]7 号），公司出口产品享受增值税“免、抵、退”优惠政策。如果国家关于企业所得税税收优惠政策发生变化，或公司出口产品不再享受增值税“免、抵、退”优惠政策，将对公司利润产生较大影响。

应对措施：为了降低对税收优惠政策的依赖，公司积极开拓新产品线，同时，公司积极开拓新客户，研发新技术，提升自身的盈利能力。

3、人才流失风险

公司拥有以“废旧聚酯脱色回收工艺”“隔热膜内添加式生产工艺”“生物酶自降解工艺”为核心的技术体系，以及具有多年丰富从业经验的高级技术人员团队，为公司持续发展提供创新源动力。随着未来行业的快速发展和市场竞争的加剧，行业内企业对于人才的争夺愈演愈烈，如果公司技术人员流失，将对公司经营管理带来不利影响。。

应对措施：公司已建立有效的中长期绩效考核及激励体制，从而有效降低人才流失风险。

4、项目实施风险

目前公司正在同时建设聚酯废料“膜到膜”循环利用项目、光学级 BOPET 薄膜生产线项目、生物自降解快递袋项目，虽然“膜到膜”项目主体工程已基本完成，其他项目规模化车间也陆续启动建设，但由于项目建设及管理等方面均存在不确定性，且项目建成后原材料及产品市场也可能发生变化，因此项目的实施及效益存在一定的不确定性。

应对措施：公司将加强项目建设的过程管理，通过有效的计划、组织、指挥、协调和控制，保证项

目在计划的时间范围内完成建设。

（二）报告期内新增的风险因素

不适用。

第五节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	☐ 是 ☒ 否	-
是否存在对外担保事项	☒ 是 ☐ 否	-
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	☐ 是 ☒ 否	-
是否对外提供借款	☒ 是 ☐ 否	第五节二（一）
是否存在日常性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	第五节二（二）
是否存在偶发性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	第五节二（三）
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	第五节二（四）
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	-
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	第五节二（五）
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	-
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	-
是否存在自愿披露的其他重要事项	☐ 是 ☒ 否	-

二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）公司发生的对外担保事项

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
汕头卜高通美实业有限公司	29,220,000	2018年12月26日-2019年6月26日	质押	一般	尚未履行	否
汕头卜高通美实业有限公司	29,220,000	2018年12月27日-2019年6月27日	质押	一般	尚未履行	否

汕头卜高通美实业有限公司	29,220,000	2018年12月28日-2019年6月28日	质押	一般	尚未履行	否
总计	87,660,000.00	-	-	-	-	-

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）	87,660,000
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	0
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：

上述质押担保已解除。

（二）对外提供借款情况

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
汕头市能信再生塑料有限公司	2017/12/29至2018/3/31	35,000,000.00	-	35,000,000.00	-	5.22%	已事后补充履行	否	无关联关系
汕头市澄海区新丝路贸易商行	2017/7/27至2018/3/21	40,000,000.00	-	40,000,000.00	-	5.22%	已事后补充履行	否	无关联关系

汕头市澄海区新丝路贸易商行	2017/12/30至2018/3/21	17,900,000.00	-	17,900,000.00	-	5.22%	已事后补充履行	否	无关联关系
汕头市澄海区粤工贸易商行	2017/10/27至2018/2/6	20,000,000.00	-	20,000,000.00	-	5.22%	已事后补充履行	否	无关联关系
广东锦通贸易有限公司	2017/12/29至2018/3/20	24,500,000.00	-	24,500,000.00	-	5.22%	已事后补充履行	否	无关联关系
汕头市卫士再生资源回收有限公司	2018/1/17至2019/1/16	-	55,510,000.00	55,510,000.00	-	5.22%	已事后补充履行	否	无关联关系
汕头市澄海区粤工贸易商行	2018/3/21至2019/3/20	-	2,900,000.00	2,900,000.00	-	5.22%	已事后补充履行	否	无关联关系
汕头市能信再生塑料有限公司	2018/1/1至2018/12/31	-	77,478,646.44	77,478,646.44	-	5.22%	已事后补充履行	否	无关联关系
汕头市澄海区新丝路贸易商行	2018/2/5至2019/2/4	-	7,250,000.00	7,250,000.00	-	5.22%	已事后补充履行	否	无关联关系
总计	-	137,400,000.00	143,138,646.44	280,538,646.44	-	-	-	-	-

对外提供借款原因、归还情况及对公司的影响：

上述公司因资金周转需要，向公司借取资金，公司为提高闲置资金使用效率，向其提供借款，并收取一定的利息。

公司以自有资金提供短期借款，并收取一定的利息，不会对公司正常经营产生影响，不会对公司未来财务状况和经营成果产生不利影响，不会损害公司和股东的利益，也不存在公司实际控制人、控股股

东、董事、监事、高级管理人员通过借款方式变相占用公司资金的情况。

上述对外借款公司经第四届董事会第四次会议、第四届董事会第五次会议、2017 年年度股东大会以及 2018 年第二次临时股东大会审议通过了《关于追认公司使用自有资金对外提供财务资助的议案》。公司分别与上述五家企业签订对外财务资助框架协议规定借款额度并执行，上述对外借款均已于报告期内收回。

（三）报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	-	-
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	20,000,000.00	4,056,937.94
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	-	-
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
6. 其他	1,000,000,000.00	337,770,000.00

公司第四届董事会第四次会议和 2017 年年度股东大会审议通过《关于预计 2018 年度日常性关联交易的议案》：其中包括公司计划 2018 年度向关联方星辉互动娱乐股份有限公司销售产品 1,500 万元；公司预计 2018 年度向关联方汕头市树业毛织有限公司销售产品 200 万元；公司计划 2018 年度向关联方蜂网投资有限公司销售产品，额度为 300 万元；林树光计划为公司贷款提供担保，额度为 80,000 万元；林树恒计划为公司贷款提供担保，额度为 20,000 万元。

报告期内，公司实际发生的没有超出预计日常性关联交易为向汕头市树业毛织有限公司销售货物 1,328,857.94 元；向星辉互动娱乐股份有限公司销售货物 2,733,080.00 元；林树光先生为公司贷款提供担保 13,000 万元；林树恒先生为公司贷款提供担保 18,000 万元；林树光、林树恒为公司融资租赁共同担保 2,770 万元；公司向关联方蜂网投资有限公司销售产品实际并未发生。

（四）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
汕头市树业毛织有限公司	与公司签订《股权转让协议补充协议》，拟购买公司所持广商小贷 30%的股权	36,300,000.00	已事前及时履行	2018 年 1 月 16 日	2018-004

陈雁升	为公司借款提供担保	130,000,000.00	已事后补充履行	2018年8月27日	2018-039
林树光、林静芸	为公司借款提供担保	80,000,000.00	已事后补充履行	2018年8月27日	2018-039
广东树业环保研究院有限公司、广东树业环保包装有限公司、林树光、林静芸、林树恒、林少芸	为公司融资租赁提供担保	27,700,000.00	已事前及时履行	2018年10月29日	2018-050
广东本科检测有限公司	为公司提供劳务服务	37,310.34	已事后补充履行	2018年10月31日	2018-055
林树光、林静芸、林树恒、林少芸、汕头保税区恒通跨境电子商务有限公司	为公司发行绿色债券提供反担保	200,000,000.00	已事后补充履行	2019年4月25日	2019-014

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

公司于2018年1月15日召开第四届董事会第三次会议，审议通过了《关于调整汕头市澄海区广商小额贷款有限公司30%股权出售方案暨关联交易的议案》，并经2018年第一次临时股东大会审议通过，原协议约定的应由汕头市树业资本管理有限公司受让的股权，转由汕头市树业毛织有限公司受让，即公司向关联方汕头市树业毛织有限公司出售汕头市澄海区广商小额贷款有限公司30%股权。该事项完成后，公司将不再持有广商小贷任何股权，公司主营业务将更加集中。本次关联交易符合公开、公平、公正的原则，不存在损害公司及其股东，特别是中小股东利益的情形，对公司本期以及未来财务状况、经营成果无不利影响。

公司于2018年8月27日召开第四届董事会第六次会议，审议通过了《关于补充确认2018年半年度偶发性关联交易的议案》，并经2018年第三次股东大会审议通过。公司股东及关联方陈雁升、林树光、林静芸为满足公司经营现金需要，无偿给公司提供担保，不存在显失公平的情形，未损害公司及中小股东的利益。

公司于2018年10月29日召开第四届董事会第八次会议，审议通过了《关于公司开展融资租赁业务暨关联担保(修订)的议案》，并经2018年第四次临时股东大会审议通过。为了拓宽融资渠道，满足公司发展资金需求，公司部分生产设备作为租赁物拟向广东粤盛科融资租赁有限公司申请开展售后回租的融资租赁业务，融资金额为2,770万元人民币，期限不超过36个月，公司控股股东、实际控制人林树光及其配偶林静芸，公司股东及关联方林树恒及配偶林少芸、公司全资子公司广东树业环保包装有限

公司、广东树业环保研究院有限公司，公司控股子公司汕头市树业绿色包装有限公司为本次融资租赁业务提供连带责任保证。

公司于 2018 年 10 月 30 日召开第四届董事会第九次会议，审议通过了《关于补充确认 2018 年度超出预计的日常性关联交易的议案》，并经 2018 年第四次临时股东大会审议通过。公司接受广东本科检测有限公司的劳务服务，金额为 37,310.34 元。该关联交易为偶发性关联交易，价格公允，不会对公司的正常经营和持续发展产生不利影响。以上交易均为公司业务发展正常所需，具备合理性及必要性。公司于 2019 年 4 月 24 日召开公司第四届董事会第十一次会议，审议通过了《关于补充确认 2018 年度偶发性关联交易的议案》，尚需提交 2018 年年度股东大会审议。公司股东及关联方林树光、林静芸、林树恒、林少芸、汕头保税区恒通跨境电子商务服务有限公司为满足公司经营现金需要，无偿给公司提供担保，不存在显失公平的情形，未损害公司及中小股东的利益。

（五）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	质押	8,390,000.00	0.46%	银行承兑汇票保证金
货币资金	定期存款	90,000,000.00	4.89%	6 个月到期的定期存款
固定资产	抵押	112,815,384.69	6.13%	向银行借款
固定资产	融资租赁保证	5,826,356.64	0.32%	融资租赁保证
在建工程	融资租赁保证	21,864,052.34	1.19%	融资租赁保证
在建工程	抵押	208,809,040.99	11.35%	向银行借款
无形资产	抵押	99,183,988.96	5.39%	向银行借款
总计	-	546,888,823.62	29.73%	-

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	160,850,997	71.81%	11,600,003	172,451,000	76.99%
	其中：控股股东、实际控制人	17,311,000	7.73%	948,000	18,259,000	8.15%
	董事、监事、高管	18,251,000	8.15%	558,000	18,809,000	8.40%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	63,149,003	28.19%	-11,600,003	51,549,000	23.01%
	其中：控股股东、实际控制人	49,889,000	22.27%	10,000	49,899,000	22.28%
	董事、监事、高管	52,149,000	23.28%	-600,000	51,549,000	23.01%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		224,000,000	-	0	224,000,000	-
普通股股东人数		474				

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	林树光	67,200,000	958,000	68,158,000	30.43%	49,899,000	18,259,000
2	林树恒	41,878,000	0	41,878,000	18.70%	0	41,878,000
3	星辉互动娱乐股份有限公司	22,424,000	-2,501,000	19,923,000	8.89%	0	19,923,000
4	山东联合企业管理有限公司	0	8,152,000	8,152,000	3.64%	0	8,152,000
5	蜂网投资有限公司	10,412,714	-7,143,000	3,269,714	1.46%	0	10,412,714
6	广东德沁资产管理有限公司-广州德沁股权投资合伙企业(有限合伙)	3,200,000	0	3,200,000	1.43%	0	3,200,000
7	深圳中洲股权投资基金管理有限公司	0	3,076,000	3,076,000	1.37%	0	3,076,000
8	长城证券股份有限公司	0	2,587,000	2,587,000	1.15%	0	2,587,000
9	李丽	2,058,000	0	2,058,000	0.92%	0	2,058,000
10	上海致达投资有限公司一致达一新三板股权1号基金	850,000	1,183,000	2,033,000	0.91%	0	2,033,000

合计	148,022,714	6,312,000	154,334,714	68.90%	49,899,000	111,578,714
----	-------------	-----------	-------------	--------	------------	-------------

普通股前十名股东间相互关系说明：
 股东林树光与林树恒为兄弟关系，除此以外，公司股东之间不存在其他关联关系。

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

公司控股股东及实际控制人为林树光先生。报告期末，由于二级市场增持的原因，林树光先生的股份由 67,200,000 股增至 68,158,000 股，持股比例由 30.00% 提升至 30.43%。

林树光先生：男，1972 年 1 月出生，汉族，籍贯汕头澄海，学历大专，1992 年 12 月参加工作，1997 年 7 月加入中国共产党，现任树业环保科技股份有限公司董事长。兼任广东省循环经济和资源综合利用协会副会长、广东省薄膜及设备行业协会副会长、汕头市澄海区科学技术协会副主席、汕头市澄海区青年企业家协会副会长。是汕头市第十三届、第十四届人民代表大会代表，汕头市澄海区第十二届、第十三届、十四届、第十五届人民代表大会代表。

（二）实际控制人情况

公司实际控制人与控股股东同为林树光先生。

第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

√适用□不适用

单位：元/股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外部自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途是否变更
2017年11月27日	-	7.25	26,000,000	188,500,000	1	-	-	-	-	否

公司为了切实保护公司及广大投资者特别是中小投资者的利益，综合考虑公司项目目前的实际情况、资本市场总体环境、公司股本优化等各方面的因素，并经审慎考虑，决定终止本次股票发行事项。对此，2019年4月22日召开第四届董事会第十一次会议，审议通过了《关于终止公司2017年第一次股票发行事项的公告》（2019-017）等相关议案，该议案尚需提交2018年年度股东大会审议。

募集资金使用情况：

最近两个会计年度，公司不存在普通股股票发行情况，公司本期使用2016年股票发行的募集资金，具体使用情况见《2018年募集资金使用情况报告》公告编号2019-015。

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
1880153	18 树业环保绿色债	绿色企业债券	200,000,000.00	7.50%	3+1 年	否
合计	-	-	200,000,000.00	-	-	-

公司于2017年11月13日召开第四届董事会第二次会议，审议通过了《关于公司申请发行绿色债券的议案》等相关议案，并经2017年第六次股东大会审议通过。上述绿色债券于2018年4月20日已获得国家发展和改革委员会发改企业债券[2018]58号文件的批准，并于2018年8月10日簿记建档，并于2018年8月27日，公司“2018年树业环保科技股份有限公司绿色债券”成功在上海证券交易所上市，证券简称为“G18 树业”，证券代码为“127839”；同时，该绿色债券也在银行间市场交易，证券简

称为：“18 树业环保绿色债”，证券代码为“1880153”。

债券违约情况：

☐适用 ☒不适用

公开发行债券的特殊披露要求：

☒适用 ☐不适用

18 树业环保绿色债：

1. 公司基本情况

（1）公司基本情况及中介机构情况

公司基本情况见本年报第二节。

①公司债券主承销商、簿记管理人、分销商、托管和资信评级机构信息：

债券主承销商、簿记管理人名称：广州证券股份有限公司（以下简称“广州证券”）

办公地址：广州市天河区珠江西路 5 号广州国际金融中心主塔 19 层、20 层

联系人：彭大伟

联系电话：020-23385003

②债券分销商：中信建投证券股份有限公司

办公地址：北京市东城区朝阳内大街 2 号

③债券分销商：东亚前海证券有限责任公司

办公地址：上海市浦东新区南洋泾路 555 号 7 号楼 3 层

④债券托管人：中央国债登记结算有限责任公司

办公地址：北京市西城区金融大街 10 号

⑤债券托管人：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

办公地址：中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴东路 166 号

⑥信用评级机构名称：鹏元资信评估有限公司

办公地址：深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦（银座国际）三楼

报告期内公司聘请的债券主承销商、簿记管理人、分销商、托管人和信用评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等：不适用

（2）报告期内的主要经营情况

公司 2019 年主要经营情况见第四节之二。

报告期内，公司经营状况良好，不存在对公司经营情况及偿债能力的不利影响。

（3）非经营性往来占款或资金拆借情况。

报告期内，公司不存在非经营性往来占款或资金拆借情况，具体见“第十一节财务报告”。

2. 公司债券相关事项

（1）公司债券相关信息

债券名称：2018 年树业环保科技股份有限公司绿色债券

发行总额：人民币 2 亿元

债券期限：本期债券为 4 年期，附存续期内第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

票面利率：7.50%

还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本期债券的本金自其兑付日起不另计利息。

公司债券上市或转让的交易场所：上海证券交易所

报告期内公司债券的付息兑付情况：报告期内尚未到期付息兑付。

公司债券附公司或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况：不适用

（2）公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序：本期债券募集资金规模为人民币 20,000.00 万元，其中 12,000.00 万元用于光学级 BOPET 薄膜生产线项目，8,000.00 万元拟用于补充营运资金。公司发行绿色债券所募集的资金，全部按照 2017 年第六次临时股东大会批准的用途使用，未发生变更前情况。

募集资金专项账户运作情况：正常。

募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致：是

（3）公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

后续公司将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金使用管理，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。

（4）报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，公司未召开债券持有人会议。

（5）跟踪评级情况

评级机构：鹏元资信评估有限公司

评级报告出具时间：2018.5.31

评级结论：主体评级 AA-/债项评级 AAA

3. 财务和资产情况

公司主要财务情况，见本年报第三节。

公司主要资产情况，见本年报第三节之二。

4. 重大事项

报告期内本公司未发生可能影响公司偿债能力或债券价格的重大事项。

5. 财务报告

公司财务报告，见本年报第十一节。

四、可转换债券情况

☐ 适用 ☒ 不适用

五、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
债务性融资	中国建设银行股份有限公司汕头市分行	25,000,000.00	4.35%	2018/6/26-2019/6/25	否
债务性融资	中国建设银行股份有限公司汕头市分行	15,000,000.00	4.35%	2018/10/9-2019/10/8	否
债务性融资	中国建设银行股份有限公司汕头市分行	10,000,000.00	4.35%	2018/10/22-2019/10/21	否
债务性融资	中国工商银行股份有限公司汕樟支行	48,000,000.00	4.80%	2018/2/1-2019/2/1	否
债务性融资	中国工商银行股份有限公司汕樟支行	33,000,000.00	5.05%	2018/2/2-2019/1/22	否
债务性融资	中国工商银行股份有限公司汕樟支行	9,500,000.00	5.05%	2018/3/12-2019/3/8	否
债务性融资	中国工商银行股份有限公司汕樟支行	42,000,000.00	5.00%	2018/6/11-2019/6/10	否
债务性融资	中国工商银行股份有限公司汕樟支行	9,500,000.00	5.00%	2018/9/20-2019/9/18	否
债务性融资	中国工商银行股份有限公司汕樟支行	18,400,000.00	5.00%	2018/10/18-2019/10/17	否
债务性融资	中国工商银行股份有限公司汕樟支行	18,890,000.00	4.57%	2018/11/21-2019/11/19	否
债务性融资	中国民生银行股份有限公司汕头分行	70,000,000.00	5.66%	2018/5/18-2019/5/18	否
债务性融资	平安银行股份有限公司广州分行	55,000,000.00	5.22%	2018/1/19-2019/1/19	否
债务性融资	平安银行股份有限公司广州分行	20,000,000.00	6.50%	2018/2/1-2019/2/1	否
债务性融资	平安银行股份有限公司广州分行	26,000,000.00	6.50%	2018/2/11-2019/2/11	否
债务性融资	平安银行股份有限公司广州分行	38,000,000.00	6.50%	2018/12/29-2019/6/29	否
债务性融资	平安银行股份有限公司广州分行	65,916,591.76	7.17%	2018/7/30-2022/11/13	否
债务性融资	平安银行股份有限公司广州分行	17,994,400.00	7.60%	2018/9/25-2022/11/13	否
债务性融资	平安银行股份有限公司广州分行	19,089,008.24	6.65%	2018/9/29-2022/11/13	否
债务性融资	中国建设银行股份有限公司汕头市分行	25,000,000.00	4.35%	2017/6/1-2018/5/31	否
债务性融资	中国建设银行股份有限公司汕头市分行	25,000,000.00	4.35%	2017/9/15-2018/9/14	否

债务性融资	中国工商银行股份有限公司汕樟支行	48,000,000.00	4.35%	2017/2/20-2018/2/1	否
债务性融资	中国工商银行股份有限公司汕樟支行	42,500,000.00	4.35%	2017/2/24-2018/2/23	否
债务性融资	中国工商银行股份有限公司汕樟支行	28,890,000.00	4.70%	2017/12/8-2018/12/7	否
债务性融资	中国工商银行股份有限公司汕樟支行	17,900,000.00	4.70%	2017/12/18-2018/11/14	否
债务性融资	中国工商银行股份有限公司汕樟支行	48,000,000.00	4.80%	2018/2/1-2019/2/1	否
债务性融资	中国工商银行股份有限公司汕樟支行	33,000,000.00	5.05%	2018/2/23-2019/1/22	否
债务性融资	中国工商银行股份有限公司汕樟支行	9,500,000.00	5.05%	2018/3/12-2019/3/8	否
债务性融资	平安银行股份有限公司广州分行	4,110,000.00	4.57%	2017/1/19-2018/1/19	否
债务性融资	平安银行股份有限公司广州分行	25,700,000.00	5.22%	2017/7/12-2018/2/12	否
债务性融资	平安银行股份有限公司广州分行	20,000,000.00	6.50%	2018/2/1-2019/2/1	否
债务性融资	平安银行股份有限公司广州分行	26,000,000.00	6.50%	2018/2/11-2019/2/11	否
合计	-	894,890,000.00	-	-	-

其中，第1项到第18项为本年度取得借款的项目，金额合计54,129.00万元，第19项至第31项为本年度偿还借款的项目，本年增加净额合计18,769.00万元。

违约情况：

☐适用 ☒不适用

六、 权益分派情况

(一)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

(二)权益分配预案

☐适用 ☒不适用

未提出利润分配预案的说明：

☒适用 ☐不适用

公司拟定2018年度不进行利润分配，根据公司2019年的经营计划与中长期产业规划，为谋求公司长远发展和股东长期利益，公司需做好相应资金储备，该做法有利于降低财务费用及增强公司的核心竞争力，谋求公司及股东利益最大化。

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	年度薪酬
林树光	董事长、总经理	男	1972 年 1 月 8 日	大专	2017. 8. 21-2020. 8. 20	240,000.00
林建生	董事、副总经理	男	1961 年 12 月 10 日	大专	2017. 8. 21-2020. 8. 20	192,000.00
杨农	董事	男	1969 年 5 月 6 日	硕士	2017. 8. 21-2020. 8. 20	-
徐勇	董事	男	1959 年 11 月 6 日	本科	2017. 8. 21-2020. 8. 20	-
蔡银华	独立董事	男	1972 年 3 月 8 日	本科	2017. 8. 21-2020. 8. 20	36,000.00
林史衡	独立董事	男	1968 年 3 月 8 日	大专	2017. 8. 21-2020. 8. 20	36,000.00
杨亮	独立董事	男	1970 年 2 月 22 日	本科	2017. 8. 21-2020. 8. 20	36,000.00
林树平	监事会主席	男	1963 年 7 月 25 日	大专	2017. 8. 21-2020. 8. 20	180,000.00
林钦荣	监事	男	1976 年 12 月 12 日	本科	2017. 8. 21-2020. 8. 20	120,000.00
林书顺	职工监事	男	1971 年 8 月 15 日	高中	2017. 8. 21-2020. 8. 20	98,580.00
董兴广	副总经理	男	1981 年 9 月 14 日	博士	2017. 8. 21-2020. 8. 20	739,500.00
曾繁泉	财务总监	男	1974 年 1 月 9 日	本科	2017. 8. 21-2020. 8. 20	192,000.00
林素	董事会秘书	女	1989 年 8 月 12 日	本科	2017. 8. 21-2020. 8. 20	144,000.00
董事会人数：						7
监事会人数：						5
高级管理人员人数：						3

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：

监事会主席林树平为控股股东、实际控制人林树光姐夫，除此以外，公司董监高与控股股东、实际控制人之间不存在其他关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
林树光	董事长、总经理	67,200,000	958,000	68,158,000	30.43%	0
林建生	董事、副总经理	1,000,000	0	1,000,000	0.45%	0
林树平	监事会主席	1,000,000	0	1,000,000	0.45%	0
曾繁泉	财务总监	200,000	0	200,000	0.09%	0
合计	-	69,400,000	958,000	70,358,000	31.42%	0

(二) 变动情况

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

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

☐适用 ☒不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

☐适用 ☒不适用

二、员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	20	22
生产人员	319	296
销售人员	38	37
技术人员	78	82
财务人员	12	14
员工总计	467	451

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	3	2
本科	46	47
专科	169	163
专科以下	248	238
员工总计	467	451

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：

为了加大公司研发力度，提升管理效率，公司通过各种渠道开展人才引进工作，并建立了紧扣公司总目标的绩效管理制度和更具竞争力的薪酬体系，以保留公司优秀人员。员工考核结果主要用于员工的工作改进、员工薪酬调整、奖金分配及职位晋升等，从而促进公司整体经营目标达成，形成个人与公司共同利益。

同时，公司重视人才培育，针对不同职能不同培训需求，开展多维度多形式的培训发展工作。定期及不定期地开展跨部门技术分享、部门业务技能培训、职业资格证书认证等培训活动；加强管理培训，邀请优秀老师或送外参加专业培训，使员工发展不断适应公司发展。

报告期内，公司无需公司承担费用的离退休职工人。

（二）核心人员（公司及控股子公司）基本情况

√适用□不适用

核心人员	期初人数	期末人数
核心员工	23	19
其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）	-	-

核心人员的变动情况

报告期内，4 位核心人员离职，分别为丁爱生、吴怀生、陈泽锋、陈八弟，其他核心人员无变动，对公司经营未产生重大影响。

第八节 行业信息

是否自愿披露

√是□否

党的十九大指出，生态文明建设是中华民族永续发展的千年大计，必须树立和践行绿水青山就是金山银山的理念，坚持节约资源和保护环境的基本国策，像对待生命一样对待生态环境。加快推进循环经济发展，从源头减少能源资源消耗和废弃物排放，实现资源高效利用和循环利用，改变“先污染、后治理”的传统模式，推动产业升级提升和发展方式转变，促进经济社会持续健康发展。发展循环经济是缓解资源约束矛盾的根本出路，是从根本上减轻环境污染的有效途径，是提高经济效益的重要措施，是以人为本、实现可持续发展的本质要求。

“十三五”规划最具特色的发展理念之一是绿色发展，最为显著的发展目标是绿色发展目标，即生态环境总体改善；最重大的发展任务是加快改善生态环境，包括加快建设主体功能区、推进资源节约集约利用、加大环境综合治理力度、加强生态保护修复、积极应对全球气候变化、健全生态安全保障机制和发展绿色环保产业；最重要的发展工程是绿色发展工程。

此外，2017年5月4日，国家发改委和科技部等14部门联合发布的《循环发展引领行动》，指出到2020年，主要资源产出率比2015年提高15%，主要废弃物循环利用率达到54.6%左右。一般工业固体废物综合利用率达到73%，农作物秸秆综合利用率达到85%，资源循环利用产业产值达到3万亿元。75%的国家级园区和50%的省级园区开展循环化改造。

随着塑料工业的迅猛发展，废旧塑料的回收利用作为一项节约能源、保护环境的措施，普遍受到重视。尤其是发达国家，对这方面工作起步早，已收到明显的成效，我国有必要借鉴其经验。

（1）国外回收现状

目前，美国回收利用废塑料包装制品占50%，建筑材料占18%，消费品11%，汽车配件5%，电子电气制品3%，其他占13%。

日本于1997年制定了容器包装回收法规，要求消费者将废物分类，而各省市将之分日回收，再由回收企业进行回收再生以向政府领取营运资金。

2000年欧盟有8个国家回收了超过50%的包装用废塑料，据“欧洲塑料制造商协会（APME）”统计，欧盟2006年回收利用废塑料约1220万吨，占总量的43%。

（2）国内回收现状

我国塑料原料十分短缺，进口量大，废旧塑料回收利用率却很低。我国是全球最大的再生塑料市场。在国内，我国废塑料回收网点已遍布全国各地，形成了一批较大规模的再生塑料回收交易市场和加工集散地。《中华人民共和国塑料包装制品回收标志（GB/T16288-1996）》对塑料包装制品的回收标志做了明

确规定，标准中做了界定的回收塑料品种包括聚酯、高密度聚乙烯、聚氯乙烯、低密度聚乙烯、聚丙烯、聚苯乙烯和其他。

受环保督察常态化、进口政策调整、国内需求旺盛、国际原油价格等多重因素影响，未来几年，规范经营的大型废塑料回收利用企业将会加速发展，行业竞争逐步向中高端领域渗透，行业发展潜力进一步显现，进而带动国内废塑料回收体系不断完善，回收量将小幅增加，园区化发展将是未来废塑料回收利用行业发展的主要方向。同时，企业也将通过引进国外先进的废塑料回收分选技术设备，提高分选加工效率，提升再生塑料品质。

第九节 公司治理及内部控制

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

一、公司治理

（一）制度与评估

1、公司治理基本状况

公司治理基本状况报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》及有关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司三会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，公司信息披露工作严格遵守相关法律、法规的规定，做到及时、准确、完整。管理层严格遵守三会议事规则、关联交易决策制度等制度，形成较为完整、合理的内部控制体系。独立董事不定期检查公司相关工作并提出可行性意见，最大限度的保证内部控制目标的完成，保证公司会计资料的真实性、合法性和完整性，确保公司财产的独立、安全和完整。

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，公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定和要求，召集、召开股东大会。会议的召集、召开、股东的参会资格及表决程序均符合《公司法》等法律法规及规范性文件及《公司章程》的规定。

公司治理机制注重保护股东权益，能给所有股东提供合适的保护，并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司发生重大决策等事项均按《公司章程》及内部管理制度等相关规定履行了相应的审批手续，经过了公司“三会一层”讨论、审议通过。

4、公司章程的修改情况

报告期内，公司未发生公司章程修改情况。

（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	7	主要审议通过了《关于调整汕头市澄海区广商小额贷款有限公司 30%股权出售方案暨关联交易的议案》、《关于公司 2018 年度向银行等金融机构申请综合授信额度及为综合授信额度内贷款提供担保的议案》、《关于预计 2018 年度日常性关联交易的议案》、《关于追认公司使用自有资金对外提供财务资助的议案》、《关于新增募集资金专项账户并签署三方监管协议的议案》、《关于公司开展融资租赁业务暨关联担保(修订)的议案》、《关于补充确认 2018 年度超出预计的日常性关联交易的议案》等议案，详见公司司历次公告的董事会决议公告。
监事会	6	主要审议通过了《树业环保科技股份有限公司 2017 年度报告及摘要》、《关于 2017 年度公司内部控制的自我评价报告》、《树业环保科技股份有限公司 2018 年第一季度报告》、《树业环保科技股份有限公司 2018 年半年度报告》、《关于补充确认 2018 年半年度偶发性关联交易的议案》、《关于新增募集资金专项账户并签署三方监管协议的议案》、《树业环保科技股份有限公司 2018 年第三季度报告》等议案，详见公司司历次公告的监事会决议公告。
股东大会	5	主要审议通过了《关于调整汕头市澄海区广商小额贷款有限公司 30%股权出售方案暨关联交易的议案》、《树业环保科技股份有限公司 2017 年度报告及摘要》、《关于公司 2018 年度向银行等金融机构申请综合授信额度及为综合授信额度内贷款提供担保的议案》、《关于预计 2018 年度日常性关联交易的议案》、《关于追认公司使用自有资金对外提供财务资助的议案》、《关于补充确认 2018 年半年度偶发性关联交易的议案》、《关于公司开展融资租赁关联担保（修订）的议案》、《关于补充确认 2018 年度超出预计的日常性关联交易的议案》等议案，详见公司司历次公告的股东大会决议公告。

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

1、报告期内，公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定和要求，召集、召开股东大会，共召开 5 次股东大会会议，会议的召集、召开、股东的参会资格及表决程序均符合《公司法》等法律法规及规范性文件和《公司章程》的规定。

2、报告期内，董事会认真履行工作职责，审慎行使《公司章程》和股东大会赋予的职权，结合公

司实际经营情况需要，共召开 7 次董事会会议，会议的通知、召开、表决程序符合《公司法》、《公司章程》的要求。

3、报告期内，监事会认真履行工作职责，审慎行使《公司章程》和股东大会赋予的职权，结合公司实际经营需要，共召开 6 次监事会会议，会议的通知、召开、表决程序符合《公司法》、《公司章程》的要求。

（三）公司治理改进情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》和有关法律、法规的要求，确立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构。股东大会、董事会、监事会和高级管理人员恪尽职守，各尽其责，依法规范运作。报告期内，公司严格按照《承诺管理制度》、《利润分配管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保管理办法》、《投资者关系管理制度》等管理制度进行公司治理，保障了公司健康、持续、稳定地发展。

（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、机构投资者等特定对象到公司现场参观调研,由董事会秘书及时接待。

（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

报告期内，公司战略委员会在综合考虑宏观环境、行业情况、公司综合情况的基础上，提出坚持公司环保战略定位不动摇，积极开拓新业务，扩大公司战略版图的意见。

董事会审计委员会审阅了公司编制的财务报表,并查阅了公司的相关财务资料,认为:公司编制的 2018 年度的财务会计报表符合国家颁布的企业会计准则的规定,真实、准确地反映了公司 2018 年 1-12 月份的经营成果和报告期末的财务状况。

公司提名委员会对董事、高级管理人员的人选制定基本任职标准，建立工作流程明确职责，符合规

范治理相关要求。

董事会薪酬委员会建议公司进一步强化有效的中长期激励机制，积极做好人才储备工作，为未来高速发展打下良好人才基础。

（六）独立董事履行职责情况

√适用□不适用

姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
蔡银华	7	7	0	0
林史衡	7	7	0	0
杨亮	7	7	0	0

独立董事的意见：

独立董事对本年度内的审议事项无异议。

二、内部控制

（一）监事会就年度内监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在风险，公司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

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况；公司业务独立于控股股东及其企业，拥有独立完整的供应、生产和销售系统；独立开展业务，不依赖于股东或其它任何关联方。

1、业务独立

本公司业务结构完整，自主独立经营，与控股股东控制的企业之间不存在同业竞争关系，控股股东不存在直接或间接干预公司正常经营运作的情形。

2、人员独立

公司在劳动关系、人事及薪资管理等各方面均独立于控股股东；总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员均专职在本公司工作。公司董事、监事和高级管理人员的产生均严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定执行。

3、资产独立

公司拥有独立于控股股东的生产经营场所，拥有独立完整的资产结构，拥有独立的商标、非专利技术、实用新型专利、外观设计专利、软件著作权等无形资产。

4、机构独立

公司拥有适应公司发展需要的、独立的组织机构和职能部门，不存在与控股股东混合经营、合署办

公等情况。

5、财务独立

公司设立了独立的财务会计部门和独立的会计核算、财务管理体系，配备了相应的财务人员，建立了独立规范的财务管理体系和会计核算体系；公司独立在银行开设了银行账户，不存在资金或资产被控股股东或其他企业任意占用的情况；公司作为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与控股股东混合纳税的情况。

（三）对重大内部管理制度的评价

1、内部控制的组织架构

公司建立了规范的治理结构和议事规则，在决策、执行、监督等方面划分了明确的职责权限，形成了科学有效的职责分工和制衡机制，在内部控制方面也建立了清晰的组织架构和职责分工：董事会负责内部控制的建立健全和有效实施；经理层负责组织领导公司内部控制的日常运行。

2、内部控制建设情况

公司治理方面：公司已按照《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关法律法规以及建立现代化企业制度的要求，进一步健全法人治理结构和完善管理制度，建立了包括《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理办公会细则》、《关联交易决策管理办法》、《财务管理制度》、《年度报告重大差错责任追究制度》、《重大事项处置权限管理办法》、《对外担保管理办法》、《投资者关系管理制度》等各个方面的内控制度。

财务管理方面：公司建立了独立的会计核算体系，并根据《公司法》、《企业会计准则》、《企业会计制度》等法律、行政法规以及《公司章程》的有关规定，建立了一套完善的财务管理制度，具体包括《财务日常支出管理制度》、《货币资金管理制度》、《固定资产管理制度》、《存货管理制度》、《发票管理制度》等，并明确了签批授权等内部控制手续。

生产经营方面：公司在生产、经营等各个环节实行标准化管理，制定了一系列涵盖采购管理、生产管理、质量管理、营销管理等贯穿于公司生产经营活动各环节的内控制度，确保各项工作有章可循。同时，公司通过 ISO9001 质量管理体系有效促进管理体系进一步完善。

（四）年度报告差错责任追究制度相关情况

公司为提高公司规范运作水平，加大对年度报告信息披露相关责任人员的问责力度，提高年度报告信息披露的质量和透明度，确保公司年报信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，同时确保公司董事、监事、高级管理人员及相关工作人员在年度报告信息披露工作中全面、认真履行职责，特制定《年度报告重大差错责任追究制度》，于 2014 年 3 月 28 日对外发布了公告，并经董事会审议通过。

截至报告期末，公司未发生年度报告重大差错更正、重大遗漏信息等情况，公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了上述制度。

第十节 财务报告

一、审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	☒ 无 ☐ 强调事项段 ☐ 其他事项段 ☐ 持续经营重大不确定段落 ☐ 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	信会师报字[2019]第 ZC50029 号
审计机构名称	立信会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	广州市天河区林和西路 9 号耀中广场
审计报告日期	2019 年 4 月 19 日
注册会计师姓名	王建民、黄志业
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	8
会计师事务所审计报酬	250,000.00
—	

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	五（一）	156,053,966.95	354,385,550.17
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	五（二）	91,541,939.74	106,966,430.64
其中：应收票据		254,988.80	320,000.00
应收账款		91,286,950.94	106,646,430.64
预付款项	五（三）	54,470,450.81	75,884,088.52
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（四）	8,684,140.04	4,878,548.59
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（五）	63,184,615.96	60,809,660.52
持有待售资产	五（六）		36,126,401.95

一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五（七）	608,599,990.97	152,418,746.59
流动资产合计		982,535,104.47	791,469,426.98
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款	五（八）	5,570,242.73	
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	五（九）	187,126,443.03	199,560,724.07
在建工程	五（十）	441,323,357.51	151,260,701.71
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五（十一）	100,103,989.05	38,644,267.51
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五（十二）	858,534.58	3,862,455.06
递延所得税资产	五（十三）	6,146,977.06	5,518,290.24
其他非流动资产	五（十四）	115,893,429.83	186,332,966.06
非流动资产合计		857,022,973.79	585,179,404.65
资产总计		1,839,558,078.26	1,376,648,831.63
流动负债：			
短期借款	五（十五）	301,790,000.00	217,100,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	五（十六）	62,997,895.71	79,610,383.19
其中：应付票据		41,950,000.00	51,552,500.00
应付账款		21,047,895.71	28,057,883.19
预收款项	五（十七）	11,062,750.73	15,049,845.10
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五（十八）	3,269,499.86	4,179,180.00
应交税费	五（十九）	2,828,565.03	8,676,287.29
其他应付款	五（二十）	23,800,388.52	19,709,810.90
其中：应付利息			
应付股利			
应付分保账款			

保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五（二十一）	40,197,892.68	
其他流动负债	五（二十二）		26,455.01
流动负债合计		445,946,992.53	344,351,961.49
非流动负债：			
长期借款	五（二十三）	99,993,333.32	17,000,000.00
应付债券	五（二十四）	189,854,339.62	
其中：优先股		0.00	0.00
永续债			
长期应付款	五（二十五）	83,817,941.14	56,000,000.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五（二十六）	34,434,106.61	30,547,155.93
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		408,099,720.69	103,547,155.93
负债合计		854,046,713.22	447,899,117.42
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（二十七）	224,000,000.00	224,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股		0.00	0.00
永续债			
资本公积	五（二十八）	366,519,092.83	366,519,092.83
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五（二十九）	45,037,821.73	39,380,838.11
一般风险准备			
未分配利润	五（三十）	349,954,450.48	298,849,783.27
归属于母公司所有者权益合计		985,511,365.04	928,749,714.21
少数股东权益			
所有者权益合计		985,511,365.04	928,749,714.21
负债和所有者权益总计		1,839,558,078.26	1,376,648,831.63

法定代表人：林树光

主管会计工作负责人：曾繁泉

会计机构负责人：林镇波

（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		155,886,855.29	353,785,499.70
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	十四（一）	91,541,939.74	106,966,430.64
其中：应收票据		254,988.80	320,000.00
应收账款		91,286,950.94	106,646,430.64
预付款项		54,470,450.81	75,884,088.52
其他应收款	十四（二）	6,541,933.31	4,030,340.17
其中：应收利息			
应收股利			
存货		63,184,615.96	60,809,660.52
持有待售资产			36,126,401.95
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		517,428,809.00	59,518,746.59
流动资产合计		889,054,604.11	697,121,168.09
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款		5,570,242.73	
长期股权投资	十四（三）	172,000,000.00	172,000,000.00
投资性房地产			
固定资产		187,126,443.03	199,560,724.07
在建工程		441,323,357.51	151,260,701.71
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		100,103,989.05	38,644,267.51
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		858,534.58	3,862,455.06
递延所得税资产		6,118,790.13	5,507,054.60
其他非流动资产		115,893,429.83	186,332,966.06
非流动资产合计		1,028,994,786.86	757,168,169.01
资产总计		1,918,049,390.97	1,454,289,337.10
流动负债：			
短期借款		301,790,000.00	217,100,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		62,997,895.71	79,610,383.19
其中：应付票据		41,950,000.00	51,552,500.00

应付账款		21,047,895.71	28,057,883.19
预收款项		11,062,750.73	15,049,845.10
应付职工薪酬		3,264,199.86	4,179,180.00
应交税费		2,772,810.75	8,452,690.79
其他应付款		159,190,068.19	154,219,410.90
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		40,197,892.68	
其他流动负债			26,455.01
流动负债合计		581,275,617.92	478,637,964.99
非流动负债：			
长期借款		99,993,333.32	17,000,000.00
应付债券		189,854,339.62	
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		27,817,941.14	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		34,434,106.61	30,547,155.93
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		352,099,720.69	47,547,155.93
负债合计		933,375,338.61	526,185,120.92
所有者权益：			
股本		224,000,000.00	224,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		366,519,092.83	366,519,092.83
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		45,037,821.73	39,380,838.11
一般风险准备			
未分配利润		349,117,137.80	298,204,285.24
所有者权益合计		984,674,052.36	928,104,216.18
负债和所有者权益合计		1,918,049,390.97	1,454,289,337.10

(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		664,666,747.03	750,575,136.99
其中：营业收入	五(三十一)	664,666,747.03	750,575,136.99
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		613,996,905.96	677,319,356.71
其中：营业成本	五(三十一)	544,763,790.55	609,532,354.04
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	五(三十二)	2,354,148.58	4,481,335.62
销售费用	五(三十三)	9,644,724.74	11,330,237.08
管理费用	五(三十四)	16,793,813.18	16,412,699.59
研发费用	五(三十五)	22,988,706.28	23,523,044.68
财务费用	五(三十六)	14,673,389.83	13,231,956.35
其中：利息费用		20,647,653.60	14,211,521.54
利息收入		5,767,086.81	6,460,667.91
资产减值损失	五(三十七)	2,778,332.80	-1,192,270.65
加：其他收益	五(三十八)	7,312,453.22	14,451,200.70
投资收益（损失以“-”号填列）	五(三十九)	173,598.05	801,324.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			801,324.03
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五(四十)	12,109.55	-243,501.57
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		58,168,001.89	88,264,803.44
加：营业外收入	五(四十一)	2,309,040.00	7,280.00
减：营业外支出	五(四十二)		360,692.33
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		60,477,041.89	87,911,391.11
减：所得税费用	五(四十三)	3,715,391.06	6,983,255.54
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		56,761,650.83	80,928,135.57
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）		56,761,650.83	80,928,135.57
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
1.少数股东损益			

2. 归属于母公司所有者的净利润		56,761,650.83	80,928,135.57
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		56,761,650.83	80,928,135.57
归属于母公司所有者的综合收益总额		56,761,650.83	80,928,135.57
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.25	0.36
（二）稀释每股收益		0.25	0.36

法定代表人：林树光

主管会计工作负责人：曾繁泉

会计机构负责人：林镇波

（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	十四（四）	664,666,747.03	750,575,136.99
减：营业成本	十四（四）	544,763,790.55	609,532,354.04
税金及附加		2,354,148.58	4,481,335.62
销售费用		9,644,724.74	11,330,237.08
管理费用		14,539,121.52	16,396,046.08
研发费用		22,988,706.28	23,523,044.68
财务费用		16,926,804.30	14,154,719.75
其中：利息费用		20,647,653.60	14,211,521.54
利息收入		3,511,308.62	5,148,645.03
资产减值损失		2,710,227.63	-1,236,913.20
加：其他收益		7,012,453.22	14,451,200.70
投资收益（损失以“－”号填列）	十四（五）	173,598.05	801,324.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			801,324.03
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			

资产处置收益（损失以“-”号填列）		12,109.55	-243,501.57
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		57,937,384.25	87,403,336.10
加：营业外收入		2,309,040.00	7,280.00
减：营业外支出			360,692.33
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		60,246,424.25	87,049,923.77
减：所得税费用		3,676,588.07	6,767,286.23
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		56,569,836.18	80,282,637.54
（一）持续经营净利润		56,569,836.18	80,282,637.54
（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		56,569,836.18	80,282,637.54
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		715,502,619.48	875,097,214.98
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		17,473,480.12	16,575,092.99
收到其他与经营活动有关的现金	五(四十四)	13,308,324.92	66,675,728.66
经营活动现金流入小计		746,284,424.52	958,348,036.63
购买商品、接受劳务支付的现金		511,620,962.00	756,033,586.95
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		39,261,643.74	32,008,733.54
支付的各项税费		17,701,921.06	33,819,117.33
支付其他与经营活动有关的现金	五(四十四)	67,992,240.63	65,059,720.38
经营活动现金流出小计		636,576,767.43	886,921,158.20
经营活动产生的现金流量净额		109,707,657.09	71,426,878.43
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		36,300,000.00	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,991,600.00	261,518.00
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	五(四十四)	281,640,567.00	108,209,803.40
投资活动现金流入小计		324,932,167.00	108,471,321.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		311,228,961.06	323,451,535.80
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五(四十四)	821,289,795.09	137,400,000.00
投资活动现金流出小计		1,132,518,756.15	460,851,535.80
投资活动产生的现金流量净额		-807,586,589.15	-352,380,214.40
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		541,290,000.00	438,990,000.00
发行债券收到的现金		198,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	五(四十四)	86,711,000.00	4,967,501.80
筹资活动现金流入小计		826,001,000.00	443,957,501.80
偿还债务支付的现金		353,600,000.00	372,890,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		14,998,544.76	69,980,111.56
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	五(四十四)	47,806,148.26	574,150.95
筹资活动现金流出小计		416,404,693.02	443,444,262.51

筹资活动产生的现金流量净额		409,596,306.98	513,239.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,871,541.86	-5,358,913.81
五、现金及现金等价物净增加额		-286,411,083.22	-285,799,010.49
加：期初现金及现金等价物余额		344,075,050.17	629,874,060.66
六、期末现金及现金等价物余额		57,663,966.95	344,075,050.17

法定代表人：林树光

主管会计工作负责人：曾繁泉

会计机构负责人：林镇波

(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		715,502,619.48	875,097,214.98
收到的税费返还		17,473,480.12	16,575,092.99
收到其他与经营活动有关的现金		20,192,501.18	201,169,295.93
经营活动现金流入小计		753,168,600.78	1,092,841,603.90
购买商品、接受劳务支付的现金		511,620,962.00	756,033,586.95
支付给职工以及为职工支付的现金		37,356,554.11	32,000,680.03
支付的各项税费		17,478,324.56	33,815,508.88
支付其他与经营活动有关的现金		73,935,495.21	65,065,000.08
经营活动现金流出小计		640,391,335.88	886,914,775.94
经营活动产生的现金流量净额		112,777,264.90	205,926,827.96
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		36,300,000.00	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,991,600.00	261,518.00
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		129,422,716.03	108,209,803.40
投资活动现金流入小计		172,714,316.03	108,471,321.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		311,228,961.06	323,451,535.80
投资支付的现金			172,000,000.00
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		671,708,613.12	44,500,000.00
投资活动现金流出小计		982,937,574.18	539,951,535.80
投资活动产生的现金流量净额		-810,223,258.15	-431,480,214.40
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		541,290,000.00	382,990,000.00
发行债券收到的现金		198,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		86,711,000.00	4,967,501.80
筹资活动现金流入小计		826,001,000.00	387,957,501.80

偿还债务支付的现金		353,600,000.00	372,890,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		14,998,544.76	69,980,111.56
支付其他与筹资活动有关的现金		47,806,148.26	574,150.95
筹资活动现金流出小计		416,404,693.02	443,444,262.51
筹资活动产生的现金流量净额		409,596,306.98	-55,486,760.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,871,541.86	-5,358,913.81
五、现金及现金等价物净增加额		-285,978,144.41	-286,399,060.96
加：期初现金及现金等价物余额		343,474,999.70	629,874,060.66
六、期末现金及现金等价物余额		57,496,855.29	343,474,999.70

（七）合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存 股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风 险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	224,000,000.00				366,519,092.83				39,380,838.11		298,849,783.27		928,749,714.21
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	224,000,000.00				366,519,092.83				39,380,838.11		298,849,783.27		928,749,714.21
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									5,656,983.62		51,104,667.21		56,761,650.83
（一）综合收益总额											56,761,650.83		56,761,650.83
（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									5,656,983.62		-5,656,983.62		
1. 提取盈余公积									5,656,983.62		-5,656,983.62		
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	224,000,000.00				366,519,092.83				45,037,821.73		349,954,450.48	985,511,365.04

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	112,000,000.00				477,771,176.16				31,352,574.36		281,949,911.45		903,073,661.97
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	112,000,000.00				477,771,176.16				31,352,574.36		281,949,911.45		903,073,661.97
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	112,000,000.00				-111,252,083.33				8,028,263.75		16,899,871.82		25,676,052.24
（一）综合收益总额											80,928,135.57		80,928,135.57
（二）所有者投入和减少资本					747,916.67								747,916.67
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					747,916.67								747,916.67
4. 其他													
（三）利润分配									8,028,263.75		-64,028,263.75		-56,000,000.00
1. 提取盈余公积									8,028,263.75		-8,028,263.75		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-56,000,000.00		-56,000,000.00
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转	112,000,000.00				-112,000,000.00								
1.资本公积转增资本（或股本）	112,000,000.00				-112,000,000.00								
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	224,000,000.00				366,519,092.83				39,380,838.11		298,849,783.27		928,749,714.21

法定代表人：林树光

主管会计工作负责人：曾繁泉

会计机构负责人：林镇波

（八） 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	224,000,000.00				366,519,092.83				39,380,838.11		298,204,285.24	928,104,216.18

加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	224,000,000.00				366,519,092.83				39,380,838.11		298,204,285.24	928,104,216.18
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									5,656,983.62		50,912,852.56	56,569,836.18
（一）综合收益总额											56,569,836.18	56,569,836.18
（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									5,656,983.62		-5,656,983.62	
1．提取盈余公积									5,656,983.62		-5,656,983.62	
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	224,000,000.00				366,519,092.83				45,037,821.73		349,117,137.80	984,674,052.36
----------	----------------	--	--	--	----------------	--	--	--	---------------	--	----------------	----------------

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	112,000,000.00				477,771,176.16				31,352,574.36		281,949,911.45	903,073,661.97
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	112,000,000.00				477,771,176.16				31,352,574.36		281,949,911.45	903,073,661.97
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	112,000,000.00				-111,252,083.33				8,028,263.75		16,254,373.79	25,030,554.21
（一）综合收益总额											80,282,637.54	80,282,637.54
（二）所有者投入和减少资本					747,916.67							747,916.67
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					747,916.67							747,916.67
4．其他												
（三）利润分配									8,028,263.75		-64,028,263.75	-56,000,000.00
1．提取盈余公积									8,028,263.75		-8,028,263.75	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配											-56,000,000.00	-56,000,000.00
4．其他												
（四）所有者权益内部结转	112,000,000.00				-112,000,000.00							
1.资本公积转增资本（或股本）	112,000,000.00				-112,000,000.00							
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	224,000,000.00				366,519,092.83				39,380,838.11		298,204,285.24	928,104,216.18

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：

董事会办公室