

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

2019

公 司 年 度 大 事 记

“膜到膜”项目顺利生产，稳步释放产能

“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顺利建成并开始逐步实现生产，目前运转正常，产能稳步释放。

“光学级 BOPET 生产线”项目稳步推进，被列为省重点建设项目

报告期内，公司积极推动“光学级 BOPET 薄膜生产线”项目建设，进一步提升功能性薄膜产品的研发创新能力。项目于 2019 年 3 月被列入广东省 2019 年重点建设项目计划----新材料产业工程。

2019 年度公司获得的国家、省级荣誉：

2019 年度公司荣誉中国环境报“2019 年度环保突出贡献奖”、“广东省知识产权示范企业”、“AAA 级企业信用等级证书”、第六届广东专利奖（银奖）、中华环保联合会颁发的“2019 年度创建环境友好型企业先行先试单位”、国家知识产权局授予的“2019 年度国家知识产权优势示范企业”等国家、省级荣誉，参与起草《烟用包装激光防伪膜》、《聚对苯二甲酸乙二醇酯（PET）转移膜》行业标准。

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	11
第五节	重要事项	21
第六节	股本变动及股东情况	25
第七节	融资及利润分配情况	27
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况.....	36
第九节	行业信息	40
第十节	公司治理及内部控制	40
第十一节	财务报告	45

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	2019 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】

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、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)对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证真实、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在豁免披露事项	☐ 是 ☒ 否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
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,将对公司经营管理带来不利影响。

4、项目实施风险	目前公司聚酯废料“膜到膜”循环利用项目已基本完成建设，光学级 BOPET 薄膜生产线项目建设正在稳步推进，虽然“膜到膜”项目订单情况良好，其他项目规模化车间也陆续推动建设，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需求也可能发生变化，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

董事会秘书或信息披露事务负责人	林素
职务	董事会秘书
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	基础层
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	7
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	黄春燕、阮章宏
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	738,108,334.64	664,666,747.03	11.05%
毛利率%	19.34%	18.04%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	58,647,019.59	56,761,650.83	3.32%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	49,555,830.96	46,231,852.18	7.19%
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)	5.78%	5.93%	-
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)	4.88%	4.83%	-
基本每股收益	0.26	0.25	4.00%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例%
资产总计	2,169,913,458.62	1,839,558,078.26	17.96%
负债总计	1,125,755,073.99	854,046,713.22	31.81%
归属于挂牌公司股东的净资产	1,044,158,384.63	985,511,365.04	5.95%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	4.66	4.4	5.91%
资产负债率%(母公司)	53.62%	48.66%	-
资产负债率%(合并)	51.88%	46.43%	-
流动比率	0.97	2.2	-
利息保障倍数	2.16	3.19	-

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	158,834,574.13	109,707,657.09	44.78%
应收账款周转率	6.73	6.28	-
存货周转率	10.72	8.79	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	17.96%	33.63%	-
营业收入增长率%	11.05%	-11.45%	-
净利润增长率%	3.32%	-29.86%	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例%
普通股总股本	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
非流动资产处置损益	-1,814.29
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)	7,413,462.86
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	3,421,525.60
非经常性损益合计	10,833,174.17
所得税影响数	1,741,985.54
少数股东权益影响额(税后)	-
非经常性损益净额	9,091,188.63

七、 补充财务指标☐适用 ☒不适用**八、 会计数据追溯调整或重述情况**☐会计政策变更 ☐会计差错更正 ☐其他原因 (空) ☒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。目前公司拥有中科院广州能源研究所“扬帆计划”创新创业团队、“广东省工程技术研究中心”、“广东省企业技术中心”、“广东省院士专家企业工作站”、“广东省博士工作站”、“广东省科技专家工作站”、“广东省废旧塑料循环利用（树业环保）工程技术研究中心”等多个重要科研创新平台。同时，公司先后通过了 ISO14001：2015 环境管理体系认证、ISO9001：2015 质量管理体系认证和 OHSAS18001：2007 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；而包装产品则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，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，达到国际领先水平。

（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。

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

2019年，世界经济增长放缓，经济环境复杂严峻，国际贸易、金融市场、地缘政治复杂多变，中美贸易摩擦加剧，国内经济下行压力加大。在全球经济增长整体放缓的背景下，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。

虽然外部经济环境的不利因素依然存在，但也应看到行业的发展机遇，积极面对挑战，及时调整发展策略，坚持自主研发，创新发展。在十九大报告中提出的“建设美丽中国，推进绿色发展”和中央全面深化改革委员会第十次会议指出“积极应对塑料污染，要牢固树立新发展理念”的政策红利下，树业环保契合了国家战略的发展，在聚酯废料循环再生利用方面有着丰富的实践经验，技术上更具可行性和可持续性。

报告期内，公司管理层按照董事会制定的经营计划，通过继续调整优化产品结构，拓展客户渠道，并随着聚酯废料“膜到膜”循环利用项目产能的进一步释放，2019年取得了较好的经营成果，公司实现营业收入和利润的双增长。

（一）财务运营情况

2019年，公司总资产216,991.35万元，同比增长17.96%，总负债112,575.51万元，同比增长31.81%。报告期内，公司业绩呈现稳定、健康、持续发展态势，实现营业收入73,810.83万元，同比增长11.05%；营业成本59,535.88万元，同比增长9.29%。实现归属于挂牌公司股东的净利润5,864.70万元，同比增长3.32%；基本每股收益0.26，同比增长4%。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15,883.46万元，同比增长50.26%。

（二）业务发展情况

1、“膜到膜”项目顺利生产，稳步释放产能

报告期内，历经多年、倾尽全力打造的具备年产5万吨生产能力的废旧聚酯“膜到膜”循环利用生产线顺利建成并开始逐步实现生产。

“膜到膜”技术是公司自主研发的回收工艺，以聚酯废膜作为原料，采用化学回收方法取代传统物理回收方法，经过破包、溶解、解聚、过滤、聚合等工艺环节制备成高纯度、性能优越的聚酯产品。“膜到膜”技术能够在保证产品质量的前提下，大幅降低生产成本，从而提高产品毛利率。同时，在近年来环保监控趋严背景下，公司积极进行废弃物利用的技术升级，符合产业的未来发展方向，是公司加快往科技创新型企业转型道路上的一个重大突破，具有重大的战略意义。

2. “光学级 BOPET 生产线”项目稳步推进，被列为省重点建设项目

公司通过不断研发新产品，目前已掌握多种功能性薄膜产品技术。报告期内，公司积极推动“光学级 BOPET 薄膜生产线”项目建设。公司“光学级 BOPET 薄膜生产线项目”落地后，将进一步扩大公司产能，优化功能性薄膜产品结构，丰富功能性薄膜产品类型，成为公司新的盈利增长点。本项目于 2019 年 3 月被列入广东省 2019 年重点建设项目计划——新材料产业工程，项目符合中央预算内投资生态文明建设专项支持范围，属于资源节约循环利用重点工程中的循环经济、资源综合利用项目。

3、稳步推进绿色包装，积极应对塑料污染

报告期内，公司积极响应中央全面深化改革委员会第十次会议指出“积极应对塑料污染，要牢固树立新发展理念，有序禁止、限制部分塑料制品的生产、销售和使用，积极推广可循环易回收可降解替代产品，增加绿色产品供给，规范塑料废弃物回收利用，建立健全各环节管理制度，有力有序有效治理塑料污染”的政策精神，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，快递袋板块也逐渐打开了市场，成功实现与多家快递巨头、电商平台的合作。

(二) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		本期期初		本期期末与本期期初金额变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	59,187,210.92	2.73%	156,053,966.95	8.48%	-62.07%
应收票据			254,988.80	0.01%	-100.00%
应收账款	110,194,932.18	5.08%	91,286,950.94	4.96%	20.71%
存货	47,841,379.95	2.20%	63,184,615.96	3.43%	-24.28%
投资性房地产					
长期股权投资					
固定资产	279,243,752.10	12.87%	187,126,443.03	10.17%	49.23%
在建工程	531,463,353.18	24.49%	441,323,357.51	23.99%	20.42%
短期借款	327,854,126.90	15.11%	301,790,000.00	16.41%	8.64%
长期借款	79,986,666.66	3.69%	99,993,333.32	5.44%	-20.01%

资产负债项目重大变动原因：

货币资金：货币资金较上年同期减少68,101.79万元，减少92.00%，主要系固定资产新增项目建设和对外投资预付款项增加所致。

应收票据：应收票据较上年同期减少25.50万元，减少100.00%，主要系公司本期按照首次执行新金融工具准则，对应收票据科目重分类为“应收款项融资”科目所致。

固定资产：固定资产较上年同期增加9,211.73万元，增加49.23%，主要系公司本期增加5万吨聚合

装置及PET聚酯膜生产线等设备所致。

在建工程：在建工程较上年同期增加9,014.00万元，增加20.42%，主要系公司本期新车间建设工程和光学级BOPET薄膜生产线建设投入增加所致。

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	738,108,334.64	-	664,666,747.03	-	11.05%
营业成本	595,358,767.78	80.66%	544,763,790.55	81.96%	9.29%
毛利率	19.34%	-	18.04%	-	-
销售费用	7,072,800.90	0.96%	9,644,724.74	1.45%	-26.67%
管理费用	13,189,059.81	1.79%	16,793,813.18	2.53%	-21.46%
研发费用	29,679,264.69	4.02%	22,988,706.28	3.46%	29.10%
财务费用	32,249,093.94	4.37%	14,673,389.83	2.21%	119.78%
信用减值损失	-1,511,669.78	-0.20%	0	0.00%	-100.00%
资产减值损失	0	0.00%	-2,778,332.80	-0.42%	100.00%
其他收益	7,178,622.86	0.97%	7,312,453.22	1.10%	-1.83%
投资收益	0	0.00%	173,598.05	0.03%	-100.00%
公允价值变动收益	-				
资产处置收益	-1,814.29	0.00%	12,109.55	0.00%	-114.98%
汇兑收益	-				
营业利润	63,387,969.88	8.59%	58,168,001.89	8.75%	8.97%
营业外收入	234,840.00	0.03%	2,309,040.00	0.35%	-89.83%
营业外支出	-				
净利润	58,647,019.59	7.95%	56,761,650.83	8.54%	3.32%

项目重大变动原因：

营业收入：营业收入较上年同期增加7,344.16万元，增长11.05%，主要系本期膜到膜循环利用项目投产，公司产能增加，产品销售额随之增长所致。

销售费用：销售费用较上年同期减少257.19万元，减少26.67%，主要系本期出口销售减少，相对应的报关费、港杂费和运费随之减少所致。

管理费用：管理费用较上年同期减少360.48万元，减少21.46%，主要系本期金融大厦装修款和绿化工程于3月份摊销完毕，故本期摊销费减少所致。

研发费用：研发费用较上年同期增加669.06万元，增长29.10%，主要系本期研发新产品投入增加。

财务费用：财务费用较上年同期增加1,757.57万元，增长119.78%，主要系本期绿色债券和融资租赁产生的利息支出增加所致。

信用减值损失较上年同比减少151.17万元，下降100.00%，主要系本期根据《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》准则规定，对资产减值损失重分类为信用减值损失科目所致。

资产减值损失：资产减值损失较上年同比增加277.83万元，增加100.00%，主要系本期根据《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》准则规定，对资产减值损失重分类为信用减值损失科目所致。

投资收益：投资收益较上年同比减少17.36万元，下降100.00%，主要本期公司对外权益性投资减少所致。

资产处置收益：资产处置收益较上年同比减少1.39万元，下降114.98%，主要系公司上年度处置资产收益1.21万元，本期处置资产为负收益所致。

营业外收入：营业外收入较上年同比减少207.42万元，下降89.83%，主要系本期收到列入营业外收入的政府补贴收入减少所致。

(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	738,108,334.64	664,666,747.03	11.05%
其他业务收入	0	0	0.00%
主营业务成本	595,358,767.78	544,763,790.55	9.29%
其他业务成本	0	0	0.00%

按产品分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	收入金额	占营业收入的比重%	收入金额	占营业收入的比重%	
包装产品	235,774,426.64	31.94%	254,629,552.11	38.31%	-7.4%
BOPET 产品	502,333,908	68.06%	410,037,194.92	61.69%	22.51%

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	江西远业环保科技有限公司	42,944,250.49	5.82%	否
2	汕头市信业环保包装有限公司	36,758,951.4	4.98%	否
3	加拿大流行包装	26,685,637.31	3.62%	否
4	广东恒利新包装材料有限公司	25,136,794.66	3.41%	否
5	苏州元诺贸易有限公司	18,404,336.29	2.49%	否
合计		149,929,970.15	20.32%	-

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

1.1	福化工贸（漳州）有限公司	138,949,270.79	28.18%	否
1.2	福建省福化工贸股份有限公司	30,007,613.5	6.09%	否
2	东莞市宏川化工供应链有限公司	54,914,489.7	11.14%	否
3	营口康辉石化有限公司	35,267,799.24	7.15%	否
4	汕头卜高通美实业有限公司	29,436,488.14	5.97%	否
5	福建天龙星集团有限公司	17,899,655.08	3.63%	否
合计		306,475,316.45	62.16%	-

注：第一项福化工贸（漳州）有限公司、福建省福化工贸股份有限公司为福建石化集团同一控制下的企业。

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	158,834,574.13	109,707,657.09	44.78%
投资活动产生的现金流量净额	-197,692,561.82	-807,586,589.15	75.52%
筹资活动产生的现金流量净额	16,499,820.24	409,596,306.98	-95.97%

现金流量分析：

经营活动产生的现金流量净额：经营活动产生的现金流量净额较上年增加 4,912.69 万元，增幅 44.78%，主要系公司本期收到政府补助款大幅增加，及支付银行承兑汇票保证金减少所致。经营活动现金流量净额大于净利润主要系经营性应收项目收现额增加所致。

投资活动产生的现金流量净额：投资活动产生的现金流量净额较上年增加 60,989.40 万元，减幅 75.52%，主要系本期预付股权投资款和对外提供借款较上年增加现金流出所致。

筹资活动产生的现金流量净额：筹资活动产生的现金流量净额较上年减少 39,309.65 万元，减幅 95.97%，主要系公司本期取得银行借款净流入比去年减少 1.82 亿，以及上年发行绿色债券 2.00 亿元所致。

经营活动现金流量净额大于净利润主要系经营性应收项目收现额增加所致。

（三） 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

1、广东树业环保研究院有限公司（全资子公司）

公司类型：有限责任公司（法人独资）

成立日期：2016 年 8 月 9 日

营业期限：长期

注册资本：1000 万元

注册地址：汕头市澄海区盐鸿镇春天湖工业区

经营范围：环保新材料、新技术研发；环保包装产品、新能源产品设计研发；纳米级光学新材料、可降解新材料、再生资源技术开发及应用；设备自动化控件及节能技术改造；环保信息技术咨询、交流服务；创业孵化服务；环保设备研发、技术进出口；其他科技推广和应用服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

2、广东树业环保包装有限公司（全资子公司）

公司类型：有限责任公司（法人独资）

成立日期：2016 年 11 月 25 日

营业期限：长期

注册资本：18000 万元

注册地址：汕头市澄海区国道 324 线澄海区盐鸿镇鸿二路段西侧树业工业园一层

经营范围：研发、生产、销售：生物降解材料、快递包装品、购物袋、环保包装材料、塑料包装产品、无纺布；再生资源技术研发及应用，循环再生塑料回收、加工；销售：塑料助剂（危险化学品除外）、化工原料（不含危险化学品）；工业包装材料的技术开发、转让、咨询服务；包装设备研发、安装。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

3、汕头市树业绿色包装有限公司（控股子公司）

公司类型：其他有限责任公司

成立日期：2017 年 1 月 23 日

营业期限：长期

注册资本：22800 万元

注册地址：汕头市澄海区国道 324 线澄海区盐鸿镇鸿二路段西侧树业工业园二层

经营范围：研发、生产、销售：生物降解材料、快递包装品、购物袋、环保包装材料、塑料包装产品、无纺布；再生资源技术研发及应用，循环再生塑料回收、加工；销售：塑料助剂（危险化学品除外）、化工原料（不含危险化学品）；工业包装材料的技术开发、转让、咨询服务；包装设备研发、安装。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

2、合并财务报表的合并范围内是否包含私募基金管理人

☐是 ☒否

(四) 非标准审计意见说明

☐适用 ☒不适用

(五) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☒适用 ☐不适用

财政部分别于 2019 年 4 月 30 日和 2019 年 9 月 19 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 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		91,286,950.94	106,646,430.64	
应收票据		254,988.80	320,000.00	
应收票据及应收账款	91,541,939.74			106,966,430.64
应付账款		21,047,895.71	28,057,883.19	
应付票据		41,950,000.00	51,552,500.00	
应付票据及应付账款	62,997,895.71			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

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较大力度的支持。公司下游行业包括包装、印刷、建材、影像胶片、汽车、航空、电子信息、电气绝缘等行业，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、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

目前公司聚酯废料“膜到膜”循环利用项目已基本完成建设，光学级 BOPET 薄膜生产线项目建设正在稳步推进，虽然“膜到膜”项目订单情况良好，其他项目规模化车间也陆续推动建设，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需求也可能发生变化，因此项目的实施及效益存在一定的不确定性。

应对措施：对于“膜到膜”循环利用项目，公司将进一步推进项目进度，提高产能，积极研发新产品开拓市场，助力业绩提升。对于光学级 BOPET 薄膜生产线项目，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
是否存在重大诉讼、仲裁事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在对外担保事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(一)
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.(二)
是否存在日常性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(三)
是否存在偶发性关联交易事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	☐ 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	
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.(四)
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在破产重整事项	☐ 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

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	担保对象是否为控股股东、实际控制人或其附属企业	担保金额	担保余额	实际履行担保责任的金额	担保期间		担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序
					起始日期	终止日期			
汕头卜高通美实业有限公司	否	29,220,000		29,220,000	2019年6月26日	2019年12月26日	质押	一般	尚未履行
汕头卜高通美实业有限公司	否	29,220,000		29,220,000	2019年6月27日	2019年12月27日	质押	一般	尚未履行
总计	-	58,440,000		58,440,000	-	-	-	-	-

对外担保分类汇总：

项目汇总	担保金额	担保余额
公司对外提供担保（包括公司、子公司的对外担保，不含对控股子公司的担保）	58,440,000.00	0

公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保对象提供的债务担保金额	0	0
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0	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

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	债务人与公司的关联关系	债务人是否为公司董事、监事及高级管理人员	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
			起始日期	终止日期							
广东大地燃料有限公司	无关联关系	否	2019年7月12日	2020年7月11日		64,000,000	5,100,000	58,900,000	5.4%	已事后补充履行	否
广东大地燃料有限公司	无关联关系	否	2019年9月26日	2020年9月25日		8,400,000	6,626,068	1,773,932	5.4%	已事后补充履行	否
汕头市绿保再生资源有限公司	无关联关系	否	2019年10月20日	2020年10月19日		8,890,000		8,890,000	5.4%	已事后补充履行	否
汕头市绿保再生资源有限公司	无关联关系	否	2019年10月20日	2020年10月19日		9,000,000		9,000,000	5.4%	已事后补充履行	否
汕头市绿保再生资源	无关联关系	否	2019年10月20日	2020年10月19日		10,000,000		10,000,000	5.4%	已事后补充履行	否

源有限公司											
汕头市能信再生塑料有限公司	无关联关系	否	2019年11月13日	2020年11月12日		25,000,000	6,061,755	18,938,245	5.4%	已事后补充履行	否
汕头市能信再生塑料有限公司	无关联关系	否	2019年11月13日	2020年11月12日		15,000,000		15,000,000	5.4%	已事后补充履行	否
汕头卜高通美实业有限公司	无关联关系	否	2019年11月21日	2020年11月20日		9,220,933.2		9,220,933.2	5.4%	已事后补充履行	否
汕头卜高通美实业有限公司	无关联关系	否	2019年12月27日	2020年12月26日		59,915,732.63		59,915,732.63	5.4%	已事后补充履行	否
汕头市绿保再生资源有限公司	无关联关系	否	2019年10月9日	2020年10月8日		32,110,000		32,110,000	5.4%	已事后补充履行	否
汕头市能信再生塑料有限公司	无关联关系	否	2019年10月8日	2020年10月7日		61,314,464		61,314,464	5.4%	已事后补充履行	否
总计	-	-	-	-		302,851,129.83	17,787,823.00	285,063,306.83	-	-	-

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。

由于公司日常经营活动中产生现金流量较高，公司利用闲置运营资金对外拆借提高公司资金使用利率，拆借利率为 5.4%，高于银行理财产品利率，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十六次会议审议通过了《关于追认公司使用自有资金对外提供财务资助的议案》，尚需提交 2019 年年度股东大会审议。

(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	28,000,000	1,884,067.57
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	1,100,000,000	556,807,326.85

公司第四届董事会第十一次会议和 2018 年年度股东大会审议通过《关于预计 2019 年度日常性关联交易的议案》：其中包括公司预计 2019 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 2019 年度向星辉互动娱乐股份有限公司销售产品 1,500 万元；公司计划 2019 年度接受关联方广东本科检测有限公司提供劳务，额度为 500 万元；公司计划 2019 年度向蜂网投资有限公司销售产品 300 万元；公司计划 2019 年度接受关联方广东本科生物工程股份有限公司提供劳务，额度为 300 万元；林树光、林静芸夫妇计划为公司贷款提供担保，额度为 80,000 万元；林树恒、林少芸夫妇计划为公司贷款提供担保，额度为 30,000 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接受广东本科检测有限公司劳务 62762.26 元；向汕头市树业毛织有限公司销售货物 1,821,305.31 元。林树光先生为公司贷款提供担保 13,000 万元；林树光、林静芸夫妇为公司贷款提供担保 8,000 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。

报告期内，公司实际发生的超出预计日常性关联交易为林梓珣为公司贷款提供担保 3,710,300.00 元；林佳珣为公司贷款提供担保 4,013,300.00 元；林树光、陈雁升为公司贷款共同担保 130,000,000.00 元；林树光、林静芸、林树恒、林少芸、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为公司贷款共同担保 21,384,000.00 元；汕头市树业毛织有限公司、林树光、林静芸为公司贷款共同担保 60,898,029.28 元；汕头市树业毛织有限公司、林树光、林静芸、林树恒、林少芸为公司贷款共同担保 36,492,888.68 元；汕头市树业毛织有限公司、林树光、林静芸、林树恒、林少芸为公司贷款共同担保 36,492,896.24 元；汕头市树业毛织有限公司、林树光、林静芸、林树恒、林少芸为公司贷款共同担保 53,815,912.65 元，发生金额共计 346,807,326.85 元。基于新规第一百一十二条挂牌公司与关联方进行下

列关联交易时，可以免于按照关联交易的方式进行审议：（五）公司单方面获得利益的交易，包括受赠现金资产、获得债务减免、接受担保和资助等，故免于审议。

（四） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	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	流动资产	质押	25,266,156	1.16%	银行承兑汇票保证金
固定资产	非流动资产	抵押	182,943,272.23	8.43%	向银行借款
无形资产	非流动资产	抵押	96,460,928.43	4.45%	向银行借款
在建工程	非流动资产	抵押	368,657,794.82	16.99%	向银行借款
总计	-	-	673,328,151.48	31.03%	-

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	172,451,000	76.99%	0	172,451,000	76.99%
	其中：控股股东、实际控制人	18,259,000	8.15%	2,008,000	20,267,000	9.05%
	董事、监事、高管	550,000	0.25%	0	550,000	0.25%
	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	51,549,000	23.01%	0	51,549,000	23.01%
	其中：控股股东、实际控制人	49,899,000	22.28%	0	49,899,000	22.28%
	董事、监事、高管	1,650,000	0.74%	0	1,650,000	0.74%
	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		475				

股本结构变动情况：

□适用 √不适用

(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%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	林树光	68,158,000	2,008,000	70,166,000	31.32%	49,899,000	20,267,000
2	林树恒	41,878,000	0	41,878,000	18.70%	0	41,878,000
3	山东联合企业管理有限公司	8,152,000	0	8,152,000	3.64%	0	8,152,000
4	深圳格林帕科技有限公司	0	4,052,000	4,052,000	1.81%	0	4,052,000
5	黄洪飞	1,770,000	2,229,000	3,999,000	1.79%	0	3,999,000
6	蜂网投资有限公司	3,269,714	0	3,269,714	1.46%	0	3,269,714
7	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
8	深圳中洲股权投资基金管理有限公司	3,076,000	0	3,076,000	1.37%	0	3,076,000
9	洪淑芬	777,000	2,222,000	2,999,000	1.34%	0	2,999,000
10	长城证券股份	2,587,000	0	2,587,000	1.15%	0	2,587,000

有限公司						
合计	132,867,714	10,511,000	143,378,714	64.01%	49,899,000	93,479,714

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

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 68,158,000 股增至 70,166,000 股，持股比例由 30.43% 提升至 31.32%。

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。

第七节 融资及利润分配情况

一、普通股股票发行及募集资金使用情况

1、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

☐适用 ☒不适用

2、存续至报告期的募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

发行次数	发行情况 报告书披露时间	募集金额	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	是否履行必要决策程序
3	2016年6月3日	168,000,000	15,129.44	是	变更部分募集资金用于永久性补充流动资金	97,300,000	已事后补充履行

募集资金使用详细情况：

根据公司在2016年2月24日在全国中小企业股份转让系统指定的信息披露平台上披露的《2016年第一次股票发行方案》（2016-010），本次使用股票发行募集资金的用途为：“环保生物自降解快递袋”项目的生产线及配套设施建设。公司在获得全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具的股份登记函后，启用募集资金，当前募投项目已完成一期建设。

因市场整体情况变化，公司决定视实际经营情况和订单消化能力，以自有资金推进二期建设。为提高募集资金使用效率，公司在实际使用募集资金过程中对部分资金用途进行了变更，使用该募投项目闲置募集资金中的9,730万元补充流动资金，用于公司主营业务相关的日常经营。

2019年3月25日，公司董事会召开了第四届董事会第十次会议，监事会召开了第四届监事会第八次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用于永久性补充流动资金的议案》，该议案已于4月10日召开的2019年第一次临时股东大会表决通过。2019年3月26日，公司披露了第四届董事会第十次会议决议公告（2019-003）、第四届监事会第八次会议决议公告（2019-004）、关于变更部分募集资金用于永久性补充流动资金的公告（2019-005）；2019年4月10日，公司披露了2019年第一次临时股东大会决议公告（2019-007）。

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%	存续期间		是否违约
					起始日期	终止日期	

1880153	18 树业 环保绿 色债	绿色企业债 券	200,000,000.0 0	7.50%	2018 年 8 月 27 日	2022 年 8 月 26 日	否
合计	-	-	200,000,000.0 0	-	-	-	-

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：报告期内已支付本年度利息。

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：2019.6.24

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、 银行及非银行金融机构间接融资发生情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

序号	贷款方式	贷款提供方	贷款提供方类型	贷款规模	存续期间		利率%
					起始日期	终止日期	
1	债务性融资	中国建设银行股份有限公司汕头市分行	银行金融机构	24,000,000	2019年6月14日	2020年6月13日	4.35%
2	债务性融资	中国建设银行股份有限公司汕头市分行	银行金融机构	14,500,000	2019年10月12日	2020年10月11日	4.35%
3	债务性融资	中国建设银行股份有限公司汕头市分行	银行金融机构	10,000,000	2019年10月25日	2020年10月24日	4.35%
4	债务性融资	平安银行股份有限公司广州分行	银行金融机构	30,000,000	2019年1月3日	2019年7月3日	6.5%
5	债务性融资	平安银行股份有限公司广州分行	银行金融机构	25,000,000	2019年1月4日	2019年7月4日	6.5%
6	债务性融资	平安银行股份有限公司广州分行	银行金融机构	32,000,000	2019年7月11日	2020年7月11日	5.66%

7	债务性融资	平安银行股份有限公司广州分行	银行金融机构	32,000,000	2019年7月11日	2020年4月11日	5.66%
8	债务性融资	平安银行股份有限公司广州分行	银行金融机构	2,500,000	2019年10月23日	2020年10月23日	5.66%
9	债务性融资	中国民生银行股份有限公司汕头分行	银行金融机构	70,000,000	2019年5月17日	2019年11月17日	6.09%
10	债务性融资	中国民生银行股份有限公司汕头分行	银行金融机构	25,000,000	2019年11月13日	2020年11月13日	5.8725%
11	债务性融资	中国民生银行股份有限公司汕头分行	银行金融机构	15,000,000	2019年11月14日	2020年11月14日	5.8725%
12	债务性融资	中国民生银行股份有限公司汕头分行	银行金融机构	15,000,000	2019年11月15日	2020年11月14日	5.8725%
13	债务性融资	中国民生银行股份有限公司汕头分行	银行金融机构	15,000,000	2019年11月18日	2020年11月14日	5.8725%
14	债务性融资	中国工商银行股份有限公司漳州支行	银行金融机构	22,000,000	2019年5月15日	2020年5月12日	5.0025%
15	债务性融资	中国工商银行股份有限公司	银行金融机构	20,000,000	2019年6月10日	2020年6月8日	5.0425%

		汕 樟 支 行					
16	债务性 融资	中 国 工 商 银 行 股 份 有 限 公 司 汕 樟 支 行	银 行 金 融 机 构	9,500,000	2019 年 8 月 20 日	2020 年 8 月 1 4 日	5.002 5%
17	债务性 融资	中 国 工 商 银 行 股 份 有 限 公 司 汕 樟 支 行	银 行 金 融 机 构	8,400,000	2019 年 9 月 26 日	2020 年 9 月 2 4 日	5.002 5%
18	债务性 融资	中 国 工 商 银 行 股 份 有 限 公 司 汕 樟 支 行	银 行 金 融 机 构	10,000,000	2019 年 10 月 1 6 日	2020 年 10 月 15 日	4.568%
19	债务性 融资	中 国 工 商 银 行 股 份 有 限 公 司 汕 樟 支 行	银 行 金 融 机 构	8,890,000	2019 年 10 月 1 8 日	2020 年 10 月 16 日	4.568%
20	债务性 融资	中 国 工 商 银 行 股 份 有 限 公 司 汕 樟 支 行	银 行 金 融 机 构	10,000,000	2019 年 11 月 1 9 日	2020 年 11 月 18 日	4.57%
21	债务性 融资	平 安 银 行 股 份 有 限 公 司 广 州 分 行	银 行 金 融 机 构	46,000,000	2019 年 8 月 9 日	2020 年 8 月 8 日	5.22%
22	债务性 融资	平 安 银 行 股 份 有 限 公 司 广 州 分 行	银 行 金 融 机 构	11,500,000	2019 年 11 月 2 0 日	2020 年 11 月 19 日	5.22%
23	债务性 融资	中 国 建 设 银 行 股 份 有 限 公 司 汕 头 市 分 行	银 行 金 融 机 构	25,000,000	2018 年 6 月 26 日	2019 年 6 月 1 3 日	4.35%
24	债务性 融资	中 国 建 设 银 行	银 行 金 融 机 构	15,000,000	2018 年 10 月 9 日	2019 年 10 月 8 日	4.35%

		股份有限公司 汕头市分行					
25	债务性 融资	中国建设银行 股份有限公司 汕头市分行	银行金融机 构	10,000,000	2018年10月2 2日	2019年10月 21日	4.35%
26	债务性 融资	平安银行股 份有限公司 广州分行	银行金融机 构	30,000,000	2018年1月19 日	2019年1月2 日	5.22%
27	债务性 融资	平安银行股 份有限公司 广州分行	银行金融机 构	25,000,000.00	2018年1月19 日	2019年1月4 日	5.220 0%
28	债务性 融资	平安银行股 份有限公司 广州分行	银行金融机 构	5,000,000.00	2019年1月3 日	2019年6月2 8日	6.500 0%
29	债务性 融资	平安银行股 份有限公司 广州分行	银行金融机 构	38,000,000.00	2018年12月2 9日	2019年6月2 8日	6.500 0%
30	债务性 融资	平安银行股 份有限公司 广州分行	银行金融机 构	25,000,000.00	2019年1月3 日	2019年7月3 日	6.500 0%
31	债务性 融资	平安银行股 份有限公司 广州分行	银行金融机 构	25,000,000.00	2019年1月4 日	2019年7月4 日	6.500 0%
32	债务性 融资	中国民生银 行股份有限 公司汕头分 行	银行金融机 构	70,000,000.00	2018年5月18 日	2019年5月1 7日	5.655 0%
33	债务性 融资	中国民生银 行股份有限 公司	银行金融机 构	25,000,000.00	2019年5月17 日	2019年11月 13日	6.090 0%

		油 头 分 行					
34	债务性 融资	中 国 民 生 银 行 有 限 股 份 公 司 汕 头 分 行	银 行 金 融 机 构	15,000,000.00	2019 年 5 月 17 日	2019 年 11 月 14 日	6.090 0%
35	债务性 融资	中 国 民 生 银 行 有 限 股 份 公 司 汕 头 分 行	银 行 金 融 机 构	15,000,000.00	2019 年 5 月 17 日	2019 年 11 月 15 日	6.090 0%
36	债务性 融资	中 国 民 生 银 行 有 限 股 份 公 司 汕 头 分 行	银 行 金 融 机 构	5,000,000.00	2019 年 5 月 17 日	2019 年 11 月 17 日	6.090 0%
37	债务性 融资	中 国 民 生 银 行 有 限 股 份 公 司 汕 头 分 行	银 行 金 融 机 构	10,000,000.00	2019 年 5 月 17 日	2019 年 11 月 17 日	6.090 0%
38	债务性 融资	中 国 工 商 银 行 有 限 股 份 公 司 汕 樟 支 行	银 行 金 融 机 构	22,000,000.00	2018 年 6 月 11 日	2019 年 5 月 1 0 日	5.002 5%
39	债务性 融资	中 国 工 商 银 行 有 限 股 份 公 司 汕 樟 支 行	银 行 金 融 机 构	20,000,000.00	2018 年 6 月 11 日	2019 年 6 月 1 0 日	5.002 5%
40	债务性 融资	中 国 工 商 银 行 有 限 股 份 公 司 汕 樟 支 行	银 行 金 融 机 构	4,500,000.00	2018 年 9 月 20 日	2019 年 8 月 1 8 日	5.002 5%
41	债务性 融资	中 国 工 商 银 行 有 限 股 份 公 司 汕 樟 支 行	银 行 金 融 机 构	5,000,000.00	2018 年 9 月 20 日	2019 年 8 月 1 9 日	5.002 5%

42	债务性融资	中国工商银行股份有限公司漳州支行	银行金融机构	8,400,000.00	2018年10月18日	2019年9月17日	5.0025%
43	债务性融资	中国工商银行股份有限公司漳州支行	银行金融机构	10,000,000.00	2018年10月18日	2019年10月15日	5.0025%
44	债务性融资	中国工商银行股份有限公司漳州支行	银行金融机构	8,890,000.00	2018年11月21日	2019年10月17日	4.5680%
45	债务性融资	中国工商银行股份有限公司漳州支行	银行金融机构	10,000,000.00	2018年11月21日	2019年11月19日	4.5680%
46	债务性融资	平安银行股份有限公司广州分行	银行金融机构	1,420,000.00	2017年11月13日	2019年5月13日	5.7000%
47	债务性融资	平安银行股份有限公司广州分行	银行金融机构	1,499,533.34	2018年9月25日	2019年5月13日	7.6000%
48	债务性融资	平安银行股份有限公司广州分行	银行金融机构	1,590,750.69	2018年9月29日	2019年5月13日	6.6500%
49	债务性融资	平安银行股份有限公司广州分行	银行金融机构	5,493,049.31	2018年7月30日	2019年5月13日	7.1725%
50	债务性融资	平安银行股份有限公司广州分行	银行金融机构	1,420,000.00	2017年11月13日	2019年11月13日	5.7000%
51	债务性融资	平安银	银行金融机	1,499,533.34	2018年9月25日	2019年11月	7.600

	融资	行 股 份 有 限 公 司 广 州 分 行	构		日	13 日	0%
52	债务性融资	平 安 银 行 股 份 有 限 公 司 广 州 分 行	银 行 金 融 机 构	1,590,750.69	2018 年 9 月 29 日	2019 年 11 月 13 日	6.6500%
53	债务性融资	平 安 银 行 股 份 有 限 公 司 广 州 分 行	银 行 金 融 机 构	5,493,049.31	2018 年 7 月 30 日	2019 年 11 月 13 日	7.1725%
54	债务性融资	平 安 银 行 股 份 有 限 公 司 广 州 分 行	银 行 金 融 机 构	3,833,334.00	2019 年 8 月 9 日	2019 年 11 月 13 日	5.2200%
合计	-	-	-	906,920,000.68	-	-	-

其中，第 1 项到第 22 项为本年度取得借款的项目，金额合计 45,629.00 万元，第 23 项至第 54 项为本年度偿还借款的项目，本年增加净额合计 566.00 万元。

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）权益分派预案

☐ 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	任职起止日期		是否在公司领取薪酬
					起始日期	终止日期	
林树光	董事长、总经理	男	1972 年 1 月	大专	2017 年 8 月 21 日	2020 年 8 月 20 日	是
林建生	董事、副总经理	男	1961 年 1 月 2 月	大专	2017 年 8 月 21 日	2020 年 8 月 20 日	是
杨农	董事	男	1969 年 5 月	硕士	2017 年 8 月 21 日	2020 年 8 月 20 日	否
徐勇	董事	男	1959 年 1 月 1 月	本科	2017 年 8 月 21 日	2020 年 8 月 20 日	否
蔡银华	独立董事	男	1972 年 3 月	本科	2017 年 8 月 21 日	2020 年 8 月 20 日	是

林史衡	独立董事	男	1968 年 3 月	大专	2017 年 8 月 21 日	2020 年 8 月 20 日	是
杨亮	独立董事	男	1970 年 2 月	本科	2017 年 8 月 21 日	2020 年 8 月 20 日	是
林树平	监事会主席	男	1963 年 7 月	大专	2017 年 8 月 21 日	2020 年 8 月 20 日	是
林钦荣	监事	男	1976 年 1 月 2 月	本科	2017 年 8 月 21 日	2020 年 8 月 20 日	是
林书顺	监事	男	1971 年 8 月	高中	2017 年 8 月 21 日	2020 年 8 月 20 日	是
董兴广	副总经理	男	1981 年 9 月	博士	2017 年 8 月 21 日	2020 年 8 月 20 日	是
曾繁泉	财务总监	男	1974 年 1 月	本科	2017 年 8 月 21 日	2020 年 8 月 20 日	是
林素	董事会秘书	女	1989 年 8 月	本科	2017 年 8 月 21 日	2020 年 8 月 20 日	是
董事会人数：							7
监事会人数：							3
高级管理人员人数：							5

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	68,158,000	2,008,000	70,166,000	31.32%	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	-	70,358,000	2,008,000	72,366,000	32.31%	0

(三) 变动情况

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

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：□适用 ☒不适用**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	22	27
生产人员	296	321
销售人员	37	38
技术人员	82	112
财务人员	14	14
员工总计	451	512

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	2	2
本科	47	49
专科	163	172
专科以下	238	288
员工总计	451	512

(二) 核心员工基本情况及变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	变动情况	任职	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数
董兴广	无变动	副总经理	0	0	0
林素	无变动	董事会秘书	0	0	0
杨炯鹏	无变动	包装事业部总经理	0	0	0
王绵喜	无变动	薄膜事业部副总经理	0	0	0
章裕东	无变动	生产部经理	0	0	0
陈启栋	离职	生产部班长	0	0	0
余少能	无变动	生产部班长	0	0	0
沈保钦	离职	车间班长	0	0	0
陈敬歆	无变动	车间主任	0	0	0
林树盛	离职	车间主任	0	0	0
林镇波	无变动	财务部主管	0	0	0
林胜权	离职	人事行政部经理	0	0	0
麦楚浩	无变动	生产部副经理	0	0	0
姚德海	无变动	生产部副经理	0	0	0
郑少敏	无变动	机电部经理	0	0	0
林俊哲	无变动	采购部副经理	0	0	0
冯敏妍	无变动	知识产权部经理	0	0	0
林俊发	无变动	机电部副经理	0	0	0
李澄斌	无变动	品控部经理	0	0	0

核心员工的变动对公司的影响及应对措施：

√ 适用 □ 不适用

报告期内，4 位核心人员离职，分别为陈启栋、沈保钦、林树盛、林胜权，其他核心人员无变动，对公司经营未产生重大影响。

采取应对措施：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。

三、 报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用

第九节 行业信息

是否自愿披露

√是 □否

正在影响行业竞争格局的关键变化、创新和合作机会主要是：

“十九大报告中提出要建设美丽中国，推进绿色发展；要壮大节能环保产业、清洁生产产业、清洁能源产业；要推进资源全面节约和循环利用”。树业环保就是一家致力于环保科技和资源再生循环产业的民营企业。在十九大精神的引领下，树业人更觉得做环保产业前景无限，务要站位更高、视野更宽、理念更新、思路更清、定位更准、目标更明，更要开足马力，撸起袖子加油干！将“节能环保产业”发展提到一个新高度，树业环保将迎来新一轮做大做强契机。

2017年3月18日，国务院办公厅转发国家发展改革委、住房和城乡建设部《生活垃圾分类制度实施方案》，决定在46个重点城市开展垃圾分类的先行先试，到2020年底基本建立垃圾分类相关法律法规和标准体系，形成可复制、可推广的生活垃圾分类模式。随着上海从7月1日起正式实施《上海市生活垃圾管理条例》，步入垃圾分类“强制时代”，“垃圾分类”成为了2019年的热词。树业环保契合了国家战略的发展，“垃圾强制分类”市场将焕发更广阔的发展空间。树业环保在聚酯类垃圾（包括膜、瓶、衣服等）循环再生利用方面有丰富的实践经验，技术上更具可行性、可达性、可操作性和可持续性。

2019年9月9日，中央全面深化改革委员会第十次会议指出，积极应对塑料污染，要牢固树立新发展理念，有序禁止、限制部分塑料制品的生产、销售和使用，积极推广可循环易回收可降解替代产品，增加绿色产品供给，规范塑料废弃物回收利用，建立健全各环节管理制度，有力有序有效治理塑料污染。树业环保生产的BOPET薄膜产品均属可循环回收塑料制品、快递袋产品属于可降解的塑料制品。

同时，PET领域新技术不断涌现，为BHET、PCT、PETG新材料关键技术产业化及光学级功能性薄膜研发应用等带来新的战略机会。

第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	☐ 是 ☒ 否
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

(一) 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。2019 年度，公司存在《关于补充确认 2018 年度偶发性关联交易的议案》、《关于追认公司使用自有资金对外提供财务资助的议案》、《关于追认购买汕头卜高通美实业有限公司 70%股权的议案》进行补充追认的审议情形。

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。2019 年度，公司存在《关于补充确认 2018 年度偶发性关联交易的议案》、《关于追认公司使用自有资金对外提供财务资助的议案》、《关于追认购买汕头卜高通美实业有限公司 70%股权的议案》进行补充追认的审议情形。

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	4	主要审议通过了《关于变更部分募集资金用于永久性补充流动资金的议案》、《关于公司 2019 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 2019 年度日常性关联交易的议案》、《关于补充确认 2018 年度偶发性关联交易的议案》、《关于终止公司 2017 年第一次股票发行事项的议案》等议案，详见公司司历次公告的董事会决议公告。
监事会	4	主要审议通过了《关于变更部分募集资金用于永久性补充流动资金的议案》、《关于 2018 年度公司内部控制的自我评价报告》、《关于续聘公司 2019 年度审计机构的议案》、《关于预计 2019 年度日常性关联交易的议案》、《关于补充确认 2018 年度偶发性关联交易的议案》、《树业环保科技股份有限公司 2019 年第一季度报告》、《树业环保科技股份有限公司 2019 年半年度报告》等议案，详见公司司历次公告的监事会决议公告。
股东大会	2	主要审议通过了《关于变更部分募集资金用于永久性补充流动资金的议案》、《树业环保科技股份有限公司 2018 年度报告及摘要》、《2018 年度董事会工作报告》、《2018 年度监事会工作报告》、《2018 年度财务决算报告》、《关于续聘公司 2019 年度审计机构的议案》、《关于公司 2019 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 2019 年度日常性关联交易的议案》、《关于补充确认 2018 年度偶发性关联交易的议案》、《关于终止公司 2017 年第一次股票发行事项的议案》、《2018 年度利润分配方案》、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 2 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 4 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 4 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。

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。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	☒ 无 ☐ 强调事项段 ☐ 其他事项段 ☐ 持续经营重大不确定性段落 ☐ 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[2020]第 ZC50022 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	2020 年 4 月 28 日
注册会计师姓名	黄春燕、阮章宏
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	9
会计师事务所审计报酬	250,000
审计报告正文：	

二、 财务报表

（一）合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日
流动资产：			
货币资金	五（一）	59,187,210.92	156,053,966.95
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据	五（二）		254,988.80
应收账款	五（三）	110,194,932.18	91,286,950.94
应收款项融资	五（四）	4,552,577.86	
预付款项	五（五）	64,702,781.91	54,470,450.81
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（六）	2,696,069.62	8,684,140.04
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（七）	47,841,379.95	63,184,615.96
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五（八）	312,519,309.55	608,599,990.97
流动资产合计		601,694,261.99	982,535,104.47
非流动资产：			

发放贷款及垫款			
债权投资			
可供出售金融资产		-	
其他债权投资			
持有至到期投资		-	
长期应收款	五（九）	20,114,345.84	5,570,242.73
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五（十）	279,243,752.10	187,126,443.03
在建工程	五（十一）	531,463,353.18	441,323,357.51
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五（十二）	97,304,440.71	100,103,989.05
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五（十三）		858,534.58
递延所得税资产	五（十四）	10,659,654.14	6,146,977.06
其他非流动资产	五（十五）	629,433,650.66	115,893,429.83
非流动资产合计		1,568,219,196.63	857,022,973.79
资产总计		2,169,913,458.62	1,839,558,078.26
流动负债：			
短期借款	五（十六）	327,854,126.90	301,790,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	
衍生金融负债			
应付票据	五（十七）	48,665,780.00	41,950,000.00
应付账款	五（十八）	43,978,322.61	21,047,895.71
预收款项	五（十九）	18,541,474.97	11,062,750.73
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五（二十）	3,562,655.36	3,269,499.86
应交税费	五（二十一）	9,145,054.25	2,828,565.03
其他应付款	五（二十二）	73,842,340.88	23,800,388.52
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五（二十三）	90,674,557.13	40,197,892.68

其他流动负债	五（二十四）	3,867,817.55	
流动负债合计		620,132,129.65	445,946,992.53
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五（二十五）	79,986,666.66	99,993,333.32
应付债券	五（二十六）	197,320,938.86	189,854,339.62
其中：优先股			0.00
永续债			
租赁负债			
长期应付款	五（二十七）	155,672,573.26	83,817,941.14
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五（二十八）	72,642,765.56	34,434,106.61
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		505,622,944.34	408,099,720.69
负债合计		1,125,755,073.99	854,046,713.22
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（二十九）	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	五（三十）	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（三十一）	50,791,620.64	45,037,821.73
一般风险准备			
未分配利润	五（三十二）	402,847,671.16	349,954,450.48
归属于母公司所有者权益合计		1,044,158,384.63	985,511,365.04
少数股东权益			
所有者权益合计		1,044,158,384.63	985,511,365.04
负债和所有者权益总计		2,169,913,458.62	1,839,558,078.26

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	2019年12月31日	2019年1月1日
流动资产：			
货币资金		59,072,430.09	155,886,855.29
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据	十四（一）		254,988.80
应收账款	十四（二）	110,194,932.18	91,286,950.94

应收款项融资	十四（三）	4,552,577.86	
预付款项		64,702,781.91	54,470,450.81
其他应收款	十四（四）	2,696,069.62	6,541,933.31
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		47,841,379.95	63,184,615.96
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		217,924,751.44	517,428,809
流动资产合计		506,984,923.05	889,054,604.11
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产		-	
其他债权投资			
持有至到期投资		-	
长期应收款		20,114,345.84	5,570,242.73
长期股权投资	十四（五）	172,000,000.00	172,000,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		279,243,752.10	187,126,443.03
在建工程		531,463,353.18	441,323,357.51
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		97,304,440.71	100,103,989.05
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			858,534.58
递延所得税资产		10,659,654.14	6,118,790.13
其他非流动资产		629,433,650.66	115,893,429.83
非流动资产合计		1,740,219,196.63	1,028,994,786.86
资产总计		2,247,204,119.68	1,918,049,390.97
流动负债：			
短期借款		327,854,126.90	301,790,000.00
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	
衍生金融负债			
应付票据		48,665,780.00	41,950,000.00
应付账款		43,978,322.61	21,047,895.71
预收款项		18,541,474.97	11,062,750.73
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		3,556,455.36	3,264,199.86
应交税费		9,081,870.44	2,772,810.75
其他应付款		209,148,728.88	159,190,068.19

其中：应付利息			
应付股利			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		90,674,557.13	40,197,892.68
其他流动负债		3,867,817.55	
流动负债合计		755,369,133.84	581,275,617.92
非流动负债：			
长期借款		79,986,666.66	99,993,333.32
应付债券		197,320,938.86	189,854,339.62
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		99,672,573.26	27,817,941.14
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		72,642,765.56	34,434,106.61
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		449,622,944.34	352,099,720.69
负债合计		1,204,992,078.18	933,375,338.61
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		50,791,620.64	45,037,821.73
一般风险准备			
未分配利润		400,901,328.03	349,117,137.80
所有者权益合计		1,042,212,041.50	984,674,052.36
负债和所有者权益合计		2,247,204,119.68	1,918,049,390.97

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

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2019 年	2018 年
一、营业总收入		738,108,334.64	664,666,747.03
其中：营业收入	五（三十 三）	738,108,334.64	664,666,747.03
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		680,385,503.55	611,218,573.16
其中：营业成本	五（三十	595,358,767.78	544,763,790.55

	三)		
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五（三十四）	2,836,516.43	2,354,148.58
销售费用	五（三十五）	7,072,800.90	9,644,724.74
管理费用	五（三十六）	13,189,059.81	16,793,813.18
研发费用	五（三十七）	29,679,264.69	22,988,706.28
财务费用	五（三十八）	32,249,093.94	14,673,389.83
其中：利息费用		35,608,519.22	20,647,653.60
利息收入		5,980,120.81	5,767,086.81
加：其他收益	五（三十九）	7,178,622.86	7,312,453.22
投资收益（损失以“-”号填列）	五（四十）	0	173,598.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（四十一）	-1,511,669.78	0
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（四十二）	0	-2,778,332.80
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（四十三）	-1,814.29	12,109.55
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		63,387,969.88	58,168,001.89
加：营业外收入	五（四十四）	234,840.00	2,309,040.00
减：营业外支出			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		63,622,809.88	60,477,041.89
减：所得税费用	五（四十五）	4,975,790.29	3,715,391.06
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		58,647,019.59	56,761,650.83
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）		58,647,019.59	56,761,650.83
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（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		58,647,019.59	56,761,650.83
六、其他综合收益的税后净额			
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 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			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 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) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	
(6) 其他债权投资信用减值准备			
(7) 现金流量套期储备			
(8) 外币财务报表折算差额			
(9) 其他			
(二) 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		58,647,019.59	56,761,650.83
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		58,647,019.59	56,761,650.83
(二) 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（元/股）		0.26	0.25
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.26	0.25

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	2019 年	2018 年
一、营业收入	十四（六）	738,108,334.64	664,666,747.03
减：营业成本	十四（六）	595,358,767.78	544,763,790.55
税金及附加		2,836,516.43	2,354,148.58
销售费用		7,072,800.90	9,644,724.74
管理费用		13,107,249.46	14,539,121.52
研发费用		29,679,264.69	22,988,706.28
财务费用		33,418,557.76	16,926,804.30
其中：利息费用		35,608,519.22	20,647,653.60
利息收入		4,809,676.81	3,511,308.62
加：其他收益		7,178,622.86	7,012,453.22
投资收益（损失以“-”号填列）	十四（七）	0.00	173,598.05

其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,624,417.50	
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-2,710,227.63
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-1,814.29	12,109.55
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		62,187,568.69	57,937,384.25
加：营业外收入		234,840.00	2,309,040.00
减：营业外支出			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		62,422,408.69	60,246,424.25
减：所得税费用		4,884,419.55	3,676,588.07
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		57,537,989.14	56,569,836.18
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		57,537,989.14	56,569,836.18
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
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			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（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. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		57,537,989.14	56,569,836.18
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

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

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2019 年	2018 年
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		789,768,715.37	715,502,619.48
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			
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			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		11,282,128.58	17,473,480.12
收到其他与经营活动有关的现金	五（四十七）	63,059,690.31	13,308,324.92
经营活动现金流入小计		864,110,534.26	746,284,424.52
购买商品、接受劳务支付的现金		611,938,111.15	511,620,962.00
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
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		38,148,556.07	39,261,643.74
支付的各项税费		5,468,104.85	17,701,921.06
支付其他与经营活动有关的现金	五（四十七）	49,721,188.06	67,992,240.63
经营活动现金流出小计		705,275,960.13	636,576,767.43
经营活动产生的现金流量净额		158,834,574.13	109,707,657.09
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		11,000.00	6,991,600.00
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（四十七）	114,081,118.87	281,640,567.00
投资活动现金流入小计		114,092,118.87	324,932,167.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		69,088,506.51	311,228,961.06
投资支付的现金		53,270,000.00	
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	五（四十七）	189,426,174.18	821,289,795.09
投资活动现金流出小计		311,784,680.69	1,132,518,756.15
投资活动产生的现金流量净额		-197,692,561.82	-807,586,589.15
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		456,290,000.00	541,290,000.00
发行债券收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金	五（四十七）	129,000,000.00	284,711,000.00
筹资活动现金流入小计		585,290,000.00	826,001,000.00
偿还债务支付的现金		450,630,000.68	353,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		40,782,638.51	14,998,544.76
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（四十七）	77,377,540.57	47,806,148.26
筹资活动现金流出小计		568,790,179.76	416,404,693.02
筹资活动产生的现金流量净额		16,499,820.24	409,596,306.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,384,744.58	1,871,541.86
五、现金及现金等价物净增加额		-23,742,912.03	-286,411,083.22
加：期初现金及现金等价物余额		57,663,966.95	344,075,050.17
六、期末现金及现金等价物余额		33,921,054.92	57,663,966.95

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	2019 年	2018 年
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		789,768,715.37	715,502,619.48
收到的税费返还		11,282,128.58	17,473,480.12
收到其他与经营活动有关的现金		63,119,340.36	20,192,501.18
经营活动现金流入小计		864,170,184.31	753,168,600.78
购买商品、接受劳务支付的现金		611,938,111.15	511,620,962.00
支付给职工以及为职工支付的现金		38,063,838.72	37,356,554.11
支付的各项税费		5,412,350.57	17,478,324.56
支付其他与经营活动有关的现金		49,780,207.82	73,935,495.21
经营活动现金流出小计		705,194,508.26	640,391,335.88
经营活动产生的现金流量净额		158,975,676.05	112,777,264.90
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		11,000.00	6,991,600.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			0.00
收到其他与投资活动有关的现金		133,992,839.43	129,422,716.03
投资活动现金流入小计		134,003,839.43	172,714,316.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		69,088,506.51	311,228,961.06
投资支付的现金		53,270,000.00	
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		209,426,665.83	671,708,613.12
投资活动现金流出小计		331,785,172.34	982,937,574.18
投资活动产生的现金流量净额		-197,781,332.91	-810,223,258.15
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		456,290,000.00	541,290,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		129,000,000.00	284,711,000.00
筹资活动现金流入小计		585,290,000.00	826,001,000.00

偿还债务支付的现金		450,630,000.68	353,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		40,782,638.51	14,998,544.76
支付其他与筹资活动有关的现金		77,377,540.57	47,806,148.26
筹资活动现金流出小计		568,790,179.76	416,404,693.02
筹资活动产生的现金流量净额		16,499,820.24	409,596,306.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,384,744.58	1,871,541.86
五、现金及现金等价物净增加额		-23,690,581.20	-285,978,144.41
加：期初现金及现金等价物余额		57,496,855.29	343,474,999.70
六、期末现金及现金等价物余额		33,806,274.09	57,496,855.29

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

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2019 年												
	归属于母公司所有者权益										少数 股 东 权 益	所有者权益合计	
	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				45,037,821.73		349,954,450.48		985,511,365.04
加：会计政策变更													0.00
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				45,037,821.73		349,954,450.48		985,511,365.04
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									5,753,798.91		52,893,220.68		58,647,019.59
（一）综合收益总额											58,647,019.59		58,647,019.59
（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									5,753,798.91		-5,753,798.91		
1．提取盈余公积									5,753,798.91		-5,753,798.91		
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. 其他综合收益结转留存收益													
6. 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				50,791,620.64		402,847,671.16		1,044,158,384.63

项目	2018 年												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者权益合 计	
	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．其他综合收益结转留存收益													
6．其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本年年末余额	224,000,000.00				366,519,092.83				45,037,821.73		349,954,450.48		985,511,365.04

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	2019 年											
	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				45,037,821.73		349,117,137.80	984,674,052.36
加：会计政策变更												0.00
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	224,000,000.00				366,519,092.83				45,037,821.73		349,117,137.80	984,674,052.36
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									5,753,798.91		51,784,190.23	57,537,989.14
（一）综合收益总额											57,537,989.14	57,537,989.14
（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									5,753,798.91		-5,753,798.91	
1. 提取盈余公积									5,753,798.91		-5,753,798.91	
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. 其他综合收益结转留存收益											
6. 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			50,791,620.64		400,901,328.03	1,042,212,041.50

项目	2018 年											
	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. 其他综合收益结转留存收益												
6. 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

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

树业环保科技股份有限公司
(加盖公章)
二〇二〇年四月二十八日

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：

董事会办公室