昆工科技

NEEQ : 831152

昆明理工恒达科技股份有限公司

年度报告

2017

公司年度大事记

授权发明专利 4 件：

（1）公司于 2017 年1 月18 日获得“有色金属电积用栅栏型铝棒铅合金阳极板及其制备方法”发明专利证书（证书号：ZL 2015 1 0077722.1）；

（2）公司于 2017 年4 月26 日获得由中华人民共和国国家知识产权局颁发的“有色金属电积用栅栏型钛基 PbO2 电极及其制备方法”发明专利证书（证书号：ZL 2013 1 0129247.9）；

（3）公司于 2017 年9 月26 日获得由中华人民共和国国家知识产权局授予的“一种电积锌阴极铝合金及其制备方法”发明专利证书（证书号：ZL 2015 1 0759943.7）；

（4）公司于 2017 年10 月13 日获得由中华人民共和国国家知识产权局颁发的“一种碳纤维复合阳极材料的制备方法”发明专利证书（证书号：ZL 2015 1 0606465.6）；

与理工大学共享的授权发明专利 2 件

（1）公司于 2017 年3 月22 日获得由中华人民共和国国家知识产权局颁发的“一种棒状双金属基复合阳极材料的制备方法”发明专利证书（证书号：ZL 2015 1 0296208.7），专利权共有人：昆明理工大学；

（1）公司于 2017 年6 月23 日共同获得由中华人民共和国国家知识产权局颁发的“一种铅银合金阳极表面复合陶瓷膜层成膜方法”发明专利证书（证书号：ZL 2015 1 0602850.3），专利权共有人：昆明理工大学；

授权实用新型专利 2 件：

（1）子公司晋宁理工恒达科技有限公司于 2017 年6 月27 日获得由中华人民共和国国家知识产权局授予的“一种铜铝压铸复合极板导电头”实用新型专利证书（专利证书 ZL 2016 2 1359190.7）；

（1）子公司晋宁理工恒达科技有限公司于 2017 年7 月11 日获得由中华人民共和国国家知识产权局授予的“一种电解锰用栅栏型阳极板”实用新型专利证书（专利证书 ZL201621349940.2）

荣誉：

（1） 公司成为首批获得政府支持建立“省级博士后科研工作站”的民营企业；
（2） 技术中心成功获批“中国有色行业协会冶金电极材料工程研究中心”；
（3） “锌电积用铝基复合阳极材料制备关键技术及应用”项目获得云南省级技术发明三等奖；
（4） “一种有色金属电积用栅栏型阳极板”专利荣获昆明市专利奖二等奖；

完成股票发行和股票转让方式的变更

2017 年 12 月 21 日收到全国中小企业股份转让系统下发的《关于昆明理工恒达科技股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函【2017】7261 号），公司股票发行新增股份 200 万股于 2018 年1 月3 日起在全国股份转让系统挂牌公开转让。

2017 年10 月24 日收到全国中小企业股份转让系统下发的《关于同意股票变更为协议转让方式的函》（股转系统函【2017】6169 号），公司股票自 2017 年10 月26 日起由做市转让方式变更为协议转让方式。

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 24

第六节 股本变动及股东情况 27

第七节 融资及利润分配情况 29

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况 31

第九节 行业信息 35

第十节 公司治理及内部控制 35

第十一节 财务报告 40

释义

释义项目		释义
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限公司
香港理工恒达	指	香港理工恒达科技实业投资有限公司
晋宁理工恒达	指	晋宁理工恒达科技有限公司
刚果金理工恒达	指	刚果金理工恒达电极材料制造简化股份有限公司
理工恒达商贸	指	云南理工恒达商贸有限公司
理工恒达塑料制品	指	昆明理工恒达塑料制品有限公司
湖南昆工恒源	指	湖南昆工恒源新材料科技有限公司
公司、我公司、昆工科技、母公司	指	昆明理工恒达科技股份有限公司
公司章程	指	昆明理工恒达科技股份有限公司章程
元、万元	指	人民币元、万元
报告期	指	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
主办券商	指	申万宏源证券有限公司
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
董事会	指	昆明理工恒达科技股份有限公司董事会
监事会	指	昆明理工恒达科技股份有限公司监事会
股东大会	指	昆明理工恒达科技股份有限公司股东大会

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。

公司负责人郭忠诚、主管会计工作负责人朱承亮及会计机构负责人（会计主管人员）计慧保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

天职国际会计师事务所（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（审计意见类型）审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

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

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	□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
受宏观经济波动及有色金属行业影响的风险	公司的主要产品为阳极板、阴极板，主要应用于有色金属冶炼行业。公司对有色金属冶炼行业的依赖程度较高。由于有色金属冶炼行业属于与宏观经济波动密切相关的周期性行业，未来有色金属冶炼行业的发展将会在很大程度上取决于外部经济、产业变化的影响。若未来我国宏观经济发生重大波动、有色金属冶炼行业出现增速减缓或负增长的情形，将会对公司的业绩增长产生一定的影响。
原材料价格波动的影响	由于银、铜、铅等金属材料近期受国际国内经济形势、外汇汇率的影响大幅波动，对公司生产采购成本形成一定的影响，如果公司原材料中的银、铜、铅等金属材料的价格大幅上升，对公司未来的盈利能力产生负面影响。
对外投资项目存在不确定性的风险	报告期内，公司相应“一路一带”建设的号召，坚持走出去的发展战略，公司与中铁资源环球有限公司在非洲刚果（金）开展的有关阴阳极板业务可能会受到当地地缘政治等方面因素的影响，对外投资可能会存在一定的风险。
市场竞争的风险	目前，国内市场竞争激烈，生产规模较大、技术工艺较为成熟、产品性能好且可靠性强、业内口碑较好的企业较少，经过多年的发展，公司已在核心产品、技术创新、生产能力、市场品牌等方面形成了较强优势，特别是公司实现栅栏型铝基铅合金阳

	极板制备技术在阳极板上的应用及产业化生产，革新了镀膜工艺技术，延长了阳极使用寿命，尤其是对湿法冶金电积过程的节能降耗和阴极产品质量的提高提供了技术保障，对湿法冶金行业阳极的升级改造和科技进步具有推动作用。该项目整体技术在有色金属电积领域处于国际领先水平，技术经济指标先进。但是随着市场环境和市场要求的不断变化、升级，竞争对手间也存在相互压价的情况，如果公司不能尽快顺利实现栅栏型产品的市场覆盖，推进产品结构升级，会对公司利润额产生影响，进而影响公司未来战略规划的进程。
开展期货套期保值业务的风险	通过期货套期保值操作可以规避铅、银、铜金属价格剧烈波动对公司生产经营的影响，有利于公司正常的生产经营，但同时也可能会存在一定风险：（1）市场风险：期货市场行情变化较快，可能会发生期货价格与现货价格走势背离或市场大幅波动等风险；（2）资金风险：由于交易保证金不足可能导致所持仓位被强制平仓，造成实际损失。（3）技术风险：由于无法控制或不可预测的系统、网络、通讯故障等造成交易系统非正常运行，使交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题，从而带来相应风险。（4）操作风险：因内部控制不当等原因，导致操作不当而产生的意外损失。
子公司房屋、土地权证未取得的风险	公司位于晋宁二街工业园区厂区的土地未办妥土地使用权证，该地块上的厂房未办妥产权证，公司未能及时办妥该地块使用权证及相应产权证的原因系政府为支持企业发展，先于工业用地指标获批之前允许公司规划使用该地块。目前，晋宁工业园区正在积极向上级土地审批部门协商尽快办理土地及房产证书，公司不能顺利取得上述证书的可能性很低，但仍存在因不可预期因素导致无法取得上述证书的风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	是

第二节　公司概况

一、　基本信息

公司中文全称	昆明理工恒达科技股份有限公司
英文名称及缩写	Kunming Hendera Science and Technology Co.,Ltd
证券简称	昆工科技
证券代码	831152
法定代表人	郭忠诚
办公地址	昆明市高新区昌源北路 1299 号

二、　联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	郭克娇
职务	董事会秘书
电话	0871-63838203
传真	0871-68317456
电子邮箱	1056525238@qq.com
公司网址	www.hendera.com
联系地址及邮政编码	昆明市高新区昌源北路 1299 号， 650106
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会办公室

三、　企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2000 年 8 月 1 日
挂牌时间	2014 年 9 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-有色金属冶炼和压延加工业-有色金属压延加工-其他有色金属压延加工 C3269
主要产品与服务项目	新型节能降耗电极材料，新型高效储能材料的研发、设计、制造、销售和技术服务等业务
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本（股）	76,500,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	郭忠诚
实际控制人	郭忠诚

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	91530100719454513L	否
注册地址	昆明市高新区昌源北路 1299 号	否
注册资本	76,500,000	是

五、 中介机构

主办券商	申万宏源
主办券商办公地址	上海市徐汇区常熟路 239 号
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	童文光、左智勇
会计师事务所办公地址	北京市海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼

六、 报告期后更新情况

√适用 □不适用

1、公司召开了第一届董事会第十二次会议和 2017 年第六次临时股东大会，审议通过了 2017 年第一次股票发行方案，向彭跃、朱承亮两位自然人投资者发行股票 200.00 万股。全国股转公司于 2017 年 12 月 21 日发布《关于昆明理工恒达科技股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函【2017】7261 号）予以确认，确认公司发行股票 200.00 万股。公司新增股份 200.00 万股于 2018 年 1 月 2 日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理登记完毕，可转让日为 2018 年 1 月 3 日。变更后，公司注册资本增至人民币 7,850 万元，普通股总股本增至 78,500,000 股。

2、公司股票转让方式于 2018 年 1 月 15 日由协议转让变更为竞价转让。

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	285,394,410.93	151,072,818.38	88.91%
毛利率%	11.49%	16.13%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	3,521,200.05	3,875,954.77	-9.15%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,634,370.13	-1,546,874.66	270.30%
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）	2.74%	3.59%	-
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）	2.05%	-1.43%	-
基本每股收益	0.0449	0.05	

二、　偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	266,533,216.22	227,492,998.30	17.16%
负债总计	112,851,754.95	119,217,581.84	-5.34%
归属于挂牌公司股东的净资产	151,209,870.97	106,282,470.13	42.27%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.93	1.49	29.53%
资产负债率%（母公司）	38.67%	46.42%	-
资产负债率%（合并）	42.34%	52.42%	-
流动比率	1.30	0.92	-
利息保障倍数	2.90	5.77	-

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	-11,158,922.82	28,994,279.55	-
应收账款周转率	4.27	3.32	-
存货周转率	9.77	5.32	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	17.16%	28.78%	-
营业收入增长率%	88.91%	26.09%	-
净利润增长率%	1.39%	142.38%	-

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	76,500,000	71,500,000	6.99%
计入权益的优先股数量	0	0	0%
计入负债的优先股数量	0	0	0%

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,755,129.98
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-34,709.95
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-676,760.31
非经常性损益合计	1,043,659.72
所得税影响数	156,593.52
少数股东权益影响额（税后）	236.28
非经常性损益净额	886,829.92

七、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

□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

根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司归属于有色金属冶炼和压延加工业（代码为 C32）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为有色金属冶炼和压延加工业（代码为 C32）；根据股转公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业小类为其他有色金属压延加工（代码为）C3269。公司所属行业是属于国家鼓励发展的有色金属新材料产业。

公司以节能降耗电极新材料及辅助材料的产品设计和产业化生产为主业，是集有色金属新材料研发、产品设计、制造加工、产品销售和技术服务等于一体的国家级高新技术企业。公司曾承担国家 863 计划、国家发改委高新技术产业化项目、国家科技部火炬计划、云南省科技计划等 30 余项，获省部级科技奖励 6 项，获国家重点新产品 2 件、建有云南省冶金电极材料工程技术研究中心、湿法冶金电极材料云南省创新团队、云南省企业技术中心和云南省博士后科研工作站。目前公司拥有 21 项发明专利、8 项实用新型专利、8 项外观专利。

多年来，公司一直致力于湿法冶金用阴阳极板材料的开发和研究，历经 8 年的时间研究，加工制成了栅栏型铝基铅合金复合阳极，与现有传统铅基合金阳极相比，采购成本降低了 5%—15%，锌电积过程中电流效率提高 2%—6%、槽电压降低 0.05—0.15V、直流电耗 2800—3100kWh，阴极电流密度可以升高到 1000A/m2 以上，提高了阴极产品的品级率。经中国有色金属工业协会及中科合创（北京）科技成功评价中心组织的专家组评价：栅栏型铝基铅合金复合阳极制备技术攻克了多个技术难题，革新了镀膜工艺技术，延长了阳极使用寿命。尤其是对湿法冶金电积过程的节能降耗和阴极产品质量的提高提供了技术保障，对湿法冶金行业阳极的升级改造和科技进步具有推动作用。该项目整体技术在有色金属电积领域处于国际领先水平，技术经济指标先进，生产实践表明技术先进、工艺稳定、重现性好、成熟度高。2016 年度获中国有色金属工业科学技术奖一等奖。

公司目前主要产品为新型节能降耗栅栏型铝基铅合金复合阳极板、传统铅基合金阳极板、不锈钢阴极板以及铝阴极板，主要应用于有色金属冶炼行业湿法冶炼中，产品销往全国 30 多个省市自治区并远销非洲大陆、东北亚、中亚和东南亚等地区，与国内多家知名客户如中金岭南、株冶集团、江西铜业、西部矿业、赤峰中色、巴彦淖尔、金鼎锌业、鑫联环保科技、云南铜业、汉中锌业、湖南轩华锌业、汉源锦泰等国内大型企业或主板上市公司建立了长期友好合作关系。

公司采取直销模式，主要通过参加公开招标及竞争性谈判等方式获取订单；以客户订单为导向组织产品的生产；以产定需科学合理确定原材料采购，进而向生产部门下达生产任务单，形成完整的产、供、销运行体系。

在市场营销方面，公司根据不同客户的特殊工艺条件及降成本的要求，有针对性地进行技术攻关、工艺改进和产品设计，为客户提供产品现场安装、指导、调试及培训服务，让客户体验公司产品和技术带来的使用价值和经济价值，以良好的产品质量和售后服务赢得客户信赖，从而持续获取收入、利润以及现金流。

公司基于新产品的市场推广定位，在传统阴阳极板订单供货销售的基础上逐步扩大新产品的试用量，通过与客户的紧密沟通以及不断地自我创新，优化工艺，以旧板换新产品等营销模式，通过“以点带面”“样板工程”迅速扩大新产品销售范围，利用新产品的市场竞争力大力提升销售业绩和利润回报。

本报告期内，商业模式无重大变化。

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

2017 年，全球经济温和增长，国际贸易投资维持复苏态势，美联储加息进程加快，PMI 持续回暖，大宗商品价格回升但波动较大。国内经济在“一带一路”建设，新兴产业的发展，“三去一降一补”五大重点任务的推动下，延续稳中向好的发展态势，国内有色金属行业总体呈现出生产平稳进行、价格震荡上涨、效益持续向好的态势。

面对日趋激烈的竞争环境，公司按照年度经营计划，持续贯彻“以技术为驱动，以市场为基础，以质量为根本”的经营理念，上下一心，积极作为，持续推进各项研发及技术创新工作，全面强化管理工作，提质增效，防范市场风险，加强市场推广和产能布局，坚持“在创新中谋求发展、在发展中解决问题”，进一步提升企业综合竞争能力，基本完成了年初制定的工作目标。

公司在本报告期内实现营业收入总额 285,394,410.93 元、利润总额 6,726,072.48 元、净利润 3,905,986.21 元，较上年分别增长 88.91%、12.04%、1.39%，毛利率 11.49%，较上年有所下降。报告期内收入增长的主要原因：一是国内有色金属市场价格回升，冶炼厂对极板需求增加，销售订单增加；二是公司实现的金属材料销售收入 11,514.7 万元。净利润增长得益于业务的增长及生产经营管理水平的提高。毛利率降低是因为本期公司取得的订单大多都是毛利较低的传统阳极板产品，毛利相对较高的栅栏型阳极板销售收入比去年同期少。报告期内栅栏型阳极板实现销售收入 3,605.8 万元，占主营产品阳极板、阴极板销售收入的比例为 21.95%，栅栏型阳极板的销售收入较去年减少，是由于配套设备未跟上使用且客户对产品规格、技术和经济指标的要求不同，现有工艺技术条件需要进一步改进完善，公司以强化技术工艺升级工作为先，着力开展栅栏型铝基铅合金阳极板工业化应用过程的关键技术研究及其性能优化，未能实现对栅栏型阳极板的大范围销售推广。

栅栏型阳极板新产品将会逐步扩大应用范围和领域，尤其是 3.2 平方米大极板报告期内已应用于上市公司----西部矿业股份有限公司，与传统阳极板相比，相同条件下，锌的产量提高了 6%左右，锌片中的铅含量显著降低，这一成果的巩固和推进为公司 2018 年锌冶炼项目的市场推广奠定了基础。同时栅栏型阳极板产品也在电积铜领域完成了工业应用试验，在紫金矿业集团股份有限公司试用了 3 年多时间，情况良好，为栅栏型产品在电积铜领域的推广应用奠定了一定基础。

技术研发方面，报告期内，锌电积用金属基陶瓷惰性阳极板制备关键技术、高强耐腐蚀铝合金阴极材料、铝阴极用防腐涂料的研发 3 个项目在前期的研发基础上本期已成功结题并申请了专利；钛基贱金属氧化物涂层的研制、栅栏型铝基铅合金阳极材料制备技术优化 2 个项目延续前期的研发，截止报告期末还在进行中；铅酸电池用新型铝基铅合金复合材料的研究、锰电积用新型铅基多元合金复合阳极材料的研究、湿法冶金电极材料生产工艺优化升级及其关键性技术研究 3 个本期新增的项目，均已结题，其中锰电积用新型铅基多元合金复合阳极材料的研究已完成了中试阶段。栅栏型铝基铅合金阳极板工业化应用过程的关键技术研究及其性能优化也属本期新增项目，将继续作为 18 年的重要研究项目推进。

（二） 行业情况

据工信部原材料工业司发布的2017年有色金属行业运行情况，数据显示：

行业运行基本情况

（一）十种有色金属产量保持稳定。2017年，十种有色金属产量5378万吨，同比增长3.0%。其中，铜、铝、铅、锌产量分别为889万吨、3227万吨、472万吨、622万吨，同比增长7.7%、1.6%、9.7%、-0.7%。规模以上有色金属工业增加值累计同比增长0.7%。

（二）产品价格趋稳向好。2017年，国内主要有色金属价格同比大幅回升。2017年，铜、铝、铅、锌现货均价分别为49256元/吨、14521元/吨、18366元/吨、24089元/吨，同比分别增长29.2%、15.9%、26.0%、42.8%。

（三）企业效益显著提升。2017年，规模以上有色金属企业主营业务收入60444亿元、利润2551亿元，同比分别增长13.8%、27.5%。其中，采选、冶炼、加工利润分别为527亿元、953亿元、1071亿元，同比分别增长23.5%、51.8%、13.2%。2017年，规模以上有色金属工业企业每百元主营业务收入中的成本为91.51元，同比降低0.27元。销售、管理、财务三项费用合计2488亿元，同比增长7.6%。其中，财务费用770亿元，占三项费用的31.0%，较同期降低1.0个百分点。

（四）进出口额平稳增长。2017年，我国有色金属进出口贸易总额（含黄金首饰及零件贸易额）1348.3亿美元，同比增长15.1%。其中：进口额973.7亿美元，同比增长26.3%；出口额374.6亿美元，同比下降6.4%。其中，黄金首饰及零件出口贸易额100.7亿美元，同比下降16.9%。

（五）固定资产投资下降。2017年，我国有色金属工业（包括独立黄金企业）完成固定资产投资额6148亿元，同比下降6.9%，降幅同比扩大0.2个百分点。其中，民间项目投资4952亿元，同比下降8.2%，所占行业投资比重为80.6%。

二、存在的突出问题

（一）新旧动能转换总体缓慢。当前有色金属工业新旧动能转换有一些亮点，新能源汽车的需求带动了有色金属钴、锂等新材料的发展，轨道交通和汽车用铝的产量和用量持续增长。但低端加工产能过剩与部分品种及高端深加工产品短缺并存的结构性矛盾依然突出，中低端产能同质化现象严重，高端材料和新材料在产业体系中所占比例不高，新旧动能转换总体缓慢。产业下游精深加工的基础研究、技术支撑和高新项目储备不足，产品普遍存在质量稳定性差和成本高等问题，部分有色金属精深加工高端产品依赖进口的局面一时难以改变。

（二）严管严控新增产能任务仍然艰巨。清理整顿行业违法违规项目专项行动取得阶段性成果，违法违规项目已停产停建。但行业向好发展的基础尚不牢固，盲目投资、无序发展、布局不够合理、产业集中度不高等深层次问题尚未根本解决。

（三）行业利润率偏低、融资难等问题仍然突出。有色行业是资金密集型行业，虽然2017年以来全行业整体效益好转，同比显著提升，但受生产成本上升等因素影响，行业总体利润率不高，全年行业主营业务收入利润率约为4%。目前，金融机构对有色金属行业的支持仍然有限，部分企业资金链依然紧张，企业融资难的问题还未根本解决。

（四）国际贸易摩擦加剧。随着我国铝工业技术不断突破，铝产品国际市场竞争力不断增强，美国等西方国家出于自身利益，针对我国有色金属产品的国际贸易摩擦愈演愈烈，出口形势面临较大挑战。

（五）环境保护压力加大。随着环保标准不断提高，有色金属企业面临的环境保护压力与成本不断加大。部分大型有色金属冶炼企业随着城市发展已处于城市核心区，安全、环境压力隐患加大，与城市长远发展矛盾十分突出。

2017年我国迎来了“十三五”规划中承上启下的关键一年，有色行业也延续了2016年的牛市。供给方面：我国坚持以供给侧结构性改革为主线，明确去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板五大重点任务，对有色行业启动清理整顿违法违规项目专项行动、严控新增产能、促进产业集中，并利用环境整治行动，倒逼企业阶段性关停产能。随着我国供给侧结构性改革、简政放权和创新驱动战略及环保政策的不断深化实施，大量低端供给和无效供给持续减少，产能过剩行业市场加速出清，促进产能过剩有效化解和产

业优化重组，有效改善了市场供给。有色金属工业推动供给侧结构性改革，加强行业自律，营造良好的市场环境，国内主要有色金属价格同比大幅回升，有色金属行业总体呈现生产平稳运行、效益持续向好态势，基本实现了供需动态平衡。需求方面：从国际看，全球经济温和增长，国际贸易投资维持复苏态势，美联储加息进程加快，PMI 持续回暖；从中国国内看，我国经济运行总体平稳，GDP 增速超出市场预期，多项关键经济指标明显好于去年同期。实体经济的发展，带动了对能源、工业金属、化工产品等大宗商品需求增加，使得市场供需关系改善和价格回升。

（三） 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	22,069,312.56	8.28%	32,646,331.55	12.21%	-32.40%
应收账款	64,411,689.11	24.17%	47,029,901.02	17.60%	36.96%
存货	32,370,899.72	12.15%	19,330,066.06	7.23%	67.46%
长期股权投资	8,631,606.51	3.24%	6,295,147.19	2.36%	37.12%
固定资产	85,175,878.56	31.96%	82,848,597.76	31.03%	2.81%
在建工程	989,616.09	0.37%	1,587,496.22	0.59%	-37.66%
短期借款	68,000,000.00	25.51%	55,000,000.00	20.58%	23.64%
长期借款	282,825.86	0.11%	-	-	-
资产总计	266,533,216.22	-	227,492,998.30	-	17.16%

资产负债项目重大变动原因：

1、报告期末，货币资金本期较上期减少 32.40%，主要是大额销售订单集中在四季度，采购原来材料支付大量资金，同时销售形成应收款项尚未收回所致。
2、报告期末，应收账款本期较上期增长 36.96%，主要是大额销售订单集中在四季度生产完工确认销售收入，款项未到结算期所致。
3、报告期末，存货本期较上期增长 67.46%，主要是本期年底签订的销售订单比去年多，采购原材料增加；发出商品比上年增长 58.23%；在产品比去年增长 80.88%。
4、报告期末，长期股权投资本期较上期增长 37.12%，主要是本期增加对子公司的投资。
5、报告期末，在建工程本期较上期减少 37.66%，主要是本期在建工程达到使用条件，转成固定资产。

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	285,394,410.93	-	151,072,818.38	-	88.91%
营业成本	252,613,741.95	88.52%	126,700,893.25	83.87%	99.38%

毛利率%	11.49%	-	16.13%	-	-
管理费用	17,165,888.51	6.01%	15,983,281.66	10.58%	7.40%
销售费用	6,904,952.48	2.42%	4,743,622.10	3.14%	45.56%
财务费用	3,650,958.02	1.28%	1,300,694.29	0.86%	180.69%
营业利润	7,402,832.79	2.59%	-155,339.15	-0.10%	4,865.59%
营业外收入	6,229.39	0.002%	6,265,221.38	4.15%	-99.90%
营业外支出	682,989.70	0.24%	106,509.79	0.07%	541.25%
净利润	3,905,986.21	1.37%	3,852,626.10	2.55%	1.39%

项目重大变动原因：

1、报告期内，营业收入本期较上期增长 88.91%，主要是原因是：（1）本期销售订单较上期增加；（2）金属材料销售收入比上年同期增加 79,894,674.80 元。

2、报告期内，营业成本本期较上期增长 99.38%，主要原因是：（1）本期销售订单比上期多，且大部分都是传统阳极板的订单，栅栏型阳极板的订单减少，传统阳极板的成本中 90% 以上都是原材料，本期原材料的有所回升导致采购成本增加；（2）金属材料销售收入比上年同期增加 79,894,674.80 元，成本也相应增加。

3、报告期内，销售费用本期较上期增长 45.56%，主要原因是：销售规模扩大，营业收入较上期大幅增长所致。

4、报告期内，财务费用本期较上期增长 180.69%，主要原因是：销售规模扩大，本期增加了 13，000，000.00 元短期借款所致。

5、报告期内，营业利润本期较上期增长 4865.59%，主要原因是：销售规模扩大，单位固定成本下降，体现规模效应，毛利率提升所致。

6、报告期内，营业外收入本期较上期减少 99.90%，主要原因是：政府补助会计政策变更，适用新会计准则核算所致。

7、报告期内，营业外支出本期较上期增加 541.25%，主要原因是：本期发生土地罚款和滞纳金所致。

(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	283,127,019.87	149,268,386.33	89.68%
其他业务收入	2,267,391.06	1,804,432.05	25.66%
主营业务成本	252,097,635.83	127,903,243.02	97.10%
其他业务成本	516,106.12	591,624.36	-12.76%

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%
阴极板	9,293,971.09	3.26%	21,454,564.12	14.20%
阳极板	158,388,018.52	55.50%	90,111,453.71	59.65%
表面处理			39,169.47	0.03%
粉体			83,145.31	0.06%
其他	117,712,421.32	41.24%	37,580,053.72	24.88%

按区域分类分析：

□适用 √不适用

收入构成变动的原因：

1、报告期内，阴极板本期较上年同期下降 56.83%，主要原因是阴极板使用周期长，销售订单有所减少。
2、报告期内，阳极板本期较上年同期增加 64,922,648.01 元，增长 72.05%，主要原因是客户新建冶炼项目增加，公司产品质量、售后服务得到客户认可，因此阳极板销售订单较上年增加。
3、报告期内，其他类收入本期较上年同期增加 81,120,658.21 元，增长 215.86%，占营业收入比重增长 16.73%，主要原因是本期发生金属材料销售收入 115,147,182.72 元，较上年同期 35,252,507.92 元增加 79,894,674.80 元。

(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	上海瑞冠金属贸易有限公司	94,078,954.58	32.98%	否
2	西部矿业股份有限公司锌业分公司	23,776,367.73	8.33%	否
3	云南金鼎锌业有限公司	22,624,033.28	7.93%	否
4	深圳市中金岭南有色金属股份有限公司丹霞冶炼厂	18,137,271.11	6.36%	否
5	汉源锦泰锌锗科技有限公司	10,845,299.19	3.80%	否
合计		169,461,925.89	59.40%	-

(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	云南锦怡泰金属资源有限公司	40,995,019.11	13.97%	否
2	中铝佛山国际贸易有限公司	28,978,769.89	9.88%	否
3	云南个贵经贸有限公司	24,279,259.71	8.27%	否
4	西部矿业股份有限公司锌业分公司	20,315,440.38	6.92%	否
5	中铝昆明铜业有限公司	15,755,384.70	5.37%	否
合计		130,323,873.79	44.41%	-

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	-11,158,922.82	28,994,279.55	-
投资活动产生的现金流量净额	-18,777,510.64	-58,182,418.58	67.73%
筹资活动产生的现金流量净额	21,635,888.81	32,058,184.80	-32.51%

现金流量分析：

1、报告期内，经营活动产生的现金流量净额比上年同期下降，主要原因是本期大额销售订单集中在四季度，致使应收账款回款周期延长，且本期应收票据比去年增长 265.83%，影响销售商品、提供劳务收到的现金；本期收到保证金及往来款较去年减少 13,161,638.28 元，因此收到其他与经营活动有关的现金较上年同期下降 42.94%。

2、报告期内，投资活动产生的现金流量净额比上年同期回升 67.73%，主要原因是本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年同期减少 35,071,788.74 元，对刚果金理工恒达电极材料制造简化股份有限公司投资款减少 4,556,520.00 元所致。
报告期内，筹资活动产生的现金流量净额比上年同期下降 32.51%，主要原因是本期吸收投资收到的现金较上年同期减少 19,871,025.00 元，取得借款收到的现金与偿还债务支付的金额较上年增加所致。

（四） 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

公司于 2014 年 3 月设立全资子公司晋宁理工恒达科技有限公司（以下简称“晋宁理工恒达”），主要是经营范围为：有色金属电极用惰性阳极板和阴极板的生产、销售与技术服务等。 注册资本为 3000 万元人民币，公司以货币现金、专利技术和设备作为出资来源。报告期内，晋宁理工恒达实现营业收入 141,568,845.62 元，实现净利润 5,199,505.16 元。
公司于 2015 年 9 月在香港成立控股子公司“香港理工恒达实业投资有限公司”（以下简称：“香港理工恒达”），公司持股 75%，目的是与中国中铁股份有限公司下属的中铁资源环球有限公司合作，在非洲刚果（金）开展有关湿法炼铜所用阴阳极板产品的生产和旧板的修复等业务。主要经营范围为：货物进出口业务，电极材料的研发、生产与销售及技术服务等。香港理工恒达与中铁资源环球有限公司于 2015 年 11 月在刚果民主共和国成立公司“刚果金理工恒达电极材料制造简化股份有限公司” （以下简称：“刚果金理工恒达”），公司资本：500,000 美元，以现金出资，公司出资 200,000 美元，占注册资本的 40%。主要经营范围为阳极板的加工制作和翻新，阴极板的制作和修复，电极材料的研究、开发、生产、销售及技术服务等。
报告期内，香港理工恒达实现净利润 815,693.58 元，归属于公司所有者的净利润 611,770.19 元。
公司于 2016 年 11 月 21 日成立全资子公司云南理工恒达商贸有限公司（以下简称“理工恒达商贸”），营业范围：电极材料、金属粉末、有色金属制品等材料的销售，注册资本 500 万元整，以现金出资。报告期内，理工恒达商贸实现营业收入 100,757,247.24 元，实现营业利润 287.65 元，实现净利润-1967.27 元。
公司于 2017 年 2 月 4 日成立控股子公司昆明理工恒达塑料制品有限公司（以下简称“理工恒达塑料制品”），主营业务为塑料制品的生产和销售，注册资本为 60 万元，公司以设备“注塑机”作价 36.95 万元投资，占注册资本的比例为 61.58%。报告期内，理工恒达塑料制品实现营业收入 2,072,883.81 元，实现净利润 552,320.68 元，归属于公司所有者的净利润为 340,119.07 元。
公司于 2017 年 10 月 19 日在湖南汨罗成立了控股子公司湖南昆工恒源新材料科技有限公司，主营业务为：电极材料及复合新型材料的研发、生产与销售及技术服务，注册资本为人民币 1,000 万元，公司以现金 421 万元和专利技术出资，占注册资本的比例为 50.10%，其中专利技术评估价值为 80.21 万元，作价 80 万元人民币。报告期内，该公司还未完成厂区的建设以及环评审批，生产经营活动还未开始，预计 2018 年 6 月份可以投产。

2、委托理财及衍生品投资情况

公司于 2016 年 10 月 20 日召开第二届董事会第二次会议，于 2016 年 11 月 9 日召开 2016 年第三次临时股东大会审议通过《关于公司开展商品期货套期保值业务的议案》。公司所处行业隶属于有色金属压延加工行业，属于有色金属冶炼的中间环节，原材料占产品成本的比例较大，需要采购大量的有色金属，生产成本受有色金属的价格波动影响较大。从事期货套期保值业务可以一定程度上规避现货市场上原材料不利的价格波动对生产经营的影响。公司与中国国际期货公司签订期货经纪合同，在上海商品期货交易所开立了期货账户，所参与的期货交易主要是从事与现货经营相关的套期保值活动，只限于有色金属期货品种的套期保值。报告期内，公司从事商品期货套期保值业务投资支付的现金 7,985,604.94 元，收

回投资收到的现金 7,621,332.94 元，产生投资收益 566,196.64 元，报告期末衍生金融工具产生的公允价值变动收益 29,100.00 元。

（五） 非标准审计意见说明

□适用 √不适用

（六） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

（七） 合并报表范围的变化情况

√适用 □不适用

公司于 2016 年 11 月 21 日注册成立全资子公司云南理工恒达商贸有限公司，注册资本 500 万元整，以现金出资，于 2017 年 1 月 6 日经 2017 年第一次临时股东大会审议通过《关于对外投资设立全资子公司——云南理工恒达商贸有限公司的议案》后开始生产经营并纳入 2017 年合并报表范围内；
2017 年 2 月 4 日公司成立了昆明理工恒达塑料制品有限公司，注册资本 60 万元，公司以设备“注塑机”作价 36.95 万元投资，占注册资本的比例为 61.58%，构成控制，纳入合并报表范围内；
2017 年 10 月 19 日，公司成立了控股子公司湖南昆工恒源新材料科技有限公司，注册资本为人民币 1000 万元，公司以现金 421 万元和专利技术出资，占注册资本的比例为 50.10%，其中专利技术评估价值为 80.21 万元，作价 80 万元人民币，构成控制，但湖南昆工恒源尚未完成投产及投资，无实际业务发生。

（八） 企业社会责任

企业积极履行企业应尽的义务，承担社会责任。公司在不断为股东创造的价值的同时，也积极承担对员工、客户、社会等的责任。今后公司将继续诚信经营，依法纳税，承担相应的社会责任。
1.公司不断完善员工培训和薪酬机制，定期安排员工进行体检，预防、控制和有效消除职业危害，高度重视安全生产管理，积极开展员工安全生产教育，培养员工安全生产意识。此外，公司加强对员工的考核和激励，提高员工的工作积极性和主观能动性，注重对优秀员工的选拔和提升，加强人才梯队的建设。
2.公司特别关注人才的文化价值追求，对取得职称及各种资质证书的员工给予加薪和培训费报销的奖励，鼓励员工不断学习，提高员工的道德修养和科学文化素质，丰富员工的物质和精神生活，从而建立良好的企业文化。
3.公司重视生产效率及生产质量的提高，加强精细化、标准化生产管理，不断完善生产工艺，推进生产工艺的优化和产品技术升级，为客户提供优质高效的产品和服务。
4. 公司以节能降耗电极新材料的产品设计和产业化生产为主业，不断加强研发投入，降低能耗，有效实现资源节约和环境保护，同时公司在建设新的园区时，认真履行企业主体责任，严格按照国家有关项目环境管理法规要求，进行了环境影响评价，做好环保保障措施，各项污染治理符合国家和地方的环境保护标准。

三、 持续经营评价

1、从公司近三年的经营情况来看
近三年来，从收入和营业利润来看，公司在持续经营方面的能力不断增强。2015 年度，公司实现营业收入 119,816,247.82 元，实现营业利润-12,890,322.33 元。2016 年度，公司实现营业收入 151,072,818.38

元，实现营业利润-155,339.15 元。报告期内，公司实现营业收入 285,394,410.93 元，实现营业利润 7,402,832.79 元。三年期内，营业收入、营业利润持续增长。
报告期内，公司拥有稳健的经营模式和投资计划，现有主营业务或投资方向能够保证可持续发展，市场前景良好，行业经营环境和市场需求亦不存在现实或可预见的重大不利变化。公司在业务、资产、机构、财务等方面具有独立性和自主经营的能力；会计核算、财务经营管理、风险控制等各项重大内部控制体系运行良好；主要财务、业务等经营指标健康；经营管理层、核心技术人员队伍稳定，客户资源稳定；重要资产、核心技术或其他重大权益的取得合法，能够持续使用，不存在现实或可预见的重大不利变化；经营业绩对税收优惠不存在重大依赖；不存在可能严重影响公司持续经营的担保、诉讼、仲裁或其他重大事项；不存在债券违约、债务无法按期偿还的情况。
公司持续经营从公司的业绩结果、内部控制、新产品开发和市场开拓等方面能够得到很好的保障，公司未发生对持续经营能力有重大不利影响的事项。

四、 未来展望

是否自愿披露
√是□否

(一) 行业发展趋势

“十三五”是我国有色金属工业转型升级、提质增效，迈入世界有色金属工业强国行列的关键时期，既面临大有作为的重大战略机遇，也面临诸多矛盾相互叠加的严峻挑战。
从国际看，新一轮科技革命和产业变革蓄势待发，新的生产方式、产业形态、商业模式和经济增长点正在形成，有色金属行业仍将继续保持增长态势。“一带一路”战略实施，发展中国家积极承接产业和资本转移，将为我国有色金属行业发挥技术及装备优势，开展国际产能合作提供新空间。同时，世界经济回暖，主要经济体经济回暖向好，但随着中国经济进入“新常态”，需求增速放缓，从基本面来看，全球有色金属供应结构性过剩的局面不会明显改观。国际政治经济形势复杂，国际贸易摩擦加剧，美国加息，对贵金属价格形成压制，有色金属具有较强的衍生金融商品属性，各国货币政策分化将引发有色金属金融市场价格波动，弱化供需对有色金属价格的影响，使得价格波动更为复杂，企业投资和生产决策难度加大。全球气候变化和碳排放形势将日益严峻，产业运行总体压力将明显上升。
从国内看，“十三五”是全面建设小康社会的决战期，经济发展长期向好的基本面没有变，四化同步发展、中国制造 2025、“一带一路”、京津冀一体化、长江经济带等国家战略深入实施，工业化、城市化、信息化深入发展，交通、能源、保障房建设、城镇基础设施建设和新农村建设等重大工程继续实施，交通运输轻量化、农村电网改造以及互联网、大数据、云计算、人工智能、软件和集成电路、新能源汽车、高端装备制造、节能环保、生物医药等高新技术产业和战略性新兴产业的发展，有色金属市场需求仍将保持一定增长，但我国经济发展处于增速换档、结构调整、动能转换的节点，经济增速放缓和需求结构的变化将使有色金属行业发展迎来重大转折，产业发展速度将由“十二五”期间的高速转为中高速。同时，消费需求个性化、高端化转变，不断对有色金属增品种、提品质和发展服务型制造提出更高要求。低端加工产能过剩与部分品种及高端深加工产品短缺并存，有效需求和有效供给不足并存，生态环境和要素成本约束日益突出，中低端产品技术同质化严重、创新不足，行业盈利水平易被下游企业左右、行业利润率偏低、融资困难等结构性矛盾尚未解决，产业发展持续向好的基础有待进一步巩固。推进供给侧结构性改革，产业转型升级，提质增效任务艰巨，迫切要求行业发展方式由规模扩张转向优化存量、控制增量、主动减量；由低成本资源和要素投入转向创新驱动，积极发展高端材料和实施智能制造，提升中长期增长动力；进一步推动利用两个资源、两个市场的高水平双向开放，提升参与全球产业布局、创新合作、制定标准及贸易规则的实力，支撑产业长远发展。未来，有色金属行业“两化融合”将进一步推进，生产企业利用新一代信息技术，以产业公共服务平台、智能工厂示范、虚拟技术平台研发等为

重点，推动生产自动化、管理信息化、流程智能化和制造个性化。依赖改革与创新的双驱动，提质增效，发展先进产能，推动传统产业技术改造，逐步实现向高端化、智能化、绿色化和个性化转变，为产业持续健康发展注入新动力。

“阴、阳极板”作为有色金属冶炼企业生产加工中配套的“电极材料”，有色金属压延加工业在这样的大行业环境下也面临来自下游“降低生产成本、提高产品质量、增强劳动生产率、缩短交货周期、节能减排”的压力。从目前市场格局来看，具有较强的创新研发能力、市场推广能力、成本管控能力的企业才能占据市场的竞争优势，未来市场的利润增长点是围绕着“降本增效、绿色环保可再生、高端精细智能化”为核心的产业。公司经过多年的积累和努力，以质量和效益为核心，以技术创新为驱动力，以市场为主线，不断加强技术投入和市场推广，加强成本控制管理，公司的综合实力提升，目前处于细分行业前三名。公司研发并产业化的产品“铝基铅银合金栅栏型阳极板”，在湿法冶炼行业属国际首创，具有技术与工艺上的先进性，顺应了行业发展的需要，使公司在行业中具有竞争优势，对公司未来经营业绩和盈利能力的持续增长产生了积极影响。

（二） 公司发展战略

未来，公司将秉持“以技术研发为先导，以市场扩张为手段，以资本为支持”的发展方向，坚持在细分市场深耕细琢，遵循“做专、做精、做优，然后做强、做大”的发展路径，同时依靠创新驱动，不断寻找新的产业增长点。

公司未来发展战略主要考虑以下几点：

第一，大力推广新型节能降耗型产品，并不断进行技术革新和稳定工艺，淘汰能耗高、效率低的传统产品，打造产业高端，抢占发展空间，脱离拼价格的低端产品竞争局面，推动产业升级换代。

第二，以节能降耗电极新材料发展和市场需求为导向，以云南省冶金电极材料工程技术研究中心为平台，公司将继续保持冶金电极材料新产品、新工艺和新技术方面的领先地位和创新优势，力争逐步实现公司新产品从“第一代”到“第四代”的阶梯式发展，研发一批，成就一批，储存一批，市场化一批，用技术创新带动企业发展。同时把冶金电极材料工程技术研究中心打造成行业品牌，将公司建成集研究开发、中试生产、产业化技术集成和成果辐射于一体的创新基地，将云南省建成国内重要的冶金电极材料研发和产业化示范基地。

第三，以高效储能新材料为方向，着力于铅酸电池用新型铝基铅合金的复合材料的研究，寻求新的经济增长点，拓展新的业务领域，扩大公司规模，加强企业持续性和发展后生力。

第四，加快加大走出去的步伐，积极开发布局国内国际市场，建立集国际国内生产、销售于一体的市场体系。

第五，走向资本市场，增强公司实力，实现企业价值的最大化。

（三） 经营计划或目标

2018 年公司将在完善新产品半自动化生产线、稳定提高新产品的工艺技术的基础上，加强市场布局和国际国内市场推广，努力使公司新产品销售占公司总销售的比例不低于 50%，使公司新的一年里在业绩提升、利润实现方面能够实现跨越式发展。同时进一步提升生产运营效率和内部管理水平，致力于把公司建设成为集生产规模化、机械自动化、管理制度化、操作标准化、数据化于一体的高新技术企业。

1、加快公司产品和技术的升级，拓展产业发展新空间；

一方面围绕公司各产品生产经营中清理出来的关键技术问题，明确研究方向，加大攻关力度，统筹资源，尽快推动产品技术的进一步升级、工艺的进一步优化、配套设备的完善和生产设备的升级改造，另一方面，强化生产精细化管理，持续培养和发扬工匠精神，加强产品质量控制，提高产品的稳定性和先进性，贯彻执行技术服务与产品销售一体化的服务理念，进一步提高公司的核心竞争力。

2、加快国内国外产能布局，重点加强栅栏型板的市场推广；
以靠近资源地、靠近市场、靠近低成本区域为导向，布局产能，加强与产业上下游企业合作与交流。一方面，加大对刚果金铜电积领域的市场拓展并以刚果（金）理工恒达为基础和标杆，继续拓展国外市场；另一方面，积极推动对湖南长沙子公司的投产建设，拓展锰电积领域的市场并在适当的时机进行其他区域的产能布局，推动产业规模的扩张。
3、加强人力资源体系建设；
完善和落实公司的绩效管理制度，结合公司经营绩效及岗位责任、个人业绩等内容进行月度及年度考核，形成公平合理且有竞争力的薪酬考核管理体系，确保员工工作目标与企业战略目标的一致性，加强员工工作的计划性和积极性，提升公司整体执行力和工作效率，为公司留住骨干人才，吸引外部人才的加入营造良好的工作氛围，打造具备执行力、凝聚力和精神气的优秀团队。
4、加强科研体系建设；
坚持把创新作为引领发展的第一动力，强化企业技术创新主体地位，继续扩大、优化研发中心的组织管理与人员架构，同时做好市场与客户动态的跟踪分析，有效增加前置性研发、引导性研发、服务性研发，确保研发投入和研发成果具备应有的价值；建立和完善研发人员考核和晋升制度，科学规划研发人员发展通道，逐步引进各研究领域的高层次专业人才，形成梯度合理的人才团队；加大与境内外知名新材料企业及科研院所的交流学习，合理借助外力推动自身水平尽快提升，搭建先进的、系统的研发项目管理体系，加强公司的项目运营管理的系统性和稳定性；加强产、学、研合作和技术交流，逐步完善和改进公司的科技创新体系。
4、加快内部控制体系的完善和执行，不断提高运行效率。
按照上市公司规范运作指引及企业内部控制规范的要求，规范公司运作体系，完善法人治理结构，根据公司实际情况，梳理公司生产经营业务和管理流程，完善组织架构、战略管理、人力资源、财务、供应、营销、生产等管理模块的控制措施，加强内控制度的体系的完善，强化内部审计和公司运营管理的风险控制，提升内控体系的执行力，加强内控的有效性。
2018 年经营计划和目标的实现所需资金主要依赖于销售回款及银行贷款以及其他可行有效的融资方式。同时，该经营计划并不构成对投资者的业绩承诺，提示投资者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。

（四） 不确定性因素

从公司目前的实际经营情况来看，可能存在以下不确定性因素：
（1）行业政策可能存在变化的不确定性因素，可能会对公司经营发展产生影响；
（2）公司加大对外投资受国际市场的影响，在市场发展方面具有诸多不确定的因数，提醒广大投资者注意投资风险。

五、 风险因素

（一） 持续到本年度的风险因素

1.受宏观经济波动及有色金属行业影响的风险：
公司目前主要产品为阴、阳极板，主要应用于有色金属冶炼行业。公司对有色金属冶炼行业的依赖程度较高。由于有色金属冶炼行业属于与宏观经济波动密切相关的周期性行业，未来有色金属冶炼行业的发展将会在很大程度上取决于外部环境的走势。若未来我国宏观经济发生重大波动，有色金属冶炼行业出现增速减缓或负增长的情形，将对公司的业绩增长产生一定程度的影响。
应对措施：在国内外目前的经济形势下，有色冶金行业的首要任务就是降成本，而我公司新产品的主要功能就是节能降耗，我公司的产品具有更大的竞争优势。我公司将继续加大研发投入，通过创新平台和

研发团队以及理工大学的产学研合作模式，保障技术与市场的有机融合，逐步促进公司战略规划中研发产品由第一代到第四代的研发成果的转化，促使湿法冶金产业结构升级换代，推动湿法冶金节能降耗，绿色环保的技术革命，实现客户与公司的双赢。

2. 原材料价格波动的影响：

报告期内，公司受到有色金属行业周期性波动的影响，有色金属价格在低位盘旋了好几年，报告期内，部分有色金属价格不同程度的大幅上涨，在国内外大宗商品交易价格大幅波动的情况下，公司原材料铅、银、铜等金属价格受波动激烈，对公司生产带来一定的影响，这种影响具有一定的持续性，随行业整体形势的波动而波动。

应对措施：公司通过期货套期保值交易，一定程度降低原材料现货价格波动对公司经营业绩的影响；同时通过合理的采购批次和采购时间的控制，供应商的选择，加强原材料的采购管理，降低采购成本。同时做好流动资金的管理，减轻对公司资金流动性的影响。

此外，公司与主要客户签订了价格锁定合约，来降低原材料价格波动对公司产品生产成本的不利影响。

3. 对外投资项目存在不确定性的风险：

报告期内，公司对刚果金理工恒达的投资，受国际因素及当地地缘政治等方面因素的影响，对外投资可能会存在一定的风险。

应对措施：公司积极配合中铁资源环球有限公司在非洲刚果金理工恒达的各项工作，先后派出技术人员和生产骨干，协助中铁资源环球有限公司开拓非洲市场，有利于建立国际生产，销售一体的市场体系。

4. 市场竞争的风险：

目前，国内市场竞争激烈，生产规模较大、技术工艺较为成熟、产品性能好且可靠性强、业内口碑较好的企业较少，经过多年的发展，公司已在核心产品、技术创新、生产能力、市场品牌等方面形成了较强优势，特别是公司实现栅栏型铝基铅合金阳极板制备技术在阳极板上的应用及产业化生产，革新了镀膜工艺技术，延长了阳极使用寿命，尤其是对湿法冶金电积过程的节能降耗和阴极产品质量的提高提供了技术保障，对湿法冶金行业阳极的升级改造和科技进步具有推动作用。该项目整体技术在有色金属电积领域处于国际领先水平，技术经济指标先进。但是随着市场环境和市场要求的不断变化、升级，竞争对手间也存在相互压价的情况，如果公司不能尽快顺利实现栅栏型产品的市场覆盖，推进产品结构升级，会对公司利润额产生影响，进而影响公司未来战略规划的进程。

应对措施：公司的“栅栏型铝基铅银合金阳极板“已经实现批量生产，该产品在节约客户生产成本，节能降耗，提高客户产量等方面都处于市场竞争对手的前列。不管从产品技术研发还是从企业生产能力等方面来说，公司处于行业中竞争中的优势地位。公司将继续通过加强精细化、标准化生产管理，持续加大研发投入和技术创新，不断优化生产工艺和配套设施，推进产品技术升级，提高生产的机械化程度，加强员工操作技能的培训，提高产品质量。同时加快营销体系的建设和市场布局，推动产业规模的扩张，进一步提升公司的竞争力，从而实现公司可持续发展。

（二） 报告期内新增的风险因素

1.开展期货套期保值业务的风险；

通过期货套期保值操作可以规避铅、银、铜金属价格剧烈波动对公司生产经营的影响，有利于公司正常的生产经营，但同时也可能会存在一定风险：（1）市场风险：期货市场行情变化较快，可能会发生期货价格与现货价格走势背离或市场大幅波动等风险；（2）资金风险：由于交易保证金不足可能导致所持仓位被强制平仓，造成实际损失。（3）技术风险：由于无法控制或不可预测的系统、网络、通讯故障等造成交易系统非正常运行，使交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题，从而带来相应风险。（4）操作风险：因内部控制不当等原因，导致操作不当而产生的意外损失。

应对措施:（1）严格控制套期保值品种。将套期保值业务与公司生产经营相匹配，最大程度对冲金属原材料和产品价格波动风险。公司的期货套期保值业务只限于在上海期货交易所交易的有色金属期货合

约，严禁进行以逐利为目的的任何投机交易。进行套期保值的数量原则上不得超过与现货锁定价格的商品数量，持仓时间应与现货保值所需的计价期相匹配。

（2）严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金。严格按照公司规定权限下达操作指令，根据规定进行审批后，方可进行操作。公司将合理调度资金用于套期保值业务。

（3）公司将严格控制期货价格波动风险，在套期保值过程中设立止损线。

（4）设立符合要求的计算机系统及相关设施，确保交易工作正常开展。当发生故障时，及时采取相应处理措施以减少损失。

（5）根据生产经营所需及客户订单周期作为期货操作期，降低期货价格波动风险。

（6）加强对国家及相关管理机构相关政策的把握和理解，及时合理地调整套期保值思路与方案。

2. 子公司房屋、土地权证未取得的风险；

公司位于晋宁二街工业园区厂区土地未办妥土地使用权证，该地块上的厂房未办妥产权证，公司未能及时办妥该地块使用权证及相应产权证的原因系政府为支持企业发展，先于工业用地指标获批之前允许公司规划使用该地块。公司不能顺利取得上述证书的可能性很低，但仍存在因不可预期因素导致无法取得上述证书的风险。

应对措施：目前，公司正在积极向工业园区及土地审批部门协商尽快办理土地及房产证书，政府承诺在工业用地指标获批时，积极配合企业办理上述土地使用权证及房屋产权证，并在此期间对公司用地合法性、工程合法性进行监督管理。

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	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在日常性关联交易事项	□是 √否	
是否存在偶发性关联交易事项	√是 □否	五. 二. (一)
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	五. 二. (二)
是否存在股权激励事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	五. 二. (三)
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	
是否存在自愿披露的其他重要事项	□是 √否	

二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 重大诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

□是 √否

单位：元

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

(二) 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
郭忠诚、陈红玲	控股股东、实际控制人及其配偶为公司向中国银行申请授信额度由 3600 万元增	0.00	是	2017-7-17	2017-014

	加到 4000 万元提供连带责任保证				
郭忠诚	控股股东、实际控制人郭忠诚及子公司晋宁理工恒达为公司向富滇银行昆明高新支行申请 1100 万元授信额度提供连带责任保证	0.00	是	2017-7-25	2017-017
郭忠诚、陈红玲	公司向云南红塔银行股份有限公司昆明分行续借 2000 万元。本次贷款由云南省信用再担保有限责任公司、子公司晋宁理工恒达科技有限公司及公司控股股东、实际控制人郭忠诚及其配偶陈红玲提供连带保证担保责任	0.00	是	2017-10-20	2017-037
总计	-	0.00	-	-	-

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：

以上偶发性关联交易是为补充公司生产经营及业务发展所需的流动资金，不会导致公司控股股东、实际控制人的变化，关联方未收取公司担保费用、利息费用等，为公司纯收益行为，属于关联方对公司发展的支持行为，不会对公司生产经营产生不利影响，符合公司和全体股东利益。

（三） 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

2017 年 1 月 6 日，公司召开 2017 年第一次临时股东大会审议通过了《关于对外投资设立全资子公司——云南理工恒达商贸有限公司的议案》，设立全资子公司云南理工恒达商贸有限公司，注册资本为 500 万元，现金出资，主要业务为材料销售。

（四） 承诺事项的履行情况

挂牌前，公司持股 5%以上股东、实际控制人、公司董事、监事、高管均出具《避免同业竞争承诺函》、

《关于减少及规范关联交易承诺函》，报告期内，上述承诺人均未发生违反承诺的事项。

（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
固定资产	抵押	13,874,472.37	4.42%	担保抵押贷款
无形资产	抵押	13,648,105.60	4.35%	担保抵押贷款
总计	-	27,522,577.97	8.77%	-

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	45,007,000	62.95%	3,079,250	48,086,250	62.86%
	其中：控股股东、实际控制人	8,034,500	11.24%	130,750	8,165,250	10.67%
	董事、监事、高管	8,572,500	11.99%	1,754,750	10,327,250	13.50%
	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	26,493,000	37.05%	1,920,750	28,413,750	37.14%
	其中：控股股东、实际控制人	24,493,500	34.26%	2,250	24,495,750	32.02%
	董事、监事、高管	26,493,000	37.05%	1,782,750	28,275,750	36.96%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		71,500,000	-	5,000,000	76,500,000	-
普通股股东人数		67				

(二) 普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	郭忠诚	32,528,000	133,000	32,661,000	42.69%	24,495,750	8,165,250
2	昆明理工大学科技产业经营管理有限公司	6,110,000	0	6,110,000	7.99%	0	6,110,000
3	红塔创新投资股份有限公司	6,000,000	0	6,000,000	7.84%	0	6,000,000
4	东方金海投资（北京）有限公司	5,610,000	0	5,610,000	7.33%	0	5,610,000
5	刘志平	0	3,000,000	3,000,000	3.92%	2,250,000	750,000
合计		50,248,000	3,133,000	53,381,000	69.77%	26,745,750	26,635,250
普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明： 报告期内，前十大股东中不存在任何关联关系。							

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

(一) 控股股东情况

郭忠诚先生，1965 年 12 月生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。1987 年 8 月至 1994 年 8 月，任昆明冶金研究院助理工程师、工程师；1994 年 9 月至 2011 年 12 月在昆明理工大学工作，历任高级工程师、教授，2000 年 8 月至 2003 年 5 月兼任昆明昆理工恒达表面技术开发有限公司董事长兼总经理，2003 年 6 月至 2011 年 12 月昆明理工恒达科技有限公司董事长兼总经理；2012 年 1 月至 2013 年 9 月在昆明理工大学科技产业经营管理有限公司任科技管理工作，同时兼任昆明理工大学兼职教授、昆明理工恒达科技有限公司董事长兼总经理；2013 年 9 月至 2013 年 12 月在昆明理工大学科技产业经营管理有限公司任科技管理工作，同时兼任昆明理工大学兼职教授、昆明理工恒达科技股份有限公司董事长兼总经理；2014 年 1 月至今任昆明理工恒达科技股份有限公司董事长兼总经理，昆明理工大学兼职教授。

报告期内，公司控股股东未发生变化。

(二) 实际控制人情况

实际控制人与控股股东为同一人，详见控股股东情况介绍，在报告期内实际控制人无变动情况。

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
2016-10-24	2017-3-16	6.00	5,000,000	30,000,000.00	0	0	2	1	0	否
2017-10-16	2018-1-3	6.00	2,000,000	12,000,000.00	2	0	0	0	0	否

募集资金使用情况：

为规范公司募集资金管理，提高募集资金的使用效率，根据相关规定要求，公司制定了《募集资金管理制度》，对募集资金实行专户存储管理。报告期内，公司募集资金存放和使用符合《挂牌公司股票发行常见问题解答（三）——募集资金管理、认购协议中特殊条款、特殊类型挂牌公司融资》等有关法律、法规和规范性文件，不存在募集资金违规存放和用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借与他人、委托理财等情形，无变更募集资金投资项目的资金使用情况。

二、　存续至本期的优先股股票相关情况

□适用　√不适用

三、　债券融资情况

□适用　√不适用

债券违约情况

□适用　√不适用

公开发行债券的特殊披露要求

□适用　√不适用

四、　间接融资情况

√适用　□不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约

银行借款	云南红塔银行昆明分行	20,000,000.00	5.655%	2017 年 11 月 9 日至 2018 年 10 月 23 日	否
银行借款	中国银行昆明高新支行	10,000,000.00	4.785%	2017 年 1 月 5 日至 2018 年 1 月 5 日	否
银行借款	中国银行昆明高新支行	10,000,000.00	4.785%	2017 年 9 月 1 日至 2018 年 9 月 1 日	否
银行借款	中国银行昆明高新支行	10,000,000.00	4.785%	2017 年 9 月 28 日至 2018 年 9 月 27 日	否
银行借款	富滇银行昆明高新支行	8,000,000.00	6.525%	2017 年 8 月 22 日至 2018 年 8 月 21 日	否
银行借款	富滇银行昆明高新支行	3,000,000.00	6.525%	2017 年 9 月 27 日至 2018 年 8 月 26 日	否
银行借款	晋宁农村信用合作联社二街信用社	7,000,000.00	7.02%	2017 年 4 月 27 日至 2018 年 4 月 27 日	否
长期借款	一汽汽车金融有限公司	490,000.00	7.9083%	2017 年 8 月 8 日至 2020 年 8 月 8 日	否
合计	-	68,490,000.00	-	-	-

违约情况

□适用 √不适用

五、 利润分配情况

(一) 报告期内的利润分配情况

□适用 √不适用

(二) 利润分配预案

√适用 □不适用

单位：元/股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	0.30	0	0

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	年龄	学历	任期	是否在公司领取薪酬
郭忠诚	董事长、总经理	男	53	博士	2016.10.10-2019.10.11	是
刘伟	董事	男	53	本科	2016.10.10-2019.10.11	否
徐亚	董事	女	55	硕士	2016.10.10-2019.10.11	否
何立芝	董事	男	52	硕士	2016.10.10-2019.10.11	否
王吉坤	独立董事	男	75	博士	2016.10.10-2019.10.11	是
安树昆	独立董事	女	63	博士	2016.10.10-2019.10.11	是
钟德红	独立董事	男	48	硕士	2016.10.10-2019.10.11	是
刘志平	董事	男	58	本科	2017.9.20-2019.10.11	否
彭跃	董事、副总经理	男	60	大专	2017.9.20-2019.10.11	否
刘杨	监事会主席	男	54	本科	2016.10.10-2019.10.11	否
陈静	监事	女	43	本科	2016.10.10-2019.10.11	否
黄峰	职工监事	男	38	本科	2016.10.10-2019.10.11	是
黄太祥	副总经理	男	53	本科	2016.10.12-2019.10.11	是
汪飞	副总经理	男	46	大专	2016.10.12-2019.10.11	是
朱承亮	财务总监	男	36	本科	2017.9.1-2019.10.11	是
郭克娇	董事会秘书	女	28	本科	2016.10.12-2019.10.11	是
董事会人数：						9
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						6

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：

董事、监事、高级管理人员相互间不存在关联关系，与控股股东、实际控制人间也不存在关联关系。

(二)　持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
郭忠诚	董事长、总经理	32,528,000	133,000	32,661,000	42.69%	0
刘志平	董事	0	3,000,000	3,000,000	3.92%	0
彭跃	董事、副总经理	0	1,024,000	1,024,000	1.34%	0
黄峰	监事	186,000	0	186,000	0.24%	0

黄太祥	副总经理	1,628,000	4,000	1,632,000	2.13%	0
汪飞	副总经理	50,000	50,000	100,000	0.13%	0
合计	-	34,392,000	4,211,000	38,603,000	50.45%	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

姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
刘志平	-	新任	董事	增加董事会成员
彭跃	-	新任	董事、副总经理	增加董事会成员及高管
彭玉珠	财务总监	离任	-	个人原因（年龄）
朱承亮	-	新任	财务总监	经营管理需要

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

刘志平，男，1961 年 9 月生，中国国籍，无境外永久居留权。1986 年毕业于昆明理工大学地质勘探专业，本科学历。工程师。1986 年 7 月至 1989 年 4 月就职于广东海丰锡矿，担任技术员；1989 年 5 月至 1998 年 7 月就职于深圳北方投资开发有限公司，先后担任业务员、业务部经理、公司副总经理职务；1998 年 8 月创办深圳市正申金属有限公司至今，担任公司董事长；2007 年 1 月创办上海召申国际贸易有限公司至今，担任执行董事；2013 年 10 月创办深圳前海凯申供应链有限公司至今，担任执行（常务）董事。刘志平未被列为失信联合惩戒对象。

彭跃，男，1959 年 12 月生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于中央广播电视大学，大专学历。1976 年 10 月至 1978 年 2 月，到长沙县大托公社上山下乡；1978 年 3 月至 1981 年 10 月，南海舰队 38001 部队服兵役；1982 年 1 月至 2003 年 5 月，就职于长沙市金属材料总公司，历任科长、副总经理；期间：1993 年 5 月至 1998 年 5 月，公司委派驻深圳有色金属交易所任交易员，出市代表，从事有色金属期货交易；2000 年 3 月至 2003 年 5 月，兼任长沙市旧机动车交易市场总经理；2003 年 6 月至 2007 年 4 月，任职于长沙金瑞金属材料有限公司，担任销售部经理；2007 年 5 月 28 日创办湖南瑞源新材料有限公司至 2017 年 8 月 8 日，担任董事、总经理。彭跃未被列为失信联合惩戒对象。

朱承亮，男，1982 年 8 月生，中国，无境外永久居留权。2007 年 6 月年毕业于河南理工大学会计学专业，大学本科。高级会计师。2007 年 7 月至 2009 年 6 月就职于易门铜业有限公司，担任会计；2009 年 7 月至 2010 年 2 月就职于玉溪矿业有限公司，担任会计；2010 年 3 月至 2015 年 2 月就职于广东清远云铜有色金属有限公司，担任财务经理；2015 年 3 月 2016 年 1 月就职于云南铜业（集团）有限公司，担任业务经理；2016 年 2 月至 2017 年 4 月就职于中铝昆明铜业有限公司，担任财务经理；2017 年 5 月至 2017 年 6 月就职于云南能投对外能源开发有限公司，担任财务副经理。朱承亮未被列为失信联合惩戒对象。

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	16	21
生产人员	150	143
销售人员	10	10
技术人员	47	45
财务人员	6	9
员工总计	229	228

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	4	5
硕士	14	15
本科	40	29
专科	18	18
专科以下	153	161
员工总计	229	228

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

1、人员变动情

报告期内，公司员工总人数较上年持平。行政管理人员较上年增加了独董、顾问、行政人员，较上年增加 5 名；生产人员流动性大，于年末离职，相较上年减少 7 名；生产技术部、售后服务部离职 2 名；财务人员较上年增加库管 3 名。

员工薪酬政策

公司依据发展需要及岗位特点设计了岗位绩效考核制度，生产人员薪酬由基本工资、计件工资、保险福利构成，结合各员工出勤及计件量和合格率考核发放。其他人员薪酬由基本工资、绩效工资、保险福利、年终奖构成，结合各岗位的岗位责任、工作完成情况考核发放。岗位绩效考核制度倡导员工发挥积极性和创造性，使员工的劳动付出得到合理的回报和激励。

3、员工培训计划

公司一贯重视员工和管理人员的培训，以促进公司发展和人才培养为导向，结合公司长期人才队伍建设开展人才培养工作，创建一个共同学习、共同进步的学习型组织，提高员工个人与团队的工作绩效，满足公司对未来人才的需求，提升企业的竞争力、促进企业的持续发展。

培训分为内部培训和外部培训，内部培训包括新员工的入职培训、安全三级教育培训、在职人员业务培训、生产技术技能培训等；外部培训包括专业技能培训、特种作业上岗能力培训、企业管理及其他管理能力培训等。此外公司为养和激励人才，设置进修培训制度，鼓励员工进修、培训提高专业技术水平，以形成稳定的人才梯度。

4、人才引进、招聘情况

公司坚持公开招聘、平等竞争、择优录用的原则,通过校园招聘、社会招聘、内部竞聘等,选用优秀人才并提供与其自身价值相适应的岗位，为公司的发展提供稳定的人力资源保障。

报告期内，公司不存在需要公司承担费用的离退休职工。

（二） 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

核心员工：

□适用 √不适用

其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）：

√适用 □不适用

姓名	岗位	期末普通股持股数量
朱盘龙	副总工程师	380,000
陈步明	项目负责人	75,000
李学龙	工程中心副主任、子公司副总	132,000
谭宁	子公司总经理	237,000
董劲	工程中心副主任	
潘明熙	项目负责人	
计慧	财务经理	

核心人员的变动情况：

核心人员中，核心技术人员本期较上期减少了黄惠，减少的原因是黄惠因个人原因离职，对公司不会造成不利影响。同时，我们增加了李学龙、董劲、潘明熙为公司核心技术人员。

第九节　行业信息

是否自愿披露
□是　√否

第十节　公司治理及内部控制

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

一、　公司治理

(一)　制度与评估

1、 公司治理基本状况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内部管理制度，确保公司规范运作。公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序均符合有关法律法规要求，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关制度规定的程序和规则进行，三会规范运作，各司其职，相互制衡，协调运营，有效决策。三会人员、高管的聘任选任符合有关法律、法规的要求，相关人员均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务。公司持续关注行业动态及监管政策，不断完善公司治理，增强公司持续经营能力。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等的要求，组织召集、召开股东大会，股东大会的表决、决议程序符合相关法律法规规定，公司建立了较为完善的投资者关系管理制度和内部管理制度，《公司章程》包含投资者关系管理、纠纷解决等条款，能够保护股东与投资者充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司的治理机制注重保护股东利益，能够给所有股东提供合适的保护，确保充分行使其合法权利。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司重要的人事变动、对外投资、融资、关联交易、担保等事项均已履行规定程序。

4、 公司章程的修改情况

报告期内，公司对《公司章程》进行了如下修改：

修改一：

因变更公司经营范围拟修改公司章程，章程修正内容如下：

第十四条 公司经营范围为：电极材料的研发、生产与销售及技术服务；金属粉末的研发、生产及技术服务；银粉、铜粉、银包铜粉以及其他有色金属产品的研制、开发与生产；金属材料的销售；有色金属冶炼技术咨询；材料表面处理新产品开发、生产、销售及技术咨询；货物进出口业务；自有房屋租赁（依法经批准的项目，经相关部门批准后放开开展经营活动）。

修改为：

第十四条 公司经营范围为：电极材料的研发、生产与销售及技术服务；高效储能材料的研发、生产、销售与技术服务；银粉、铜粉、银包铜粉以及其他有色金属产品的研制、开发与生产；金属材料的销售；节能技术咨询、技术服务；材料表面处理新产品开发、生产、销售及技术咨询；货物及技术进出口业务；复合型新材料的研发、生产、销售与技术服务；自有房屋租赁（依法经批准的项目，经相关部门批准后放开开展经营活动）。

修改二：

因公司董事会成员的增加，拟对公司章程中相关内容进行修改，详情如下：

条文	修订前	修订后
第一百一十六条	董事会由七名董事组成，其中设董事长一人。	董事会由九名董事组成，其中设董事长一人。

修改三：

根据股票发行后的股本变化及其相关事宜，同意修改本公司《公司章程》的相应内容，相关修改情况如下：

公司章程第一章第八条，

原文为：

第八条 公司注册资本为人民币 7,650 万元。

现修订为：

第八条 公司注册资本为人民币 7,850 万元。

公司章程第三章第一节第十七条，

原为为：

第十七条 公司的股份总额为 7,650 万股，每股面值人民币 1.00 元。

现修订为：

第十七条 公司的股份总额为 7,850 万股，每股面值人民币 1.00 元。

（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	10	
监事会	2	1. 《2016 年度监事会工作报告》、《关于公司前期会计差错更正的议案》、 《2016 年年度报告及年度报告摘要》；2. 《2017 年半年度报告》

股东大会	8	

2、 三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等事项均符合《公司法》、《公司章程》和相关议事规则的规定。

（三） 公司治理改进情况

公司已严格按照《公司法》、《非上市公司监督管理办法》等相关法律法规及三会议事规则、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》等制度的要求结合公司实际情况全面推行制度化、规范化管理，形成了股东大会、董事会、监事会和管理层各司其职、各负其责、相互制约的科学有效的工作机制。公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关制度规定的程序和规则进行，三会运作规范，未出现违法、违规现象和重大缺陷，股东、董监高人员能够切实履行应尽的职责和义务。公司还将在今后的工作中进一步完善相关治理制度，为公司稳定发展奠定坚实的基础。

（四） 投资者关系管理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《公司章程》的规定，专门制定相关规定，公司设立了联系电话和电子邮箱，由公司董事会信息披露事务负责人负责接听，以便于保持与投资者及潜在投资者的联系与沟通，在沟通过程中，遵循《信息披露管理制度》的规定。

（五） 独立董事履行职责情况

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
王吉坤	10	10	0	0
安树昆	10	10	0	0
钟德红	10	9	0	1

独立董事的意见：

报告期内，公司独立董事遵照有关法律法规、公司《独立董事工作制度》、《董事会议事规则》和《公司章程》的规定履行职责，积极参加公司董事会，了解公司的生产经营和运作情况，认真审核董事会各项议题，并对提名、任免董事，聘任、解聘高级管理人员，关联交易、现金分红、关联资金往来、股票发行、募集资金存放及使用等相关事项发表独立意见，提高了董事会决策的科学性与客观性，切实维护公司和全体股东的利益。

三位独立董事一致认为，在履职过程中，未发现公司存在重大风险事项，对本年度内董事会作出的各项重大决策事项无异议。

二、 内部控制

（一） 监事会就年度内监督事项的意见

报告期内，监事会检查公司的财务，对公司的重大事项、关联交易、财务活动以及董事、高级管理人员执行职责的合法、合规性进行有效监督，未发现公司生产经营管理活动存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

（二） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、业务独立：公司拥有独立完整的业务体系，能够面向市场独立经营，独立核算和决策，独立承担责任与风险，未受到公司控股股东的干涉、控制，亦未因与公司控股股东及其控制的其他企业之间存在关联关系而使公司经营自主权的完整性、独立性受到不良影响。
2、人员独立：公司董事、监事及其他高级管理人员均按照《公司法》及公司《公司章程》合法产生；公司的总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其它职务，未在控股股东及其控制的其他企业中领薪；公司财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。公司建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等制度，公司员工的劳动人事、工资报酬和相应的社会保障待遇完全独立管理。
3、资产独立：公司资产权属清晰，公司合法拥有与目前业务有关的土地、房屋、设备以及商标等资产的所有权或使用权，并完全独立运营。公司独立拥有该等资产，不存在被股东单位或其他关联方占用的情形。
4、机构独立：公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会等机构，聘请了总经理、财务负责人等高级管理人员在内的高级管理层；建立了完善的组织结构，科学地划分了每个部门的责、权、利，形成了互相制衡、独立完整的销售、研发和后勤支持系统，依法独立行使经营管理职权，独立于公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营及合署办公的情形。
5、财务独立：公司设立了独立的财务会计部门，并依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，财务部门岗位齐备，财务人员具备专业知识和工作经验，能够独立作出财务决策。公司在银行独立开立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业共用银行账户、互相占用资金及利用员工账户或其他个人账户进行货款收支或其他与公司业务相关的款项往来的情形。公司依法进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订合同。

（三） 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部管理制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。在公司运营中内部管理制度能够得到贯彻执行，对公司的经营风险能够起到有效的防范和控制作用，并能促进公司的各经营管理体系顺畅运行。由于内部控制是一项长期、持续的系统工程，报告期内公司根据所处行业、经营现状和发展情况不断调整和完善，公司将进一步修订和完善内部管理制度，建立系统的内控体系。
1、关于会计核算体系
报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。
2、关于财务管理体系
报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。
3、关于风险控制体系
报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。
报告期内，未发现上述管理制度存在重大缺陷。

（四） 年度报告差错责任追究制度相关情况

公司制定的《年度报告信息披露重大差错责任追究制度》，明确了在年度报告信息披露工作中有关人员不履行或者不正确履行职责、义务或其他个人原因，对公司造成重大经济损失或造成不良社会影响时的追究与处理制度，提高了公司的规范运作水平，加大了对年报信息披露责任人的问责力度，提高了年度报告信息披露的质量和透明度，确保了公司年报信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性。

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
审计报告编号	天职业字[2018]13173 号
审计机构名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼
审计报告日期	2018-04-23
注册会计师姓名	童文光、左智勇
会计师事务所是否变更	否

审计报告正文：

天职业字[2018]13173 号

昆明理工恒达科技股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了后附的昆明理工恒达科技股份有限公司（以下简称昆工科技）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了昆工科技 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于昆工科技，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、其他信息

昆工科技管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括昆工科技 2017 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务

报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估昆工科技的持续经营能力，披露与持续经营相关的审计报告（续）事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算昆工科技、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督昆工科技的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

易和事项。

（6）就昆工科技中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

中国注册会计师（项目合伙人）：童文光

中国·北京

二〇一八年四月二十三日

中国注册会计师：左智勇

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	六、1	22,069,312.56	32,646,331.55
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	六、2	651,798.00	258,426.00
衍生金融资产			
应收票据	六、3	12,425,510.00	2,200,000.00
应收账款	六、4	64,411,689.11	47,029,901.02
预付款项	六、5	5,201,479.80	1,710,073.25
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			

其他应收款	六、6	7,110,371.74	4,611,090.96
买入返售金融资产			
存货	六、7	32, 370, 899. 72	19, 330, 066. 06
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、8	62,947.53	99,634.47
流动资产合计		144,304,008.46	107,885,523.31
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、9	8, 631, 606. 51	6, 295, 147. 19
投资性房地产			
固定资产	六、10	85, 175, 878. 56	82, 848, 597. 76
在建工程	六、11	989, 616. 09	1, 587, 496. 22
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	六、12	26,845,203.40	28,164,855.35
开发支出	六、13		
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	六、14	586,903.20	711,378.47
其他非流动资产			
非流动资产合计		122,229,207.76	119,607,474.99
资产总计		266, 533, 216. 22	227, 492, 998. 30
流动负债：			
短期借款	六、15	68, 000, 000. 00	55, 000, 000. 00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六、16	12,469,345.99	18,937,809.01
预收款项	六、17	19,085,442.08	1,384,731.55
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	六、18	1,383,069.59	384,750.13
应交税费	六、19	4,031,678.54	5,452,489.52

应付利息	六、20	115,367.07	92,638.32
应付股利			
其他应付款	六、21	1,045,222.70	36,371,201.64
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	六、22	156,889.57	
其他流动负债	六、23	4,392,749.81	
流动负债合计		110,679,765.35	117,623,620.17
非流动负债：			
长期借款	六、24	282,825.86	-
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	六、25	1,884,798.74	1,591,666.67
递延所得税负债	六、14	4,365.00	2,295.00
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,171,989.60	1,593,961.67
负债合计		112,851,754.95	119,217,581.84
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、26	78,500,000.00	71,500,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、27	81,415,124.78	46,854,747.42
减：库存股			
其他综合收益	六、28	-153,374.85	
专项储备			
盈余公积	六、29	440,569.86	440,569.86
一般风险准备			
未分配利润	六、30	-8,992,448.82	-12,512,847.15
归属于母公司所有者权益合计		151,209,870.97	106,282,470.13
少数股东权益		2,471,590.30	1,992,946.33
所有者权益合计		153,681,461.27	108,275,416.46
负债和所有者权益总计		266,533,216.22	227,492,998.30

法定代表人：郭忠诚　　主管会计工作负责人：朱承亮　　会计机构负责人：计慧

（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		21,257,473.02	32,624,144.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		651,798.00	258,426.00
衍生金融资产			
应收票据		11,825,510.00	2,200,000.00
应收账款	十二、1	75,568,868.45	54,370,007.22
预付款项		2,399,292.73	811,392.42
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十二、2	39,521,013.00	41,192,522.10
存货		24,036,635.32	14,713,336.23
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		4,675.00	
流动资产合计		175,265,265.52	146,169,827.97
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			
长期股权投资	十二、3	41,293,225.00	34,200,000.00
投资性房地产			
固定资产		23,184,549.51	19,540,670.16
在建工程		939,909.83	1,587,496.22
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		13,668,416.06	14,027,406.03
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		291,922.83	238,750.00
其他非流动资产			
非流动资产合计		79,378,023.23	69,594,322.41
资产总计		254,643,288.75	215,764,150.38
流动负债：			
短期借款		61,000,000.00	48,000,000.00

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			
应付账款		7,747,120.84	12,537,304.55
预收款项		19,085,442.08	1,384,731.55
应付职工薪酬		596,831.63	25,229.81
应交税费		2,813,243.16	4,269,624.81
应付利息		100,352.07	77,623.32
应付股利			
其他应付款		989,349.48	32,265,228.64
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		156,889.57	
其他流动负债		3,792,749.81	
流动负债合计		96,281,978.64	98,559,742.68
非流动负债：			
长期借款		282,825.86	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益		1,884,798.74	1,591,666.67
递延所得税负债		4,365.00	2,295.00
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,171,989.60	1,593,961.67
负债合计		98,453,968.24	100,153,704.35
所有者权益：			
股本		78,500,000.00	71,500,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		81,415,124.78	46,854,747.42
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		440,569.86	440,569.86
一般风险准备			
未分配利润		-4,166,374.13	-3,184,871.25
所有者权益合计		156,189,320.51	115,610,446.03
负债和所有者权益合计		254,643,288.75	215,764,150.38

（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		**285,394,410.93**	**151,072,818.38**
其中：营业收入	六、31	285,394,410.93	151,072,818.38
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		**282,764,375.84**	**151,680,331.66**
其中：营业成本	六、31	252,613,741.95	126,700,893.25
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、32	**1,982,301.44**	**2,128,901.67**
销售费用	六、33	6,904,952.48	4,743,622.10
管理费用	六、34	17,165,888.51	15,983,281.66
财务费用	六、35	3,650,958.02	1,300,694.29
资产减值损失	六、36	**446,533.44**	**822,938.69**
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	六、37	**29,100.00**	**15,300.00**
投资收益（损失以“－”号填列）	六、38	**1,386,499.72**	**428,276.56**
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）	六、39		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		**-34,709.95**	**8,597.57**
其他收益	六、40	**3,391,907.93**	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		7,402,832.79	-155,339.15
加：营业外收入	六、41	6,229.39	6,265,221.38
减：营业外支出	六、42	682,989.70	106,509.79
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		**6,726,072.48**	**6,003,372.44**
减：所得税费用	六、43	**2,820,086.27**	**2,150,746.34**
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		3,905,986.21	3,852,626.10
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		**3,905,986.21**	**3,852,626.10**
2.终止经营净利润			
(二)按所有权归属分类：	-	-	-

1.少数股东损益		384,786.16	-23,328.67
2.归属于母公司所有者的净利润		3,521,200.05	3,875,954.77
六、其他综合收益的税后净额		-205,568.76	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-154,176.57	-
（一）以后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净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-154,176.57	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
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		-154,176.57	
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-51,392.19	
七、综合收益总额		3,700,417.45	3,852,626.10
归属于母公司所有者的综合收益总额		3,367,023.48	3,875,954.77
归属于少数股东的综合收益总额		333,393.97	-23,328.67
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.0449	0.05
（二）稀释每股收益		0.05	0.05

法定代表人：郭忠诚　　主管会计工作负责人：朱承亮　　会计机构负责人：计慧

（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	十二、4	204,893,406.45	154,336,548.06
减：营业成本	十二、4	187,196,289.43	134,247,806.41
税金及附加		987,820.72	1,346,488.08
销售费用		3,156,788.12	2,187,556.63
管理费用		13,240,345.32	10,019,930.84
财务费用		3,052,252.70	937,984.28
资产减值损失		387,975.92	783,011.29
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		29,100.00	15,300.00
投资收益（损失以“－”号填列）		566,196.64	411,374.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			

资产处置收益（损失以“-”号填列）		-34,709.95	
其他收益		2,940,347.93	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		372,868.86	5,240,444.90
加：营业外收入		3,000.09	5,885,258.95
减：营业外支出		0.49	105,088.69
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		375,868.46	11,020,615.16
减：所得税费用		1,357,371.34	2,421,649.97
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		-981,502.88	8,598,965.19
（一）持续经营净利润		-981,502.88	8,598,965.19
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后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净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
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		-981,502.88	8,598,965.19
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		271,294,298.17	152,461,167.27
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			

保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	六、44	17,934,869.27	31,432,461.27
经营活动现金流入小计		289,229,167.44	183,893,628.54
购买商品、接受劳务支付的现金		258,004,065.04	115,397,683.64
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		12,738,613.97	11,012,947.40
支付的各项税费		10,559,319.36	8,889,474.85
支付其他与经营活动有关的现金	六、44	19,086,091.89	19,599,243.10
经营活动现金流出小计		300,388,090.26	154,899,348.99
经营活动产生的现金流量净额		-11,158,922.82	28,994,279.55
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		7,621,332.94	18,813,854.33
取得投资收益收到的现金		566,196.64	411,374.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		59.68	257,136.75
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		-	
投资活动现金流入小计		8,187,589.26	19,482,365.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		17,257,769.96	52,329,558.70
投资支付的现金		7,985,604.94	19,056,980.33
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		1,721,725.00	6,278,245.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		26,965,099.90	77,664,784.03
投资活动产生的现金流量净额		-18,777,510.64	-58,182,418.58
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		12,145,250.00	32,016,275.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		145,250.00	2,016,275.00
取得借款收到的现金		68,490,000.00	58,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		80,635,250.00	90,016,275.00

偿还债务支付的现金		55,050,284.57	48,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,509,453.98	9,958,090.20
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、44	439,622.64	
筹资活动现金流出小计		58,999,361.19	57,958,090.20
筹资活动产生的现金流量净额		21,635,888.81	32,058,184.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-8,300,544.65	2,870,045.77
加：期初现金及现金等价物余额		30,369,857.21	27,499,811.44
六、期末现金及现金等价物余额		22,069,312.56	30,369,857.21

法定代表人：郭忠诚　　主管会计工作负责人：朱承亮　　会计机构负责人：计慧

（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		174,878,291.87	147,007,539.44
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		13,503,614.88	36,040,327.93
经营活动现金流入小计		188,381,906.75	183,047,867.37
购买商品、接受劳务支付的现金		169,498,075.36	128,072,716.10
支付给职工以及为职工支付的现金		5,990,071.14	6,440,037.44
支付的各项税费		6,708,612.49	7,367,952.40
支付其他与经营活动有关的现金		16,252,346.99	46,415,563.66
经营活动现金流出小计		198,449,105.98	188,296,269.60
经营活动产生的现金流量净额		-10,067,199.23	-5,248,402.23
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		7,621,332.94	18,813,854.33
取得投资收益收到的现金		566,196.64	411,374.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,671.88	257,136.75
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		8,189,201.46	19,482,365.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		14,531,733.61	10,594,817.40
投资支付的现金		7,985,604.94	19,056,980.33
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		6,777,413.03	4,200,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		29,294,751.58	33,851,797.73
投资活动产生的现金流量净额		-21,105,550.12	-14,369,432.28

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		12,000,000.00	30,000,000.00
取得借款收到的现金		61,490,000.00	51,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		73,490,000.00	81,000,000.00
偿还债务支付的现金		48,050,284.57	48,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,917,540.08	8,066,679.55
支付其他与筹资活动有关的现金		439,622.64	
筹资活动现金流出小计		51,407,447.29	56,066,679.55
筹资活动产生的现金流量净额		22,082,552.71	24,933,320.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-9,090,196.64	5,315,485.94
加：期初现金及现金等价物余额		30,347,669.66	25,032,183.72
六、期末现金及现金等价物余额		21,257,473.02	30,347,669.66

（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	71,500,000				46,854,747.42				440,569.86		-12,513,648.87	1,993,748.05	108,275,416.46
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	71,500,000.00				46,854,747.42				440,569.86		-12,513,648.87	1,993,748.05	108,275,416.46
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	7,000,000.00				34,560,377.36		-153,374.85				3,521,200.05	477,842.25	45,406,044.81
（一）综合收益总额							-153,374.85				3,521,200.05	332,592.25	3,700,417.45
（二）所有者投入和减少资本	7,000,000.00				34,560,377.36							145,250.00	41,705,627.36
1．股东投入的普通	7,000,000.00				34,560,377.36							145,250.00	41,705,627.36

股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配													
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1．资本公积转增资本（或股本）													
2．盈余公积转增资本（或股本）													
3．盈余公积弥补亏损													
4．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	78,500,000.00				81,415,124.78		-153,374.85		440,569.86		-8,992,248.82	2,471,590.30	153,681,461.27

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	71,500,000				46,854,747.42						-8,799,033.78	801.72	109,556,515.36
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	71,500,000				46,854,747.42						-8,799,033.78	801.72	109,556,515.36
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									440,569.86		-3,714,615.09	1,992,946.33	-1,281,098.90
（一）综合收益总额											3,875,954.77	-23,328.67	3,852,626.10
（二）所有者投入和减少资本												2,016,275.00	2,016,275.00
1．股东投入的普通股												2,016,275.00	2,016,275.00
2．其他权益工具持有者投入资本													

3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配									440,569.86		-7,590,569.86		-7,150,000.00
1．提取盈余公积									440,569.86		-440,569.86		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-7,150,000.00		-7,150,000.00
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1．资本公积转增资本（或股本）													
2．盈余公积转增资本（或股本）													
3．盈余公积弥补亏损													
4．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	71,500,000.00				46,854,747.42				440,569.86		-12,513,648.87	1,993,748.05	108,275,416.46

法定代表人：郭忠诚　　主管会计工作负责人：朱承亮　　会计机构负责人：计慧

（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	71,500,000.00				46,854,747.42				440,569.86		24,639,151.61	143,434,468.89
加：会计政策变更												
前期差错更正											-27,824,022.86	-27,824,022.86
其他												
二、本年期初余额	71,500,000.00				46,854,747.42				440,569.86		-3,184,871.25	115,610,446.03
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	7,000,000.00				34,560,377.36						-981,502.88	40,578,874.48
（一）综合收益总额											-981,502.88	-981,502.88
（二）所有者投入和减少资本	7,000,000.00				34,560,377.36							41,560,377.36
1．股东投入的普通股	7,000,000.00				34,560,377.36							41,560,377.36
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备												

3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1．资本公积转增资本（或股本）												
2．盈余公积转增资本（或股本）												
3．盈余公积弥补亏损												
4．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	78,500,000.00				81,415,124.78				440,569.86		-4,166,374.13	156,189,320.51

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	71,500,000.00				46,854,747.42				2,221,125.28		20,755,277.50	141,331,150.20
加：会计政策变更												
前期差错更正									-2,221,125.28		-24,948,544.08	-27,169,669.36
其他												

二、本年期初余额	71,500,000.00				46,854,747.42						-4,193,266.58	114,161,480.84
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									440,569.86		1,008,395.33	1,448,965.19
（一）综合收益总额											8,598,965.19	8,598,965.19
（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									440,569.86		-7,590,569.86	-7,150,000.00
1．提取盈余公积									440,569.86		-440,569.86	-
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配											-7,150,000.00	-7,150,000.00
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1．资本公积转增资本（或股本）												
2．盈余公积转增资本（或股本）												
3．盈余公积弥补亏损												
4．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	71,500,000.00				46,854,747.42				440,569.86		-3,184,871.25	115,610,446.03

注意：请在财务报表后附“财务报表附注”！！

昆明理工恒达科技股份有限公司
2017 年度财务报表附注

（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）

一、公司的基本情况

1.公司注册地、组织形式和总部地址

昆明理工恒达科技股份有限公司（以下简称“本公司”、“昆工科技”）原名昆明理工恒达表面技术开发有限公司，系由昆明理工大学、郭忠诚、翟大成、周晓奎、朱晓云共同出资组建，并于 2000 年 8 月 1 日取得昆明市工商行政管理局核准的注册号为 530100100028083 号企业法人营业执照，注册资本为人民币 30 万元，该注册资本经云南云达会计师事务所有限公司验证，并出具云达验字(2000)第 017 号验证报告。

根据公司 2001 年 2 月股东会决议和修改后章程的规定，公司申请增加注册资本人民币 90 万元，由昆明理工大学、郭忠诚、翟大成、周晓奎、朱晓云、郭忠玉、龙晋明、樊爱明、郜华萍、侯云认缴，该出资经云南谊林会计师事务所有限责任公司验证，并出具云谊会验字（2001）第 097 号验资报告。

根据公司 2003 年 2 月 17 日股东会决议和修改后章程的规定，公司申请增加注册资本人民币 180 万元，由昆明理工大学、黄太祥、郭忠诚、翟大成认缴，该次出资经云南亚太会计师事务所有限公司验证，并出具亚太验资 K 字（2003）第 14 号验资报告。

公司于 2003 年 5 月 7 日将公司名称变更为昆明理工恒达科技有限公司。

2010 年 5 月经股东会一致通过决议增加注册资本至 420 万元，引入投资者深圳市长润创业投资企业、东方金海投资（北京）有限公司、孙于斐等共 13 名股东。于 2010 年 5 月 13 日原股东与新投资方签订《昆明理工恒达科技有限公司的增资扩股合同》由新增股东出资认购公司 28.57%的股份，认购款 1344 万元，其中 120 万元为注册资本，股本溢价 1224 万元计入资本公积，该次增资经昆明云木会计师所有限公司审验，出具云木验字（2010）第 120 号验资报告，并经工商局登记备案。

2010 年 7 月 14 日股东会形成决议：公司资本公积 1180 万元转增资本，注册资本由原来的 420 万元增加为 1600 万元。该次增资经昆明云木会计师所有限公司审验，出具云木验字（2010）第 134 号验资报告，并经工商局登记备案。

2011 年 5 月 31 日原股东与新投资方签订《昆明理工恒达科技有限公司的增资扩股合同》，增加注册资本至 1900 万元，由新增股东出资认购公司 1.62%的股份，出资 123.12 万元、原股东出资 1076.88 万元，其中 300 万元为注册资本，股本溢价 900 万元计入资本公积，

该次增资经云南方瑞会计师事务所审验，出具方瑞验字（2011）第078号验资报告，并经工商局登记备案。

2011年10月24日经股东会一致通过决议增加注册资本至2111.11万元，于2011年10月24日原股东与新投资方签订《昆明理工恒达科技有限公司的增资扩股合同》由新增股东出资认购公司10%的股份，认购款1680万元，其中211.11万元为注册资本，股本溢价1468.89万元计入资本公积，该次增资经云南方瑞会计师事务所审验，出具方瑞验字（2011）第101号验资报告，并经工商局登记备案。

昆明理工恒达科技有限公司全体出资人以其拥有的昆明理工恒达科技有限公司经审计的2013年7月31日净资产6438.47万元折合为昆明理工恒达科技有限公司实收资本(股本，下同)6000万元和资本溢价438.47万元，已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）验资并出具验资报告（天职业字[2013]776-1号）。

2013年9月29日，昆明理工恒达科技有限公司办理完毕工商变更登记，正式更名为昆明理工恒达科技股份有限公司，注册资本正式变更为6000万元整 。

2014年3月10日经股东会一致通过决议增加注册资本至6300万元，引入赵巧红、敖宁、刘子杰等17名股东。其中300万元为注册资本，股本溢价300万元计入资本公积，该次增资已经工商局登记备案。

2015年5月28日经股东会一致通过决议增加注册资本至7000万元，引入云南天赢投资咨询有限公司、张志勇、陈阵等15名股东。其中700万元为注册资本，股本溢价3,434.45万元计入资本公积，该次增资已经工商局登记备案。

2015年9月12日经股东会一致通过决议增加注册资本至7150万元，引入广发证券股份有限公司、中原证券股份有限公司2名法人股东，其中150万元为注册资本，股本溢价512.49万元计入资本公积，该次增资已经工商局登记备案。

根据公司2016年11月9日召开的临时股东大会一致通过决议增加注册资本至7650万元、公司向刘志平、杨云林、深圳前海中钊资本管理有限公司共3位投资者，非公开发售人民币普通股股票500.00万股，该次增资已经工商局登记备案。

根据公司2017年11月2日召开的临时股东大会一致通过决议增加注册资本至7850万元、公司向朱承亮、彭跃共2位投资者，非公开发售人民币普通股股票200.00万股，该次增资已经工商局登记备案。

2.公司的业务性质和主要经营活动。（如企业所处的行业、所提供的主要产品或服务、客户的性质、销售策略、监管环境的性质等）

本公司经营范围：电极材料、高效储能材料、复合型新材料的研发、生产与销售及技术服务；银粉、铜粉、银包铜粉以及其它有色金属产品的研制、开发与生产；金属材料的销售；节能技术咨询、技术服务；材料表面处理新产品开发、生产、销售及技术咨询；货物及技术进出口业务；自有房屋租赁（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.母公司以及集团最终母公司的名称

本公司无母公司，实际控制人为郭忠诚先生。

4.财务报告的批准报出机构和财务报告批准报出日

本公司财务报告批准报出机构为：昆明理工恒达科技股份有限公司董事会；财务报告批准报出日为：2018 年 4 月 23 号。

5.公司为营业期限无限的公司

二、财务报表的编制基础

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报表参照了《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号-财务报告的一般规定》(2014 年修订)(以下简称“第 15 号文(2014 年修订)”)的列报和披露要求。

（二）会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

（三）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

（四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

（五）企业合并

1.同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2.非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

（1）对长期股权投资的账面余额进行调整。购买方应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

（2）比较达到企业合并时每一单项交易的成本与交易时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，确定每一单项交易应予确认的商誉或者应计入发生当期损益的金额。购买方在购买日确认的商誉（或计入损益的金额）应为每一单项交易产生的商誉（或应予确认损益的金额）之和。

（3）对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，确认有关投资收益，同时将与其相关的其他综合收益转为投资收益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

（1）判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

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

1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

（2）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

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

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

（3）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

（六）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（七）合营安排

1.合营安排的认定和分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：1)各参与方均受到该安排的约束；2)两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2.合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：1)确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；2)确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；3)确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；4)按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；5)确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

（八）现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（九）外币业务和外币报表折算

1.外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2.外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

（十）金融工具

1.金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2.金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第 13 号——或有事

项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3.金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4.主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5.金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

6.本期将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产，持有意图或能力发生改变的依据：

（十一）应收款项

1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	一般以“金额 100 万元以上（含）或占应收款项账面余额 10%以上的款项”等为标准。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2．按组合计提坏账准备的应收款项

（1）确定组合的依据及坏账准备的计提方法：账龄分析法。

（2）账龄分析法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，以下同）	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	30	30
4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

3．单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异

坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

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

（十二）存货

1.存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2.发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3.存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货/存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4.存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制

5.低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

（十三）划分为持有待售资产及终止经营

本公司将同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售资产：

1．该非流动资产或该处置组在其当前状况下仅根据出售此类资产或处置组的惯常条款即可立即出售；

2．本公司已经就处置该非流动资产或该处置组作出决议并取得适当批准；

3．本公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；

4.该项转让将在一年内完成。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债，分类为流动资产和流动负债。

终止经营为满足下列条件之一的已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在本公司内单独区分的组成部分：

1. 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；
2. 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；
3. 该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

对于持有待售的固定资产，公司将该项资产的预计净残值调整为反映其公允价值减去处置费用后的金额（但不得超过该项资产符合持有待售条件时的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，按上述原则处理。

（十四）长期股权投资

1.投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积(资本溢价或股本溢价)；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的公允价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2.后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资,在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时,长期股权投资按初始投资成本计价,除取得投资时实际支付的价款或对

价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润,确认为当期投资收益,并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时,长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,归入长期股权投资的初始投资成本;长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益,同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时,取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本公司的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认),对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

3.确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制,是指拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额;重大影响,是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

4.长期股权投资的处置

4.1 部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权时,应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

4.2 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的,对于处置的股权,应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值,出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额,确认为投资收益(损失);同时,对于剩余股权,应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的,应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

5.减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资,在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的,按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十五）投资性房地产

1.投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2.投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十六）固定资产

1.固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2.各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	10-40	5	9.50-2.38
机器设备	年限平均法	3-10	5	9.5-31.67
电子设备	年限平均法	3-5	5	19-31.67
运输工具	年限平均法	5	5	19
其他设备	年限平均法	3-5	5	19-31.67

3.固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十七）在建工程

1.在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

2.资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十八）借款费用

1.借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资

本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2．借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3．借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十九）无形资产

1.无形资产包括土地使用权、软件、商标权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2.使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	证载年限
专利技术	证载年限
非专利权技术	10
商标权	10
财务、办公等软件	5

3．使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4.内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形

资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（二十）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十一）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

1. 短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

2. 辞退福利

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

3. 设定提存计划

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（二十二）预计负债

1.因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

2.本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（二十三）股份支付

1.股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2.权益工具公允价值的确定方法

（1）存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

（2）不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3.确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

4.实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

（2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

（3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果本公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予

的权益工具的数量，本公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果本公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

（二十四）收入

1.销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：（1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2.提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3.让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

4.建造合同

（1）建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

（2）固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

（3）资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

执行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待执行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

（二十五）政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

1、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

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

2、与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

本公司收到的与资产相关的政府补助，在收到时确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司收到的与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失，则确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司已确认的政府补助需要返还的，如果存在相关递延收益，则冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益时，直接将返还的金额计入当期损益。

3、政府补助的确认时点

只有在能够满足政府补助所附条件以及能够收到时，本公司才确认政府补助。本公司收到的货币性政府补助，按照收到或应收的金额计量；收到的非货币性政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

（二十六）递延所得税资产和递延所得税负债

1.根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2.确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4.本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（二十七）经营租赁、融资租赁

1. 经营租赁

本公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

本公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2. 融资租赁

本公司为承租人时，在租赁期开始日，本公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

本公司为出租人时，在租赁期开始日，本公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

（二十八）套期保值

1.套期包括公允价值套期。

2.对于满足下列条件的套期工具，运用套期会计方法进行处理：（1）在套期开始时，本公司对套期关系（即套期工具和被套期项目之间的关系）有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件；（2）该套期预期高度有效，且符合本公司最初为该套期关系所确定的风险管理策略；（3）对预期交易的现金流量套期，预期交易很可能发生，且必须使本公司面临最终将影响损益的现金流量变动风险；（4）套期有效性能够可靠地计量；（5）持续地对套期有效性进行评价，并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

套期同时满足下列条件时，本公司认定其高度有效：（1）在套期开始及以后期间，该项套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期风险引起的公允价值或现金流量变动；（2）该套期的实际抵销结果在80%至125%的范围内。

3.套期会计处理

（1）公允价值套期

套期工具为衍生工具的，套期工具公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益；套期工具为非衍生工具的，套期工具账面价值因汇率变动形成的利得或损失计入当期损益。

被套期项目因被套期风险形成的利得或损失计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

（2）现金流量套期

1）套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为其他综合收益，无效部分计入当期损益。

2）被套期项目为预期交易，且该预期交易使本公司随后确认一项金融资产或一项金融负债的，原直接确认为所有者权益的相关利得或损失，在该金融资产或金融负债影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益；如果该预期交易使本公司在随后确认一项非金融资产或非金融负债的，将原直接在所有者权益中确认的相关利得或损失转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额。/且该预期交易使本公司随后确认一项资产或负债的，原直接确认为所有者权益的相关利得或损失，在该资产或负债影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

其他现金流量套期，原直接计入所有者权益的套期工具利得或损失，在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

3）境外经营净投资套期

套期工具形成的利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为所有者权益，并在处置境外经营时，将其转出计入当期损益；套期工具形成的利得或损失中属于无效套期的部分，计入当期损益。

4）本公司为规避所持有原材料公允价值变动风险（即被套期风险），与中国国际期货有限公司签订了《期货经纪合同》（即套期工具），该项套期为公允价值套期，指定该套期关系的会计期间为 1 年。本公司采用比率分析法对该套期的有效性进行评价。

四、税项

（一） 主要税种及税率

税　种	计 税 依 据	税　率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	10%、15%、25%

五、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

（一）会计政策变更情况

（1）本公司自 2017 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会〔2017〕15 号）相关规定，采用未来适用法处理。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将与日常活动相关的政府补助计入“其他收益”科目核算 将与资产相关政府补助采用“全额法”列报，在相关资产的剩余使用寿命内按照合理、系统的方法将递延收益分期计入当期收益。	其他收益 1,755,129.98 元，增加营业利润 1,755,129.98 元

（2）本公司于 2017 年 5 月 28 日采用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组及终止经营》（财会〔2017〕13 号）相关规定，采用未来适用法处理。会计政策表更对对本公司会计报表无影响。

（3）本公司于 2017 年 1 月 1 日采用财政部《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号）相关规定。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
利润表新增“资产处置收益”行项目，并追溯调整。 非流动资产毁损报废按利得、损失总额分别列示，并追溯调整。	减少上年营业外收入 8,597.57 元；减少本年营业外支出 34,709.95 元。 增加上年资产处置收益 8,597.57 元；减少本年资产处置收益 34,709.95 元。

（二）会计估计变更情况

本公司本年度无重大会计估计变更事项。

（三）前期重大会计差错更正情况

本公司本年度无前期重大会计差错更正事项。

六、财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指 2017 年 1 月 1 日，“年末”系指 2017 年 12 月 31 日，“本年”系指 2017 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年” 系指 2016 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，除另有注明外，货币单位为人民币元。

1.货币资金

（1）分类列示

项目	期末余额	期初余额
现金	99,204.79	19,496.32
银行存款	20,245,788.71	30,186,236.99
其他货币资金	1,724,319.06	2,440,598.24
合计	22,069,312.56	32,646,331.55

（2）期末抵押、质押、冻结等对使用有限制款项：

无。

（3）期末无存放在境外的款项。

无。

2.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	651,798.00	258,426.00
其中:债务工具投资		
权益工具投资		
衍生金融资产		
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
其中:债务工具投资		
权益工具投资		
其他		
合计	651,798.00	258,426.00

3.应收票据

（1）分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	12,425,510.00	2,200,000.00
商业承兑汇票		
合计	12,425,510.00	2,200,000.00

项目	2017 年 12 月 31 日 终止确认金额	2017 年 12 月 31 日 未终止确认金额
银行承兑汇票	2,092,200.00	4,377,160.00
商业承兑汇票		
合计	2,092,200.00	4,377,160.00

4.应收账款

（1）分类列示

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	

单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	68,456,781.23	100.00	4,045,092.12	5.87	64,411,689.11
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	68,456,781.23	100.00	4,045,092.12	5.87	64,411,689.11

续上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	50,507,569.73	100	3,477,668.71	6.89	47,029,901.02
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	50,507,569.73	100	3,477,668.71	6.89	47,029,901.02

（2）组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	61,971,635.22	3,098,581.76	5.00
1-2 年（含 2 年）	5,352,359.08	535,235.91	10.00
2-3 年（含 3 年）	289,202.09	57,840.42	20.00
3-4 年（含 4 年）	697,072.59	209,121.78	30.00
4-5 年（含 5 年）	4,400.00	2,200.00	50.00
5 年以上	142,112.25	142,112.25	100.00
合计	68,456,781.23	4,045,092.12	

（3）期末应收账款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例（%）
西部矿业股份有限公司锌业分公司	非关联方	7,874,158.00	1 年以内	11.03
中国金域黄金物资总公司	非关联方	7,678,440.00	1 年以内	10.75

汉源锦泰锌锗科技有限公司	非关联方	6,832,750.00	1 年以内	9.57
芜湖市东方防腐有限公司	非关联方	6,676,750.00	1 年以内	9.35
云南金鼎锌业有限公司	非关联方	6,305,353.50	1 年以内	8.83
合计		35,367,451.50		49.53

5. 预付款项

（1）按账龄列示

账龄	期末余额	比例（%）	期初余额	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	4,927,112.70	94.73	1,209,354.97	70.72
1-2 年（含 2 年）	125,641.15	2.41	428,789.79	25.07
2-3 年（含 3 年）	122,925.95	2.36	29,943.02	1.75
3 年以上	25,800.00	0.50	41,985.47	2.46
合计	5,201,479.80	100	1,710,073.25	100

（2）预付款项金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	时间	占应收账款总额的比例（%）	未结算原因
云南个贵经贸有限公司	非关联方	2,152,256.78	1 年以内	41.31	未到结算期
中铝昆明铜业有限公司	非关联方	692,542.83	1 年以内	13.29	未到结算期
云南锦怡泰金属资源有限公司	非关联方	417,445.27	1 年以内	8.01	未到结算期
玉溪红塔新型建材有限公司	非关联方	209,305.84	1 年以内	4.02	未到结算期
江西众合装备技术有限公司	非关联方	117,500.00	1 年以内	2.26	未到结算期
合　计		3,589,050.72		68.89	

6.其他应收款

（1）分类列示

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	7,596,716.57	100.00	486,344.83	6.40	7,110,371.74
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	7,596,716.57	100.00	486,344.83	6.40	7,110,371.74

续上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	5,003,951.78	100.00	392,860.82	7.85	4,611,090.96
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款		-			
合计	5,003,951.78	100.00	392,860.82	7.85	4,611,090.96

（2）组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例（%）
1 年以内小计	6,107,204.78	305,360.25	5.00
1-2 年（含 2 年）	1,362,400.79	136,240.08	10.00
2-3 年（含 3 年）	80,280.00	16,056.00	20.00
3-4 年（含 4 年）	775.00	232.50	30.00
4-5 年（含 5 年）	35,200.00	17,600.00	50.00
5 年以上	10,856.00	10,856.00	100.00
合计	7,596,716.57	486,344.83	

（3）按性质分类其他应收款的账面余额

款项性质	期末余额	期初余额
保证金	6,226,755.00	4,022,255.00
备用金	401,409.52	125,033.61
往来款	954,037.05	784,600.37
押金	14,515.00	72,062.80
合计	7,596,716.57	5,003,951.78

（4）期末其他应收款金额前五名情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例（%）	坏账准备期末余额
云锡文山锌铟冶炼有限公司	履约保证金	3,103,000.00	1 年以内	40.85	155,150.00
西部矿业股份有限公司锌业分公司	履约保证金	1,079,500.00	1 年以内	14.21	53,975.00
晋宁工业园区投资发展有限责任公司	保证金	700,000.00	1 年以内	9.21	35,000.00
四川乾盛冶化有限责任公司	投标保证金	300,000.00	1 年以内	3.95	15,000.00

晋宁县工业园区管理委员会	保证金	290,000.00	1 年以内	3.82	14,500.00
合计		5,472,500.00		72.04	273,625.00

7.存货

（1）分类列示

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	17,811,981.33		14,843,697.83	6,161,889.56	-	6,161,889.56
在产品	1,442,069.49		1,442,069.49	797,243.55	-	797,243.55
发出商品	7,669,904.22	54,358.52	7,615,545.70	6,439,868.45	275,727.42	6,164,141.03
库存商品	5,014,120.34	6,994.92	5,007,125.42	5,676,322.11	-	5,676,322.11
周转材料	494,177.7		494,177.78	530,469.81	-	530,469.81
合 计	32,432,253.16	61,353.44	32,370,899.72	19,605,793.48	275,727.42	19,330,066.06

（2）存货跌价准备情况。

项目	期初余额	本期计提	本期减少			期末余额
			转回	转销	合计	
原材料						
库存商品		6,994.92				6,994.92
发出商品	275,727.42	54,358.52		275,727.42	275,727.42	54,358.52
合 计	275,727.42	61,353.44		275,727.42	275,727.42	61,353.44

（3）存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因
库存商品	库存商品成本已高于可变现净值，存在减值迹象	
发出商品		上期计提存货跌价准备的发出商品 2017 年实现销售。

8. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
预缴企业所得税		99,634.47
增值税留抵税额	54,872.51	
待抵扣进项税	8,075.02	
合计	62,947.53	99,634.47

9. 长期股权投资

被投资单位名称	期初余额	本期增减变动	
		追加投资	减少投资

刚果（金）理工恒达电极材料制造简化股份有限公司	6,295,147.19	1,721,725.00	
合计	6,295,147.19	1,721,725.00	

接上表：

本期增减变动			
权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	现金红利
820,303.08	-205,568.76		
820,303.08	-205,568.76		

接上表：

本期增减变动			
本期计提减值准备	其他	期末余额	资产减值准备
		8,631,606.51	
		8,631,606.51	

10.固定资产

（1）分类列示

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	其他设备	合计
一、账面原值						
1.期初余额	81,670,292.81	12,307,466.61	1,606,100.46	362,886.49	311,750.13	96,258,496.50
2.本期增加金额	91,226.00	4,532,056.88	835,850.21	13,045.30	239,658.13	5,711,836.52
（1）购置	91,226.00	809,780.00	835,850.21	13,045.30	239,658.13	1,989,559.64
（2）在建工程转入		3,722,276.88				3,722,276.88
（3）企业合并增加						-
						-
3.本期减少金额	-	51,830.34	-	-	-	51,830.34
（1）处置或报废		51,830.34				51,830.34
						-
4.期末余额	81,761,518.81	16,787,693.15	2,441,950.67	375,931.79	551,408.26	101,918,502.68
二、累计折旧						-
1.期初余额	8,944,829.14	2,868,607.17	1,276,897.43	190,269.27	129,295.73	13,409,898.74
2.本期增加金额	1,835,927.36	1,205,380.37	217,822.00	45,822.69	58,491.69	3,363,444.11
（1）计提	1,835,927.36	1,205,380.37	217,822.00	45,822.69	58,491.69	3,363,444.11
						-
3.本期减少金额		17,060.71				17,060.71
（1）处置或报废		17,060.71				17,060.71
						-
4.期末余额	10,780,756.50	4,043,268.81	1,494,719.43	236,091.96	187,787.42	16,742,624.12
三、减值准备						-
1.期初余额						-
2.本期增加金额						-
（1）计提						-
						-
3.本期减少金额						-
（1）处置或报废						-
						-
4.期末余额						-
四、账面价值						-
1.期末账面价值	70,980,762.31	12,741,521.93	947,231.24	142,777.52	363,585.56	85,175,878.56

2. 期初账面价值	72,725,463.67	9,438,859.44	329,203.03	172,617.22	182,454.40	82,848,597.76

11. 在建工程

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
1.生产线改造-大型栅栏阳极板				1,587,496.22		1,587,496.22
2.连续挤压机安装	939,909.83		939,909.83			
3. 待安装设备	49,706.26		49,706.26			
合计	989,616.09		989,616.09	1,587,496.22		1,587,496.22

12.无形资产

项目	土地使用权	非专利技术	商标权	软件使用权	合计
一、账面原值					-
1. 期初余额	24,923,558.49	7,888,619.78	11,335.00	88,705.53	32,912,218.80
2. 本期增加金额					
（1）购置					
（2）内部研发					
（3）企业合并增加					-
3. 本期减少金额					-
（1）处置					-
4. 期末余额	24,923,558.49	7,888,619.78	11,335.00	88,705.53	32,912,218.80
二、累计摊销					-
1. 期初余额	2,508,706.77	2,169,370.46	7,934.60	61,351.62	4,747,363.45
2. 本期增加金额	520,346.12	788,861.98	1,133.52	9,310.33	1,319,651.95
（1）计提	520,346.12	788,861.98	1,133.52	9,310.33	1,319,651.95
3. 本期减少金额					-
（1）处置					-
4. 期末余额	3,029,052.89	2,958,232.44	9,068.12	70,661.95	6,067,015.40
三、减值准备					-
1. 期初余额					-
2. 本期增加金额					-
（1）计提					-
3. 本期减少金额					-
（1）处置					-
4. 期末余额					-
四、账面价值	-				-
1. 期末账面价值	21,894,505.60	4,930,387.34	2,266.88	18,043.58	26,845,203.40
2. 期初账面价值	22,414,851.72	5,719,249.32	3,400.40	27,353.91	28,164,855.35

14.递延所得税资产及递延所得税负债

（1） 未抵销的递延所得税资产

项目	期末余额	期初余额

	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
存货跌价准备	61,353.44	9,203.02		
评估增值导致计税基础与合并层面账面价值差额	1,275,666.38	212,293.20	1,508,360.10	226,254.01
其他（内部未实现销售损益、递延收益等）	2,436,046.51	365,406.98	3,234,163.07	485,124.46
合计	3,773,066.33	586,903.20	4,742,523.17	711,378.47

（2）未抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产公允价值变动	29,100.00	4,365.00	15,300.00	2,295.00
合计	29,100.00	4,365.00	15,300.00	2,295.00

15.短期借款

（1）按借款条件分类

项目	期末余额	期初余额
信用借款		
抵押借款	41,000,000.00	28,000,000.00
保证借款	27,000,000.00	27,000,000.00
质押借款		
合计	68,000,000.00	55,000,000.00

注：注：（1）2017年7月31日昆明理工恒达科技股份有限公司与富滇银行高新支行签订《公司类授信协议》，授信额度1,100.00万元，2017年8月21日、2017年9月27日昆明理工恒达科技股份有限公司向富滇银行股份有限公司昆明高新支行借款，签订借款合同，合同编号为富滇银公司借记9320217074010001、9320217074010002，借款金额分别为800.00万元人民币、300.00万元人民币，借款期限分别为2017年8月22日至2018年8月21日、2017年9月27日至2018年8月26日，年利率为6.525%。该借款为担保抵押借款，签订《担保抵押合同》，抵押物为土地及房产，云（2017）嵩明县不动产权第0005714号、云（2017）嵩明县不动产权第0005713号。签订《担保保证合同》，保证人为晋宁理工恒达科技有限公司、郭忠诚。

（2）2017年7月21日昆明理工恒达科技股份有限公司与中国银行股份有限公司昆明市高新支行签订《授信额度协议》，合同编号为2017年高授字001号，授信额度40,000.00万元，借款金额分别为1,000.00万元人民币，期限为2017年1月5日至2018年1月5日，借款金额1,000.00万元人民币，期限为2017年9月1日至2018年9月1日，借款金额1,000.00万元人民币，期限为2017年9月28日至2018年9月27日，年利率为4.785%。该借款为抵押借款，签订《最高额抵押合同》，抵押物为土地及房产，土地使用权证编号为五（高新）国用（2014）第00008号，房产证号为昆房权证（昆明市）字第201473031号，昆房权证（昆明市）字第201473032号。控股股东、实际控制人及其配偶提供连带责任保证。

（3）2017年10月23日昆明理工恒达科技股份有限公司与云南红塔银行股份有限公司昆明分行签订《流动资金借款合同》，合同编号为10028101201700127，借款金额2,000.00万元人民币，期限为2017年11月9日至2018年10月23日，年利率为5.655%。该借款为保证借款，签订《保证合同》，保证人为晋宁理工恒达科技有限公司、郭忠诚。

（4）2017年4月27日晋宁理工恒达科技有限公司向晋宁县农村信用合作联社二街信用社借款，签订借款合同，合同编号为011109028817042653000011 4，借款金额700.00万元人民币，借款期限为2017年4月27日至2018年4月27日，年利率为7.02%。该借款为保证借款，签订《保证合同》，保证人为晋宁工业园区投资开发有限责任公司。

16.应付账款

（1）分类列示

项目	期末余额	期初余额
材料款	9,581,052.86	13,515,493.63
工程款	2,888,293.15	5,422,315.38
合计	12,469,346.01	18,937,809.01

（2）期末无账龄超过1年的重要应付账款情况。

17. 预收款项

（1）分类列示

项目	期末余额	期初余额
预收货款	19,085,442.08	1,384,731.55
合计	19,085,442.08	1,384,731.55

18.应付职工薪酬

（1）分类列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	384,750.13	13,059,126.84	12,060,807.38	1,383,069.59
离职后福利中-设定提存计划负债		488,769.39	488,769.39	
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合 计	384,750.13	13,547,896.23	12,549,576.77	1,383,069.59

（2）短期薪酬

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	214,587.14	11,627,093.96	10,614,977.13	1,226,703.97
二、职工福利费	69,117.59	870,699.21	939,816.80	
三、社会保险费	476.53	270,092.28	270,568.81	
其中：1．医疗保险费	476.53	240,925.04	241,401.57	
2．工伤保险费		20,103.50	20,103.50	
3．生育保险费		9,063.74	9,063.74	
四、住房公积金	4,668.00	61,440.00	63,872.00	2,236.00
五、工会经费和职工教育经费	95,900.87	229,801.39	171,572.64	154,129.62
六、短期带薪缺勤				

七、短期利润分享计划

八、其他短期薪酬

合 计	384,750.13	13,059,126.84	12,060,807.38	1,383,069.59

（3）离职后福利中的设定提存计划负债

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.基本养老保险		477,625.78	477,625.78	
2.失业保险费		11,143.61	11,143.61	
3.企业年金缴费				
合计		488,769.39	488,769.39	

19.应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
1．企业所得税	1,447,807.58	1,021,232.96
2．增值税	1,835,596.85	3,263,878.39
3．土地使用税	68,000.71	93,751.06
4．房产税	198,779.26	637,178.76
5．城市维护建设税	199,014.29	229,411.06
6．教育费附加	143,372.68	167,806.59
7．代扣代缴个人所得税	12,191.83	5,048.36
8．印花税	126,915.34	34,182.34
合计	4,031,678.54	5,452,489.52

20.应付利息

（1）分类列示

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息	115,367.07	92,638.32
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	115,367.07	92,638.32

21.其他应付款

（1）按性质列示

款项性质	期末余额	期初余额
投资款		30,000,000.00
往来款	41,929.20	5,100,000.00
运输费	747,144.24	747,144.24
其他	256,149.26	524,057.40
合计	1,045,222.70	36,371,201.64

22.一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	156,889.57	
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
合 计	156,889.57	

23. 其他流动负债

项 目	期末余额	期初余额
期末已背书未终止确认的票据	4,377,160.00	
待转销项税额	15,589.81	
合 计	4,392,749.81	

24.长期借款

借款条件类别	期末余额	期初余额	利率区间
信用借款			
抵押借款	282,825.86		7.9083%
保证借款			
质押借款			
合计	282,825.86		

25.递延收益

（1）分类列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
10 万片/年栅栏型铝基铅合金复合惰性阳极制备产业化关键技术研究项目	491,666.67		50,000.00	441,666.67	与资产相关的政府补助
冶金电极材料技术创新平台项目（项目编号：2015DH002）	1,100,000.00	400,000.00	56,867.93	1,443,132.07	与资产相关的政府补助
合计	1,591,666.67	400,000.00	106,867.93	1,884,798.74	

（2）政府补助情况

项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
10 万片/年栅栏型铝基铅合金复合惰性阳极制备产业化关键技术研究经费	491,666.67		50,000.00		441,666.67	与资产相关
冶金电极材料技术创新平台项目（项目编号：2015DH002）	1,100,000.00	400,000.00	56,867.93		1,443,132.07	与资产相关
合计	1,591,666.67	400,000.00	106,867.93		1,884,798.74	

26.股本

项目	期初余额	本期增减变动（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	合计	

一、有限售条件股份	26,493,000.00	7,000,000.00	-3,079,250.00	3,920,750.00	30,413,750.00
1.国家持股					
2.国有法人持股					
3.其他内资持股	26,493,000.00	7,000,000.00	-3,079,250.00	3,920,750.00	30,413,750.00
其中：境内法人持股		1,000,000.00		1,000,000.00	1,000,000.00
境内自然人持股	26,493,000.00	6,000,000.00	-3,079,250.00	2,920,750.00	29,413,750.00
4.境外持股					
其中：境外法人持股					
境外自然人持股					
二、无限售条件流通股份	45,007,000.00		3,079,250.00	3,079,250.00	48,086,250.00
1.人民币普通股	45,007,000.00		3,079,250.00	3,079,250.00	48,086,250.00
2.境内上市外资股					
3.境外上市外资股					
4.其他					
股份合计	71,500,000.00	7,000,000.00		7,000,000.00	78,500,000.00

27.资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（或股本溢价）	46,854,747.42	34,560,377.36		81,415,124.78
其他资本公积		-		
合计	46,854,747.42	34,560,377.36		81,415,124.78

28.其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
外币财务报表折算差额		-205,568.76			-153,374.85	-52,193.91	-153,374.85
合计		-205,568.76			-153,374.85	-52,193.91	-153,374.85

29.盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	440,569.86	-	-	440,569.86
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	440,569.86	-	-	440,569.86

30.未分配利润

项目	本期金额	上期金额
上期期末未分配利润	-12,513,648.87	-8,799,033.78
期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-12,513,648.87	-8,799,033.78
加：本期归属于母公司所有者的净利润	3,521,200.05	3,875,954.77
减：提取法定盈余公积		440,569.86
提取任意盈余公积		-
应付普通股股利		7,150,000.00
转作股本的普通股股利		-
期末未分配利润	-8,992,448.82	-12,513,648.87

31. 营业收入、营业成本

（1）分类列示

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	283,127,019.87	149,268,386.33
其他业务收入	2,267,391.06	1,804,432.05
合计	285,394,410.93	151,072,818.38
主营业务成本	252,097,635.83	126,109,268.89
其他业务成本	516,106.12	591,624.36
合计	252,613,741.95	126,700,893.25

（2）主营收入按行业列示

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
阴极板	9,293,971.09	7,789,743.05	21,454,564.12	19,282,242.59
阳极板	158,388,018.52	133,726,801.43	90,111,453.71	74,118,216.44
其他	117,712,421.32	111,097,197.47	39,506,800.55	33,300,434.22
合　计	285,394,410.93	252,613,741.95	151,072,818.38	126,700,893.25

（3）2017年度公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
上海瑞冠金属贸易有限公司	94,078,954.58	32.98
西部矿业股份有限公司锌业分公司	23,776,367.73	8.33
云南金鼎锌业有限公司	22,624,033.28	7.93
深圳市中金岭南有色金属股份有限公司丹霞冶炼厂	18,137,271.11	6.36
汉源锦泰锌锗科技有限公司	10,845,299.19	3.80
合　计	169,461,925.89	59.40

（4）2016 年度公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)

云南金鼎锌业有限公司	31,276,068.40	20.7
湖南轩华锌业有限公司	22,871,794.83	15.14
深圳市正申金属有限公司	21,770,570.79	14.41
山东恒邦冶炼股份有限公司	18,825,641.03	12.46
深圳市中金岭南有色金属股份有限公司丹霞冶炼厂	9,253,332.79	6.13
合　计	103,997,407.84	68.84

32.税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	323,508.02	484,495.65	7%
教育费附加	251,475.08	360,526.75	5%
房产税	839,075.97	930,322.74	1.2%、12%
土地使用税	285,382.39	240,733.98	
车船使用税	5,360.28	4,140.00	
印花税	277,499.70	108,682.55	
合计	1,982,301.44	2,128,901.67	

33.销售费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
职工薪酬及福利费	829,541.34	487,381.29
差旅费	482,066.13	332,372.38
通讯及邮递费	10,202.00	10,980.00
业务招待费	171,245.38	79,639.60
办公费	30,729.73	6,445.20
车辆费用	18,138.50	14,904.10
折旧	9,418.99	10,921.13
运杂费	4,452,123.40	3,438,244.64
招投标费	345,743.96	84,854.92
广告费	42,986.26	30,000.00
其他	130,796.53	21,064.01
修理费	381,960.26	226,814.83
合计	6,904,952.48	4,743,622.10

34.管理费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
职工薪酬及福利费	2,410,225.90	2,167,207.67
中介代理咨询费	570,585.87	304,962.98
审计及评估费	183,568.42	169,905.65
办公及差旅费	191,030.12	552,972.88
通讯费	27,680.08	43,896.70
业务招待费	149,983.18	63,313.42
车辆费用	266,703.38	231,313.90
折旧	424,564.63	390,650.40

水电费	90,595.81	199,381.17
修理费	97,994.53	225.3
会议费	21,187.76	26,841.28
税金		161,655.30
无形资产摊销	224,811.09	81,010.96
专利费	31,186.75	40,705.00
邮电费	9,832.00	7,711.63
残疾人就业保障金	139,153.86	164,862.09
研究费用	12,143,813.57	11,099,549.84
其他	182,971.56	277,115.49
合计	17,165,888.51	15,983,281.66

35.财务费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
利息支出	3,532,182.73	1,277,999.00
利息收入(以负数表示)	-60,609.55	-61,423.27
汇兑损益(收益以负数表示)	10.84	42,971.97
其他	179,374.00	41,146.59
合计	3,650,958.02	1,300,694.29

36.资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
1．坏账损失	660,907.42	630,370.02
2．存货跌价损失	-214,373.98	192,568.67
合 计	446,533.44	822,938.69

37.公允价值变动损益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	29,100.00	15,300.00
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	29,100.00	15,300.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合 计	29,100.00	15,300.00

38.投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	820,303.08	16,902.19
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	566,196.64	411,374.37
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
合计	1,386,499.72	428,276.56

39. 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-34,709.95	8,597.57
合计	-34,709.95	8,597.57

40.其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
冶金电极材料技术创新平台项目递延收益确认营业外收入	56,867.93	
10 万片/年栅栏型铝基铅合金复合惰性阳极制备产业化关键技术研究项目递延收益确认营业外收入	50,000.00	
研发后补助	1,788,540.00	
昆明市高新区技术产业开发区管理委员会扩销促产补助	60,000.00	
鼓励非国有企业就近就地吸纳安置劳动者就业奖励	1,500.00	
高新区上市培育专项扶持资金	600,000.00	
2016 年云南省认定企业技术中心奖励	400,000.00	
2017 年昆明市中小新兴产业企业扶持资金	300,000.00	
收昆明市科学技术局款一种有色金属电积用栅栏型阳极板项目资金	30,000.00	
昆明市晋宁区发展改革和经济贸易局"鼓励扩大工业投资专项"扶持项目（第二批）补助资金	100,000.00	
昆明市晋宁区科学技术与信息化局补助资金	5,000.00	
合计	3,391,907.93	

41.营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
1．债务重组利得			
2．非货币性资产交换利得			
3．捐赠利得			
4．政府补助		4,427,013.33	
5．盘盈利得			
6．其他	6,229.39	1,838,208.05	6,229.39
合计	6,229.39	6,265,221.38	6,229.39

42.营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
1．债务重组损失			-
2．非货币性资产交换损失			-
3．公益性捐赠支出			-
4．非常损失			-
5．罚款及滞纳金	682,083.77		682,083.77
6．其他	905.93	106,509.79	905.93
合计	682,989.70	106,509.79	682,989.70

43.所得税费用

（1）分类列示

项 目	本期发生额	上期发生额
所得税费用	2,820,086.27	2,150,746.34
其中：当期所得税	2,693,541.00	2,220,481.64
递延所得税	126,545.27	-69,735.30

（2）所得税费用（收益）与会计利润关系的说明

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	6,726,072.48	6,003,372.44
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	1,008,910.87	900,505.87
某些子公司适用不同税率的影响	72,375.33	9,150.76
对以前期间当期所得税的调整		32,292.46
归属于合营企业和联营企业的损益		-
无须纳税的收入	-123,045.46	-107,295.00
研发加计扣除	-237,186.64	
不可抵扣的费用	2,099,032.17	1,385,827.55
税率变动对期初递延所得税余额的影响	-	-
以前年度已确认递延所得税的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响		-69,735.30
未确认的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	-	-
所得税费用合计	2,820,086.27	2,150,746.34

44.现金流量表项目注释

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到保证金等往来款	14,190,719.72	27,352,358.00
利息收入	60,609.55	61,423.27
收到政府补助	3,683,540.00	4,018,680.00
合计	17,934,869.27	31,432,461.27

（2） 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付往来款	10,385,998.85	13,055,472.37
招待费、差旅费、办公费等	8,520,708.20	6,459,652.17
手续费	179,384.84	84,118.56
合计	19,086,091.89	19,599,243.10

（3）支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
定增手续费	439,622.64	
合计	439,622.64	

45.现金流量表补充资料

（1）净利润调节为经营活动现金流量

项目	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	14,139,815.00	3,852,626.10
加：资产减值准备	594,379.84	822,938.69
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,356,615.10	3,060,811.06
无形资产摊销	3,380,243.47	3,195,027.90
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	34,709.95	-8,597.57
资产报废损失（收益以“－”号填列）		72,377.63
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-29,100.00	-15,300.00
财务费用（收益以“－”号填列）	3,532,182.73	1,277,999.00
投资损失（收益以“－”号填列）	-1,386,499.72	-428,276.56
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-277,577.77	-72,030.30
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	2,070.00	2,295.00
存货的减少（增加以“－”号填列）	-11,995,972.10	8,773,895.02
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-30,533,802.29	-3,911,692.51
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	8,024,012.97	12,372,206.09
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-11,158,922.82	28,994,279.55
二、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
三、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	22,069,312.56	30,369,857.21
减：现金的期初余额	30,369,857.21	27,499,811.44
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-8,300,544.65	2,870,045.77

（2）现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	22,069,312.56	30,369,857.21
其中：1.库存现金	99,204.79	19,496.32
2.可随时用于支付的银行存款	20,245,788.71	30,186,236.99
3.可随时用于支付的其他货币资金	1,724,319.06	164,123.90
4.可用于支付的存放中央银行款项		
5.存放同业款项		
6.拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	22,069,312.56	30,369,857.21
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

46.所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
固定资产	13,874,472.37	担保抵押贷款
无形资产	13,648,105.60	担保抵押贷款
合计	27,522,577.97	

七、合并范围的变动

2017 年成立昆明理工恒达塑料制品有限公司、云南理工恒达商贸有限公司、湖南昆工恒源新材料科技有限公司。

八、关联方关系及其交易

1.关联方的认定标准：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

2.本公司的母公司有关信息

本公司的最终控方为自然人股东郭忠诚，不存在企业法人母公司。

3.本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八。

4.本公司的合营和联营企业情况

本公司无合营或联营企业。

5.本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
郭忠诚	公司的控股股东、实际控制人、董事长兼总经理
郭忠玉	公司的控股股东、实际控制人的弟弟
汪飞	副总经理、公司股东
黄太祥	副总经理、公司股东
朱承亮	财务总监
郭克娇	董事会秘书
刘伟	董事（公司股东昆明理工大学科技产业经营管理有限公司的派出代表）
徐亚	董事（公司股东红塔创新投资股份有限公司的派出代表）
何立芝	董事（公司股东东方金海投资（北京）有限

	公司的法人代表、总经理）
王吉坤	独立董事
安树坤	独立董事
钟德红	独立董事
刘杨	监事（公司股东昆明理工大学科技产业经营管理有限公司的派出代表）
陈静	监事（公司股东天赢投资的派出代表）
黄峰	监事、公司股东
昆明理工大学科技产业经营管理有限公司	公司股东；董事刘伟在该公司任高级工程师、副总经理兼企业管理部主任；监事刘伟在该公司任正高级工程师
红塔创新投资股份有限公司	公司股东；董事徐亚任业务部总经理）
东方金海投资（北京）有限公司	公司股东；公司董事何立芝在该公司任总经理、法人代表
云南天赢投资咨询有限公司	公司股东；公司监事陈静是该公司在我公司的派出代表且在该公司任副总经理）
云南云天化股份有限公司	公司独立董事钟德红在该公司任财务总监、董事会秘书
贵研铂业股份有限公司	董事徐亚在该公司任董事
云南冶金集团有限公司	独立董事王吉坤在该公司任科技部主任、副总工程师

6.关联方交易

无

（2）出售商品/提供劳务情况表

无

（3）关联托管/承包情况

①公司受托管理/承包情况表：

无

②公司委托管理/出包情况表：

无

（4）关联租赁情况

①公司出租情况表：

无

②公司承租情况表：

无

（5）关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
郭忠诚及其配偶	昆明理工恒达科技股份有限公司	4000 万元	2017 年 7 月 21 日	2020 年 7 月 21 日	否
郭忠诚	昆明理工恒达科技股份有限公司	1100 万元	2017 年 7 月 31 日	2020 年 7 月 30 日	否
郭忠诚及其配偶	昆明理工恒达科技股份有限公司	2000 万元	2017 年 11 月 9 日	2018 年 10 月 23 日	否

（6）关联方资金拆借

无

（7）关联方资产转让、债务重组情况

无

（8）关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,300,203.09	1,342,040.41

7.关联方应收应付款项

（1）应收关联方款项

无

（2）应付关联方款项

无

（3）关联方资金拆借

无

8.关联方承诺事项

无

九、承诺及或有事项

1.重要承诺事项

本公司本期无应披露的重要承诺事项。

2.或有事项

无。

十、资产负债表日后事项

截止财务报表批准报出日止，本公司无需要披露的重大资产负债表日后非调整事项。

十一、其他重要事项

无。

十二、母公司财务报表项目注释

1. 应收账款

（1）分类列示

类别	期末余额				
	金额	占总额比例（%）	坏账准备	坏账准备计提比例（%）	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款					
1.账龄分析法组合	67,840,714.75	85.25	4,014,288.80	5.92	63,826,425.95
2.关联方组合	11,742,442.50	14.75	-	-	11,742,442.50
组合小计	79,583,157.25	100.00	4,014,288.80	5.04	75,568,868.45
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					-
合计	79,583,157.25	100.00	4,014,288.80	5.04	75,568,868.45

接下表：

类别	期初余额				
	金额	占总额比例（%）	坏账准备	坏账准备计提比例（%）	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款					
1.账龄分析法组合	50,507,569.73	87.31	3,477,668.71	6.89	47,029,901.02
2.关联方组合	7,340,106.20	12.69			7,340,106.20
组合小计	57,847,675.93	100.00	3,477,668.71	6.01	54,370,007.22
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	57,847,675.93	100.00	3,477,668.71	6.01	54,370,007.22

（2）组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例（%）
1年以内（含1年）	61,355,568.74	3,067,778.44	5

1-2 年（含 2 年）	5,352,359.08	535,235.91	10
2-3 年（含 3 年）	289,202.09	57,840.42	20
3-4 年（含 4 年）	697,072.59	209,121.78	30
4-5 年（含 5 年）	4,400.00	2,200.00	50
5 年以上	142,112.25	142,112.25	100
合计	67,840,714.75	4,014,288.80	

2.其他应收款

（1）分类列示

类别	期末余额				
	金额	占总额比例（%）	坏账准备	坏账准备计提比例（%）	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
1.账龄分析法组合	6,335,757.12	15.86	416,433.89	6.57	5,919,323.23
2.关联方组合	33,601,689.77	84.14			33,601,689.77
组合小计	39,937,446.89	100.00	416,433.89	1.04	39,521,013.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合　计	39,937,446.89	100.00	416,433.89	1.04	39,521,013.00

接下表：

类别	期初余额				
	金额	占总额比例（%）	坏账准备	坏账准备计提比例（%）	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
1.账龄分析法组合	4,185,797.08	10.08	350,704.08	8.38	3,835,093.00
2.关联方组合	37,357,429.10	89.92			37,357,429.10
组合小计	41,543,226.18	100	350,704.08	0.84	41,192,522.10
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合　计	41,543,226.18	100	350,704.08	0.84	41,192,522.10

（2）组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额	坏账准备期末余额	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	4,933,544.39	246,677.22	5
1-2 年（含 2 年）	1,300,081.73	130,008.17	10
2-3 年（含 3 年）	55,300.00	11,060.00	20
3-4 年（含 4 年）	775.00	232.50	30
4-5 年（含 5 年）	35,200.00	17,600.00	50
5 年以上	10,856.00	10,856.00	100
合计	6,335,757.12	416,433.89	

3.长期股权投资

被投资单位名称	期初余额	本期增减变动	
		追加投资	减少投资
晋宁理工恒达科技有限公司	30,000,000.00		
香港理工恒达实业投资有限公司	4,200,000.00	1,723,725.00	
云南理工恒达商贸有限公司		5,000,000.00	
昆明理工恒达塑料制品有限公司		369,500.00	
合计	34,200,000.00	7,093,225.00	

接上表：

本期增减变动			
权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	现金红利

接上表：

本期增减变动		期末余额	资产减值准备
本期计提减值准备	其他		
		30,000,000.00	
		5,923,725.00	
		5,000,000.00	
		369,500.00	
		41,293,225.00	

4. 营业收入、营业成本

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	202,637,336.14	152,729,306.18
其他业务收入	2,256,070.31	1,607,241.88
合计	204,893,406.45	154,336,548.06
主营业务成本	186,630,102.58	135,547,302.97
其他业务成本	566,186.85	591,624.36
合计	187,196,289.43	136,138,927.33

5. 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	566,196.64	411,374.37
合计	566,196.64	411,374.37

十三、补充资料

1.净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益

归属于公司普通股股东的净利润	2.74%	0.0449	0.0449
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.05%	0.0336	0.0336

2.按照证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益[2008]》的要求，报告期非经常性损益情况

（1）报告期非经常性损益明细

非经常性损益明细	金额	说明
（1）非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-34,709.95	
（2）越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
（3）计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,755,129.98	
（4）计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	
（5）企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	
（6）非货币性资产交换损益	-	
（7）委托他人投资或管理资产的损益	-	
（8）因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	
（9）债务重组损益	-	
（10）企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	
（11）交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	
（12）同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	
（13）与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	
（14）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	-	
（15）单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	
（16）对外委托贷款取得的损益	-	
（17）采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	
（18）根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	
（19）受托经营取得的托管费收入	-	
（20）除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-676,760.31	
（21）其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
非经常性损益合计	1,043,659.72	
减：所得税影响金额	156,593.52	
扣除所得税影响后的非经常性损益	887,066.20	
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	886,829.92	
归属于少数股东的非经常性损益	236.28	

（2）对本公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

无。

十四、财务报表的批准

本公司会计报表已经董事会批准对外报出。

附：

备查文件目录

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

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

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

文件备置地址：

公司董事会秘书办公室