

证券简称：万兴隆

证券代码：831025

主办券商：长江证券



# 万兴隆

NEEQ : 831025

## 佛山市万兴隆环境资源股份有限公司

FOSHAN WANXINGLONG ENVIRONMENTAL RESOURCES CO.,LTD



## 年度报告

2019

# 公司年度大事记



2019年3月，公司的曾孙公司富之源成功中标“佛山市南海区丹灶镇五金工业区淘金路西侧”地块，公司在全国中小企业股份转让系统平台上披露了《关于项目中标的公告》（公告编号：2019-013），该地块面积约10亩，将用于开展工业废水处置项目。

2019年3月，为发挥规模优势，争取资源最大化，公司将持有的富龙环保21%股权以63,956,600元价格出售给东江环保，出售后，公司持有富龙环保49%股权。



2019年4月、8月，公司分别实施了2018年年度权益分派和2019年半年度权益分派。公司2018年年度权益分派方案为向股权登记日在册的全体股东每10股派发现金红利2.6元。公司2019年半年度权益分派方案为向股权登记日在册的全体股东每10股派发现金红利2.5元。

2019年12月，公司的曾孙公司富之源与广东天汇建设工程有限公司签订《建设工程施工合同》，启动工业废水处置项目的土建工作，富之源废水处置项目取得重要进展。

## 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 .....	7
第四节	管理层讨论与分析 .....	13
第五节	重要事项 .....	25
第六节	股本变动及股东情况 .....	32
第七节	融资及利润分配情况 .....	34
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况 .....	35
第九节	行业信息 .....	37
第十节	公司治理及内部控制 .....	37
第十一节	财务报告 .....	45

## 释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、万兴隆	指	佛山市万兴隆环境资源股份有限公司
长江证券	指	长江证券股份有限公司
会计师事务所	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
万盛隆	指	梧州市万盛隆资源再生有限公司，系公司的全资子公司
万臻	指	万臻资源国际有限公司，系公司的全资子公司
万兴隆环保科技	指	佛山市万兴隆环保科技有限公司，系公司的控股子公司
广东汇隆	指	广东汇隆环保有限公司，系万兴隆环保的控股子公司
富之源	指	佛山市富之源环保服务有限公司，系万兴隆环保的控股子公司
富龙环保	指	佛山市富龙环保科技有限公司，系公司的参股公司
富龙环保一期	指	佛山市富龙环保科技有限公司的废矿物油、废乳化液、废包装桶、废线路板的收集和处理业务项目
富龙环保二期	指	佛山市富龙环保科技有限公司的无害化焚烧项目
护田	指	云浮市护田生态环境有限公司，系万兴隆环保的控股子公司
万泰隆	指	肇庆市万泰隆资源再生利用有限公司，2018 年是公司子公司，2018 年 12 月已出售。
三会	指	股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《佛山市万兴隆环境资源股份有限公司公司章程》
全国股份转让系统	指	全国中小企业 股份转让系统有限责任公司
元、万元	指	人民币、人民币万元
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

## 第一节 声明与提示

### 【声明】

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人何杰钊、主管会计工作负责人吴惠玲及会计机构负责人（会计主管人员）李华明保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### 【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
1、行业环境的影响	公司主营业务所属行业为废弃资源综合利用业，再生铜、再生铝等产品销售价格与有色金属市场大宗商品的行情密切相关，公司经营环境受世界经济复苏和增长缓慢的影响，整体市场环境不佳将直接影响公司的产品销售。
2、政策风险	公司主营业务所属行业为废弃资源综合利用业，原材料主要来源于进口废旧金属材料或国内回收金属材料，受国家对进口废旧金属材料或国内回收金属材料行业政策影响。
3、汇率波动风险	公司及子公司万臻所需要的原材料在境外采购以美元结算，人民币与美元之间的汇率波动对公司的经营业绩可能产生影响。
4、产品及原材料价格波动风险	公司的原材料采购成本及产品销售价格受国际及国内有色金属价格波动影响程度较大，可能会对公司的经营业绩产生不利影响。
5、新设公司富之源的经营风险	公司新设立曾孙公司富之源，目前尚处于前期厂房建设等工作准备阶段，存在不能产生预期收益的风险。
6、收入大幅下滑风险	由于公司 2018 年末出售了子公司万泰隆，存在收入大幅下滑风险。

7、危险废物行业的政策及资质风险	参股公司富龙环保的经营资质为由广东省环保厅审批并下发的《危险废物经营许可证》，目前已获得五年审批，审批期为5年一次。上述资质是否及时获得审批会对公司能否经营危险废物业务产生影响。
8、参股公司富龙环保经营的风险	参股公司富龙环保二期业无害化焚烧正处于建设期，项目是否预期投产并取得预期收益，存在一定风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

## 第二节 公司概况

### 一、 基本信息

公司中文全称	佛山市万兴隆环境资源股份有限公司
英文名称及缩写	FOSHAN WANXINGLONG ENVIRONMENTAL RESOURCES CO., LTD
证券简称	万兴隆
证券代码	831025
法定代表人	何杰钊
办公地址	佛山市南海区丹灶国家生态工业示范园区核心区捷贝路3号之五A车间

### 二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	吴惠玲
职务	董事会秘书、副总经理、财务总监
电话	0757-81848520
传真	0757-81848180
电子邮箱	Wh185409800@126.com
公司网址	www.wxl-environment.com
联系地址及邮政编码	佛山市南海区丹灶国家生态工业示范园区核心区捷贝路3号之五A车间 528216
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	董事会秘书办公室

### 三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	1999年10月8日
挂牌时间	2014年8月4日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C42 废弃资源综合利用业
主要产品与服务项目	再生铜、再生铝等再生金属材料；废机油、废乳化液等危险废物的处理及处置。
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	166,656,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	何杰钊
实际控制人及其一致行动人	何杰钊、潘绮微

**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	91440600719370702H	否
注册地址	佛山市南海区丹灶国家生态工业示范园区核心区捷贝路3号之五A车间	否
注册资本	166,656,000	否

**五、 中介机构**

主办券商	长江证券
主办券商办公地址	武汉市江汉区新华路特8号
报告期内主办券商是否发生变化	是
会计师事务所	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	高云川、龙维
会计师事务所办公地址	武汉市武昌区东湖路169号中审众环大厦

**六、 自愿披露**

适用 不适用

**七、 报告期后更新情况**

适用 不适用



### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	411,445,888.84	944,637,935.08	-56.44%
毛利率%	1.66%	1.95%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	88,931,277.29	-5,223,369.28	1,802.57%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,306,173.88	-14,285,399.05	109.14%
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)	27.89%	-1.83%	-
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)	0.47%	-5.46%	-
基本每股收益	0.53	-0.03	1,805.79%

#### 二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例%
资产总计	319,331,031.78	395,163,998.37	-19.19%
负债总计	37,859,662.41	105,435,586.52	-64.09%
归属于挂牌公司股东的净资产	268,261,808.88	262,974,243.30	2.01%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.61	1.58	1.93%
资产负债率%(母公司)	4.67%	0.72%	-
资产负债率%(合并)	11.86%	26.68%	-
流动比率	10.30	2.59	-
利息保障倍数	381.90	0.58	-

#### 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	-34,670,492.91	118,972,555.14	-129.14%
应收账款周转率	12.95	22.54	-
存货周转率	382.23	24.95	-

#### 四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-19.19%	-29.27%	-
营业收入增长率%	-56.44%	2.20%	-
净利润增长率%	2,098.98%	-111.61%	-

#### 五、 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例%
普通股总股本	166,656,000	166,656,000	-
计入权益的优先股数量	0	0	-
计入负债的优先股数量	0	0	-

#### 六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	118,909,350.38
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	108,472.36
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	272,811.51
单独进行减值测试的应收账款减值准备转回	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,545.77
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00
<b>非经常性损益合计</b>	<b>119,287,088.48</b>
所得税影响数	31,643,975.44
少数股东权益影响额（税后）	18,009.63
<b>非经常性损益净额</b>	<b>87,625,103.41</b>

#### 七、 补充财务指标

□适用 √不适用

## 八、 会计数据追溯调整或重述情况

√ 会计政策变更 √ 会计差错更正 □ 其他原因 □ 不适用

### 1、 会计差错更正：

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
资本公积	40,803,697.89	10,109,512.04	103,300,091.25	72,605,905.40
未分配利润	44,657,904.22	75,352,090.07	72,431,465.33	103,125,651.18

公司为了与东江环保深化富龙环保的长久合作，实现合作共赢，于2017年10月30日在2017年9月25日签署富龙环保30%股权转让协议基础上签署了补充协议，约定一定条件下公司同意再转让富龙环保21%股权给东江环保，实现东江环保对富龙环保51%控股权。2017年9月转让富龙环保30%股权与2019年3月份转让21%富龙环保股权属于一揽子交易，按会计准则规定，公司2017年转让富龙环保30%股权取得收益30,694,185.85元应确认为其他综合收益，2019年3月8日根据补充协议再转让21%富龙环保股权时应将2017年10月确认其他综合收益结转为当期收益。由于公司账务处理差错将2017年10月应确认其他综合收益，确认到资金公积，因此将2017年，2018年期末资本公积及未分配利润进行差错更正。

### 2、 会计政策变更

执行新金融工具准则导致的会计政策变更

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移（2017年修订）》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。

公司于2019年1月1日起开始执行前述新金融工具准则。执行新金融工具准则对公司的主要变化和影响如下：

公司持有的某些理财产品，其收益取决于标的资产的收益率，原分类为其他流动资产，本集团在2019年1月1日及以后将其重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列报为交易性金融资产。

2018年12月31日（变更前）			2019年1月1日（变更后）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值

2018年12月31日（变更前）			2019年1月1日（变更后）		
其他流动资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	23,161,342.95	其他流动资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	4,961,342.95
交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	18,200,000.00

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、 业务概要

#### 商业模式

本公司报告期内主营两大业务分部是：

（一）、废旧金属再生利用产业：公司主要通过国内外回收铝废料及其它金属材料进行再生金属材料贸易。公司主要客户群体为以废铜、废铝、废铁作原材料的企业，收入来源主要是废铝、废铜材料贸易。

（二）、环保治理产业：

1、富龙环保：从事工业危险废物收集、处理和处置的生产服务业务；无害化处置工业危险废物。年综合处理危险废物4.97万吨，一期综合处理能力1.97万吨，具体为：废矿物油（HW08）15,000t/年；废电路板（HW49）3,000t/年；废包装桶（HW49）200t/年；废乳化液（HW09）1,500t/年。二期将建成无害化处置工业危险废物项目，年处理总量3万吨。报告期内一期已投入生产运营，运营三年。富龙环保已购买二期无害化处置工业危险废物项目生产用地及厂房，并签署建设合同，目前正处于建设之中，预计二期项目2020年上半年建成，2020年下半年投入运营。目前一期主要客户群体为产生废矿物油、废电路板、废包装桶、废乳化液企业，收入来源主要是处理费收入及加工产生的基础油、再生废料的销售收入。公司于2019年3月份再出售持有的富龙环保21%股权，出售后公司对富龙环保股权占比为49%，因此从2019年4月份起富龙环保不再纳入公司合并范围。公司对富龙环保不再纳入合并范围，未来富龙环保实现收益作为公司投资收益。

2、富之源：主要从事工业废水包括一般清洗废水、含磷废水、喷漆废水、含油废水和印刷废水的处理，总处理能力2900吨/日，分三期建设，一期投产1000吨/天。该项目已完成土地购买，目前正处于基建之中，尚未投产，预计2020年年底一期投产运营。

本公司拥有回收废旧金属采购、销售，二十年从业经验的管理团队，在再生金属利用行业具有丰富经验。公司于2016年进入环保治理产业，经过4年的管理团队及技术团队建设，目前已拥有专业的技术和管理团队。

#### 报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 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

### 具体变化情况说明:

主营业务及变化情况：由于公司 2018 年 12 月出售万泰隆 100%控股权，因此，与上年同期相比，公司主营业务减少铝合金锭的生产及销售。

客户类型变化情况：由于公司 2018 年 12 月出售万泰隆 100%控股权，客户类型中失去铝合金锭客户。公司 2019 年 4 月份后失去富龙环保控股权，减少了危废处理业务，因此客户群体从 2019 年 4 月份起不再包含产生废矿物油、废电路板、废包装桶、废乳化液企业及基础油企业。

主营业务变化情况：由于公司 2018 年 12 月出售万泰隆 100%控股权，主营业务不包含铝合金锭的销售。公司 2019 年 4 月份后失去富龙环保控股权，减少了危废处理业务，因此主营业务从 2019 年 4 月份起不再包含处理费收入及基础油销售收入。

销售渠道变化情况：由于公司 2018 年 12 月出售万泰隆 100%控股权，销售渠道减少了铝合金锭的销售。2019 年 4 月份后失去富龙环保控股权，减少了危废处理业务，因此 2019 年 4 月份起销售渠道减少了产生废矿物油、废电路板、废包装桶、废乳化液、基础油销售渠道。

收入来源变化：由于公司 2018 年 12 月出售万泰隆 100%控股权，收入减少了铝合金锭销售。2019 年 4 月份后失去富龙环保控股权，减少了危废处理业务，因此 2019 年 4 月份起销售收入减少了基础油收入。

商业模式变化：由于公司 2018 年 12 月公出售万泰隆 100%控股权，不再生产铝合金锭，因此公司的商业模式较上年度发生了变化，与上年相比公司主要从事废旧金属贸易。

## 二、经营情况回顾

### (一) 经营计划

#### 1、主营业务经营计划的实现情况

2019 年公司实现销售收入 4.11 亿元，与经营目标 4 亿相比，实现了经营目标。报告期内，公司处于行业转型过程，经营平稳，新业务正处于建设阶段。报告期内实现盈利 8864.84 万元，其中投资收益实现 8765.59 万元。

截止 2019 年 12 月 31 日，公司资产总额 31,933.10 万元，较上年末减少了 19.19%；净资产总额 26,826.18 万元，较上年末增加 2.01%；负债总 3785.97 万元，较上年末减少了 64.09%。

## 2、年度内对企业经营有重大影响的事项

(1) 报告期内，公司废旧金属再生利用产业销售规模与上年同期相比变化不大，只是报告期内公司不从事废旧金属生产，只从事废旧金属贸易。由于公司出售万泰隆减少铝合金锭生产及销售，因此贸易额与上年同期相比大幅减少。

(2) 报告期内参股公司富龙环保一期经过三年运营后，在报告期内实现 7,630.93 万元收入，利润总额 879.64 万元。二期正处于建设阶段，预计 2020 年上半年完成建设，下半年投产。富龙环保二期投产后。公司预计能获得更稳定的投资收益。

(3) 报告期内利润总额较上年同期大幅增加，主要原因是公司出售富龙环保 21% 股权实现投资收益，公司失去富龙环保控股权，根据权益法核算，实现投资收益。报告期内公司投资收益 8765.59 万。

(4) 报告期内，本公司经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少了 129.14%，主要原因是报告期内公司子公司万臻加大境外采购，预订货物比较多，使得公司现金净流量减少。

## (二) 财务分析

## 1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		本期期初		本期期末与本期期初金额变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	14,005,718.29	4.39%	14,616,504.78	3.70%	-4.18%
交易性金融资产	32,022,811.51	10.03%	18,200,000.00	4.61%	75.95%
应收票据	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
应收账款	54,413,751.15	17.04%	8,889,139.38	2.25%	512.14%
存货	0.00	0.00%	2,117,217.03	0.54%	-100.00%
投资性房地产	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
其他流动资产	1,643,696.18	0.51%	4,961,342.95	1.26%	-66.87%
长期股权投资	151,500,382.68	47.44%	0.00	0.00%	0.00%
固定资产	335,757.71	0.11%	57,186,771.58	14.47%	-99.41%
在建工程	1,197,670.95	0.38%	96,773,360.25	24.49%	-98.76%
短期借款	47,500.00	0.01%	27,444,747.34	6.95%	-99.83%
长期借款	0.00	0.00%	52,380,000.00	13.26%	-100.00%
资产总计	319,331,031.78	100.00%	395,163,998.37	100.00%	-19.19%

## 资产负债项目重大变动原因：

1、交易性金融资产：报告期内交易性金融资产比上年同期增加了 75.95%，主要原因是报告期内公

司利用闲散资金做理财产品，提高公司资金收益。

2、应收账款：报告期内应收账款比上年同期增加了 512.14%，主要原因是报告期内上年期末应收账款不含万泰隆的应收账款 3600 万，万泰隆部分客户 2019 年转移到公司，导致本期与上期末的应收账款相比大幅增加。

3、存货：报告期内存货比上年同期减少了 100%，主要原因是报告期内公司再转让富龙环保 21%，失去对富龙环保控股权，因此期末没有富龙存货。造成公司存货 100%减少。

4、其他流动资产：报告期内其他流动资产比上年同期减少了 66.87%，主要原因是公司期末公司待抵扣进项税减少。

5、长期股权投资：报告期内长期股权投资增加了 151,500,382.68 元，主要原因是报告期内公司再转让富龙环保 21%股权，失去对富龙环保控股权，长期股权投资余额为富龙环保长期股权投资余额。

6、固定资产：报告期内固定资产比上年同期减少 99.41%，主要原因是报告期内公司再转让富龙环保 21%股权，失去对富龙环保控股权，因此期末没有富龙环保固定资产，造成固定资产减少 99.41%。

7、在建工程：报告期内公司在建工程比上年同期减少了 98.76%，主要原因是报告期内公司再转让富龙环保 21%股权，失去对富龙环保控股权，因此期末没有富龙环保在建工程，造成在建工程减少 98.76%。

8、短期借款：报告期内短期借款比上年同期减少了 99.83%，主要原因是报告期内公司资金充裕，将公司短期借款基本偿还。

9、长期借款：报告期内没有长期借款，主要原因是公司再转让富龙环保 21%股权，失去对富龙环保控股权，富龙环保长期借款不再并入公司报表。

10、资产总额：报告期内总资产比上年同期减少了 19.19%，主要原因是公司再转让富龙环保 21%股权，失去对富龙环保控股权，富龙环保总资产不再并入公司报表，造成公司总资产减少。

## 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	411,445,888.84	-	944,637,935.08	-	-56.44%
营业成本	404,631,210.83	98.34%	926,224,087.45	98.05%	-56.31%
毛利率	1.66%	-	1.95%	-	-
销售费用	1,203,808.20	0.29%	4,234,881.48	0.45%	-71.57%
管理费用	6,912,702.73	1.68%	16,559,318.96	1.75%	-58.25%
研发费用	189,380.21	0.05%	1,191,495.86	0.13%	-84.11%



财务费用	656,182.55	0.16%	8,454,689.37	0.90%	-92.24%
信用减值损失	-403,494.12	-0.1%	0.00	0.00%	0.00%
资产减值损失	0.00	0.00%	116,673.64	0.01%	-100.00%
其他收益	94,482.00	0.02%	0.00	0.00%	0.00%
投资收益	121,821,033.78	29.61%	12,375,936.10	1.31%	884.34%
公允价值变动收益	272,811.51	0.07%	0.00	0.00%	0.00%
资产处置收益	0.00	0.00%	-735,771.10	-0.08%	-100.00%
汇兑收益	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
营业利润	119,308,617.97	29.00%	-2,561,866.06	-0.27%	4,757.10%
营业外收入	14,015.29	0.00%	496,176.92	0.05%	-97.18%
营业外支出	3,570.73	0.00%	54,996.76	0.01%	-93.51%
净利润	88,648,440.51	27.07%	-4,434,681.14	-0.47%	2,098.94%

#### 项目重大变动原因：

1、营业收入与上年同期相比下降了 56.44%，主要原因是报告期内与上年同期相比公司出售了万泰隆，减少了万泰隆销售收入，造成营业收入大幅下降。

2、营业成本：营业成本与上年同期相比下降了 56.31%，主要原因是报告期内与上年同期相比公司出售了万泰隆，减少了万泰隆营业成本，造成营业成本大幅下降。

3、销售费用：销售费用与上年同期相比下降了 71.57%，主要原因是报告期内与上年同期相比公司出售了万泰隆，减少了万泰隆销售费用；报告期内公司再转让富龙环保 21%股权，失去对富龙环保控股权，富龙环保销售费用不再合并到公司报表，造成销售费用进一步减少。

4、管理费用：管理费用与上年同期相比下降了 58.25%，主要原因是报告期内与上年同期相比公司出售了万泰隆，减少了万泰隆管理费用；报告期内公司再转让富龙环保 21%股权，失去对富龙环保控股权，富龙环保管理费用不再合并到公司报表，造成管理费用进一步减少。

5、财务费用：财务费用与上年同期相比下降了 92.24%，主要原因是报告期内公司将借款偿还。利息支出大幅减少。

6、信用减值损失：信用减值损失主要是指报告期内公司增加参股公司其它应收款的坏账损失计提。

7、投资收益：投资收益与上年同期相比增加了 884.34%，主要原因是报告期内公司出售了富龙环保 21%股权，实现投资收益，公司对富龙环保失去控股权，按权益法核算合并产生投资收益。

8、营业利润：营业利润与上年同期相比增加了 4757.10%，主要原因是报告期内公司出售了富龙环保 21%股权，实现投资收益及公司对富龙环保失去控股权按权益法核算合并产生投资收益。

9、营业外收入：营业外收入与上年同期相比减少了 97.18%，主要原因是报告期内政府补助收入减

少。

10、净利润：净利润与上年同期相比增加了 2098.94%，主要原因是报告期内公司出售了富龙环保 21%股权，实现投资收益及公司对富龙环保失去控股权按权益法核算合并产生投资收益。

## (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	410,627,812.54	932,711,174.85	-55.97%
其他业务收入	818,076.30	11,926,760.23	-93.14%
主营业务成本	404,631,210.83	919,460,386.34	-55.99%
其他业务成本	0.00	6,763,701.11	-100.00%

### 按产品分类分析：

适用 不适用

单位：元

类别/项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	收入金额	占营业收入的比重%	收入金额	占营业收入的比重%	
主营业务收入	410,627,812.54	99.80%	932,711,174.85	98.74%	-55.97%
其中：再生铜	111,242,477.87	27.04%	118,629,052.15	12.56%	-6.23%
再生铝	271,379,571.34	65.96%	483,679,775.96	51.20%	-43.89%
矽钢片	15,808,017.08	3.84%	9,499,043.61	1.01%	66.42%
其他	778,587.41	0.19%	2,563,424.61	0.27%	-69.63%
铝合金锭	255,250.62	0.06%	282,871,296.92	29.94%	-99.91%
危废处理费	8,204,715.96	1.99%	28,228,665.29	2.99%	-70.93%
再生基础油	2,959,192.26	0.72%	7,239,916.30	0.77%	-59.13%
其他业务收入	818,076.30	0.20%	11,926,760.23	1.26%	-93.14%
合计	411,445,888.84	100.00%	944,637,935.08	100.00%	-56.44%

### 按区域分类分析：

适用 不适用

### 收入构成变动的的原因：

报告期内公司收入仍以主营业务收入为主，与上期无变动。主营业务收入与上年同期相比下降了 55.97%，主要原因是公司 2018 年 12 月出售万泰隆，不再从事铝合金锭生产，主营业务收入以再生金属贸易为主，公司逐步向环保产业发展，因此主营业务下降了 55.97%。具体主营业务收入中各产品比重发

生变动，主要与各产品的市场行情及报告期内公司内部资源整合有关。其中，铝合金锭产品销售大幅下降，主要原因是公司出售万泰隆，万泰隆主要从事铝合金锭生产销售，出售万泰隆后公司铝合金锭销售大幅下降。报告期内危废处理费、再生基础油销售减少，主要原因是公司再出售富龙环保 21%股权，从 2019 年 4 月份起富龙环保不再纳入公司合并报表，造成收入减少。

### (1) 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	佛山市南海铜祥金属有限公司	76,469,620.23	18.59%	否
2	安新县双利有色金属熔炼有限公司	52,578,690.57	12.78%	否
3	佛山市集旺废旧金属回收有限公司	48,322,221.29	11.74%	否
4	佛山市南海中阳金属塑料制品有限公司	30,450,646.72	7.40%	否
5	保定市飞扬金属制品加工厂	27,693,156.38	6.73%	否
	合计	235,514,335.19	57.24%	-

### (2) 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	环球公司	72,580,441.50	17.94%	否
2	CORE METALS LLC	71,590,702.80	17.69%	否
3	NIOX	55,179,986.96	13.64%	否
4	佛山市南海中阳金属塑料制品有限公司	49,824,427.67	12.31%	否
5	佛山市南海铜祥金属有限公司	30,536,307.54	7.55%	否
	合计	279,711,866.47	69.13%	-

### 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	-34,670,492.91	118,972,555.14	-129.14%
投资活动产生的现金流量净额	97,071,667.01	-23,353,671.39	515.66%
筹资活动产生的现金流量净额	-63,679,439.76	-100,123,706.61	36.40%

#### 现金流量分析：

1、报告期内，本公司经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少了 115.20%，主要原因是报告期内现金流不含万泰隆和富龙环保现金流，因此造成公司现金流的减少。

2、报告期内，本公司投资活动产生的现金流量净额比上年同期增加了 444.62%，主要原因是公司报告期内收到富龙环保归还公司前期借款和收到富龙环保的股权转让款。

3、报告期内，本公司筹资活动产生的现金流量净额比上年同期减少了 36.4%，主要原因是公司偿还银行贷款所有短期贷款，同时公司进行二次股利分红。造成筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增加了 36.4%。

### （三） 投资状况分析

#### 1、主要控股子公司、参股公司情况

报告期内，公司主要子公司情况如下：

1、子公司万兴隆环保。注册资本为 6,000 万元，注册地址为佛山市南海区桂城街道简平路 1 号天安南海数码新城 3 栋 1806 室。法定代表人为何杰钊，经营范围为工程和技术研究和试验发展；环境保护监测；污水处理及其再生利用；水污染治理；大气污染治理；固体废物治理；投资与资产管理（对环保产业进行投资）；信息技术咨询服务。2019 年度实现营业收入 0 元，亏损 154.72 万。报告期内万兴隆环保主要从事环保治理产业开拓，没有实质经营。

2、子公司万臻为公司全资子公司。注册资本为人民币 3597 万元，注册地址为香港九龙旺角通菜街 1A-1L 号威达商业大厦 10 楼 1008-9 室。经营范围：产品贸易。2019 年度实现了收入 20459.79 万元，净利润 24.98 万元。

3、参股公司富龙环保，该公司的注册资本为 10,000 万元，注册地址为佛山市南海区狮山镇有色金属园北园金荣路，法定代表人为张钜铖，经营范围为综合利用处置危险废物【废矿物油（HW08）；油/水、烃/水混合物或乳化液（HW09）；其他废物（HW49）】及批发、零售以上危险废物的环保再生产品、基础油；焚烧处理危险废物【有机溶剂废物（HW06）、废矿物油（HW08）、油/水、烃/水混合物或乳化液（HW09）、精（蒸）馏残渣（HW11）、燃料、涂料废物（HW12）、有机树脂类废物（HW13）、感光材料废物（HW16）、其他废物（HW49）】；环保技术研发、推广及应用，信息咨询、交流服务；环境影响评价咨询；环保设备及产品的研发、维护及销售与安装；环保工程设计、施工；废水及废气、噪声的治理及处置；土壤修复；环境监测技术服务；国内贸易。

2019 年 3 月公司将佛山市富龙环保科技有限公司 21% 股权出售给东江环保股份有限公司，出售后，公司将持有佛山市富龙环保科技有限公司的股权比例为 49%，2019 年 4 月后富龙环保将不再纳入公司的财务合并报表范围。

截止 2019 年 12 月 31 日，富龙环保资产总额为 33,131.13 万元，净资产为 8,867.12 万元。2019 年度实现了收入 7,630.93 万元，利润总额 879.64 万元。

## 2、合并财务报表的合并范围内是否包含私募基金管理人

□是  否

## (四) 非标准审计意见说明

□适用  不适用

## (五) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

 适用  不适用

## 1、会计差错更正

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
资本公积金	40,830,697.89	10,109,512.04	103,300,091.25	72,605,905.40
未分配利润	44,657,904.22	75,352,090.07	72,431,465.33	103,125,651.18

公司为了与东江环保深化富龙环保的长久合作，实现合作共赢，于2017年10月30日在2017年9月25日签署富龙环保30%股权转让协议基础上签署了补充协议，约定一定条件下公司同意再转让富龙环保21%股权给东江环保，实现东江环保对富龙环保51%控股权。2017年9月转让富龙环保30%股权与2019年3月份转让21%富龙环保股权属于一揽子交易，按会计准则规定，公司2017年转让富龙环保30%股权取得收益30,694,185.85元应确认为其他综合收益，2019年3月8日根据补充协议再转让21%富龙环保股权时应将2017年10月确认其他综合收益结转为当期收益。由于公司账务处理差错将2017年10月应确认其他综合收益，确认到资金公积，因此将2017年，2018年期末资本公积及未分配利润差错更正。

## 2、会计政策变更

## 执行新金融工具准则导致的会计政策变更

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移（2017年修订）》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。

公司于2019年1月1日起开始执行前述新金融工具准则。执行新金融工具准则对公司的主要变化和影响如下：

公司持有的某些理财产品，其收益取决于标的资产的收益率，原分类为其他流动资产，本集团在2019年1月1日及以后将其重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列报为交易性金融资产。

2018年12月31日（变更前）			2019年1月1日（变更后）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
其他流动资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	23,161,342.95	其他流动资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	4,961,342.95
交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	0.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	18,200,000.00

### 三、 持续经营评价

1、报告期内，公司实现营业收入 4.11 亿元，与上年同期相比减少了 56.49%，但完成了 2019 年年度的销售目标。报告期内公司主营业务以废旧金属贸易为主。参股公司富龙环保一期已投产运营，实现 7,630.93 万元收入，利润总额 879.64 万元，二期正处于建设阶段，预计 2020 年上半年完成建设，下半年投产。富龙环保二期投产后，公司预计能获得更稳定的投资收益。2018 年公司成立富之源，主要从事工业废水处理，预计富之源 2020 年建设完毕，2020 年年底投产。富之源投产后，公司主营业务主要以环保治理产业为主，废旧金属贸易为副。公司业务逐步转向环保治理产业，为公司未来实现高盈利提供基础。公司管理层对公司未来的发展已经形成了清晰的战略目标和发展规划。因此，公司能够获得持续稳定的收入来源，业务具有可持续性。

2、报告期内，公司净资产 26,826.18 万元，公司 2019 年分红总额 8494.82 万元后，净资产平稳稳定，保证股东权益稳定性。

3、报告期内，公司的借款都能按期偿还，不存在债务无法按期偿还的情况。

4、报告期内，公司实际控制人及高级管理人员均在岗，正常履行职务，公司拥有完善的法人治理结构和健全的运营管理体系，公司及子公司经营稳定、运作正常。

5、报告期内，公司严格遵守《劳动法》的规定，按时向员工发放工资。公司治理结构完善，内部控制制度执行有效，不存在无法支付供应商货款的情况。

6、报告期内，公司及各子公司的经营稳定、运行正常，其业务所需的经营资质均获得了有效审批，人员团队稳定。

7、参股公司富龙环保，一期已正式投产，一期经过三年运行后，已逐步占有市场份额，在稳定技术及生产情况下市场份额快速增长，一期盈利能力逐年提高。二期无害化焚烧项目正处于建设阶段，二期建设所需资金，公司已取得银行对二期项目投资所需资金贷款批准，并已根据项目进度提款，保证二期建设所需资金。二期建设对公司的持续经营不会产生不利影响。二期建成后富龙环保盈利能力将进一步提升，将为公司带来稳健投资收益。

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面均遵循了《公司法》、《证券法》、《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，保持良好的公司独立自主经营的能力，会计核算、财务管理、风险控制等各项重大内部控制体系运行良好，主营业务稳定发展，经营管理层，管理团队队伍稳定，公司无违法违规行为发生。因此，公司拥有良好的持续经营能力。

## 四、 风险因素

### （一） 持续到本年度的风险因素

1、行业环境的影响：公司主营所属行业为有色金属，经营环境受有色金属市场大宗商品影响，经营环境受世界经济的复苏和增长缓慢影响，整个行业市场环境不佳直接影响到公司的产品销售。

应对措施：公司加强对客户需求和市场发展方向的调研，准确定位市场需求。材料贸易实行以销定产，基本锁定材料贸易价差。确保不会因市场环境变化造成较大的损失。

2、政策风险：公司主营业务所属行业为废弃资源综合利用业，原材料主要来源于进口废旧金属材料或国内回收金属材料，受国家对进口废旧金属材料或国内回收金属材料行业政策影响。

应对措施：进口原材料在境外销售，国内采购材料在境内销售，避免因国家政策造成影响。公司进一步对内部业务整合，加快货物周转，减少因政策变动对存货影响。布局工业固废处理行业，打造绿色环保企业，实现公司多元化经营。

3、汇率风险：公司目前子公司万臻，与供应商结算为美元，因此汇率波动对汇率损益产生影响。

应对措施：与供应商订价根据采购周期，采用远期付汇订价，防止汇率损失。为了进一步应对汇率风险，本年度公司境外采购在境外销售，与客户销售采用美元结算，以减少因海外采购受到的汇率损失。

4、产品及原材料价格波动风险：公司的原材料及产品受有色金属价格波动影响，国外原材料采购参考LME有色金属市场价，国内参考灵通信息报价。

应对措施：公司实行境外采购，境外销售，国内回收采购国内销售。避免由于国内外市场参考价不同，造成价差损失。

5、参股公司富龙环保危险废物行业的政策及资质风险：富龙环保目前经营危险废物的经营许可证

有效期为5年，许可证是否能正常续期将影响富龙环保能否正常经营。

应对措施：报告期末富龙环保由东江环保控股，东江环保在危废处置行业中具有行业领先水平，以确保富龙环保经营技术具有先进性及可持续性，富龙环保目前生产、建设所使用的配套设备已属行业领先，也确保了设备的先进性。在技术及设备领先于同行的前提下，富龙环保确保能够持续获得危险废物经营许可证。

6、参股公司富龙环保的经营风险：报告期内，富龙环保二期无害化焚烧项目，目前尚处于筹建阶段，存在不能产生预期收益的风险。

应对措施：二期项目由东江环保承建，而且东江环保已控股富龙环保，为富龙环保二期建设提供技术、生产、市场全方面支持。二期项目建设所需资金已取得银行贷款支持。预计2020年投产并实现收入。

7、新设曾孙公司富之源的经营风险：公司新设立曾孙公司富之源，目前尚处于前期厂房建设等工作准备阶段，存在不能产生预期收益的风险。

应对措施：公司对富之源投入分三期进行，根据业务种类及产能分期投入以减少投资风险。为项目顺利推进，公司将会引入具有一定技术及业务量团队进入公司，确保公司业务能迅速增长。

8、收入大幅下滑风险：由于公司2018年12月出售子公司万泰隆，存在收入大幅下滑风险。

应对措施：公司出售万泰隆，主要目的是收回投资资金回报率低的产业项目，降低该产业项目带来的行业政策风险，提高公司资金收益率。公司出售万泰隆存在收入大幅下滑风险，但对公司整体经营不存在重大影响，公司盈利能力平稳。

## （二） 报告期内新增的风险因素

无。



## 第五节 重要事项

### 一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在日常性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(四)
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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(五)
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

### 二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

#### （一） 重大诉讼、仲裁事项

##### 1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

##### 2、 以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

##### 3、 以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

#### （二） 公司发生的对外担保事项

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

是 否

单位：元

担保对象	担保对象是否为控股股东、实际控制人或其	担保金额	担保余额	实际履行担保责任的金额	担保期间		担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序
					起始日期	终止日期			

	附属企业								
佛山市万瀚隆磁电科技有限公司	是	5,000,000	5,000,000	5,000,000	2019年7月5日	2020年7月4日	保证	连带	已事前及时履行
佛山市富龙环保科技有限公司	否	40,000,000	40,000,000	40,000,000	2019年9月26日	2021年9月28日	质押	连带	已事前及时履行
佛山市富龙环保科技有限公司	否	113,778,000	113,778,000	113,778,000	2019年9月20日	2024年12月4日	保证	连带	已事前及时履行
<b>总计</b>	-	158,778,000	158,778,000	158,778,000	-	-	-	-	-

**对外担保分类汇总：**

项目汇总	担保金额	担保余额
公司对外提供担保（包括公司、子公司的对外担保，不含对控股子公司的担保）	158,778,000	158,778,000
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	5,000,000	5,000,000
直接或间接为资产负债率超过70%（不含本数）的被担保对象提供的债务担保金额	153,778,000	153,778,000
公司担保总额超过净资产50%（不含本数）部分的金额	24,647,095.56	24,647,095.56

**清偿和违规担保情况：**

无。

**（三） 对外提供借款情况**

报告期内对外提供借款的累计金额是否占净资产10%及以上

√是 □否

单位：元

债务人	债务人与公司	债务人是否为	借款期间	期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	借款利率	是否履行审议	是否存在抵质
-----	--------	--------	------	------	------	------	------	------	--------	--------

	的关联关系	公司董事、监事及高级管理人员	起始日期	终止日期						程序	押
佛山市富龙环保科技有限公司	参股公司	否	2019年10月1日	2021年9月30日	0	6,120,000.00	0	6,120,000.00	4.9875%	已事后履行	否
总计	-	-	-	-	0	6,120,000.00	0	6,120,000.00	-	-	-

**对外提供借款原因、归还情况及对公司的影响：**

此借款是公司 2019 年之前借给富龙环保资金后富龙环保偿还公司的还款余额。2019 年 4 月，公司失去富龙环保控股权后，为了保障公司利益，公司和富龙环保重新明确了借款金额及借款利息。

报告期内，截止到报告期末，上述借款未到期，富龙环保暂未还清款项。该笔借款不会对公司经营产生不利影响。

**(四) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况**

单位：元

关联方	交易内容	审议金额	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间
佛山市万瀚隆磁电科技有限公司	公司为佛山市万瀚隆磁电科技有限公司向银行借款提供对外担保，万瀚隆向公司提供借款	5,000,000	5,000,000	已事前及时履行	2019年6月10日
佛山市富龙环保科技有限公司	佛山市富龙环保科技有限公司向银行借款4000万，公司以持有富龙环	40,000,000	40,000,000	已事前及时履行	2019年8月30日

	保 25%股份质押给东江环保, 为 4000 万借款提供担保				
佛山市富龙环保科技有限公司	富龙环保向银行借款 1.72 亿元, 公司按照持有富龙环保 49%股权提供 1.13778 亿元的担保	113,778,000	113,778,000	已事前及时履行	2019 年 8 月 6 日
钜源(清远市)再生资源有限公司	销售商品	0.00	13,562,309.91	已事后补充履行	2020 年 4 月 22 日

#### 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:

关联交易的必要性、持续性: 公司为佛山市万瀚隆磁电科技有限公司提供担保是由于公司于 2017 年为万瀚隆借款提供担保, 当时万瀚隆是公司的全资子公司, 2017 年 11 月, 公司将万瀚隆 60%股权转让张博, 40%股权转让何杰钊, 万瀚隆不再是公司的子公司。上述担保性质转变成对外担保。万瀚隆 2017 年与银行签订的担保合同期限为 2017 年 6 月 27 日至 2022 年 12 月 31 日, 未到期限, 故公司须继续提供担保。公司为佛山市富龙环保科技有限公司向银行借款提供担保, 是为满足富龙环保的正常经营发展, 补充其流动资金, 保障富龙环保的持续正常发展。富龙环保的正常运营, 对公司有利。因此, 此关联投资具有一定的必要性、持续性。公司向钜源(清远市)再生资源有限公司销售商品是公司在平等交易下进行, 参照销售商品时间优先, 货款回收安全性优先下进行商品销售, 对公司商品销售具有一定帮助, 在公平交易下销售商品发生关联交易具有持续性。

对公司生产经营的影响: 上述偶发性关联交易不会对公司的经营业绩产生重大不利影响。

#### (五) 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

事项类型	协议签署时间	临时公告披露时间	交易对方	交易/投资/合并标的	交易/投资/合并对价	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
出售资产	2019 年 3 月 8 日	2019 年 3 月 8 日	东江环保股份有限公司	佛山市富龙环保科技有限公司 21%股权	股权	63,956,600 元	否	否
对外投资	2019 年 5 月 9 日	2020 年 5 月 8 日	广东天汇建设	广东汇隆环保有限	股权	广东汇隆环保有限公司	否	否

			工程有 限公司、 赵国征	公 84%股 权		84%股权		
--	--	--	--------------------	-------------	--	-------	--	--

**事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响：**

1、公司出售富龙环保 21%股权，是公司出于战略发展规划考虑，不会对公司日常经营产生重大不利影响。本次转让有利于优化公司财务状况，减少公司财务成本，有利于公司进一步在固废、危废无害化处置上达到资源最大优化，对公司经营产生重大有利影响。

2、公司投资成立广东汇隆环保，广东汇隆环保的经营范围为控股公司服务，不开展实际经营业务，因此不存在经营风险。公司成立汇隆，主要是出于优化股权结构及内部资源配置，最大限度的发挥经营优势。

**(六) 承诺事项的履行情况**

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2014年8月14日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2014年8月14日		挂牌	规范关联交易	承诺本人与公司之间不存在其他重大关联交易	正在履行中
董监高	2014年8月14日		挂牌	规范关联交易	承诺本人与公司之间不存在其他重大关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2014年8月14日		挂牌	为员工缴纳社保的事项	承诺无条件为员工缴纳社保	正在履行中

**承诺事项详细情况：****1、控股股东避免同业竞争的承诺**

公司在说明书中披露，公司控股股东、实际控制人何杰钊、潘绮微以及公司董事、监事、高级管理人员出具《避免同业竞争承诺函》，承诺：

1) 截至本承诺书签署之日，本人或本人控制的其他企业的其他企业均未生产、开发任何与万兴隆生产、开发的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，未直接或间接经营任何与万兴隆经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与万兴隆生产、开发的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他组织、机构。

2) 自本承诺书签署之日起，本人或本人控制的其他企业将不生产、开发任何与万兴隆生产、开发

的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与万兴隆经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与万兴隆生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。

3) 自本承诺书签署之日起，如本人或本人控制的其他企业进一步拓展产品和业务范围，或万兴隆进一步拓展产品和业务范围，本人或本人控制的其他企业将不与万兴隆现有或拓展后的产品或业务相竞争；若与万兴隆及其下属子公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本人或本人控制的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品，或者将相竞争的业务或产品纳入到万兴隆经营，或者将相竞争的业务或产品转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。

4) 如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，本人将向万兴隆赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。

5) 本承诺书自本人签字之日起即行生效并不可撤销，并在万兴隆存续且依照中国证监会等管理部门的相关规定本人被认定为不得从事与万兴隆相同或相似业务的关联人期间内有效。

报告期内，未发现公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员有违背该承诺的事项。

## 2、规范关联交易承诺

公司在说明书中披露，公司实际控制人何杰钊、潘绮微夫妇及董事、监事、高级管理人员分别出具《关于规范和减少关联交易承诺函》，承诺：截止至本承诺出具之日，除已披露的情形外，本人及本人投资或控制的企业（以下统称“本人”）与股份公司之间不存在其他重大关联交易。在不违反法律法规、行政规章、规范性文件及公司规章制度等的前提下，本人将促使本人投资或控制的企业与股份公司之间进行的关联交易按照公平、公开的市场原则进行，并依法履行相应的交易决策程序。本人将促使本人投资或控制的企业不会通过与股份公司之间的关联交易谋求特殊或不当利益，不会进行有损股份公司利益的关联交易。

报告期内，未发现公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员有违背该承诺的事项。

## 3、关于公司员工社保相关事项的承诺

公司在说明书中披露，公司实际控制人何杰钊、潘绮微出具承诺：对于公司未为部分员工缴纳社保的情形，如社保部门或相关员工要求补充缴纳，本人承诺无条件独立代公司承诺补缴责任。对公司与未缴纳社保员工发生相关争议的，本人承诺无条件独立代公司承担相关赔偿责任。如社保部门对公司未为部分员工缴纳社保的行为处罚，本人承诺无条件独立代公司承担相关赔偿责任。如社保部门对公司未为部分员工缴纳社保的行为出发，本人承诺无条件独立代公司承担相关赔偿责任。本人作为公司实际控制人，将依法行使股东权利，不会利用实际控制地位影响、干预公司依法为员工缴纳社保，或利用本人身

份影响公司决策从而阻止公司为员工缴纳社保。

报告期内，未发现公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员有违背该承诺的事项。

## 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	86,505,120	51.91%	0	86,505,120	51.91%	
	其中：控股股东、实际控制人	34,575,960	20.36%	0	34,575,960	20.36%	
	董事、监事、高管	1,988,000	1.19%	0	1,988,000	1.19%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	80,150,880	48.09%	0	80,150,880	48.09%	
	其中：控股股东、实际控制人	74,186,880	44.51%	0	74,186,880	44.51%	
	董事、监事、高管	5,964,000	3.58%	0	5,964,000	3.58%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
总股本		166,656,000	-	0	166,656,000	-	
普通股股东人数							48

股本结构变动情况：

□适用 √不适用

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持 股比例%	期末持有 限售股份 数量	期末持有无 限售股份数 量
1	何杰钊	98,915,840	0	98,915,840	59.35%	74,186,880	24,728,960
2	潘绮微	9,847,000	0	9,847,000	5.91%	0	9,847,000
3	王相刚	6,807,000	0	6,807,000	4.08%	0	6,807,000
4	殷飏	5,815,200	44,000	5,859,200	3.51%	0	5,859,200
5	沈凯仪	4,560,000	0	4,560,000	2.74%	0	4,560,000
6	徐力	4,377,600	0	4,377,600	2.63%	0	4,377,600
7	梁淑华	3,785,600	0	3,785,600	2.27%	0	3,785,600
8	杨润密	3,520,000	0	3,520,000	2.11%	0	3,520,000
9	潘少虹	3,360,000	0	3,360,000	2.02%	2,520,000	840,000
10	关小燕	2,400,000	0	2,400,000	1.44%	0	2,400,000
合计		143,388,240	44,000	143,432,240	86.06%	76,706,880	66,725,360

普通股前十名股东间相互关系说明：

股东何杰钊与潘绮微为夫妻关系。除此之外，公司前10名股东之间不存在其他关联关系。



## 二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

## 三、 控股股东、实际控制人情况

**是否合并披露：**

是 否

公司控股股东为何杰钊，实际控制人为何杰钊、潘绮微夫妇，报告期内未发生变更。具体情况如下：

何杰钊，男，1963年出生，中国国籍，拥有加拿大永久居留权，高中学历。1979年10月至1985年2月担任南海酒厂工人；1985年3月至1988年2月担任南海模具厂工人；1988年3月至1993年5月担任南海外贸开发公司进口部业务员；1993年6月至1996年8月担任中国五矿进出口公司南海办事处业务员；1996年9月至2000年8月担任广东省连山进出口公司南海分公司总经理；2000年9月至2011年9月担任佛山市南海万兴隆金属制品有限公司董事长；2011年9月至2017年11月担任佛山市万兴隆再生资源开发股份有限公司董事长；2017年11月至今担任佛山市万兴隆环境资源股份有限公司董事长。本届董事任期至2020年11月。

潘绮微，女，1965年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1986年9月至1988年7月就读于南海成人学校会计专业；1983年9月至1988年7月担任盐步医院护士；1988年8月至1989年11月担任旅游产品供销公司财务人员；1989年12月至1990年11月担任南海二轻超能电子厂财务人员；1990年12月至1996年7月担任广东发展银行南海分行财务人员；1996年8月至2002年7月，自由职业。2002年8月至2011年9月担任佛山市南海万兴隆金属制品有限公司副总经理；2011年9月至2016年8月担任佛山市万兴隆再生资源开发股份有限公司监事会主席。2016年9月起，自由职业。

## 第七节 融资及利润分配情况

### 一、普通股股票发行及募集资金使用情况

#### 1、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

#### 2、存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

### 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

### 四、可转换债券情况

适用 不适用

### 五、银行及非银行金融机构间接融资发生情况

适用 不适用

单位：元

序号	贷款方式	贷款提供方	贷款提供方类型	贷款规模	存续期间		利息率%
					起始日期	终止日期	
1	银行贷款	中国工行 狮山支行	保证金贷款	47,500.00	2019年3月20 日	2020年3月 20日	4.9155%
2	银行贷款	中国信托 银行	保证贷款	6,629,253.62	2018年11月9 日	2019年3月8 日	5.3415%
3	银行贷款	中国信托 银行	保证贷款	6,627,087.65	2018年11月7 日	2019年3月7 日	5.35763%
4	银行贷款	中国信托 银行	保证贷款	6,629,350.11	2018年11月 21日	2019年3月 21日	5.36325%
5	银行贷款	中国信托 银行	保证贷款	6,626,011.86	2018年11月 23日	2019年3月 22日	5.38725%
合计	-	-	-	26,559,203.24	-	-	-

### 六、权益分派情况

#### (一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元或股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2019 年 6 月 5 日	2.6	0	0
2019 年 9 月 9 日	2.5	0	0
合计	5.1	0	0

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

适用 不适用

## （二）权益分派预案

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

### 一、 董事、监事、高级管理人员情况

#### （一） 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任职起止日期		是否在公司领取薪酬
					起始日期	终止日期	
何杰钊	董事长	男	1963 年 7 月	高中	2017 年 11 月 10 日	2020 年 11 月 9 日	是
潘少虹	董事/总经理	女	1976 年 1 月	本科	2017 年 11 月 1 日	2020 年 11 月 9 日	是
吴惠玲	董事/财务负责人/董秘	女	1976 年 11 月	本科	2017 年 11 月 10 日	2020 年 11 月 9 日	是
张博	董事	男	1983 年 10 月	本科	2017 年 11 月 10 日	2020 年 11 月 9 日	是
李少华	董事	男	1971 年 2 月	本科	2017 年 11 月 10 日	2020 年 11 月 9 日	是
孙景红	监事会主席	女	1981 年 12 月	本科	2019 年 2 月 18 日	2020 年 11 月 9 日	是
邓国武	职工监事	男	1977 年 10 月	中专	2019 年 2 月 18 日	2020 年 11 月 9 日	是
胡凤英	监事	女	1982 年 11 月	大专	2018 年 5 月 9 日	2020 年 11 月 9 日	是
董事会人数：							5
监事会人数：							3
高级管理人员人数：							2

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：

何杰钊与潘绮微为夫妻关系，张博为潘绮微外甥；除此之外，公司董事、监事、高级管理人员及控股股东、实际控制人之间不存在其他关联关系。

## (二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
何杰钊	董事长	98,915,840	0	98,915,840	59.35%	98,915,840
潘少虹	董事/总经理	3,360,000	0	3,360,000	2.02%	3,360,000
吴惠玲	董事/副总经理/财务负责人/董秘	1,568,000	0	1,568,000	0.94%	1,568,000
张博	董事	1,568,000	0	1,568,000	0.94%	1,568,000
李少华	董事	1,456,000	0	1,456,000	0.87%	1,456,000
孙景红	监事会主席	0	0	0	0%	0
邓国武	职工监事	0	0	0	0%	0
胡凤英	监事	0	0	0	0%	0
合计	-	106,867,840	0	106,867,840	64.12%	106,867,840

## (三) 变动情况

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

## 报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

√适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
邓国武	监事会主席	离任	职工监事	个人原因
孙景红	无	新任	监事会主席	新任

## 报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

√适用 不适用

1、孙景红，女，1981年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年9月至2012年4月，任佛山市伊戈尔电气股份有限公司市场推广主管；2012年11月至2013年10月，任佛山市中研非晶科技股份有限公司市场推广主管；2013年11月至今，任佛山市万兴隆环境资源股份有限公司证券事务代表、人事经理。

2、邓国武，男，中国籍，无永久境外居住权，1977年出生，毕业于广东省煤炭工业总公司梅田技工学校机械制造专业及电气专业，中技学历。1997年7月至2002年3月任中山

市中艺钢结构镀锌发展公司绘图员；2002年5月至2005年5月任中山市同益五金机械有限公司设计员；2005年6月至2006年2月，自由职业；2006年3月至2007年3月任佛山市伊戈尔电业制造有限公司设计工程师；2007年3月至2012年6月任佛山市的特非晶电气有限公司主任设计工程师、设计主管；2012年6月至今，任佛山市万瀚隆磁电科技有限公司技术经理。

## 二、 员工情况

### (一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	73	7
生产人员	40	0
销售人员	19	2
技术人员	33	4
财务人员	11	6
员工总计	176	19

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	1
本科	22	7
专科	31	6
专科以下	121	5
员工总计	176	19

### (二) 核心员工基本情况及变动情况

适用 不适用

## 三、 报告期后更新情况

适用 不适用

## 第九节 行业信息

是否自愿披露

是 否

## 第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

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

## 一、 公司治理

### (一) 制度与评估

#### 1、 公司治理基本状况

报告期内，公司三会议事及表决程序都严格按照《公司章程》、《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关法律法规以及全国股转系统指定的相关业务规则的要求，未出现违法、违规现象，相关负责人都已做到切实履行应尽的职责和义务。

#### 2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

报告期内，公司能够确保全体股东享有法律、法规和公司章程规定的合法权利，享有平等地位，保证所有股东能够充分行使自己的权利。报告期内，公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会事规则》等规定和要求，召集召开股东大会、按照议事规则要求进行表决。公司通过电话、邮件以及及时在全国中小企业股份转让系统进行信息披露等工作，能够保护股东和投资者充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

#### 3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

2019年度，公司重大事项、对外投资、日常关联交易、偶发性关联交易、担保等事项均按照《公司章程》及各项制度、相关规定通过公司董事会、股东大会进行审议并在全中国中小企业股份转让系统业务平台上公告，履行了相应的法律程序。公司及公司股东、董事、监事、高级管理人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

#### 4、 公司章程的修改情况

无。

### (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	1、第三届董事会第二十次会议，审议事项：《关于对全资子公司增资的议案》，具体见本公司

		<p><b>【2019-001】公告</b></p> <p>2、第三届董事会第二十一次会议，审议事项： 《关于出让控股子公司控股股权的议案》，具体见本公司<b>【2019-014】公告</b></p> <p>3、第三届董事会第二十二次会议，审议事项： 《2018年度董事会工作报告》、《2018年度总经理工作报告》、《关于公司2018年度报告及摘要的议案》、《关于公司2018年度财务决算的议案》、《关于公司2019年财务预算的议案》、《关于公司2018年度利润分配的议案》、《关于公司2019年度管理层薪酬预计的议案》、《关于授权财务总监使用闲散资金进行保本型资金理财的议案》、《关于变更公司主营业务的议案》、《关于公司2018年度资金占用专项报告的议案》、《关于提议召开2018年年度股东大会的议案》，具体见本公司<b>【2019-017】公告</b></p> <p>4、第三届董事会第二十三次会议，审议事项： 《关于否决第三届董事会第二十二次会议审议通过的2018年度利润分配议案》、《关于再次审议2018年度利润分配的议案》、《关于控股子公司投资成立公司的议案》、《关于提请召开2019年第三次临时股东大会的议案》，具体见本公司<b>【2019-024】公告</b></p> <p>5、第三届董事会第二十四次会议，审议事项： 《关于同意公司为关联方提供担保的议案》、《关于公司利用闲散资金购买理财的议案》、《关于提议召开2019年第四次临时股东大会的议案》，具体见本公司<b>【2019-030】公告</b></p> <p>6、第三届董事会第二十五次会议，审议事项：</p>
--	--	---

		<p>《关于公司 2019 年半年报议案》、《关于 2019 年半年度权益分派的议案》、《关于提议召开 2019 年第五次临时股东大会的议案》，具体见本公司【2019-034】公告</p> <p>7、第三届董事会第二十六次会议，审议事项：《关于公司为参股公司提供对外担保暨关联交易的议案》、《关于召开 2019 年第六次临时股东大会的议案》，具体见本公司【2019-052】公告</p> <p>8、第三届董事会第二十七次会议，审议事项：《关于公司使用闲散资金购买理财产品的议案》，具体见本公司【2019-058】公告</p> <p>9、第三届董事会第二十八次会议，审议事项：《关于利用闲散资金购买可转换债券的议案》，具体见本公司【2019-060】公告</p> <p>10、第三届董事会第二十九次会议，审议事项：《关于孙公司投资新项目并购买固定资产的议案》、《关于曾孙公司签订建设工程施工合同的议案》，具体见本公司【2019-062】公告</p>
监事会	4	<p>1、第三届监事会第七次会议，审议事项：《关于提名孙景红为公司监事候选人的议案》，具体见本公司【2019-003】公告</p> <p>2、第三届监事会第八次会议，审议事项：《关于选举孙景红为公司监事会主席的议案》，具体见本公司【2019-009】公告</p> <p>3、第三届监事会第九次会议，审议事项：《2018 年度监事会工作报告》、《关于公司 2018 年年度报告及摘要的议案》、《关于公司 2018 年度财务决算的议案》、《关于公司 2019 年财务预算的议案》、《关于公司 2018 年度利润分配的议案》、</p>



		<p>《关于公司 2019 年度管理层薪酬预计的议案》、《关于授权财务总监使用闲散资金进行保本型理财的议案》、《关于公司 2018 年度资金占用专项报告的议案》，具体见本公司【2019-017】公告</p> <p>4、第三届监事会第十次会议，审议事项：《关于公司 2019 年半年报的议案》、《关于 2019 年半年度权益分派的议案》，具体见本公司【2019-042】公告</p>
股东大会	7	<p>1、2019 年第一次临时股东大会，审议事项：《关于续聘 2018 年度会计师事务所的议案》、《关于公司与广发证券股份有限公司解除持续督导协议的议案》、《关于公司与长江证券股份有限公司签署持续督导协议的议案》、《关于公司与广发证券股份有限公司解除持续督导协议的说明报告》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理持续督导主办券商更换相关事宜的议案》，具体见本公司【2019-002】公告</p> <p>2、2019 年第二次临时股东大会，审议事项：《关于提名孙景红为公司监事候选人的议案》，具体见本公司【2019-008】公告</p> <p>3、2018 年年度股东大会，审议事项：《2018 年度董事会工作报告》、《2018 年度监事会工作报告》、《关于公司 2018 年年度报告及摘要的议案》、《关于公司 2018 年度财务决算的议案》、《关于公司 2019 年度财务预算的议案》、《关于公司 2018 年度利润分配的议案》、《关于公司管理层薪酬预计的议案》、《关于授权财务总监使用自有资金进行保本型资金理财的议案》、《关</p>

		<p>于公司主营业务变更的议案》、《关于公司 2018 年资金占用专项 报告的议案》，具体见本公司【2019-023】公告</p> <p>4、2019 年第三次临时股东大会，审议事项：《关于否决第三届董事会第二十二次会议审议通过的 2018 年年度利润分配的议案》、《关于再次审议 2018 年年度利润分配的议案》，具体见本公司【2019-028】公告</p> <p>5、2019 年第四次临时股东大会，审议事项：《关于同意公司为关联方提供担保的议案，具体见本公司【2019-033】公告</p> <p>6、2019 年第五次临时股东大会，审议事项：《关于 2019 年半年度权益分派的议案》、《关于前期会计差错更正的议案》，具体见本公司【2019-051】公告</p> <p>7、2019 年第六次临时股东大会，审议事项：《关于公司为参股公司提供对外担保暨关联交易的议案》、《关于公司为参股公司提供对外担保的议案》，具体见本公司【2019-057】公告</p>
--	--	---

## 2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

公司 2019 年度召开的历次股东大会、董事会、监事会，均符合《公司法》、《公司章程》、三会规则要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，会议程序规范。公司三会成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，能够按照《公司章程》、三会规则等治理制度勤勉诚信地履行职责和义务。

## 二、 内部控制

### (一) 监事会就年度内监督事项的意见

经检查，监事会认为：报告期内，依据《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等相关规定，公司建立了较完善内部控制制度，决策程序符合相关规定。公司董事、总经理及其他高级管理人员在履

行职责时，不存在违反法律、法规或损害公司及股东利益的行为。董事会对定期报告的编制和审核程序符合法律、法规、全国中小企业股份转让系统有限责任公司的有关规定，报告的内容真实、准确、完整地反映公司实际情况。监事会对本年度内的监督事项无异议。

## （二） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格按照《公司法》、《公司章程》等有关法律、法规等要求规范运作，建立健全了法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，公司具有独立、完整的资产、业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、资产独立。公司资产独立、完整，与股东拥有的资产产权界定清晰。报告期内，不存在以公司资产、权益或信誉为股东提供担保的情况，不存在资产、资金被控股股东或实际控制人占用而损害公司利益的情况。

2、人员独立。公司已与员工签订了《劳动合同》，公司独立发放员工工资，公司董事、监事及高级管理人员的选举、任免程序符合《公司法》和《公司章程》的规定。公司董事、监事及高级管理人员，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外职务的情形。公司财务人员均只在公司任职并领薪，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

3、财务独立。公司在银行单独开立账户，并依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形，不存在控股股东干预或占用公司资金使用的情况。

4、机构独立。根据《公司法》、《公司章程》等相关规定，公司股东大会、董事会、监事会以及经营管理层独立行使各自的职权，根据生产经营需要，建立了生产、采购、销售、财务、行政人事等管理部门。公司独立办公、独立运行，与实际控制人、股东及其控制的其他公司之间不存在混合经营或上下级关系的情形。

5、业务独立。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务上相互独立，不存在依赖控股股东及其他关联方的情况，具备独立面向市场自主经营的能力。公司独立对外签订所有合同，独立从事生产经营活动。不存在影响独立性的重大或频繁的关联交易。报告期内，公司控股股东和实际控制人未从事与公司存在同业竞争的业务。

## （三） 对重大内部管理制度的评价

公司按照《公司法》、《证券法》和相关规范性文件及《公司章程》的规定，设立了股东大会、董

事会、监事会。根据所处行业的业务特点，公司建立了与目前经营规模及近期战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能为股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

公司董事会认为，公司结合自身的经营特点和风险因素，严格按照《公司法》、《公司章程》和国家有关法律、法规和规章制度的要求，建立了适应公司管理要求的内部控制体系。

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，保证公司正确开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系：报告期内，公司遵守国家的法律法规及政策，严格贯彻和落实公司各项财务管理制度，做到有序工作、严格管理，持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，并从企业稳健发展的角度持续完善风险控制体系。

#### **(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况**

报告期内，公司根据已建立的《三会议事规则》、《公司章程》等制度文件保证信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性。报告期内，公司于2019年8月16日在全国中小企业股份转让系统官网上发布了《前期会计差错更正公告》（公告编号：2019-050）。截止本报告出具之日，公司尚未建立起年度报告差错责任追究制度。

## 第十一节 财务报告

### 一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落
审计报告编号	众环审字[2020]340005 号
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	武汉市武昌区东湖路 169 号中审众环大厦
审计报告日期	2020 年 4 月 21 日
注册会计师姓名	高云川、龙维
会计师事务所是否变更	是
会计师事务所连续服务年限	1
会计师事务所审计报酬	14.70 万元

审计报告正文：

## 审 计 报 告

众环审字[2020]340005 号

佛山市万兴隆环境资源股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了后附的佛山市万兴隆环境资源股份有限公司（以下简称“万兴隆公司”）的财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日合并及公司的资产负债表，2019 年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的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，公允反映了万兴隆公司 2019 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2019 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于万兴隆公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，

我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、其他信息

万兴隆公司管理层对其他信息负责。其他信息包括万兴隆公司 2019 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

万兴隆公司管理层（以下简称“管理层”）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估万兴隆公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算万兴隆公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督万兴隆公司的财务报告过程。

### 五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误所导致，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的过程中，我们运用了职业判断，并保持了职业怀疑。同时，

我们也执行以下工作：

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对万兴隆公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致万兴隆公司不能持续经营。

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

（六）就万兴隆公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们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。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：\_\_\_\_\_

高云川

中国注册会计师：\_\_\_\_\_

龙 维

中国·武汉

2020年4月21日

## 二、 财务报表

### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2019年12月31日	2019年1月1日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	六、1	14,005,718.29	14,616,504.78
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	六、2	32,022,811.51	18,200,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	六、3	54,413,751.15	8,889,139.38
应收款项融资			
预付款项	六、4	45,968,778.40	67,993,729.42
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、5	6,037,190.54	19,941,173.94
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、6	0.00	2,117,217.03
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、7	1,643,696.18	4,961,342.95
<b>流动资产合计</b>		<b>154,091,946.07</b>	<b>136,719,107.50</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
可供出售金融资产		-	
其他债权投资			
持有至到期投资		-	
长期应收款			
长期股权投资	六、8	151,500,382.68	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			



投资性房地产			
固定资产	六、9	335,757.71	57,186,771.58
在建工程	六、10	1,197,670.95	96,773,360.25
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	六、11	11,349,524.77	71,173,469.86
开发支出			
商誉	六、12	0.00	28,410,707.27
长期待摊费用	六、13	753,938.96	1,859,984.76
递延所得税资产	六、14	101,810.64	3,040,597.15
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		165,239,085.71	258,444,890.87
<b>资产总计</b>		319,331,031.78	395,163,998.37
<b>流动负债：</b>			
短期借款	六、15	47,500.00	27,444,747.34
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六、16	4,564,440.33	15,317,662.57
预收款项	六、17	744,586.60	5,250,625.00
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、18	415,221.87	607,317.32
应交税费	六、19	8,276,161.92	597,145.43
其他应付款	六、20	918,485.49	3,574,550.68
其中：应付利息		1,848.43	358,874.86
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		14,966,396.21	52,792,048.34
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			

长期借款	六、21	0.00	52,380,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	六、22	159,124.41	263,538.18
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		22,734,141.79	
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		22,893,266.20	52,643,538.18
<b>负债合计</b>		37,859,662.41	105,435,586.52
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	六、23	166,656,000.00	166,656,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、24	9,961,894.59	10,109,512.04
减：库存股			
其他综合收益	六、25	1,950,177.07	451,711.33
专项储备			
盈余公积	六、26	12,709,288.17	10,404,929.86
一般风险准备			
未分配利润	六、27	76,984,449.05	75,352,090.07
归属于母公司所有者权益合计		268,261,808.88	262,974,243.30
少数股东权益		13,209,560.49	26,754,168.55
<b>所有者权益合计</b>		281,471,369.37	289,728,411.85
<b>负债和所有者权益总计</b>		319,331,031.78	395,163,998.37

法定代表人：何杰钊

主管会计工作负责人：吴惠玲

会计机构负责人：李华明

**(二) 母公司资产负债表**

单位：元

项目	附注	2019年12月31日	2019年1月1日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		8,926,615.15	1,160,112.66
交易性金融资产		18,275,002.05	18,200,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据			

应收账款	十五、1	54,413,751.15	6,084,794.00
应收款项融资			
预付款项			29,008,960.42
其他应收款	十五、2	13,518,814.75	112,359,152.08
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		340,365.61	124,870.65
<b>流动资产合计</b>		<b>95,474,548.71</b>	<b>166,937,889.81</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
可供出售金融资产		-	
其他债权投资			
持有至到期投资		-	
长期应收款			
长期股权投资	十五、3	109,535,680.51	87,348,161.87
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		307,689.74	455,202.37
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		122,606.66	148,418.66
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		101,810.64	57,218.02
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>110,067,787.55</b>	<b>88,009,000.92</b>
<b>资产总计</b>		<b>205,542,336.26</b>	<b>254,946,890.73</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		47,500.00	
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	
衍生金融负债			
应付票据			

应付账款			
预收款项		499,472.10	
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		241,501.01	58,487.10
应交税费		8,267,297.63	594,206.53
其他应付款		377,891.49	942,418.89
其中：应付利息		1,848.43	
应付股利			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>9,433,662.23</b>	<b>1,595,112.52</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		159,124.41	263,538.18
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>159,124.41</b>	<b>263,538.18</b>
<b>负债合计</b>		<b>9,592,786.64</b>	<b>1,858,650.70</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本		166,656,000.00	166,656,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		9,961,894.59	9,961,894.59
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		12,709,288.17	9,923,701.21
一般风险准备			
未分配利润		6,622,366.86	66,546,644.23
<b>所有者权益合计</b>		<b>195,949,549.62</b>	<b>253,088,240.03</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>		<b>205,542,336.26</b>	<b>254,946,890.73</b>

法定代表人：何杰钊

主管会计工作负责人：吴惠玲

会计机构负责人：李华明

## (三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
<b>一、营业总收入</b>		411,445,888.84	944,637,935.08
其中：营业收入	六、28	411,445,888.84	944,637,935.08
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		413,922,104.04	958,956,639.78
其中：营业成本	六、28	404,631,210.83	926,224,087.45
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、29	328,819.52	2,292,166.66
销售费用	六、30	1,203,808.20	4,234,881.48
管理费用	六、31	6,912,702.73	16,559,318.96
研发费用	六、32	189,380.21	1,191,495.86
财务费用	六、33	656,182.55	8,454,689.37
其中：利息费用		313,259.68	6,154,482.57
利息收入		86,188.78	223,775.98
加：其他收益	六、34	94,482.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	六、35	121,821,033.78	12,375,936.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,268,316.01	
，以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、36	272,811.51	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、37	-403,494.12	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、38		116,673.64
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、39		-735,771.10
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		119,308,617.97	-2,561,866.06
加：营业外收入	六、40	14,015.29	496,176.92
减：营业外支出	六、41	3,570.73	54,996.76
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		119,319,062.53	-2,120,685.90

减：所得税费用	六、42	30,670,622.02	2,313,995.24
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		88,648,440.51	-4,434,681.14
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		88,648,440.51	-4,434,681.14
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-282,836.78	788,688.14
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		88,931,277.29	-5,223,369.28
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	六、43	1,498,465.74	908,017.74
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		1,498,465.74	908,017.74
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益		1,498,465.74	908,017.74
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益		-	
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	
（6）其他债权投资信用减值准备			
（7）现金流量套期储备			
（8）外币财务报表折算差额		1,498,465.74	908,017.74
（9）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		90,146,906.25	-3,526,663.40
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		90,429,743.03	-4,315,351.54
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-282,836.78	788,688.14
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）		0.5336	-0.0313
（二）稀释每股收益（元/股）		0.5336	-0.0313

法定代表人：何杰钊

主管会计工作负责人：吴惠玲

会计机构负责人：李华明

## (四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
<b>一、营业收入</b>	十五、4	195,643,681.21	400,338,972.46
减：营业成本	十五、4	194,153,298.78	397,867,839.08
税金及附加		180,657.20	281,668.93
销售费用		1,151,800.54	506,872.92
管理费用		2,400,450.88	2,638,535.71
研发费用			
财务费用		9,335.60	3,345,566.19
其中：利息费用		10,585.69	3,035,262.28
利息收入		15,616.66	126,606.44
加：其他收益		94,482.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、5	38,085,520.05	22,558,617.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,944,093.66	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		225,002.05	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-403,494.12	
资产减值损失（损失以“-”号填列）			64,686.14
资产处置收益（损失以“-”号填列）			7,786.00
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		35,749,648.19	18,329,579.02
加：营业外收入		14,015.29	13,593.76
减：营业外支出		785.31	389.93
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		35,762,878.17	18,342,782.85
减：所得税费用		7,907,008.58	1,160,864.53
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		27,855,869.59	17,181,918.32
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		27,855,869.59	17,181,918.32
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			

2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>		27,855,869.59	17,181,918.32
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）		0.1671	0.1031
（二）稀释每股收益（元/股）		0.1671	0.1031

法定代表人：何杰钊

主管会计工作负责人：吴惠玲

会计机构负责人：李华明

**(五) 合并现金流量表**

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		387,795,994.56	1,101,071,709.36
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		-	
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		302,753.31	
收到其他与经营活动有关的现金	六、44	8,324,080.15	7,017,213.07
<b>经营活动现金流入小计</b>		396,422,828.02	1,108,088,922.43
购买商品、接受劳务支付的现金		419,590,642.20	927,336,640.41
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			



支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		4,931,085.59	13,706,401.80
支付的各项税费		1,151,265.96	27,091,740.35
支付其他与经营活动有关的现金	六、44	5,420,327.18	20,981,584.73
<b>经营活动现金流出小计</b>		431,093,320.93	989,116,367.29
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		-34,670,492.91	118,972,555.14
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		150,000.00	34,850,000.00
取得投资收益收到的现金		643,367.39	49,377.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,000.00	111,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		73,596,247.39	7,545,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	六、44	82,792,408.00	
<b>投资活动现金流入小计</b>		157,186,022.78	42,555,877.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		46,214,355.77	65,909,548.45
投资支付的现金		13,700,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	六、44	200,000.00	
<b>投资活动现金流出小计</b>		60,114,355.77	65,909,548.45
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		97,071,667.01	-23,353,671.39
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		13,900,000.00	14,223,678.60
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		13,900,000.00	
取得借款收到的现金		35,047,500.00	170,893,966.63
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六、44	490,000.00	26,900,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		49,437,500.00	212,017,645.23
偿还债务支付的现金		27,620,153.16	269,261,356.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		85,496,786.60	39,670,874.90
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			3,209,120.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>		113,116,939.76	312,141,351.84
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-63,679,439.76	-100,123,706.61
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		667,479.17	477,192.70
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-610,786.49	-4,027,630.16
加：期初现金及现金等价物余额		14,616,504.78	18,644,134.94
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		14,005,718.29	14,616,504.78

法定代表人：何杰钊

主管会计工作负责人：吴惠玲

会计机构负责人：李华明

## (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		174,180,131.02	459,717,113.45
收到的税费返还		302,753.31	
收到其他与经营活动有关的现金		1,502,511.24	54,531.50
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>175,985,395.57</b>	<b>459,771,644.95</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		191,387,361.34	334,641,556.23
支付给职工以及为职工支付的现金		1,259,473.21	1,675,380.78
支付的各项税费		798,436.89	15,163,096.21
支付其他与经营活动有关的现金		2,521,656.49	8,463,526.00
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>195,966,927.93</b>	<b>359,943,559.22</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-19,981,532.36</b>	<b>99,828,085.73</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		75,356,600.00	34,850,000.00
取得投资收益收到的现金		555,607.54	15,171,578.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,000.00	10,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		82,792,408.00	134,146,363.79
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>158,708,615.54</b>	<b>184,177,942.21</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,935.00	258,150.00
投资支付的现金		46,000,000.00	33,188,583.40
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			106,958,190.21
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>46,002,935.00</b>	<b>140,404,923.61</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>112,705,680.54</b>	<b>43,773,018.60</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		47,500.00	20,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>47,500.00</b>	<b>20,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金			133,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		85,005,145.69	36,662,697.64
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>85,005,145.69</b>	<b>170,462,697.64</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-84,957,645.69</b>	<b>-150,462,697.64</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			<b>2.68</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>7,766,502.49</b>	<b>-6,861,590.63</b>

加：期初现金及现金等价物余额		1,160,112.66	476,703.29
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>8,926,615.15</b>	<b>-6,384,887.34</b>

法定代表人：何杰钊

主管会计工作负责人：吴惠玲

会计机构负责人：李华明

## (七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2019年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	166,656,000.00				10,109,512.04		451,711.33		10,404,929.86		75,352,090.07	26,754,168.55	289,728,411.85
加：会计政策变更	0.00	0	0		0.00	0	0.00		0.00	0	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00				0.00		0.00		0.00		0.00	0.00	0.00
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	166,656,000.00				10,109,512.04		451,711.33		10,404,929.86		75,352,090.07	26,754,168.55	289,728,411.85
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					-147,617.45		1,498,465.74		2,304,358.31		1,632,358.98	-13,544,608.06	-8,257,042.48
(一)综合收益总额							1,498,465.74				88,931,277.29	-282,836.78	90,146,906.25
(二)所有者投入和减少资本												13,900,000.00	13,900,000.00

1. 股东投入的普通股											13,900,000.00	13,900,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								2,785,586.96	-87,780,146.96			-84,994,560.00
1. 提取盈余公积								2,785,586.96	-2,785,586.96			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配									-84,994,560.00			-84,994,560.00
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转								-481,228.65	481,228.65			
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												

5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他								-481,228.65		481,228.65		
(五)专项储备												
1.本期提取												
2.本期使用												
(六)其他					-147,617.45						-27,161,771.28	-27,309,388.73
<b>四、本年期末余额</b>	166,656,000.00				9,961,894.59		1,950,177.07	12,709,288.17		76,984,449.05	13,209,560.49	281,471,369.37

项目	2018年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	104,160,000.00				103,300,091.25		-456,306.41		8,686,738.03		72,431,465.33	11,741,801.81	299,863,790.01
加：会计政策变更	0.00	0	0	0	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00				-30,694,185.85		0.00		0.00		30,694,185.85	0.00	0.00
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	104,160,000.00				72,605,905.40		-456,306.41		8,686,738.03		103,125,651.18	11,741,801.81	299,863,790.01
三、本期增减变动	62,496,000.00				-62,496,393.36		908,017.74		1,718,191.83		-27,773,561.11	15,012,366.74	-10,135,378.16

金额（减少以“-”号填列）												
（一）综合收益总额					908,017.74					-5,223,369.28	788,688.14	-3,526,663.40
（二）所有者投入和减少资本											14,223,678.60	14,223,678.60
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											14,223,678.60	14,223,678.60
（三）利润分配							1,718,191.83		-22,550,191.83			-20,832,000.00
1. 提取盈余公积							1,718,191.83		-1,718,191.83			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-20,832,000.00		-20,832,000.00
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转	62,496,000.00				-62,496,000.00							
1. 资本公积转增资本（或股本）	62,496,000.00				-62,496,000.00							
2. 盈余公积转增资本（或股本）												

3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他					-393.36							-393.36
<b>四、本年期末余额</b>	166,656,000.00				10,109,512.04	451,711.33		10,404,929.86	75,352,090.07	26,754,168.55		289,728,411.85

法定代表人：何杰钊

主管会计工作负责人：吴惠玲

会计机构负责人：李华明

**（八） 母公司股东权益变动表**

单位：元

项目	2019年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	166,656,000.00				9,961,894.59				9,923,701.21		66,546,644.23	253,088,240.03
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正												



其他											
二、本年期初余额	166,656,000.00			9,961,894.59				9,923,701.21	66,546,644.23	253,088,240.03	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								2,785,586.96	-59,924,277.37	-57,138,690.41	
（一）综合收益总额									27,855,869.59	27,855,869.59	
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配								2,785,586.96	-87,780,146.96	-84,994,560.00	
1. 提取盈余公积								2,785,586.96	-2,785,586.96		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配									-84,994,560.00	-84,994,560.00	
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. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
<b>四、本年期末余额</b>	166,656,000.00				9,961,894.59				12,709,288.17		6,622,366.86	195,949,549.62

项目	2018年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	104,160,000.00				72,457,894.59				8,686,738.03		76,245,975.62	261,550,608.24
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	104,160,000.00				72,457,894.59				8,686,738.03		76,245,975.62	261,550,608.24
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	62,496,000.00				-62,496,000.00				1,236,963.18		-9,699,331.39	-8,462,368.21
（一）综合收益总额											17,181,918.32	17,181,918.32
（二）所有者投入和减少资												

本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								1,718,191.83		-22,550,191.83		-20,832,000.00
1. 提取盈余公积								1,718,191.83		-1,718,191.83		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-20,832,000.00		-20,832,000.00
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转	62,496,000.00											-62,496,000.00
1. 资本公积转增资本(或股本)	62,496,000.00											-62,496,000.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												

1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他									-481,228.65		-4,331,057.88	-4,812,286.53
<b>四、本期末余额</b>	166,656,000.00				9,961,894.59				9,923,701.21		66,546,644.23	253,088,240.03

法定代表人：何杰钊

主管会计工作负责人：吴惠玲

会计机构负责人：李华明

# 佛山市万兴隆环境资源股份有限公司

## 2019 年度财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

### 一、 公司基本情况

#### 1、公司历史沿革、改制情况。

佛山市万兴隆环境资源股份有限公司（以下简称本公司或公司）原名为佛山市万兴隆再生资源开发股份有限公司（成立时名称为：南海市万兴隆金属制品有限公司），于 1999 年 10 月 8 日注册成立，现公司总部地址位于：佛山市南海区丹灶国家生态工业示范园区核心区捷贝路 3 号之五 A 车间。

1999 年，经（南海）名称预核[09]第 000065 号企业名称预先核准登记通知书核准，由何金成和杜侠洪分别出资 250,000.00 元设立组成，并取得注册号为 231854863 号《营业执照》，上述实收资本已经南海会计师事务所验证，并于 1999 年 11 月 23 日出具南会证字(1999)第 460 号验资报告。

2000年8月15日公司股东会审议通过如下股东会决议：同意何金成和杜侠洪退股，将原投资款50万元退回原投资方，其中25万元退回何金成，25万元退回杜侠洪。由何杰钊、邵永滔、周志垣按比例投入50万元，其中何杰钊占55%，投入27.5万元，邵永滔占30%，投入15万元，周志垣占15%，投入7.5万元。股权转让后，由新的投资方按比例承担和拥有公司的债权债务。上述事项经南海智勤会计师事务所有限公司审验并于2000年8月25日出具了南智会证字（2000）第334号《验资报告》。

2001年12月20日，经股东会决议，决定将公司的注册资本增加至300万元，各股东的增资金额分别为：何杰钊137.5万元；邵永滔75万元；周志垣37.5万元；均以货币资金出资。公司增资后，各股东出资及股份比例为：何杰钊165万元，占公司股份的55%；邵永滔90万元，占公司股份的30%；周志垣45万元，占公司股份的15%。上述事项已经南海市骏朗会计师事务所审验并于2001年12月27日出具了编号为南骏事验注字（2001）0982号《验资报告》。

2002年7月20日，经股东大会审议决定：原股东周志垣将其持有的15%股份转让给郑耀良先生；原股东邵永滔将其持有的30%的股份转让给郑耀良先生。同日，邵永滔和郑耀良、周志垣和郑耀良分别签署了《出资转让协议》。转让后各股东出资额及股份比例分别为：何杰钊165万元，占公司股份的55%；郑耀良135万元，占公司股份的45%。

2003年12月12日，公司股东大会决议通过将原“南海市万兴隆金属制品有限公司”变更为“佛山市南海区万兴隆金属制品有限公司”。

2010年7月22日，公司股东会决议通过：同意股东郑耀良将持有公司45%的股权以135万元人民币转让给何杰钊。股权转让后，佛山市南海区万兴隆金属制品有限公司变更为自然人

独资有限公司。公司股东出资情况为：何杰钊出资300万元人民币、出资比例为100%。

2011年3月7日，公司召开股东会，决议通过吸收潘绮微为新股东，潘绮微认缴新增注册资本33.3333万元，本次增资完成后，公司注册资本变更为333.3333万元。同意任命何杰钊、潘少虹、李少华、张博、梁柏松为董事，潘绮微、刘振和、刘翠珍为监事。

2011年3月10日，国富浩华会计师事务所佛山分所出具国浩佛验字[2011]第9号验资报告确认新增注册资本33.3333万元已于2011年3月9日一次缴足，公司实收注册资本为333.3333万元。

2011年3月25日，何杰钊与潘绮微出具《承诺书》，承诺何杰钊与潘绮微虽为夫妻关系，但其在万兴隆有限公司的出资及股权分别属双方各自独立财产，不属于夫妻共同财产，并承诺由此引起的一切法律、经济责任，分别由其本人承担。

2011年3月9日，经工商局南海核变通内字[2011]第100169363号核准变更登记通知书核准，公司股权结构变更为：

股东名称	认缴出资额（元）	出资方式	出资比例（%）	实缴出资额（元）	出资方式
何杰钊	3,000,000	货币出资	90.00	3,000,000	货币出资
潘绮微	333,333	货币出资	10.00	333,333	货币出资
<b>合计</b>	<b>3,333,333</b>	—	<b>100.00</b>	<b>3,333,333</b>	—

本次变更后注册资本为333.3333万元人民币，企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股）。

2011年7月2日，佛山万兴隆召开股东会决议：（1）同意公司依法整体变更为股份有限公司，并适时在新三板交易挂牌。（2）同意公司名称变更为“佛山市万兴隆环境资源股份有限公司”。（3）同意公司以国富浩华会计师事务所有限公司“国浩审字（2011）第1080号”《审计报告》审计的2011年3月31日为基准日的净资产值19,836,550.22元人民币折股19,000,000.00股。净资产折股后，公司注册资本为19,000,000.00元。

2011年4月20日，国富浩华会计师事务所有限公司出具“国浩审字（2011）第1080号”《审计报告》，经审计，截止2011年3月31日，公司净资产值19,836,550.22元。

2011年4月25日，佛山市公信资产评估有限公司出具佛公评报字（2011）第24号《佛山市南海区万兴隆金属制品有限公司企业股份制改制项目涉及的企业整体价值评估报告》，经评估，公司净资产评估值为7491.36万元。

2011年7月16日，国富浩华会计师事务所有限公司出具“国浩验字【2011】第70号”《验资报告》，经审验，截至2011年7月12日止，公司已收到全体股东以其拥有的万兴隆有限截止至2011年3月31日审计后注册资本19,000,000.00元，其中，何杰钊出资1710万元，占注册资本比例90%，潘绮微出资190万元，占注册资本比例10%。

2011年7月26日，全体发起人召开了佛山市万兴隆环境资源股份有限公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了整体变更事项，并通过了股份公司章程、股东大会议事规则、董

事会议事规则、监事会议事规则，选举产生了第一届董事会董事及第一届监事会股东代表监事。

2011年9月5日，股份公司完成了整体变更的变更登记。整体变更后公司股东及其持股情况如下：

股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
何杰钊	17,100,000	90.00	净资产折股
潘绮微	1,900,000	10.00	净资产折股
<b>合计</b>	<b>19,000,000</b>	<b>100.00</b>	—

2011年10月12日，股份公司召开2011年第二次临时股东大会，决议增加注册资本至5000万元。由原股东何杰钊、潘绮微以及新增股东潘少虹、李少华、梁柏松、张博、吴惠玲分别以货币认购新增股份1915万股、310万股、100万股、50万股、50万股、50万股、50万股，每股认购价格为1.6元；何杰钊以其持有的佛山市南海区万瀚隆新材料铁芯有限公司100%股权作价920万元认购575万股（根据佛山市公信资产评估有限公司出具的“佛公评报字（2011）第50号《佛山南海区万瀚隆新材料铁芯有限公司企业股权投资项目涉及的企业整体价值评估报告》”，万瀚隆新材料公司于2011年9月15日的整体价值为920万元。万瀚隆新材料公司股权在万兴隆股份公司申请工商变更登记前转让至公司）。

2011年10月25日，立信羊城会计师事务所有限公司佛山分公司出具（2011）羊佛验字第062号《验资报告》。经审验，截至2011年12月20日止，公司收到全体股东缴纳的第一期新增注册资本合计1,275万元。（其中，何杰钊出资1,064万元，潘绮微出资496万元，潘少虹出资160万元，李少华出资80万元，梁柏松出资80万元，张博出资80万元，吴惠玲出资80万元），增资形式为货币资金。

佛山市公信资产评估有限公司对何杰钊持有的佛山市南海区万瀚隆新材料铁芯有限公司100%股权进行了评估，并出具佛公评报字（2011）第50号《佛山南海区万瀚隆新材料铁芯有限公司企业股权投资项目涉及的企业整体价值评估报告》。经评估，佛山市南海区万瀚隆新材料铁芯有限公司于2011年9月15日的整体价值为920万元。

2011年10月31日，立信羊城会计师事务所有限公司佛山分公司出具（2011）羊佛验字第064号《验资报告》。经审验，截至2011年10月31日止，公司收到何杰钊缴纳的第二期新增注册资本合计575万元（全部以股权出资）。于2011年10月26日将所持有的佛山市南海区万瀚隆新材料铁芯有限公司100%股权投入公司。佛山市南海区万瀚隆新材料铁芯有限公司已于2011年10月26日进行了股权变更登记，由何杰钊持有100%变更为公司持有100%。

2011年11月15日，公司就上述事宜完成了工商变更登记。本次增资后，公司的注册资本及股本结构如下：

股东名称	注册资本	实收资本（元）	持股比例（%）
------	------	---------	---------

何杰钊	42,000,000	29,500,000	84.00
潘绮微	5,000,000	5,000,000	10.00
潘少虹	1,000,000	1,000,000	2.00
李少华	500,000	500,000	1.00
吴惠玲	500,000	500,000	1.00
梁柏松	500,000	500,000	1.00
张博	500,000	500,000	1.00
<b>合计</b>	<b>50,000,000</b>	<b>37,500,000</b>	<b>100.00</b>

2012年6月22日，公司召开临时股东大会，决议：修改公司章程。此次修改章程具体内容为：公司章程第三章第十六条规定的公司实收资本为3750万元修改为公司实收资本为5000万元。

2012年6月21日，国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）广东佛山分所出具国浩禅验字【2012】810C41号《验资报告》。经验审，公司收到何杰钊第三期新增注册资本（实收资本）合计人民币1,250万元。变更后公司实收资本（股本）为5000万元。

2012年6月27日，公司就上述变更完成了工商变更登记。本次增资后，公司的注册资本及股本结构如下：

股东名称	注册资本（元）	实收资本（元）	持股比例（%）
何杰钊	42,000,000	42,000,000	84.00
潘绮微	5,000,000	5,000,000	10.00
潘少虹	1,000,000	1,000,000	2.00
李少华	500,000	500,000	1.00
吴惠玲	500,000	500,000	1.00
梁柏松	500,000	500,000	1.00
张博	500,000	500,000	1.00
<b>合计</b>	<b>50,000,000</b>	<b>50,000,000</b>	<b>100.00</b>

2015年5月7日，公司召开2015年第二次临时股东大会，会议决议通过：公司非公开发行普通股2,500,000股，每股面值为人民币1.00元，每股认购价为人民币2.00元。股份认购协议书自各方签署之日起成立，新增投资者需在认购协议书正式生效日起5天内将其各自所认购的标的股份对应的对价款汇至佛山市万兴隆环境资源股份有限公司的银行基本账户。本次认购已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具瑞华验字【2015】49010006号验字报告。本次认购完成后，公司的注册资本及股本结构如下：

股东名称	注册资本（元）	实收资本（元）	持股比例（%）
何杰钊	42,000,000	42,000,000	80.00
潘绮微	5,000,000	5,000,000	9.52



股东名称	注册资本（元）	实收资本（元）	持股比例（%）
潘少虹	1,000,000	1,000,000	1.91
李少华	500,000	500,000	0.95
吴惠玲	500,000	500,000	0.95
梁柏松	500,000	500,000	0.95
张博	500,000	500,000	0.95
其他流通股东	2,500,000	2,500,000	4.77
合计	52,500,000	52,500,000	100.00

2015年5月8日，公司召开第三次临时股东大会，会议决议通过：公司非公开发行普通股1,500,000股，每股面值为人民币1.00元，每股认购价为人民币3.50元。股份认购协议书自各方签署之日起成立，认购人应在发行条件完成后或有关先决事项被认购人豁免后5日内，通过银行转账方式支付认购款，一次性将认购款划入华融证券股份有限公司开立的银行账户，由华融证券划入佛山市万兴隆环境资源股份有限公司开立的银行账户。本次认购已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具瑞华验字【2015】49010007号验资报告。本次认购完成后，公司的注册资本及股本结构如下：

股东名称	注册资本（元）	实收资本（元）	持股比例（%）
何杰钊	42,000,000	42,000,000	77.78
潘绮微	5,000,000	5,000,000	9.26
潘少虹	1,000,000	1,000,000	1.85
李少华	500,000	500,000	0.93
吴惠玲	500,000	500,000	0.93
梁柏松	500,000	500,000	0.93
张博	500,000	500,000	0.93
其他流通股东	4,000,000	4,000,000	7.40
合计	54,000,000	54,000,000	100.00

公司2015年5月引入外部投资者后，于2015年7月17日起由协议转让方式变更为做市转让方式，变更转让方式后公司股东间在买卖股份不超过5%的范围内自由转让股份，2015年7月17日至2015年9月22日间公司股东间存在转让股份情况。

2015年9月22日，公司召开2015年第四次临时股东大会，会议决议通过《关于公司资本公积转增股本的议案》，会议决定以公司截止2015年8月31日账面资本公积25,486,550.22元向全体股东以每10股转增4股，共转增21,600,000.00股（每股1元），本次转增完成后，公司的注册资本及股本结构如下：

股东名称	注册资本（元）	实收资本（元）	持股比例（%）
------	---------	---------	---------

股东名称	注册资本（元）	实收资本（元）	持股比例（%）
何杰钊	57,142,400	57,142,400	75.59
潘绮微	5,754,000	5,754,000	7.61
潘少虹	2,100,000	2,100,000	2.78
李少华	910,000	910,000	1.20
吴惠玲	980,000	980,000	1.30
梁柏松	875,000	875,000	1.16
张博	980,000	980,000	1.30
其他流通股东	6,858,600	6,858,600	9.06
合计	75,600,000	75,600,000	100.00

2016年4月20日，公司召开2016年第三次临时股东大会，会议审议通过《佛山市万兴隆再生资源股份有限公司2016年第一次股票发行方案》，会议决定公司拟向合格投资者发行不超过2900万股，募集资金不超过人民币10,000.00万元。经本次定增完成后，公司的注册资本及股本结构如下：

股东名称	注册资本（元）	实收资本（元）	持股比例（%）
何杰钊	61,822,400	61,822,400	59.3533
房宝超	11,430,000	11,430,000	10.9735
潘绮微	5,754,000	5,754,000	5.5241
潘少虹	2,100,000	2,100,000	2.0161
李少华	910,000	910,000	0.8736
吴惠玲	980,000	980,000	0.9408
梁柏松	875,000	875,000	0.8400
张博	980,000	980,000	0.9408
其他流通股东	19,308,600	19,308,600	18.5378
合计	104,160,000	104,160,000	100.00

2018年5月，以公司现有总股本104,160,000股为基数，用企业资本公积转增股本，向全体股东每10股转增6股，转增后总股本增至166,656,000股。

截止到2019年12月31日，公司的注册资本及股本结构如下：

股东名称	注册资本（元）	实收资本（元）	持股比例（%）
何杰钊	98,915,840.00	98,915,840.00	59.3533
潘绮微	9,847,000.00	9,847,000.00	5.9086
王湘刚	6,807,000.00	6,807,000.00	4.0845
殷飏	5,859,200.00	5,859,200.00	3.5157
沈凯仪	4,560,000.00	4,560,000.00	2.7362

股东名称	注册资本（元）	实收资本（元）	持股比例（%）
徐力	4,377,600.00	4,377,600.00	2.6267
梁淑华	3,785,600.00	3,785,600.00	2.2715
杨润密	3,520,000.00	3,520,000.00	2.1121
潘少虹	3,360,000.00	3,360,000.00	2.0161
关小燕	2,400,000.00	2,400,000.00	1.4401
珠海横琴冬麟 投资管理中心 （有限合伙）	2,340,080.00	2,340,080.00	1.4041
罗丽红	1,971,200.00	1,971,200.00	1.1828
李熹	1,675,200.00	1,675,200.00	1.0052
黄寅利	1,600,000.00	1,600,000.00	0.9601
吴惠玲	1,568,000.00	1,568,000.00	0.9409
张博	1,568,000.00	1,568,000.00	0.9409
李少华	1,456,000.00	1,456,000.00	0.8737
梁柏松	1,400,000.00	1,400,000.00	0.8401
其他流通股东	9,645,280.00	9,645,280.00	5.7875
合计	166,656,000.00	166,656,000.00	100.00

本公司于2014年8月14日在新三板股转系统上挂牌。

本公司法定代表人：何杰钊，财务负责人：吴惠玲。

本公司及各子公司（统称“本集团”）主要从事废旧金属加工、销售及环保服务。

2、本财务报表经本公司董事会于2020年4月21日决议批准报出。

### 3、公司行业性质、经营范围。

本公司所处行业隶属于C类制造业中的42废弃资源综合利用业的子项“4210 金属废料和碎屑加工处理”。经营范围：加工、销售：废旧金属，废塑料，废铜，废铝，金属材料，机械设备，塑料（持国家环保部批文经营）；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；废旧金属回收；其他资本市场服务，企业总部管理，企业自有资金投资，资产管理。环境保护专用设备制造，固体废物治理。

### 4、公司主要产品或提供的劳务。

本公司主要产品有：再生铜、再生铝、铝合金锭、矽钢片、其他废旧金属以及提供综合利用处置危险废物、环境影响评价咨询等。

截至 2019 年 12 月 31 日，本集团纳入合并范围的子公司共 6 户，详见本附注八“在其他主体中的权益”。本集团本年合并范围比上年增加 3 户，减少 1 户，详见本附注七“合并范围的变更”。

## 二、 财务报表的编制基础

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

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

## 三、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团 2019 年 12 月 31 日的财务状况及 2019 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

## 四、 重要会计政策和会计估计

本集团从事废旧金属、物料等生产加工经营，以及从事环保技术服务。本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、24“收入”描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、28“重大会计判断和估计”。

### 1、 会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

## 2、 营业周期

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

## 3、 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

## 4、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

### （1） 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

### （2） 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审

计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，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，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。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5“合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、14“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，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，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

## 5、合并财务报表的编制方法

### （1） 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团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该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

### （2） 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——

金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、14”长期股权投资”或本附注四、9“金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。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。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、14”长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 6、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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。本集团根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本集团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，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、14”长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本集团作为合营方对共同经营，确认本集团单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本集团份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。

当本集团作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本集团仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》



等规定的资产减值损失的，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

## 7、 现金及现金等价物的确定标准

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

## 8、 外币业务和外币报表折算

### （1） 外币交易的折算方法

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

### （2） 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

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

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

### （3） 外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。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。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营

的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

## 9、金融工具

在本集团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。

### （1）金融资产的分类、确认和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

#### ①以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

## ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本集团对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

## ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分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。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

### (2) 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

## ②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

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

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

### (4) 金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本集团（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本集团对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终

止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本集团将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （5） 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### （6） 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

#### （7） 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

## 10、 金融资产减值

本集团需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，部分财务担保合同，也按照本部

分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

#### （1） 减值准备的确认方法

本集团以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备，依据其信用风险自初始确认后是否已显著增加，而采用未来 12 个月内或者整个存续期内预期信用损失金额为基础计量损失准备。

#### （2） 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本集团采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

#### （3） 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

#### （4） 金融资产减值的会计处理方法

期末，本集团计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额

确认为减值利得。

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

①应收票据

本集团对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，应与“应收账款”组合划分相同

②应收账款

对于不含重大融资成分的应收账款，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款、租赁应收款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
合并范围内关联方	合并范围内公司
应收账款账龄组合	非合并范围公司或个人

合并范围内关联方，除存在客观证据表明将无法按应收款项的原有条款收回款项外，不对应收合并范围内公司的应收款项计提坏账准备。应收账款账龄组合，本公司以账龄作为信用风险特征，按信用风险特征组合对其他第三方应收款项计算预期信用损失。

③其他应收款

本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收其他款项	日常经常活动中应收取各类押金、代垫款、质保金等应收款项。
其他应收款账龄组合	除去以上组合，其他以账龄作为信用风险特征

应收其他款项，除存在客观证据表明将无法按应收款项的原有条款收回款项我们将对其单独计提坏账外，不对该部分应收款项计提坏账准备。其他应收款账龄组合，本公司以账龄

作为信用风险特征，按信用风险特征组合对其他第三方应收款项计算预期信用损失。

## 11、 应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自取得起期限在一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注四、9“金融工具”及附注四、10“金融资产减值”。

## 12、 存货

### （1） 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品等。

### （2） 存货取得和发出的计价方法

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

### （3） 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

产成品、商品、用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。

需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为计算基础，若持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计算基础；没有销售合同约定的存货（不包括用于出售的材料），其可变现净值以一般销售价格（即市场销售价格）作为计算基础；用于出售的材料等通常以市场价格作为其可变现净值的计算基础。

### （4） 存货的盘存制度为永续盘存制。

### （5） 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品在领用时采用一次摊销法摊销。

包装物在领用时采用一次摊销法摊销。

## 13、 持有待售资产和处置组



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

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

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

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

#### 14、 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作

为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

共同控制，是指本集团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。重大影响，是指本集团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。

#### （1） 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以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长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有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长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## (2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与

联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### ③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、“合并财务报表编制的方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合

收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 15、 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本集团持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用

于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

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

## 16、 固定资产

### (1) 固定资产确认条件

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

### (2) 各类固定资产的折旧方法

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

类别	预计使用年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
水电道路系统	10	1	9.90
机器设备	10	1	9.90

类别	预计使用年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	3	1	33.00
运输工具	4	1	24.75
其他	5	1	19.80

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

### （3） 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“长期资产减值”。

### （4） 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

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

### （5） 其他说明

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

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

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

## 17、 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“长期资产减值”。

## 18、 借款费用

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

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

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

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

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

## 19、 无形资产

### (1) 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为



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

## （2） 研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## （3） 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21”长期资产减值”。

## 20、 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本集团的长期待摊费用主要包括开办费用、装修费等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 21、 长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 22、 职工薪酬

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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

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

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

## 23、 预计负债

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

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

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

### （1） 亏损合同

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

### （2） 重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本集团承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

## 24、 收入

### （1） 销售商品

销售商品收入，同时满足下列条件时予以确认：

①仓库已作出仓处理，开出销售出库单，此单已由对方客户签收并确认到货重量（如需要物流运输先由物流公司签章确认后再由客户寄回销售出库单）。

②客户已对货物进行验收后开出验收对账单，以此作为货物验收的确认。

### （2） 提供劳务收入（包括工业废物处理处置收入、环保技术服务等）

本公司在劳务总收入和总成本能够可靠的计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本公

司、劳务的完成进度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。具体如下：

工业废物处理处置收入：按双方确认的废物处置量以及合同约定的单价确认收入。

### （3）让渡资产使用权

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

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

## 25、 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：

（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到。

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

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

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

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益或（对初始确认时冲减相关资产账面价值的与资产相关的政府补助）调整资产账面价值；属于其他情况的，直接计入当期损益。

## 26、 递延所得税资产/递延所得税负债

### （1） 当期所得税

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

### （2） 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

### （3） 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

### （4） 所得税的抵销

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

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

## 27、 重要会计政策、会计估计的变更

### （1） 会计政策变更

#### ①执行新金融工具准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

本集团于 2019 年 1 月 1 日起开始执行前述新金融工具准则。

在新金融工具准则下所有已确认金融资产，其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日，以本集团该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征，将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入当期损益。其中，对于按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

在新金融工具准则下，本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

执行新金融工具准则对本集团的主要变化和影响如下：

本集团持有的某些理财产品，其收益取决于标的资产的收益率，原分类为其他流动资产，本集团在 2019 年 1 月 1 日及其以后将其重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列报为交易性金融资产。

#### A、首次执行日前后金融资产分类和计量对比表

##### a、对合并财务报表的影响

2018 年 12 月 31 日（变更前）			2019 年 1 月 1 日（变更后）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
其他流动资产	摊余成本	18,200,000.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	18,200,000.00

##### b、对母公司财务报表的影响

2018 年 12 月 31 日（变更前）			2019 年 1 月 1 日（变更后）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
其他流动资产	摊余成本	18,200,000.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	18,200,000.00

B、于 2019 年 1 月 1 日，按新金融工具准则将原金融资产账面价值调整为新金融工具准

## 则账面价值的调节表

## a、对合并财务报表的影响

项目	2018年12月31日的账面价值(按原金融工具准则)	重分类	重新计量	2019年1月1日的账面价值(按新金融工具准则)
一、新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
其他流动资产(按原金融工具准则列示金额)	18,200,000.00			
减：转出至交易性金融资产		18,200,000.00		
按新金融工具准则列示金额				0.00
交易性金融资产				
加：其他流动资产(按原金融工具准则列示金额)		18,200,000.00		
按新金融工具准则列示的余额				18,200,000.00

## b、对母公司财务报表的影响

项目	2018年12月31日的账面价值(按原金融工具准则)	重分类	重新计量	2019年1月1日的账面价值(按新金融工具准则)
一、新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
其他流动资产(按原金融工具准则列示金额)	18,200,000.00			
减：转出至交易性金融资产		18,200,000.00		
按新金融工具准则列示金额				0.00
交易性金融资产				
加：其他流动资产(按原金融工具准则列示金额)		18,200,000.00		
按新金融工具准则列示的余额				18,200,000.00

B、于2019年1月1日，执行新金融工具准则将原金融资产减值准备调整到新金融工具准则金融资产减值准备的调节表

## a、对合并财务报表的影响

计量类别	2018年12月31日计提的减值准备(按原金融工具准则)	重分类	重新计量	2019年1月1日的账面价值(按新金融工具准则)
(一)以摊余成本计量的金融资产				
应收账款减值准备	222,972.08			222,972.08
其他应收款减值准备	129,710.00			129,710.00

## b、对母公司财务报表的影响

计量类别	2018年12月31日计提的减值准备(按原金融工具准则)	重分类	重新计量	2019年1月1日的账面价值(按新金融工具准则)
------	------------------------------	-----	------	--------------------------



	工具 准则)		
(一) 以摊余成本计量的金融资产			
应收账款减值准备	222,972.08		222,972.08
其他应收款减值准备	5,900.00		5,900.00

## ②其他会计政策变更

本公司本年度无其他会计政策变更事项。

## (2) 会计估计变更

本公司本年度无会计估计变更事项。

## 28、 重大会计判断和估计

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

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

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

### (1) 租赁的分类

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

### (2) 金融资产减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

### (3) 存货跌价准备

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

#### （4） 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本集团通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本集团需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本集团不将成本作为其公允价值的最佳估计。

#### （5） 长期资产减值准备

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

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

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

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

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

#### （6） 折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数

额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### (7) 递延所得税资产

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

#### (8) 所得税

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

#### (9) 预计负债

本集团根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本集团的情况下，本集团对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本集团需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本集团会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本集团近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

#### (10) 公允价值计量

本集团的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。本集团的董事会已成立估价委员会（该估价委员会由本集团的首席财务官领导），以便为公允价值计量确定适当的估值技术和输入值。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本集团采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本集团会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。

## 五、 税项

### 1、主要税种及税率

税种	税率
----	----

税种	税率
增值税	16%、13%
城市维护建设税	7%
教育费附加	5%
企业所得税	25%、16.5%

注：万臻资源国际有限公司注册地属于中国香港，企业所得税率为16.5%。

纳税主体名称	所得税税率
万臻资源国际有限公司(中国香港)	16.50%

## 六、 合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指2019年1月1日，“年末”指2019年12月31日，“上年年末”指2018年12月31日，“本年”指2019年度，“上年”指2018年度。

### 1、 货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金	6,816.70	23,341.86
银行存款	13,998,901.59	14,593,162.92
其他货币资金		
合 计	14,005,718.29	14,616,504.78
其中：存放在境外的款项总额		

注：货币资金期末余额无使用受到限制的货币资金。

### 2、 交易性金融资产

项 目	年末余额	年初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	32,022,811.51	18,200,000.00
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
衍生金融资产		
混合工具投资		
其他	32,022,811.51	18,200,000.00

项 目	年末余额	年初余额
合 计	32,022,811.51	18,200,000.00
其中：重分类至其他非流动金融资产的部分		

注：“其他”为保本浮动收益型银行理财产品和私募基金

### 3、应收账款

#### (1) 按账龄披露

账 龄	年末余额
1年以内	
其中：6个月以内	54,413,751.15
7-12个月	
1年以内小计	54,413,751.15
1至2年	
2至3年	
3至4年	
4至5年	
5年以上	
小 计	
减：坏账准备	
合 计	54,413,751.15

#### (2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项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	54,413,751.15	100.00			54,413,751.15
其中：					
以账龄作为信	54,413,751.15	100.00			54,413,751.15

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
用风险特征分类的组合					
合计	54,413,751.15	—		—	54,413,751.15

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的应收账款	222,972.08	100.00	222,972.08	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	8,889,139.38	100.00			8,889,139.38
其中：					
以账龄作为信用风险特征分类的组合	8,889,139.38	100.00			8,889,139.38
合计	9,112,111.46	—	222,972.08	—	8,889,139.38

组合中，按以账龄作为信用风险特征的组合计提坏账准备的应收账款

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
0-6个月	54,413,751.15		0.00
6-12个月			5.00
12个月-18个月			15.00
18个月-24个月			30.00
24个月-30个月			50.00
30个月-36个月			70.00
36个月以上			100.00
合计	54,413,751.15		

## (3) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款	222,972.08			222,972.08		
坏账准备						
合计	222,972.08			222,972.08		

## (4) 本年实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	222,972.08

## 其中：重要的应收账款核销情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
佛山市科茂源铁芯有限公司	货款	222,972.08	客户无力偿还	咨询法律顾问、管理层批准	否
合计	—	222,972.08	—	—	—

## (5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
四会市龙翔金属资源有限公司	货款	13,564,973.70	0-6个月 (含6个月)	24.93	
安新县双利有色金属熔炼有限公司	货款	9,499,041.50	0-6个月 (含6个月)	17.46	
保定市飞扬金属制品加工厂	货款	8,570,762.40	0-6个月 (含6个月)	15.75	
辽宁万泰铝业有限公司	货款	6,460,139.50	0-6个月 (含6个月)	11.87	
大连万泰铝业有限公司	货款	6,439,721.00	0-6个月 (含6个月)	11.83	
合计	—	44,534,638.10	—	81.84	

本集团按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 44,534,638.10 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 81.84%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 0.00 元。

#### 4、预付款项

##### (1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	45,968,778.40	100.00	67,993,729.42	100.00
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	45,968,778.40	—	67,993,729.42	—

##### (2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

本集团按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为 45,968,778.40 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 100%。

#### 5、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	6,037,190.54	19,941,173.94
合计	6,037,190.54	19,941,173.94

##### (1) 其他应收款

###### ①按账龄披露

账龄	年末余额
1 年以内	
其中：6 个月以内	3,510,626.42
7-12 个月	248,010.00
1 年以内小计	3,758,636.42



账 龄	年末余额
12 至 18 个月	2,665,269.00
18 至 24 个月	18,679.24
24 至 30 个月	
30 至 36 个月	
36 个月以上	4,000.00
小 计	6,446,584.66
减：坏账准备	409,394.12
合 计	6,037,190.54

## ②按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
往来款	6,120,000.00	4,437,023.77
保证金及押金	239,860.00	649,874.34
其他	82,280.08	40,236.09
代垫员工社保费及个税	4,444.58	35,201.02
股权转让款		11,250,000.00
厂房改造工程款		3,658,548.72
小 计	6,446,584.66	20,070,883.94
减：坏账准备	409,394.12	129,710.00
合 计	6,037,190.54	19,941,173.94

## ③坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	129,710.00			129,710.00
2019 年 1 月 1 日余额在 本年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	403,494.12			403,494.12
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动	-123,810.00			-123,810.00
2019 年 12 月 31 日余额	409,394.12			409,394.12

注：其他变动系佛山市富龙环保科技有限公司处置日（2019-03-31）的坏账准备金额，该公司今年不再纳入合并范围。

#### ④坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他变动	
其他应 收款坏 账准备	129,710.00	403,494.12			-123,810.00	409,394.12
合计	129,710.00	403,494.12			-123,810.00	409,394.12

#### ⑤按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应 收款年末 余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 年末余额
佛山市富龙环 保科技有限公 司	联营公司	3,454,731.00	0-6 个月	94.93	399,790.35
	借款	2,665,269.00	12-18 个月		
佛山市南海区	购地押金	200,000.00	6-12 个月	3.10	

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
丹灶镇土地资源开发公司					
个人	租房押金	43,760.00	6-12个月	0.68	
广东颐富企业管理咨询有限公司	其他(咨询费)	18,679.24	18-24个月	0.29	5,603.772
合计	——	6,386,883.82	——	99.00	405,394.12

## 6、 存货

### (1) 存货分类

项 目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料			
在产品			
库存商品			
合计			

(续)

项 目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	190,415.16		190,415.16
在产品			
库存商品	1,926,801.87		1,926,801.87
合计	2,117,217.03		2,117,217.03

## 7、 其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额

项 目	年末余额	年初余额
待认证、待抵扣进项税	403,484.17	4,077,329.00
多交（预缴）所得税	1,240,212.01	884,013.95
合 计	1,643,696.18	4,961,342.95

## 8、长期股权投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动				其他权益变动
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	
一、联营企业						
佛山市富龙环保科技有限公司				2,268,316.01		
小 计				2,268,316.01		
合 计				2,268,316.01		

(续)

被投资单位	本年增减变动			年末余额	减值准备年末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他(按公允价值重算)		
一、联营企业					
佛山市富龙环保科技有限公司			149,232,066.67	151,500,382.68	
小 计			149,232,066.67	151,500,382.68	
合 计			149,232,066.67	151,500,382.68	

## 9、固定资产

项 目	年末余额	年初余额
固定资产	335,757.71	57,186,771.58
固定资产清理		

项目	年末余额	年初余额
合计	335,757.71	57,186,771.58

## (1) 固定资产

## ① 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其他设备	合计
<b>一、账面原值</b>						
1、年初余额	51,486,610.30	15,543,934.78	819,116.44	324,039.31	463,660.16	68,637,360.99
2、本年增加金额		18,221.34		2,935.50	90,385.85	111,542.69
(1) 购置		18,221.34		2,935.50	90,385.85	111,542.69
(2) 在建工程转入						
3、本年减少金额	51,486,610.30	15,562,156.12	242,366.94	224,695.15	516,187.73	68,032,016.24
(1) 处置或报废				78,529.64	59,999.59	138,529.23
(2) 其他减少（退回保险款）			3,773.58			3,773.58
(3) 合并减少	51,486,610.30	15,562,156.12	238,593.36	146,165.51	456,188.14	67,889,713.43
4、年末余额			576,749.50	102,279.66	37,858.28	716,887.44
<b>二、累计折旧</b>						
1、年初余额	8,131,781.02	2,658,588.31	254,726.18	231,924.90	173,569.00	11,450,589.41
2、本年增加金额	762,698.01	387,429.01	145,337.26	26,085.63	35,112.57	1,356,662.48
(1) 计提	762,698.01	387,429.01	145,337.26	26,085.63	35,112.57	1,356,662.48
3、本年减少金额	8,894,479.03	3,046,017.32	121,700.02	165,013.03	198,912.76	12,426,122.16
(1) 处置或报废				77,744.34	550.41	78,294.75
(2) 其他减少						
(3) 合并减少	8,894,479.03	3,046,017.32	121,700.02	87,268.69	198,362.35	12,347,827.41
4、年末余额			278,363.42	92,997.50	9,768.81	381,129.73
<b>三、减值准备</b>						
1、年初余额						
2、本年增加金额						
3、本年减少金额						
4、年末余额						
<b>四、账面价值</b>						
1、年末账面价值			298,386.08	9,282.16	28,089.47	335,757.71
2、年初账面价值	43,354,829.28	12,885,346.47	564,390.26	92,114.41	290,091.16	57,186,771.58

## ② 固定资产说明：

截止 2019 年 12 月 31 日，本公司的固定资产不存在减值情形，不需提取固定资产减值准备；本年减少的固定资产主要是本年出售佛山市富龙环保科技有限公司 21%的股权后失去控制权，本年不纳入合并范围。

③ 暂时闲置的固定资产情况：无

④ 通过融资租赁租入的固定资产情况：无

⑤ 通过经营租赁租出的固定资产：无

⑥ 未办妥产权证书的固定资产情况：无

## 10、 在建工程

项 目	年末余额	年初余额
在建工程	1,197,670.95	96,773,360.25
工程物资		
合 计	1,197,670.95	96,773,360.25

## (1) 在建工程

## ①在建工程情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
厂房	1,197,670.95		1,197,670.95	114,875.86		114,875.86
B区厂房综合改造工程				96,386,329.22		96,386,329.22
A区废矿物油改造工程				272,155.17		272,155.17
合计	1,197,670.95		1,197,670.95	96,773,360.25		96,773,360.25

## ②重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数	年初余额	本年增加 金额	本年转入固 定资产金额	本年其他减少金 额	年末余额
	(万 元)					
厂房	7090	114,875.86	1,082,795.09			1,197,670.95
B区厂房综合改造工程		96,386,329.22			96,386,329.22	
A区废矿物油改造工程		272,155.17			272,155.17	
合计		96,773,360.25	1,082,795.09		96,658,484.39	1,197,670.95

## ③本年计提在建工程减值准备情况

截止 2019 年 12 月 31 日，本公司的在建工程尚在建设之中，未出现减值迹象。本年没

有用于抵押、担保的在建工程金额。本年减少的在建工程主要是本年出售佛山市富龙环保科技有限公司 21%的股权后失去控制权，本年不纳入合并范围。

## 11、 无形资产

### (1) 无形资产情况

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	办公软件	合计
<b>一、账面原值</b>					
1、年初余额	75,045,840.34	-	-	326,675.22	75,372,515.56
2、本年增加金额	4,740,300.00	-	-	-	4,740,300.00
(1) 购置	4,740,300.00	-	-	-	4,740,300.00
3、本年减少金额	67,245,100.34	-	-	-	67,245,100.34
(1) 处置或转让	-	-	-	-	-
(2) 合并减少	67,245,100.34	-	-	-	67,245,100.34
4、年末余额	12,541,040.00	-	-	326,675.22	12,867,715.22
<b>二、累计摊销</b>					
1、年初余额	4,020,789.14	-	-	178,256.56	4,199,045.70
2、本年增加金额	656,013.15	-	-	25,812.00	681,825.15
(1) 计提	656,013.15	-	-	25,812.00	681,825.15
3、本年减少金额	3,362,680.40	-	-	-	3,362,680.40
(1) 处置或转让	-	-	-	-	-
(2) 合并减少	3,362,680.40	-	-	-	3,362,680.40
4、年末余额	1,314,121.89	-	-	204,068.56	1,518,190.45
<b>三、减值准备</b>					
1、年初余额					
2、本年增加金额	-	-	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-	-	-
4、年末余额	-	-	-	-	-
<b>四、账面价值</b>					
1、年末账面价值	11,226,918.11	-	-	122,606.66	11,349,524.77
2、年初账面价值	71,025,051.20	-	-	148,418.66	71,173,469.86

注：无形资产的土地按 50 年平均摊销，软件按 5 年平均摊销。

截止 2019 年 12 月 31 日，本公司的无形资产不存在减值情形，不需提取无形资产减值准备。

- (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况：无
- (3) 使用寿命不确定的无形资产情况：无
- (4) 重要的单项无形资产情况：无
- (5) 所有权或使用权受限制的无形资产情况：无

## 12、 商誉

### (1) 商誉账面原值

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
		企业合并形成的	处置	
佛山市富龙环保 科技有限公司	28,410,707.27		28,410,707.27	0.00
合 计	28,410,707.27		28,410,707.27	0.00

注：已累计转让佛山市富龙环保科技有限公司 51% 的股份，失去对富龙环保公司的控制权，本年度不纳入合并范围。

## 13、 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末数
环评费用		618,481.46	107,040.15		511,441.31
装修费用		333,320.73	90,823.08		242,497.65
办公室装修费	356,284.20		133,606.56	222,677.64	
二楼生产办公楼装修费	5,902.15		2,529.54	3,372.61	
厂区设计费	56,079.57		16,823.91	39,255.66	
车间地坪漆工程-废矿物 油区	31,642.72		9,492.84	22,149.88	
车间地坪漆工程-废包装 桶区	4,493.39		1,347.99	3,145.40	
车间地坪漆工程-废乳化 液区	6,321.57		1,896.48	4,425.09	
车间地坪漆工程-废线路 板区	4,848.35		1,454.52	3,393.83	
危废许可证费-危废经营 许可证	415,357.12		113,279.19	302,077.93	
环保竣工验收费用	597,662.53		35,156.61	562,505.92	
地坪防酸碱工程	132,339.41		18,046.26	114,293.15	



项目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末数
棚架工程	211,971.77		28,905.27	183,066.50	
地磅室装修工程	37,081.98		4,449.84	32,632.14	
合计	1,859,984.76	951,802.19	564,852.24	1,492,995.75	753,938.96

#### 14、 递延所得税资产/递延所得税负债

##### (1) 递延所得税资产明细

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	405,394.12	101,348.53	322,682.08	80,670.52
内部交易未实现利润				
未支付利息	1,848.43	462.11	171,108.00	42,777.00
可抵扣亏损			11,668,598.50	2,917,149.63
合计	407,242.55	101,810.64	12,162,388.58	3,040,597.15

##### (2) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	30,000.00	30,000.00
可抵扣亏损	3,369,640.55	7,652,319.62
合计	3,399,640.55	7,682,319.62

##### (3) 未经抵消的递延所得税负债明细

年份	年末余额	年初余额	备注
2019年		6,000,125.63	
2020年			
2021年	1,034,804.09	1,034,804.09	
2022年	310,682.88	310,682.88	
2023年	306,707.02	306,707.02	
2024年	1,717,446.56		
合计	3,369,640.55	7,652,319.62	

注：子公司富龙环保失去控制权，本期不纳入合并范围，相关的可抵扣亏损也不在范围内。

**15、 短期借款****(1) 短期借款分类**

项 目	年末余额	年初余额
质押借款	47,500.00	
保证借款		27,444,747.34
合 计	47,500.00	27,444,747.34

**短期借款分类的说明**

借款方式	贷款单位	年末贷款余额	贷款利率（年利率）	借款日期	还款日期	借款条件
质押	中国工商银行股份有限公司佛山狮山支行	47,500.00	4.9155%	2019-3-21	2020-3-20	质押物：权属于佛山市万兴隆环境资源股份有限公司的5万元理财产品
合计		47,500.00				

**(2) 已逾期未偿还的短期借款情况：**

年末本集团无已逾期未偿还的短期借款。

**16、 应付账款**

项 目	年末余额	年初余额
1年以内	4,564,440.33	15,317,662.57
1至2年		
2至3年		
3年以上		
合 计	4,564,440.33	15,317,662.57

注：本公司年末应付账款中无账龄超过一年的重要应付账款。

**17、 预收款项**

项 目	年末余额	年初余额
一年以内	744,586.60	5,250,625.00
一至两年		
合 计	744,586.60	5,250,625.00

**18、 应付职工薪酬****(1) 应付职工薪酬列示**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	607,317.32	5,013,060.80	5,205,156.25	415,221.87
二、离职后福利-设定提存计划		199,460.44	199,460.44	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	607,317.32	5,212,521.24	5,404,616.69	415,221.87

## (2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	607,317.32	4,905,638.50	5,097,733.95	415,221.87
2、职工福利费		1,018.36	1,018.36	
3、社会保险费		106,403.94	106,403.94	
其中：医疗保险费		89,250.78	89,250.78	
工伤保险费		3,596.90	3,596.90	
生育保险费		13,556.27	13,556.27	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	607,317.32	5,013,060.80	5,205,156.25	415,221.87

## (3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险		194,105.61	194,105.61	
2、失业保险费		5,354.83	5,354.83	
3、企业年金缴费				
合计		199,460.44	199,460.44	

注：本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本集团分别按员工基本工资的13%、0.48%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，

本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

### 19、 应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	1,103.77	
印花税	12,237.80	18,266.10
企业所得税	8,254,354.51	578,879.33
教育费附加	55.19	
城市维护建设税	77.26	
土地使用税	8,333.39	
<b>合 计</b>	<b>8,276,161.92</b>	<b>597,145.43</b>

### 20、 其他应付款

项 目	年末余额	年初余额
应付利息	1,848.43	358,874.86
应付股利		
其他应付款	916,637.06	3,215,675.82
<b>合 计</b>	<b>918,485.49</b>	<b>3,574,550.68</b>

#### (1) 应付利息

项 目	年末余额	年初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		171,108.00
企业债券利息		
短期借款应付利息	1,848.43	187,766.86
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
<b>合 计</b>	<b>1,848.43</b>	<b>358,874.86</b>

注：本公司年末无重要的已逾期未支付的利息。

#### (2) 其他应付款

按款项性质列示

项 目	年末余额	年初余额
往来款	490,000.00	
运输费	333,944.95	
审计费	36,279.90	

项 目	年末余额	年初余额
其他	33,314.10	189,155.24
代扣代缴（个税、社保费）	22,239.71	9,311.53
工会经费	858.40	924.00
服务费		2,548,004.33
工程款		353,621.92
水电、燃气费		94,658.80
押金和保证金		20,000.00
合 计	916,637.06	3,215,675.82

**21、 长期借款**

项 目	年末余额	年初余额
抵押保证借款		52,380,000.00
减：一年内到期的长期借款		
合 计		52,380,000.00

**22、 长期应付款**

项 目	年末余额	年初余额
长期应付款	159,124.41	263,538.18
专项应付款		
合 计	159,124.41	263,538.18

**(1) 长期应付款**

项 目	年末余额	年初余额
汽车贷款	159,124.41	263,538.18
合 计	159,124.41	263,538.18

**23、 股本**

项目	年初余额	本年增减变动（+、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	166,656,000.00						166,656,000.00

## 24、 资本公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	10,109,512.04		147,617.45	9,961,894.59
其他资本公积				
合 计	10,109,512.04		147,617.45	9,961,894.59

注：本年减少是因为富龙环保不纳入合并范围而调整。

## 25、 其他综合收益

项目	年初余额	本年发生金额					年末余额
		本年所得税前 发生额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期留存 收益	减：所得 税费用	税后归属于母 公司	
一、不能重 分类进损 益的其他 综合收益							
其中：重新 计量设定 受益计划 变动额							
权益法下 不能转损 益的其他 综合收益							
其他权益 工具投资 公允价值 变动							
企业自身 信用风险 公允价值 变动							
二、将重 分类进损 益的其他 综合收益							

项目	年初余额	本年发生金额					年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
其中：权益转下的其他综合收益							
其他债权投资公允价值变动							
金融资产重分类计入其他综合收益的金额							
其他债权投资减值准备							
现金流量套期储备							
外币财务报表折算差额	451,711.33	1,498,465.74				1,498,465.74	1,950,177.07
其他综合收益合计	451,711.33	1,498,465.74				1,498,465.74	1,950,177.07

## 26、 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	10,404,929.86	2,785,586.96	481,228.65	12,709,288.17
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	10,404,929.86	2,785,586.96	481,228.65	12,709,288.17

注：根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积。法

定盈余公积累计额达到本公司注册资本 50%以上的，不再提取。本年减少是对富龙环保失去控制权权益法调整时冲减。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

## 27、 未分配利润

项 目	本 年	上 年
调整前上年年末未分配利润	75,352,090.07	103,125,651.18
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	75,352,090.07	103,125,651.18
加：本年归属于母公司股东的净利润	111,665,419.08	-5,223,369.28
股东权益内部结转（与盈余公积）	481,228.65	
减：提取法定盈余公积	2,785,586.96	1,718,191.83
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	84,994,560.00	20,832,000.00
转作股本的普通股股利		
年末未分配利润	99,718,590.84	75,352,090.07

## 28、 营业收入和营业成本

### （1）营业收入和营业成本

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	410,627,812.54	404,631,210.83	932,711,174.85	919,460,386.34
其他业务	818,076.30		11,926,760.23	6,763,701.11
合 计	411,445,888.84	404,631,210.83	944,637,935.08	926,224,087.45

## 29、 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	94.91	487,297.11
教育费附加	67.79	348,069.37
房产税	71,754.15	612,993.44
土地使用税	54,387.21	286,741.20
印花税	193,531.80	528,772.52



项目	本年发生额	上年发生额
环境保护税	8,983.66	28,293.02
<b>合计</b>	<b>328,819.52</b>	<b>2,292,166.66</b>

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

### 30、销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
运输费	1,151,800.54	2,940,155.33
报关费	52,007.66	212,957.18
职工薪酬		799,156.86
业务招待费		101,656.96
差旅费		77,126.86
诉讼费		37,176.89
其他费用		29,881.19
车辆费		18,462.80
<b>合 计</b>	<b>1,203,808.20</b>	<b>4,234,881.48</b>

### 31、管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	3,628,861.76	5,853,587.26
专业服务费	593,099.95	2,314,444.26
交际应酬费	534,634.22	1,054,535.66
长期待摊费摊销	373,413.46	711,394.13
无形资产摊销	344,240.43	703,399.98
办公费	305,718.17	1,269,924.00
折旧费	282,383.70	308,039.12
差旅费	207,740.43	352,730.86
三板费用	176,886.79	94,339.62
租金	112,343.20	101,569.44
保险费	100,960.62	200,865.42
车辆费用	97,241.27	74,056.03
消耗品	63,585.63	311,729.57
其他	49,917.75	285,697.33
水电费	39,478.35	34,345.94
维修费	2,197.00	1,321,948.06

项 目	本年发生额	上年发生额
赔偿金		1,272,165.20
综合服务费		230,179.26
广告费及业务宣传费		64,367.82
合 计	6,912,702.73	16,559,318.96

**32、 研发费用**

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	184,962.23	625,819.67
折旧费	4,335.93	10,005.47
消耗品	82.05	
差旅费		6,692.05
餐费		1,267.00
专业服务费		547,711.67
合 计	189,380.21	1,191,495.86

**33、 财务费用**

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	313,259.68	6,154,482.57
减：利息收入	86,188.78	223,775.98
利息净支出	227,070.89	5,930,706.59
汇兑损失	692,533.99	3,401,885.32
减：汇兑收益	334,947.48	1,151,768.40
汇兑净损失	357,586.52	2,250,116.92
手续费	59,764.44	249,750.99
其他	11,760.70	24,114.87
合 计	656,182.55	8,454,689.37

**34、 其他收益**

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助			
与收益相关的政府补助	94,482.00		94,482.00
合 计	94,482.00	0.00	94,482.00

<b>35、 投资收益</b>		
项 目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	2,268,316.01	
处置长期股权投资产生的投资收益	27,972,783.21	12,326,559.02
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		49,377.08
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		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
取得控制权时，股权按公允价值重新计量产生的利得		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	90,936,567.17	
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	643,367.39	
处置交易性金融资产取得的投资收益		
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入		
债权投资持有期间取得的利息收入		
处置债权投资取得的投资收益		
其他债权投资持有期间取得的利息收入		
处置其他债权投资取得的投资收益		
合 计	121,821,033.78	12,375,936.10

<b>36、 公允价值变动收益</b>		
产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	272,811.51	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合 计	272,811.51	

**37、信用减值损失**

项 目	本年发生额	上年发生额
应收票据减值损失		---
应收账款减值损失		---
其他应收款坏账损失	-403,494.12	---
债权投资减值损失		---
其他债权投资减值损失		---
长期应收款坏账损失		---
合同资产减值损失		
合 计	-403,494.12	---

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

**38、资产减值损失**

项 目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	---	-116,673.64
存货跌价损失		
持有待售资产减值损失		
可供出售金融资产减值损失	---	
持有至到期投资减值损失	---	
长期股权投资减值损失		
投资性房地产减值损失		
固定资产减值损失		
工程物资减值损失		
在建工程减值损失		
生产性生物资产减值损失		
油气资产减值损失		
无形资产减值损失		
商誉减值损失		
其他		
合 计		-116,673.64

**39、 资产处置收益**

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
固定资产处置利得		-735,771.10	
合 计		-735,771.10	

**40、 营业外收入**

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得			
其中：固定资产			
无形资产			
接受捐赠			
与企业日常活动无关的政府补助	13,990.36	486,787.40	13,990.36
其他	24.93	9,389.52	24.93
合 计	14,015.29	496,176.92	14,015.29

计入当期损益的政府补助：

补助项目	本年发生额			上年发生额			与资产/收益相关
	计入营业外收入	计入其他收益	冲减成本费用	计入营业外收入	计入其他收益	冲减成本费用	
收失业金和残疾人补助	13,990.36			13,590.76			
收四会市支持外贸稳定增补助				473,196.64			
收经济促进局的企业融资风险补偿		94,482.00					
合 计	13,990.36	94,482.00		486,787.40			

**41、 营业外支出**

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	3,570.69	12,272.96	3,570.69
其中：固定资产	3,570.69	12,272.96	3,570.69

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
无形资产			
对外捐赠支出		5,000.00	
罚款、罚金、滞纳金支出		1,157.41	
其他	0.04	36,566.39	0.04
合 计	3,570.73	54,996.76	3,570.73

#### 42、所得税费用

##### (1) 所得税费用表

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	7,951,601.20	3,565,929.43
递延所得税费用	22,719,020.82	-1,251,934.19
合 计	30,670,622.02	2,313,995.24

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本年发生额
利润总额	119,319,062.53
按法定/适用税率计算的所得税费用	29,829,765.64
子公司适用不同税率的影响	-21,235.75
调整以前期间所得税的影响	-302,753.32
非应税收入的影响	-20,911,938.47
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	33,235.19
税法可以扣除的成本、费用和损失的税额影响	-797,273.92
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-322,680.78
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	429,361.64
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	
递延所得税负债的影响	22,734,141.79
所得税费用	30,670,622.02

注：转让富龙环保股权失去对其控制权，合并层面按公允价值重新计算投资成本，影响投资收益，同时调整递延所得税负债。

#### 43、其他综合收益

详见附注六、25。

## 44、现金流量表项目

## (1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
利息收入	86,188.78	267,459.63
收到的往来款项	8,129,425.27	6,736,162.68
补贴收入	108,472.36	13,590.76
合 计	8,324,080.15	7,017,213.07

## (2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
管理费用有关支出	2,042,235.25	8,495,895.95
销售费用中的有关支出	1,151,800.54	3,328,083.62
财务费用中的有关支出	27,087.92	195,231.32
营业外支出	214.00	164.04
往来支出	2,198,989.47	8,962,209.80
合 计	5,420,327.18	20,981,584.73

## (3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
收到往来款	82,792,408.00	0.00
合 计	82,792,408.00	0.00

## (4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
支付往来款	200,000.00	0.00
合 计	200,000.00	0.00

## (5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
收回信用保证金		2,150,000.00
收到筹资款	490,000.00	24,750,000.00
合 计	490,000.00	26,900,000.00

## (6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
融资租赁支付的现金		3,209,120.00
合 计		3,209,120.00

#### 45、现金流量表补充资料

##### (1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	88,648,440.51	-4,434,681.14
加：资产减值准备		-116,673.64
信用减值损失	403,494.12	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,356,662.48	8,273,869.61
无形资产摊销	681,825.15	2,095,563.48
长期待摊费用摊销	564,852.24	2,226,988.05
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）		735,771.10
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	3,570.73	1,981.56
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-272,811.51	
财务费用（收益以“-”号填列）	313,259.68	5,091,436.42
投资损失（收益以“-”号填列）	-121,821,033.78	-12,375,936.10
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-15,120.97	1,240,854.19
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-7,293,096.57	56,684,876.65
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-19,023,979.92	258,127,451.74
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	21,783,444.93	-198,578,946.78
其他		



补充资料	本年金额	上年金额
经营活动产生的现金流量净额	-34,670,492.91	118,972,555.14
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的年末余额	14,005,718.29	14,616,504.78
减：现金的年初余额	14,616,504.78	18,644,134.94
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-610,786.49	-4,027,630.16

## (2) 本年收到的处置子公司的现金净额

项 目	金 额
本年处置子公司于本年收到的现金或现金等价物	63,956,600.00
其中：富龙环保公司	63,956,600.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	1,610,352.61
其中：富龙环保公司	1,610,352.61
加：以前期间处置子公司于本年收到的现金或现金等价物	11,250,000.00
处置子公司收到的现金净额	73,596,247.39

## (3) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末余额	年初余额
一、现金	14,005,718.29	14,616,504.78
其中：库存现金	6,816.70	23,341.86
可随时用于支付的银行存款	13,998,901.59	14,593,162.92
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		

项 目	年末余额	年初余额
拆放同业款项		
二、现金等价物		
三、年末现金及现金等价物余额	14,005,718.29	14,616,504.78
其中：母公司或集团内子公司使用受限的现金和现金等价物		

#### 46、所有权或使用权受限制的资产

项 目	年末账面价值	受限原因
交易性金融资产	50,000.00	属于短期借款 47,500.00 元的质押物
合 计	50,000.00	

#### 47、外币货币性项目

##### (1) 外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			385,779.69
其中：美元注 1	52,226.42	6.9764	364,350.09
港元	23,922.10	0.8958	21,429.60
应付账款			
港元			

注 1：上述美元折算成人民币的汇率与 2019 年 12 月 31 日外汇人民币中间牌价存在差异主要是由于子公司万臻资源国际有限公司的记账本位币为港币，而以港币折算成人民币与以美元折算成人民币时会造成汇率的差异。

#### 七、 合并范围的变更

##### 1、 非同一控制下企业合并

本年无此情况发生。

##### 2、 同一控制下企业合并

本年无此情况发生。

##### 3、 处置子公司

## (1) 通过多次交易分步处置对子公司投资且在本年丧失控制权的情形

## ①构成一揽子交易构成一揽子交易

子公司名称	股权处置时点	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据
佛山市富龙环保科技有限公司	2017.10	48,000,000.00	30%	转让	30,694,185.85		
佛山市富龙环保科技有限公司	2019.3	63,956,600.00	21%	转让	27,972,783.21	2019.3.31	累计转让 51% 股权，董事会及管理层失去控制权。

(续)

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额	丧失控制权之前的各步交易处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
佛山市富龙环保科技有限公司					按市场公允价值		
佛山市富龙环保科技有限公司	49%	58,295,499.50	149,232,066.67	90,936,567.17	按市场公允价值		

## 4、其他原因的合并范围变动

(1) 本年投资设立新增子公司三家，分别为云浮市护田生态环境科技有限公司、广东汇隆环保有限公司、佛山市富之源环保服务有限公司，但这些新设立的公司尚未正式经营。

(2) 本年度3月转让了子公司富龙环保21%的股权，累计转让了51%的股权，2019年12月31日的资产负债表不再纳入合并范围，但2019年1-3月的利润表仍在合并范围之内。

## 八、 在其他主体中的权益

### 1、 在子公司中的权益

本集团的构成本集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
万臻资源国际有限公司	中国香港	中国香港	贸易	100.00		现金投资
佛山市万兴隆环保科技有限公司	中国	广东佛山	环保服务	60.00		现金投资
梧州市万盛隆再生资源有限公司	中国	广西梧州	废料加工	100.00		现金投资
广东汇隆环保有限公司	中国	广东佛山	环保服务		84.00	现金投资
云浮市护田生态环境科技有限公司	中国	广东云浮	环保服务		51.00	现金投资
佛山市富之源环保服务有限公司	中国	广东佛山	环保服务		65.00	现金投资

### 2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

本年度无此类情况发生。

### 3、 重要的联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
佛山市富龙环保科技有限公司	中国	广东佛山	环保服务	49.00		权益法

## 九、 与金融工具相关的风险

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

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

### （一）风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风

险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

## 1、市场风险

### (1) 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与美元和港元有关，除公司本部的有部分产品进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2019年12月31日，除下表所述资产或负债为美元或港元余额外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生一定的影响。

本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响，本集团目前已采取相应的措施规避外汇风险。

### (2) 利率风险

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本集团的借款主要是抵押或担保借款，且主要为短期借款，利率风险较小，且本集团目前已采取相应的措施规避利率风险。

### (3) 其他价格风险

本集团持有的分类为交易性金融资产的投资为银行保本浮动收益理财产品及私募基金，银行保本浮动收益理财产品属于保本型且随时可赎回，价格风险较小；私募基金投向债券、基金、理财产品等市场，存在一定价格风险，本集团目前已采取相应的措施规避风险。

## 2、信用风险

为降低信用风险，本集团财务负责人和业务负责人确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

## 3、流动风险

管理流动风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本集团将股东投入和银行借款作为主要资金来源。

### (二) 金融资产转移

#### 1、已转移但未整体终止确认的金融资产

本年度本集团无此类情况发生。

#### 2、已整体终止确认但转出方继续涉入已转移金融资产

本年度本集团无此类情况发生。

**(三) 金融资产与金融负债的抵销**

本集团本年度无此类情况发生。

**十、 公允价值的披露**

本集团暂无需要特别披露的事项。

**十一、 关联方及关联交易****1、 本公司的实际控制人情况**

实际控制人名称	性质	国籍
何杰钊、潘绮微	自然人	中华人民共和国

何杰钊、潘绮微为夫妻关系。

实际控制人对本公司持股比例和表决权比例

实际控制人名称	年初数		本期增加		本期减少		年末数	
	对本公司持股比例	表决权比例	对本公司持股比例	表决权比例	对本公司持股比例	表决权比例	对本公司持股比例	表决权比例
何杰钊	59.35%	59.35%					59.35%	59.35%
潘绮微	5.91%	5.91%					5.91%	5.91%
合计	65.26%	65.26%					65.26%	65.26%

**2、 本公司的子公司情况**

详见附注八、1、在子公司中的权益。

**3、 本集团的合营和联营企业情况**

本集团重要的合营和联营企业详见附注八、3、重要联营企业。

**4、 其他关联方情况**

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	持股比例
潘绮微	股东	5.91%
潘少虹	股东、总经理、董事	2.02%
李少华	股东、董事	0.87%
梁柏松	股东	0.84%
张博	股东、董事	0.94%
吴惠玲	股东、财务总监、董事	0.94%
钜源(清远市)再生资源有限公司	董事实际控制的其他关联公司	不适用

## 5、关联方交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### ①出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
钜源(清远市)再生资源有限公司	销售商品	13,562,309.91	

### (2) 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	担保合同号	担保是否已经履行完毕
何杰钊	佛山市万瀚隆磁电科技有限公司	人民币500万元	2017.6.27	2022.12.31	GBZ476630120176421 《最高额保证合同》	否
张博	佛山市万瀚隆磁电科技有限公司	人民币500万元	2017.6.27	2022.12.31	GBZ476630120176423 《最高额保证合同》	否
佛山市万兴隆环境资源股份有限公司	佛山市万瀚隆磁电科技有限公司	人民币500万元	2017.6.27	2022.12.31	GBZ476630120176422 《最高额保证合同》	否
佛山市万兴隆环境资源股份有限公司	佛山市富龙环保科技有限公司	人民币1.13778亿元	2019.9.30	2024.12.04	GBZ44100520180006589 《最高额保证合同》	否
佛山市万兴隆环境资源股份有限公司	佛山市富龙环保科技有限公司	人民币4000万元	2019.9.26	2021.9.28	《统借统还贷合同》	否

### (2) 关键管理人员报酬

项目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	1,157,736.73	1,097,286.49

### (3)、关联方应收应付款项

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款：				
佛山市富龙环保科技有限公司	6,120,000.00		88,912,408.00	
应收账款：				
钜源(清远市)再生资源有限公司	3,322,350.00			

## 十二、 承诺及或有事项

### 1、 重大承诺事项

截至2019年12月31日，本集团无需要披露的重大承诺事项。

### 2、 或有事项

详见十一、5、关联担保情况。

### 十三、 资产负债表日后事项

本集团无需要披露的资产负债表日后事项。

### 十四、 其他重要事项

#### 1、 前期差错更正

具体情况如下：

##### (1) 前期会计差错更正的原因

公司在2017年9月25日签署股权转让协议,将子公司佛山市富龙环保科技有限公司(以下简称“富龙环保”)30%股份转给东江环保股份有限公司(以下简称“东江环保”),但又于2017年10月30日在转让30%股权的基础上签署了补充协议,约定一定条件下公司同意再转让富龙环保21%股权给东江环保,实现东江环保对富龙环保51%控股权。根据补充协议的条款,2017年9月转让富龙环保30%股权与2019年3月份转让21%富龙环保股权应该判断属于一揽子交易,按会计准则规定,公司2017年转让富龙环保30%股权取得收益30,694,185.85元在合并报表中应确认为其他综合收益,由于公司编制合并报表时判断差错,误将2017年10月应确认的其他综合收益确认到资本公积,因此在2017年期末及2018年期末应对资本公积及未分配利润二个报表项目之间进行相同金额的差错更正,不影响净资产的金额。

##### (2) 前期会计差错更正对2017年度和2018年度财务报告相关项目的影响

根据《企业会计准则第28号—会计政策、会计估计变更和会计差错变更》的规定,万兴隆公司就上述会计差错对2017年度和2018年度财务报表中相关项目进行了追溯调整,影响金额如下:

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间 报表项目名称	累积影响数
股权转让一揽子交易调整		资本公积	-30,694,185.85
		未分配利润	30,694,185.85

#### 2、 其他重要事项

本集团下全资子公司梧州市万盛隆再生资源有限公司(以下简称万盛隆公司)2011年12月26日,通过挂牌方式竞得位于梧州市进口再生资源加工园区34193.00平方米国有建设用地使用权,土地用途为工业用地,成交价款总额共计700万元。2011年12月28日,该公司与苍梧县国土资源局签订苍梧土出字2011123号《国有建设用地使用权出让合同》。按照该用地单位签订的《国有建设用地出让合同》第十六条约定须在2013年6月30日之前开工。截止2017年12月31日,万盛隆公司仍未对上述34193.0平方米的地块进行动工开发建设,



存在超过动工开发日期满两年未动工开发的情况。根据国土资源部《闲置土地处置办法》（国土资源部第53号令）有关规定，万盛隆公司位于梧州市进口再生资源加工园区34193.0平方米的地块已构成闲置土地。按《广西壮族自治区国土资源厅关于加快闲置土地处置的紧急通知》（桂国土资发[2015]62号文件）有关规定，经与万盛隆公司协商，一致同意采取有偿收回（土地出让金、税费加银行同期贷利息，待地块重新出让成交后支付补偿款）的方式，处置上述闲置土地。2015年11月30日，万盛隆公司与园区管委会就收回补偿的单价进行了协商，双方一致同意按16.920/亩的单价进行收回补偿。根据补偿单价，可收回金额867.81万元，高于投资成本。由于政府流程较为缓慢或其他原因，土地补偿回收的事项尚未完成。

## 十五、 公司财务报表主要项目注释

### 1、 应收账款

#### (1) 按账龄披露

账 龄	年末余额
1 年以内	
其中：6 个月以内	54,413,751.15
7-12 个月	
1 年以内小计	54,413,751.15
1 至 2 年	
2 至 3 年	
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
小 计	
减：坏账准备	
合 计	54,413,751.15

#### (2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中：					
以账龄作为信用风险特征分类的组合	54,413,751.15	100.00			54,413,751.15
合计	54,413,751.15	—		—	54,413,751.15

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
其中：					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	222,972.08	3.53	222,972.08	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中：					
以账龄作为信用风险特征分类的组合	6,084,794.00	96.47			6,084,794.00
合计	6,307,766.08	—	222,972.08	—	6,084,794.00

## (3) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款	222,972.08			222,972.08		
坏账准备						
合计	222,972.08			222,972.08		

## (4) 本年实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	222,972.08

其中：重要的应收账款核销情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
佛山市科茂源铁芯有限公司	货款	222,972.08	客户无力偿还	咨询法律顾问、管理层审批	否
合 计	——	222,972.08	——	——	——

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本集团按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 44,534,638.10 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 81.84%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 0.00 元。

## 2、其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	13,518,814.75	112,359,152.08
合 计	13,518,814.75	112,359,152.08

(1) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	年末余额
1 年以内	
其中：6 个月以内	3,508,020.63
7-12 个月	
1 年以内小计	3,508,020.63
12 至 18 个月	2,770,269.00
18 至 24 个月	18,679.24
24 至 30 个月	130,000.00
30 至 36 个月	100,000.00

账 龄	年末余额
36 个月以上	7,401,240.00
小 计	13,928,208.87
减：坏账准备	409,394.12
合 计	13,518,814.75

## ②按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
往来款	13,852,240.00	112,302,992.53
员工备用金	44,850.00	
顾问费	18,679.24	18,679.24
预付加油费、燃气费、商会费	1,675.55	20,721.81
代垫员工社保费用	4,064.08	3,658.50
押金	6,700.00	9,000.00
股权转让款		
出售固定资产款项		10,000.00
小 计	13,928,208.87	112,365,052.08
减：坏账准备	409,394.12	5,900.00
合 计	13,518,814.75	112,359,152.08

## ③坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	5,900.00			5,900.00
2019 年 1 月 1 日余额在 本年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	
本年计提	403,494.12			403,494.12
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2019 年 12 月 31 日余额	409,394.12			409,394.12

## ④坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核 销	其他变动	
其他应收款 坏账准备	5,900.00	403,494.12				409,394.12
合计						

## ⑥按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收 款年末余额 合计数的比 例(%)	坏账准备年 末余额
梧州市万盛隆再生 资源有限公司	子公司 往来款	7,732,240.00	36 个月 以上	56%	
佛山市富龙环保科 技有限公司	企业往来款	6,120,000.00	0-6 个月	44%	399,790.35
职员	职工备用金	44,850.00	0-6 个月	0.30%	
其他	社保(个人)	4,064.08	0-6 个月	0.03%	
个人	押金	2,700.00	6-12 个月	0.02%	
合计	——	13,903,854.08	——	99.83%	399,790.35

## 3、长期股权投资

## (1) 长期股权投资分类

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	48,971,865.00		48,971,865.00	2,971,865.00		2,971,865.00
对联营、合营企业投资	60,563,815.51		60,563,815.51	84,376,296.87		84,376,296.87
合 计	109,535,680.51		109,535,680.51	87,348,161.87		87,348,161.87

## (2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
万臻资源国际有限公司	971,865.00	35,000,000.00		35,971,865.00		
梧州市万盛隆再生资源有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
佛山市万兴隆环保科技有限公司	1,000,000.00	11,000,000.00		12,000,000.00		
合 计	2,971,865.00	46,000,000.00		48,971,865.00		

## (3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、联营企业						
佛山市富龙环保科技有限公司	84,376,296.87		26,756,575.02	2,944,093.66		

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
小 计	84,376,296.87		26,756,575.02	2,944,093.66		
合 计	84,376,296.87		26,756,575.02	2,944,093.66		

(续)

被投资单位	本年增减变动			年末余额	减值准备 年末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业					
佛山市富龙环保科技有限公司				60,563,815.51	
小 计				60,563,815.51	
合 计				60,563,815.51	

**4、收入、营业成本**

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	194,865,982.24	194,153,298.78	400,338,972.46	397,867,839.08
其他业务	777,698.97			
合 计	195,643,681.21	194,153,298.78	400,338,972.46	397,867,839.08

**5、投资收益**

项 目	本年发生额	上年发生额
对子公司长期股权投资的股利收益		
处置对子公司的长期股权投资产生的投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	2,944,093.66	
处置长期股权投资产生的投资收益	34,585,818.85	7,387,038.83
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	—	85,665.70

项 目	本年发生额	上年发生额
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	—	
持有至到期投资在持有期间的投资收益	—	
处置持有至到期投资取得的投资收益	—	
可供出售金融资产等取得的投资收益	—	
处置可供出售金融资产取得的投资收益	—	
取得控制权时，股权按公允价值重新计量产生的利得		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	555,607.54	—
处置交易性金融资产取得的投资收益		—
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入		—
债权投资持有期间取得的利息收入		—
处置债权投资取得的投资收益		—
其他债权投资持有期间取得的利息收入		—
处置其他债权投资取得的投资收益		—
子公司分配的投资收益		15,085,912.72
合 计	38,085,520.05	22,558,617.25

## 十六、 补充资料

### 1、 本年非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益	118,909,350.38	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	108,472.36	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
本集团取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		



项 目	金 额	说 明
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益		
与本集团正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	272,811.51	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,545.77	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	119,287,088.48	
所得税影响额	31,643,975.44	
少数股东权益影响额（税后）	18,009.63	
合 计	87,625,103.41	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

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

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股 收益	稀释每股 收益
归属于公司普通股股东的净利润	27.89	0.5336	0.5336
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	0.47	0.0078	0.0078

佛山市万兴隆环境资源股份有限公司

二〇二〇年四月二十二日

## 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