



瑞科际
NEEQ : 833250

瑞科际再生能源股份有限公司



年度报告

— 2019 —

目 录

第一节	声明与提示.....	4
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和财务指标摘要	9
第四节	管理层讨论与分析.....	11
第五节	重要事项	20
第六节	股本变动及股东情况	24
第七节	融资及利润分配情况	26
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况.....	27
第九节	行业信息	31
第十节	公司治理及内部控制	32
第十一节	财务报告	36

释义

释义项目	指	释义
公司、瑞科际	指	瑞科际再生能源股份有限公司
股东大会	指	瑞科际再生能源股份有限公司股东大会
董事会	指	瑞科际再生能源股份有限公司董事会
监事会	指	瑞科际再生能源股份有限公司监事会
中国节能	指	中国节能环保集团有限公司
中国环保	指	中国环境保护集团有限公司
瑞典瑞科际	指	瑞科际有限公司
报告期	指	2019年1月1日至2019年12月31日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
reCulture 技术系统	指	reCulture 技术是一项工业分离技术，它通过一系列的工业湿法流程，将垃圾自动地分解、分离成为不同的组分，然后根据物质的物理性质差异，采用工业精选技术，将这些组分进一步提炼后，形成系列产品，包括：再生塑料、再生纤维、分类废金属、再生砂石料、沼气、油脂等。
BOT 项目	指	民间兴建营运后转移模式，是一种公共建设的运用模式，多以英文简称“BOT”称之，即 Build(兴建)、Operate(营运)以及 Transfer(转移)三个单词的缩写。其为将政府所规划的工程交由民间投资兴建并经营一段时间后，再由政府回收经营。
EPC	指	设计采购施工(EPC)/交钥匙工程总承包,即工程总承包企业按照合同约定，承担工程项目的设计、采购、施工、试运行服务等工作，并对承包工程的质量、安全、工期、造价全面负责。EPC 是英文 Engineering (工程设计)Procurement (采购)Construction (施工)的缩写。

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。

公司负责人吴晓、主管会计工作负责人李少飞及会计机构负责人（会计主管人员）吴桂珍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
公司治理和内部控制的风险	公司自设立以来就十分重视公司治理和内部控制的合规性和有效性，制定了详尽的公司章程和各项规章制度，建立并不断完善“三会一层”的公司治理结构，在公司运营过程中各项规章制度均能有效执行。但公司股份挂牌公开转让后，全国股份转让系统对公司治理和内控提出了更高的要求，公司须严格按照全国股份转让系统相关规则和业务指引进行规范运作、履行信息披露义务等。而公司在对相关规则的执行中尚需理解、熟悉，如果理解不到位、执行不彻底，将引致公司治理和内部控制不规范、不健全的风险。
技术风险	报告期内公司的reCulture 生活垃圾资源再生示范厂项目处于改造提升阶段，还未正式投产。公司采取的是当前世界先进的垃圾资源化专有技术“reCulture 垃圾资源化系统”技术。该技术在国内尚属首次运用，虽然公司进行了大量的实验和优化改进，实验结果表明reCulture 技术特别适合国内的垃圾情况，但是，该技术由于在国内没有成熟的商业运用的先例，所以仍然可能会面临运用失败的风险。如果reCulture 生活垃圾资源再生示范厂项目运营不顺利，那么将会严重影响其市场推广活动。

<p>核心技术人员流失、技术失密的风险</p>	<p>环境治理行业作为国家政策大力鼓励的战略性新兴产业,对于具备相关知识和技能的高级人才依赖度较高,尤其是公司对“reCulture 垃圾资源化系统”技术的本土化应用需要大量的技术人员进行配套研发和调试。随着环境治理行业的高速发展,行业内各家公司对于国内具有相关专业知识和技能的优秀人才的竞争逐渐激烈,虽然本公司给员工提供了具有市场竞争力的薪酬福利待遇,且过去几年公司核心技术团队的稳定性相对较高,而且公司与员工均签署了带保密条款的劳动合同。但若公司核心技术人员大量流失将对公司未来的运营管理和经营扩张带来不利影响,而且技术人员的流失有可能会伴随着公司技术失密的风险。</p>
<p>市场竞争风险</p>	<p>为避免公司与实际控制人及其控制的其他企业产生现实的或潜在的同业竞争,公司经与实际控制人和控股股东协商确定,公司除了已经开展的基于reCulture 技术的厦门生活垃圾资源再生示范厂投资、建设与运营(包括生活垃圾处理项目及餐厨垃圾处理项目)外,将不再在厦门行政区域及其以外区域投资、建设及运营新的固废处理项目。除了已有运营项目外,公司的未来业务发展方向将转为基于reCulture 专利技术的固废资源再生设备生产、销售使用reCulture 技术项目的工程EPCreCulture 技术咨询及服务。公司在未来业务拓展方向上仍会面临不确定的市场竞争风险。</p>
<p>税收优惠政策变化的风险</p>	<p>公司所从事行业虽属于国家大力支持产业,可以较多享受税收优惠政策,如果未来相关税收优惠政策或法律法规出现变动,公司预期能够享受的全部或部分税收优惠政策出现调整或取消,将会对公司经营业绩带来不利影响。</p>
<p>运营收益不确定的风险</p>	<p>报告期内,公司尚未实现盈利,公司发展主要依靠关联方资金及银行借款维持运转。且公司每年需要支付高额利息,财务压力增大。虽然公司的reCulture生活垃圾资源再生示范厂项目未来建成后有稳定的垃圾处理费收入,其垃圾处理后再生产产品销售也会为公司带来收益,但该项目目前尚在调试和改造中。所以,公司存在reCulture活垃圾资源再生示范厂项目运营收益不确定的风险。</p>
<p>仲裁结果不确定性风险</p>	<p>公司于2019年2月25日收到厦门仲裁委员会XA20190416号仲裁案仲裁通知书,厦门中宸集团有限公司因建设工程施工合同纠纷向厦门仲裁委员会提起仲裁申请,请求厦门仲裁委员会判令公司向其支付工程款、逾期利息、律师费、仲裁费及鉴定费等,合计金额1.15亿元。本次仲裁尚未裁决,暂时无法预计对公司经营财务方面产生的影响,公司已聘请专业的中介服务机构和律师事务所积极应对,妥善处理本次仲裁,依法主张自身合法权益,最大程度减少因本次仲裁给公司及投资者造成损失。但如果最终仲裁结果需要公司偿付全部金额,该仲裁将对公司生产经营产生重</p>

	大影响。因此，公司存在仲裁结果不确定性的风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	是

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	瑞科际再生能源股份有限公司
英文名称及缩写	reCulture Renewable Energy Co., Ltd
证券简称	瑞科际
证券代码	833250
法定代表人	吴晓
办公地址	厦门市思明区塔埔东路 166 号 3401 室

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	李少飞
职务	董事会秘书
电话	0592-6301383
传真	0592-6301380
电子邮箱	lishaofei@reculture.cn
公司网址	www.reculture.cn
联系地址及邮政编码	厦门市思明区塔埔东路 166 号 3401 室
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	厦门市思明区塔埔东路 166 号 3401 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	2010 年 2 月 10 日
挂牌时间	2015 年 8 月 13 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	N7820 水利、环境和公共设施管理业-公共设施管理业-环境卫生管理-环境卫生管理
主要产品与服务项目	公司是一家专注于提供废弃物(垃圾)资源再生利用解决方案和研发、生产、销售 reCulture 专有技术成套设备的股份公司。公司的主营业务为基于 reCulture 技术的垃圾再生资源化处理和利用、基于 reCulture 技术的固废资源再生设备生产、销售及相关配套服务。
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	250,000,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	中节能（山东）投资发展有限公司
实际控制人及其一致行动人	国务院国有资产监督管理委员会

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	91350200699900255C	否
注册地址	厦门市思明区塔埔东路 166 号 3401 室	否
注册资本	250,000,000	否

五、 中介机构

主办券商	大通证券
主办券商办公地址	辽宁省大连市沙河口区会展路 129 号大连国际金融中心 A 座- 大连期货大厦 38、39 层
报告期内主办券商是否发生变化	否
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	吴玉光 刘玥灏
会计师事务所办公地址	北京市朝阳区工人体育场北路甲 2 号 A 栋 25 层 2517 单元

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	56,952,960.12	40,442,793.28	40.82%
毛利率%	36.13%	23.56%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	1,139,490.73	-4,497,275.01	125.34%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,470,789.51	-4,166,338.76	141.63%
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)	0.39%	-1.53%	-
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)	0.50%	-1.42%	-
基本每股收益	0.00	-0.02	100.00%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例%
资产总计	863,302,905.80	789,832,898.51	9.30%
负债总计	570,101,399.73	497,770,883.17	14.53%
归属于挂牌公司股东的净资产	293,201,506.07	292,062,015.34	0.39%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.17	1.17	0%
资产负债率%(母公司)	66.04%	63.01%	-
资产负债率%(合并)			-
流动比率	21.65%	27.97%	-
利息保障倍数	0.35	0.00	-

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	10,915,516.89	13,520,439.26	-19.27%
应收账款周转率	6.17	12.10	-
存货周转率	12.35	21.35	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	9.30%	4.64%	-
营业收入增长率%	40.82%	3,734.47%	-
净利润增长率%	125.34%	43.50%	-

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	250,000,000	250,000,000	
计入权益的优先股数量			
计入负债的优先股数量			

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非经常性损益	-331,298.78
非经常性损益合计	-331,298.78
所得税影响数	
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	-331,298.78

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

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式

公司立足于市政垃圾处理行业，针对现有垃圾处理技术存在的不足，经过消化吸收国际先进技术，在利用自有设备处理生活和餐厨垃圾获取垃圾处理费的基础上，最大限度的回收有用资源，同时充分运用 reCulture 技术进行环保设备研发、制造，提供项目运营管理、EPC 项目总承包等技术服务。通过垃圾处理、销售回收资源、环保设备和提供技术服务等方式，实现公司盈利。

公司目前主要业务之一为生活垃圾和餐厨垃圾处理服务，面向厦门市市政园林局，通过与其签订特许经营协议的方式，投资建设 BOT 项目（采用 reCulture 技术的厦门示范厂）提供垃圾处理服务，并销售垃圾再生处理后产生的电和再生产品。垃圾处理服务的客户为厦门市市政园林局，电的销售客户为国家电网，再生产品的客户为塑料厂等。

公司业务拓展方向为基于 reCulture 专有技术的固废资源再生设备的研发、生产和销售；使用 reCulture 技术的项目工程 EPC；reCulture 技术咨询服务等配套增值业务。主要面向新建、改扩建的固废处理项目，客户主要有项目投资方、项目承包方等，以直接销售、总承包间接销售两种方式为主。报告期内，取得餐厨垃圾处理及相关收入 42,375,762.07 元；取得成套设备销售及安装收入 14,577,198.05 元。

报告期内，公司的商业模式较上年度没有发生较大变化。

报告期后至报告披露日，公司的商业模式没有发生较大变化。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

二、 经营情况回顾

(一) 经营计划

1、经营情况

reCulture 生活垃圾及餐厨垃圾资源再生示范工程为本公司在厦门的示范项目，目前餐厨垃圾处理项目已正式生产运营。生活垃圾处理项目一期工程已建成（含二期全部构、建筑物），因厦门市开展垃圾分类后，急需厨余垃圾最终处理设施，计划将生活垃圾项目提升改造为厨余垃圾处理项目，目前正在与厦门市市政园林局及环卫处谈 BOT 补充协议及厨余服务补充协议。全年取得餐厨垃圾处理相关收入 42,375,762.07 元（其中餐厨垃圾处理收入 20,723,442.73 元，垃圾发电收入 5,635,972.21 元，粗油脂销售收入 16,016,347.13 元）；公司按照工作进度取得莆田项目设备款收入 3,875,000.00 元；临沂项目设备款

2,203,539.83 元；丽江项目设备款 8,441,452.46 元。2019 年实现净利润 1,139,490.73 元，相比上年同期增加 5,636,765.74 元。截止 2019 年 12 月 31 日公司总资产 863,302,905.80 元，同比增加 9.30%，净资产 293,201,506.07 元，同比增加 0.39%。

净利润同比上升原因主要由：

1) 营业收入及毛利率的影响，2019 年餐厨垃圾项目基本改造完成，日均处理 400 吨左右，取得餐厨垃圾处理及相关收入 42,375,762.07 元，相比上年同期增长 17,598,917.07 元，毛利率 36.35%；销售餐厨项目设备收入 14,577,198.05 元，毛利率 35.47%。毛利率较高的餐厨垃圾的收入有较大幅度的增长。

2、现金流量分析

本年度经营活动产生的现金流量净额为 10,915,516.89 元，相比上年同期减少 2,604,922.37 元现金流量净额，主要是应收账款增加及支付其他与经营活动有关的现金增加。其中销售商品、提供劳务收到的现金 52,979,591.61 元，相比上年同期增加 8,244,953.06 元，主要是餐厨垃圾处理收入增加；购买商品、接受劳务支付的现金 25,226,074.38 元，相比上年同期增加 8,407,882.89 元，原因一：营业收入增加，相应的营业成本增加，原因二：丽江餐厨垃圾应急处理项目款项未收，设备订货款及发货款已支付；支付其他与经营活动有关的现金 4,511,990.41 元，相比上年同期增加 1,499,043.42 元，主要是增加示范厂建筑工程施工合同仲裁相关费用。

投资活动产生的现金流量净额为-32,057,461.06 元,资金流出主要集中于在建工程，相比上年同期减少现金流出 9,381,167.26 元，主要是餐厨垃圾处理一期二段及二期项目处于收尾阶段，生活垃圾处理项目处于提升改造阶段。

筹资活动产生的现金流量净额为 19,650,169.54 元,相比上年同期减少 3,853,605.46 元，主要是借款金额减少。筹资活动现金流入 68,640,000.00 元，为关联方中国环境保护集团有限公司内部借款；筹资活动现金流出 48,989,830.46 元，主要是偿还通过中国节能环保集团有限公司统借统贷取得的示范厂项目贷款本金及利息支出。

(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	7,814,923.07	0.91%	9,306,697.70	1.18%	-16.03%
应收票据					
应收账款	14,996,787.79	1.74%	3,467,508.66	0.45%	332.49%
存货	2,995,274.62	0.35%	2,895,906.37	0.37%	3.43%
投资性房地产					
长期股权投资					
固定资产	10,498,830.80	1.22%	11,720,521.94	1.48%	-10.42%
在建工程	561,815,420.28	65.08%	492,794,170.87	62.38%	14.01%
短期借款					
长期借款					
应付账款	64,481,067.88	7.47%	27,732,479.24	3.51%	132.51%
其他应付款	213,078,722.47	24.68%	133,492,093.56	16.90%	59.62%
开发支出	1,860,007.39	0.22%			
合计	863,302,905.80	100%	789,832,898.51	100%	9.30%

资产负债项目重大变动原因:

1.货币资金较上年期末减少比例 16.03%，主要原因是 2019 年 12 月销售丽江餐厨垃圾应急处理项目款项未收。

2.应收账款较上年期末增加 332.49%，主要原因是增加应收关联方中节能（丽江）环保能源有限公司餐厨垃圾应急处理项目设备销售款 9,538,841.26 元（2019 年 12 月公司与中节能(丽江)环保能源有限公司签署了《丽江市餐厨垃圾应急处理项目 EPC 总承包合同》，设备已发货并安装完成。），福建省电力有限公司厦门供电公司电价补贴收入 2,548,921.53 元。

3.固定资产较上年期末减少 10.42%，主要原因是固定资产折旧增加。

4.在建工程较上年期末增加 14.01%，主要原因是 reculture 垃圾资源化示范项目增加投资 68,568,101.86 元。

5.开发支出较上年期末增加 1,860,007.39 元，主要是增加餐厨厨余垃圾处理技术应用开发支出。

6.应付账款较上年期末增加 132.51%，主要原因是中节能（北京）节能环保工程有限公司开出餐厨垃圾处理一期二段设备、安装、技术咨询等发票 40,792,332.57 元。

7.其他应付款较上年期末增加 59.62%，主要原因是 2019 年向中国环境保护集团有限公司新增借款 79,902,446.63 元。

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	56,952,960.12	-	40,442,793.28	-	40.82%
营业成本	36,378,167.45	63.87%	30,915,665.42	76.44%	17.67%
毛利率	36.13%	-	23.56%	-	-
销售费用	1,036,772.06	1.82%	964,557.76	2.38%	7.49%
管理费用	8,965,098.45	15.74%	7,804,344.62	19.30%	14.87%
研发费用	132,629.59	0.23%	58,829.74	0.15%	125.45%
财务费用	8,231,003.97	14.45%	4,528,005.80	11.20%	11.20%
信用减值损失	123,374.14	0.22%			-
资产减值损失	0		131,748.72	-0.33%	-
其他收益	199,983.40	0.35%	190,109.71	0.47%	5.19%
投资收益	0				
公允价值变动收益	0				
资产处置收益	0				
汇兑收益	0				
营业利润	1,667,699.75	2.93%	-3,933,631.90	-9.73%	-142.40%
营业外收入	0		13,895.11	0.03%	-100%
营业外支出	521,966.52	0.92%	520,000.00	1.29%	0.38%
净利润	1,139,490.73	2.00%	-4,497,275.01	-10.98%	125.34%

项目重大变动原因:

1.营业收入较上年同期增加 40.82%，主要原因是 2019 年餐厨垃圾处理及相关收入 42,375,762.07 元，相比上年同期增加 17,598,917.07 元，2019 年餐厨垃圾处理量增加，2019 年餐厨每天入场数量为 380 吨，2018 年平均每天入场数 250 吨。

2.营业成本较上年同期增加 17.67%，主要原因是随着餐厨垃圾处理量的增加，与之配套的处理成本随之增加，主要是增加原料采购费、无形资产摊销费及外购沼气费等。由于规模效应及粗油脂价格上涨，收入的增长幅度大于成本的增长幅度。

3.管理费用较上年同期增加 14.87%，主要原因是增加示范厂建筑工程施工合同仲裁相关费用。

4.研发费用较上年同期增加 125.45%比例，主要原因是餐厨/厨余垃圾处理技术应用开发费用。

5.财务费用较上年同期增加 81.78%比例，主要原因是餐厨垃圾项目全部转固，借款利息按借款总额 30%的比例予以费用化，贷款利息增加。

(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	42,375,762.07	24,776,845.00	71.03%
其他业务收入	14,577,198.05	15,665,948.28	-6.95%
主营业务成本	26,972,115.01	20,718,226.01	30.19%
其他业务成本	9,406,052.44	10,197,439.41	-7.76%

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%	
餐厨垃圾处理及相关收入	42,375,762.07	74.40%	24,776,845.00	61.26%	71.03%
餐厨项目成套设备销售及安装收入	14,519,992.29	25.49%	15,665,948.28	38.74%	-7.31%
技术咨询收入	51,886.79	0.09%			
废品收入	5,318.97	0.02%			

按区域分类分析:

适用 不适用

收入构成变动的原因:

2019 年餐厨垃圾处理及相关收入 42,375,762.07 元，相比上年同期增加 17,598,917.07 元，2019 年餐厨垃圾处理量增加，2019 年餐厨每天入场数量为 380 吨，2018 年平均每天入场数 250 吨。2019 年安装工作进度取得餐厨垃圾处理成套设备销售安装收入 14,519,992.29 元，相比上年同期减少 1,145,955.99 元，主要是 2019 年设备销售规模减少，主要是莆田餐厨垃圾处理项目大部分设备已于 2018 年供货，临沂及丽江餐厨垃圾处理项目只提供部分预处理设备。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	厦门市环境卫生中心	20,723,442.73	36.39%	否
2	汕头市天汇健生物技术有限公司	12,160,527.50	21.35%	否
3	中节能（丽江）环保能源有限公司	8,441,452.46	14.82%	是
4	国网福建省电力有限公司厦门供电公司	5,635,972.21	9.90%	否
5	中节能（莆田）再生资源利用有限公司	3,875,000.00	6.80%	是
合计		50,836,394.90	89.26%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	中节能（北京）节能环保工程有限公司	44,806,423.30	36.98%	是
2	江苏巨义环境工程有限公司	11,778,363.98	9.72%	否
3	福建省轻工机械设备有限公司	2,952,854.71	2.44%	否
4	宁波市兴达净水剂厂	2,932,500.01	2.42%	否
5	苏州立航化工有限公司	1,311,800.00	1.08%	否
合计		63,781,942.00	52.64%	-

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	10,915,516.89	13,520,439.26	-19.27%
投资活动产生的现金流量净额	-32,057,461.06	-41,438,628.32	-22.64%
筹资活动产生的现金流量净额	19,650,169.54	23,503,775.00	-16.40%

现金流量分析：

1.经营活动产生的现金净流量净额为 10,915,516.89 元，相比上年同期减少 19.27%，主要原因是应收账款增加及支付其他经营活动有关的现金增加。中节能（丽江）环保能源有限公司 9,538,841.26 的设备销售款未收回。其中销售商品、提供劳务收到的现金 52,979,591.61 元，相比上年同期增加 8,244,953.06 元，主要是餐厨垃圾处理收入增加；购买商品、接受劳务支付的现金 25,226,074.38 元，相比上年同期增加 8,407,882.89 元，原因一：营业收入增加，相应的营业成本增加，原因二：丽江餐厨垃圾应急处理项目款项未收，设备订货款及发货款已支付；支付其他与经营活动有关的现金 4,511,990.41 元，相比上年同期增加 1,499,043.42 元，主要是增加示范厂建筑工程施工合同仲裁相关费用。

2.投资活动产生的现金流量净额为-32,057,461.06 元，相比上年同期减少-22.64%，主要原因是餐厨垃圾处理一期二段及二期项目处于收尾阶段，生活垃圾处理项目处于提升改造阶段。

3.筹资活动产生的现金流量净额为 19,650,169.54 元，相比上年同期减少-16.40%元，主要原因是餐厨垃圾处理收入增加，借款金额减少。

(三) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

无

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、会计估计变更：经本公司 2019 年第一次临时股东大会批准，公司综合考虑应收账款账龄、客户实力和信誉以及应收账款历史坏账核销情况，为了更加可靠、相关、准确地反映应收款项信息，根据《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，对《财务管理制度》里应收账款坏账准备的计提比例进行变更。账龄一年内计提比例由 5%改为 6 个月内计提比例 0%，6 个月-1 年以内计提比例 5%；1-2 年以内计提比例 20%变为 10%；2-3 年内计提比例由 40%变为 30%；三年以上计提比例 100%变为 3-4 年内计提比例 50%，4-5 年内计提比例 80%，5 年以上计提比例 100%。

2、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），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。

3、2019 年 9 月，财政部发布《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号）。根据文件要求，公司相应变更财务报表格式。

三、持续经营评价

1. 厦门示范厂的建设情况

reCulture 技术是公司从瑞典引进的先进垃圾处理技术，公司在引进reCulture技术后，根据国内垃圾的特点，组建实验室进行大量的实验和测试。厦门示范厂BOT项目是公司reCulture技术进行优化升级后的应用，工艺相对成熟稳定，示范厂的按时稳定运营是有保障的。报告期内生活垃圾处理项目处于改造提升阶段，尚未正式投入运营。餐厨垃圾处理已全部转生产运营。

2. 营运记录

报告期内公司重点经营目标是餐厨垃圾处理项目的稳定达产运行以及生活垃圾项目的提升改造。公司与厦门市市政园林局（厦门市政府授权）已签订特许经营协议，拥有厦门市生活垃圾处理（规模为1200吨/日）和餐厨垃圾处理（规模为500吨/日）的30年特许经营期限，公司运行情况良好。

3. 筹资能力

公司在银行等金融机构不存在不良信用记录，并获得中国进出口银行4.4 亿元项目贷款。公司具有足够的筹资能力确保公司持续经营能力。该项目贷款属于委托借款，截至2019年12月31日公司已收到贷款440,000,000.00元。委托贷款期限自2014年11月21日至2026年5月20日，贷款利率参照中国人民银行

发布的同档次的金融机构人民币商业贷款基本利率确定，且以每年11月20日为起点，按照季度结息。截至2019年12月31日公司已归还贷款本金15,400万元，支付利息费用90,666,536.11元。

4. 行业发展趋势

公司所处的行业是固废处理行业，属于环保业的主要子产业之一。中国经济转型将对固废行业政策与市场环境产生深刻影响，随着政策法规的逐渐完善，固废产业也迎来了黄金发展期。习总书记在十九大报告中提出了“坚持节约资源和保护环境的基本国策，像对待生命一样对待生态环境”的发展理念，在“推进绿色发展”中明确提出“壮大节能环保产业”，在“着力解决突出环境问题”中专门提到“加强固体废弃物和垃圾处置”，预计今年相关部门将陆续出台推动环保产业发展的政策，市场空间将被进一步释放。公司的reCulture技术代表着垃圾处理的循环经济和可持续发展的方向，具有极大的发展空间和市场潜力。

5. 公司业务扩展

公司将在示范厂的基础上，利用公司的优势，重点开展固废资源再生设备生产与销售、使用reCulture技术项目的工程EPC、reCulture技术咨询及服务配套增值业务。公司已开展相关实质性工作，通过展会等形式推介reCulture技术；与多地政府相关部门及企业建立联系。

因餐厨垃圾处理能力尚未达到设计能力及装备销售工作刚开始，造成公司尚未盈利，随餐厨处理量的增加及装备销售业务开展，公司将扭亏为盈，对公司持续经营无影响。综上所述，厦门示范厂是公司持续经营的重要保障；公司的装备销售业务，是公司新的利润增长点，进一步保障公司的持续经营。公司正处于发展期，公司持续经营能力是良好的，不存在对持续经营能力产生重大怀疑的因素。

四、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

1. 公司治理和内部控制的风险

公司自设立以来就十分重视公司治理和内部控制的合规性和有效性，制定了详尽的公司章程和各项规章制度，建立并不断完善“三会一层”的公司治理结构，在公司运营过程中各项规章制度均能有效执行。但公司股份挂牌公开转让后，全国股份转让系统对公司治理和内控提出了更高的要求，公司须严格按照全国股份转让系统相关规则和业务指引进行规范运作、履行信息披露义务等。而公司在对相关规则的执行中尚需理解、熟悉，如果理解不到位、执行不彻底，将引致公司治理和内部控制不规范、不健全的风险。

应对措施：加强对管理层及员工的教育培训，梳理风险控制及管理意识，规范优化意识，保证各项公司治理和内部控制的制度能切实有效的执行。

2. 公司的 reCulture 技术可能面临在国内运用和推广失败的风险，也可能面临技术被替代、技术优势消失的风险

公司采取的是当前世界先进的垃圾资源化专有技术“reCulture 垃圾资源化系统”技术。该技术在国内外尚属首次运用，虽然公司进行了大量的实验和优化改进，实验结果表明 reCulture 技术特别适合国内的垃圾情况，但是，该技术由于在国内没有成熟的商业运用的先例，所以仍然可能会面临运用失败的风险。如果 reCulture 生活垃圾资源再生示范厂项目运营不顺利，那么将会严重影响其市场推广活动。reCulture 生活垃圾资源再生示范厂项目正式运营后，若有同样效果的技术或者比其更为先进的技术出现，并快速投入运营，公司若不能及时调整新技术和新产品的开发方向，或开发的新技术、新产品不能被迅速推广应用，将会导致公司失去技术优势，在未来市场竞争中处于劣势地位。因此，公司具有技术面临替代、技术优势消失的风险。

应对措施：公司将坚持技术创新，重视人才队伍建设。在研发上持续投入，建立差异化和特色化的核心竞争力。逐步扩大市场推广力度，提升公司的竞争力。

3.核心技术人员流失、技术失密的风险

环境治理行业作为国家政策大力鼓励的战略性新兴产业，对于具备相关知识和技能的高级人才依赖度较高，尤其是公司对“reCulture 垃圾资源化系统”技术的本土化应用需要大量的技术人员进行配套研发和调试。随着环境治理行业的高速发展，行业内各家公司对于国内具有相关专业知识和技能的优秀人才的竞争逐渐激烈，虽然本公司给员工提供了具有市场竞争力的薪酬福利待遇，且过去几年公司核心技术团队的稳定性相对较高，而且公司与员工均签署了带保密条款的劳动合同。但若公司核心技术人员大量流失将对公司未来的运营管理和经营扩张带来不利影响，而且技术人员的流失有可能会伴随着公司技术失密的风险。

应对措施：积极招聘、培养研发人员，注重与科研机构的合作；加强知识产权保护力度，新开发的技术及时申请发明专利；完善激励和约束机制，吸引和留住专业技术人员，提高研发团队凝聚力和创造力；为高技术人员提供良好的研发环境和职业发展路径。

4.未来业务拓展方向市场竞争风险

为避免公司与实际控制人及其控制的其他企业产生现实的或潜在的同业竞争，公司经与实际控制人和控股股东协商确定，公司除了已经开展的基于 reCulture 技术的厦门生活垃圾资源再生示范厂投资、建设与运营（包括生活垃圾处理项目及餐厨垃圾处理项目）外，将不再在厦门行政区域及其以外区域投资、建设及运营新的固废处理项目。除了已有运营项目外，公司的未来业务发展方向将转为基于 reCulture 专利技术的固废资源再生设备生产、销售；使用 reCulture 技术项目的工程 EPC；reCulture 技术咨询及服务。公司在未来业务拓展方向上仍会面临不确定的市场竞争风险。

应对措施：公司利用自身优势，加大市场开拓力度，提高市场占有率。同时加大研发投入，积极研发优化技术，不断提高公司竞争力。

5.税收优惠政策变化的风险

公司所从事行业虽属于国家大力支持产业，可以较多享受税收优惠政策，如果未来相关税收优惠政策或法律法规出现变动，公司预期能够享受的全部或部分税收优惠政策出现调整或取消，将会对公司经营业绩带来不利影响。

应对措施：公司将充分利用目前的税收优惠政策，不断加快自身的发展速度，扩大收入规模，同时努力降低生产经营成本和费用，增强盈利能力。并加强对国内外宏观经济形势和我国经济政策的研究，加强与政府部门和行业协会的沟通，及时掌握和抓住国家有关政策变化的机遇，并提前规避政策风险，提高公司政策运用能力。增加经营项目，扩展产业链，提高附加值，减少因国家产业政策调整对公司生产经营产生的不利影响。

6.reCulture 生活垃圾资源再生示范厂项目运营收益不确定的风险

报告期内，公司发展主要依靠关联方资金支持及银行借款。虽然公司的 reCulture 生活垃圾资源再生示范厂项目未来建成后有稳定的垃圾处理费收入，其垃圾处理后再产品销售也会为公司带来收益，但该项目目前尚在调试和改造中，再生产品的销售收入也存在不确定性。所以，公司存在 reCulture 生活垃圾资源再生示范厂项目运营收益不确定的风险。

应对措施：加大市场开发力度，促进产品销售；关注相关补贴政策，减少政策调整带来的不利影响。

7.仲裁结果不确定性风险

公司于 2019 年 2 月 25 日收到厦门仲裁委员会 XA20190416 号仲裁案仲裁通知书，厦门中宸集团有限公司因建设工程施工合同纠纷向厦门仲裁委员会提起仲裁申请，请求厦门仲裁委员会判令公司向其支付工程款、逾期利息、律师费、仲裁费及鉴定费等，合计金额 1.15 亿元。本次仲裁尚未裁决，暂时无法预计对公司经营财务方面产生的影响，公司已聘请专业的中介服务机构和律师事务所积极应对，妥善处理本次仲裁，依法主张自身合法权益，最大程度减少因本次仲裁给公司及投资者造成损失。但如果最终仲裁结果需要公司偿付全部金额，该仲裁将对公司生产经营产生重大影响。因此，公司存在仲裁结果不确定性的风险。

(二) 报告期内新增的风险因素

仲裁结果不确定性风险。

第五节 重要事项

一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	√是 □否	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在日常性关联交易事项	√是 □否	五.二.(二)
是否存在偶发性关联交易事项	√是 □否	五.二.(三)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	□是 √否	
是否存在股权激励事项	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	五.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	五.二.(五)
是否存在被调查处罚的事项	√是 □否	五.二.(六)
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在破产重整事项	□是 √否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	□是 √否	

二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 重大诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

√是 □否

单位：元

性质	累计金额		合计	占期末净资产比例%
	作为原告/申请人	作为被告/被申请人		
诉讼或仲裁	0	115,348,207	115,348,207	39.34%

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

单位：元

原告/申请人	被告/被申请人	案由	涉及金额	占期末净资产比例%	是否形成预计负债	临时报告披露时间
厦门中宸集团	瑞科际再生能源股份	经招投标, 2014 年 5 月 20 日被申请人(瑞科际再生能源股份有限公司)与申请人(厦门中宸集团有限公司)签订建	115,348,207	39.34%	是	2019 年 3 月 29 日

有 限 公 司	有限公 司	<p>设工程施工合同,将示范厂一期厂房及配套工程委托给申请人施工,合同总金额 121,094,100 元,工期 300 天。工程量按月结算,进度款支付 90%,竣工结算确认后 28 日内支付至 97%, 剩余质保到期支付。后因设计变更等原因签订五份补充协议,涉及金额 66,504,460.46 元,合同总金额变更为 187,598,560.46 元, 被 申 请 人 已 支 付 工 程 款 184,172,109.5 元。申请人于 2014 年 7 月 16 日开始施工,2016 年 7 月 5 日最后三个单体项目竣工验收。</p> <p>申请人认为其已履行完合同约定的全部义务,并按合同约定提交了结算报告,而申请人对结算报告的审定金额 185,745,227.7 元,与工程实际情况不一致,应在此基础上增加 93,056,378.8 元,同时因被申请人逾期支付工程款及质保金,应按同期银行贷款利率支付利息。</p> <p>被申请人认为工程结算报告已按合同约定委托造价机构审核,并出具初稿交申请人确认,因申请人迟迟未确认,造成未最终确认工程结算。工程款已支付到合同及补充协议金额 97%以上。</p>				
总计	-	-	115,348,207		-	-

未结案件的重大诉讼、仲裁事项的进展情况及对公司的影响:

本次仲裁尚未裁决,暂时无法预计对公司财务方面产生的影响,公司已聘请专业的中介服务机构和律师事务所积极应对,妥善处理本次仲裁,依法主张自身合法权益,最大程度减少因本次仲裁给公司及投资者造成损失。

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) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位: 元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	30,000,000.00	41,337,787.11
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务,委托或者受托销售	7,940,000.00	14,571,879.08
3. 投资(含共同投资、委托理财、委托贷款)	59,660,000.00	59,657,949.99
4. 财务资助(挂牌公司接受的)	75,680,000.00	68,923,888.9
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
6. 其他	320,000.00	518,579.46

注: 2019 年度超出预计金额的日常性关联交易已提交董事会、股东大会审议,并披露相应的公告。上述

关联交易为公司日常性关联交易，是为完成公司生产经营任务，促进公司持续未定发展的需要而发生的，是合理的、必要的。关联交易遵循公平、公正、公开的原则，按照市场价格进行，不存在损害公司和股东利益的情况。

(三) 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
中国环境保护集团有限公司	借款	89,990,000	71,841,500	已事前及时履行	2019年1月11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：

上述关联交易是为了补充公司流动资金及生产经营正常所需，促进公司经营发展，及拓展公司业务需要，是公司正常业务发展的需要，公司独立性没有因为关联交易受到不利影响。

(四) 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	2015年4月2日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2015年4月2日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中

承诺事项详细情况：

1、2015年4月2日，公司的控股股东出具《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺：

“本公司作为瑞科际再生能源股份有限公司（以下简称股份公司）的控股股东，除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本公司与股份公司不存在同业竞争。股份公司的存量业务（目前的主要业务）：基于 reCulture 技术的厦门生活垃圾资源再生示范厂投资、建设与运营（包括生活垃圾处理项目及餐厨垃圾处理项目），以及本项目产生的再生产品的销售。除前述存量业务外，股份公司不再在厦门行政区域及其以外区域投资、建设及运营新的固废处理项目。股份公司的增量业务（未来业务发展方向）：基于 reCulture 专利技术的固废资源再生设备生产、销售；使用 reCulture 技术项目的工程 EPC；reCulture 技术咨询及服务。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本公司承诺如下：本公司将不在厦门行政区域内直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司上述主营业务中的存量业务构成实质性竞争的业务及活动，或以任何形式取得与股份公司主营业务在厦门区域内存在竞争关系的经济实体、机构、经济组织的控制权。本公司将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司上述主营业务中的增量业务构成实质性竞争的业务及活动。本承诺函在本公司作为股份公司控股股东期间持续有效且不可变更或撤消。”

2、公司董事、监事和高级管理人员，分别出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，向公司做出了避免与公司同业竞争的声明和承诺，主要内容如下：

1) 目前未从事或参与与瑞科际构成同业竞争的行为。

2) 将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对瑞科际构成竞争的业务及活动，或拥有与瑞科际存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；本人愿意承担因违反上述承诺而给瑞科际造成的全部经济损失。

3) 以上承诺函自承诺人签字之日起即行生效并不可撤销,并在公司存续且依照全国中小企业股份转让系统相关规定承诺人被认定为不得从事与公司相同或相似业务的关联人期间有效。

履行情况: 报告期内均严格履行了上述承诺,未有违背。

(五) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位: 元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
房屋产权	固定资产	质押	9,787,797.62	1.13%	公司以其持有的厦门市观音山思明区塔埔东路 166 号 3401 室房屋产权(产权证编号: 厦国土房证第 01016799 号)作为借款抵押。
履约保证金	货币资金	其他(保证金)	4,000,000.00	0.46%	因特许经营权协议规定存入银行的履约保证金。
总计	-	-	13,787,797.62	1.59%	-

(六) 调查处罚事项

2019 年 8 月公司收到厦门市翔安生态环境局的行政处罚决定书。由于总排口化学需氧量、五日生化需氧量、氨氮超过允许排放浓度的标准,厦门市翔安生态环境局对公司作出了如下处罚: 罚款人民币伍拾贰万元整。

该事件发生主要原因是检测时我公司处于停排水状态,总排口处于低水位,鉴于我司污水总排口采用泵提升至污水泵站的方法,而非采用普遍的直接排水的方法,监测时采样到沉积的含泥污水导致监测超标。针对厦门市翔安生态环境局现场检查要求,公司加强现场管理,以确保污水处理达标、稳定和经济运行的要求。

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	221,333,500	88.53%		221,333,500	88.53%	
	其中：控股股东、实际控制人	150,000,000	60.00%		150,000,000	60.00%	
	董事、监事、高管	9,555,500	3.82%		9,555,500	3.82%	
	核心员工	0	0%		0	0%	
有限售条件股份	有限售股份总数	28,666,500	11.47%		28,666,500	11.47%	
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%		0	0%	
	董事、监事、高管	28,666,500	11.47%		28,666,500	11.47%	
	核心员工	0	0%		0	0%	
总股本		250,000,000	-	0	250,000,000	-	
普通股股东人数							6

注：公司于2019年1月28日召开2019年第一次临时股东大会，审议通过《关于公司第四届监事会非职工代表监事候选人的议案》，由于监事会换届选举原股东监事许伟鸿离任，新股东监事林丽娟上任。公司所有中小股东已于2018年6月13日将所有股份质押给中国环境保护集团有限公司，详见《股权质押公告》（公告编号：2018-021）。由于股份尚处于质押状态，离任股东监事与新任股东监事皆未办理股份解限售与股份限售事宜，因此报告期内董事、监事、高管有限售条件股份未发生变动。

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%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	中节能（山东）投资发展有限公司	0	150,000,000	150,000,000	60.00%	0	150,000,000
2	中国环境保护集团有限公司	150,000,000	-150,000,000	0	0.00%	0	0
3	许伟鸿	38,222,000	0	38,222,000	15.29%	28,666,500	9,555,500
4	郭菲	28,434,000	0	28,434,000	11.37%	0	28,434,000
5	林丽娟	16,656,000	0	16,656,000	6.66%	0	16,656,000
6	瑞科际有限公司	10,000,000	0	10,000,000	4.00%	0	10,000,000

7	杨炳桂	6,688,000	0	6,688,000	2.68%	0	6,688,000
合计		250,000,000	0	250,000,000	100.00%	28,666,500	221,333,500

普通股前十名股东间相互关系说明：公司股东之间不存在相互关系。

注：2019年12月11日公司原控股股东中国环境保护集团有限公司以特定事项协议转让的方式将其持有的公司股票150,000,000股转让给中节能（山东）投资发展有限公司。中节能（山东）投资发展有限公司成为公司第一大股东、控股股东。

二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

（一） 控股股东情况

公司控股股东为中节能（山东）投资发展有限公司，持有公司150,000,000股股份，持股比例占公司总股本的60%。控股股东的法定代表人为单联众；注册资本为43000.000000万人民币；住所为山东省烟台市经济技术开发区黄河路62号；统一社会信用代码为91370600165097939L；公司类型为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）；成立日期为1991年09月27日，营业期限自1991年09月27日至无限期。

报告期内，控股股东发生变动。2019年12月中国环境保护集团有限公司通过特定事项协议转让，将其持有的挂牌公司60.00%股权转让给中节能（山东）投资发展有限公司。中节能（山东）投资发展有限公司成为公司第一大股东、控股股东。中节能（山东）投资发展有限公司与中国环境保护集团有限公司属同一实际控制人中国节能环保集团有限公司控制，因此挂牌公司的实际控制人未产生变更。

（二） 实际控制人情况

公司的实际控制人为国有资产监督管理委员会。
报告期内实际控制人没有发生变动。

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

六、 权益分派情况

（一）报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

适用 不适用

（二）权益分派预案

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任职起止日期		是否在公司 领取薪酬
					起始日期	终止日期	
吴晓	董事长	女	1964年 11月	硕士	2019年1 月28日	2022年1 月27日	否
吴义祥	副董事长	男	1962年 10月	博士	2019年1 月28日	2022年1 月27日	是
金音	董事、总经理	男	1966年3 月	硕士	2019年1 月28日	2022年1 月27日	是
毛勇位	董事	男	1973年1 月	硕士	2019年1 月28日	2022年1 月27日	否
张巍	董事	男	1981年 10月	硕士	2019年1 月28日	2022年1 月27日	否
黄永鸿	董事	男	1964年7 月	本科	2019年1 月28日	2022年1 月27日	是
木志荣	独立董事	男	1972年2 月	博士	2019年1 月28日	2022年1 月27日	否
周宗元	监事会主席	男	1968年9 月	本科	2019年1 月28日	2022年1 月27日	否
林丽娟	监事	女	1964年9 月	本科	2019年1 月28日	2022年1 月27日	否
李茜	监事	女	1983年5 月	本科	2019年5 月17日	2022年1 月27日	否
仲跻胜	职工代表监 事	男	1986年5 月	硕士	2019年1 月28日	2022年1 月27日	是
刘钊	职工代表监 事	男	1986年5 月	本科	2019年1 月28日	2022年1 月27日	是
李少飞	董事会秘书、 副总经理	男	1976年2 月	本科	2019年1 月31日	2022年1 月27日	是
董事会人数:							7
监事会人数:							5
高级管理人员人数:							2

注：2020年1月2日，公司董事会收到总经理金音的辞职报告，并于1月3日披露《高级管理人员辞职公告》。2020年01月6日，公司董事会审议通过《关于聘任杨东为公司总经理的议案》。

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：

吴晓担任关联方中国环境保护集团有限公司副总经理及总工程师，并在中国环境保护集团有限公司的子公司任职；毛勇位担任关联方中国环境保护集团有限公司生产运维中心总经理，并在中国环境保护集团有限公司的子公司任职；张巍担任关联方中国环境保护集团有限公司工程技术中心副总经理并在中

节能（北京）节能环保工程有限公司担任副总经理；金音为原控股股东中国环境保护集团有限公司外派工作人员；李少飞为原控股股东中国环境保护集团有限公司外派工作人员；黄永鸿和林丽娟为夫妻关系；李茜为关联方中国环境保护集团有限公司财务管理部高级业务经理。

（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
吴晓	董事长	0	0	0	0%	0
吴义祥	副董事长	0	0	0	0%	0
金音	董事、总经理	0	0	0	0%	0
毛勇位	董事	0	0	0	0%	0
张巍	董事	0	0	0	0%	0
黄永鸿	董事	0	0	0	0%	0
木志荣	独立董事	0	0	0	0%	0
周宗元	监事会主席	0	0	0	0%	0
林丽娟	监事	16,656,000	0	16,656,000	6.66%	0
李茜	监事	0	0	0	0%	0
仲跻胜	职工代表监事	0	0	0	0%	0
刘钊	职工代表监事	0	0	0	0%	0
李少飞	董事会秘书、 副总经理	0	0	0	0%	0
合计	-	16,656,000	0	16,656,000	6.66%	0

注：公司于 2019 年 1 月 28 日召开 2019 年第一次临时股东大会，审议通过《关于公司第四届监事会非职工代表监事候选人的议案》，由于监事会换届选举原股东监事许伟鸿离任，新股东监事林丽娟上任

（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
Uno Eriksson	董事	离任	-	换届离任
黄永鸿	市场中心总监	换届	董事	换届新任
许伟鸿	监事会主席	离任	-	换届离任
周宗元	-	换届	监事会主席	换届新任
黄雨晴	监事	离任	-	换届离任

林丽娟	-	换届	监事	换届新任
戚永胜	监事	离任	-	辞职离任
李茜	-	新任	监事	选举任职

注：1.公司于2019年1月28日召开2019年第一次临时股东大会，审议通过《关于公司第四届董事会董事候选人的议案》，同意选举吴晓、吴义祥、金音、毛勇位、张巍、黄永鸿、木志荣为公司第四届董事会成员；审议通过《关于公司第四届监事会非职工代表监事候选人的议案》，同意选举周宗元、林丽娟、李茜为公司第四届监事会非职工代表监事。2018年第一次职工代表大会于2019年1月9日召开，审议通过《关于公司第四届监事会职工代表监事候选人的议案》，同意选举仲跻胜、刘钊作为公司第四届监事会职工代表监事。

2.公司监事会于2019年3月28日收到监事戚永胜的辞职报告，并3月29日披露《监事辞职公告》。公司股东大会于2019年5月17日审议通过《关于提名李茜为公司监事的议案》。

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、

黄永鸿

黄永鸿，男，1964年7月出生，中国国籍，无境外居留权，毕业于华侨大学，化学专业。主要工作经历如下：1985年至1990年，在厦门中药厂工作；1990年至2000年，在厦门市委办公厅工作；2000年至2004年，在厦门海岸地产有限公司工作；2004年至2014年，在厦门福康经济发展有限公司工作；2014年至今，在瑞科际再生能源股份有限公司任市场总监。

黄永鸿先生与本公司的控股股东及实际控制人无关联关系；持有公司股份为0股，没有受到过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

2、周宗元

周宗元，男，1968年9月出生，中国国籍，无境外居留权。1990年毕业于上海工业大学，应用电子技术专业，学士学位。主要工作经历如下：1990-1994:福建省泉州市公务员；1994-1999 南方装饰设计工程有限公司，副总经理；2000-2002：上海富川置业有限公司，总经理；2003-2004：厦门惠豪房地产开发有限公司，副总经理；2004-2009：扬州富川置业有限公司，总经理；2010-2012：瑞科际再生能源股份有限公司，总经理；2012-至今：厦门富川投资有限公司，总经理。

周宗元先生与本公司的控股股东及实际控制人无关联关系；持有公司股份为0股，没有受到过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

3、李茜

李茜，女，1983年5月出生，中国国籍，无境外居留权。毕业于西南财经大学会计学专业，会计师。工作经历：2004年4月至2005年12月，成都迈普(数据)通讯有限公司财务部会计；2006年1月至2010年1月，中节能(宿迁)生物质能发电有限公司财务部主办会计；2010年2月至2011年7月，成都中节能再生能源有限公司财务部副主任；2011年8月至今，中国环境保护公司财务管理部高级业务经理。

李茜女士与本公司的控股股东及实际控制人有关联关系；持有公司股份为0股，没有受到过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

4、林丽娟

林丽娟，女，1964年9月出生，中国国籍，无境外居留权。1986年毕业于上海华侨大学应用化学系，学士学位。主要工作经历如下：1986-1988 厦门市电化厂，技术员；1988-1994 厦门市中药厂，工程师；

1994-1997 厦门市友利贸易有限公司，经理；1997-2008 厦门市工程咨询有限公司，工程师；2008-2015 厦门英锐智能工程有限公司，副总经理；2016-至今厦门瑞茂股权投资有限公司，总经理。

林丽娟女士与本公司的控股股东及实际控制人无关联关系；持有公司股份为 16,656,000 股，没有受到过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

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
	44	50
	83	73
员工总计	127	123

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	4	4
本科	31	32
专科	34	31
专科以下	57	55
员工总计	127	123

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

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，制定了《信息披露事务管理制度》、《关联交易制度》、《对外投融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《内部审计制度》等制度，构成了行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司董事会于2019年1月10日审议通过《“三重一大”制度实施办法》，进一步规范公司重大事项治理。公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。

截至报告期末，公司运作未发生重大违规现象和重大缺陷，不存在重大违法行为，能够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

公司建立了较为完善的投资者关系管理制度和内部管理制度，《公司章程》包含投资者关系管理、纠纷解决等条款，能够保护股东与投资者充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定和要求，召集召开股东大会。通过股东大会的决策程序，平等对待所有股东，确保所有股东，特别是中小股东能充分行使其合法权利。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员等人事变动、关联交易等重大决策事项，均严格按照相关法律及《公司章程》等履行规定程序，并在全国中小企业股份转让系统公告。

4、 公司章程的修改情况

报告期内，公司未对《公司章程》进行修订。

(二) 三会运作情况

1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	4	1. 第三届董事会第十四次会议审议通过关于

		<p>制订《“三重一大”制度实施办法》的议案、关于向公司控股股东借款的议案、关于公司第四届董事会董事候选人的议案、关于变更公司会计政策的议案、关于会计估计变更的议案、关于召开 2019 年第一次临时股东大会的通知。</p> <p>2. 第四届董事会第一次会议审议通过关于选举公司第四届董事会董事长、副董事长的议案、关于聘任金音为公司总经理的议案、关于聘任李少飞先生为公司副总经理、董事会秘书的议案、关于聘任吴义祥为公司总工程师的议案、关于选举董事会执行委员会委员的议案。</p> <p>3. 第四届董事会第二次会议审议通过 2018 年度总经理工作报告、2018 年度董事会工作报告、2018 年年度报告及其摘要、2018 年度财务决算报告、2019 年度财务预算报告、2018 年度利润分配方案、关于预计 2019 年度日常性关联交易的议案、关于提请召开 2018 年年度股东大会的议案。</p> <p>4. 第四届董事会第三次会议审议通过 2019 年半年度报告。</p>
监事会	4	<p>1. 第三届监事会第八次会议审议通过关于公司第四届监事会非职工代表监事候选人的议案、关于变更公司会计政策的议案、关于会计估计变更的议案。</p> <p>2. 第四届监事会第一次会议审议通过关于选举公司第四届监事会主席的议案。</p> <p>3. 第四届监事会第二次会议审议通过 2018 年度监事会工作报告、2018 年年度报告及其摘要、2018 年度财务决算报告、2019 年度财务预算报告、关于提名李茜为公司监事的议案。</p> <p>4. 第四届监事会第三次会议审议通过 2019 年半年度报告。</p>
股东大会	2	<p>1. 2019 年第一次临时股东大会审议通过关于向控股股东借款的议案、关于公司第四届董事会董事候选人的议案、关于公司第四届监事会非职工代表监事候选人的议案、关于变更公司会计政策的议案、关于会计估计变更的议案。</p> <p>2. 2018 年年度股东大会审议通过 2018 年度董事会工作报告、2018 年度监事会工作报告、2018 年年度报告及其摘要、2018 年度</p>

		财务决算报告、2019年度财务预算报告、2018年度利润分配方案、关于预计2019年度日常性关联交易的议案、关于提名李茜为公司监事的议案。
--	--	---

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、授权委托、召开程序、表决、记录、决议等事项均符合法律、行政法规和公司章程的规定。三会决议内容完整，要件齐备，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利和义务。报告期内，独立董事未曾提出异议。

二、内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1. 业务独立：公司拥有独立完整的业务体系，能够面向市场独立经营，独立核算和决策，独立承担责任与风险，未受到公司控股股东的干涉、控制，亦未因与公司控股股东及其控制的其他企业之间存在关联关系而使公司经营自主权的完整性、独立性受到不良影响。

2. 人员独立：公司董事、监事及其他高级管理人员均按照《公司法》及公司《公司章程》合法产生；公司的总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其它职务，未在控股股东及其控制的其他企业中领薪；公司财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

3. 资产完整及独立：公司合法拥有与目前业务有关的土地、房屋、设备以及商标等资产的所有权或使用权。公司独立拥有该等资产，不存在被股东单位或其他关联方占用的情形。

4. 机构独立：公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会等机构，聘请了总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员在内的高级管理层，公司独立行使经营管理职权，独立于公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情形。公司的办公场所独立于股东单位，不存在混合经营、合署办公的情形。

5. 财务独立：公司设立了独立的财务会计部门，并依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开立账户，依法进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订合同，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业共用银行账户的情形。

(三) 对重大内部管理制度的评价

(一) 内部控制制度建设情况

根据《公司法》、《企业内部控制基本规范》等相关法律法规要求，公司制定了内部控制制度，并结合公司实际情况和未来发展状况，规范公司治理，有效执行内部控制。

(二) 董事会关于内部控制的说明

董事会认为：公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和其他相关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续的系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

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，按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2. 关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3. 关于风险控制体系

报告期内，公司在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司进一步健全信息披露管理事务，提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，健全内部约束和责任追究机制。报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。截至报告期末，公司已建立《年报信息披露重大差错责任追究制度》，该制度于2016年4月28日第三届董事会第三次会议审议通过。

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"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	众环审字（2020）021912 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	北京市朝阳区工人体育场北路甲 2 号 A 栋 25 层 2517 单元
审计报告日期	2020 年 4 月 27 日
注册会计师姓名	吴玉光 刘玥灏
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	3 年
会计师事务所审计报酬	150,000.00
审计报告正文：	

审计报告正文：

审 计 报 告

众环审字（2020）021912 号

瑞科际再生能源股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了瑞科际再生能源股份有限公司（以下简称“瑞科际”）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的公司资产负债表，2019 年度的公司利润表、公司现金流量表、公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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，公允反映了瑞科际 2019 年 12 月 31 日公司的财务状况以及 2019 年度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，我们独立于瑞科际，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

瑞科际管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括 2019 年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

瑞科际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，管理层负责评估瑞科际的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算瑞科际、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督瑞科际的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（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，就可能对瑞科际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瑞科际不能持续经营。

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

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。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

（项目合伙人）：

吴玉光

中国注册会计师：

刘玥灏

中国·武汉

2020年4月27日

二、 财务报表

(一)

(二) 资产负债表

单位：元

项目	附注	2019年12月31日	2019年1月1日
流动资产：			
货币资金		7,814,923.07	9,306,697.70
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		14,996,787.79	3,467,508.66
应收款项融资			
预付款项		480,864.98	514,687.73
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		53,022.00	85,630.00
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		2,995,274.62	2,895,906.37
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		43,558,683.05	41,488,894.06
流动资产合计		69,899,555.51	57,759,324.52
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
可供出售金融资产		-	
其他债权投资			
持有至到期投资		-	
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		10,498,830.80	11,720,521.94

在建工程		561,815,420.28	492,794,170.87
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		219,229,091.82	227,082,840.18
开发支出		1,860,007.39	
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			6,242.50
其他非流动资产			469,798.50
非流动资产合计		793,403,350.29	732,073,573.99
资产总计		863,302,905.80	789,832,898.51
流动负债：			
短期借款			
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		64,481,067.88	27,732,479.24
预收款项		47,624.70	
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			
应交税费		1,280,734.68	1,244,060.37
其他应付款		213,078,722.47	133,492,093.56
其中：应付利息		5,656,886.94	
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		44,000,000.00	44,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		322,888,149.73	206,468,633.17
非流动负债：			
保险合同准备金			
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		242,000,000.00	286,000,000.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		5,213,250.00	5,302,250.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		247,213,250.00	291,302,250.00
负债合计		570,101,399.73	497,770,883.17
所有者权益（或股东权益）：			
股本		250,000,000.00	250,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		82,500,000.00	82,500,000.00
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		-39,298,493.93	-40,437,984.66
归属于母公司所有者权益合计		293,201,506.07	292,062,015.34
少数股东权益			
所有者权益合计		293,201,506.07	292,062,015.34
负债和所有者权益总计		863,302,905.80	789,832,898.51

法定代表人：吴晓

主管会计工作负责人：李少飞

会计机构负责人：吴桂珍

（三） 利润表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
一、营业总收入		56,952,960.12	40,442,793.28
其中：营业收入		56,952,960.12	40,442,793.28
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		55,608,617.91	44,698,283.61
其中：营业成本		36,378,167.45	30,915,665.42
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		864,946.39	426,880.27
销售费用		1,036,772.06	964,557.76
管理费用		8,965,098.45	7,804,344.62
研发费用		132,629.59	58,829.74
财务费用		8,231,003.97	4,528,005.80
其中：利息费用		8,275,927.90	4,549,085.00
利息收入		50,200.23	27,111.91
加：其他收益		199,983.40	190,109.71
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		123,374.14	
资产减值损失（损失以“-”号填列）			131,748.72
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,667,699.75	-3,933,631.90
加：营业外收入		0	13,895.11
减：营业外支出		521,966.52	520,000.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,145,733.23	-4,439,736.79
减：所得税费用		6,242.50	57,538.22
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,139,490.73	-4,497,275.01
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）			
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		1,139,490.73	-4,497,275.01
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			

(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	
(6) 其他债权投资信用减值准备			
(7) 现金流量套期储备			
(8) 外币财务报表折算差额			
(9) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额			
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额			
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.00	-0.02
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.00	-0.02

法定代表人：吴晓

主管会计工作负责人：李少飞

会计机构负责人：吴桂珍

(四) 现金流量表

单位：元

项目	附注	2019 年	2018 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		52,979,591.61	44,734,638.55
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			
收到其他与经营活动有关的现金		576,774.32	712,163.76
经营活动现金流入小计		53,556,365.93	45,446,802.31
购买商品、接受劳务支付的现金		25,226,074.38	16,818,191.49
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		12,155,166.50	11,855,426.30
支付的各项税费		747,617.75	239,798.27
支付其他与经营活动有关的现金		4,511,990.41	3,012,946.99
经营活动现金流出小计		42,640,849.04	31,926,363.05
经营活动产生的现金流量净额		10,915,516.89	13,520,439.26
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		32,057,461.06	41,438,628.32
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		32,057,461.06	41,438,628.32
投资活动产生的现金流量净额		-32,057,461.06	-41,438,628.32
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		68,640,000.00	72,201,500.00
筹资活动现金流入小计		68,640,000.00	72,201,500.00
偿还债务支付的现金		44,000,000.00	44,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,989,830.46	4,337,725.00
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			360,000.00
筹资活动现金流出小计		48,989,830.46	48,697,725.00
筹资活动产生的现金流量净额		19,650,169.54	23,503,775.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-1,491,774.63	-4,414,414.06
加：期初现金及现金等价物余额		5,306,697.70	9,721,111.76
六、期末现金及现金等价物余额		3,814,923.07	5,306,697.70

法定代表人：吴晓

主管会计工作负责人：李少飞

会计机构负责人：吴桂珍

(五) 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	250,000,000.00				82,500,000.00						-40,437,984.66		292,062,015.34
加：会计政策变更	0				0						0		0
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	250,000,000.00				82,500,000.00						-40,437,984.66		292,062,015.34
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）											1,139,490.73		1,139,490.73
（一）综合收益总额													
（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. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	250,000,000.00				82,500,000.00						-39,298,493.93	293,201,506.07

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	250,000,000.00				82,500,000.00							-35,940,709.65		296,559,290.35
加：会计政策变更														

前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	250,000,000.00			82,500,000.00						-35,940,709.65		296,559,290.35
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										-4,497,275.01		-4,497,275.01
（一）综合收益总额												
（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. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												

5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期末余额	250,000,000.00				82,500,000.00						-40,437,984.66		292,062,015.34

法定代表人：吴晓

主管会计工作负责人：李少飞

会计机构负责人：吴桂珍

附：

瑞科际再生能源股份有限公司
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

瑞科际再生能源股份有限公司（以下简称“本公司”）于 2010 年 1 月 25 日在厦门市工商行政管理局取得注册号为 91350200699900255C 的《营业执照》。注册资本贰亿伍仟万元，股份总数贰亿伍仟万股（每股面值 1 元）。公司股票已于 2015 年 8 月 13 日在全国中小企业股份转让系统挂牌。本公司法定代表人为吴晓。本公司注册地址及总部地址在厦门市思明区塔埔东路 166 号 3401 室。

本公司行业性质为环保行业，经营范围：垃圾的处理和发电、供热；垃圾再生物质及再生生物燃料的销售；垃圾处理技术的研发、咨询与技术服务；垃圾处理设备的制造和销售。

本公司财务报表经公司董事会于 2020 年 4 月 27 日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

1、 编制基础

本公司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，本公司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。

2、 持续经营

本公司在编制财务报表过程中，已全面评估本公司自资产负债表日起未来 12 个月的持续经营能力。本公司利用所有可获得的信息，包括近期获利经营的历史、通过银行融资等财

务资源支持的信息作出评估后，合理预期本公司将有足够的资源在自资产负债表日起未来 12 个月内保持持续经营，本公司因而按持续经营基础编制本财务报表。

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 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

1、 会计期间

本公司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。本公司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公司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。本公司以 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

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、 现金及现金等价物的确定标准

本公司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公司持有的期限短（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。

5、 外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司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，但公司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；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及③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。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，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。

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；年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即期汇率折算。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。

在处置本公司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。

6、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

本公司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，本公司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

本公司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。本公司对于此类金融资产，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

本公司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。本公司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，本公司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。本公司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

本公司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，本公司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，本公司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，该负债由本公司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，本公司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。

本公司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，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（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。本公司对原金融负债（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，本公司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

当本公司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，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，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，本公司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，本公司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，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值

无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

（7）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（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。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司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。

（8）金融资产减值

本公司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，对部分财务担保合同，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

本公司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，是指本公司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，本公司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，本公司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，本公司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，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司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，本公司不选择简化处理方法，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 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，本公司采用未来 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

本公司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，本公司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，本公司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

A 应收票据

本公司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，与“应收账款”组合划分相同，参考“应收账款”进行减值测试

B 应收账款

对于不含重大融资成分的应收账款，本公司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和租赁应收款，本公司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。

根据信用风险特征确定预期信用损失的应收账款：

项 目	确定组合的依据
采用账龄分析法计提坏账准备的组合（账龄组合）	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
不计提坏账准备的应收款组合	对关联方形成的应收款项以及回款较快且未发生过逾

期的电网公司、环卫中心

C 其他应收款

本公司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
组合 1	本组合为日常经常活动中应收取的押金、投标保证金、履约保证金等应收款项。
组合 2	本组合为日常经常活动中应收取的备用金、未报支票、以及内部往来等应收款项。

7、 存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品、周转材料等。

(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。领用和发出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。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(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

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

8、 长期股权投资

长期股权投资是指本公司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。

本公司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，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、8“金融工具”。

共同控制，是指本公司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，是指本公司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股东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股东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股东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为可供出售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。原持有股权投

资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

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，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司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公司不一致的,按照本公司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。对于本公司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公司的部分予以抵销,在此基础上确认投资损益。但本公司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。本公司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。本公司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。本公司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,如本公司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,本公司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、(2)“合并财务报表编制的方法”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。

本公司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。对于本公司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。

本公司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。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，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。

9、 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公司，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	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	10、20	10	11、5.5
机械设备	年限平均法	10	5	10.5
运输设备	年限平均法	4	5	26.25
办公设备	年限平均法	3	0	33.33
其他	年限平均法	5	0	20

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，本公司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、16“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。

本公司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。

10、 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、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用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、16“长期资产减值”。

11、 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。

12、 无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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公司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

本公司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、16“长期资产减值”。

13、 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。本公司的长期待摊费用主要包括租入房屋的装修费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

14、 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,本公司于资产负债

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。

15、 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利等。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。本公司在职工为本公司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及设定受益计划。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，在本公司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, 和本公司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。本公司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)。

本公司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。

16、 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) 该义务是本公司承担的现时义务; (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, 只有在本公司承诺出售部分业务 (即签订了约束性出售协议时), 才确认与重组相关的义务。

17、 股份支付

(1) 股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

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

② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

(3) 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中之一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

① 结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

② 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

18、 收入

收入的金额按照本公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除销售折让及销售退回的净额列示。

（1）商品销售收入

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

本公司生产玻璃微珠、扩散板、反光布等产品并销售予各地经销商。本公司将产品按照协议合同规定运至约定交货地点，由经销商确认接收后，确认收入。经销商在确认接收后具有自行销售产品的权利并承担该产品可能发生价格波动或毁损的风险。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例/已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发

生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）让渡资产使用权

利息收入按照其他方使用本公司货币资金的时间，采用实际利率计算确定。

经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

19、 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。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。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。

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；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；属于其他情况的，直接计入当期损益。

20、 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，如果本公司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，本公司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，本公司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，本公司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，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

21、 租赁

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。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1） 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2） 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（3） 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日,将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额作为未确认融资费用。此外,在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的,可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日,将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值,同时记录未担保余值;将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

22、 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。

经本公司第四届第五次董事会会议于 2020 年 4 月 27 日决议通过,本公司于 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,以本公司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，本公司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、租赁应收款及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

本公司追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，本公司选择不进行重述。因此，对于首次执行该准则的累积影响数，本公司调整 2019 年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额，2018 年度的财务报表未予重述。

执行新金融工具准则对本公司无变化和影响。

②财务报表格式变更

2019 年 9 月，财政部发布《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号）。根据文件要求，公司相应变更财务报表格式。

本次财务报表格式调整，仅对财务报表的列报产生影响，不会对公司损益、总资产、净资产产生影响。

（2） 会计估计变更

经本公司 2019 年第一次临时股东大会批准，公司综合考虑应收账款账龄、客户实力和信誉以及应收账款历史坏账核销情况，为了更加可靠、相关、准确地反映应收款项信息，根据《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，对《财务管理制度》里应收账款坏账准备的计提比例进行变更。账龄一年内计提比例由 5%改为 6 个月内计提比例 0%，6 个月-1 年以内计提比例 5%；1-2 年以内计提比例 20%变为 10%；2-3 年内计提比例由 40%变为 30%；三年以上计提比例 100%变为 3-4 年内计提比例 50%，4-5 年内计提比例 80%，5 年以上计提比例 100%。

23、 重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司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公司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公司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。

本公司对前述判断、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，本公司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）金融资产减值

本公司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，本公司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。

（2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，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。

（3）长期资产减值准备

本公司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。本公司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。

本公司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，本公司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。

（4）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、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。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司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。

(5) 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，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司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。

(6) 所得税

本公司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。

(7) 预计负债

本公司根据合约条款、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公司的情况下，本公司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公司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，本公司会就出售、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公司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。

五、 税项

1、 主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	销售货物或提供应税劳务 6%、16%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的 25% 计缴
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3% 计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2% 计缴。

本公司发生增值税应税销售行为或者进口货物，于 2019 年 1~3 月期间的适用税率为 16%，根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部、国家税务总局、海关总署公告[2019]39 号）规定，自 2019 年 4 月 1 日起，适用税率调整为 13%。

2、 税收优惠及批文

无

六、 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		
银行存款	3,814,923.07	5,306,697.70
其他货币资金	4,000,000.00	4,000,000.00
合 计	7,814,923.07	9,306,697.70
其中：存放在境外的款项总额		

受限制的货币资金明细如下：

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金		
信用证保证金		
履约保证金	4,000,000.00	4,000,000.00
用于担保的定期存款或通知存款		
放在境外且资金汇回受到限制的款项		
合 计	4,000,000.00	4,000,000.00

2、 应收账款**(1) 按账龄披露**

账 龄	年末余额
1 年以内	14,996,787.79
其中：6 个月以内	14,067,762.79
7-12 个月	929,025.00
1 年以内小计	

账 龄	年末余额
1 至 2 年	
2 至 3 年	
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
小 计	14,996,787.79
减：坏账准备	
合 计	14,996,787.79

(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(%)	
按组合计提坏账准备的应收账款	14,996,787.79	100.00			14,996,787.79
其中：					
按账龄计提坏账的应收款组合					
不计提坏账组合	14,996,787.79	100.00			14,996,787.79
合 计	14,996,787.79	—		—	14,996,787.79

(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(%)	
按组合计提坏账准备的应收账款	3,590,882.80	100	123,374.14	3.44	3,467,508.66
其中：					

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(%)	
按账龄计提坏账的 应收款组合	1,718,382.80		123,374.14		1,595,008.66
不计提坏账组合	1,872,500.00				1,872,500.00
合计	3,590,882.80	—	123,374.14	—	3,467,508.66

(3) 组合中, 不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	计提比例(%)
关联方组合	10,467,866.26		
回款较快且未发生逾期的电网及 环卫处	4,528,921.53		
合计	14,996,787.79		—

(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	
按账龄计提坏账的 应收款组合	123,374.14	-123,374.14				
合计	123,374.14	-123,374.14				

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 14,866,787.79 元, 占应收账款年末余额合计数的比例为 99.13%。

单位名称	与本公司关系	期末余额	占应收账款 期末余额合 计数比例(%)	相应计提坏 账准备期末 余额

单位名称	与本公司关系	期末余额	占应收账款期末余额合计数比例(%)	相应计提坏账准备期末余额
中节能(丽江)环保能源有限公司	关联方	9,538,841.26	63.61	
国网福建省电力有限公司厦门供电公司	非关联方	2,548,921.53	17.00	
厦门市环境卫生中心	非关联方	1,850,000.00	12.34	
中节能(莆田)再生资源利用有限公司	关联方	680,025.00	4.53	
中节能(临沂)环保能源有限公司	关联方	249,000.00	1.66	
合计		14,866,787.79	--	

3、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	434,233.98	90.30	461,777.73	89.72
1至2年			52,910.00	10.28
2至3年	46,631.00	9.70		
3年以上				
合计	480,864.98	100.00	514,687.73	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为 342,591.68 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 71.25%。

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)	款项性质
中国太平洋财产保险股份有限公司北京分公司	非关联方	63,527.00	13.21	日常经营

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)	款项性质
北京大成(厦门)律师事务所	非关联方	60,141.68	12.51	日常经营
厦门翔发物业服务有限公司	非关联方	47,208.00	9.82	日常经营
厦门引跑网络科技有限公司	非关联方	41,366.00	8.60	日常经营
厦门仲裁委员会	非关联方	130,349.00	27.11	日常经营
合计		342,591.68	71.25	—

4、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	53,022.00	85,630.00
合计	53,022.00	85,630.00

(1) 其他应收款

①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
押金及保证金	53,022.00	85,630.00
小计	53,022.00	85,630.00
减：坏账准备		
合计	53,022.00	85,630.00

②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	与本公司关系	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
厦门翔发物业服务有限公司	押金	非关联方	30,522.00	6个月-1年	57.57	

单位名称	款项性质	与本公司关系	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
陈培萍	押金	非关联方	7,600.00	0-6 个月	14.33	
卓秀娟	押金	非关联方	6,200.00	0-6 个月	11.69	
厦门市环境能源投资发展有限公司	保证金	非关联方	5,000.00	2-3 年	9.43	
陈英月	押金	非关联方	3,700.00	2-3 年	6.98	
合计	—	—	53,022.00	—	100.00	

5、 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	2,894,617.04		2,894,617.04
在产品			
库存商品			
周转材料	100,657.58		100,657.58
消耗性生物资产			
建造合同形成的已完工未结算资产			
其他			
合计	2,995,274.62		2,995,274.62

(续)

项 目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	2,895,906.37		2,895,906.37
在产品			

项 目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
库存商品			
周转材料			
消耗性生物资产			
建造合同形成的已完工未结算资产			
其他			
合 计	2,895,906.37		2,895,906.37

6、其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
增值税待抵扣进项税额	43,558,683.05	41,488,894.06
合 计	43,558,683.05	41,488,894.06

7、固定资产

项 目	年末余额	年初余额
固定资产	10,498,830.80	11,720,521.94
固定资产清理		
合 计	10,498,830.80	11,720,521.94

(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	办公设备	构筑物	合 计
一、账面原值						
1、年初余额	19,219,788.22	1,288,403.59	2,822,034.64	417,538.67	333,347.87	24,081,112.99
2、本年增加金额				26,516.71		26,516.71
(1) 购置				26,516.71		26,516.71
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3、本年减少金额						
(1) 处置或报废						
4、年末余额	19,219,788.22	1,288,403.59	2,822,034.64	444,055.38	333,347.87	24,107,629.70
二、累计折旧						
1、年初余额	8,451,117.84	664,027.42	2,591,957.34	320,678.81	332,809.64	12,360,591.05
2、本年增加金额	980,872.76	128,790.23	88,975.58	49,210.48	358.8	1,248,207.85
(1) 计提	980,872.76	128,790.23	88,975.58	49,210.48	358.8	1,248,207.85
3、本年减少金额						

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	构筑物	合 计
(1) 处置或报废						
4、年末余额	9,431,990.60	792,817.65	2,680,932.92	369,889.29	333,168.44	13,608,798.90
三、减值准备						
1、年初余额						
2、本年增加金额						
(1) 计提						
3、本年减少金额						
(1) 处置或报废						
4、年末余额						
四、账面价值						
1、年末账面价值	9,787,797.62	495,585.94	141,101.72	74,166.09	179.43	10,498,830.80
2、年初账面价值	10,768,670.38	624,376.17	230,077.30	96,859.86	538.23	11,720,521.94

8、 在建工程

项 目	年末余额	年初余额
在建工程	561,362,272.73	492,794,170.87
工程物资	453,147.55	
合 计	561,815,420.28	492,794,170.87

(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
reculture 垃圾资源化示范项目	561,110,816.42		561,110,816.42	492,542,714.56		492,542,714.56
装备制造厂	178,640.78		178,640.78	178,640.78		178,640.78
汕头市南澳县海岛生活垃圾资源化处理项目	72,815.53		72,815.53	72,815.53		72,815.53
合 计	561,362,272.73		561,362,272.73	492,794,170.87		492,794,170.87

②重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数 (万元)	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
reculture 垃圾资源化示范项目	65,592.50	492,542,714.53	68,568,101.86			561,110,816.39
合 计	65,592.50	492,542,714.53	68,568,101.86			561,110,816.39

(续)

工程名称	工程累计投入占 预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金 额	本年利息资本化率 (%)	资金 来源
reculture 垃圾资源化示	85.54	85.00	95,679,437.31	18,648,095.46	5.60	自筹及借款

工程名称	工程累计投入占 预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金 额	本年利息资本化率 (%)	资金 来源
范项目						
合 计	—	—	95,679,437.31			—

(2) 工程物资

项 目	期末余额	期初余额
生活垃圾项目	453,147.55	
合 计	453,147.55	

9、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	知识产权				合 计
		非专利技术	特许权	软件	小计	
一、账面原值						
1、年初余额		10,000,000.00	225,225,670.45	162,803.41	235,388,473.86	235,388,473.86
2、本年增加金额						
(1) 购置						

项 目	土地使用权	知识产权				合 计
		非专利技术	特许权	软件	小计	
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3、本年减少金额						
(1) 处置						
(2) 失效且终止确认的部分						
4、年末余额		10,000,000.00	225,225,670.45	162,803.41	235,388,473.86	235,388,473.86
二、累计摊销						
1、年初余额		2,611,111.32	5,623,595.51	70,926.85	8,305,633.68	8,305,633.68
2、本年增加金额		333,333.36	7,507,522.80	12,892.20	7,853,748.36	7,853,748.36
(1) 计提		333,333.36	7,507,522.80	12,892.20	7,853,748.36	7,853,748.36
3、本年减少金额						
(1) 处置						
(2) 失效且终止确认的部分						

项 目	土地使用权	知识产权				合 计
		非专利技术	特许权	软件	小计	
4、年末余额		2,944,444.68	13,131,118.31	83,819.05	16,159,382.04	16,159,382.04
三、减值准备						
1、年初余额						
2、本年增加金额						
(1) 计提						
3、本年减少金额						
(1) 处置						
4、年末余额						
四、账面价值						
1、年末账面价值		7,055,555.32	212,094,552.14	78,984.36	219,229,091.82	219,229,091.82
2、年初账面价值		7,388,888.68	219,602,074.94	91,876.56	227,082,840.18	227,082,840.18

10、 开发支出

项 目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
厨余技术		1,860,007.39				1,860,007.39

项 目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
合 计		1,860,007.39				1,860,007.39

11、 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的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			123,374.14	6,242.50
合 计			123,374.14	6,242.50

12、 其他非流动资产

项 目	年末余额	年初余额
预付工程设备款		469,798.50
合 计		469,798.50

13、 应付账款

(1) 应付账款列示

项 目	年末余额	年初余额
1年以内（含1年）	53,724,585.69	17,188,029.45
1-2年（含2年）	2,700,219.09	2,214,828.95
2-3年（含3年）	331,354.49	1,095,962.50
3年以上	7,724,908.61	7,233,658.34
合 计	64,481,067.88	27,732,479.24

(2) 账龄超过1年的前三名应付账款情况

项 目	与本公司关 系	年末余额	未偿还或结转的原因
厦门象屿工程咨询管理有限公司	非关联方	1,615,707.00	合同未履约完毕
凯登制浆设备（中国）有限公司	非关联方	2,255,900.00	项目设备款，业务未完成
天津百利阳光环保设备有限公司	非关联方	4,900,500.00	项目设备款，业务未完成
合 计	—	8,772,107.00	—

14、 预收款项

(1) 预收款项列示

项 目	年末余额	年初余额
-----	------	------

项 目	年末余额	年初余额
1年以内（含1年）	47,624.70	
1年以上		
合 计	47,624.70	

15、 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		17,200,114.62	17,200,114.62	
二、离职后福利-设定提存计划		637,250.44	637,250.44	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计		17,837,365.06	17,837,365.06	

（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		13,993,564.72	13,993,564.72	
2、职工福利费		798,935.66	798,935.66	
3、社会保险费		396,201.16	396,201.16	
其中：医疗保险费		324,688.76	324,688.76	
工伤保险费		22,892.44	22,892.44	
生育保险费		48,619.96	48,619.96	
4、住房公积金		882,256.56	882,256.56	
5、工会经费和职工教育经费		261,683.11	261,683.11	
6、短期带薪缺勤				
7、其他短期薪酬		867,473.41	867,473.41	
合 计		17,200,114.62	17,200,114.62	

(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		611,691.16	611,691.16	
2、失业保险费		25,559.28	25,559.28	
3、企业年金缴费				
合 计		637,250.44	637,250.44	

16、 应交税费

项 目	年末余额	年初余额
房产税	1,015,968.88	1,085,008.00
土地使用税	99,786.10	124,732.63
个人所得税	164,979.70	34,319.74
合 计	1,280,734.68	1,244,060.37

17、 其他应付款

项 目	年末余额	年初余额
应付利息	5,656,886.94	-
应付股利		
其他应付款	207,421,835.53	133,492,093.56
合 计	213,078,722.47	133,492,093.56

(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		
企业债券利息		
短期借款应付利息		-
其他	5,656,886.94	-
合 计	5,656,886.94	-

(2) 其他应付款

①按款项性质列示

项 目	年末余额	年初余额
关联方往来款	207,347,835.53	133,391,093.56

项 目	年末余额	年初余额
保证金	74,000.00	101,000.00
合 计	207,421,835.53	133,492,093.56

②账龄超过 1 年的重要其他应付款

项 目	与本公司关系	年末余额	未偿还或结转的原因
厦门世纪华岳投资咨询有限公司	关联方	4,283,888.90	延期支付
中国环境保护集团有限公司	关联方	128,604,565.8	资金调度
合 计		132,888,454.70	--

18、 一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期应付款	44,000,000.00	44,000,000.00
合 计	44,000,000.00	44,000,000.00

19、 长期应付款

项 目	年末余额	年初余额
长期应付款	242,000,000.00	286,000,000.00
合 计	242,000,000.00	286,000,000.00

(1) 长期应付款

项 目	年末余额	年初余额
实施中节能 reculture 生活及餐厨垃圾再生示范项目	242,000,000.00	286,000,000.00
合 计	242,000,000.00	286,000,000.00

20、 递延收益

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
中央核算内项目投资款	5,000,000.00		50,000.00	4,950,000.00
国家科技支撑计划课题经费	302,250.00		39,000.00	263,250.00
合 计	5,302,250.00		89,000.00	5,213,250.00

其中，涉及政府补助的项目：

负债项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年计入其他收益金额	其他变动	年末余额	与资产/收益相关
中央核算内项目投资款	5,000,000.00			50,000.00		4,950,000.00	与资产相关
国家科技支撑计划课题经费	302,250.00			39,000.00		263,250.00	与资产相关
合计	5,302,250.00			89,000.00		5,213,250.00	——

21、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	250,000,000.00						250,000,000.00

22、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	82,500,000.00			82,500,000.00
其他资本公积				
合计	82,500,000.00			82,500,000.00

23、未分配利润

项目	本年	上年
调整前上年年末未分配利润	-40,437,984.66	-35,940,709.65
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	-40,437,984.66	-35,940,709.65
加: 本年归属于母公司股东的净利润	1,139,490.73	-4,497,275.01
减: 提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		

项 目	本 年	上 年
转作股本的普通股股利		
年末未分配利润	-39,298,493.93	-40,437,984.66

24、 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	56,895,754.36	36,378,167.45	40,442,793.28	30,915,665.42
其中：设备制造及销售安装	14,519,992.29	9,406,052.44	15,665,948.28	10,197,439.42
餐厨垃圾处理收入	20,723,442.73	13,190,443.15	13,031,285.59	10,896,670.66
垃圾发电收入	5,635,972.21	3,587,288.66	1,609,798.70	1,346,102.51
粗油脂等收入	16,016,347.13	10,194,383.20	10,135,760.71	8,475,452.83
其他业务	57,205.76			
技术咨询收入	51,886.79			
废品收入	5,318.97			
合 计	56,952,960.12	36,378,167.45	40,442,793.28	30,915,665.42

25、 税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
土地使用税	60,719.58	22,176.34
房产税	722,593.97	339,398.10
其他	81,632.84	65,305.83
合 计	864,946.39	426,880.27

26、 销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
业务经费	563,088.59	404,329.52
职工薪酬	416,707.52	374,486.21
运输费	44,771.37	182,700.00
折旧费	7,655.60	3,042.03
广告费	3,150.00	
低值易耗品摊销	1,398.98	

项 目	本年发生额	上年发生额
合 计	1,036,772.06	964,557.76

27、 管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	5,249,584.91	5,146,537.45
折旧费	1,063,738.29	1,102,353.37
诉讼费	999,999.99	11,320.75
聘请中介机构费	260,065.95	353,505.86
咨询费	221,698.11	47,169.81
租赁物管费	204,044.22	203,761.20
交通费	186,711.07	315,635.78
业务招待费	142,063.34	168,669.16
差旅费	102,085.15	156,678.84
通讯费	97,685.07	97,800.21
其他	437,422.35	200,912.19
合 计	8,965,098.45	7,804,344.62

28、 研发费用

项 目	本年发生额	上年发生额
科技支撑城市垃圾生物质燃气净化及车用技术装备研发子课题		58,829.74
餐厨/厨余垃圾处理技术应用开发	132,629.59	
合 计	132,629.59	58,829.74

29、 财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息费用	8,275,927.90	4,549,085.00
减：利息收入	50,200.23	27,111.91
其他	5,276.30	6,032.71
合 计	8,231,003.97	4,528,005.80

30、 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
车用生物质燃气工艺设备压力报警技术研究递延收益分摊	39,000.00	39,000.00	39,000.00
厦门市城镇污水垃圾处理设施项目2014年中央预算内投资递延收益摊销	50,000.00		50,000.00
个税手续费收入返还	9,315.66	14,941.07	
农村劳动力社保补差	98,768.94	134,214.56	98,768.94
招应届职业院校和高校毕业生社会保险补贴	2,898.80	1,954.08	2,898.80
合 计	199,983.40	190,109.71	190,667.74

31、 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	123,374.14	---
其他应收款坏账损失		---
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 计	123,374.14	---

32、 资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	---	131,748.72
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		

项 目	本年发生额	上年发生额
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		131,748.72

33、 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
无法支付的款项			
违约赔偿、罚款及补偿收入			
接受捐赠			
与企业日常活动无关的政府补助			
其他		13,895.11	
合 计		13,895.11	

34、 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
其他	521,966.52	520,000.00	521,966.52
合 计	521,966.52	520,000.00	521,966.52

35、 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		
递延所得税费用	6,242.50	57,538.22
合 计	6,242.50	57,538.22

(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	1,145,733.23
按法定/适用税率计算的所得税费用	284,872.68
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	30,843.54
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	158,645.14
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-475,921.99
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	
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	
递延所得税费用	6,242.50
所得税费用	6,242.50

36、 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
营业外收入		33,873.01
利息收入	50,200.23	27,111.91
收到政府补助	110,983.40	136,168.64
收到其他单位往来款	284,590.69	422,510.20
其他应收款-职工归还备用金	131,000.00	92,500.00
合 计	576,774.32	712,163.76

(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
支付其他单位往来款		
员工备用金支出	131,000.00	
手续费支出	5,480.00	
管理费用中支付的现金	3,240,942.34	3,012,946.99
销售费用中支付的现金	612,601.55	

项 目	本年发生额	上年发生额
营业外支出	521,966.52	
合 计	4,511,990.41	3,012,946.99

(3) 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
关联方往来款	68,640,000.00	72,201,500.00
合 计	68,640,000.00	72,201,500.00

(4) 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
归还借款		360,000.00
合 计		360,000.00

37、 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
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,139,490.73	-4,497,275.01
加：资产减值准备		-131,748.72
信用减值损失	-123,374.14	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,248,207.85	1,365,547.30
无形资产摊销	7,853,748.36	5,969,821.07
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	8,275,927.90	4,549,085.00
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	6,242.50	57,538.22

补充资料	本年金额	上年金额
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）	-99,368.25	-2,895,906.37
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-11,462,848.38	-591,925.28
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	4,077,490.32	9,695,303.05
其他		
经营活动产生的现金流量净额	10,915,516.89	13,520,439.26
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	3,814,923.07	5,306,697.70
减：现金的年初余额	5,306,697.70	9,721,111.76
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	-1,491,774.63	-4,414,414.06

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末余额	年初余额
一、现金	3,814,923.07	5,306,697.70
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	3,814,923.07	5,306,697.70
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		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	3,814,923.07	5,306,697.70
其中：母公司或集团内子公司使用受限		

项 目	年末余额	年初余额
制的现金和现金等价物		

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

38、 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
货币资金	4,000,000.00	特许经营协议规定存入银行的履约保证金
固定资产	9,787,797.62	公司以其持有的厦门市观音山思明区塔埔东路 166 号 3401 室房屋产权（产权证编号为：厦国土房证第 01016799 号）作为借款抵押。
合 计	13,787,797.62	

七、 关联方及关联交易

1、 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
中节能(山东)投资发展有限公司	山东省烟台 市经济技术 开发区黄河 路 62 号	股权投资、 节能环保技 术研发、咨 询	43000 万元	60.00	60.00

注：本公司的最终控制方为中国节能环保集团有限公司。

2、 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
中节能建设工程设计院有限公司厦门分公司	同受中国节能环保集团最终控制
中节能(北京)节能环保工程有限公司	同受中国节能环保集团最终控制
厦门世纪华岳投资咨询有限公司	高管控股公司
中节能(莆田)再生资源利用有限公司	同受中国节能环保集团最终控制

3、 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采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内 容	本年发生额	上年发生额
-----	------------	-------	-------

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
中节能（北京）节能环保工程有限公司	采购商品	40,792,332.57	
中节能建设工程设计院有限公司厦门分公司	采购商品	545,454.54	

②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
中节能（莆田）再生资源利用有限公司	出售商品	3,875,000.00	15,665,948.28
通化国电龙源环境技术有限公司	出售商品	51,886.79	
中节能（临沂）环保能源有限公司	出售商品	2,203,539.83	
中节能（丽江）环保能源有限公司	出售商品	8,441,452.46	

③关联方借款利息

关联方	关联交易内容	2019年度	2018年度
中国节能环保集团公司	利息支出	15,592,072.22	17,843,894.44
厦门世纪华岳投资咨询有限公司	利息支出	283,888.90	292,444.46
中国环境保护集团有限公司	利息支出	11,048,062.24	5,443,065.77
中节能财务有限公司	利息收入	47,282.52	24,902.25

(2) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
中国环境保护集团有限公司	45,571,500.00	2019/10/10	2020/10/10	流动资金借款
中国环境保护集团有限公司	7,720,000.00	2019/12/12	2020/12/11	流动资金借款
中国环境保护集团有限公司	4,040,000.00	2019/3/8	2020/3/7	流动资金借款
中国环境保护集团有限公司	5,000,000.00	2019/1/24	2020/1/23	流动资金借款
中国环境保护集团有限公司	22,000,000.00	2019/5/14	2020/5/13	流动资金借款
中国环境保护集团有限公司	22,000,000.00	2019/11/12	2020/11/11	流动资金借

				款
中国环境保护集团有限公司	4,030,000.00	2019/6/14	2020/6/13	流动资金借款
中国环境保护集团有限公司	4,500,000.00	2018/4/17	2019/12/27	流动资金借款
中国环境保护集团有限公司	22,000,000.00	2018/11/17	2019/12/27	流动资金借款
中国环境保护集团有限公司	22,000,000.00	2018/11/14	2019/11/13	流动资金借款
中国环境保护集团有限公司	4,820,000.00	2018/12/18	2019/12/27	流动资金借款
中国环境保护集团有限公司	11,262,446.63	2019/9/1	2020/10/10	本金转利息
中国环境保护集团有限公司	3,850,000.00	2019/9/18	2020/9/17	流动资金借款
中国环境保护集团有限公司	20,000,000.00	2018/12/28	2019/12/27	流动资金借款
中国环境保护集团有限公司	4,270,000.00	2018/12/18	2019/12/17	流动资金借款

4、关联方应收应付款项

(1) 关联方应收、预付款项

项目名称	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
中节能（莆田）再生资源利用有限公司	680,025.00		1,872,500.00	
中节能（临沂）环保能源有限公司	249,000.00			
中节能（丽江）环保能源有限公司	9,538,841.26			
合计	10,467,866.26		1,872,500.00	

(2) 关联方应付、预收款项

项目名称	期末余额	期初余额
应付账款：		
中节能建设工程设计院有限公司厦门分公司	29,528.52	29,528.52
中节能（北京）节能环保工程有限公司	45,879,187.62	
合计	45,908,716.14	29,528.52
应付利息：		
中国环境保护集团有限公司	5,228,681.38	
中国节能环保集团有限公司	428,205.56	

合 计	5,656,886.94	
预收款项：		
中节能（莆田）再生资源利用有限公司	47,624.70	
合 计	47,624.70	
其他应付款：		
中节能建设工程设计院有限公司厦门分公司	66,000.00	66,000.00
中国环境保护集团有限公司	203,063,946.63	128,604,565.77
厦门世纪华岳投资咨询有限公司	4,283,888.90	4,292,444.46
中国节能环保集团公司		494,083.33
合 计	207,413,835.53	133,457,093.56
长期应付款：		
中国节能环保集团有限公司	286,000,000.00	330,000,000.00
合 计	286,000,000.00	330,000,000.00

八、 股份支付

瑞科际有限公司、许伟鸿、郭菲、林丽娟、杨炳桂合计 40%的股权合计 100,000,000.00 元质押给中国环境保护集团有限公司用于对外融资提供保证担保及向公司提供部分借款。

九、 承诺及或有事项

1、 重大承诺事项

无。

2、 或有事项

无。

十、 资产负债表日后事项

1、 利润分配情况

(1) 利润分配事项：本公司第四届董事会第五次会议决议 2019 年度不进行利润分配。

(2) 瑞科际再生能源股份有限公司于 2020 年 3 月 31 日收到中国环境保护集团《关于瑞科际再生能源股份有限公司终止挂牌股东意见征询函》，并于 2020 年 4 月 3 日对其进行回复，回复中指出由于错过了市场资金充裕及投资热络的窗口期，自 2017 年后公司再也没有规划股权募集事宜，无法实现新三板挂牌的目的，因此同意中环集团提出的终止挂牌意见。

十一、 其他重要事项

无。

十二、 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		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免	190,667.74	
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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
本公司取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益		
与本公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、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		
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		

项 目	金 额	说 明
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	-521,966.52	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	-331,298.78	
所得税影响额		
少数股东权益影响额（税后）		
合 计	-331,298.78	

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。

本公司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	0.0039	0.0046	0.0046
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	0.0500	0.0059	0.0059

十七、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于 2020 年 4 月 27 日决议批准。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

瑞科际再生能源股份有限公司
2020 年 4 月 28 日

附：

备查文件目录

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

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

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

文件备置地址：

厦门市思明区塔埔东路 166 号 3401 室