

公司代码：603378

公司简称：亚士创能



**亚士创能科技（上海）股份有限公司**

**2018 年年度报告**

## 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人李金钟、主管会计工作负责人李占强及会计机构负责人（会计主管人员）沈安声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经公司第三届董事会第十八次会议审议通过 2018 年度利润分配预案为：

拟以 2018 年末总股本 194,800,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 0.91 元（含税），共派发现金红利 17,726,800.00 元，不送红股，不以资本公积转增股本。

2018 年 11 月 30 日，公司第三届董事会第十五次会议审议通过了《关于公司以集中竞价交易方式回购股份的方案》，回购期限为自董事会审议通过回购股份方案之日起 6 个月内。目前，公司正在回购股份的实施期限内，如利润分配方案实施时公司股份分配基数发生变动（总股本减公司已回购股份），将按照分配总额不变的原则对分配比例进行相应调整。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本年度报告涉及未来计划等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者注意投资风险。

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

### 九、重大风险提示

详见本年度报告“第四节经营情况讨论与分析之三、（四）“可能面对的风险”。

### 十、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	11
第四节	经营情况讨论与分析.....	23
第五节	重要事项.....	52
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	71
第七节	优先股相关情况.....	77
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	78
第九节	公司治理.....	85
第十节	公司债券相关情况.....	87
第十一节	财务报告.....	88
第十二节	备查文件目录.....	216

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、亚士创能	指	亚士创能科技（上海）股份有限公司
亚士漆	指	公司全资子公司亚士漆（上海）有限公司
亚士销售	指	公司全资子公司亚士节能装饰建材销售（上海）有限公司
亚士供应链	指	公司全资子公司亚士供应链管理（上海）有限公司
创能（乌鲁木齐）	指	公司全资子公司亚士创能科技（乌鲁木齐）有限公司
创能（天津）	指	公司全资子公司亚士创能科技（天津）有限公司
创能（西安）	指	公司全资子公司亚士创能科技（西安）有限公司
创能（滁州）	指	公司全资子公司亚士创能科技（滁州）有限公司
创能（重庆）	指	公司全资子公司亚士创能科技（重庆）有限公司
润合源生	指	公司全资子公司杭州润合源生实业有限公司
创能新材料（滁州）	指	公司全资子公司亚士创能新材料(滁州)有限公司
创能明	指	控股股东上海创能明投资有限公司
润合同生	指	股东上海润合同生投资有限公司
润合同泽	指	股东上海润合同泽投资有限公司
润合同彩	指	股东上海润合同彩资产管理有限公司
新能源投资	指	股东辽宁海通新能源低碳产业股权投资基金有限公司
祥禾泓安	指	股东上海祥禾泓安股权投资合伙企业（有限合伙）
泓成投资	指	股东上海泓成股权投资合伙企业（有限合伙）
真金板	指	公司主营产品之一真金防火保温板，简称真金板
成品板	指	公司主营产品之一保温装饰板，简称成品板
CPST	指	亚士柔性花岗岩，又称“石饰面柔性贴片”
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2018年1月1日至2018年12月31日

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	亚士创能科技（上海）股份有限公司
公司的中文简称	亚士创能
公司的外文名称	ASIA CUANON TECHNOLOGY (SHANGHAI) CO., LTD.
公司的外文名称缩写	ASIA CUANON
公司的法定代表人	李金钟

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王永军	吴晓艳
联系地址	上海市青浦工业园区新涛路28号	上海市青浦工业园区新涛路28号
电话	021-59705888	021-59705888
传真	021-60739358	021-60739358
电子信箱	dmb@cuanon.com	dmb@cuanon.com

### 三、 基本情况简介

公司注册地址	上海市青浦工业园区新涛路28号综合楼三层、四层
公司注册地址的邮政编码	201707
公司办公地址	上海市青浦工业园区新涛路28号
公司办公地址的邮政编码	201707
公司网址	<a href="http://www.cuanon.com">http://www.cuanon.com</a>
电子信箱	dmb@cuanon.com

### 四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

### 五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	亚士创能	603378	--

**六、其他相关资料**

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市黄浦区南京东路61号新黄浦金融大厦4楼
	签字会计师姓名	王士玮、吴雨佳
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	海通证券股份有限公司
	办公地址	上海市广东路689号14楼
	签字的保荐代表人姓名	金涛、石迪
	持续督导的期间	2017年9月28日至2019年12月31日

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年	本期比上年同期增减 (%)	2016年
营业收入	1,662,256,222.57	1,355,346,087.67	22.64	1,072,908,581.48
归属于上市公司股东的净利润	58,732,137.52	113,734,835.72	-48.36	122,400,828.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	36,584,593.50	102,239,404.57	-64.22	109,688,905.22
经营活动产生的现金流量净额	79,971,240.03	-96,661,444.94	不适用	131,063,981.03
	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末 增减 (%)	2016年末
归属于上市公司股东的净资产	1,312,161,692.84	1,288,493,555.32	1.84	593,758,719.60
总资产	2,543,122,371.10	2,064,217,107.24	23.20	1,262,706,413.55

### (二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减 (%)	2016年
基本每股收益（元 / 股）	0.30	0.72	-58.33	0.84
稀释每股收益（元 / 股）	0.30	0.72	-58.33	0.84
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.19	0.64	-70.31	0.75
加权平均净资产收益率（%）	4.53	14.13	减少9.6个百分点	22.98
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	2.82	12.70	减少9.88个百分点	20.60

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

- 1、报告期内，公司实现营业收入 166,225.62 万元，同比增长 22.64%，总体呈现出良好的增长态势；
- 2、2018 年度公司净利润较上年同期下降幅度较大的主要原因：（1）原材料价格上涨，且公司产品销售价格未相应上调，毛利率有所下降；（2）销售人员净增加人数较多，销售费用率的增长率超过收入增长率；（3）新增固定资产折旧、项目型管理费用支出、新增应收坏账准备计提等金额较大。

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

### (一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

### (二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

### (三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

## 九、2018 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	176,220,256.83	474,564,783.47	504,707,681.91	506,763,500.36
归属于上市公司股东的净利润	-17,187,266.85	36,466,453.24	32,545,070.65	6,907,880.48
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-17,305,785.69	33,453,893.22	28,149,324.12	-7,712,838.15
经营活动产生的现金流量净额	-46,402,943.10	-6,037,583.25	59,220,749.71	73,191,016.67

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2018 年金额	附注（如适用）	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	-664,561.55		39,589.86	-574,118.70
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
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	14,909,403.61		16,261,208.10	14,790,951.54
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益	10,721,927.14			
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期初至合并日的当期净损益				
与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、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
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	100,428.55		-3,796,549.34	-475,889.30
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额				
所得税影响额	-2,919,653.73		-1,008,817.47	-1,029,020.09
合计	22,147,544.02		11,495,431.15	12,711,923.45

十一、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

十二、 其他

适用 不适用

### 第三节 公司业务概要

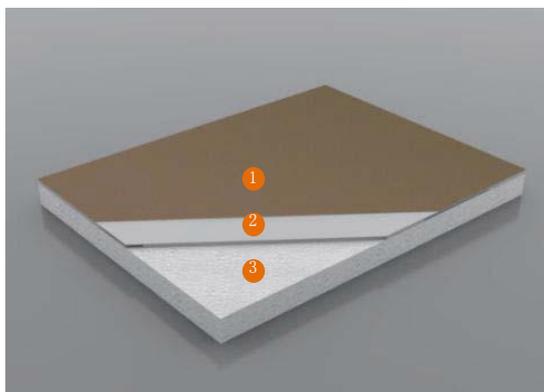
#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

##### （一）公司从事的主要业务

公司主营业务为建筑保温装饰一体化产品、建筑保温材料、功能型建筑涂料及其应用系统的研发、生产、销售及服务。公司是行业内少数同时拥有保温装饰板、保温板和功能型建筑涂料三大产品体系及其系统服务能力的企业之一。

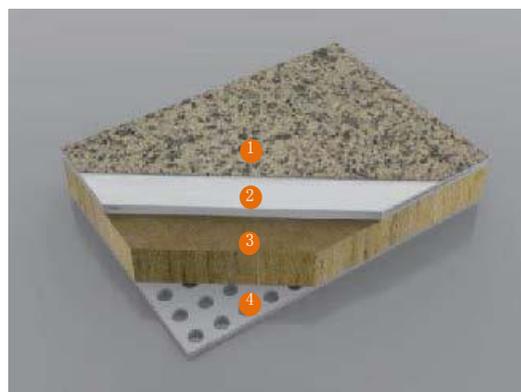
##### 1、保温装饰板

（1）保温装饰板的构造。保温装饰板是由饰面层、面板层、保温层复合而成，是一种具有保温和装饰一体化功能的复合新材料。它集成了涂料行业、涂装行业、无机板行业、保温板行业四个行业技术，是传统外墙保温薄抹灰和涂料湿作业系统的升级换代产品。保温装饰板所采用的各层材料，是经过针对性科研开发的专业配套产品，保障成品板的整体技术性能。



**I 型成品板**

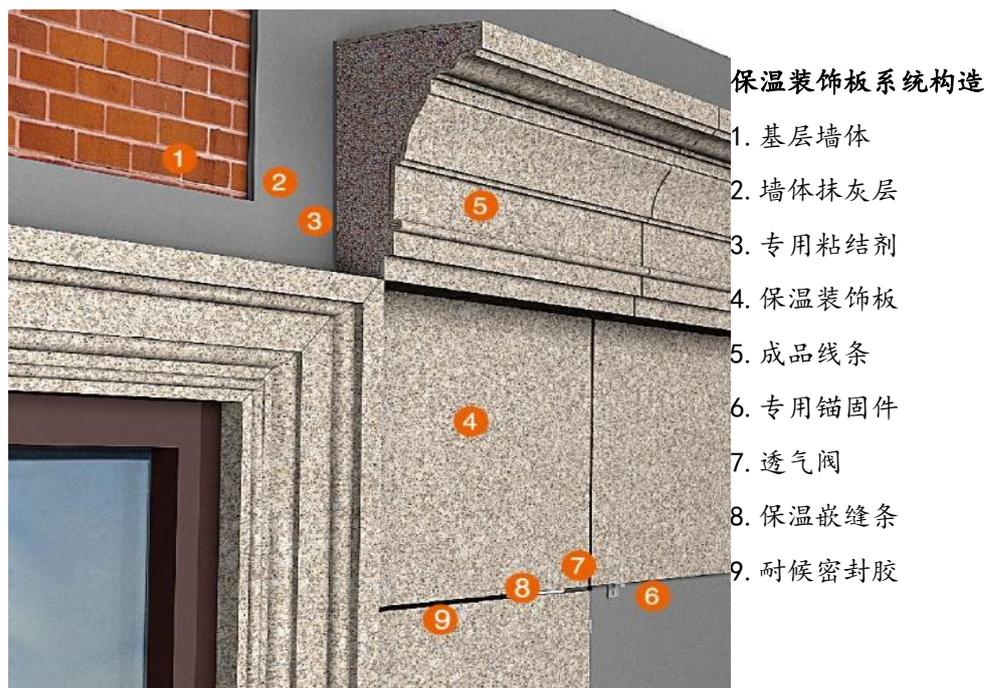
1. 饰面层：仿石材和仿铝板两种饰面效果
2. 面板层：高强无机树脂板
3. 保温层：真金板（TPS）/ EPS 板/石墨聚苯板（SEPS）



**II 型成品板**

1. 饰面层：仿石材和仿铝板两种饰面效果
2. 面板层：高强无机树脂板
3. 保温层：岩棉
4. 底板层：打孔底板

（2）保温装饰板系统构造。保温装饰板系统材料由保温装饰板、保温装饰成品线条、辅材三方面组成。成品线条主要应用于建筑物壁柱、窗台、窗套、腰线等，辅料主要包括锚固件、粘结砂浆、透气阀、填缝材料、密封胶等。



(3) 保温装饰板应用的建筑风格。保温装饰板饰面涂层选用亚士漆研发的保温装饰板专用涂料，其通过成膜物质和颜填料的选型控制、PVC 平衡控制、挥发梯度控制及交联控制等技术，实现设定的物理性能与化学性能。成品板应用于建筑的外观，通过对建筑设计的理解，运用色彩、材质、造型、构造等进行专门的深化设计，创造出各种风格的建筑外观。保温装饰板主要分三类饰面涂层：氟碳漆饰面涂层、金属漆饰面涂层、御彩石饰面涂层。目前，公司已开发出现代简约风格、法式高层风格、法式多层风格等系列产品，满足不同建筑风格的需求。



风格	<p>氟碳漆饰面--采用耐久性氟碳涂料饰面，耐沾污，耐候性能优越，装饰效果简洁明快、刚毅挺括。</p>	<p>金属漆饰面--采用耐久性金属色氟碳树脂涂料饰面，金属质感强烈，装饰效果高贵典雅、简洁大方。</p>	<p>御彩石饰面--采用氟碳树脂体系的御彩石涂料饰面，具有逼真的天然石材质感，装饰效果高档厚重。</p>
建筑风格	2. 法式高层风格		
	<div style="display: flex; justify-content: space-around;">  </div> <p>御彩石饰面--采用氟碳树脂体系的御彩石涂料饰面，匹配使用挺直流畅的成品线条，强化石材的自然质感，装饰效果富有层次感，高贵典雅。</p>		
建筑风格	3. 法式多层风格		
	<div style="display: flex; justify-content: space-around;">  </div> <p>御彩石饰面--采用氟碳树脂体系的御彩石涂料饰面，匹配使用传统法式廊柱、雕花、线条等成品构件，强化厚重古朴的石墙元素，装饰效果厚重奢华。</p>		

## 2、保温板

(1) 保温板产品类别及特点。公司凭借自身技术优势，研发、优化了多款保温系统产品，主要的保温产品包括真金板、EPS 板、石墨聚苯板等。其中，真金板是公司研发的一种结构型、热固型的改性聚苯板，该材料运用高分子共聚改性技术，使可发性聚苯乙烯颗粒与防火物质具有相同极性，使两者相亲合，并运用微相复合技术使每个颗粒表面形成防火隔离膜，让每个颗粒具有独立的防火能力，再经发泡成型、熟化、切割等工艺制造而成。真金板实现了保温性能、物理性能、安全性能三者平衡兼优的效果。

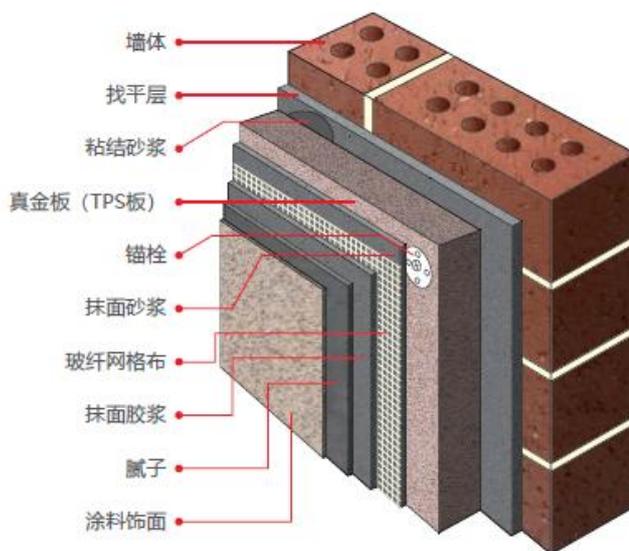


真金板--遇火不传播、不蔓延是该系统最大的特点。适用于夏热冬冷、严寒或寒冷地区，饰面材料为涂料或面砖。

EPS板--使用范围广，性能稳定是膨胀聚苯板薄抹灰系统的最大优势。适用于夏热冬冷、严寒或寒冷地区，饰面材料为涂料。

石墨聚苯板--优秀的保温性能和良好的综合性能是石墨聚苯板外墙保温系统的最大优势。适用于夏热冬冷、严寒或寒冷地区，饰面材料为涂料。

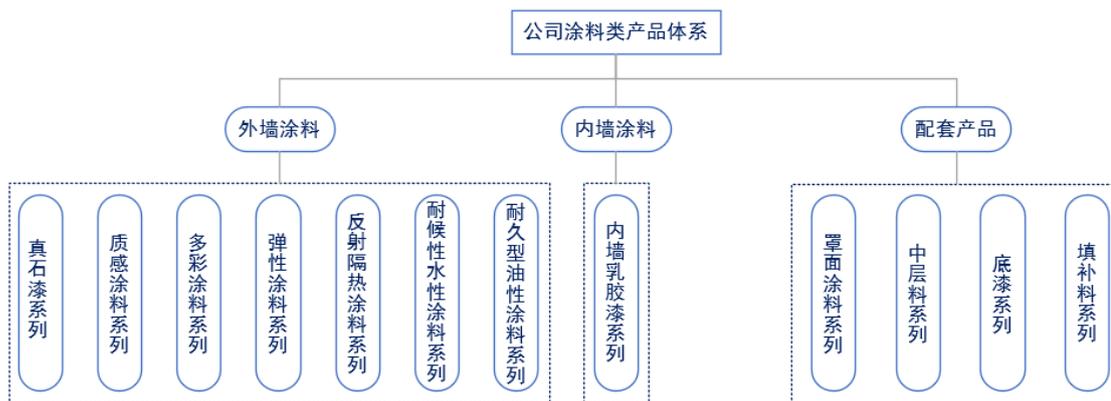
(2) 建筑外墙外保温系统构造。建筑外墙外保温系统材料由保温板、辅料两方面组成，辅料主要包括粘结砂浆、抹面砂浆、锚固件、网格布等。保温板既可以作为建筑外墙保温材料销售，也可用作保温装饰板保温芯材，同时也广泛应用于屋面保温隔热及彩钢保温夹芯板等领域。

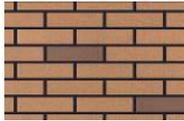


薄抹灰外墙外保温系统构造（保温层以真金板为例）

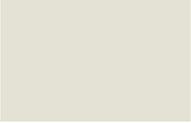
### 3、功能型建筑涂料

公司以市场需求为导向，针对不同建筑风格、气候条件，开发出具有高装饰性、高保色性、高防污性、高耐候性、高抗裂性等特点的系列功能型建筑涂料近 60 种。公司涂料产品主要分为如下类别：



产品	工程案例	特性
<p>真石漆系列-亚士花岗岩纹理真石漆</p> 		<p>该产品弥补了传统真石漆所缺少的岩石片状效果，并可非常真实地体现花岗岩的纹理效果与质感，是传统真石漆的升级换代产品。由于其仿石材效果真实且自重较小，也弥补了外墙外保温墙面无法干挂石材的缺憾，并具有 16 年之久的耐久性。</p>
<p>质感涂料系列-亚士陶彩砖</p> 		<p>产品的自重轻，彻底杜绝了外墙砖系统的脱落隐患。其涂层效果仿真度高，装饰效果完全可媲美各类外墙砖。亚士陶彩砖是以天然沙石和特殊合成树脂为主体的砂壁状涂料，具有优良的耐候性，可长时间保护建筑物的美观，理论使用寿命为 10-15 年，能在任何形状的建筑曲面上施工。</p>
<p>多彩涂料系列-亚士凝彩石</p> 		<p>当涂料干燥后，彩色粒子仅发生轻微收缩，彩色粒子便可突出墙面，形成不平整的粗糙表面，与传统的砂壁状质感涂料搭配水包水多彩效果一致，一次喷涂后即可得到仿毛面花岗岩效果，施工工艺简单，缩短了施工时间并降低了施工成本。</p>

<p>弹性涂料系列-亚士 E9000 弹性涂料</p> 		<p>亚士 E9000 弹性涂料具备厚质、薄质不同类型，可根据客户需求制作不同造型的效果，是一种集弹性功能与质感效果于一身的功能型产品，具有憎水透气、防雨水侵蚀、霉防潮耐碱等特点。</p>
<p>反射隔热涂料系列-亚士反射隔热质感涂料</p> 		<p>通过不同的施工工艺、手法和技巧，创造无穷特殊装饰效果；具有极高的耐候性，柔韧性，不易褪色，可弥盖墙体细微裂纹，更加环保，经济，个性化。</p>
<p>耐候型水性涂料系列-亚士高耐污高硅外墙漆</p> 		<p>在传统丙烯酸基团上接枝硅氧官能团，合成了具有硅氧烷结构的丙烯酸改进产品，具有超越水性涂料的优异性能；正是其特定的化学结构，开创了水性涂料完全达到溶剂型涂料涂膜效果之先河。</p>
<p>耐久型油性涂料系列-亚士超耐久 FC 氟碳涂料</p> 		<p>耐久型油性涂料是在常规油性涂料耐久基础上，特别增设了耐化学品功能。基于涂膜的交联状分子构造，该产品较任何水性外墙乳胶漆均具有更好的防化学品能力和防止空气中灰尘污染的能力，令墙面更耐久、更洁净。</p>

<p>内墙乳胶漆系列-亚士涂倍净内墙漆</p> 		<p>内墙乳胶漆是室内墙面主要装饰材料之一，基于工程的经济性和易施工性的考虑，同时兼顾大面积的使用可能。得益于亚士在功能型建筑涂料领域的领先技术，亚士内墙乳胶漆品质在行业中也处于领先地位，其特点是：高耐擦洗性、高遮盖率、涂膜细腻、绿色环保。</p>
<p>中层料系列-亚士桔皮纹中层料</p> 		<p>该产品适于大面积使用的立体质感中层料。施工的把握性高，颗粒和波纹光滑圆润，不容易积灰。</p>
<p>底漆系列-亚士有色专用底漆</p> 		<p>亚士有色专用底漆就是通过在丙烯酸分子链上接枝环氧基团而改性，因而强化了传统底漆欠缺的抗碱、防盐的功能。因此，亚士有色专用底漆不仅具有底漆应有的各项功能，而且同时具有调色及抗紫外线功能。</p>
<p>罩面涂料系列-亚士氟碳罩面涂料</p> 		<p>亚士水性罩面涂料是由氟碳乳液配制而成的，适用于亚士御彩石、真石漆、质感涂料等产品的立面保护功能，具有超强的耐候性。</p>

填补料系列-亚士纸皮石填补料



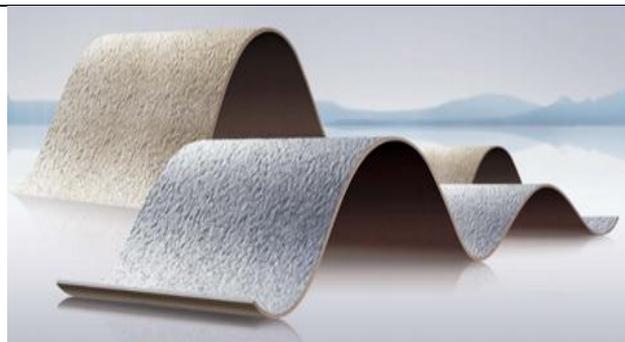
是一种具有永久附着能力的双组份填补料，可直接填补于瓷砖表面，使得翻新变得经济快捷，而且不会影响房屋的正常使用。

#### 4、亚士柔性花岗岩（CPST）

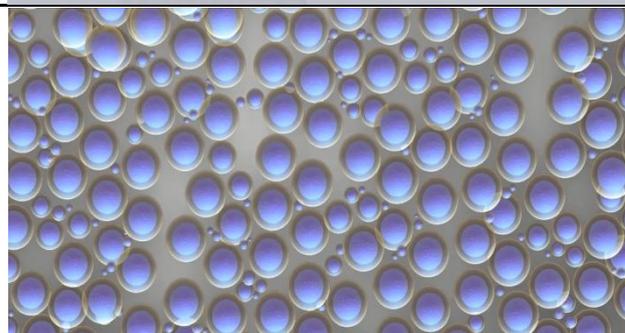
除三大产品体系，公司近年研发的亚士柔性花岗岩（简称为“CPST”，又称“石饰面柔性贴片”）具有轻质安全、柔韧性好、拒水透气性强、经济耐久、低碳环保、抗开裂、施工便捷等优点，是外墙装饰材料领域的一款全新产品。

亚士柔性花岗岩以高分子聚合物及无机非金属骨料为主要原材料，经成型、加热固化等生产工艺制成的，为非高温烧结的新一代节能、低碳、环保型饰面装饰材料。产品主要有以下特性：

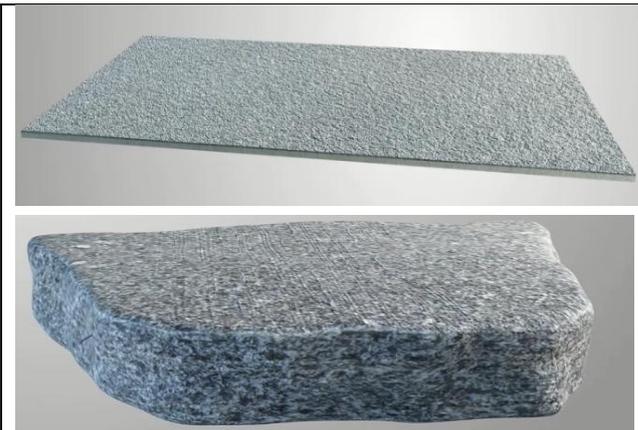
（1）以高柔性无机物和无机骨料为主要原材料，经特殊工艺成型，所以产品具有较高的、持久的柔性；（2）通过温度控制调整分子交联程度可得到最适范围的孔隙率、孔径大小，达到“水密性—吸水性—透气性”的综合平衡，从而达到良好的拒水透气性；（3）提供经典建筑风格的标准产品，也可按需要调配任意颜色，特殊的表面处理工艺使其获得了栩栩如生的仿真效果，外观表现力佳。



利用特有的柔性单体共聚合技术形成具有核软壳硬的微观结构，CPST 具有良好的耐水耐老化性能，同时具有可以弯曲直径为10cm 的曲面而不产生开裂的极佳柔韧性，在外墙饰面施工中可直接应用于诸如罗马柱、各种线条结构而无需裁切拼贴。



应用高温自交联固化成型技术，克服了传统饰面材料因孔隙率高引起的各种弊病，CPST 形成有别于普通饰面片材的闭孔饰面结构，具有较小的吸水率，极高的耐污性和耐候性，应用于外墙装饰中历久弥新。

	<p>CPST 以各种天然石材肌理元素为基础，采用尖端感光模克隆技术制作，每块材料纹理都很真实、自然、极少重复；不规则而又浑然天成的自然美，有媲美天然花岗岩，砂岩等石材效果，非常符合城市建筑回归自然的要求。</p>
	<p>同等单位面积的装饰材料，CPST 片材减少运输耗能高达 90%，包括运输过程汽油、车船的消耗、车船损耗等。相对传统材料，片材可厚可薄，节省空间，在空间翻新上，不用打掉原有装修，任何旧基面都可粘贴，对水平线影响不大，源头上杜绝建筑翻新垃圾。</p>

## （二）经营模式

### 1、采购模式

公司主要原材料以招标方式采购为主，公司实行技术认定、供应商保障能力认定、价格认定及采购实施四权分离。零星原材料和研发所需材料，以及日常办公用品、其他非经常性物资采购，由采购物流中心会同需求部门采用比价、议价等方式进行采购，必要时由招标办组织招标采购。

### 2、生产模式

公司目前主要采取以销定产、自主加工的生产模式。根据客户订单情况，通过自有生产设备，自主组织安排生产。为降低产品运输成本，缓解公司高峰期生产线超负荷运转压力，减少部分低价辅料对于公司生产资源的低效占用，砂浆和外墙腻子产品部分采取委托生产方式。由于涂料产品水性化、环保化的发展趋势，公司功能型建筑涂料中油性产品采取委托生产方式；同时，因产能不足以满足市场需求，部分水性产品采用委托生产的方式。

### 3、销售模式

公司采取直销与经销两种模式进行销售，其中直销为主要的销售类型，两种销售类型均为买断式销售。直销客户主要分为两类，一是房地产开发商和工程建设单位及其指定单位，其采购产品后交付给工程施工公司应用于自己开发的项目；二是建筑装饰装修与涂装工程施工企业及其指定单位，该企业采购产品的目的是为了完成包工包料方式承接的施工项目。公司一般发展当地具有一定渠道及资金实力的公司或个人作为经销商客户，与其签订经销商框架合同，按经销商价格供货。

目前，公司主要产品中，保温装饰板、保温板、建筑外墙用功能型建筑涂料客户主要为房地产开发商和建筑装饰装修与涂装施工企业及其指定采购单位，公司对该部分客户采用直销的销售模式。同时，公司产品中也包括建筑内墙用功能型建筑涂料、木器漆等，其最终客户通常为不特定的消费者，针对上述客户特征，公司采用买断式经销的销售模式。

### （三）行业情况说明

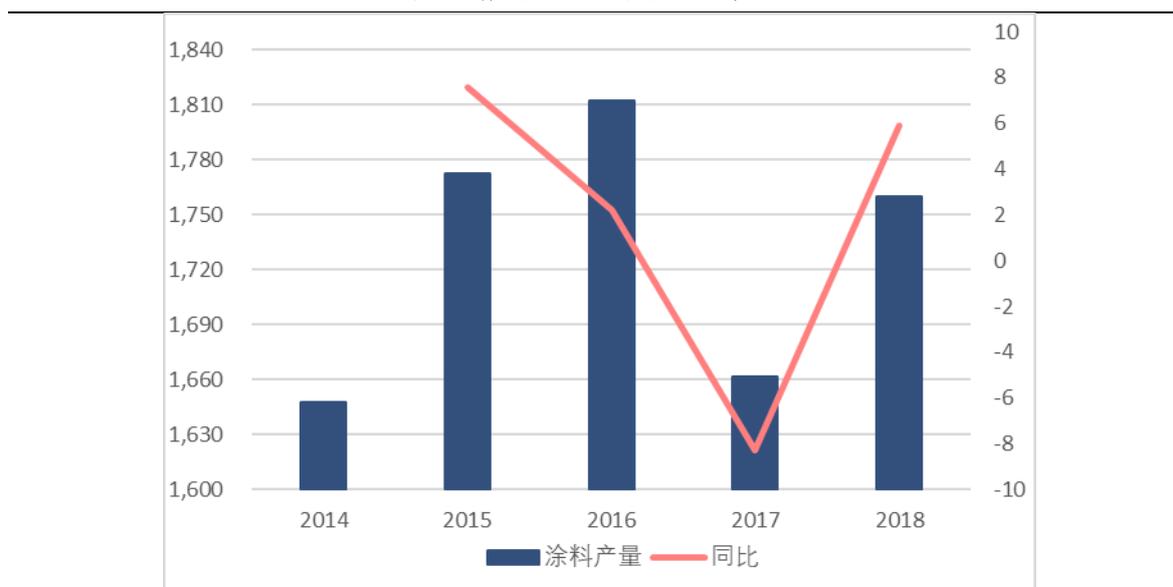
根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所从事行业归属于“化学原料及化学制品制造业”（C26），具体细分行业属于“建筑节能保温与装饰材料”行业。

我国建筑节能标准的不断提高为建筑保温材料行业发展提供了良好契机。《住房城乡建设部建筑节能与科技司 2018 年工作要点》明确了“构建符合新时代要求的绿色建筑发展模式”的方针，力争实现城镇绿色建筑占新建建筑比例达到 40%的工作目标，并逐步扩大严寒寒冷地区城镇新建居住建筑节能 75%标准实施范围。住房和城乡建设部印发的《建筑节能与绿色建筑发展“十三五”规划政策环境和发展趋势》提出，到 2020 年，城镇新建建筑中绿色建筑面积比重将超过 50%，绿色建材应用比重将超过 40%。计划完成既有居住建筑节能改造面积 5 亿平方米以上，公共建筑节能改造面积 1 亿平方米，全国城镇既有居住建筑中节能建筑所占比例超过 60%。

我国城镇化建设持续推进，为行业发展提供了内在动力。中国城镇人口和城镇化率的不断提高，尤其是二三线城市的城镇化进程提速，对住宅、商业建筑、公共建筑、工业建筑等基础设施建设提出刚性需求。

在经历了前期高速发展之后，受政策、市场等多种因素的影响，2017 年全国涂料产量较 2016 年出现下滑；2018 年产量回升，同比增长约 5.9%。根据中国涂料行业十三五规划的目标，十三五期间涂料行业经济总量将保持稳步增长。

我国涂料产量及同比增速（万吨；%）



资料来源：中国涂料工业协会，亚士创能

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

详见第四节经营情况讨论与分析之二、（三）资产、负债情况分析。

其中：境外资产 0（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0%。

## 三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

公司坚持“以客户为中心，以奋斗者为本，用心笃行”的核心价值观，坚持以市场为导向，坚守价值创造，注重产品及模式创新，在本行业具有较强的核心竞争能力。

公司在功能型建筑涂料基础上，先后自主研发了保温装饰板、真金防火保温板，使公司成为行业内同时拥有保温装饰板、保温板、功能型建筑涂料三大产品及其系统服务能力，品牌影响力较强、规模较大的少数企业之一。

### （一）技术创新优势

公司深入洞察行业转型升级态势，锐意进取，加大科研投入，在领导中国功能型建筑涂料发展潮流的同时，相继发明了保温装饰板、真金防火保温板等绿色建材产品。

公司有完善的知识产权管理体系，注重培养专业技术人才，鼓励员工进行技术创新和管理创新；公司设立了产品技术研发中心、新材料研究所等科研机构，加强产学研合作，与华东理工大学、万科绿色研究发展中心建立科研合作关系。公司既注重行业前沿科技的研究，又注重应用型技术研究。2018 年，公司研发费用 4,716.37 万元，同比增长 4.63%。

截至 2018 年末，公司及子公司拥有专利 132 件，其中发明专利 35 件。公司是上海市首批“院士专家企业工作站”，亚士创能、亚士漆为“高新技术企业”，荣获“上海市认定企业技术中心”“上海市科技小巨人”、“中国房地产供应商技术创新力品牌 TOP5”“上海市高新技术成果转化项目百佳”等荣誉称号。

### （二）产品及渠道协同的优势

目前，公司主要产品包括保温装饰板、保温板、功能型建筑涂料三大类，能满足大部分建筑在建筑节能保温与装饰材料方面的需求，这与仅能提供单一产品的企业相比，公司市场竞争中的产品协同效果明显。并且，公司三种产品市场渠道相通，形成了三大产品客户资源的共享效应，能为用户提供更多的选择方案和更全面的解决方案。

### （三）产能布局优势

目前，公司在上海、安徽滁州、新疆乌鲁木齐、天津、陕西西安等地建设有现代化生产基地。此外，公司已确定投资建设亚士创能西南综合制造基地及西南区域总部项目（项目所在地重庆）、亚士创能科技（华中地区）建筑节能保温与装饰材料综合性生产基地（项目所在地长沙）；同时，亚士创能建筑节能保温与装饰材料新疆制造基地正在建设中（项目所在地乌鲁木齐），该工厂是对原工厂生产设备及工艺装备进行改造的同时新增产能。公司将适时在华南、华北区域建设综合性生产基地，以形成全国性先进产能布局，满足市场需求，提高供应保障能力。

#### （四）营销网络优势

公司围绕“以客户为中心，以奋斗者为本，用心笃行”的核心价值观，追求有质量的高速增长。公司针对全国不同区域市场特征，采取不同的解决方案和销售策略，经过多年的发展，已初步形成了覆盖全国的营销网络。2018 年，公司围绕“强基固本，补短补缺”经营管理主基调，强化市场“整合下探”，目前拥有 30 个省级营销机构，116 个营销办事处，8 个应用技术服务中心，地级市营销网络覆盖率达到 95%。

#### （五）品牌价值与行业地位突出

公司以“制造与服务融合，做新时代美好家居生活服务商”为现阶段企业发展定位。目前公司已与约 70 家百强房地产商建立了业务或战略集采关系，是万科地产、恒大集团最主要的外墙材料供应商之一。公司拥有“上海市著名商标”、“上海市名牌产品”等荣誉称号。2018 年，公司荣获上海制造业企业 100 强、上海民营制造企业 100 强、上海市“专精特新”中小企业、中国绝热节能材料行业先进单位、上海市建筑涂料推荐产品、中国房地产供应商技术创新力品牌 TOP5、全国建筑保温隔热行业发展突出贡献单位等荣誉。公司已连续 8 年荣获“中国房地产 500 强首选供应商”，三大产品在行业排名中均位列前三。截至目前，公司参编国家标准和行业标准 18 项。

#### （六）建筑节能保温与装饰材料市场准入领先优势

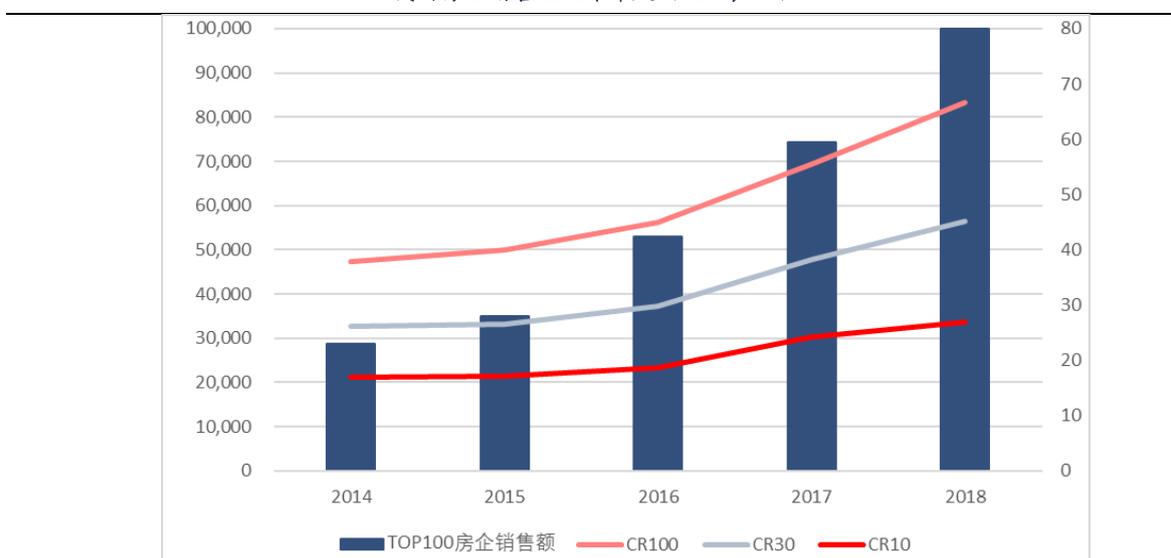
为了保证新型墙体材料符合国家及地方标准及技术把关，通常建设行政主管部门对建筑保温材料及其应用技术实行备案管理，对未经备案的产品，则限制使用。截至报告期末，公司保温装饰板系统拥有 17 个省级备案证，外墙外保温系统拥有 19 个省级备案证，除少部分正在申办中的省份，公司基本完成了保障业务正常开展所需要的保温装饰板、保温板省级市场准入手续，在行业内处于领先优势。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

2018 年，中国国内生产总值同比增长 6.6%，国民经济继续运行在合理区间，实现了总体平稳发展。2018 年房地产市场的政策环境整体趋紧，商品房销售面积增速有收窄趋势，长效机制建设稳步推进。总体上，房地产市场尤其是大地产商表现良好，TOP100 房企销售额从 2014 年的 28,826 亿元提升至 2018 年的 100,073 亿元。行业集中度（CR）是产业发展成熟度的重要标志，通常越成熟的行业，其集中程度越高。我国房企销售额 CR100 从 2014 年的 37.78% 上升至 2018 年的 66.73%，其中 TOP10 达到 26.9%，TOP50 达到 55.1%，集中度提升速度非常快。房地产行业集中度的提升，对建筑涂料、保温材料行业企业在规模、服务、资金、品牌等方面提出了更高的要求，将深刻影响建筑涂料、保温材料行业的竞争格局，有利于本行业市场集中度的加速提升。

我国房企销售额及集中度（亿元；%）



数据来源：WIND，亚士创能

2018 年，公司营业收入增长 22.64%，主要得益于公司在市场端的战略性投入和管理强化。全公司积极践行“以客户为中心”的核心价值观，在销售管理中心“省区制”改革的基础上，坚持“整合下探，深耕市场”战略，利用 CRM 系统加强了销售动作和业务商机管理。继续强化与大地产商战略合作业务，核心业务战略稳步推进，以产品和服务品质为依托，进一步扩大份额，全年与约 70 家大型地产商客户保持战略集采合作关系。同时，在客户层面，推出了以“共创共享，合伙奋斗”为主题的新型厂商关系，客户凝聚力进一步提高。

受环保整治、大宗原材料走势等多种因素影响，2018 年公司产品的主要原材料聚苯乙烯颗粒采购单价同比上涨约 14.27%，乳液采购单价同比上涨约 2.22%。面对原材料成本的增长，公司一方面保障了在人员优化增加、新增产能建设、服务能力提升、信息化建设、赊销政策等方面的战略性投入，一方面通过囤货、包装改进、引进新供应商、推出新产品系列、提高生产效率等途径降本增效，但全年净利润仍下滑 48.36%，主要原因（1）公司产品销售价格未相应上调，产品毛利率有所下滑；（2）根据“整合下探”战略，公司销售人员净增人数较大，销售费用增长约 38%；

(3) 全年一次性项目型支出、资产减值准备计提、新增固定资产折旧等金额增加较大，管理费用增长约 71%。

## 二、报告期内主要经营情况

公司 2018 年度实现营业收入 166,225.62 万元，较 2017 年度增长 30,691.01 万元，增长率 22.64%；2018 年度实现利润总额 8,067.15 万元，较 2017 年下降 5,674.00 万元，降幅 41.29%；净利润 5,873.21 万元，降幅 48.36%。

### （一）主营业务分析

#### 1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币  
变动比例（%）

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	1,662,256,222.57	1,355,346,087.67	22.64
营业成本	1,172,054,787.77	933,436,514.40	25.56
销售费用	234,405,371.08	169,676,854.66	38.15
管理费用	90,038,481.91	52,642,307.14	71.04
研发费用	47,163,701.65	45,075,667.48	4.63
财务费用	21,315,240.63	-208,685.71	不适用
经营活动产生的现金流量净额	79,971,240.03	-96,661,444.94	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-89,183,582.92	-107,462,560.18	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	132,587,433.59	536,963,979.41	-75.31

注：2017 年年报中管理费用填报金额 97,717,974.62 元，未扣减研发费用支出金额 45,075,667.48 元。

## 2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

2018 年公司实现主营业务收入 164,221.23 万元，同比增长 21.53%，主要系公司业务规模扩大带来的业绩增长；主营业务成本 116,089.67 万元，同比增长 24.52%，主要系公司 2018 年采购总量增长以及原材料价格上涨、人工费用上升所致。

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年 增减 (%)	营业成本比上 年增减 (%)	毛利率比上年 增减 (%)
建筑节能保温与装饰材料	1,642,212,287.04	1,160,896,703.64	29.31	21.53	24.52	减少 1.70 个百分点
合计	1,642,212,287.04	1,160,896,703.64	29.31	21.53	24.52	减少 1.70 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年 增减 (%)	营业成本比上 年增减 (%)	毛利率比上年 增减 (%)
保温装饰板	231,656,794.36	180,311,928.83	22.16	36.60	41.00	减少 2.43 个百分点
保温板	176,931,387.60	156,839,120.37	11.36	-8.90	-3.18	减少 5.24 个百分点
功能型建筑涂料	1,151,411,114.63	754,902,500.97	34.44	21.69	24.31	减少 1.38 个百分点
其他产品	82,212,990.45	68,843,153.47	16.26	99.20	95.62	增加 1.53 个百分点
合计	1,642,212,287.04	1,160,896,703.64	29.31	21.53	24.52	减少 1.70 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年 增减 (%)	营业成本比上 年增减 (%)	毛利率比上年 增减 (%)
东北	29,889,952.77	21,391,672.47	28.43	-6.65	-9.68	增加 2.40 个百分点
东部	1,137,026,897.79	802,414,595.35	29.43	30.42	35.17	减少 2.48 个百分点
西部	255,346,365.52	183,472,005.85	28.15	4.46	7.66	减少 2.14 个百分点

中部	219,949,070.96	153,618,429.97	30.16	8.34	6.25	增加 1.38 个百分点
总计	1,642,212,287.04	1,160,896,703.64	29.31	21.53	24.52	减少 1.70 个百分点

东北部包含以下地区：辽宁省、吉林省、黑龙江省；东部包含以下地区：北京市、天津市、河北省、上海市、江苏省、浙江省、福建省、山东省、广东省、海南省；西部包含以下地区：内蒙古自治区、广西壮族自治区、重庆市、四川省、贵州省、云南省、西藏自治区、陕西省、甘肃省、青海省、宁夏回族自治区、新疆维吾尔自治区；中部包含以下地区：安徽省、江西省、河南省、湖北省、湖南省、山西省。

**主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明**

√适用 □不适用

1、公司 2018 年主营业务收入较上年同期增长 21.53%，主要系保温装饰板和功能型建筑涂料分别较上年增长了 36.6%、21.69%。

2、公司 2018 年东部营业收入较上年同期增长幅度较大，增长 30.42%，主要系公司在该地区的市场开拓不断深化，市场份额逐步提升，销售收入随之增长。

3、2018 年度，公司主要产品毛利率均有不同幅度的下降，主要系原材料采购价格上涨，且销售价格未相应提价所致。

**(2). 产销量情况分析表**

√适用 □不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
保温装饰板（万平方）	206.05	206.84	15.54	5.64	11.96	1.82
保温板（万立方）	50.43	50.05	0.51	-1.60	4.59	36.54
功能型建筑涂料（万吨）	19.00	32.71	0.73	25.61	32.32	-2.32

**产销量情况说明**

1、各产品生产量均为自产量，不包括委托生产量；

2、功能型建筑涂料因为销量中包含来自委托生产的量，所以产销率超过了 100%。

(3). 成本分析表

单位：万元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
建筑节能保温与装饰材料	直接材料	97,224.11	89.03	78,770.22	87.80	23.43	-
	直接人工	2,650.03	2.43	1,944.72	2.17	36.27	-
	制造费用	9,331.22	8.54	8,997.21	10.03	3.71	-
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
保温装饰板	直接材料	14,944.13	82.88	10,193.16	79.71	46.61	-
	直接人工	900.72	5.00	464.16	3.63	94.05	-
	制造费用	2,186.34	12.13	2,130.61	16.66	2.62	-
保温板	直接材料	13,170.83	83.98	13,399.84	82.72	-1.71	-
	直接人工	464.49	2.96	490.36	3.03	-5.28	-
	制造费用	2,048.59	13.06	2,308.03	14.25	-11.24	-
功能型建筑涂料	直接材料	69,109.15	91.55	55,177.22	90.86	25.25	-
	直接人工	1,284.82	1.70	990.20	1.63	29.75	-
	制造费用	5,096.29	6.75	4,558.57	7.51	11.80	-

成本分析其他情况说明

适用 不适用

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 29,961.11 万元，占年度销售总额 18.04%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0 %。

单位：万元，币种：人民币

序号	客户	销售金额	占年度销售总额占比 (%)	是否关联方
1	第一名	17,978.36	10.82	否
2	第二名	3,983.53	2.40	否
3	第三名	2,884.48	1.74	否
4	第四名	2,742.62	1.65	否
5	第五名	2,372.12	1.43	否

前五名供应商采购额 32,534.82 万元，占年度采购总额 31.45%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

单位：万元，币种：人民币

序号	供应商	采购金额	占年度采购总额占比 (%)	是否关联方
1	第一名	9,551.94	9.23	否
2	第二名	8,914.44	8.62	否
3	第三名	5,294.48	5.12	否
4	第四名	4,558.89	4.41	否
5	第五名	4,215.07	4.07	否

其他说明 无

### 3. 费用

√适用 □不适用

单位：万元，币种：人民币  
同比增减幅度（%）

项目名称	本期数	上年同期数	同比增减幅度（%）
销售费用	23,440.54	16,967.69	38.15
管理费用	9,003.85	5,264.23	71.04
研发费用	4,716.37	4,507.57	4.63
财务费用	2,131.52	-20.87	不适用

1、2018 年销售费用同比增长 38.15%，主要原因是：（1）公司 2018 年度继续加大营销网络整合下探力度，期末较期初净增加销售人员 224 名，人工费用较上年同期增长约 1,536 万元，差旅费用、会务费用、招待费用也相应增加；（2）运费发生额从 2017 年的 4,113 万元提升至 2018 年的 6,310 万元，占营业收入比从 3.03%提升至 3.80%。

2、2018 年度管理费用较上年同期增加约 3,739.62 万元，增长率 71.04%，主要原因是：（1）公司年度进行了人员薪资上调及相关社保公积金缴费基数调整；（2）战略规划、技改等项目型咨询费支出金额较大；（3）举办了大型会议的支出金额较大。

3、2018 年财务费用增长较大，主要原因是：（1）新增保理费用 855.71 万元；（2）仟金顶现金折扣同比增加 653.89 万元；（3）在建工程转固导致利息支出 400.2 万元；（4）理财收益 1072.19 万元。

### 4. 研发投入

#### 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	47,163,701.65
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	47,163,701.65
研发投入总额占营业收入比例（%）	2.84
公司研发人员的数量	213

研发人员数量占公司总人数的比例（%）	11.45
研发投入资本化的比重（%）	0

### 情况说明

√适用 □不适用

公司持续加强了对新产品、新技术、新工艺、新材料的研发及应用投入，2018 年研发投入 4716.37 万元，占合并报表营业收入的 2.84%。2018 年主要是对《关于一种罗马石中涂材料及其施工方法的研究》、《关于一种彩晶石材料及其施工方法的研究》、《关于一种新鲜水泥高性能抗碱底漆材料及其施工方法的研究》、《关于一种新型水性墙面装饰保护材料的研究》、《一种新型 PFS 全砼墙体涂饰配套填补料的研究》、《一种新型仿石材料及其施工方法的技术研究》、《关于一种防火阻燃液的技术研究》、《一种 A 级防火保温板的技术研究》、《一种保温装饰板板用插锚组件的研究》、《一种压锚组件的研究》、《关于一种柔性花岗岩涂层干法涂装的技术研究》等多个研发项目的人员、设备及研发材料的投入。

### 5. 现金流

√适用 □不适用

单位：元

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
经营活动产生的现金流量净额	79,971,240.03	-96,661,444.94	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-89,183,582.92	-107,462,560.18	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	132,587,433.59	536,963,979.41	-75.31

### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	663,331,265.64	26.08	538,696,379.73	26.10	23.14	收到新增贷款
应收票据及应收账款	783,481,758.18	30.81	670,163,920.30	32.47	16.91	房地产客户收入增长且账期较长
预付款项	14,225,982.31	0.56	3,072,770.29	0.15	362.97	预付广告费
其他应收款	51,025,409.39	2.01	16,314,859.01	0.79	212.75	支付的融资租赁保证金和预付保理费
其他流动资产	38,527,874.19	1.51	27,407,175.33	1.33	40.58	期末应交税费借方余额重分类
固定资产	589,439,312.58	23.18	233,716,486.85	11.32	152.20	新增在建工程转固
在建工程	91,756,143.69	3.61	336,532,791.88	16.30	-72.73	在建工程转固
无形资产	122,409,803.33	4.81	90,928,603.90	4.40	34.62	新增创能（乌鲁木齐）土地使用权
短期借款	100,853,416.22	3.97	15,000,000.00	0.73	572.36	短期借款增加
应付票据及应付账款	545,539,296.68	21.45	404,748,776.07	19.61	34.78	原材料采购总额增加导致应付账款增加
应付职工薪酬	24,975,942.37	0.98	14,945,417.59	0.72	67.11	年末计提未发放的年终奖金增加
其他应付款	72,559,229.71	2.85	47,964,448.20	2.32	51.28	收取的客户保证金、押金增加
一年内到期的非流动负债	105,000,000.00	4.13	87,500,000.00	4.24	20.00	主要原因是一年内到期应付的长期借款增加
长期借款	240,000,000.00	9.44	145,000,000.00	7.02	65.52	新增项目借款

其他说明 无

**2. 截至报告期末主要资产受限情况**

√适用 □不适用

单位：万元，币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	260.00	保函保证金
应收票据	3,669.34	融资质押
固定资产	37,902.70	融资抵押
无形资产	6,285.54	融资抵押
合计	48,117.58	

本期公司与杭州银行股份有限公司青浦支行签订了质押借款合同，由该行向公司开具了 1,263.59 万元银行承兑汇票，公司以 2,084.00 万元商业承兑汇票提供质押担保。

**3. 其他说明**

□适用 √不适用

#### （四） 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所从事行业归属于“化学原料及化学制品制造业”（C26），具体细分行业属于“建筑节能保温与装饰材料”行业。

#### 化工行业经营性信息分析

##### 1 行业基本情况

##### （1）. 行业政策及其变动

√适用 □不适用

住房和城乡建设部在《住房和城乡建设部建筑节能与科技司 2018 年工作要点》（简称“要点”）中提到，扩大绿色建筑强制推广范围，力争在 2018 年底完成城镇绿色建筑占新建建筑比例达到 40%的工作目标。《要点》还提出有关部门将引导严寒、寒冷地区扩大城镇新建居住建筑节能 75%标准的实施范围，使夏热冬冷及夏热冬暖地区有条件城市提高建筑节能地方标准。

2018 年 1 月正式施行的《中华人民共和国环境保护税法》、2017 年 12 月环境保护部印发的《2018 年重点地区环境空气挥发性有机物监测方案》、2018 年 2 月环境保护部印发的《环境保护综合名录（2017 年版）》等多项法律、法规及部门规章政策对挥发性有机化合物（VOCs）等污染物排放加强了管制。

2018 年 9 月住房和城乡建设部印发的《绿色建筑评价标准（修订）征求意见稿》对“绿色建筑”提出了新的要求，例如，外饰面应采用水性涂料或耐候性相当的涂料。此外，工业和信息化部于 2018 年 12 月发布的《产业发展与转移指导目录（2018 年本）》把绿色涂料列为“优先承接发展的产业”。

##### （2）. 主要细分行业的基本情况 & 公司行业地位

√适用 □不适用

公司主要产品为功能型建筑涂料、保温装饰板和保温板，是行业内同时拥有三大产品体系及其系统服务能力，品牌影响力较强、规模较大的少数企业之一。

我国建筑涂料生产企业数量众多，市场集中度低，随着房地产行业的进一步集中，落后产能将加速淘汰，行业内领先企业迎来新的机遇。公司功能型建筑涂料在行业内有着较强的领先优势，与万科、恒大等约 70 家主流房企达成集采战略合作。根据《2019 房地产开发企业 500 强首选供应商服务商品品牌测评研究报告》涂料类排名中“亚士漆”位居前三，品牌首选率 16%。

保温装饰板是一个新兴的建筑外墙装饰产品，市场接受程度逐步提高。国家发改委发布的《产业结构调整指导目录（2019 年本，征求意见稿）》首次将“建筑保温装饰一体板产品”列入国家发改委产业结构调整目录，从战略层面支持建筑保温装饰一体板行业的发展。根据《2019 房地产

开发企业 500 强首选供应商服务商品品牌测评研究报告》，涂料装饰保温一体板类排名中“亚士创能”蝉联第一，品牌首选率 16%。

保温板方面，由于产品体积对运输半径产生了较大的限制，生产企业表现出极强的区域化特点，生产企业数量多、规模小。公司目前在安徽滁州、天津、陕西西安、新疆乌鲁木齐建立了保温材料生产基地，发挥本地化供应优势。根据《2019 房地产开发企业 500 强首选供应商服务商品品牌测评研究报告》，保温材料类排名中“亚士创能”排名第二，品牌首选率 13%。

## 2 产品与生产

### (1). 主要经营模式

适用  不适用

公司目前主要采取以销定产、自主加工的生产模式。根据客户订单情况，通过自有生产设备，自主组织安排生产。为降低产品运输成本，缓解公司高峰期生产线超负荷运转压力，减少部分低价辅料对于公司生产资源的低效占用，砂浆和外墙腻子产品部分采取委托生产方式。根据涂料产品水性化、环保化的发展趋势，公司功能型建筑涂料中油性产品采取委托生产方式；同时，因产能不足以满足市场需求，部分水性产品采用委托生产的方式。

### 报告期内调整经营模式的主要情况

适用  不适用

### (2). 主要产品情况

适用  不适用

产品	所属细分行业	主要上游原材料	主要下游应用领域	价格主要影响因素
保温装饰板	建筑节能保温与装饰材料	硅酸钙板、保温材料、涂料	建筑	原材料、人工成本、物流费用
保温板	建筑节能保温与装饰材料	聚苯乙烯颗粒、防火涂料	建筑、工业保温	原材料、人工成本、物流费用
功能型建筑涂料	建筑节能保温与装饰材料	乳液、钛白粉、助剂、彩砂	建筑	原材料、人工成本、物流费用

### (3). 研发创新

适用  不适用

截止报告期末，公司及子公司有效专利共 132 件，其中发明专利 35 件，实用新型专利 75 件，外观设计专利 22 件。报告期内，公司及子公司在申报专利 27 项，包括 21 项发明专利和 6 项实用新型专利。截至报告期末，公司共参与了 18 项国家标准或行业标准的编制工作，正在参与编制团体标准《既有外墙外保温改造技术规程》、《既有建筑瓷砖饰面质量评估与改造技术规程》、行业标准《外墙无机建筑涂料》。

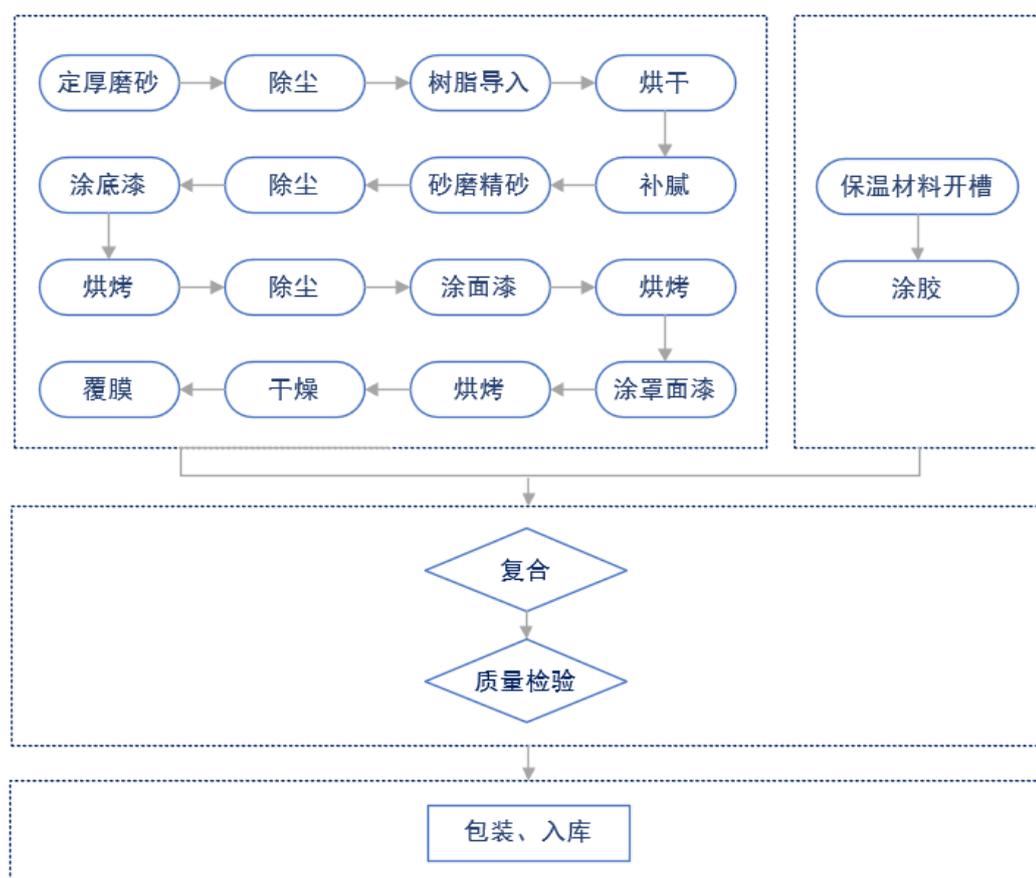
报告期内，公司主要从事了如下研发项目：

序号	项目名称	进展情况	研发方式
1	关于一种罗马石中涂材料及其施工方法的研究	小试结束	自主研发
2	关于一种彩晶石材料及其施工方法的研究	中试阶段	自主研发
3	关于一种新鲜水泥高性能抗碱底漆材料及其施工方法的研究	中试阶段	自主研发
4	关于一种新型水性墙面装饰保护材料的研究	中试阶段	自主研发
5	一种新型 PFS 全砼墙体涂饰配套填补料的研究	中试阶段	自主研发
6	一种新型仿石材料及其施工方法的技术研究	中试阶段	自主研发
7	关于一种防火阻燃液的技术研究	中试阶段	自主研发
8	一种 A 级防火保温板的技术研究	中试阶段	自主研发
9	一种保温装饰板板用插锚组件的研究	中试阶段	自主研发
10	一种压锚组件的研究	中试阶段	自主研发
11	关于一种柔性花岗岩涂层干法涂装的技术研究	中试阶段	自主研发

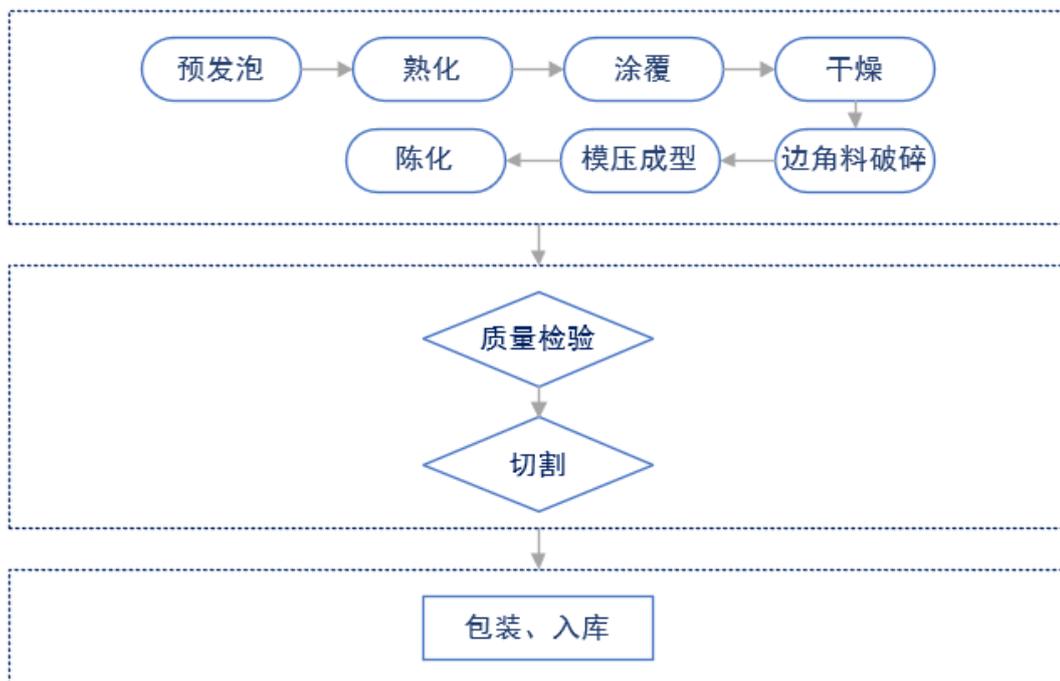
(4). 生产工艺与流程

√适用 □不适用

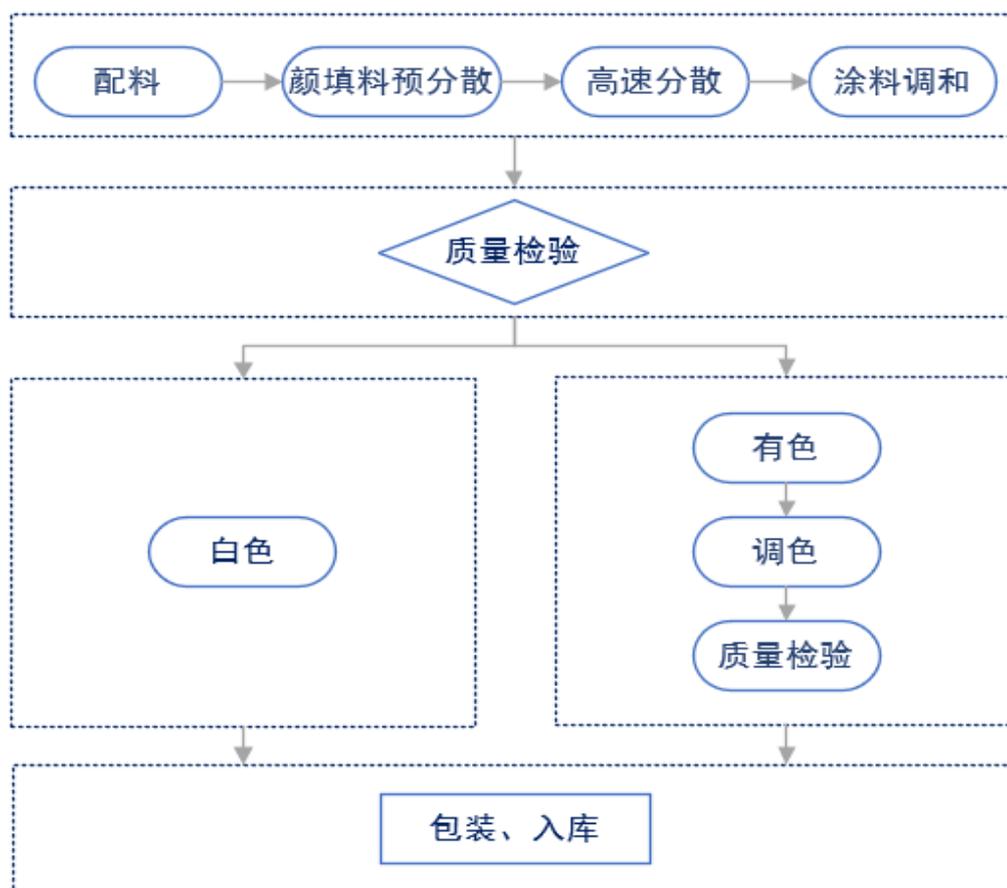
1、保温装饰板生产工艺



2、保温板生产工艺（以真金板为例）



3、功能型建筑涂料生产工艺



(5). 产能与开工情况

适用  不适用

主要厂区或项目	设计产能	产能利用率 (%)	在建产能及投资情况	在建产能预计完工时间
功能型建筑涂料	27.26 万吨	69.72	2 万吨	2020 年 6 月
保温装饰板	210 万平方米	98.12	30 万平方米	2020 年 6 月
保温板	29.70 万立方米	186.26	10 万立方米	2020 年 6 月
CPST			230 万平方米	2019 年 6 月投产 200 万平方米, 2020 年 6 月投产 30 万平方米

生产能力的增减情况

适用  不适用

产品线及产能结构优化的调整情况

适用  不适用

非正常停产情况

适用  不适用

3 原材料采购

(1). 主要原材料的基本情况

适用  不适用

原材料	采购模式	采购量	价格变动情况	价格波动对营业成本的影响
乳液	外购	34898.79 吨	同比上升 2.22%	营业成本上升 0.46%
钛白粉	外购	3874.55 吨	同比下降 0.12%	营业成本下降 0.01%
聚苯乙烯颗粒	外购	9056.58 吨	同比上升 14.27%	营业成本上升 1.08%
树脂	外购	3442.91 吨	同比上升 23.99%	营业成本上升 0.52%
助剂	外购	5111.37 吨	同比下降 1.90%	营业成本下降 0.14%
硅酸钙板	外购	145.95 万张	同比上升 9.09%	营业成本上升 0.05%

说明：价格波动对营业成本的影响=单一原材料全年采购量\*单位价格变动金额/全年主营业务成本

(2). 原材料价格波动风险应对措施

持有衍生品等金融产品的主要情况

适用  不适用

采用阶段性储备等其他方式的基本情况

适用  不适用

4 产品销售情况

**(1). 销售模式**

√适用 □不适用

公司采取直销与经销两种模式进行销售，其中以直销为主要的销售类型，两种销售类型均为买断式销售。目前，公司主要产品中，保温装饰板、保温板、建筑外墙用功能型建筑涂料客户主要为房地产开发商和建筑装饰装修与涂装施工企业及其指定采购单位，公司对该部分客户采用直销的销售模式。同时，公司产品中也包括建筑内墙用功能型建筑涂料、木器漆等，其最终客户通常为不特定的消费者，针对上述客户特征，公司采用买断式经销的销售模式。

**(2). 按细分行业划分的公司主营业务基本情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

细分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)	同行业同领域产品毛利率情况
建筑节能保温与装饰材料	164,221.23	116,089.67	29.31	21.53	24.52	-1.70	
合计	164,221.23	116,089.67	29.31	21.53	24.52	-1.70	

**定价策略及主要产品的价格变动情况**

√适用 □不适用

公司在综合考量成本、需求、竞争等因素的基础上进行定价，保持合理的毛利率。

类别		2018年平均单价	2017年平均单价	变动幅度
保温装饰板（元/平方米）	自产	112.00	91.80	22.01%
保温板（元/立方米）	自产	353.52	405.87	-12.90%
功能型建筑涂料（元/公斤）	自产	4.43	4.40	0.68%
	委托加工	2.20	2.76	-20.29%
	定制生产	20.60	11.24	83.27%

说明：（1）功能型建筑涂料委托加工产品销售价格 2018 年相比 2017 年下降 20.29%，主要是由于单价较低的粉料类产品占比提高；（2）功能型建筑涂料定制生产销售价格 2018 年相比 2017 年上升 83.27%，主要是因为取消了单价较低的砂壁涂料系列产品的定制生产。

**(3). 按销售渠道划分的公司主营业务基本情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

销售渠道	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
经销	3,649.34	-29.05
直销	160,571.89	23.53

#### 会计政策说明

适用  不适用

公司产品销售分为直销、经销两种模式，公司收入的确认时点是：公司已向客户交付货物并经客户确认时确认收入。

#### (4). 公司生产过程中联产品、副产品、半成品、废料、余热利用产品等基本情况

适用  不适用

#### 情况说明

适用  不适用

### 5 环保与安全情况

#### (1). 公司报告期内重大安全生产事故基本情况

适用  不适用

#### (2). 报告期内公司环保投入基本情况

适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

环保投入资金	投入资金占营业收入比重 (%)
537.73	0.32

#### 报告期内发生重大环保违规事件基本情况

适用  不适用

#### (3). 其他情况说明

适用  不适用

### (五) 投资状况分析

#### 1、 对外股权投资总体分析

适用  不适用

#### (1) 重大的股权投资

适用  不适用

#### (2) 重大的非股权投资

适用  不适用

报告期内,公司新增在建工程投资 7,456.44 万元,结转固定资产 31,267.48 万元。其中,创能(新疆)新增在建工程投资 441.15 万元,创能(滁州)新增在建工程投资 4,911.23 万元;创能(滁州)结转固定资产 16,932.53 万元,亚士创能五厂结转固定资产 14,334.95 万元。

### (3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

### (六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

### (七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

报告期内,公司共有 9 家直接控股子公司,1 家参股公司。

单位:万元 币种:人民币

公司名称	持股比例	注册资本	总资产	净资产	净利润
亚士漆	100%	5,122.72	87,383.26	49,865.74	10,089.19
亚士销售	100%	8,500.00	35,884.35	7,539.08	-2,029.53
亚士供应链	100%	5,000.00	31,348.72	4,403.11	-703.56
创能(滁州)	100%	5,000.00	60,007.30	7,264.79	1,888.51
创能新材料(滁州)	100%	5000.00	540.59	-5.84	-5.84
创能(乌鲁木齐)	100%	12,000.00	7,687.48	1,264.61	266.11
创能(天津)	100%	1,000.00	5,889.65	987.64	-245.30
创能(西安)	100%	1,000.00	3,268.39	1,279.27	-283.85
润合源生	100%	500.00	1,543.98	1,541.64	-393.29
中涂教育	5%	5,000.00	1075.30	416.07	-1,050.44

2019 年 1 月 28 日,创能(重庆)完成工商登记并取得重庆市工商行政管理局璧山区分局颁发的《营业执照》。

### (八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业格局和趋势

适用 不适用

#### 1、涂料行业情况

##### (1) 总体趋势

根据中国涂料工业协会《2018 年中国涂料行业经济运行情况分析 & 未来走势》报告,2018 年涂料行业在坚持固有的科技创新促发展特性的基础上,努力克服上下游及政策层面的诸多压力

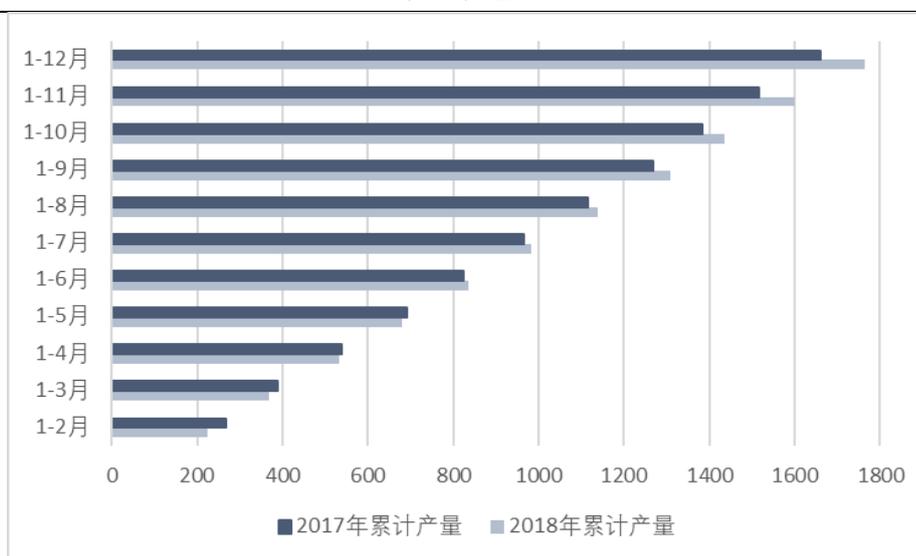
与挑战，行业增速缓中趋稳、稳中有变、变中存优。以供给侧结构性改革促行业转型、以绿色环保谋求行业发展与整合已成为行业共识。制度化、规范化的统一政策背景下，下游产业链的整合进一步推动行业市场由小微企业向大中型企业集中。

### （2）行业规模

中国涂料工业协会数据显示，2018 年，全国纳入统计的 1,336 家规模以上企业涂料总产量为 1,759.79 万吨，同比增速 5.9%。考虑到未纳入统计的口径，涂料的实际产量大于 1,759.79 万吨。据智研咨询前期预测，2018 年全国涂料产量在 2,200 万吨以上。

2018 年初，环保部发布《排污许可管理办法（试行）》并组织督察组对重点地区进行“回头看”督察，这一系列动作造成了涂料等化工行业不同程度的产能出清，一季度全国涂料产量较去年同期有所下降。接下来的二、三、四季度，全国涂料产量增长较 2017 年同期逐渐扩大，主要原因是经济水平的发展带动下游房地产行业需求扩大。

全国涂料累计产量（万吨）

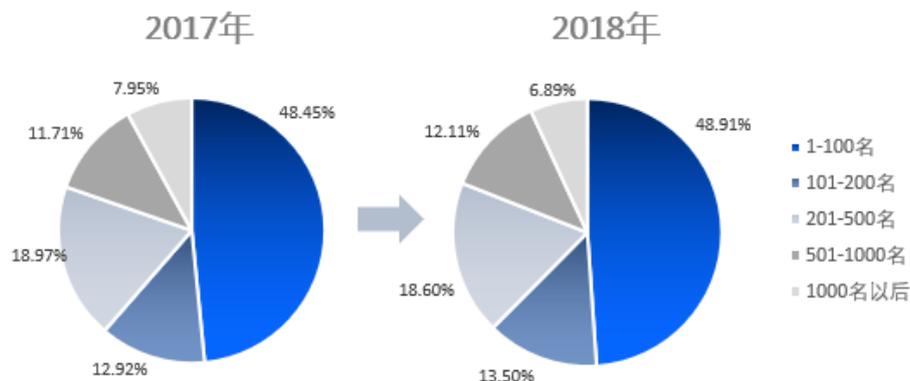


数据来源：全国涂料工业协会，亚士创能

### （3）行业销售情况

2018 年，行业集中度有所提升。统计范围内的涂料企业中，主营业务收入在 1 亿元以上的企业有 597 家，比 2017 年增加 24 家；以上 597 家企业的主营业务收入总额达 2,756.39 亿元，在全部被统计对象中的占比为 85.25%，增长 1.35%。按主营业务收入分布排名，可发现规模较大的企业收入占比进一步提高，1,000 名以后的企业收入占比明显缩减。

全国涂料行业企业主营业务收入分布变化（%）

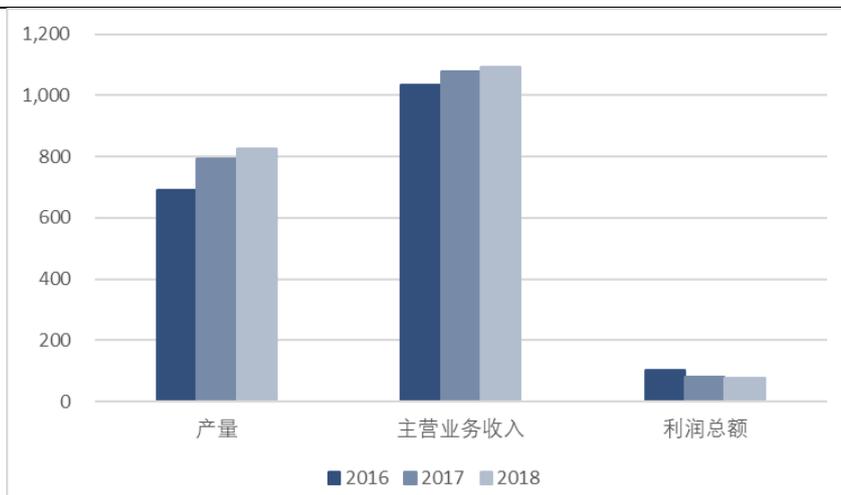


数据来源：全国涂料工业协会，亚士创能

我国涂料领域外资企业市场份额占比逐渐下降。以 2009 年为例，外资在中国市场份额超过 60%。近年来，随着一些民族涂料品牌的崛起，内资涂料企业在国内市场份额不断提高，并且呈现出明显优于外资企业的增长速度。2018 年，在排名前 200 的企业中，内资涂料企业主营业务收入 1,164.84 亿元，较 2017 年同比增长约 15 个百分点；外资（包含合资）涂料企业主营业务收入 848.89 亿元，同比增长约 1.35 个百分点；内资涂料企业主营业务收入所占份额由 2017 年的 54.74% 提升至 2018 年的 57.84%，市场份额增长显著。

从中国涂料工业协会统计的“百家涂料企业”生产经营数据来看，2016-2018 年百余家有代表性的涂料企业产量和主营业务收入呈现出增长趋势；利润总额在 2017 年出现大幅下滑的情况下，于 2018 年企稳，行业经营情况总体稳健。

全国“百家涂料企业”主要生产经营数据（万吨；亿元）



数据来源：全国涂料工业协会，亚士创能

## 2、保温装饰板、保温板行业情况

保温装饰板和保温板在政策的支持下，迎来历史性机遇。2015 年工业和信息化部、住房和城乡建设部联合印发的《促进绿色建材生产和应用行动方案》明确指出“发展高效节能保温材料。鼓励发展保温、隔热及防火性能良好、施工便利、使用寿命长的外墙保温材料，开发推广结构与保温装饰一体化外墙板”；2016 年《国务院办公厅关于促进建材工业稳增长调结构增效益的指导

意见》要求“推广新型墙材。发展本质安全、节能环保、轻质高强的墙体和屋面材料、外墙保温材料，以及结构与保温装饰一体化外墙板”；“十三五”节能环保产业发展规划提到“鼓励开发保温、隔热及防火性能良好、施工便利、使用寿命长的外墙保温材料、低辐射镀膜玻璃、断桥隔热门窗、遮阳系统等，开发推广结构与保温装饰一体化外墙板”。

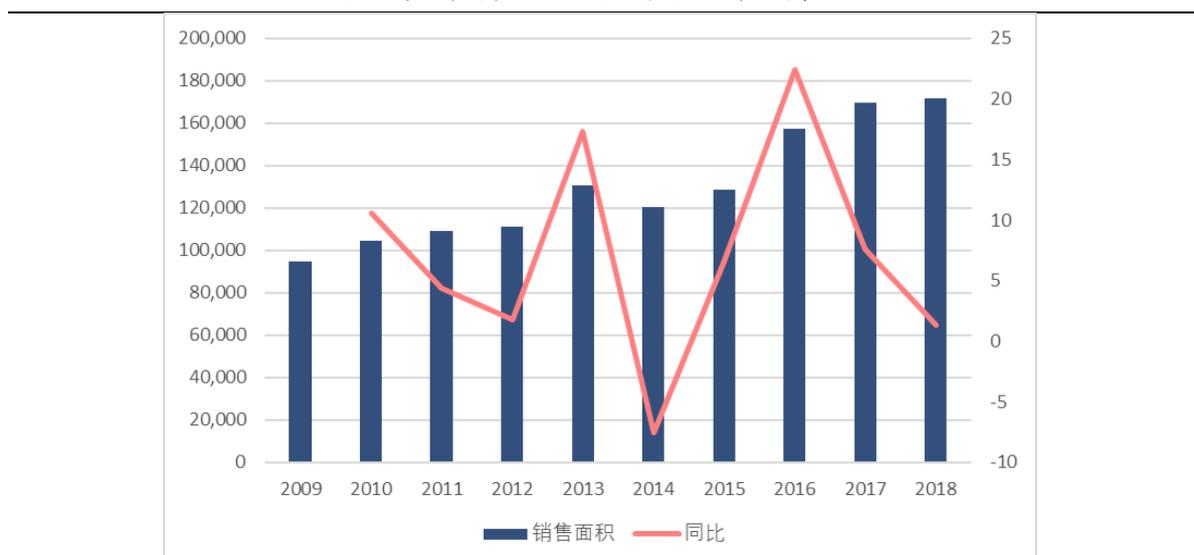
中国绝热节能材料协会的数据显示，目前全国约有 200 余家保温装饰板生产企业，主要分布在山东、河北、江苏、四川、新疆等省市。2017 年，全国保温装饰成品板市场产销量在 3,500 万平方米，2018 年约 4,000-5,000 万平方米。中国绝热节能材料协会在《我国一体板行业发展概述》的主题报告中预计到 2020 年，建筑外墙一体板需求量将达 1.2 亿-1.5 亿平方米，2025 年达到 2.9 亿-3.7 亿平方米，市场潜力巨大。

### 3、下游房地产行业情况

#### (1) 总体规模

过去 10 年是房地产行业的黄金十年，行业规模不断扩大。总的来看，商品房销售量实现了较为平稳的增长，从 2009 年的 94,755 万平方米增加到 2018 年的 171,654 万平方米。

全国商品房销售面积及同比增速（万平方米；%）

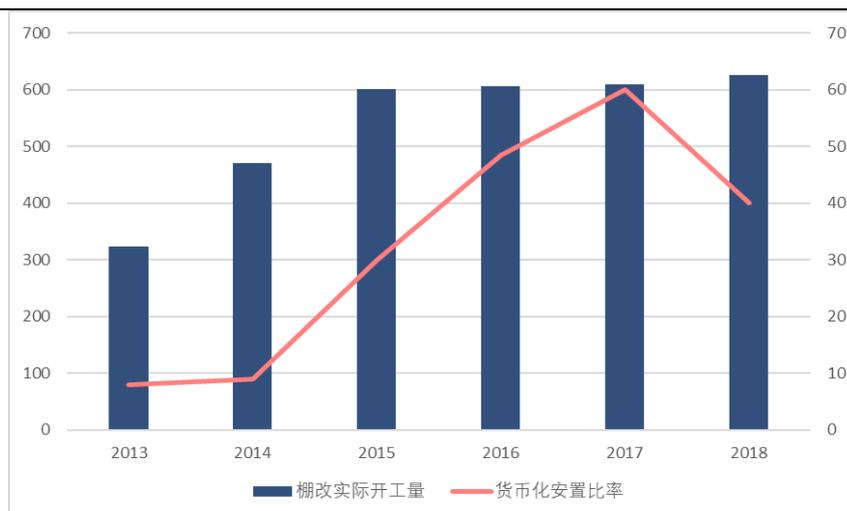


数据来源：WIND，亚士创能

#### (2) 棚改建设情况

自 2015 年以后棚改货币化大面积展开，商品房库存量明显下降，但弊端也逐渐显现，三、四线城市房价高企。2018 年 7 月，住建部主张继续推进棚改，但货币化率要降下来。我们认为货币化安置率下降会对商品房销量造成一定影响，但并不会使销量发生断崖式下跌。

棚改总套数及货币化安置率（万套；%）



数据来源：住建部，亚士创能

$$\begin{aligned}
 \text{去除棚改因素的销售面积} &= \text{销售面积} - \text{货币化棚改面积} \\
 &= \text{销售面积} - \text{棚改总面积} * \text{货币化安置率} \\
 &= \text{销售面积} - \text{棚改总套数} * \text{单位面积} * \text{货币化安置率}
 \end{aligned}$$

据恒大研究院数据，货币化安置每套房平均面积为 85.1 平方米，代入公式可求出不考虑货币化安置棚改的商品房销售面积。

去除棚改因素的商品房销售面积（万平方米）



数据来源：亚士创能

在不考虑货币化安置的情况下，商品房销售面积 2015-2018 年年复合增长率约 10%，市场化需求并没有明显衰退迹象，且表现出较高速的增长趋势。在 2018 年市场情绪总体悲观的情况下，市场因素主导的商品房销售面积同比增长仍达 8.69%。

2018 年 10 月，国开行公告称棚改项目审批权上收总行，新项目暂停审批，棚改放缓，进入政策性拐点。个别省份 2019 年棚改计划开工量相较过去的一年下调 70%，多家媒体认为棚改量将

腰斩。就已公布数据的省、市、自治区等地统计发现，除部分地区会加大棚改力度外，大部分地区计划开工有不同程度下调。

区域	2018 年计划量	2019 年计划量	同比增长
广西	9	14.29	+59%
辽宁	6.27	7.7	+23%
陕西	20.2	22.19	+10%
重庆	5.4	5.95	+10%
甘肃	23.22	23.86	+3%
江苏	21.5	22	+2%
江西	27.8	27.79	0%
湖北	24.15	22.79	-6%
河北	23	21.5	-7%
吉林	9.53	8.56	-10%
天津	45	39	-13%
福建	4.3	3.7	-14%
安徽	28.18	21.45	-24%
广东	2.59	1.76	-32%
海南	1.36	0.91	-33%
浙江	29.2	18.3	-37%
四川	25.5	15	-41%
西藏	3.5	1.9	-46%
北京	2.36	1.15	-51%
新疆	47.1	14.69	-69%
河南	50	15	-70%
山西	12.52	3.26	-74%
山东	84.3	21	-75%
贵州	38.54	8.38	-78%

数据来源：地方政府网站，亚士创能

全国范围内，2015 到 2018 年棚改年度完成量基本维持在 600 万套以上，2019 和 2020 年棚改计划量有所下调也在预期之内，但考虑工期较长等因素，工程建设会在 2019 年及以后完成。以山东为例，2018 年开工计划 84.3 万套，年内前 11 个月基本建成 44.81 万套，这意味着 30 余万套的工程会在 2019 年及以后完工。由于地方政府经济及民生发展需求，部分地区实际开工量通常大于计划量。2018 年全国计划开工 580 万套，实际开工 627 万套，这一现象在 2019 年很有可能得到延续。综合来看，2019 年棚改完工量并不会急剧下降。

### （3）政策性保障房情况

除棚改住房外，政府积极建设如“两限房”、“政策性租赁房”、“廉租房”、“经济适用房”等政策性保障住房。

2019 年 2 月召开的“上海市住房城乡建设管理工作会议”明确将向非沪籍家庭供应共有产权保障房，新增代理经租房源 9 万套，并计划新增保障性住房 6 万套；

《北京城市总体规划（2016 年—2035 年）》中指出到 2020 年新供应各类住房 150 万套以上，其中保障性住房约 31.5 万套；

广东省住房和城乡建设厅印发的《关于印发全省 2019 年保障性安居工程计划任务的通知》旨在于 2019 年建设保障性安居工程住房约 2.3 万套；

上海市在 2019 年工作报告中提出加快租赁住房建设，新建和转化租赁房源 10 万套，新增代理经租房源 9 万套，进一步规范住房租赁市场发展；

深圳市 2019 年将加大人才住房和保障性住房筹集和供应力度，全年计划开工筹集 8 万套、供应 3.4 万套；

西藏自治区在 2019 年自治区两会上把完成 2 万套公租房建设作为年内发展目标，以保障城镇中低收入群体正常住房需求；

山西省 2019 年 1 月份召开的“住房城乡建设工作会议”目标全年建成城镇保障性安居工程 15 万套；

安徽省 2019 年 1 月的“住房城乡建设工作会议”把完成保障性安居工程基本建成 10.19 万套作为工作目标；

西安市房管局于 2018 年 9 月发布的《西安市深化住房供给侧结构性改革实施方案》明确 2018-2021 年西安将筹建保障性住房 35 万套，包括公租房 20 万套、共有产权住房 15 万套；

武汉市在 2019 年政府公报告中计划筹建公租房 1 万套、大学毕业生保障房 40 万平方米。

#### （4）未来预期

自 2017 年下半年，百城住宅、商服和商住综合用地月成交面积维持在 2100 万平方米以上，其中住宅用地成交量增幅较大，商服用地和商住综合用地成交量总体保持稳定。土地成交面积的增加为后市房屋开工及施工形成了良好预期。

100 大中城市部分土地成交面积（万平方米）



数据来源：WIND，亚士创能

## （二）公司发展战略

√适用 □不适用

以“赋新时代动能，服务美好生活”为使命，践行“以客户为中心，以奋斗者为本，用心笃行”的核心价值观，通过新时代可持续发展文化体系、供应链生态体系、产品技术生态体系、制造与服务相融合生态体系、机制创新生态体系“五个打造”，建设亚士共创共享生态圈，确保有质量的高速增长，成为国内建筑节能保温与装饰材料行业的领军企业，实现企业的可持续发展。

## （三）经营计划

√适用 □不适用

### 1、总体经营目标

基于国家宏观经济及相关产业政策未发生对公司运营产生重大不利影响的变化、原材料价格无重大变化、行业正常发展等假设前提下，公司 2019 年度营业收入目标为同比增长 20%-40%。公司将加强经营计划管理、优化考核激励机制、发挥高效协同优势、降本增效等措施，实现各项经营业绩的稳健增长。

### 2、重点经营举措

2019 年，公司将以实施积极的经营举措和构建资金使用秩序为经营指导思想，围绕一切服务订单的总要求，确保有质量的高速增长目标达成。

（1）继续推进“强基固本”。在延续 2018 年营销网络建设、组织能力、管理水平等方面的补短补缺工作同时，做好体系标准化工作。

（2）践行“以客户为中心，以奋斗者为本，用心笃行”的青春亚士新时代核心价值观，深入贯彻“以客户为中心”、“一切服务订单”的工作要求，切实做好售前、售中、售后的各项工作。

（3）加快全国先进产能布局。在加快推进新疆、重庆、长沙生产基地建设的同时，开展华南、华北区域产能布局工作。

（4）推动机制创新，践行青春亚士新时代“共创共享生态圈”理念，创新“合伙奋斗”机制，构建“合伙奋斗”新型厂商关系，构建“合伙奋斗”员工创新、创业机制。

（5）实施人才强企战略，大力培养和引进人才。公司将继续创新人才培养开发机制、评价发现机制、激励保障机制，大量选用年轻干部，拓宽人才引进渠道。

## （四）可能面对的风险

√适用 □不适用

### 1、行业风险

（1）房地产行业增速放缓乃至下滑风险。公司所处细分行业为建筑节能保温与装饰材料行业，主要产品包括保温装饰板、保温板、功能型建筑涂料三大类产品，产品主要应用于以民用建筑和工业建筑为代表的房地产领域。基于房地产行业的发展受国家宏观经济、货币政策、财政政策，

以及国家调控政策的影响较大，若未来中国房地产市场需求及投资增速放缓乃至下滑，将对公司经营带来一定的不利影响。

(2) 产业政策变化风险。国家及行业政策对建筑外墙保温材料的应用与发展影响较大，如建筑保温材料的防火等级要求等。由于生产不同防火等级保温材料所需要的生产设备、技术工艺、原材料等存在较大差异，甚至完全不同，因此产品转换成本高，若未来国家或地方政府在建筑保温材料防火等级方面颁布对公司不利的新政策，这将对公司未来经营业绩产生不利影响。

## 2、经营风险

(1) 原材料价格波动风险。公司生产所需主要原材料为乳液、颜填料、助剂、聚苯乙烯颗粒、树脂和硅酸钙板等，主要原材料价格走势与原油等大宗商品价格走势关联度较高。目前，公司主要通过招投标机制及集中采购方式提高与供应商的议价能力，并与供应商建立价格调整机制，但由于原材料价格波动向公司下游客户传导具有滞后性，因此，若原材料价格在未来出现大幅度上涨时，公司存在成本增加、毛利率下降、业绩下滑的风险。

(2) 品牌、商号和不正当竞争风险。经过多年的市场推广，公司品牌在行业内具有较高的知名度和美誉度，公司未来仍需要继续加强品牌建设，进一步提升品牌影响力。如果公司现有品牌地位不能持续保持，则公司市场份额及销售增长势头将存在下降风险。另外，公司产品未来仍存在被仿冒等不正当竞争的风险；同时，公司存在因其他企业使用相同商号，导致消费者和投资者产生混淆，甚至产生纠纷，从而对公司品牌形象、竞争能力和盈利能力构成损害的风险。

(3) 生产场地及厂房租赁风险。目前，公司在西安、天津、乌鲁木齐租有厂房，其中部分厂房租赁合同将于 2019 年到期。若公司不能通过续租、自建等途径解决后续生产场地及厂房，将对公司生产经营产生一定不利影响。

(4) 建筑节能产品备案制度发生重大不利变化风险。目前，部分省级以及地市级建设行政主管部门对进入本地区的建筑节能产品及其应用技术实行备案制管理，未取得当地备案证或通过当地建设行政主管部门组织论证的产品不得在当地应用。若未来上述备案管理办法和要求发生重大不利变化，公司不能及时重新或变更备案，这将对公司经营产生不利影响。

## 3、技术风险

(1) 技术创新风险。公司始终把科技创新作为企业可持续发展的必要条件，不断加大研发投入。公司保温装饰板、真金板、功能型建筑涂料等产品均系公司自主研发。由于建筑节能保温与装饰材料行业新材料、新产品、新工艺、新方案时有出现，若公司持续创新能力不足，不能持续满足市场的更高需求，则公司的竞争力及持续盈利能力将会受到较大影响。

(2) 技术被仿冒及泄密风险。公司对自主研发的产品配方、工艺、结构、外观等核心技术，在采取专利权保护或者专有技术保护措施的同时，公司还与相关岗位人员签订了《保密协议》、《竞业限制协议》等，以防止核心技术的流失。虽然公司高度重视并采取了上述一系列保护手段和保密措施，但公司仍然存在知识产权被侵犯，核心技术被泄密和窃取的风险。

(3) 人才流失的风险。公司经过多年积累完善，已经建立了从科研谋划到运营体系匹配等创新管理机制。同时，公司不断加强企业文化和激励机制建设，增强员工凝聚力和归属感，通过关键岗位人员直接或间接持有公司股份，提高团队的责任心和稳定性。但近年来，我国建筑节能保温与装饰材料行业发展较快，行业内企业逐步从产品供应商向系统服务商转型，企业对高水平技术人才、营销管理人才争夺日益激烈，因此，公司存在人才流失的风险。

#### 4、财务风险

(1) 净资产收益率下降的风险。公司拟投资项目总投资额较大，鉴于投资项目产生预期效益需要一定的时间，公司存在净资产收益率下降的风险。

(2) 应收账款增加导致坏账损失的风险。相比营业收入的增长幅度，报告期内公司应收账款增加较快。虽然公司加强了赊销管理，但若客户的支付能力出现恶化，则公司对该客户的应收账款可能无法收回或无法按时收回，导致坏账损失，对公司的经营业绩和资金周转产生一定的负面影响。

#### 5、投资新建生产基地项目风险

(1) 投资新建生产基地项目（包括募投项目），是公司根据国家现行产业政策、市场现状及其预测所作的决策，项目实施过程中，公司可能面临因工程进度、工程质量、投资成本变化而致的风险；同时，市场环境变化、竞争格局变化、产品价格变动、宏观经济形势的变动等因素也会对项目的投资回报和预期收益产生影响。

(2) 固定资产折旧及摊销增加风险。投资新建生产基地项目建成后将新增固定资产折旧。如果市场环境发生重大不利变化，导致公司营业收入没有实现相应增长，则公司存在因固定资产折旧大量增加而导致的利润下滑风险。

#### 6、环保与安全风险

(1) 环保风险。随着经济增长模式的转变和国家可持续发展战略的深入实施，人们的环保意识逐渐增强，国家环保政策日益完善，环境污染管制标准日趋严格，企业环保治理成本将不断提高，从而影响公司的盈利水平。

(2) 安全风险。公司部分产品使用可发性聚苯乙烯颗粒、丙二醇等化工原料，在仓储及生产过程中存在公司因不可抗力，以及管理不到位、操作不当、设备老化失修等原因导致的安全事故风险，从而影响公司的生产经营并造成经济损失。

#### 7、公司快速成长带来的管理能力不足风险

近年来公司的资产规模、人员规模、业务规模增长较快，同时，为了开拓区域市场，降低运输成本，提高快速服务能力，已在全国重点区域布局设立若干子公司，这都对公司管理能力提出了更高的要求。虽然公司管理层在企业管理方面已经积累了一定经验，并通过多种方式培养、聘用专业人才以充实管理力量，但随着公司经营规模的不断增长，仍然存在着管理能力不足的风险。

#### 8、公司业绩增速放缓的风险

公司 2018 年度营业收入较上年增长 22.64%，随着行业竞争的日趋激烈及公司经营规模的不断扩大，公司可能面临业绩增速放缓的风险。

**(五) 其他**

适用 不适用

**四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明**

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过的《公司上市后三年分红回报规划的议案》及公司 2015 年第一次临时股东大会、第三届董事会第三次会议审议通过的《公司章程》中明确了股利分配政策如下：

##### 1、利润分配原则

公司实施连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。

##### 2、利润分配形式

公司采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，在符合届时法律法规和监管规定的前提下，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之二十。在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。

##### 3、发放股票股利的条件

董事会认为公司股票价格持续较高或公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足现金股利的分配之余，提出股票股利分配预案。

##### 4、公司上市后的分红回报规划和未来三年的具体分红计划

公司上市后的三年内，公司每年以现金形式分配的利润不低于当年实现的可分配利润的 20%；进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

若公司股票价格持续较高或公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足现金股利的分配之余，进行股票股利分配。

公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出分红议案，并交付股东大会审议通过。公司接受所有股东对公司分红的建议和监督。

##### 5、2018 年度利润分配预案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2018 年度实现净利润 58,732,137.52 元。公司拟以 2018 年末总股本 194,800,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 0.91 元（含税），共派发现金红利 17,726,800.00 元，不送红股，不以资本公积转增股本。

2018 年 11 月 30 日，公司第三届董事会第十五次会议审议通过了《关于公司以集中竞价交易方式回购股份的方案》，回购期限为自董事会审议通过回购股份方案之日起 6 个月内。目前，公司正在回购股份的实施期限内，如利润分配方案实施时公司股份分配基数发生变动（总股本减公司已回购股份），将按照分配总额不变的原则对分配比例进行相应调整。公司严格按照《公司章

程》的规定执行利润分配政策，分红标准和比例明确，决策程序和机制完备，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，充分保护中小股东的合法权益。

**(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案**

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2018年	0	0.91	0	17,726,800.00	58,732,137.52	30.18
2017年	0	1.80	0	35,064,000.00	113,734,835.72	30.83
2016年	0	0	0	0	-	-

说明：2018年11月30日，公司第三届董事会第十五次会议审议通过了《关于公司以集中竞价交易方式回购股份的方案》，回购期限为自董事会审议通过回购股份方案之日起6个月内。目前，公司正在回购股份的实施期限内，如利润分配方案实施时公司股份分配基数发生变动（总股本减公司已回购股份），将按照分配总额不变的原则对分配比例进行相应调整。

**(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况**

适用 不适用

**(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划**

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	控股股东创能明	内容详见注 1	2017 年 9 月 28 日至 2020 年 9 月 27 日	是	是	不适用	不适用
	股份限售	实际控制人李金钟、其配偶赵孝芳、其女儿李甜甜、润合同泽	内容详见注 2	2017 年 9 月 28 日至 2020 年 9 月 27 日	是	是	不适用	不适用
	股份限售	实际控制人近亲属沈刚、沈敏、沈安、李华锋、王鹏、沈国华	内容详见注 3	2017 年 9 月 28 日至 2020 年 9 月 27 日	是	是	不适用	不适用
	股份限售	实际控制人控制的润合同生、润合同彩	内容详见注 4	2017 年 9 月 28 日至 2020 年 9 月 27 日	是	是	不适用	不适用
	股份限售	公司股东新能源投资	内容详见注 5	2017 年 9 月 28 日至 2018 年 9 月 27 日	是	是	不适用	不适用
	股份限售	公司股东祥禾泓安、泓成	内容详见注 6	2017 年 9 月 28 日至 2018	是	是	不适用	不适用

		投资		年 9 月 27 日				
股份限售	公司董事、监事、高级管理人员徐志新、刘江、王永军、李占强、徐宏	内容详见注 7		2017 年 9 月 28 日至 2018 年 9 月 27 日	是	是	不适用	不适用
其他	公司控股股东创能明	关于股价稳定措施的承诺，内容详见注 8		2017 年 9 月 28 日至 2020 年 9 月 27 日	是	是	不适用	不适用
其他	公司董事（独立董事除外）、高级管理人员	关于股价稳定措施的承诺，内容详见注 9		2017 年 9 月 28 日至 2020 年 9 月 27 日	是	是	不适用	不适用
其他	公司、控股股东、实际控制人、全体董事、监事、高级管理人员	依法承担赔偿责任或者补偿责任及股份回购的承诺，内容详见注 10		长期	否	是	不适用	不适用
其他	控股股东、实际控制人、公司全体董事及高级管理人员	填补被摊薄即期回报的承诺，内容详见注 11		长期	否	是	不适用	不适用
解决同业竞争	控股股东创能明、实际控制人李金钟	避免同业竞争的承诺，内容详见注 12		长期	否	是	不适用	不适用
其他	控股股东创能明和实际	避免资金占用的承诺，内		长期	否	是	不适用	不适用

		控制人李金钟	容详见注 13					
	其他	实际控制人李金钟	关于增持公司股份的承诺，内容详见注 14	2018 年 6 月 21 日至 2018 年 12 月 20 日	是	是	不适用	不适用
	其他	公司高级管理人员沈刚	内容详见注 15	长期	否	是	不适用	不适用

注 1：自公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前承诺人直接或间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。在锁定期满二年内不减持承诺人持有的公司首次公开发行前已发行股份。承诺人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。

注 2：自公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。承诺人不因职务变更、离职而免除上述履行义务。在锁定期满二年内不减持其直接持有或间接持有的公司首次公开发行前已发行股份。在锁定期满后的任职期间，每年转让的股份不超过其直接或间接持有的股份公司股份总数的 25%；离任后 6 个月内，不转让其直接或间接持有的公司股份。承诺人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。

注 3：自公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。在锁定期满二年内减持不超过其直接或间接持有的公司首次公开发行前已发行股份的 100%，减持价格不低于本次发行价格。除上述承诺外，作为公司高级管理人员的沈刚，同时将遵守《公司法》有关董事、监事、高级管理人员转让所持公司股份的规定：在锁定期满后的任职期间，每年转让的股份不超过其直接或间接持有的股份公司股份总数的 25%；离任后 6 个月内，不转让其直接或间接持有的公司股份。沈刚、沈敏、沈安将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。

注 4：自公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前承诺人直接或间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。在锁定期满第一年内承诺人累计减持的股份总数不超过承诺人持有的公司首次公开发行前已发行股份的 25%，减持价格不低于本次发行价格；锁定期满第二年内承诺人减持股数不超过承诺人持有的公司首次公开发行前已发行股份的 25%，减持价格不低于本次发行价格。承诺人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。

注 5：自公司股票在证券交易所上市交易之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前承诺人直接或间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。若今后中国证监会或证券交易所要求承诺人延长股份锁定期，则承诺人承诺无条件按照中国证监会或证券交易所要求进行股份锁定。在锁定期满二年内减持不超过承诺人直接或间接持有的公司首次公开发行前已发行股份的 100%，减持价格不低于本次发行价格。承诺人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。

注 6：自公司股票在证券交易所上市交易之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前承诺人直接或间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。若今后中国证监会或证券交易所要求承诺人延长股份锁定期，则承诺人承诺无条件按照中国证监会或证券交易所要求进行股份锁定。承诺人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。

注 7：自公司股票在证券交易所上市交易之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；若今后中国证监会要求其股份锁定期间延长为自股份公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月，则承诺无条件按照中国证监会要求进行股份锁定；其直接或间接持有的股票在锁定期满后 2 年内减持的，其减持价格不低于发行价。本人不因职务变更、离职而免除上述履行义务。承诺人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。除上述承诺外，公司董事、监事、高级管理人员同时将遵守《公司法》有关董事、监事、高级管理人员转让所持公司股份的规定：在锁定期满后的任职期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的股份公司股份总数的 25%；离任后 6 个月内，不转让本人直接或间接持有的公司股份。

注 8：公司上市后三年内，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公司最近一期每股净资产（因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整），在公司启动稳定股价预案时，承诺将严格按照《稳定股价预案》的要求，依法履行增持公司股票的义务。（《稳定股价预案》的具体内容详见公司首次公开发行股票并上市招股说明书）第五节之十二、（一）《稳定股价的承诺》）。

注 9：承诺人将根据《稳定股价预案》的相关要求，切实履行该预案所述职责，并通过该预案所述的相关约束措施确保该预案的实施，以维护公司股价稳定、保护中小投资者利益。

注 10：内容详见公司首次公开发行股票并上市招股说明书第五节之十二、（三）《依法承担赔偿责任或者补偿责任及股份回购的承诺》。

注 11：内容详见公司首次公开发行股票并上市招股说明书第五节之十二、（四）《填补被摊薄即期回报的承诺》。

注 12：承诺人以及控制的其他企业目前未直接或间接从事与股份公司存在同业竞争的业务及活动；愿意促使控制的其他企业将来不直接或通过其他方式间接从事构成与公司业务有同业竞争的经营活动；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公司构成竞争的业务及活动或拥有与公司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济实体、机构、经济组织的控制权；或委派人员在该经济实体、机构、经济组织中担任董事、高级管理人员；未来如有在公司经营范围内相关业务的商业机会，将介绍给公司；对公司已进行建设或拟投资兴建的项目，承诺人将在投资方向与项目选择上避免与公司相同或相似；如未来控制的其他企业拟进行与公司相同或相似的经营业务，将行使否决权，避免其与公司发生同业竞争，以维护公司的利益。

注 13：李金钟/创能明、李金钟的近亲属及李金钟/创能明控制的企业将严格遵守创能股份《资金管理制度》、《控股股东及实际控制人行为规范》等相关规定，不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用公司资金；如果违反上述承诺，除必须及时归还本金和按照同期银行贷款利率 1.5 倍的支付资金占用费外，承诺将按照占用额的 100%，从当年公司向控股股东创能明的分红中扣减，若当年分红不足以全额扣减的，则顺延至以后年度继续补充扣减，直至扣足；扣减的控股股东创能明的分红归其他股东共同享有。

注 14：李金钟先生拟自 2018 年 6 月 21 日起 6 个月内，以自身名义或其控制的公司名义，通过上海证券交易所系统（包括但不限于集中竞价和大宗交易）增持公司股份，累计增持金额不低于 2,000 万元，且不超过公司总股本的 1.5%。李金钟先生实际增持公司股份 1,496,300 股，占公司总股本的 0.77%，增持金额 2,006.55 万元。

注 15：沈刚先生因疏忽于 2018 年 10 月 18 日通过二级市场集中竞价方式买入公司股票 10,000 股，该交易行为违反了高级管理人员不得在公司披露 2018 年第三季度报告的窗口期买入股票的规定。沈刚先生承诺，其在本次窗口期购买的 10,000 股公司股票未来如出售，所得收益归上市公司所有。

**(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明**

已达到  未达到  不适用

**(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响**

适用  不适用

**三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况**

适用  不适用

**四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明**

适用  不适用

**五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明**

**(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

适用  不适用

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

(1) 资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整，“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，本期金额 783,481,758.18 元，上期金额 670,163,920.30 元；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期金额 545,539,296.68 元，上期金额 404,748,776.07 元；调增“其他应收款”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元；调增“其他应付款”本期金额 631,491.52 元，上期金额 357,385.45 元；调增“固定资产”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元；调增“在建工程”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元；调增“长期应付款”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元。

(2) 在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整，调减“管理费用”本期金额 47,163,701.65 元，上期金额 45,075,667.48 元，重分类至“研发费用”。

(3) 所有者权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。比较数据相应调整，“设定受益计划变动额结转留存收益”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元。

本次会计政策变更对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

**(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明**

适用 不适用

**(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况**

适用 不适用

**(四) 其他说明**

适用 不适用

**六、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	82
境内会计师事务所审计年限	9

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	20
保荐人	海通证券股份有限公司	0

**聘任、解聘会计师事务所的情况说明**

适用 不适用

公司 2018 年 5 月 10 日召开的 2017 年年度股东大会审议通过了《关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年度审计机构的议案》，同意继续聘请立信为公司 2018 年度财务报告审计机构。

**审计期间改聘会计师事务所的情况说明**

适用 不适用

**七、面临暂停上市风险的情况**

**(一) 导致暂停上市的原因**

适用 不适用

**(二) 公司拟采取的应对措施**

适用 不适用

#### 八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

#### 九、破产重整相关事项

适用 不适用

#### 十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

#### 十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

#### 十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

#### 十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

##### (一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

##### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

##### 股权激励情况

适用 不适用

##### 其他说明

适用 不适用

##### 员工持股计划情况

适用 不适用

##### 其他激励措施

适用 不适用

#### 十四、重大关联交易

##### (一) 与日常经营相关的关联交易

##### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

##### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

##### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

**(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易**

**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**

适用 不适用

**(三) 共同对外投资的重大关联交易**

**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(四) 关联债权债务往来**

**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(五) 其他**

适用 不适用

## 十五、重大合同及其履行情况

### （一） 托管、承包、租赁事项

#### 1、 托管情况

适用 不适用

#### 2、 承包情况

适用 不适用

### 3、 租赁情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
天津市迪克实业有限公司	创能（天津）	土地、厂房、办公楼等	230.80	2016-11-1	2020-10-31	—	—		否	
新疆北山羊节能科技有限公司	创能（乌鲁木齐）	土地、厂房、办公楼等	155.31	2016-5-10	2020-5-9	—	—		否	
西安立高航空机械制造有限公司	创能（西安）	土地、厂房、办公楼等	149.85	2013-12-1	2019-11-30	—	—		否	
西安立高航空机械制造有限公司	创能（西安）	土地、厂房、办公楼等	25.86	2014-1-1	2019-11-30	—	—		否	
西安爱普特航空精密制造有限公司	创能（西安）	土地、厂房、办公楼等	100.81	2017-12-1	2022-11-30	—	—		否	
亚士销售	上海易玺电子科技有限公司	土地、厂房、办公楼等	560.68	2017-08-01	2022-07-31	560.68	-		否	

租赁情况说明

1、2016年9月子公司创能（天津）与天津市迪克实业有限公司签订《土地、厂房租赁合同》，向其租赁坐落于天津市北辰区开发区双辰中路东的部分土地厂房，面积为12,131.59平方米，自2016年11月1日起，租赁期为四年。

2、2016年5月9日子公司创能（乌鲁木齐）与新疆北山羊节能科技有限公司（原名新疆亚士创能科技有限公司）签订《土地、厂房租赁合同》，向其租赁坐落于新疆乌鲁木齐市新市区高新区净水路厂房，面积为7,738平方米，自2016年5月10日起，租赁期为四年。

3、2013年8月子公司创能（西安）与西安立高航空机械制造有限公司签订《土地、厂房租赁合同》，向其租赁坐落在西安阎良国家航空航天基地蓝天8路26#地块的土地厂房及办公楼一层，面积为8,195.2平方米，自2013年12月1日起，租赁期为六年。

4、2014年1月子公司创能（西安）公司与西安立高航空机械制造有限公司签订《土地、厂房租赁补充合同》，向其租赁坐落在西安阎良国家航空航天基地蓝天8路26#地块的办公楼两层和三层，面积为1,414平方米，租赁期限截止日与主合同一致。

5、2017年7月子公司亚士销售与上海易玺电子科技有限公司签订《土地、房屋租赁合同》，向其出租亚士销售位于上海市青浦区香花桥东路188号的土地及其建筑物、构筑物，建筑面积为17,299.5平方米，自2017年8月1日起，租赁期为五年。

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
-													
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							0						
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							0						
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计							32,299.46						
报告期末对子公司担保余额合计（B）							30,327.23						
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）							30,327.23						
担保总额占公司净资产的比例（%）							23.11						
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							0						
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）							29,757.23						
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							0						
上述三项担保金额合计（C+D+E）							29,757.23						
未到期担保可能承担连带清偿责任说明							不适用						
担保情况说明							公司全资子公司创能（滁州）、亚士供应链、亚士销售资产负债率超过70%，公司为上述三家全资子公司担保金额合计29,757.23万元。						

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	自有资金	22,100	0	
银行理财产品	募集资金	30,000	0	0

券商理财产品	募集资金	5,000	0	0
--------	------	-------	---	---

**其他情况**

适用 不适用

**(2) 单项委托理财情况**

适用 不适用

**其他情况**

适用 不适用

**(3) 委托理财减值准备**

适用 不适用

**2. 委托贷款情况****(1) 委托贷款总体情况**

适用 不适用

**其他情况**

适用 不适用

**(2) 单项委托贷款情况**

适用 不适用

**其他情况**

适用 不适用

**(3) 委托贷款减值准备**

适用 不适用

**3. 其他情况**

适用 不适用

**(四) 其他重大合同**

适用 不适用

1、2018年2月，公司与乌鲁木齐高新技术产业开发区管理委员会、乌鲁木齐市新市区人民政府签署《投资合作协议》，拟投资3亿元在乌鲁木齐高新技术产业开发区（新市区）建设亚士创能建筑节能保温与装饰材料新疆制造基地。

2、2018年10月，公司与重庆璧山高新技术产业开发区管理委员会签订《工业项目投资合同》及《工业项目补充合同》，计划在重庆璧山高新技术产业开发区建设亚士创能西南综合制造基地及西南区域总部，总投资额不低于7亿元。

3、2018年10月，公司与长沙望城经济技术开发区管理委员会签署《亚士创能科技（华中地区）建筑节能保温与装饰材料综合性生产基地项目投资框架协议》，并于2019年2月正式签署《亚士创能科技（华中地区）建筑节能保温与装饰材料综合性生产基地项目入园协议书》及《补充协

议书》，计划在长沙望城经济技术开发区投资建设亚士创能科技（华中地区）建筑节能保温与装饰材料综合性生产基地，总投资额 6 亿元。

## 十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

## 十七、积极履行社会责任的工作情况

### （一）上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

### （二）社会责任工作情况

适用 不适用

公司社会责任工作情况请参见公司 2018 年 4 月 20 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2018 年度社会责任报告》。

### （三）环境信息情况

#### 1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

#### 2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司，报告期内公司环保投入资金 537.73 万元，占营业收入 0.32%。

公司及子公司亚士漆、创能（天津）、创能（乌鲁木齐）、创能（西安）及创能（滁州）、创新新材料（滁州）是生产型企业，公司自产的涂料类产品均为水性涂料，公司保温装饰板、保温板属鼓励推广使用的绿色建材，功能型建筑涂料产品中油性涂料产品全部采用委托生产方式。公司严格执行环境保护的有关规定，各项治理符合国家和地方的环境保护标准。

##### （1）企业环境影响评价与三同时制度的执行情况

公司及子公司亚士漆、创能（天津）、创能（乌鲁木齐）、创能（西安）履行了环评手续，并完成了“三同时”竣工验收，基本落实了环评批复及“三同时”竣工验收批复中的各项要求。2018 年创能（滁州）已经完成验收监测，目前正在编制验收报告。

##### （2）企业主要产污环节及环保设施

公司及下属各生产型企业针对废水、废气、噪声以及固体废物的产污环节配备了相应的环保处理设施、采取了必要的隔声降噪措施、规范了一般工业固废和危险废物贮存场所。一般工业固废委托相关单位进行了综合利用，危险废物委托有资质单位进行了安全处置。

##### （3）企业污染物排放和总量控制情况

公司及下属各生产型企业按照环评监测要求，每年至少进行一次监测，监测报告显示各污染物监测排放口的主要污染物排放能够达标。根据监测报告，公司及下属各生产型企业的污染物排放满足环保部门规定的总量控制要求。

(4) 环保处罚及环境突发事件

公司及子公司未受到过环保部门的行政处罚，没有发生过重大、特大环境污染事故以及其他环保违法违规行为。公司及子公司加强了风险防范，编制了相应环境突发事件应急预案并经专家评审后报当地环保局备案，配备了应急设施及器材，定期组织了应急演练。

(5) 环境信息披露情况

公司根据《环境信息公开管理办法》的要求进行环境信息披露，同时依据《企业环境报告书编制导则》的要求，及时、完整、准确地披露企业环境信息。

**3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明**

适用 不适用

**4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明**

适用 不适用

**(四) 其他说明**

适用 不适用

**十八、可转换公司债券情况**

**(一) 转债发行情况**

适用 不适用

**(二) 报告期转债持有人及担保人情况**

适用 不适用

**(三) 报告期转债变动情况**

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

**(四) 转股价格历次调整情况**

适用 不适用

**(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排**

适用 不适用

**(六) 转债其他情况说明**

适用 不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

##### 3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2018 年 11 月 30 日，公司第三届董事会第十五次会议审议通过了《关于公司以集中竞价交易方式回购股份的方案》，同意公司以不低于人民币 3,500 万元且不超过 6,000 万元自有资金通过上海证券交易所系统以集中竞价交易方式回购公司发行的人民币普通股（A 股）股票，回购价格不超过 15.00 元/股，回购期限为自董事会审议通过回购股份方案之日起 6 个月内。截至报告期末，公司尚未实施股份回购。

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
新能源投资	8,730,000	8,730,000	0	0	首次公开发行限售	2018 年 9 月 28 日
祥禾泓安	3,744,000	3,744,000	0	0	首次公开发行限售	2018 年 9 月 28 日

泓成投资	2,466,000	2,466,000	0	0	首次公开发行限售	2018年9月28日
刘江	1,800,000	1,800,000	0	0	首次公开发行限售	2018年9月28日
徐志新	1,800,000	1,800,000	0	0	首次公开发行限售	2018年9月28日
王永军	1,440,000	1,440,000	0	0	首次公开发行限售	2018年9月28日
合计	19,980,000	19,980,000	0	0	/	/

## 二、证券发行与上市情况

### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

### (二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

报告期内，公司普通股股份总数 19,480 万股未发生变化；2018 年 9 月 28 日，6 名股东共计 1,998 万股首次公开发行限售股上市流通。公司 2018 年期初资产总额 206,421.71 万元，负债总额 77,572.36 万元，资产负债率为 37.58%，期末资产总额 254,987.92 万元，负债总额 123,271.43 万元，资产负债率为 48.34%。

### (三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### (一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	19,041
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	15,420
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

### (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻结情况		股东 性质
					股 份 状 态	数 量	
创能明		50,400,000	27.72	50,400,000	无		境内非国 有法人
润合同生		19,800,000	10.16	19,800,000	无		境内非国 有法人
润合同泽		18,000,000	9.24	18,000,000	质 押	18,000,000	境内非国 有法人

润合同彩		14,940,000	7.67	14,940,000	质押	14,940,000	境内非国有法人
赵孝芳		10,710,000	5.50	10,710,000	质押	10,710,000	境内自然人
新能源投资		8,730,000	4.48	0	无		境内非国有法人
沈刚	20,000	8,390,000	4.31	8,370,000	质押	5,000,000	境内自然人
祥禾泓安	-450,000	3,294,000	1.69	0	无		其他
泓成投资	-280,000	2,186,000	1.12	0	无		其他
李金钟	1,496,300	1,496,300	0.77	0	无		境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
新能源投资	8,730,000	人民币普通股	8,730,000				
祥禾泓安	3,294,000	人民币普通股	3,294,000				
泓成投资	2,186,000	人民币普通股	2,186,000				
李金钟	1,496,300	人民币普通股	1,496,300				
徐志新	1,360,000	人民币普通股	1,360,000				
刘江	1,352,000	人民币普通股	1,352,000				
王曦	1,237,986	人民币普通股	1,237,986				
王永军	1,080,000	人民币普通股	1,080,000				
王鹏	982,058	人民币普通股	982,058				
范水根	555,700	人民币普通股	555,700				
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、创能明是公司控股股东；2、李金钟先生是公司实际控制人，自然人股东赵孝芳为李金钟之配偶，沈刚是李金钟姐姐之子，法人股东创能明、润合同生、润合同泽、润合同彩实际控制人均为李金钟；3、泓成投资、祥禾泓安实际控制人均为陈金霞。4、除上述关系，公司未知其他股东是否存在关联关系或一致行动人的情况。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件  
适用 不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	创能明	54,000,000	2020年9月28日	54,000,000	上市之日起锁定36个月
2	润合同生	19,800,000	2020年9月28日	19,800,000	上市之日起锁定36个月

3	润合同泽	18,000,000	2020年9月28日	18,000,000	上市之日起锁定36个月
4	润合同彩	14,940,000	2020年9月28日	14,940,000	上市之日起锁定36个月
5	赵孝芳	10,710,000	2020年9月28日	10,710,000	上市之日起锁定36个月
6	沈刚	8,370,000	2020年9月28日	8,370,000	上市之日起锁定36个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		同上			

**(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东**

适用 不适用

**四、控股股东及实际控制人情况**

**(一) 控股股东情况**

**1 法人**

适用 不适用

名称	创能明
单位负责人或法定代表人	李金钟
成立日期	2010年12月15日
主要经营业务	高新技术产业投资、实业投资，商务信息咨询。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	不适用

**2 自然人**

适用 不适用

**3 公司不存在控股股东情况的特别说明**

适用 不适用

**4 报告期内控股股东变更情况索引及日期**

适用 不适用

**5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图**

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

适用 不适用

2 自然人

适用 不适用

姓名	李金钟
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	公司董事长、总经理。
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

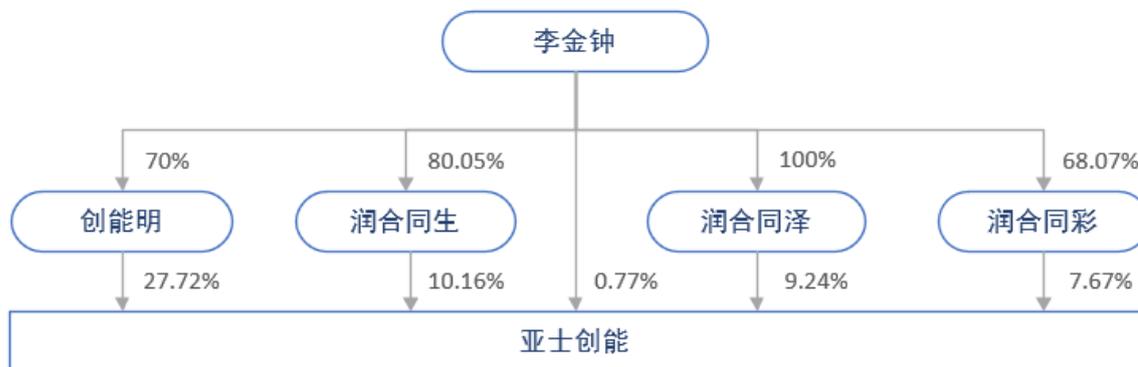
适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

**(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍**

适用 不适用

**五、其他持股在百分之十以上的法人股东**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
上海润合同生投资有限公司	李金钟	2010 年 1 月 14 日	91310118550011054P	11,000,000	高新技术产业投资、实业投资，商务信息咨询
情况说明	无				

**六、股份限制减持情况说明**

适用 不适用

**第七节 优先股相关情况**

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
李金钟	董事长、总经理	男	55	2011年5月15日	2020年6月18日	0	1,496,300	1,496,300	二级市场买卖	57.68	否
李甜甜	董事	女	32	2011年5月15日	2020年6月18日	0	0	0		10	是
王永军	董事、副总经理、董事会秘书	男	50	2011年5月15日	2020年6月18日	1,440,000	1,080,000	-360,000	二级市场买卖	49.48	否
钱世政	独立董事	男	67	2013年12月18日	2020年6月18日	0	0	0		10	否
陈臻	独立董事	男	45	2013年12月18日	2020年6月18日	0	0	0		10	否
沈红波	独立董事	男	40	2013年12月18日	2020年6月18日	0	0	0		10	否
徐宏	监事会主席	男	36	2014年5月15日	2020年6月18日	0	0	0		25.17	否
汤肖坚	监事	男	48	2014年5月	2020年6月	0	0	0		0	否

				月 15 日	月 18 日						
王利红	监事、质量 投诉管理部 经理	女	47	2014 年 5 月 15 日	2020 年 6 月 18 日	0	0	0		17.46	否
陈越	副总经理	男	60	2012 年 12 月 21 日	2020 年 6 月 18 日	0	0	0		60.00	否
沈刚	副总经理	男	45	2011 年 5 月 15 日	2020 年 6 月 18 日	8,370,000	8,390,000	20,000	二级市场 买卖	56.98	否
徐志新	副总经理	男	45	2011 年 5 月 15 日	2020 年 6 月 18 日	1,800,000	1,360,000	-440,000	二级市场 买卖	53.23	否
刘江	副 总 经 理 (已辞职)	女	44	2012 年 12 月 21 日	2020 年 6 月 18 日	1,802,000	1,352,000	-450,000	二级市场 买卖	56.36	否
李占强	财务总监	男	43	2011 年 9 月 26 日	2020 年 6 月 18 日	0	0	0		40.59	否
合计	/	/	/	/	/	13,412,000	13,678,300	266,300	/	456.95	/

姓名	主要工作经历
李金钟	2001 年创办亚士漆，2009 年创办亚士创能，曾任杭州市下城区人大代表、上海市青浦区政协委员、上海市青浦区第四届政协常委。现任公司董事长兼总经理、青浦区工商联副主席、中涂教育董事。
李甜甜	曾任亚士漆总经理秘书。现任公司董事，创能明、润合同生、润合同彩、润合同泽总经理，杭州妙享餐饮管理有限公司监事，杭州乐丸餐饮管理有限公司监事，润合明仓储物流（上海）有限公司监事。
王永军	曾任浙江南方中辰律师事务所执业律师、合伙人，杭州市律师协会建筑与房地产专业委员会副主任。现任公司董事、副总经理、董事会秘书、杭州仲裁委员会仲裁员、安徽省全椒县工商联副主席、滁州市政协委员。
钱世政	复旦大学经济学硕士、管理学博士，复旦大学管理学院教授。曾任复旦大学会计学系副主任、香港上海实业（集团）有限公司财务总监及副总裁、上海实业控股有限公司副行政总裁及执行董事，海通证券股份有限公司副董事长，上海浦东发展银行董事等职务。现任公司独立董事、A 股上市公司上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司、春秋航空股份有限公司、上海来伊份股份有限公司、美凯龙家居股份有限公司独立董事。

陈臻	曾任上海市金茂律师事务所专职律师。现任通力律师事务所律师及合伙人、公司独立董事、A 股上市公司上工申贝（集团）股份有限公司独立董事。
沈红波	复旦大学经济学院金融学副教授，美国哈佛大学商学院访问学者，英国特许公认注册会计师，中国会计学会高级会员。现任公司独立董事、A 股上市公司申通快递股份有限公司独立董事。
徐宏	曾任正泰集团下属公司财务部成本主管，亚士漆财务部成本主管、规划发展部战略管控助理。现任公司监事会主席。
汤肖坚	曾任上海琥珀投资管理公司董事长助理、副总经理，上海宏景投资管理有限公司合伙人和投资总监，浙江天堂硅谷股权投资管理集团合胜投资基金总经理等职务。现任上海涌铎投资管理有限公司浙江部总经理、公司监事、浙江春晖智控股份有限公司董事。
王利红	曾任亚士漆副总经理秘书、总经理秘书。现任公司职工代表监事，质量投诉管理部经理。
陈越	曾任罗门哈斯公司中国市场经理、亚太区市场经理、中国涂料业务中国区经理及美国罗门哈斯中国代表处首席代表，亚士漆顾问、工程事业部总经理。现任公司副总经理。
沈刚	曾任杭州亚士漆销售经理、亚士漆副总经理、亚士保温科技（上海）有限公司总经理、公司董事兼副总经理。现任公司副总经理。
徐志新	曾任亚士漆技术部经理、亚士漆副总经理、公司董事兼副总经理。现任公司副总经理，上海市化学建材行业协会第六届理事会常务理事、江西科技师范大学高分子系教学咨询委员会委员、《涂料技术与文摘》杂志编委会编委、《涂层与防护》第四届编委会委员。
刘江	曾任亚士漆人力资源总监、亚士漆副总经理，公司监事会主席、董事、副总经理，中国工会十六次全国代表大会代表，刘江女士 2018 年 12 月于公司离任。现任上海欢鸽网络科技有限公司执行董事兼总经理、上海市青联委员、青浦区政协委员。
李占强	曾任华彩管理咨询公司财务咨询总监。现任公司财务总监。

其它情况说明

适用  不适用

**(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**

适用  不适用

**二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况**

**(一) 在股东单位任职情况**

适用  不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
李金钟	创能明	执行董事	2010 年 12 月	-

	润合同生	董事长	2010 年 01 月	-
	润合同泽	执行董事	2010 年 12 月	-
	润合同彩	执行董事	2010 年 12 月	-
李甜甜	创能明	总经理	2014 年 11 月	-
	润合同生	总经理	2014 年 11 月	-
	润合同泽	总经理	2014 年 11 月	-
	润合同彩	总经理	2014 年 11 月	-
徐宏	润合同生	监事	2013 年 12 月	-
在股东单位任职情况的说明		无		

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
李金钟	亚士漆（香港）	董事	1997 年 2 月	-
	AGL	董事	2004 年 7 月	-
	中涂教育	董事	2016 年 8 月	-
李甜甜	杭州妙享餐饮管理有限公司	监事	2015 年 6 月	-
	杭州乐丸餐饮管理有限公司	监事	2009 年 9 月	-
	润合明仓储物流（上海）有限公司	监事	2019 年 3 月	-
钱世政	复旦大学管理学院	教授	2012 年 7 月	
	上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司	独立董事	2014 年 4 月	2018 年 12 月
	春秋航空股份有限公司	独立董事	2017 年 2 月	2020 年 2 月
	上海来伊份股份有限公司	独立董事	2016 年 11 月	2019 年 11 月
	美凯龙家居股份有限公司	独立董事	2016 年 12 月	2019 年 12 月
陈臻	通力律师事务所	律师及合伙人	1999 年 1 月	-

	上工申贝（集团）股份有限公司	独立董事	2017 年 4 月	2020 年 4 月
沈红波	复旦大学经济学院	副教授	2009 年 4 月	-
	申通快递股份有限公司	独立董事	2016 年 12 月	2019 年 12 月
在其他单位任职情况的说明	无			

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	1、2017 年 6 月 19 日公司召开 2016 年度股东大会，审议通过《关于第三届董事会、监事会组成人员年度薪酬方案的议案》； 2、2017 年 6 月 19 日公司召开第三届董事会第一次会议，审议通过《关于公司高管年度薪酬方案的议案》。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	《关于第三届董事会、监事会组成人员年度薪酬方案的议案》、《关于公司高管年度薪酬方案的议案》
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	上述人员 2018 年度薪酬已支付完毕
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	456.95 万元

### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
刘江	副总经理	离任	个人原因

### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	119
主要子公司在职员工的数量	1,741
在职员工的数量合计	1,860
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	512
销售人员	898
技术人员	213
财务人员	31
行政人员	206
合计	1,860
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	36
大学本科	548
大学专科	638
大学专科以下	638
合计	1,860

### (二) 薪酬政策

适用  不适用

为建立兼顾内部公平性和市场竞争性的薪酬体系，构建有效的薪酬激励机制，促进公司持续稳定发展，公司依据国家相关法律及人力资源相关政策制定了公司薪酬管理制度。公司遵循“为岗位价值付薪，为业绩贡献付薪和为个人能力付薪”的薪酬支付理念。“为岗位价值付薪”，即根据该岗位对企业效益的贡献大小而支付薪酬。“为业绩贡献付薪”，即提倡多劳多得，优劳优得，根据员工业绩考核结果支付薪酬。“为个人能力付薪”，即指根据个人能力、经验的差异而支付薪酬。

### (三) 人才培养概况

适用  不适用

公司以“以客户为中心，以奋斗者为本，用心笃行”为核心价值观，尊重知识、尊重人才，走标准化管理和人才育成之路，努力创建学习型组织，充分调动和发挥员工潜能，促进企业与员工共同发展。

报告期内，公司共组织销售、生产、技术及职能部门内训 85 场，覆盖 1,890 人次。培训内容包含：产品知识、销售政策培训、EHS（安全环保）培训、SF 绩效考核培训、财务知识培训、生产管理培训、标准体系培训等。

报告期内，公司组织线下新员工培训 5 期、蓄水池员工培训 2 期，对新进销售人员及蓄水池学员进行系统的产品及销售政策等知识培训，包含“职业生涯规划及亚士人才发展”、“企业文化”、“安全环保培训”、“财务及报销制度”、“人力规章制度”、“战略业务”、“产品知识培训”、“CRM 系统宣导讲解”、“销售路径”、“应用实操”等课程。

2018 年度公司共组织员工参加外训 45 场次，受训人数 570 人。外训课程主要包含：财务类、人力资源类、生产管理类、岗位强制证书类、知识产权培训、互联网信息化管理及领导力培训等课程。网络学习平台人均完成学习学时 80.7，人均获得学分 74.79；平台总使用 141,452 人次，总学习时长达 163,332.22 小时。

#### (四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数	429281.5（小时）
劳务外包支付的报酬总额	1152.8（万元）

#### 七、其他

适用 不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等有关法律法规的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》、《董事会战略委员会工作细则》、《独立董事工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《控股股东及实际控制人行为规范》、《对外担保决策管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易公允决策制度》、《子公司管理制度》、《内部控制制度》、《内部审计制度》、《资金管理制度》、《财务管理制度》、《回购股份管理制度》、《信息披露管理制度》等重大规章制度。公司相关的制度对法人治理结构、组织控制、业务控制、财务管理、内部审计、信息披露等作出了明确的规定，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和决策程序，能够有效确保公司治理机制的有效运行，符合公司生产经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

### 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018 年第一次临时股东大会	2018 年 4 月 9 日	详见公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2018 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2018-013）	2018 年 4 月 10 日
2017 年年度股东大会	2018 年 5 月 10 日	详见公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2017 年年度股东大会决议公告》（公告编号：2018-026）	2018 年 5 月 11 日
2018 年第二次临时股东大会	2018 年 11 月 19 日	详见公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2018 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2018-051）	2018 年 11 月 20 日
2018 年第三次临时股东大会	2018 年 12 月 17 日	详见公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2018 年第三次临时股东大会决议公告》（公告编号：2018-062）	2018 年 12 月 18 日

股东大会情况说明

适用 不适用

### 三、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
李金钟	否	10	10	6	0	0	否	3
王永军	否	10	10	5	0	0	否	4
李甜甜	否	10	10	6	0	0	否	2
钱世政	是	10	10	6	0	0	否	2
陈臻	是	10	10	6	0	0	否	2
沈红波	是	10	10	6	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	5

#### (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

#### (三) 其他

适用 不适用

#### 四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

#### 五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

#### 六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

#### 七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

高级管理人员的考评机制、激励机制以公司经济效益为出发点，根据公司年度经营计划和高级管理人员工作目标进行综合考核，根据考核结果确定年度绩效薪酬。

#### 八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

详见公司于 2019 年 4 月 20 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2018 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

#### 九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2018 年财务报告内部控制实施情况进行审计，并出具了标准无保留意见的《2018 年度内部控制审计报告》，具体详见公司于 2019 年 4 月 20 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2018 年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

#### 十、其他

适用 不适用

### 第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

### 审计报告

信会师报字[2019]第 ZA12148 号

亚士创能科技（上海）股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了亚士创能科技（上海）股份有限公司（以下简称亚士创能）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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，公允反映了亚士创能 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于亚士创能，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、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要我们在审计报告中沟通的关键审计事项。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p><b>收入确认</b></p> <p>如本章节“五、（28）所述的会计政策”及“七、合并财务报表项目注释（52）”所述，亚士创能公司及其子公司主要销售成品板、保温板以及涂料。2018 年度，亚士创能公司确认的营业收入为人民币 1,662,256,222.57 元。</p> <p>亚士创能公司收入是在商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方时确认的，以向客户交付货物并经客户确认，作为收入确认的时点。</p> <p>营业收入是利润表重要组成部分，是公司主要的利润来源，影响公司的关键业绩指标之一，且收入确认的准确和完整对公司的利润的影响较大。因此，我们将公司收入确认作为关键审计事项。</p>	<p>我们针对亚士创能收入确认所实施的主要审计程序包括：</p> <p>（1）了解和评价公司与收入确认相关的关键内部控制设计和运行的有效性；</p> <p>（2）将销售毛利率、应收账款周转率、存货周转率等关键财务指标与可比期间数据进行比较，判断销售收入和毛利率的合理性；</p> <p>（3）结合出库单及销售费用中运输费等明细，检查货物运输单，关注货物的流动是否真实存在，从而确定交易的真实性；</p> <p>（4）获取了亚士创能与主要客户签订的合同，对合同关键条款进行核实，如①发货；②付款及结算；③信用政策等；识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；</p> <p>（5）查询客户的工商资料，询问亚士创能相关人员，以确认收入的真实性以及客户与亚士创能是否存在关联关系；</p> <p>（6）结合其他收入审计程序确认当期收入的真实性及完整性，如①检查亚士创能与客户的合同、购货订单、发货单据、运输单据、记账凭证、回款单据等资料；②抽取样本向客户函证款项余额及当期销售额，获取公司开票信息进行核对；</p> <p>（7）就资产负债表前后记录的交易，选取样本，核对出库单，发票或结算单等证据，结合应收账款函证，评价收入确认完整性及是否计入恰当的会计期间。</p>

#### 四、其他信息

亚士创能管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括亚士创能 2018 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。

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估亚士创能的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督亚士创能的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对亚士创能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亚士创能不能持续经营。

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

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

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

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。

立信会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：王士玮（项目合伙人）

中国注册会计师：吴雨佳

中国·上海

2019 年 4 月 18 日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：亚士创能科技（上海）股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		663,331,265.64	538,696,379.73
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款		783,481,758.18	670,163,920.30
其中：应收票据		135,514,850.50	186,017,556.48
应收账款		647,966,907.68	484,146,363.82
预付款项		14,225,982.31	3,072,770.29
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		51,025,409.39	16,314,859.01
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		148,497,490.77	138,797,338.17
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		38,527,874.19	27,407,175.33
流动资产合计		1,699,089,780.48	1,394,452,442.83
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		734,295.33	9,514.64
投资性房地产		24,713,939.54	
固定资产		589,439,312.58	233,716,486.85
在建工程		91,756,143.69	336,532,791.88
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		122,409,803.33	90,928,603.90
开发支出			

商誉			
长期待摊费用		2,488,428.65	1,520,644.83
递延所得税资产		12,490,667.50	7,056,622.31
其他非流动资产			
非流动资产合计		844,032,590.62	669,764,664.41
资产总计		2,543,122,371.10	2,064,217,107.24
<b>流动负债：</b>			
短期借款		100,853,416.22	15,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		545,539,296.68	404,748,776.07
预收款项		15,597,518.88	14,333,208.01
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		24,975,942.37	14,945,417.59
应交税费		19,940,729.93	14,066,759.84
其他应付款		72,559,229.71	47,964,448.20
其中：应付利息		631,491.52	357,385.45
应付股利			
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		105,000,000.00	87,500,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		884,466,133.79	598,558,609.71
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		240,000,000.00	145,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		67,406,768.18	
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		39,087,776.29	32,164,942.21

非流动负债合计		346,494,544.47	177,164,942.21
负债合计		1,230,960,678.26	775,723,551.92
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		194,800,000.00	194,800,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		578,399,896.00	578,399,896.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		13,553,090.51	10,717,155.72
一般风险准备			
未分配利润		525,408,706.33	504,576,503.60
归属于母公司所有者权益合计		1,312,161,692.84	1,288,493,555.32
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		1,312,161,692.84	1,288,493,555.32
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,543,122,371.10	2,064,217,107.24

法定代表人：李金钟 主管会计工作负责人：李占强 会计机构负责人：沈安

### 母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：亚士创能科技（上海）股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		516,011,020.46	479,922,459.59
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款		105,255,049.56	80,199,116.02
其中：应收票据		540,000.00	4,175,950.00
应收账款		104,715,049.56	76,023,166.02
预付款项		156,506.37	522,721.15
其他应收款		21,457,555.07	107,697,190.76
其中：应收利息			
应收股利			
存货		771,350.51	9,267,855.54
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产		123,392.13	8,364,274.86
流动资产合计		643,774,874.10	685,973,617.92
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		280,640,072.45	231,640,072.45
投资性房地产		3,250,805.62	
固定资产		230,824,226.00	104,199,514.09
在建工程		32,079,910.60	224,789,488.91
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		57,426,642.22	58,519,263.38
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,766,100.68	958,004.75
递延所得税资产		2,759,479.20	1,788,080.68
其他非流动资产			
非流动资产合计		608,747,236.77	621,894,424.26
资产总计		1,252,522,110.87	1,307,868,042.18
<b>流动负债：</b>			
短期借款		52,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		23,321,928.73	34,736,502.75
预收款项		954,247.12	1,536,486.09
应付职工薪酬		3,010,387.49	2,007,642.21
应交税费		92,047.99	73,751.25
其他应付款		142,699,794.99	150,847,678.18
其中：应付利息		285,991.45	337,447.95
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		105,000,000.00	87,500,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		327,078,406.32	276,702,060.48
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		40,000,000.00	145,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			

长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债		34,249,041.47	28,266,666.50
非流动负债合计		74,249,041.47	173,266,666.50
负债合计		401,327,447.79	449,968,726.98
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		194,800,000.00	194,800,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		578,399,896.00	578,399,896.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		13,553,090.51	10,717,155.72
未分配利润		64,441,676.57	73,982,263.48
所有者权益（或股东权益）合计		851,194,663.08	857,899,315.20
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,252,522,110.87	1,307,868,042.18

法定代表人：李金钟 主管会计工作负责人：李占强 会计机构负责人：沈安

### 合并利润表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		1,662,256,222.57	1,355,346,087.67
其中：营业收入		1,662,256,222.57	1,355,346,087.67
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,606,126,728.23	1,230,446,190.09
其中：营业成本		1,172,054,787.77	933,436,514.40
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			

分保费用			
税金及附加		13,437,210.31	10,963,689.79
销售费用		234,405,371.08	169,676,854.66
管理费用		90,038,481.91	52,642,307.14
研发费用		47,163,701.65	45,075,667.48
财务费用		21,315,240.63	-208,685.71
其中：利息费用		20,209,823.74	1,682,514.07
利息收入		1,241,468.04	2,597,473.94
资产减值损失		27,711,934.88	18,859,842.33
加：其他收益		13,784,161.87	517,575.20
投资收益（损失以“－”号填列）		10,196,707.83	7,303.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-525,219.31	7,303.50
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-507,718.84	39,589.86
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		79,602,645.20	125,464,366.14
加：营业外收入		1,485,670.29	15,978,799.16
减：营业外支出		416,842.71	4,031,715.60
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		80,671,472.78	137,411,449.70
减：所得税费用		21,939,335.26	23,676,613.98
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		58,732,137.52	113,734,835.72
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		58,732,137.52	113,734,835.72
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. 归属于母公司股东的净利润		58,732,137.52	113,734,835.72
2. 少数股东损益			
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其			

他综合收益			
(二)将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		58,732,137.52	113,734,835.72
归属于母公司所有者的综合收益总额		58,732,137.52	113,734,835.72
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)		0.30	0.72
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.30	0.72

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：李金钟 主管会计工作负责人：李占强 会计机构负责人：沈安

### 母公司利润表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		154,793,776.93	210,564,115.00
减：营业成本		126,562,766.13	168,319,749.76
税金及附加		2,173,911.11	1,076,197.10
销售费用		4,781,563.33	19,720,604.78
管理费用		42,119,439.14	19,580,428.63
研发费用		11,370,021.86	15,825,717.14
财务费用		3,852,555.48	-1,361,530.27
其中：利息费用		4,797,923.27	494,934.62
利息收入		984,496.47	1,886,781.62
资产减值损失		6,819,915.08	3,601,486.53

加：其他收益		793,227.11	260,000.04
投资收益（损失以“－”号填列）		69,982,981.29	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-507,718.84	9,722.22
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		27,382,094.36	-15,928,816.41
加：营业外收入		215,855.00	10,002,275.00
减：营业外支出		210,000.00	2,690,170.99
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		27,387,949.36	-8,616,712.40
减：所得税费用		-971,398.52	-524,810.12
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		28,359,347.88	-8,091,902.28
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		28,359,347.88	-8,091,902.28
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		28,359,347.88	-8,091,902.28
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：李金钟 主管会计工作负责人：李占强 会计机构负责人：沈安

### 合并现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<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		1,470,395,984.71	1,126,740,044.80
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		223,750.47	1,516,177.18
收到其他与经营活动有关的现金		78,129,656.00	47,256,408.60
经营活动现金流入小计		1,548,749,391.18	1,175,512,630.58
购买商品、接受劳务支付的现金		922,797,004.88	836,936,825.28
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			

支付给职工以及为职工支付的现金		222,445,941.21	205,664,456.41
支付的各项税费		107,676,823.50	99,744,174.73
支付其他与经营活动有关的现金		215,858,381.56	129,828,619.10
经营活动现金流出小计		1,468,778,151.15	1,272,174,075.52
经营活动产生的现金流量净额		79,971,240.03	-96,661,444.94
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		1,801,510,000.00	
取得投资收益收到的现金		10,721,927.14	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		92,633,274.07	165,394.31
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			60,000.00
投资活动现金流入小计		1,904,865,201.21	225,394.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		191,288,784.13	107,687,954.49
投资支付的现金		1,802,760,000.00	
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			
投资活动现金流出小计		1,994,048,784.13	107,687,954.49
投资活动产生的现金流量净额		-89,183,582.92	-107,462,560.18
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			596,283,018.87
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		310,853,416.22	62,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		310,853,416.22	658,283,018.87
偿还债务支付的现金		112,500,000.00	92,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		50,311,888.93	13,816,060.59
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		15,454,093.70	15,502,978.87
筹资活动现金流出小计		178,265,982.63	121,319,039.46
筹资活动产生的现金流量净额		132,587,433.59	536,963,979.41
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		5,570.90	-6,049.21
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		123,380,661.60	332,833,925.08
加：期初现金及现金等价物余额		537,350,604.04	204,516,678.96
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		660,731,265.64	537,350,604.04

法定代表人：李金钟 主管会计工作负责人：李占强 会计机构负责人：沈安

### 母公司现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<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		48,863,992.69	201,970,578.88
收到的税费返还		65,602.08	
收到其他与经营活动有关的现金		404,532,915.21	195,889,940.86
经营活动现金流入小计		453,462,509.98	397,860,519.74
购买商品、接受劳务支付的现金		139,935,632.81	184,729,162.58
支付给职工以及为职工支付的现金		21,049,349.14	43,754,468.72
支付的各项税费		6,183,845.74	1,076,197.10
支付其他与经营活动有关的现金		304,963,394.63	196,806,419.40
经营活动现金流出小计		472,132,222.32	426,366,247.80
经营活动产生的现金流量净额		-18,669,712.34	-28,505,728.06
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		1,083,500,000.00	
取得投资收益收到的现金		69,982,981.29	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		149,182,812.54	93,756.68
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		1,302,665,793.83	93,756.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		34,023,608.81	52,654,560.25
投资支付的现金		1,132,500,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,166,523,608.81	52,654,560.25
投资活动产生的现金流量净额		136,142,185.02	-52,560,803.57
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			596,283,018.87
取得借款收到的现金		62,000,000.00	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			
筹资活动现金流入小计		62,000,000.00	616,283,018.87
偿还债务支付的现金		97,500,000.00	65,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		46,213,846.41	12,798,895.92
支付其他与筹资活动有关的现金			15,502,978.87
筹资活动现金流出小计		143,713,846.41	93,301,874.79
筹资活动产生的现金流量净额		-81,713,846.41	522,981,144.08
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-65.40	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		35,758,560.87	441,914,612.45
加：期初现金及现金等价物余额		479,922,459.59	38,007,847.14
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		515,681,020.46	479,922,459.59

法定代表人：李金钟 主管会计工作负责人：李占强 会计机构负责人：沈安

合并所有者权益变动表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者 权益 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	194,800,000.00				578,399,896.00				10,717,155.72		504,576,503.60		1,288,493,555.32
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	194,800,000.00				578,399,896.00				10,717,155.72		504,576,503.60		1,288,493,555.32
三、本期增减变动金额 (减少以									2,835,934.79		20,832,202.73		23,668,137.52

“一”号填列)													
(一) 综合收益总额											58,732,137.52		58,732,137.52
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 所有者投入的普通股													
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								2,835,934.79		-37,899,934.79			-35,064,000.00
1. 提取盈余公积								2,835,934.79		-2,835,934.79			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配										-35,064,000.00			-35,064,000.00
4. 其他													
(四) 所有													

者权益内部 结转													
1. 资本公积 转增资本 (或股本)													
2. 盈余公积 转增资本 (或股本)													
3. 盈余公积 弥补亏损													
4. 设定受益 计划变动额 结转留存收 益													
5. 其他													
(五) 专项 储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期 末余额	194,800,000.00				578,399,896.00				13,553,090.51		525,408,706.33		1,312,161,692.84

项目	上期											
	归属于母公司所有者权益											少

	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	数 股 东 权 益
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	145,800,000.00				46,399,896.00				10,717,155.72		390,841,667.88	593,758,719.60
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	145,800,000.00				46,399,896.00				10,717,155.72		390,841,667.88	593,758,719.60
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	49,000,000.00				532,000,000.00						113,734,835.72	694,734,835.72
(一)综合收益总额											113,734,835.72	113,734,835.72
(二)所有者投入和减少资本	49,000,000.00				532,000,000.00							581,000,000.00

1. 所有者投入的普通股	49,000,000.00				532,000,000.00								581,000,000.00
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													
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												
(五)专项储 备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末 余额	194,800,000.00				578,399,896.00				10,717,155.72		504,576,503.60	1,288,493,555.32

法定代表人：李金钟 主管会计工作负责人：李占强 会计机构负责人：沈安

母公司所有者权益变动表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专 项 储 备	盈余公积	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	194,800,000.00				578,399,896.00				10,717,155.72	73,982,263.48	857,899,315.20
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	194,800,000.00				578,399,896.00				10,717,155.72	73,982,263.48	857,899,315.20
三、本期增减变动 金额（减少以 “-”号填列）									2,835,934.79	-9,540,586.91	-6,704,652.12
（一）综合收益总 额										28,359,347.88	28,359,347.88
（二）所有者投入 和减少资本											
1. 所有者投入的 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								2,835,934.79	-37,899,934.79	-35,064,000.00	
1. 提取盈余公积								2,835,934.79	-2,835,934.79		
2. 对所有者（或 股东）的分配									-35,064,000.00	-35,064,000.00	
3. 其他											
(四) 所有者权益 内部结转											
1. 资本公积转增 资本（或股本）											
2. 盈余公积转增 资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补 亏损											
4. 设定受益计划 变动额结转留存 收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	194,800,000.00				578,399,896.00				13,553,090.51	64,441,676.57	851,194,663.08

项目	上期									
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库	其他	专	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	

		优 先 股	永 续 债	其 他		存 股	综 合 收 益	项 储 备			
一、上年期末余额	145,800,000.00				46,399,896.00				10,717,155.72	82,074,165.76	284,991,217.48
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	145,800,000.00				46,399,896.00				10,717,155.72	82,074,165.76	284,991,217.48
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	49,000,000.00				532,000,000.00					-8,091,902.28	572,908,097.72
(一)综合收益总额										-8,091,902.28	-8,091,902.28
(二)所有者投入和减少资本	49,000,000.00				532,000,000.00						581,000,000.00
1.所有者投入的普通股	49,000,000.00				532,000,000.00						581,000,000.00
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											
1.提取盈余公积											
2.对所有者(或股东)的分配											
3.其他											
(四)所有者权益内											

部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	194,800,000.00				578,399,896.00				10,717,155.72	73,982,263.48	857,899,315.20

法定代表人：李金钟 主管会计工作负责人：李占强 会计机构负责人：沈安

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用 □不适用

亚士创能科技（上海）股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系于 2009 年 2 月成立，公司的企业法人营业执照注册号：310229001347433，注册地址为上海市青浦工业园区新涛路 28 号综合楼三层、四层，法定代表人：李金钟，原注册资本 100 万元人民币。公司于 2011 年 5 月完成股份制改革，股改基准日 2010 年 12 月 31 日，将原名“上海亚士创能投资有限公司”变更为“亚士创能科技（上海）股份有限公司”。自 2015 年 12 月 11 日起启用统一社会信用代码：913100006840916863，原工商注册号：310229001347433 不再使用。

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2017]474 号”《关于核准亚士创能科技（上海）股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，公司于 2017 年 9 月向社会公开发行人民币普通股（A 股）4,900 万股，增加后的股本为 19,480 万股。公司于 2017 年 9 月 28 日在上海证券交易所挂牌上市，股票代码：603378，股票简称“亚士创能”，所属行业为化学原料及化学制品制造业。

截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司累计发行股本总数 19,480 万股，注册资本为 19,480 万元。

本公司主要经营范围：建筑环保节能装饰、环保节能、建筑装饰新材料专业领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，生产加工保温新材料；从事技术和货物进出口业务，实业投资，自有房屋租赁，物业管理，仓储服务（除危险品）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

本财务报表业经公司董事会于 2019 年 4 月 18 日批准报出。

#### 2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
杭州润合源生实业有限公司
亚士漆（上海）有限公司
亚士创能科技（天津）有限公司
亚士节能装饰建材销售（上海）有限公司
亚士创能科技（乌鲁木齐）有限公司
亚士供应链管理（上海）有限公司
亚士创能科技（西安）有限公司
亚士创能科技（滁州）有限公司
亚士创能新材料（滁州）有限公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本章节“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。

#### 四、财务报表的编制基础

##### 1. 编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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》的披露规定编制财务报表。

##### 2. 持续经营

√适用 不适用

本公司自报告期末起 12 个月不存在对本公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

#### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 不适用

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。详见本章节五、“11. 应收款项”、“15. 投资性房地产”、“16. 固定资产”、“21. 无形资产”、“23. 长期待摊费用”、“28. 收入”。

##### 1. 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

##### 2. 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

##### 3. 营业周期

√适用 不适用

本公司营业周期为 12 个月。

##### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

##### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 不适用

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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差额，经复核后，计入当期损益。

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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

## 6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

### 1、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

### 2、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。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。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

#### （1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或

业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司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权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## （2）处置子公司或业务

### ①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，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或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

### ②分步处置子公司

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的，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：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

iv. 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。

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，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

### （3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### （4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## 9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除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外，均计入当期损益。

## 10. 金融工具

适用 不适用

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1、 金融工具的分类

金融资产和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资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### 2、 金融工具的确认依据和计量方法

#### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

#### （2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### （3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### （4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

#### （5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### 3、 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### 4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### 5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。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，并优先使用相关可观察输入值。只有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，才使用不可观察输入值。

6、 金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

11. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项余额在 100 万元以上的（含 100 万元）。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法： 单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄组合	账龄分析法
内部往来组合	个别认定法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	5	5
其中：1 年以内分项，可添加行		
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30

3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

组合名称	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
内部往来组合	0	0

### (3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

适用 不适用

单项计提坏账准备的理由	期末对于单项金额虽不重大但存在明显减值迹象的应收款项单独进行减值测试。
坏账准备的计提方法	如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如减值测试后，预计未来现金流量现值不低于其账面价值的坏账准备的计提方法按账龄分析法计提坏账准备

## 12. 存货

适用 不适用

### 1、 存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、在产品等。

### 2、 发出存货的计价方法

存货发出时按月末一次加权平均法计价。

### 3、 不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和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基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

#### 4、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### 5、 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

### 13. 持有待售资产

√适用 □不适用

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

(1) 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；

(2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项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。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

### 14. 长期股权投资

√适用 □不适用

#### 1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

#### 2、 初始投资成本的确定

##### (1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得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。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，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，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有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初始投资成本。

#### （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### 3、 后续计量及损益确认方法

#### （1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

#### （2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，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差额，计入当期损益。

公司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所有者权益。

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可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“6. 合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，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，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、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，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因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，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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；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间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认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。

## 15. 投资性房地产

### （1）. 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

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（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

## 16. 固定资产

### (1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20	5-10	4.75-4.50
机器设备	年限平均法	10	5-10	9.50-9.00
电子设备	年限平均法	3-5	5-10	31.67-18.00
办公设备	年限平均法	3-5	5-10	31.67-18.00
运输设备	年限平均法	4	5-10	23.75-22.50

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产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，其差额作为未确认的融资费。

## 17. 在建工程

√适用 □不适用

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## 18. 借款费用

√适用 □不适用

### 1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是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者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### 2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### 3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或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必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

#### 4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

### 19. 生物资产

适用 不适用

### 20. 油气资产

适用 不适用

### 21. 无形资产

#### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

##### 1、无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

## 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
软件	10 年	按预计使用期限
土地使用权	50 年	按预计使用期限

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

## (2). 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

### 1、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

### 2、开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (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。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

## 22. 长期资产减值

√适用 □不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，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。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 23. 长期待摊费用

适用  不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用包括技术改造费、装修费等。

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

## 24. 职工薪酬

### (1). 短期薪酬的会计处理方法

适用  不适用

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

### (2). 离职后福利的会计处理方法

适用  不适用

#### (1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

#### （2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

详见本章节“七、（31）应付职工薪酬。”。

#### （3）. 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

#### （4）. 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

#### 25. 预计负债

适用 不适用

## 26. 股份支付

适用 不适用

本公司的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。本公司的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。

以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。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]、[是否达到规定业绩条件]等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。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，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

## 27. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

## 28. 收入

适用 不适用

1、 销售商品收入确认的一般原则：

(1) 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

(2) 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

(3) 收入的金额能够可靠地计量；

(4) 相关的经济利益很可能流入本公司；

(5) 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

## 2、 具体原则

订单处理部门根据信息系统内产品订单完成入库情况作发货指令通知仓库办理出库手续，财务部根据发货单和出库单开具销售发票。

公司收入的确认时点是：公司已向客户交付货物并经客户确认时确认收入。

## 29. 政府补助

适用 不适用

### 1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

### 2、 确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在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且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

### 3、 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司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（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

### 30. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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，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，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

### 31. 租赁

#### (1). 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

#### (2). 融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产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

确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

### 32. 其他重要的会计政策和会计估计

适用  不适用

### 33. 重要会计政策和会计估计的变更

#### (1). 重要会计政策变更

适用  不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
<p>(1) 资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。</p>	董事会决议	<p>“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，本期金额 783,481,758.18 元，上期金额 670,163,920.30 元；</p> <p>“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期金额 545,539,296.68 元，上期金额 404,748,776.07 元；</p> <p>调增“其他应收款”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元；</p> <p>调增“其他应付款”本期金额 631,491.52 元，上期金额 357,385.45 元；</p> <p>调增“固定资产”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元；</p> <p>调增“在建工程”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元；</p> <p>调增“长期应付款”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元。</p>
<p>(2) 在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利</p>	董事会决议	<p>调减“管理费用”本期金额 47,163,701.65 元，上期金额 45,075,667.48 元，重分类至“研发费用”。</p>

息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。		
(3)所有者权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。比较数据相应调整。	董事会决议	“设定受益计划变动额结转留存收益”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元。

无

**(2). 重要会计估计变更**

适用 不适用

**34. 其他**

适用 不适用

**六、税项**

**1. 主要税种及税率**

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%、16%、11%、10%、6%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	5%、7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
亚士创能科技（上海）股份有限公司	15%
亚士漆（上海）有限公司	15%
亚士创能科技（乌鲁木齐）有限公司	15%

## 2. 税收优惠

适用 不适用

1、《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。2017 年，上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局向创能股份联合颁发《高新技术企业证书》（证书编号：GF201731001927），向亚士漆联合颁发《高新技术企业证书》（证书编号：GR201731000518）。母公司创能股份和子公司亚士漆 2017 年度至 2019 年度企业所得税按应纳税所得额的 15% 税率计缴。

2、根据《财政部、海关总署、国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》[财税（2011）58 号]，对设在西部地区的鼓励类产业企业，减按 15% 的税率征收企业所得税，亚士创能科技（乌鲁木齐）有限公司 2018 年企业所得税按应纳税所得额的 15% 税率计缴。

## 3. 其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	108,225.81	224,754.89
银行存款	660,623,039.83	442,725,849.15
其他货币资金	2,600,000.00	95,745,775.69
合计	663,331,265.64	538,696,379.73
其中：存放在境外的款项总额		

## 其他说明

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	年初余额
保函保证金	2,600,000.00	1,345,775.69

截至 2018 年 12 月 31 日，其他货币资金中人民币 2,600,000.00 元为本公司向银行申请开具无条件、不可撤销的担保函所存入的保证金存款。

## 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

□适用 √不适用

## 3、衍生金融资产

□适用 √不适用

## 4、应收票据及应收账款

## 1. 总表情况

## (1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	135,514,850.50	186,017,556.48
应收账款	647,966,907.68	484,146,363.82
合计	783,481,758.18	670,163,920.30

其他说明：

□适用 √不适用

## 2. 应收票据

## (2). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	8,129,858.00	16,020,203.14
商业承兑票据	127,384,992.50	169,997,353.34
合计	135,514,850.50	186,017,556.48

**(3). 期末公司已质押的应收票据**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	
商业承兑票据	36,693,412.22
合计	36,693,412.22

**(4). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	69,375,624.01	
商业承兑票据		42,433,277.65
合计	69,375,624.01	42,433,277.65

**(1). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末转应收账款金额
商业承兑票据	0
银行承兑汇票	700,000.00
合计	700,000.00

**其他说明**

√适用 □不适用

因宝塔石化集团财务有限公司承兑汇票逾期，无法正常兑付，公司将 700,000.00 元票据转为应收账款，并向票据前手追索，截止本报告出具日，票据前手已全额支付 700,000.00 元货款。

3. 应收账款

(1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	1,576,376.80	0.22	1,576,376.80	100.00						
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	704,102,228.93	99.64	56,441,213.13	8.02	647,661,015.80	520,851,563.18	100.00	36,705,199.36	7.05	484,146,363.82
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	990,728.81	0.14	684,836.93	69.12	305,891.88					
合计	706,669,334.54	100.00	58,702,426.86		647,966,907.68	520,851,563.18	100.00	36,705,199.36		484,146,363.82

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
黑龙江集亿经贸有限公司	1,576,376.80	1,576,376.80	100.00	预计无法收回
合计	1,576,376.80	1,576,376.80	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	551,870,772.42	27,593,538.62	5.00
1 至 2 年	112,778,396.28	11,277,839.63	10.00
2 至 3 年	20,979,543.60	6,293,863.08	30.00
3 至 4 年	12,901,647.50	6,450,823.76	50.00
4 至 5 年	3,733,605.41	2,986,884.32	80.00
5 年以上	1,838,263.72	1,838,263.72	100.00
合计	704,102,228.93	56,441,213.13	

确定该组合依据的说明： 无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

适用  不适用

期末单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款

单位：元 币种：人民币

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
上海苏舜泰经贸有限公司	424,088.07	424,088.07	100.00	预计无法收回
江西茂宏建设工程有限公司	566,640.74	260,748.86	46.02	预计无法完全收回
合计	990,728.81	684,836.93		

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 21,997,227.50 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用  不适用

**(3). 本期实际核销的应收账款情况**

适用  不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
恒大地产集团有限公司	78,331,224.79	11.08	3,928,437.93
北京中冶欧基得装饰工程有限公司	36,339,316.01	5.14	2,677,020.15
郑州市龙王装饰工程有限公司	29,910,213.64	4.23	1,606,847.67
南通鸿升达贸易有限公司	24,801,278.05	3.51	1,240,063.90
仟金顶网络科技有限公司	19,621,742.06	2.78	981,087.10
合计	189,003,774.55	26.74	10,433,456.75

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	终止确认金额	金融资产转移的方式	与终止确认相关的利得或损失
应收账款	169,470,576.85	保理	5,465,396.93

说明：本期公司因办理了不附追索权的应收账款保理，保理金额为 169,470,576.85 元，同时终止确认应收账款账面价值为 169,470,576.85 元。

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

5、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	13,959,481.03	98.12	2,793,369.36	90.91
1 至 2 年	117,800.35	0.83	275,650.93	8.97
2 至 3 年	144,950.93	1.02	3,750.00	0.12
3 年以上	3,750.00	0.03		
合计	14,225,982.31	100.00	3,072,770.29	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明： 无

**(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例
广州恒大淘宝足球俱乐部股份有限公司	9,433,962.30	66.32
杭州鸿顺印铁制罐有限公司	1,500,000.00	10.54
天津市迪克实业有限公司	801,142.90	5.63
西安立高航空机械制造有限公司	732,114.28	5.15
西安艾普特航空精密制造有限公司	420,038.09	2.95
合计	12,887,257.57	90.59

其他说明

□适用 √不适用

**6、其他应收款**

**总表情况**

**(1). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	51,025,409.39	16,314,859.01
合计	51,025,409.39	16,314,859.01

其他说明：

□适用 √不适用

**4. 应收利息**

**(2). 应收利息分类**

□适用 √不适用

**(3). 重要逾期利息**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**5. 应收股利**

**(4). 应收股利**

适用 不适用

**(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

适用 不适用

其他说明适用 不适用

6. 其他应收款

(6). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	56,381,045.09	100.00	5,355,635.70	9.50	51,025,409.39	18,711,057.13	100.00	2,396,198.12	12.81	16,314,859.01
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	56,381,045.09	100.00	5,355,635.70		51,025,409.39	18,711,057.13	100.00	2,396,198.12		16,314,859.01

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	46,061,836.03	2,303,091.81	5.00
1 至 2 年	4,815,681.12	481,568.11	10.00
2 至 3 年	2,505,090.82	751,527.24	30.00
3 至 4 年	2,010,533.18	1,005,266.59	50.00
4 至 5 年	868,609.94	694,887.95	80.00
5 年以上	119,294.00	119,294.00	100.00
合计	56,381,045.09	5,355,635.70	

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

**(7). 按款项性质分类情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
暂借款	10,816,614.10	7,162,780.84
保证金	18,046,565.30	5,781,200.00
备用金	1,678,363.61	1,183,812.65
押金	1,063,960.00	1,919,748.38
代垫款	19,311,528.53	
其他	5,464,013.55	2,663,515.26
合计	56,381,045.09	18,711,057.13

**(8). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备金额 2,959,437.58 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

**(9). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

**(10). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
恒大地产集团有限公司	代垫保理费	19,311,528.53	1 年以内	34.25	965,576.43
平安国际融资租赁（天津）有限公司	融资租赁保证金	9,198,865.30	1 年以内	16.32	459,943.27
南通鸿升达贸易有限公司	合同保证金	1,450,000.00	1 年以内	2.57	72,500.00
融创房地产集团有限公司	投标保证金	850,000.00	2 年以内	1.51	67,500.00
河南建业建材商贸有限公司	投标保证金	800,000.00	2 年以内	1.42	50,000.00
合计	/	31,610,393.83	/	56.07	1,615,519.70

**(11). 涉及政府补助的应收款项**

适用 不适用

**(12). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款**

适用 不适用

**(13). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

7、 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	69,788,586.44	92,717.33	69,695,869.11	64,963,017.91	144,541.44	64,818,476.47
在产品	9,596,796.74	57,542.28	9,539,254.46	16,331,966.09	107,198.81	16,224,767.28
库存商品	65,957,546.90	3,500,796.87	62,456,750.03	56,330,866.45	3,202,506.23	53,128,360.22
周转材料	6,805,617.17		6,805,617.17	4,625,734.20		4,625,734.20
合计	152,148,547.25	3,651,056.48	148,497,490.77	142,251,584.65	3,454,246.48	138,797,338.17

(2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	144,541.44	81,848.40		133,672.51		92,717.33
在产品	107,198.81	6,050.58		55,707.11		57,542.28
库存商品	3,202,506.23	2,667,370.82		2,369,080.18		3,500,796.87
合计	3,454,246.48	2,755,269.80		2,558,459.80		3,651,056.48

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

**(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况**

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**8、 持有待售资产**

适用 不适用

**9、 一年内到期的非流动资产**

适用 不适用

其他说明

无

**10、 其他流动资产**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应交税费借方余额重分类	38,527,874.19	27,407,175.33
合计	38,527,874.19	27,407,175.33

其他说明

无

**11、 可供出售金融资产**

**(1). 可供出售金融资产情况**

适用 不适用

**(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产**

适用 不适用

**(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产**

适用 不适用

**(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况**

适用 不适用

**(5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明**

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 12、持有至到期投资

### (1). 持有至到期投资情况

适用 不适用

### (2). 期末重要的持有至到期投资

适用 不适用

### (3). 本期重分类的持有至到期投资

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 13、长期应收款

### (1). 长期应收款情况

适用 不适用

### (2). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

### (3). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

14、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		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	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
中涂（上海）教育科技有限公司	9,514.64	1,250,000.00		-525,219.31					734,295.33		
小计	9,514.64	1,250,000.00		-525,219.31					734,295.33		
合计	9,514.64	1,250,000.00		-525,219.31					734,295.33		

其他说明

无

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额	32,363,669.84			32,363,669.84
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	32,363,669.84			32,363,669.84
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	32,363,669.84			32,363,669.84
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额	7,649,730.30			7,649,730.30
(1) 计提或摊销	1,299,489.80			1,299,489.80
(2) 固定资产转入	6,350,240.50			6,350,240.50
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	7,649,730.30			7,649,730.30
三、减值准备				

1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	24,713,939.54			24,713,939.54
2. 期初账面价值				

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

16、 固定资产

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	589,439,312.58	233,716,486.85
固定资产清理		
合计	589,439,312.58	233,716,486.85

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(2). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	211,440,103.45	85,296,026.27	6,369,290.13	7,350,864.75	3,448,649.02	313,904,933.62
2. 本期增加金额	293,922,276.41	111,948,612.88	2,589,481.72	1,137,849.58	1,840,848.10	411,439,068.69
(1) 购置	4,156,735.66	9,636,160.11	2,589,481.72	1,113,917.95	1,640,463.49	19,136,758.93
(2) 在建工程转入	289,765,540.75	23,454,197.47		23,931.63	200,384.61	313,444,054.46
(3) 企业合并增加						
(4) 融资租赁租入		78,858,255.30				78,858,255.30
3. 本期减少金额	32,363,669.84	527,512.82	1,254,072.53	303,347.34	175,895.39	34,624,497.92
(1) 处置或报废		527,512.82	1,254,072.53	303,347.34	175,895.39	2,260,828.08

(2) 转入投资性房地产	32,363,669.84					32,363,669.84
4. 期末余额	472,998,710.02	196,717,126.33	7,704,699.32	8,185,366.99	5,113,601.73	690,719,504.39
二、累计折旧						
1. 期初余额	33,272,763.08	34,295,550.05	5,025,616.01	5,634,600.21	1,959,917.42	80,188,446.77
2. 本期增加金额	11,433,748.83	14,799,289.39	451,749.69	719,742.92	1,035,030.34	28,439,561.17
(1) 计提	11,433,748.83	14,799,289.39	451,749.69	719,742.92	1,035,030.34	28,439,561.17
3. 本期减少金额	6,350,240.50	286,691.04	503,690.27	132,412.57	74,781.75	7,347,816.13
(1) 处置或报废		286,691.04	503,690.27	132,412.57	74,781.75	997,575.63
(2) 转入投资性房地产	6,350,240.50					6,350,240.50
4. 期末余额	38,356,271.41	48,808,148.40	4,973,675.43	6,221,930.56	2,920,166.01	101,280,191.81
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	434,642,438.61	147,908,977.93	2,731,023.89	1,963,436.43	2,193,435.72	589,439,312.58
2. 期初账面价值	178,167,340.37	51,000,476.22	1,343,674.12	1,716,264.54	1,488,731.60	233,716,486.85

(3). 暂时闲置的固定资产情况

适用  不适用

(4). 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	78,858,255.30	2,365,747.51		76,492,507.79

(5). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(6). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
亚士漆（上海）有限公司房产	3,715,927.08	正在办理

其他说明：

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

17、 在建工程

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	91,756,143.69	336,532,791.88
工程物资		
合计	91,756,143.69	336,532,791.88

其他说明：

适用 不适用

**在建工程**

**(2). 在建工程情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
新建厂房（五厂一期二期）				129,486,215.90		129,486,215.90
新建厂房（全椒工厂）	51,232,139.58		51,232,139.58	171,445,080.96		171,445,080.96
预付固定资产与基建款项	35,753,989.14		35,753,989.14	31,614,558.94		31,614,558.94
营销服务网络				3,875,804.00		3,875,804.00
信息系统升级改造	84,905.66		84,905.66	111,132.08		111,132.08
装修改造	273,636.36		273,636.36			
新建厂房（乌鲁木齐工厂）	4,411,472.95		4,411,472.95			
合计	91,756,143.69		91,756,143.69	336,532,791.88		336,532,791.88

(3). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	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：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
新建厂房 (五厂一期二期)	658,000,000.00	129,486,215.90	21,040,628.61	143,349,566.55	7,177,277.96		53.88	已完工	29,188,155.07	6,687,604.18		金融机构贷款 + 自筹
新建厂房 (全椒工厂)	495,000,000.00	171,445,080.96	49,112,315.77	169,325,257.15		51,232,139.58	98.55	98.55	3,282,384.44	3,282,384.44		金融机构贷款 + 自筹

新建厂房 (乌鲁木齐 工厂)	300,000,000.00		4,411,472.95			4,411,472.95	15.09	15.09				募 股 资 金 + 自 筹
合计	1,453,000,000.00	300,931,296.86	74,564,417.33	312,674,823.70	7,177,277.96	55,643,612.53	/	/	32,470,539.51	9,969,988.62	/	/

说明：本期五厂项目中其他减少金额为：部分待安装设备转入全椒工厂项目，截止 2018 年 12 月 31 日已安装完成转入固定资产。

**(4). 本期计提在建工程减值准备情况**

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**7. 工程物资**

**(5). 工程物资情况**

适用 不适用

**18、 生产性生物资产**

**(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**

适用 不适用

**(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产**

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**19、油气资产**

□适用 √不适用

**20、无形资产****(1). 无形资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	92,384,713.48	10,118,381.86		102,503,095.34
2. 本期增加金额	32,239,000.00	2,541,523.38		34,780,523.38
(1) 购置	32,239,000.00	1,985,862.98		34,224,862.98
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
(4) 在建工程转入		555,660.40		555,660.40
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	124,623,713.48	12,659,905.24		137,283,618.72
二、累计摊销				
1. 期初余额	9,680,336.84	1,894,154.60		11,574,491.44
2. 本期增加金额	2,099,209.25	1,200,114.70		3,299,323.95
(1) 计提	2,099,209.25	1,200,114.70		3,299,323.95
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	11,779,546.09	3,094,269.30		14,873,815.39
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	112,844,167.39	9,565,635.94		122,409,803.33
2. 期初账面价值	82,704,376.64	8,224,227.26		90,928,603.90

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

**(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
亚士创能科技（乌鲁木齐）有限公司土地使用权	32,024,073.33	正在办理

其他说明：

□适用 √不适用

**21、开发支出**

□适用 √不适用

**22、商誉****(1). 商誉账面原值**

□适用 √不适用

**(2). 商誉减值准备**

□适用 √不适用

**(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息**

□适用 √不适用

**(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法**

□适用 √不适用

**(5). 商誉减值测试的影响**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**23、长期待摊费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
四厂改良费	958,004.75		164,229.39		793,775.36
真石漆技改项目	488,218.82		81,369.79		406,849.03
装修费	74,421.26	1,286,647.50	73,264.50		1,287,804.26
合计	1,520,644.83	1,286,647.50	318,863.68		2,488,428.65

其他说明：  
无

**24、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**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	67,709,119.04	11,490,528.43	42,555,643.96	7,056,622.31
递延收益	4,000,556.27	1,000,139.07		
合计	71,709,675.31	12,490,667.50	42,555,643.96	7,056,622.31

**(2). 未经抵销的递延所得税负债**

适用 不适用

**(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债**

适用 不适用

**(4). 未确认递延所得税资产明细**

适用 不适用

**(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**25、其他非流动资产**

适用 不适用

**26、短期借款**

**(1). 短期借款分类**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	48,853,416.22	15,000,000.00
保证借款	50,000,000.00	
信用借款	2,000,000.00	
合计	100,853,416.22	15,000,000.00

短期借款分类的说明：

无

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

27、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

28、衍生金融负债

适用 不适用

29、应付票据及应付账款

8. 总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付票据	32,635,926.38	
应付账款	512,903,370.30	404,748,776.07
合计	545,539,296.68	404,748,776.07

其他说明：

适用 不适用

9. 应付票据

(2). 应付票据列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	32,635,926.38	
合计	32,635,926.38	

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

10. 应付账款

(3). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	511,396,391.36	404,081,701.94
1 年以上	1,506,978.94	667,074.13
合计	512,903,370.30	404,748,776.07

**(4). 账龄超过 1 年的重要应付账款**适用 不适用

其他说明

适用 不适用**30、预收款项****(1). 预收账款项列示**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	14,623,291.01	14,332,989.01
1 年以上	974,227.87	219.00
合计	15,597,518.88	14,333,208.01

**(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项**适用 不适用**(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况**适用 不适用

其他说明

适用 不适用**31、应付职工薪酬****(1). 应付职工薪酬列示**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	14,940,437.77	214,454,923.65	204,426,881.66	24,968,479.76
二、离职后福利-设定提存计划	4,979.82	18,944,793.24	18,942,310.45	7,462.61
三、辞退福利		82,130.00	82,130.00	
四、一年内到期的其他福利				
合计	14,945,417.59	233,481,846.89	223,451,322.11	24,975,942.37

**(2). 短期薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	14,927,566.13	194,999,789.06	184,976,553.31	24,950,801.88
二、职工福利费		3,570,350.11	3,570,350.11	
三、社会保险费	3,503.04	9,540,738.43	9,535,806.19	8,435.28
其中：医疗保险费	3,090.91	8,243,703.72	8,239,180.84	7,613.79
工伤保险费	68.69	535,857.04	535,858.83	66.90
生育保险费	343.44	761,177.67	760,766.52	754.59
四、住房公积金	9,368.60	6,297,877.00	6,298,003.00	9,242.60
五、工会经费和职工教育经费		46,169.05	46,169.05	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	14,940,437.77	214,454,923.65	204,426,881.66	24,968,479.76

**(3). 设定提存计划列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	4,808.10	18,425,600.50	18,423,901.70	6,506.90
2、失业保险费	171.72	519,192.74	518,408.75	955.71
3、企业年金缴费				
合计	4,979.82	18,944,793.24	18,942,310.45	7,462.61

其他说明：

□适用 √不适用

**32、 应交税费**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,838,005.70	3,233,335.21
企业所得税	14,508,355.74	9,256,964.88
个人所得税	593,365.78	586,881.66
城市维护建设税	201,578.98	204,356.34
房产税	146,398.35	146,398.35
教育费附加	160,856.35	189,580.70
土地使用税	393,030.75	449,178.00
印花税	98,663.48	64.70
其他	474.80	
合计	19,940,729.93	14,066,759.84

其他说明：

无

**33、 其他应付款**

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	631,491.52	357,385.45
应付股利		
其他应付款	71,927,738.19	47,607,062.75
合计	72,559,229.71	47,964,448.20

其他说明：

□适用 √不适用

应付利息

(2). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	585,435.88	337,447.95
企业债券利息		
短期借款应付利息	46,055.64	19,937.50
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	631,491.52	357,385.45

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 应付股利

#### (3). 分类列示

适用 不适用

### 11. 其他应付款

#### (1). 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证金	20,978,357.82	22,023,691.48
基建款	25,195,283.98	18,731,654.06
客户定金	1,238,614.54	1,258,965.89
项目设计费	125,100.00	124,500.00
销售返利	308,422.68	944,387.80
押金	21,363,912.00	30,020.00
其他款项	2,718,047.17	4,493,843.52
合计	71,927,738.19	47,607,062.75

#### (2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 34. 持有待售负债

适用 不适用

### 35. 1 年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	105,000,000.00	87,500,000.00
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
合计	105,000,000.00	87,500,000.00

其他说明：无

**36、其他流动负债**

其他流动负债情况

适用 不适用

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**37、长期借款****(1). 长期借款分类**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款		
抵押+保证借款	240,000,000.00	145,000,000.00
合计	240,000,000.00	145,000,000.00

长期借款分类的说明：

无

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用**38、应付债券****(1). 应付债券**适用 不适用**(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）**适用 不适用**(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明**适用 不适用**(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 39、长期应付款

总表情况

#### (1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	67,406,768.18	
专项应付款		
合计	67,406,768.18	

其他说明：

适用 不适用

### 12. 长期应付款

#### (2). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
应付融资租赁款	67,406,768.18	

其他说明：

根据亚士创能科技（上海）股份有限公司第三届董事会第十一次会议决议，为盘活公司存量固定资产，拓宽融资渠道，优化筹资结构，充分利用当地政府对企业的扶持政策，亚士创能公司下属全资子公司亚士创能科技（滁州）有限公司拟与平安国际融资租赁（天津）有限公司开展设备融资租赁业务，实际融资总金额最高不超过人民币 10,000 万元，期限为 3 年，同时由本公司提供连带责任保证担保。

### 13. 专项应付款

#### (3). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

**40、长期应付职工薪酬**适用 不适用**41、预计负债**适用 不适用**42、递延收益**

递延收益情况

适用 不适用

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**43、其他非流动负债**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
青浦财政局中小企业改造资金	1,256,666.46	1,516,666.50
上海市重点技术改造项目补助	661,428.56	793,714.27
环保阻燃建筑节能新材料及保温装饰一体化系统生产技术改造项目	32,992,375.00	26,750,000.00
全椒县政府补贴款	2,426,272.00	2,548,061.44
2017年上海市产业转型升级发展专项资金		500,000.00
上海市工业VOCs减排企业污染治理项目专项扶持	176,750.00	56,500.00
项目建设投资补助	880,446.99	
工业企业财政奖励	693,837.28	
合计	39,087,776.29	32,164,942.21

其他说明：无

**44、股本**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行 新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	194,800,000.00						194,800,000.00

其他说明：无

**45、其他权益工具****(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

□适用 √不适用

**(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表**

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**46、资本公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	578,399,896.00			578,399,896.00
其他资本公积				
合计	578,399,896.00			578,399,896.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无

**47、库存股**

□适用 √不适用

**48、其他综合收益**

□适用 √不适用

**49、专项储备**

□适用 √不适用

**50、盈余公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	10,717,155.72	2,835,934.79		13,553,090.51
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	10,717,155.72	2,835,934.79		13,553,090.51

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

**51、未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	504,576,503.60	390,841,667.88
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	504,576,503.60	390,841,667.88
加：本期归属于母公司所有者的净利润	58,732,137.52	113,734,835.72
减：提取法定盈余公积	2,835,934.79	
应付普通股股利	35,064,000.00	
期末未分配利润	525,408,706.33	504,576,503.60

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

**52、营业收入和营业成本****(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,642,212,287.04	1,160,896,703.64	1,351,282,406.72	932,313,498.73
其他业务	20,043,935.53	11,158,084.13	4,063,680.95	1,123,015.67
合计	1,662,256,222.57	1,172,054,787.77	1,355,346,087.67	933,436,514.40

**53、税金及附加**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,930,247.12	3,471,769.82
教育费附加	3,371,846.29	3,381,115.41
房产税	2,182,344.80	
土地使用税	2,720,302.23	2,316,096.15
其他	31,580.49	724,943.10
印花税	1,200,889.38	1,069,765.31
合计	13,437,210.31	10,963,689.79

其他说明：

无

**54、销售费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资	105,598,370.64	82,475,779.05
运杂费	63,104,533.10	41,128,092.30
市场推广费	3,299,974.32	2,098,548.11
差旅费	16,171,603.32	14,331,598.07
服务与咨询费	10,812,401.08	1,533,936.15
社会保险	14,279,721.37	12,011,389.86
房租费	2,605,712.78	2,866,729.44
业务宣传与广告费	85,367.59	73,848.00
会务费	3,118,965.28	1,172,588.59
低值易耗品摊销	2,415,616.61	2,653,670.21
业务招待费	4,319,183.83	2,008,931.83
车辆费	1,751,515.43	1,377,985.51
劳务费		109,439.68

公积金	3,621,150.80	3,013,196.55
质量损失	346,642.00	495,402.92
办公费	1,323,605.95	1,265,527.34
福利费	561,225.94	342,624.11
检测费	537,328.12	243,327.34
折旧费	235,497.12	326,112.91
动力费	119,086.86	112,362.67
修理费	900.00	8,049.57
其他	96,968.94	27,714.45
合计	234,405,371.08	169,676,854.66

其他说明：无

## 55、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资	28,791,042.53	18,173,217.42
福利费	6,510,892.43	5,050,673.38
社会保险	4,326,094.08	3,089,195.58
公积金	966,187.00	687,656.80
劳务费	3,350,742.22	2,255,751.90
办公费	1,681,225.35	1,734,841.49
差旅费	1,544,281.36	942,679.09
政府保障金	634,353.35	584,666.85
车辆费	657,789.88	644,151.08
业务招待费	4,153,723.32	821,582.31
低值易耗品摊销	307,807.66	459,067.86
动力费	1,621,825.45	674,382.62
租赁费	2,035,405.32	1,480,372.80
业务宣传与广告费	158,654.27	1,165,279.79
服务与咨询费	16,647,882.59	5,409,196.37
折旧费	8,679,541.50	3,601,979.68
招聘费	893,030.75	163,218.38
职工教育经费	210,405.58	235,472.67
会务费	946,411.67	666,075.18
工会经费	36,419.05	905,981.52
修理费	669,156.77	104,868.53
绿化及垃圾费	518,008.44	600,270.35
商业保险	666,618.90	621,640.56
资产摊销	3,089,349.87	2,386,005.55
其他	941,632.57	184,079.38
合计	90,038,481.91	52,642,307.14

其他说明：无

## 56、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
直接人工	30,856,156.85	31,177,065.01
直接投入	13,055,414.16	11,105,406.06
折旧与摊销	713,246.46	653,575.27
其他研发费用	2,538,884.18	2,139,621.14
合计	47,163,701.65	45,075,667.48

其他说明：无

## 57、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	20,209,823.74	1,682,514.07
减：利息收入	-1,241,468.04	-2,597,473.94
汇兑损益	-5,570.90	6,049.21
其他	2,352,455.83	700,224.95
合计	21,315,240.63	-208,685.71

其他说明：无

## 58、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	24,956,665.08	16,924,498.07
二、存货跌价损失	2,755,269.80	1,935,344.26
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		

合计	27,711,934.88	18,859,842.33
----	---------------	---------------

其他说明：无

## 59、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
青浦财政局中小企业改造资金	260,000.04	260,000.04
上海市重点技术改造项目补助	132,285.72	132,285.72
环保阻燃建筑节能新材料及保温装饰一体化系统生产技术改造项目	417,624.99	
全椒县政府补贴款	121,789.44	121,789.44
上海市工业 VOCs 减排企业污染治理项目专项扶持	19,750.00	3,500.00
项目建设投资补助	22,653.01	
工业企业财政奖励	175,162.72	
扶持资金	12,181,700.00	
企业新申规奖	100,000.00	
社会保障局技能培训补贴款	68,000.00	
就业和人才管理服务企业稳岗补贴	25,841.00	
公关就业和人才管理服务中心就业扶贫补助	35,604.48	
税收减免及返还	223,750.47	
合计	13,784,161.87	517,575.20

其他说明：无

## 60、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-525,219.31	7,303.50
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
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		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
理财产品投资收益	10,721,927.14	
合计	10,196,707.83	7,303.50

其他说明：无

### 61、公允价值变动收益

适用 不适用

### 62、资产处置收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	-507,718.84	39,589.86
合计	-507,718.84	39,589.86

其他说明：无

### 63、营业外收入

营业外收入情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	1,125,241.74	15,743,632.90	1,125,241.74
违约金、罚款收入	276,115.55		276,115.55

其他	84,313.00	235,166.26	84,313.00
合计	1,485,670.29	15,978,799.16	1,485,670.29

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
上海市专利补贴	2,280.00	47,965.00	与收益相关
高新技术成果转化扶持		5,278,000.00	与收益相关
房租补贴(西安)		252,500.00	与收益相关
知识产权资助补贴	21,860.00	22,000.00	与收益相关
增值税防伪税控系统专用设备和 技术维护年费		330.00	与收益相关
扶持资金		4,700,000.00	与收益相关
2016 年度第一批青浦区产学研合作 发展项目资金		80,000.00	与收益相关
2017 年度第一批中小企业发展专项 资金		100,000.00	与收益相关
2017 年度青浦区科技工作者之家项目 补助		80,000.00	与收益相关
上海市青浦区经济委员会补贴（纳税百 强）	70,000.00	80,000.00	与收益相关
2017 年第一批品牌专项资金		20,000.00	与收益相关
2016 年度企业管理先进奖(润合源科 技)		40,000.00	与收益相关
失业保险稳岗补贴(润合源科技)		19,945.90	与收益相关
社会保障局技能培训补贴款（滁州）		79,200.00	与收益相关
公共就业稳岗补贴（滁州）		4,892.00	与收益相关
2017 年青浦区改制		3,000,000.00	与收益相关

上市补贴			
2017 年上海市产业转型升级发展专项资金	500,000.00	1,938,800.00	与收益相关
院士专家工作站经费补助	60,000.00		与收益相关
乌鲁木齐新型墙材专项基金	140,000.00		与收益相关
北辰区劳动局普惠政策政府补贴	1,101.74		与收益相关
青浦区科技创新产学研合作发展资金项目结算	280,000.00		与收益相关
上海青浦工业园区产值二十强企业奖励	50,000.00		与收益相关
合计	1,125,241.74	15,743,632.90	

其他说明：

适用 不适用

#### 64、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	156,842.71	13,314.86	156,842.71
其中：固定资产处置损失	156,842.71	13,314.86	156,842.71
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	210,000.00	95,000.00	210,000.00
非季节性停工损失		3,323,382.11	
赔偿支出		600,000.00	
罚款滞纳金支出	50,000.00		50,000.00
其他		18.63	
合计	416,842.71	4,031,715.60	416,842.71

其他说明：无

**65、所得税费用****(1). 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	27,373,380.45	26,783,843.90
递延所得税费用	-5,434,045.19	-3,107,229.92
合计	21,939,335.26	23,676,613.98

**(2). 会计利润与所得税费用调整过程**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	80,671,472.78
按法定/适用税率计算的所得税费用	12,100,720.92
子公司适用不同税率的影响	-863,430.62
调整以前期间所得税的影响	-253,109.98
非应税收入的影响	78,782.90
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	130,297.33
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-139,857.56
本期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	10,885,932.27
所得税费用	21,939,335.26

其他说明：

□适用 √不适用

**66、其他综合收益**

□适用 √不适用

**67、现金流量表项目****(1). 收到的其他与经营活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
银行存款利息收入	1,241,468.04	2,597,473.94
专项补贴、补助款	21,328,487.22	16,243,632.90
租金收入	10,468,167.10	3,982,880.52
收到的往来款及其他	45,091,533.64	24,432,421.24

合计	78,129,656.00	47,256,408.60
----	---------------	---------------

收到的其他与经营活动有关的现金说明：无

## (2). 支付的其他与经营活动有关的现金

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用	107,340,680.31	63,861,437.71
管理费用	34,967,589.51	37,628,285.12
营业外支出	260,000.00	600,000.00
财务费用-手续费	2,352,455.83	700,224.95
支付的往来款及其他	70,937,655.91	27,038,671.32
合计	215,858,381.56	129,828,619.10

支付的其他与经营活动有关的现金说明：无

## (3). 收到的其他与投资活动有关的现金

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到与资产相关的政府补助款		60,000.00
合计		60,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：无

## (4). 支付的其他与投资活动有关的现金

适用  不适用

## (5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

适用  不适用

## (6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
上市费用支出		15,502,978.87
融资租赁所支付的现金	15,454,093.70	
合计	15,454,093.70	15,502,978.87

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：无

## 68、现金流量表补充资料

## (1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	58,732,137.52	113,734,835.72
加：资产减值准备	27,711,934.88	18,859,842.33
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	29,739,050.97	14,824,859.54
无形资产摊销	3,299,323.95	2,573,037.87
长期待摊费用摊销	318,863.68	278,643.68
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）	507,718.84	-39,589.86
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	156,842.71	13,314.86
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	7,762,229.25	1,688,563.28
投资损失（收益以“-”号填列）	-10,196,707.83	-7,303.50
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-5,434,045.19	-3,107,229.92
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）	-9,896,962.60	-50,916,008.84
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-206,797,977.65	-323,857,506.12
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	184,068,831.50	129,293,096.02
其他		
经营活动产生的现金流量净额	79,971,240.03	-96,661,444.94
<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>		
现金的期末余额	660,731,265.64	537,350,604.04
减：现金的期初余额	537,350,604.04	204,516,678.96
加：现金等价物的期末余额		

减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	123,380,661.60	332,833,925.08

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	660,731,265.64	537,350,604.04
其中：库存现金	108,225.81	224,754.89
可随时用于支付的银行存款	660,623,039.83	442,725,849.15
可随时用于支付的其他货币资金		94,400,000.00
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、期末现金及现金等价物余额	660,731,265.64	537,350,604.04
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

适用 不适用

母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物已在编制现金流量表时在期末现金及现金等价物余额中予以扣除，详见财务报表附注七、（一）之所述。

69、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

70、所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	2,600,000.00	保函保证金
应收票据	36,693,412.22	质押
固定资产	379,027,018.49	抵押
无形资产	62,855,425.66	抵押
合计	481,175,856.37	/

其他说明：无

## 71、外币货币性项目

### (1). 外币货币性项目

适用  不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			32,257.04
其中：美元	4,700.00	6.8632	32,257.04

其他说明：无

### (2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用  不适用

## 72、套期

适用  不适用

## 73、政府补助

### (1). 政府补助基本情况

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
青浦财政局中小企业改造资金	2,600,000.00	其他收益	260,000.04
上海市重点技术改造项目补助	1,300,000.00	其他收益	132,285.72
环保阻燃建筑节能新材料及保温装饰一体化系统生产技术改造项目	33,410,000.00	其他收益	417,624.99
全椒县政府补贴款	2,680,000.00	其他收益	121,789.44
上海市工业 VOCs 减排企业污染治理项目专	200,000.00	其他收益	19,750.00

项扶持			
项目建设投资补助	903,100.00	其他收益	22,653.01
工业企业财政奖励	869,000.00	其他收益	175,162.72
企业新申规奖	100,000.00	其他收益	100,000.00
社会保障局技能培训补贴款	68,000.00	其他收益	68,000.00
就业和人才管理服务企业稳岗补贴	25,841.00	其他收益	25,841.00
公关就业和人才管理服务中心就业扶贫补助	35,604.48	其他收益	35,604.48
税收减免及返还	223,750.47	其他收益	223,750.47
上海市专利补贴	2,280.00	营业外收入	2,280.00
知识产权资助补贴	21,860.00	营业外收入	21,860.00
扶持资金	12,181,700.00	其他收益	12,181,700.00
上海市青浦区经济委员会补贴（纳税百强）	70,000.00	营业外收入	70,000.00
2017年上海市产业转型升级发展专项资金	500,000.00	营业外收入	500,000.00
院士专家工作站经费补助	60,000.00	营业外收入	60,000.00
乌鲁木齐新型墙材专项基金	140,000.00	营业外收入	140,000.00
北辰区劳动局普惠政策政府补贴	1,101.74	营业外收入	1,101.74
青浦区科技创新产学研合作发展资金项目结算	280,000.00	营业外收入	280,000.00
上海青浦工业园区产值二十强企业奖励	50,000.00	营业外收入	50,000.00
合计	55,722,237.69		14,909,403.61

**(2). 政府补助退回情况**

适用 不适用

其他说明：无

**74、其他**

适用 不适用

**八、合并范围的变更****1、非同一控制下企业合并**

适用 不适用

**2、同一控制下企业合并**

适用 不适用

**3、反向购买**

适用 不适用

#### 4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

#### 5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

1、根据浙江同泽新材料有限公司 2017 年 12 月 21 日股东决定，注销浙江同泽新材料有限公司，并于 2018 年 1 月 29 日完成税务注销，2018 年 2 月 9 日完成工商注销。

2、根据浙江润合源科技有限公司 2017 年 10 月 27 日股东决定，注销浙江润合源科技有限公司，并于 2018 年 5 月 10 日完成税务注销，2018 年 12 月 24 日完成工商注销。

3、根据亚士创能科技（上海）股份有限公司 2018 年 2 月 9 日第三届董事会第七次会议决议，设立全资子公司亚士创能新材料（滁州）有限公司，注册资本 5,000.00 万元。成立于 2018 年 11 月 15 日，统一社会信用代码：91341124MA2T85QXX7。截止 2018 年 12 月 31 日公司尚未完成出资。

#### 6、 其他

适用 不适用

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

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	
杭州润合源生实业有限公司	杭州	杭州	贸易	100.00		设立
亚士创能科技（天津）有限公司	天津	天津	工业	100.00		设立
亚士创能科技（乌鲁木齐）有限公司	乌鲁木齐	乌鲁木齐	工业	100.00		设立
亚士创能科技（西安）有限公司	西安	西安	工业	100.00		设立
亚士供应链管理（上海）有限公司	上海	上海	商业	100.00		设立
亚士漆（上海）有限公司	上海	上海	工业	100.00		同一控制下企业合并
亚士节能装饰建材销售（上海）有限公司	上海	上海	商业	100.00		同一控制下企业合并
亚士创能科技（滁州）有限公司	全椒	全椒	工业	100.00		设立
亚士创能新材料（滁州）有限公司	全椒	全椒	工业	100.00		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：无

确定公司是代理人还是委托人的依据：无

其他说明：无

#### (2). 重要的非全资子公司

□适用 √不适用

#### (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

□适用 √不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
中涂（上海）教育科技有限公司	上海	上海	服务业	5.00		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：无

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

根据中涂（上海）教育科技有限公司 2016 年 8 月 17 日首次股东会决议，选举李金钟为公司董事会董事之一。根据企业会计准则有关规定，亚士创能确认对中涂（上海）教育科技有限公司具有重大影响。

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额

	中涂（上海）教育 科技有限公司	XX 公司	中涂（上海）教 育科技有限公 司	XX 公司
流动资产	10,752,984.50		11,550,177.56	
非流动资产				
资产合计	10,752,984.50		11,550,177.56	
流动负债	6,592,301.43		109,884.79	
非流动负债				
负债合计	6,592,301.43		109,884.79	
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	4,160,683.07		11,440,292.77	
按持股比例计算的净资产份 额	208,034.15		572,014.64	
调整事项				
—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他				
对联营企业权益投资的账面 价值	734,295.33		9,514.64	
存在公开报价的联营企业权 益投资的公允价值				
营业收入	488,970.94		725,854.53	
净利润	-10,504,386.24		146,070.02	
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-10,504,386.24		146,070.02	
本年度收到的来自联营企业 的股利				

其他说明 无

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

**(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

适用 不适用

**(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺**

适用 不适用

**(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**

适用 不适用

**4、 重要的共同经营**

适用 不适用

**5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

**6、 其他**

适用 不适用

**十、与金融工具相关的风险**

适用 不适用

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，但是董事会已授权本公司相关业务部门设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。董事会通过相关业务部门递交的报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。本公司的内部部门也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

**1. 信用风险**

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为

“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

## 2. 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，公司面临的风险主要是利率风险。

利率风险：

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行借款。公司根据资金金额、时间的需求，综合分析各银行借款的利率、时间等因素后，进行借款。公司与银行建立了良好的银企关系，拥有充分的银行授信额度。尽管该政策不能使本公司完全避免支付的利率超出现行市场利率的风险，也不能完全消除与利息支付波动相关的现金流量风险，但是管理层认为该政策实现了这些风险之间的合理平衡。

于 2018 年 12 月 31 日，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 100 个基点，则本公司的净利润将减少或增加 3,655,000.00 元（2017 年 12 月 31 日：2,103,750.00 元）。管理层认为 100 个基点合理反映了下一年度利率可能发生变动的合理范围。

## 3. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

公司营运资本配置比率较高，剔除预付账款、存货等变现速度慢，及一年内到期的非流动资产、其他流动资产等具有偶然性且不代表正常变现能力的流动资产后的速动比率保持合理水平。同时公司财务部持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和金融机构授信，以满足流动性需求，因此，报告期内流动性风险已降至合理的低水平。

## 十一、 公允价值的披露

### 1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

### 2、 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

### 3、 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
上海创能明投资有限公司	上海	商业	3,100	27.72	27.72

本企业的母公司情况的说明无

本企业最终控制方是自然人李金钟

其他说明：无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本公司子公司的情况详见本章节“九、在其他主体中的权益”。

### 3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本公司重要的合营或联营企业详见本章节“九、在其他主体中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
中涂（上海）教育科技有限公司	联营企业

其他说明

适用 不适用

### 4、 其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
润合明仓储物流（上海）有限公司	同一实际控制人控制企业

其他说明 无

### 5、 关联交易情况

#### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

#### (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

**(3). 关联租赁情况**

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
亚士创能科技（滁州）股份有限公司	209,800,000.00	2018/4/27	2027/4/26	否
亚士创能科技（滁州）股份有限公司	94,858,699.00	2018/7/20	2023/7/20	否
亚士供应链管理（上海）有限公司	6,271,502.00	2018/7/4	2021/1/4	否
亚士供应链管理（上海）有限公司	6,364,424.38	2018/8/21	2021/2/17	否
亚士漆（上海）有限公司	5,700,000.00	2018/10/29	2021/4/29	否

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
润合明仓储物流（上海）有限公司	75,000,000.00	2018/06.15	2023/6/14	否
亚士漆（上海）有限公司	20,000,000.00	2018/1/10	2021/1/4	否
亚士漆（上海）有限公司	30,000,000.00	2018/6/15	2021/6/14	否
亚士漆（上海）有限公司	145,000,000.00	2015/2/13	2022/2/12	否

关联担保情况说明

适用 不适用

**(5). 关联方资金拆借**

适用 不适用

**(6). 关联方资产转让、债务重组情况**

适用 不适用

**(7). 关键管理人员报酬**

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	456.95	359.52

(8). 其他关联交易

适用 不适用

6、 关联方应收应付款项

(1). 应收项目

适用 不适用

(2). 应付项目

适用 不适用

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5、 其他

适用 不适用

## 十四、 承诺及或有事项

### 1、 重要承诺事项

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

#### 1. 抵押及质押事项

借款余额 (万元)	抵押期限		抵押物类别	抵押或质押物名称	抵押或质押物账面余额 (万元)
14,500.00	2015/2/13	2020/2/12	固定资产	上海市青浦区青浦镇胜利村(49-26丘)	21,779.18
			无形资产	上海市青浦区青浦镇胜利村(49-26丘)[沪房地青字(2013)第000275号]	4,984.33
20,000.00	2018/4/27	2024/4/26	固定资产	全椒县经济开发区纬二路100号[皖(2016)全椒县不动产权第0009611号]、全椒县经济开发区纬二路212号[皖(2018)全椒县不动产权第0004208号]	14,284.00
			无形资产		1,301.21
3,300.00	2016/12/6	2019/12/5	固定资产	上海市青浦区工业园区新涛路28号[沪(2016)青字不动产权证明第19011840号]	1,839.52
1,585.34	2018/10/25	2019/10/25	应收票据	商业承兑汇票	1,585.34

其他说明：本期公司与杭州银行股份有限公司签订质押合同，将公司2,084.00万元商业承兑汇票作为票据保证金，出具了1,263.59万元银行承兑汇票。

#### 2. 担保事项

相关担保承诺事项详见本附注“十二、(五)关联交易情况”部分相应内容。

#### 3. 其他事项

(1) 2016年9月子公司亚士创能科技(天津)有限公司与天津市迪克实业有限公司签订《土地、厂房租赁合同》，向其租赁坐落于天津市北辰区开发区双辰中路东的部分土地厂房，面积为12,131.59平方米，自2016年11月1日起，租赁期为四年，年租金为228.90万元，从2018年11月1日起上浮5%。

(2) 2016年5月9日子公司亚士创能科技(乌鲁木齐)有限公司与新疆北山羊节能科技有限公司(原名新疆亚士创能科技有限公司)签订《土地、厂房租赁合同》，向其租赁坐落于新疆乌鲁木齐市新市区高新区净水路厂房，面积为7,738平方米，自2016年5月10日起，租赁期为四年，年租金为163.07万元。

(3) 2017 年 12 月子公司亚士创能科技（西安）有限公司与西安立高航空机械制造有限公司签订《土地、厂房租赁合同变更协议书》，向其租赁坐落在西安阎良国家航空航天基地蓝天 8 路 26#地块的土地厂房及办公楼一层、二层和三层，面积为 9,609.2 平方米，自 2017 年 12 月 1 日起，租赁期为五年，年租金为 184.49 万元。

(4) 2017 年 12 月子公司亚士创能科技（西安）有限公司与西安艾普特航空精密制造有限公司签订《土地、厂房租赁合同》，向其租赁坐落在西安阎良国家航空基地航空四路 46#地块的土地及其建筑、构筑物，面积为 5,513 平方米，自 2017 年 12 月 1 日起，租赁期为五年，年租金为 105.85 万元。

## 2、或有事项

### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

### (2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

## 3、其他

适用 不适用

## 十五、 资产负债表日后事项

### 1、 重要的非调整事项

适用 不适用

### 2、 利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	17,726,800.00
-----------	---------------

### 3、 销售退回

适用 不适用

### 4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

## 十六、 其他重要事项

### 1、 前期会计差错更正

#### (1). 追溯重述法

适用 不适用

#### (2). 未来适用法

适用 不适用

### 2、 债务重组

适用 不适用

### 3、 资产置换

#### (1). 非货币性资产交换

适用 不适用

#### (2). 其他资产置换

适用 不适用

### 4、 年金计划

适用 不适用

### 5、 终止经营

适用 不适用

### 6、 分部信息

#### (1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

#### (2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

#### (3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

#### (4). 其他说明

适用 不适用

### 7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收票据及应收账款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	540,000.00	4,175,950.00
应收账款	104,715,049.56	76,023,166.02
合计	105,255,049.56	80,199,116.02

其他说明：

适用 不适用

应收票据

(2). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	540,000.00	3,176,950.00
商业承兑票据		999,000.00
合计	540,000.00	4,175,950.00

(3). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(4). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	2,855,000.00	
商业承兑票据		
合计	2,855,000.00	

(5). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

14. 应收账款

(1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	1,576,376.80	1.30	1,576,376.80	100.00						
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	119,059,136.35	98.23	14,649,978.67	12.30	104,409,157.68	86,494,527.71	100.00	10,471,361.69	12.11	76,023,166.02
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	566,640.74	0.47	260,748.86	46.02	305,891.88					
合计	121,202,153.89	100.00	16,487,104.33		104,715,049.56	86,494,527.71	100.00	10,471,361.69		76,023,166.02

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
黑龙江集亿经贸有限公司	1,576,376.80	1,576,376.80	100.00	预计无法收回
合计	1,576,376.80	1,576,376.80	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	23,811,323.56	1,190,566.18	5.00
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	23,811,323.56	1,190,566.18	5.00
1 至 2 年	17,631,958.28	1,763,195.83	10.00
2 至 3 年	9,796,222.46	2,938,866.74	30.00
3 至 4 年	10,222,789.13	5,111,394.57	50.00
4 至 5 年	2,479,216.08	1,983,372.86	80.00
5 年以上	1,662,582.49	1,662,582.49	100.00
合计	65,604,092.00	14,649,978.67	

确定该组合依据的说明： 无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

组合名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
内部往来	53,455,044.35	0	0

### (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 6,015,742.64 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

### (3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例 (%)	坏账准备
亚士创能科技（滁州）有限公司	50,813,368.84	41.92	
绿城电子商务有限公司	6,933,066.20	5.72	3,450,070.16
烟台市晶彩装饰材料有限责任公司	4,122,625.65	3.40	412,144.32
郑州玖智房地产开发有限公司	3,172,205.48	2.62	158,610.27
中国建筑第七工程局有限公司	3,124,099.36	2.58	156,204.97
合计	68,165,365.53	56.24	4,177,029.73

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	终止确认金额	金融资产转移的方式	与终止确认相关的利得或损失
应收账款	6,512,717.44	保理	387,137.54

说明：本期本集团因办理了不附追索权的应收账款保理，保理金额为 6,512,717.44 元，同时终止确认应收账款账面价值为 6,512,717.44 元。

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 2、其他应收款

### 总表情况

#### (1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	21,457,555.07	107,697,190.76
合计	21,457,555.07	107,697,190.76

其他说明：

适用 不适用

### 应收利息

#### (2). 应收利息分类

适用 不适用

#### (3). 重要逾期利息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(4). 应收股利

适用 不适用

(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

15. 其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	23,366,978.71	100.00	1,909,423.64	8.17	21,457,555.07	108,802,441.96	100.00	1,105,251.20	1.02	107,697,190.76

单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	23,366,978.71	100.00	1,909,423.64		21,457,555.07	108,802,441.96	100.00	1,105,251.20		107,697,190.76

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	2,628,310.78	131,415.54	5.00
1 至 2 年	1,329,200.99	132,920.10	10.00
2 至 3 年	1,970,415.48	591,124.64	30.00
3 至 4 年	1,219,540.42	609,770.21	50.00
4 至 5 年	512,873.94	410,299.15	80.00
5 年以上	33,894.00	33,894.00	100.00
合计	7,694,235.61	1,909,423.64	

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
内部往来款	15,672,743.10	0	0

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	1,300,400.00	975,400.00
备用金	76,395.76	133,735.27
暂借款	5,012,367.71	5,157,443.75
内部往来	15,672,743.10	102,190,552.96
押金	400.00	66,400.00
其他	1,304,672.14	278,909.98
合计	23,366,978.71	108,802,441.96

(3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 804,172.44 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备 期末余额
亚士创能科技（乌鲁木齐）有限公司	内部往来	15,650,000.00	1 年以内	66.97	
李建中	暂借款	758,481.86	1-4 年	3.25	237,708.59
陈茂峰	暂借款	745,906.18	1-4 年	3.19	225,059.22
吉林省方泰建筑材料有限公司	设备款	587,750.00	1 年以内	2.52	29,387.50
肖东华	暂借款	534,692.30	1-4 年	2.29	175,238.09
合计		18,276,830.34		78.22	667,393.40

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	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	280,640,072.45		280,640,072.45	231,640,072.45		231,640,072.45
对联营、合营企业投资						
合计	280,640,072.45		280,640,072.45	231,640,072.45		231,640,072.45

(1). 对子公司投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
杭州润合源生实业有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
亚士创能科技（天津）有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
亚士漆（上海）有限公司	60,640,072.45			60,640,072.45		
亚士创能科技（乌鲁木齐）有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
亚士供应链管理（上海）有限公司	1,000,000.00	49,000,000.00		50,000,000.00		
亚士创能科技（西安）有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
亚士节能装饰建材销售（上海）有限公司	85,000,000.00			85,000,000.00		
亚士创能科技（滁州）有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
亚士创能新材料（滁州）有限公司						
合计	231,640,072.45	49,000,000.00		280,640,072.45		

(2). 对联营、合营企业投资

适用 不适用

其他说明：

无

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	152,080,459.71	125,449,250.83	207,281,025.69	166,399,515.25

其他业务	2,713,317.22	1,113,515.30	3,283,089.31	1,920,234.51
合计	154,793,776.93	126,562,766.13	210,564,115.00	168,319,749.76

其他说明：

无

### 5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	60,000,000.00	
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
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		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
理财产品投资收益	9,982,981.29	
合计	69,982,981.29	

6、其他

适用 不适用

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-664,561.55	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	14,909,403.61	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	10,721,927.14	
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期初至合并日的当期净损益		
与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、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		

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	100,428.55	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-2,919,653.73	
少数股东权益影响额		
合计	22,147,544.02	

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

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

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	4.53	0.30	0.30
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.82	0.19	0.19

3、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、 其他

适用 不适用

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	经法定代表人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签字并盖章的公司财务报表
备查文件目录	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
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定网站公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

董事长：李金钟

董事会批准报送日期：2019 年 4 月 18 日

### 修订信息

适用 不适用