

证券代码：831655

证券简称：马龙国华

主办券商：安信证券



马龙国华

NEEQ : 831655

江苏马龙国华工贸股份有限公司

JIANGSU MALONG GUOHUA INDUSTRY & TRADE CO., LTD



江苏马龙国华工贸股份有限公司
JIANGSU MALONG GUOHUA INDUSTRY & TRADE CO., LTD

—致力于成为国内黄磷行业最佳供应商和第三方物流服务商



公司简称：马龙国华 股票代码：831655

名称：江苏马龙国华工贸股份有限公司 法定代表人：俞春明 股本：5750万 成立日期：2006年7月25日
住所：江苏省徐州市鼓楼区琵琶路三巷111号 营业期限：2008年10月14日至*****

江苏 徐州

TEL: 0516-85628740

年度报告

2019

公司年度大事记

1、2019 年度，公司共实现销售黄磷 7.55 万吨，第三方物流 0.19 万吨，商品黄磷物流量为 7.74 万吨，共实现营业总收入 11.54 亿元，实现净利润 1,263.68 万元，比 2018 年度增长 27.19%，净资产收益率为 10.60%，比去年同期上涨 21.28%，每股收益为 0.22 元，比去年同期增长 29.41%，2019 年 5 月 8 日每 10 股派发现金股利 1.50 元后，2019 年末每股净资产为 2.13 元。

2、经 2018 年年度股东大会审议批准，公司以 2019 年 5 月 7 日权益分派权益登记日总股本 5,750.00 万股为基准，每 10 股派发现金股利 1.50 元，共计发放现金股利 862.50 万元，并于 2019 年 5 月 8 日发放完毕。

目 录

第一节	声明与提示	5
第二节	公司概况	8
第三节	会计数据和财务指标摘要	10
第四节	管理层讨论与分析	13
第五节	重要事项	26
第六节	股本变动及股东情况	29
第七节	融资及利润分配情况	31
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	32
第九节	行业信息	35
第十节	公司治理及内部控制	35
第十一节	财务报告	40

释义

释义项目		释义
公司、马龙国华	指	江苏马龙国华工贸股份有限公司
云天化集团	指	云天化集团有限责任公司
国华集团	指	江苏国华工贸集团有限公司
晋宁黄磷	指	云南晋宁黄磷有限公司
中轻依兰	指	中轻依兰（集团）有限公司
天一仓配	指	云南天一仓储配送有限公司
天蔚物业	指	云南天蔚物业管理有限公司
天驰物流	指	天驰物流有限责任公司海口分公司
自备火车罐车	指	充氮自清型铁路黄磷专用罐车、环保洁净型黄磷储运容器
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
公司管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
报告期、本期	指	2019 年 1 月 1 日-2019 年 12 月 31 日
报告期末	指	2019 年 12 月 31 日

第一节 声明与提示

【声明】

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

公司负责人俞春明、主管会计工作负责人方立安及会计机构负责人（会计主管人员）邹文峰保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

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

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
关联交易风险	<p>报告期内，公司在履行了相应审议程序并披露的前提下，实际发生的关联交易总额为 42,300.47 万元，全部为日常性关联交易，无偶发性关联交易，除法人股东为公司金融机构 5,700.00 万元保证借款无偿提供连带责任担保外，公司所发生的关联交易主要是向关联方（与公司同属同一控制人）采购黄磷，2019 年度公司向关联方采购黄磷的总金额为 34,071.92 万元，占报告期内黄磷采购总额的 34.36%，同比下降 1.82%。虽然目前国内黄磷产能总体过剩，市场也有足够可替代、可供采购的黄磷，但与公司有供应业务的关联方在厂区内就建有与公司自备火车罐车配套的装卸设备，避免了二次公路短途转运，这既能安全的提高装车效率，又能节约短途公路运费，同时关联供应商具有供货稳定、信用好的优势，公司始终遵循有偿公平的商业原则，从装车的便利性、经济性、及时性、安全性、保障性等因素综合考虑与关联方进行黄磷采购，所发生的关联采购透明、公平、合理，不存在损害公司及公司其他股东利益的行为，公司独立性也未因为关联交易而受到影响。但云天化集团作为公司的控股股东，对公司的经营方针、决策和管理有较大影响力，这可能存在对其他股东的利益产生不利影响的潜在风险，但此项关联交易是公司业务发展及经营的正常所需，是合理</p>

	<p>的、必要的，所以预计在未来一段时期内公司向关联方采购将会继续维持现有规模。</p>
安全风险	<p>公司主营的黄磷产品，属于自燃、易燃物品，虽然公司黄磷自备火车罐车以及短途配送的汽车罐车均采用双层夹套，内层采用全不锈钢罐体，并且以加水充氮隔氧方式进行罐装，全程实现固态运输，有效避免了运输过程中由于颠簸、遛放造成黄磷自燃现象，同时公司物流运营的黄磷自备火车罐车需定期到铁路总公司指定的维修厂进行强制检测、维修，而且公司自成立以来也从未发生过重大安全事故，但公司仍面临黄磷运输的安全风险。若一旦出现重大安全生产事故，公司将面临赔偿、行政处罚，甚至丧失安全运输资质的风险，这将对公司的持续经营造成不利影响。</p>
市场风险	<p>黄磷产品的主产区集中在西南地区，公司客户集中在华东地区，从上游采购再通过铁路运输，最后配送至下游客户，运输时间较长造成存货周转时间长，为保持稳定、持续供应，公司需维持较大的在途周转库存量（约 4000 吨），因黄磷单值较高，若出现黄磷市场价格持续异常下降、长时间滞销等极端情况，将会对公司的经营成果造成不利影响，近年随着国家环保治理的从严从重、环保督查的常态化以及重大安全事故频发，更加剧了黄磷生产和消费企业生产经营的不确定性，这也必将加剧公司经营的市场风险。</p>
铁路运价上涨风险	<p>公司依靠具有独占专利许可的黄磷自备火车罐车远距离铁路运输所形成的物流成本优势并以自建的配送渠道、销售网络主营黄磷国内贸易。因公司所拥有的黄磷自备火车罐车单车次运量是汽车罐车的两倍多，在具有运量优势的同时，远距离黄磷铁路运输低成本物流优势是公司主要的市场竞争力。但伴随铁路系统市场化改革的不断深入，铁路总公司根据铁路运营成本、维护费用水平、运输繁忙程度的变化情况，有可能会适时调整、提高运输费用的组成、费率水平，这必将增加公司运输成本，削弱公司所具有的低成本物流优势，同时也必将对公司的盈利能力造成不利影响。</p>
行业竞争加剧风险	<p>虽然公司在国内商品黄磷贸易以及黄磷远距离物流细分行业处于龙头地位，在华东市场具有较高的市场占有率以及在国内黄磷流通领域拥有较强的议价能力，但在产能过剩、信息透明、对称以及运输方式多样化发展的市场环境下，公司仍面临着黄磷生产厂家直供用户，汽车罐车直接运输以及集装箱运输销售等方式给公司带来的剧烈冲击，并且行业恶性价格竞争的加剧也将增加公司利润空间缩减和市场份额下降的风险。同时随着黄磷产业供给侧结构性改革的深入落实，《长江“三磷”专项排查整治行动实施方案》的持续推进，必将加速黄磷生产企业和消费企业集中的趋势，这更加剧了国内黄磷市场的竞争，也必将加大公司市场份额下降、盈利能力减弱的风险。</p>

本期重大 风险是否 发生重大 变化：	否
-----------------------------	---

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	江苏马龙国华工贸股份有限公司
英文名称及缩写	JIANGSU MALONG GUOHUA INDUSTRY & TRADE CO., LTD (MLGH)
证券简称	马龙国华
证券代码	831655
法定代表人	俞春明
办公地址	江苏省徐州市二环西路南首一号国华集团大楼一楼

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	方立安
职务	董事会秘书、财务总监
电话	0516-85628729
传真	0516-85628730
电子邮箱	JSMLGH@163.COM
公司网址	www.jsmlgh.com
联系地址及邮政编码	江苏省徐州市二环西路南首一号国华集团大楼一楼（邮编 221006）
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会办公室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2006 年 7 月 25 日
挂牌时间	2015 年 1 月 27 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	F 批发和零售业-51 批发业-516 矿产品、建材及化工产品批发-5169 其他化工产品批发
主要产品与服务项目	以黄磷国内贸易、第三方物流服务为核心，兼营非黄磷化工品贸易
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	57,500,000
优先股总股本（股）	0
控股股东	云天化集团有限责任公司
实际控制人及其一致行动人	云南省人民政府国有资产监督管理委员会(无一致行动人)

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	9132030079105838XB	否

注册地址	江苏省徐州市鼓楼区琵琶路三巷 111 号	否
注册资本	57,500,000.00 元	否

五、 中介机构

主办券商	安信证券
主办券商办公地址	深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	张为 熊在钦
会计师事务所办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层

六、 自愿披露

适用 不适用

七、 报告期后更新情况

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	1,154,055,366.46	1,216,862,308.41	-5.16%
毛利率%	5.47%	4.32%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	12,636,777.37	9,935,456.48	27.19%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	11,159,669.81	7,960,224.81	40.19%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	10.60%	8.74%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	9.36%	7.00%	-
基本每股收益	0.22	0.17	29.41%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例%
资产总计	267,665,555.44	316,129,088.21	-15.33%
负债总计	145,032,307.34	197,507,617.48	-26.57%
归属于挂牌公司股东的净资产	122,633,248.10	118,621,470.73	3.38%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.13	2.06	3.40%
资产负债率%（母公司）	54.18%	62.48%	-
资产负债率%（合并）	54.18%	62.48%	-
流动比率	1.69	1.48	-
利息保障倍数	7.47	6.13	-

三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	19,556,078.79	-2,176,304.92	998.59%
应收账款周转率	15.36	15.89	-
存货周转率	11.33	9.70	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-15.33%	4.64%	-
营业收入增长率%	-5.16%	2.36%	-
净利润增长率%	27.19%	16.32%	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例%
普通股总股本	57,500,000	57,500,000	0.00%
计入权益的优先股数量	0	0	0.00%
计入负债的优先股数量	0	0	0.00%

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	51,043.75
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）	1,269,580.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	747,897.30
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-99,044.30
非经常性损益合计	1,969,476.75
所得税影响数	492,369.19
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	1,477,107.56

七、 补充财务指标

适用 不适用

八、 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收票据及应收账款	108,712,459.42	-		

应收票据	-	27,389,366.13		
应收账款	-	81,323,093.29		
应付票据及应付账款	132,647,415.88	-		
应付票据	-	12,000,000.00		
应付账款	-	120,647,415.88		

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式

马龙国华以国内黄磷贸易以及黄磷远距离第三方物流服务为核心，同时利用供应链、资金优势兼营非黄磷化工品贸易。公司发展目标是利用供应链、资金、管理优势与上下游客户构建共赢共存的生态体系。公司凭借拥有独占专利许可的黄磷自备火车罐车，通过共用危险化学品铁路专用线，在国内黄磷主产区、主要消费区自建覆盖铁路运输、公路配送的黄磷危险化学品全程物流体系、储存设施及购销、配送网络，为黄磷生产企业及以此为主要原料的用户提供采、销、运、存全方位的低成本、便捷快速、安全环保的物流、配送服务。同时作为黄磷自备火车罐车运输模式的补充与完善，公司积极推进黄磷铁路集装罐运输模式的开展，进一步夯实了公司黄磷物流体系、提高了物流保障能力。目前公司远距离黄磷铁路运输及分销、配送能力稳定超过 11 万吨/年。凭借物流体系和供应链的优势，公司已经成为国内黄磷贸易行业的龙头企业。下一步公司将在现有低成本的稳定物流供应基础上，完善黄磷第三方物流、市场情报研究等服务，以综合性服务为客户创造价值，扩大市场占有率，掌握市场话语权，提升盈利水平。

黄磷作为磷酸盐系列产品的基础原料，由其派生的产品目前已多达 130 多个。主要用于生产热法磷酸，农药及其它产品，少量用于赤磷和五氧化二磷，同时在国防工业中也有应用，目前公司黄磷贸易核心客户以生产食品级、电子级、医用级磷酸盐和三氯化磷的精细磷化工企业以及生产磷系水处理剂、阻燃剂的公司为主，有远距离物流、配送需求的黄磷生产企业、贸易商是公司目前黄磷第三方物流服务业务的主要客户群体。

当下公司主营业务只专注于做好国内黄磷行业中间环节的物流、贸易部分，公司依靠黄磷自备火车罐车远距离运输的成本优势、单车次运量优势以及公司所拥有的资质、技术、管理优势自建了覆盖黄磷主产区和辐射华东黄磷主要消费区的物流体系、销售网络，并辅以黄磷铁路集装罐运输方式，形成成本优势、平台优势、规模优势。凭借资金优势，公司通过构建与云、贵、川地区上游黄磷主要生产企业持续稳定的规模采购来实现对华东地区下游用户的及时、稳定供应，同时基于持续、稳定的物流运输、配送能力，在确保自有贸易物流、配送需求的基础上，能同时满足有远距离物流、配送需求的黄磷生产企业、贸易商的物流、配送需求。这样既保证了公司客户的稳定、及时供应，提高了资产运营效率和经济效益，又解决了国内黄磷行业远距离运输难、储存难的堵点，而且由于规模效应，公司对黄磷市场价格具有一定的议价能力，这在一定程度上起到了稳定、缓冲市场价格的作用，最终实现了为供应商、客户创造价值、避免损失，扩大自身市场份额，获取自己的商业利益，多方共赢共存的商业模式。公司通过自建的物流体系、销售网络在华东地区实现了商品黄磷点对点的供应、配送，在国内华东黄磷市场实现

了“黄磷超市”的直销、配送模式。

报告期内，公司主营业务收入来自于黄磷贸易收入。

报告期内，公司的商业模式没有发生变化。

报告期末至本报告披露日，公司的商业模式亦未发生变化。

报告期内变化情况：

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

二、 经营情况回顾

(一) 经营计划

一、2019 年国内黄磷市场运行情况：

2019 年度黄磷成交价格整体在高位震荡运行并伴随着频繁大起大落，市场跌宕起伏，行情总体呈现双“M”型的基本走势。2018 年末至 3 月中旬，由于云南枯水期高电价叠加春运，造成黄磷现货供应减弱明显，利好价格，同时春节前后下游用户补货，黄磷出货状况好转，利好价格，综合因素使黄磷成交价格高位一路稳步小幅上行。而随着 3 月黄磷生产企业开工增加，市场内货源紧张的利好消失，下游用户对后市保持看跌心态，压价谨慎采购，再叠加“3·21”江苏响水天嘉宜化工突发重大爆炸事故的影响以及货物销售增值税税率自 4 月 1 日起从 16%下调至 13%的调整细则落地，直接导致 4 月黄磷成交价格出现超跌行情，成交量也出现大幅度萎缩。而随着“3·21”爆炸事故的直接影响在较短时间内结束，下游用户逐步恢复生产，黄磷需求量出现回升，但黄磷成交价格的超跌，导致上游黄磷生产企业局部开工下滑，供应减少，受此影响，黄磷成交价格也在 5 月应势止跌回升，不过随着丰水期云南、四川地区电价下调，生产成本下降促使 6 月整体供应大幅增加，市场内现货紧张利好消失，黄磷价格又再次出现下跌。全年黄磷市场拐点在 7 月 3 日晚间央视《焦点访谈》栏目曝光黄磷污染问题后，黄磷生产企业开工率急剧下降，该事件短期内对黄磷供应市场产生了严重的悲观预期，在产黄磷生产企业借此限单惜售观望，而下游用户黄磷库存又在低位，恐慌心理严重，整体市场出现供不应求，采购困难，价格疯涨，在短短不到一个月的时间内，涨幅达到 9,000.00 元/吨，超过年度平均销售价格的 52.25%，至 7 月

下旬，黄磷价格快速飙升至高位，下游终端成交价格最高达 24,500.00 元/吨，而下游用户的产品又无法向下传导黄磷价格的疯涨，由于没有支撑黄磷高价格持续运行的基础，为此下游用户停机观望，开工下调，同时《焦点访谈》事件对黄磷生产企业开工影响的消息逐渐被稀释，采购市场恐慌心态缓解，供应市场积极出货，市场内供应紧张利好消失，下游不断观望压价，黄磷价格飞速下跌，至 8 月末累积下跌幅度达到 8,000.00 元/吨，终端的成交价格又降至 16,500.00 元/吨。进入 9 月份后，随着黄磷价格的飞速大幅下跌，下游用户对价格接受程度提高，需求市场开始集中备货，供应商订单增多，工厂多排单出货，又出现现货供应紧张的行情，生产商借此积极推涨价格，为此黄磷成交价格又再次出现近一个月时间的短暂上涨。国庆后，因下游多数产品跟涨困难，导致下游用户采购积极性差，利空价格。此外，需求市场看跌黄磷后市，观望压价，同时经国庆假期，市场内现货货源增多，供应紧张情况再次得到缓解，黄磷价格又出现下跌趋势。而 10 月底受“三磷”检查消息影响，在一定程度上刺激了用户的采购积极性，同时部分黄磷生产企业惜售，观望后市，使黄磷价格止跌并出现了稳中偏强的行情。

二、2019 年公司经营计划完成情况：

报告期内，面对黄磷市场跌宕起伏，成交价格整体高位震荡运行并伴随着频繁大起大落的复杂经营环境，公司通过加强市场信息的收集、研判，提前布局，积极、主动应对市场的剧烈变化，并始终贯彻以加强库存管理为核心，强调“低库存、快周转”、“以销定采”的经营原则，严控库存数量，有效化解了价格风险、财务风险，不但确保了公司利益实现、效率增长，而且进一步优化了公司的财务结构、现金流量，夯实、巩固了公司持续经营、持续盈利的基础。

2019 年度，公司的经营成果、财务结构、现金流量基本情况：

1、经营成果

报告期内，虽然 2019 年上半年，公司黄磷销售数量、第三方物流服务数量均实现同比增长，但由于自 7 月 3 日晚间央视《焦点访谈》栏目曝光黄磷污染问题起，黄磷市场价格高位震荡运行并伴随着频繁大起大落，导致了下半年黄磷产量同比整体下降以及下游用户生产连续性大幅度降低，需求萎缩，在产、需双降的影响下，公司下半年仅实现销售黄磷 33,654.12 吨，比去年同期减少 12,641.68 吨，第三方物流 447.43 吨，比去年同期减少 2,678.39 吨，虽然上半年黄磷销量、第三方物流量均实现了有限增加，但不足以弥补下半年大幅下降，最终致使公司在年度内仅实现销售黄磷 75,528.90 吨，比 2018 年同期减少 12,459.26 吨，降幅 14.16%，黄磷第三方物流量全年为 1,928.08 吨，同比减少 2,137.31 吨，降幅 52.57%，公司全年实现黄磷物流量降至 77,456.98 吨。降幅达 15.86%。然而由于 2019 年全年黄磷平均不含税销售价格达到 15,244.18 元/吨，比去年同期增加 1,488.08 元/吨，涨幅达 10.82%，综合单价变化，公司营业总收入为 115,405.54 万元，同比降低 5.16%。同期共计发生营业成本 109,024.46 万

元，同比降低 6.36%，期间费用 4,698.19 万元，同比增加 17.25%，其中因装卸站点安全、环保升级改造、自备火车罐车维修费用以及人工费用共计增加 447.51 万元，导致销售费用达到 3,975.87 万元，同比增加 17.86%；管理费用为 405.99 万元，比去年同期略增 5.44 万元，同时银行承兑汇票贴现费用增加致使财务费用总额为 316.33 万元，比去年同期增加 35.76%。报告期内因黄磷贸易业务平均进销差的提高，黄磷贸易业务的毛利率从去年同期的 4.32% 增至 5.47%，致使公司主营业务利润增加 1,045.52 万元，增幅为 19.87%，同时因政府补助等非经常性收益同比减少 66.42 万元以及期间费用同比增加后，最终在报告期内公司实现净利润 1,263.68 万元，同比增加 27.19%，每股收益为 0.22 元，同比增加 29.41%，净资产收益率达到 10.60%，增幅 21.28%。

2、财务结构

2019 年下半年，黄磷成交价格在高位震荡运行并伴随着频繁大起大落，市场跌宕起伏，为有效规避市场风险，公司采取了严控库存的经营策略，仅维持必须的周转库存，使黄磷库存在低位运行，同时通过制定“清单到人，催收到人”的应收账款管理方案，加强应收账款回收的管理、催收力度，实现了应收账款的小幅下降，并且按约支付供应商货款，使公司资产总额和负债总额同比下降。报告期末，公司资产总额为 26,766.56 万元，负债总额为 14,503.23 万元，资产负债率为 54.18%，比期初降低 8.30%。公司资产结构合理、财务状况更趋稳定。报告期内，以权益分派权益登记日总股本 5,750.00 万股为基准，每 10 股派发现金股利 1.50 元，共计发放现金股利 862.50 万元，为此归属于挂牌公司股东的净资产为 12,263.32 万元，每股净资产为 2.13 元，比年初提高 3.40%，也使报告期末公司未分配利润总额增至 1,977.02 万元。

3、现金流量

报告期内，公司现金净流量为 148.46 万元，其中经营活动现金净流量为 1,955.61 万元，投资活动净流量为 -387.37 万元，筹资活动净流量为 -1,419.77 万元。公司在将年初处于高位的库存黄磷变现的同时加大了货款回收力度，并且通过增加银行承兑汇票贴现额度，使公司经营活动现金流与去年同期相比大幅回升并回归正常，在满足公司经营活动、投资活动现金需求的基础上，实现了派发现金红利 862.50 万元以及适度减少金融机构短期借款 300.00 万元。

报告期内，黄磷价格大起大落，市场跌宕起伏，重大安全事故突发，但公司以黄磷火车罐车为主实现对客户点对点供应、配送的核心运营模式未发生变化，主营核心业务亦不存在对单一客户的重大依赖，而随着黄磷铁路集装罐运输模式的辅助开展，进一步夯实了公司物流保障能力，同时公司核心管理团队、销售团队未发生重大调整。

报告期内，公司进一步推进精细化销售、管理工作，通过不断完善公司组织结构、健全公司管理制

度、绩效考核制度，加强了整体管控水平，提高了公司整体运营效率和风险管理水平。

报告期内，国内黄磷行业市场竞争更趋激烈，但格局未发生重大变化，公司收入模式亦未发生重大变动。

（二） 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		本期期初		本期期末与本期期初金额变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	50,076,061.39	18.71%	48,591,435.38	15.37%	3.06%
应收票据	56,041,822.30	20.94%	27,389,366.13	8.66%	104.61%
应收账款	67,399,168.54	25.18%	81,323,093.29	25.72%	-17.12%
存货	65,051,141.34	24.30%	127,468,428.53	40.32%	-48.97%
投资性房地产	0.00	-	0.00	-	-
长期股权投资	0.00	-	0.00	-	-
固定资产	23,895,458.51	8.93%	23,255,543.27	7.36%	2.75%
在建工程	0.00	-	0.00	-	-
短期借款	57,000,000.00	21.30%	60,000,000.00	18.98%	-5.00%
长期借款	0.00	-	0.00	-	-

资产负债项目重大变动原因：

2019年下半年黄磷成交价格高位震荡运行，公司为有效规避市场风险，在将年初处于高位的库存黄磷变现后采取了严控库存的经营策略，使黄磷库存在低位运行，同时加强应收账款的回收管理及清收力度，致使报告期末公司存货数量、金额同比大幅下降，应收账款实现小幅减少，因银行承兑汇票在公司货款结算中的比例达到86.85%，为此在将年初处于高位的库存黄磷变现后并伴随着应收账款余额的小幅减少，使公司年末持有的银行承兑汇票（全部为6个月期限内的银行承兑汇票）余额大幅增加，同时适度减少了金融机构短期借款300.00万元的实际使用额度。

2. 营业情况分析

（1） 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	1,154,055,366.46	-	1,216,862,308.41	-	-5.16%
营业成本	1,090,244,605.70	94.47%	1,164,254,625.79	95.68%	-6.36%

毛利率	5.47%	-	4.32%	-	-
销售费用	39,758,655.06	3.45%	33,734,605.57	2.77%	17.86%
管理费用	4,059,927.10	0.35%	4,005,549.92	0.33%	1.36%
研发费用	0.00	-	0.00	-	-
财务费用	3,163,309.07	0.27%	2,330,085.89	0.19%	35.76%
信用减值损失	549,590.42	0.05%	0.00	-	-
资产减值损失	-1,047,338.52	-0.09%	-422,928.07	-0.03%	-147.64%
其他收益	1,269,580.00	0.11%	3,218,943.80	0.26%	-60.56%
投资收益	0.00	-	0.00	-	-
公允价值变动收益	0.00	-	0.00	-	-
资产处置收益	51,043.75	0.00%	7,750.85	0.00%	558.56%
汇兑收益	0.00	-	0.00	-	-
营业利润	16,949,268.67	1.47%	14,043,773.18	1.15%	20.69%
营业外收入	4,250.00	0.00%	97,313.94	0.01%	-95.63%
营业外支出	103,294.30	0.01%	690,366.36	0.06%	-85.04%
净利润	12,636,777.37	1.09%	9,935,456.48	0.82%	27.19%

项目重大变动原因：

1、因受 2019 年 7 月 3 日晚间央视《焦点访谈》栏目曝光黄磷生产企业污染问题的影响，下半年黄磷市场价格高位剧烈震荡运行，最终导致黄磷行业实际产量、有效需求双双下降，致使公司下半年黄磷销售数量也相应同比大幅减少 1.26 万吨，全年累计减少 1.25 万吨，累计跌幅为 14.16%，但由于报告期黄磷平均不含税销售价格达到 15,244.18 元/吨，比去年同期增加 1,488.08 元/吨，涨幅达 10.82%，综合量价变化，最终使公司营业总收入及营业成本双双降低。

2、报告期内，销售费用增长主要系装卸站点租赁费用、安全环保升级改造费用，自备火车罐车维修费用以及人工费用同比增加所致。

3、财务费用大增 83.32 万元主要原因是报告期内金融机构贴现利率始终维持在较低水平，公司在综合平衡资金成本的基础上，大幅增加持有银行承兑汇票的贴现金额，使贴现利息同比增加 88.04 万元。

4、报告期内，公司计提固定资产减值损失 104.73 万元，而去年未发生此项减值损失，同时去年按会计准则在资产减值损失科目下补提坏账准备 42.29 万元，而 2019 年执行新的金融工具准则，公司应冲回的应收账款坏账准备 54.96 万元计入信用减值损失，最终导致本期信用减值损失为 54.96 万元，而资产减值损失同比减少 62.44 万元。

5、其他收益大幅减少的主要原因是公司在报告期内收到徐州市鼓楼区政府税收区级留成奖励资金 121.47 万元，而去年同期收到的与收益相关的政府补助共计 318.00 万元。

6、报告期内，公司变卖少量闲置固定资产，使资产处置收益同比增加 4.33 万元，同时去年同期处置部分无法继续使用的固定资产产生营业外收入 9.73 万元，致使报告期营业外收入同比大幅减少，而

营业外支出同比大幅减少主要系去年同期公司一名员工工伤死亡，公司支付一次性补偿金 50.00 万元所致。

7、报告期内，因黄磷贸易业务平均不含税进销差达到 1,304.64 元/吨，同比提高了 261.38 元/吨，致使毛利率从去年同期的 4.32% 增至 5.47%，主营业务利润相应同比增加 1,045.52 万元，税金及附加同比减少 59.50 万元，同时由于政府补助等非经常性收益同比减少 66.42 万元以及期间费用同比增加 691.16 万元，综合因素影响使报告期公司营业利润、净利润相应增加。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	1,153,307,469.16	1,216,862,308.41	-5.22%
其他业务收入	747,897.30	0.00	-
主营业务成本	1,090,244,605.70	1,164,254,625.79	-6.36%
其他业务成本	0.00	0.00	-

按产品分类分析：

适用 不适用

单位：元

类别/项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	收入金额	占营业收入的比重%	收入金额	占营业收入的比重%	
黄磷	1,151,375,900.24	99.77%	1,210,373,606.68	99.47%	-4.87%
黄磷第三方物流	1,931,568.92	0.17%	4,060,260.36	0.33%	-52.43%
焦丁	0.00	-	2,399,820.68	0.20%	-100.00%
向非金融企业收取的资金占用费	747,897.30	0.06%	0.00	-	-
其他	0.00	-	28,620.69	0.00%	-100.00%

按区域分类分析：

适用 不适用

收入构成变动的原因：

报告期内，公司营业收入依然主要来自于国内黄磷贸易收入，公司商业模式、发展目标没有发生变化，收入结构亦未发生重大变动。

报告期内，公司在全额收回客户常州阳城化工有限公司所欠黄磷货款的同时，收到其按照协议支付的应收账款资金占用费 747,897.30 元。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
----	----	------	---------	----------

1	索尔维-恒昌（张家港）精细化工有限公司	124,330,603.97	10.78%	否
2	山东阳煤恒通化工股份有限公司	91,040,679.49	7.89%	否
3	泰兴市兴安精细化工有限公司	86,506,580.22	7.50%	否
4	江苏安邦电化有限公司	77,862,267.20	6.75%	否
5	南通江山农药化工股份有限公司	77,754,244.39	6.74%	否
合计		457,494,375.27	39.66%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	云南晋宁黄磷有限公司	300,386,027.13	30.29%	是
2	云南江磷集团股份有限公司	135,888,930.39	13.70%	否
3	云南浩明精细磷化工有限公司	92,876,227.91	9.36%	否
4	四川省川投化学工业集团有限公司	67,434,010.80	6.80%	否
5	云南富滇投资有限公司	50,915,132.72	5.13%	否
合计		647,500,328.95	65.28%	-

公司报告期内向关联方云南晋宁黄磷有限公司（与本公司受同一实际控制人控制）采购黄磷 30,038.60 万元，该交易属于正常的商业交易行为，遵循有偿公平、自愿的商业原则，交易价格系按市场化的定价标准确定，定价公允合理，不存在损害公司和其他股东利益的情形。

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	19,556,078.79	-2,176,304.92	998.59%
投资活动产生的现金流量净额	-3,873,735.91	-1,721,974.40	-124.96%
筹资活动产生的现金流量净额	-14,197,716.87	-2,659,209.40	-433.91%

现金流量分析：

1、因公司将年初处于高位的库存黄磷变现并加大了货款清收力度，同时增加银行承兑汇票贴现额度，致使报告期经营活动现金流量净额同比大幅回升并回归正常。

2、报告期内，作为黄磷自备火车罐车运输模式的补充与完善，公司共计购置 30 个黄磷铁路集装罐箱，同时投资新建邳州卸磷站点，导致投资活动现金流量净额同比大幅降低。

3、筹资活动现金流量净额大幅减少系报告期内派发现金红利 862.50 万元以及减少了金融机构短期借款 300.00 万元所致。

(三) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

无

2、合并财务报表的合并范围内是否包含私募基金管理人

是 否

(四) 非标准审计意见说明

适用 不适用

(五) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

1、会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	备注
财务报表列报：2019 年 4 月财政部发布财会〔2019〕6 号《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》，对企业财务报表格式进行了修订。	备注 1
执行新金融工具准则：财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起施行。	备注 2
<p>执行修订后债务重组、非货币资产交换准则导致的会计政策变更：</p> <p>根据财政部于 2019 年 5 月 9 日发布的《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》（财会〔2019〕8 号）的要求，本公司对 2019 年 1 月 1 日至执行日（2019 年 6 月 10 日）之间发生的非货币性资产交换，根据该准则进行调整，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不进行追溯调整。</p> <p>根据财政部于 2019 年 5 月 16 日发布的《企业会计准则第 12 号—债务重组》（财会〔2019〕9 号）的要求，本公司对 2019 年 1 月 1 日至执行日（2019 年 6 月 17 日）之间发生的债务重组，根据该准则进行调整，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不进行追溯调整。</p>	备注 3

受重要影响的报表项目名称和金额的说明：

①受财务报表列报调整重要影响的报表项目名称和金额的说明：

财政部于2019年4月30日发布《财政部关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号），对一般企业财务报表格式进行了调整，本公司根据规定对比较数据进行了相应调整。2018年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下（单位：元）：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
报表项目	报表金额	报表项目	报表项目
应收票据及应收账款	108,712,459.42	应收票据	27,389,366.13
		应收账款	81,323,093.29
应付票据及应付账款	132,647,415.88	应付票据	12,000,000.00
		应付账款	120,647,415.88

②受执行新金融工具准则重要影响的报表项目名称和金额的说明

根据财政部2017年发布的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期保值》、《企业会计准则第37号—金融工具列报》等4项新金融工具准则的要求，挂牌公司应自2019年1月1日起执行新金融工具准则。

本公司于2019年1月1日起执行上述新金融工具准则，依据上述新金融工具准则的规定对相关会计政策进行变更。根据新金融工具准则中衔接规定相关要求，公司对上年同期比较报表不进行追溯调整，本次会计政策变更不会对公司以前年度的财务状况、经营成果产生影响。

新金融工具准则根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类，本公司2019年初的金融资产按新旧准则均应分类为以摊余成本计量的金融资产，新旧准则无差异；此外，新金融工具准则以“预期信用损失法”替代了原准则的“已发生损失法”，经本公司根据“预期信用损失法”对金融工具的减值情况进行了评估，新旧准则确定的损失无重大差异，对本公司本年财务报表所列示的金额和披露无重大影响。

因此，执行新金融工具准则对本公司财务报表无重大影响，不需要因为首次执行新金融工具准则调整执行当年年初财务报表相关项目。

③执行修订后债务重组、非货币资产交换准则导致的会计政策变更影响说明

本公司自2019年6月10日起执行财政部修订的《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》（财会〔2019〕8号），该项会计政策变更对本报告期财务报表无影响。

本公司自2019年6月17日起执行财政部修订的《企业会计准则第12号—债务重组》（财会〔2019〕9号），该项会计政策变更对本报告期财务报表无影响。

2、会计估计变更

本报告期无会计估计变更事项。

三、 持续经营评价

黄磷作为一种极重要的基础化工原料，是磷酸盐系列产品的主要原料，由其派生的产品目前已多达 130 多个，广泛应用于食品、医药、农药和电子工业等领域。随着黄磷产业供给侧结构性改革的深入落实，《长江“三磷”专项排查整治行动实施方案》的持续推进，这势必会在一定程度内改善黄磷行业产能过剩的问题。而下游精细磷化工产业将随着经济发展、技术进步得到进一步的发展，这也必将改善黄磷行业需求不足的问题。而马龙国华以远距离黄磷铁路运输以及国内黄磷贸易为核心，通过综合性服务为客户创造价值，公司已在国内黄磷贸易与铁路运输细分行业处于龙头地位，具有物流安全优势、成本优势、规模优势，凭借自建的销售网络、物流体系，能为黄磷生产企业及最终用户提供采、销、运、存全方位的点对点的供应及差异化的物流服务。从长远发展看，黄磷行业以及精细磷化工产业的发展趋势、发展特点及区域性，均契合公司物流发展现状及发展规划，有利于公司业务的拓展和盈利能力的提升。

报告期内，面对重大安全事故突发，黄磷市场跌宕起伏，成交价格整体高位震荡运行并伴随着频繁大起大落的复杂经营环境，公司积极、主动应对市场的剧烈变化，科学决策，有效化解了价格风险、财务风险，确保了公司利益实现、效益增长，同时使公司资产结构更趋合理、财务状况更加稳定，经营现金流实现大幅回升并回归正常，进一步夯实、巩固了公司持续经营、持续盈利的基础。

在紧紧围绕经营目标依法、依规开展经营活动的同时，公司始终以规范运行机制、完善治理结构为核心加强内部管理。建立了“决策科学、运转有序、执行有力、奖罚分明”的运行机制。会计核算、财务管理、风险控制等各项重大内部控制制度运行良好，为公司的持续经营、持续盈利提供了有力的制度保障。

公司业务、资产、人员、财务、机构等完全独立，拥有独立自主经营的能力，以黄磷火车罐车为主实现对客户点对点供应、配送的核心运营模式未发生变化，主营核心业务亦不存在对单一客户的重大依赖，而随着黄磷铁路集装罐箱运输模式的辅助开展，进一步夯实了公司物流保障能力。

公司拥有一支专业、稳定的优秀管理团队、营销团队、物流服务团队。公司主要经营管理层、核心业务人员均持有公司股权，已初步建立起长效的激励和约束机制，同时公司和全体员工没有发生违法、违规行为。

报告期内，国内黄磷行业市场竞争更趋激烈，但格局未发生重大变化，亦未发生对公司持续经营能力有重大不利影响的事项。

四、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

2019 年，黄磷市场跌宕起伏、价格大起大落，实际产量、有效需求双双下降，国内黄磷行业市场竞争更趋激烈，但竞争格局未发生重大变化，公司所面临的重要风险事项在报告期内依然存在，公司针对各风险因素的变化情况，采取了积极有效的应对措施，将风险影响控制在合理、合规范围内，相关的风险因素未影响公司的正常经营。

1、关联交易风险

报告期内，公司在履行了相应审议程序并披露的前提下，实际发生的关联交易总额为 42,300.47 万元，全部为日常性关联交易，无偶发性关联交易，除法人股东为公司金融机构 5,700.00 万元保证借款无偿提供连带责任担保外，公司所发生的关联交易主要是向关联方（与公司同属同一控制人）采购黄磷，2019 年度公司向关联方采购黄磷的总金额为 34,071.93 万元，占报告期内黄磷采购总额的 34.36%，同比下降 1.82%。虽然目前国内黄磷产能总体过剩，市场也有足够可替代、可供采购的黄磷，但与公司有供应业务的关联方在厂区内就建有与公司自备火车罐车配套的装卸设备，避免了二次公路短途转运，这既能安全的提高装车效率，又能节约短途公路运费，同时关联供应商具有供货稳定、信用好的优势，公司始终遵循有偿公平的商业原则，从装车的便利性、经济性、及时性、安全性、保障性等因素综合考虑与关联方进行黄磷采购，所发生的关联采购透明、公平、合理，不存在损害公司及公司其他股东利益的行为，公司独立性也未因为关联交易而受到影响。但云天化集团作为公司的控股股东，对公司的经营方针、决策和管理有较大影响力，这可能存在对其他股东的利益产生不利影响的潜在风险，但此项关联交易是公司业务发展及经营的正常所需，是合理的、必要的，所以预计在未来一段时期内公司向关联方采购将会继续维持现有规模。

应对措施：针对所发生的关联交易，公司始终履行相应审议程序，并及时、准确、完整、透明地向投资者和公众披露有关关联交易信息，同时始终遵循有偿公平的商业原则，严格按照市场规律开展相关关联交易，确保公司独立性不因关联交易受到影响，确保不伤害公司、第三方及少数股东的利益。并且公司将秉持比价采购的原则，在能够确保稳定供应的前提下，尽可能选择向集团外供应商采购，减少关联交易的发生。

2、安全风险

公司主营的黄磷产品，属于自燃、易燃物品，虽然公司黄磷自备火车罐车以及短途配送的汽车罐车均采用双层夹套，内层采用全不锈钢罐体，并且以加水充氮隔氧方式进行罐装，全程实现固态运输，有效避免了运输过程中由于颠簸、遛放造成黄磷自燃现象，同时公司物流运营的黄磷自备火车罐车需定期

到铁路总公司指定的维修厂进行强制检测、维修，而且公司自成立以来也从未发生过重大安全事故，但公司仍面临黄磷运输的安全风险。若一旦出现重大安全生产事故，公司将面临赔偿、行政处罚，甚至丧失安全运输资质的风险，这将对公司的持续经营造成不利影响。

应对措施：加强物流设施、装卸设备的检验、排查力度，坚决淘汰、报废存在安全、环保隐患的设备，并按需进行维护、升级、更换，确保设备安全运转。同时加强安全培训管理，强化操作人员安全意识，杜绝一切违规操作，加强应急预案演练，提高一线员工的应变能力。加强工作中存在的不安全因素的分析，尽最大努力排除安全隐患，力争做到每个人、每辆车、每件物、每件事、每个环节的安全运营。

3、市场风险

黄磷产品的主产区集中在西南地区，公司客户集中在华东地区，从上游采购再通过铁路运输，最后配送至下游客户，运输时间较长造成存货周转时间长，为保持稳定、持续供应，公司需维持较大的在途周转库存量（约 4000 吨），因黄磷单值较高，若出现黄磷市场价格持续异常下降、长时间滞销等极端情况，将会对公司的经营成果造成不利影响，近年随着国家环保治理的从严从重、环保督查的常态化以及重大安全事故频发，更加剧了黄磷生产和消费企业生产经营的不确定性，这也必将加剧公司经营的市场风险。

应对措施：时刻关注供需变化，多渠道、全方位收集、甄别黄磷市场信息，快速反应，科学决策，使采购、销售有效衔接，同时在营销管理中强调“低库存、快周转”的原则，尽最大限度加快存货周转，严控库存数量，通过有针对性的经营预案、有效的库存管理，在确保按需、及时供应的同时，有效防范、化解价格大幅下跌、滞销所带来的市场风险。

4、铁路运价上涨风险

公司依靠具有独占专利许可的黄磷自备火车罐车远距离铁路运输所形成的物流成本优势并以自建的配送渠道、销售网络主营黄磷国内贸易。因公司所拥有的黄磷自备火车罐车单车次运量是汽车罐车的两倍多，在具有运量优势的同时，远距离黄磷铁路运输低成本物流优势是公司主要的市场竞争力。但伴随铁路系统市场化改革的不断深入，铁路总公司根据铁路运营成本、维护费用水平、运输繁忙程度的变化情况，有可能会适时调整、提高运输费用的组成、费率水平，这必将增加公司运输成本，削弱公司所具有的低成本物流优势，同时也必将对公司的盈利能力造成不利影响。

应对措施：持续推进精细化物流管理工作，提高黄磷自备火车罐车的周转率，同步着力推进黄磷第三方物流服务业务的开发力度，实现黄磷自备火车罐车使用效率的提高以及公司经济效益的提升，同时根据汽车罐车物流成本的变化尽可能进行适量转嫁，尽力降低铁路运价上涨风险对公司盈利的冲击。

5、行业竞争加剧风险

虽然公司在国内商品黄磷贸易以及黄磷远距离物流细分行业处于龙头地位，在华东市场具有较高的市场占有率以及在国内黄磷流通领域拥有较强的议价能力，但在产能过剩、信息透明、对称以及运输方式多样化发展的市场环境下，公司仍面临着黄磷生产厂家直供用户，汽车罐车直接运输以及集装箱运输销售等方式给公司带来的剧烈冲击，并且行业恶性价格竞争的加剧也将增加公司利润空间缩减和市场份额下降的风险。同时随着黄磷产业供给侧结构性改革的深入落实，《长江“三磷”专项排查整治行动实施方案》的持续推进，必将加速黄磷生产企业和消费企业集中的趋势，这更加剧了国内黄磷市场的竞争，也必将加大公司市场份额下降、盈利能力减弱的风险。

应对措施：在现有低成本的稳定物流供应基础上，深挖渠道优势，紧紧围绕客户需求，全面深化“极致服务”，完善市场情报研究，以综合性服务为客户创造价值，扩大市场占有率，掌握市场话语权，提升持续盈利能力，同步加大与大型黄磷生产商的合作，构建稳定的供应渠道，并大力推进黄磷第三方物流业务的完善，在分散黄磷贸易竞争风险的同时，培育公司新的利润增长点。

（二） 报告期内新增的风险因素

无

第五节 重要事项

一、 重要事项索引

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

二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）重大诉讼、仲裁事项

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

2、以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

3、以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

（二）报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	534,921,600.00	342,131,170.36
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	100,000,000.00	23,532,206.50
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	0.00	0.00
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	0.00	0.00
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	58,358,400.00	57,341,333.34
6. 其他	0.00	0.00

（三）承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2015年1月27日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他	2015年1月27日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2015年1月27日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015年1月27日		挂牌	关联交易承诺	规范及减少关联交易	正在履行中
其他	2015年1月27日		挂牌	关联交易承诺	规范及减少关联交易	正在履行中
董监高	2015年1月27日		挂牌	关联交易承诺	规范及减少关联交易	正在履行中
董监高	2016年2月3日	2023年2月3日	发行	限售承诺	员工持股计划新增发行股份限售	正在履行中
其他股东	2016年2月3日	2023年2月3日	发行	限售承诺	员工持股计划新增发行股份限售	正在履行中

承诺事项详细情况：

1、挂牌前，公司股东及关联企业、公司董事、监事、高管均出具《避免同业竞争承诺函》、《关于规范及减少关联交易承诺函》，报告期内，上述承诺人均未发生违反承诺的事项。

2、2015 年 11 月，经股东大会批准，公司向符合员工持股计划认定标准的 18 名员工按 2.50 元/股的价格定向增发 250 万股普通股股票，持股员工均签署《股份锁定承诺函》并按规定实施了限售。按照《江苏马龙国华工贸股份有限公司第一期员工持股计划（草案）》第三章第一条关于员工持股计划的存续期规定、第三章第二条关于员工持股计划持有股解禁的规定：本次员工持股计划的存续期为 84 个月，自股票登记至持有人名下时起算，其中锁定期为前 36 个月，后 48 个月为解禁期，公司以净资产收益率和每年公司董事会下达的经营目标作为考核指标，考核期限为四年。其中，净资产收益率不得低于 10%。锁定期最后一年作为考核的第一个年度。每一年完成考核指标，允许 25%股票解禁，未完成则不解禁。四年考核后仍未解禁的股票在次年全部解禁。此次员工持股计划发行的普通股登记至持有人名下日期为 2016 年 2 月 3 日，根据上述规定，2019 年 2 月 3 日为本次员工持股计划的第一个解禁期，允许 25%股票解禁，但由于 2018 年公司的净资产收益率为 8.74%，未达到解禁条件，所以 18 名持股员工所持全部股份至 2019 年度报告披露日仍全部限售，未发生违反承诺的事项。2019 年度，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了标准无保留意见的年度审计报告，公司 2019 年度净资产收益率为 10.60%，达到解禁的考核指标，允许 25%股票解禁，年报披露后，公司将按规定申请办理此部分股票的解禁。

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质	期初		本期变动	期末		
	数量	比例%		数量	比例%	
无限售条件股份	无限售股份总数	55,000,000	95.65%	0	55,000,000	95.65%
	其中：控股股东、实际控制人	28,050,000	48.78%	0	28,050,000	48.78%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	2,500,000	4.35%	0	2,500,000	4.35%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0.00%
	董事、监事、高管	1,783,332	3.10%	0	1,783,332	3.10%
	核心员工	716,668	1.25%	0	716,668	1.25%
总股本		57,500,000	-	0	57,500,000	-
普通股股东人数		20				

股本结构变动情况：

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	云天化集团有限责任公司	28,050,000	0	28,050,000	48.78%	0	28,050,000
2	江苏国华工贸集团有限公司	26,950,000	0	26,950,000	46.87%	0	26,950,000
3	孙凯	500,000	0	500,000	0.87%	500,000	0
4	蒋玉栋	400,000	0	400,000	0.70%	400,000	0
5	段续为	400,000	0	400,000	0.70%	400,000	0
6	方立安	400,000	0	400,000	0.70%	400,000	0
7	孔令克	83,332	0	83,332	0.14%	83,332	0
8	谢兆平	66,667	0	66,667	0.12%	66,667	0
9	满赵仑	66,667	0	66,667	0.12%	66,667	0
10	邹文峰	66,667	0	66,667	0.12%	66,667	0
合计		56,983,333	0	56,983,333	99.12%	1,983,333	55,000,000

普通股前十名股东间相互关系说明：

云天化集团有限责任公司为公司的控股股东；自然人股东孙凯为江苏国华工贸集团有限公司推荐的董事、总经理；自然人股东蒋玉栋为云天化集团有限责任公司推荐的董事、副总经理；自然人

股东段续为为江苏国华工贸集团有限公司推荐的副总经理；自然人股东方立安为云天化集团有限责任公司推荐的董事会秘书、财务总监；其他股东间不存在相互关联关系。

二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

（一） 控股股东情况

控股股东云天化集团有限责任公司成立于 1997 年 3 月 18 日；注册资本：4,497,063,878 元；法定代表人：张文学；住所：云南省昆明市滇池路 1417 号；统一社会信用代码号：91530000291991210H。经营范围：投资、投资咨询，管理咨询，经济信息及科技咨询服务；房屋租赁；经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营化工产品、化肥、塑料及其制品，玻璃纤维及其制品，磷矿石，压缩气体和液化气体，易燃液体，易燃固体、自燃物品和遇湿易燃物品，毒害品，腐蚀品，化工设备；经营原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进出口业务（国家限定公司经营和国家禁止出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务。出口化工产品、化肥、塑料及其制品，玻璃纤维及其制品，化工设备。进口原辅料、机械设备及零配件，磷矿石销售；压力容器、工业气体、磷矿石加工（限下属企业凭许可经营）；对于自来水的制造及销售、汽车运输、起重货物、饮食、住宿、学校、幼儿园、医院、物业管理等进行投资管理，经营贵金属、矿产品、煤炭、焦炭、钢材、石油化工产品（不含危险化学品）、非金属矿及制品、金属矿制品。（依法经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

报告期内，公司的控股股东未发生变化。

（二） 实际控制人情况

云南省人民政府国有资产监督管理委员会持有云天化集团有限责任公司 64.166924%的股权，为云天化集团有限责任公司的控股股东，是公司的实际控制人。

报告期内，公司的实际控制人未发生变化。

第七节 融资及利润分配情况

一、普通股股票发行及募集资金使用情况

1、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

2、存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、债券融资情况

适用 不适用

四、可转换债券情况

适用 不适用

五、银行及非银行金融机构间接融资发生情况

适用 不适用

单位：元

序号	贷款方式	贷款提供方	贷款提供方类型	贷款规模	存续期间		利率%
					起始日期	终止日期	
1	保证借款	徐州淮海农村商业银行股份有限公司黄山垅支行	银行	30,000,000.00	2018年1月5日	2019年1月4日	4.35
2	保证借款	徐州淮海农村商业银行股份有限公司黄山垅支行	银行	30,000,000.00	2019年1月4日	2020年1月3日	4.35
3	保证借款	中国建设银行股份有限公司徐州永安支行	银行	15,000,000.00	2018年4月24日	2019年4月23日	4.5675

4	保证借款	中国建设银行股份有限公司徐州永安支行	银行	13,000,000.00	2019年4月22日	2020年4月18日	4.35
5	保证借款	中国银行股份有限公司徐州西关支行	银行	15,000,000.00	2018年6月8日	2019年6月7日	4.785
6	保证借款	中国银行股份有限公司徐州西关支行	银行	14,000,000.00	2019年6月21日	2020年6月16日	4.785
合计	-	-	-	117,000,000.00	-	-	-

六、 权益分派情况

（一）报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

√适用 □不适用

单位：元或股

股利分配日期	每10股派现数（含税）	每10股送股数	每10股转增数
2019年5月8日	1.50	0	0
合计	1.50	0	0

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

□适用 √不适用

（二）权益分派预案

√适用 □不适用

单位：元或股

项目	每10股派现数（含税）	每10股送股数	每10股转增数
年度分派预案	1.70	0	0

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

（一）基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任职起止日期		是否在公司领取薪酬
					起始日期	终止日期	
俞春明	董事长	男	1962年2月	本科	2017年9月4日	2020年9月3日	否
孙磊	副董事长	男	1982年1月	本科	2019年4月22日	2020年9月3日	否

王怀中	董事	男	1969年6月	本科	2017年9月4日	2020年9月3日	否
孙凯	董事、总经理	男	1972年2月	中专	2017年9月4日	2020年9月3日	是
蒋玉栋	董事、副总经理	男	1969年11月	大专	2017年9月4日	2020年9月3日	是
周春梅	监事会主席	女	1978年11月	硕士	2017年9月4日	2020年9月3日	否
孙丽娟	监事	女	1970年6月	本科	2017年9月4日	2020年9月3日	否
孔令克	职工监事	男	1969年1月	本科	2017年9月4日	2020年9月3日	是
段续为	副总经理	男	1967年10月	本科	2017年9月4日	2020年9月3日	是
方立安	董事会秘书、财务总监	男	1976年10月	本科	2017年9月4日	2020年9月3日	是
董事会人数：							5
监事会人数：							3
高级管理人员人数：							4

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

董事俞春明、蒋玉栋、王怀中为控股股东云天化集团推荐，董事孙磊、孙凯为股东国华集团推荐；监事周春梅为控股股东云天化集团推荐，监事孙丽娟为股东国华集团推荐；副总经理蒋玉栋、财务总监兼董事会秘书方立安为控股股东云天化集团推荐，总经理孙凯、副总经理段续为为股东国华集团推荐。董事孙磊和董事孙凯为堂兄弟关系，董事孙磊和监事孙丽娟为堂姐弟关系，董事孙凯和监事孙丽娟为姐弟关系。其他董事、监事、高级管理人员无关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
俞春明	董事长	0	0	0	0.00%	0
孙磊	副董事长	0	0	0	0.00%	0
王怀中	董事	0	0	0	0.00%	0
孙凯	董事、总经理	500,000	0	500,000	0.87%	0
蒋玉栋	董事、副总经理	400,000	0	400,000	0.70%	0
周春梅	监事会主席	0	0	0	0.00%	0
孙丽娟	监事	0	0	0	0.00%	0
孔令克	职工监事	83,332	0	83,332	0.14%	0
段续为	副总经理	400,000	0	400,000	0.70%	0
方立安	董事会秘书、财务总监	400,000	0	400,000	0.70%	0
合计	-	1,783,332	0	1,783,332	3.11%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
------	-----------	------------------------------------------------------------------

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

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

√适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
孙继忠	副董事长	离任		辞职
孙磊		新任	副董事长	新任

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

√适用 不适用

孙磊，男，1982年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，2000年9月至2004年7月就读于天津商学院工商管理专业；2004年7月至2008年5月就职江苏国华工贸集团有限公司，2008年5月至2012年10月任江苏国华工贸集团有限公司开发部部长，2012年10月至今任江苏国华工贸集团有限公司副总经理、徐州国华置业有限公司监事，2019年4月至今任公司副董事长。

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	12	12
销售人员	9	8
财务人员	5	4
生产人员	38	37
技术人员	10	10
员工总计	74	71

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科	8	6
专科	14	9
专科以下	52	56
员工总计	74	71

（二） 核心员工基本情况及变动情况

√适用 不适用

姓名	变动情况	任职	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数
----	------	----	----------	------	----------

刘兴	离职	营销管理部物流主管	33,333	0	33,333
----	----	-----------	--------	---	--------

核心员工的变动对公司的影响及应对措施：

适用 不适用

报告期内，公司营销管理部物流主管刘兴于 2019 年 4 月因个人原因向公司提出辞职申请，并于 2019 年 6 月正式离职。其在职期间主要负责上游黄磷生产企业生产、供应情况的信息收集、采购业务询价管理以及物流协调，在其离职后，他所负责的全部工作已经交由同是核心员工的孙继屯接管，他的离职对公司日常经营活动未产生任何不利影响。

三、 报告期后更新情况

适用 不适用

第九节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第十节 公司治理及内部控制

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

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求，结合公司发展的需要、管理的变化，不断完善各项规章和内部管理制度，持续完善法人治理结构，有效增强公司各职能部门风险防控和化解能力，切实保障了公司和全体股东的合法权益，确保公司规范运作，为公司可持续健康发展提供了有力的制度保障。

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均

按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，切实保障了投资者的信息知情权、资产收益权以及重大参与决策权等权利，各位董事、监事勤勉尽责、诚实守信地履行法定职责。截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

经董事会评估认为，公司治理机制完善，符合《公司法》、《证券法》、《非上市公司监督管理办法》等法律法规及规范性文件的要求，能够保护股东与投资者充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，相关机构和成员均依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

4、公司章程的修改情况

报告期内，公司未对《公司章程》进行过任何修订。

(二) 三会运作情况

1、三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	4	<p>1、2019年3月28日，以现场方式召开公司第二届董事会第五次会议，审议并通过《关于公司2018年度总经理工作报告的议案》、《关于公司2018年度董事会工作报告的议案》、《关于对外报出经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司2018年度财务报告的议案》、《关于公司〈2018年年度报告〉及其摘要的议案》、《关于预计2019年度公司日常性关联交易的议案》、《关于执行新会计准则并变更会计政策的议案》、《关于提名孙磊先生为公司第二届董事会董事候选人的议案》，以及财务预算、财务决算、年度融资等18个议案。（详见公司2019年3月29日发布的2019-002号公告）</p> <p>2、2019年4月22日，以现场方式召开第二届董事会第六次会议，审议并通过《关于选举公司第二届董事会副董事长的议案》1个议案。（详见公司</p>

		<p>2019 年 4 月 23 日发布的 2019-012 号公告)</p> <p>3、2019 年 8 月 7 日，以通讯表决方式召开公司第二届董事会第七次会议，审议并通过《关于对外报出未经审计的公司〈2019 年半年度报告〉的议案》1 个议案。（详见公司 2019 年 8 月 8 日发布的 2019-015 号公告）</p> <p>4、2019 年 12 月 4 日，以通讯表决的方式召开公司第二届董事会第八次会议，审议《关于补充预计 2019 年度日常性关联交易的议案》，审议并通过《关于变更 2019 年度公司财务报告审计机构的议案》、《关于调整公司〈2019 年度固定资产投资计划〉的议案》、《关于董事会提请召开 2019 年第一次临时股东大会的议案》4 个议案。（详见公司 2019 年 12 月 5 日发布的 2019-018 号公告）</p>
监事会	3	<p>1、2019 年 3 月 28 日，以现场方式召开公司召开第二届监事会第五次会议，审议并通过《关于公司 2018 年度监事会工作报告的议案》、《关于执行新会计准则并变更会计政策的议案》、《关于公司〈2018 年年度报告〉及其摘要的议案》、《关于公司 2018 年财务决算报告的议案》、《关于公司 2018 年度利润分配预案的议案》、《关于公司 2019 年财务预算的议案》6 个议案。（详见公司 2019 年 3 月 29 日发布的 2019-003 号公告）</p> <p>2、2019 年 8 月 7 日，以通讯表决方式召开公司第二届监事会第六次会议，审议并通过《关于对外报出未经审计的公司〈2019 年半年度报告〉的议案》1 个议案。（详见公司 2019 年 8 月 8 日发布的 2019-016 号公告）</p> <p>3、2019 年 12 月 4 日，以通讯表决方式召开公司第二届监事会第七次会议，审议并通过《关于变更 2019 年度公司财务报告审计机构的议案》1 个议案。（详见公司 2019 年 12 月 5 日发布的 2019-019 号公告）</p>
股东大会	2	<p>1、2019 年 4 月 22 日，以现场和通讯表决相结合方式召开 2018 年年度股东大会，审议并通过《关于公司 2018 年度董事会工作报告的议案》、《关于公司 2018 年度监事会工作报告的议案》、《关于公司〈2018 年年度报告〉及其摘要的议案》、《关于公司 2018 年财务决算报告的议案》、《关于公司 2018 年度利润分配预案的议案》、《关于公司 2019 年度财务预算的议案》、《关于公司 2019 年度固定资产投资计划的议案》、《关于预计 2019 年度公司日常性关联交易的议案》、《关于提名孙磊先生为公司第二届董事会董事候选人的议</p>

		<p>案》等 11 个议案。（详见公司 2019 年 4 月 23 日发布的 2019-010 号公告）</p> <p>2、2019 年 12 月 23 日，以现场和通讯表决相结合方式召开 2019 年第一次临时股东大会，审议并通过《关于补充预计 2019 年度日常性关联交易的议案》、《关于变更 2019 年度公司财务报告审计机构的议案》2 个议案。（详见公司 2019 年 12 月 24 日发布的 2019-023 号公告）</p>
--	--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司召开的历次股东大会、董事会、监事会，均严格按照有关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等的有关规定发出会议通知，合法投票表决，三会的召集、召开、表决程序均符合法律法规的要求，所做出的决议真实有效。公司三会成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，能够按照《公司章程》及三会议事规则等治理制度勤勉、诚信地履行职责和义务。

二、 内部控制

（一） 监事会就年度内监督事项的意见

报告期内，公司全体监事能够按照《公司章程》、《监事会议事规则》等制度的要求，勤勉、尽责地履行自己的职责，监事会能够独立运作，并对公司的重大事项、关联交易、财务状况以及董事、高级管理人员履行职责的合法、合规性进行了有效监督，切实维护了公司及股东的合法权益。

监事会认为：报告期内，董事会运作规范、认真执行了股东大会的各项决议，董事、高级管理人员勤勉尽职，在执行职务时不存在违反法律法规、《公司章程》或损害公司和员工利益的行为。

监事会对本年度内的监督事项无异议。

（二） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与控股股东及实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立，公司具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营、独立承担经营风险的能力。报告期内，控股股东及实际控制人不存在影响公司独立性以及自主经营的情形。

1. 业务独立

公司具有完整的业务流程，拥有独立的采购、物流、销售业务体系，独立签署各项与生产经营有关的合同，独立开展各项生产经营活动，面向市场独立经营，独立核算和决策、独立承担责任和风险，公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他

企业间不存在显失公平的关联交易。

2、人员独立

公司设立了专门的人力资源管理部门，依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续。公司的经营管理部门、采购、物流、销售、安全技术等机构具有独立性，不存在与控股股东及其控制的其他企业人员任职重叠的情形。公司高级管理人员均在马龙国华领取薪酬，未在控股股东及其控制的其他企业领薪。

3、资产独立

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产、负债，具有独立完整的资产结构。公司所有资产均具有合法有效的权利证书或权属证明文件，且均由公司实际占有、支配、使用、处分，公司资产产权清晰，且独立于控股股东、实际控制人及其控制的企业的资产。公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

4、机构独立

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。同时公司各职能部门均已建立了较为完备的规章制度。公司设立了独立于控股股东的组织机构，拥有机构设置自主权。报告期内，公司与控股股东均拥有独立的住所，不存在合署办公、混合经营的情形。

5、财务独立

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；独立进行财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系，公司财务独立。

综上，公司具有独立完整的业务及具备独立自主经营的能力。

(三) 对重大内部管理制度的评价

公司依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际经营情况建立了一套较为健全的、完善的会计核算体系、财务管理和风险控制等内部控制管理制度，并能够得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。并且在报告期内，公司结合业务发展情况，不断更新和完善相关制度，保障了公司健康平稳可持续运行和发展。

报告期内，公司在会计核算体系、财务管理和风险控制等重大内部管理制度未出现重大缺陷。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司严格执行《江苏马龙国华工贸股份有限公司年度报告信息披露重大差错责任追究制度》，公司信息披露责任人、高级管理人员及其他信息披露相关人员严格履行披露义务，公司未发生重大信息遗漏等情况。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落
审计报告编号	XYZH/2020KMA40048
审计机构名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层
审计报告日期	2020年3月18日
注册会计师姓名	张为 熊在钦
会计师事务所是否变更	是
会计师事务所连续服务年限	1年
会计师事务所审计报酬	9万元

审计报告

XYZH/2020KMA40048

江苏马龙国华工贸股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了江苏马龙国华工贸股份有限公司（以下简称马龙国华）财务报表，包括2019年12月31日的资产负债表，2019年度的利润表、现金流量表、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，公允反映了马龙国华2019年12月31日的财务状况以及2019年度的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审

计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于马龙国华，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、其他信息

马龙国华管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。我们在审计报告日前已获取的其他信息包括2019年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们对审计报告日前获取的其他信息已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督马龙国华的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：张为

中国注册会计师：熊在钦

中国 北京

二〇二〇年三月十八日

二、 财务报表

(一) 资产负债表

单位：元

项目	附注	2019年12月31日	2019年1月1日
流动资产：			
货币资金	六.1	50,076,061.39	48,591,435.38
结算备付金		0.00	0.00
拆出资金		0.00	0.00
交易性金融资产		0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	0.00

衍生金融资产		0.00	0.00
应收票据	六.2	56,041,822.30	27,389,366.13
应收账款	六.3	67,399,168.54	81,323,093.29
应收款项融资		0.00	0.00
预付款项	六.4	1,053,963.78	773,836.87
应收保费		0.00	0.00
应收分保账款		0.00	0.00
应收分保合同准备金		0.00	0.00
其他应收款	六.5	23,934.28	361,220.34
其中：应收利息		0.00	0.00
应收股利		0.00	0.00
买入返售金融资产		0.00	0.00
存货	六.6	65,051,141.34	127,468,428.53
合同资产		0.00	0.00
持有待售资产		0.00	0.00
一年内到期的非流动资产		0.00	0.00
其他流动资产	六.7	2,425,380.91	6,063,360.67
流动资产合计		242,071,472.54	291,970,741.21
非流动资产：			
发放贷款及垫款		0.00	0.00
债权投资		0.00	0.00
可供出售金融资产		-	0.00
其他债权投资		0.00	0.00
持有至到期投资		-	0.00
长期应收款		0.00	0.00
长期股权投资		0.00	0.00
其他权益工具投资		0.00	0.00
其他非流动金融资产		0.00	0.00
投资性房地产		0.00	0.00
固定资产	六.8	23,895,458.51	23,255,543.27
在建工程		0.00	0.00
生产性生物资产		0.00	0.00
油气资产		0.00	0.00
使用权资产		0.00	0.00
无形资产		0.00	0.00
开发支出		0.00	0.00
商誉		0.00	0.00
长期待摊费用		0.00	0.00
递延所得税资产	六.9	1,698,624.39	902,803.73
其他非流动资产		0.00	0.00
非流动资产合计		25,594,082.90	24,158,347.00
资产总计		267,665,555.44	316,129,088.21
流动负债：			

短期借款	六.10	57,000,000.00	60,000,000.00
向中央银行借款		0.00	0.00
拆入资金		0.00	0.00
交易性金融负债		0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	0.00
衍生金融负债		0.00	0.00
应付票据	六.11	12,000,000.00	12,000,000.00
应付账款	六.12	58,572,311.36	120,647,415.88
预收款项	六.13	9,800,923.90	2,882,710.54
合同负债		0.00	0.00
卖出回购金融资产款		0.00	0.00
吸收存款及同业存放		0.00	0.00
代理买卖证券款		0.00	0.00
代理承销证券款		0.00	0.00
应付职工薪酬	六.14	1,065,783.49	898,835.88
应交税费	六.15	261,772.54	15,743.57
其他应付款	六.16	4,152,879.55	479,251.68
其中：应付利息		77,623.34	46,490.63
应付股利		0.00	0.00
应付手续费及佣金		0.00	0.00
应付分保账款		0.00	0.00
持有待售负债		0.00	0.00
一年内到期的非流动负债		0.00	0.00
其他流动负债		0.00	0.00
流动负债合计		142,853,670.84	196,923,957.55
非流动负债：			
保险合同准备金		0.00	0.00
长期借款		0.00	0.00
应付债券		0.00	0.00
其中：优先股		0.00	0.00
永续债		0.00	0.00
租赁负债		0.00	0.00
长期应付款		0.00	0.00
长期应付职工薪酬		0.00	0.00
预计负债		0.00	0.00
递延收益		0.00	0.00
递延所得税负债	六.9	2,178,636.50	583,659.93
其他非流动负债		0.00	0.00
非流动负债合计		2,178,636.50	583,659.93
负债合计		145,032,307.34	197,507,617.48
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六.17	57,500,000.00	57,500,000.00

其他权益工具		0.00	0.00
其中：优先股		0.00	0.00
永续债		0.00	0.00
资本公积	六.18	39,844,155.47	39,844,155.47
减：库存股		0.00	0.00
其他综合收益		0.00	0.00
专项储备	六.19	0.00	0.00
盈余公积	六.20	5,518,909.09	4,255,231.52
一般风险准备		0.00	0.00
未分配利润	六.21	19,770,183.54	17,022,083.74
归属于母公司所有者权益合计		122,633,248.10	118,621,470.73
少数股东权益		0.00	0.00
所有者权益合计		122,633,248.10	118,621,470.73
负债和所有者权益总计		267,665,555.44	316,129,088.21

法定代表人：俞春明

主管会计工作负责人：方立安

会计机构负责人：邹文峰

(二) 利润表

单位：元

项目	附注	2019 年	2018 年
一、营业总收入		1,154,055,366.46	1,216,862,308.41
其中：营业收入	六.22	1,154,055,366.46	1,216,862,308.41
利息收入		0.00	0.00
已赚保费		0.00	0.00
手续费及佣金收入		0.00	0.00
二、营业总成本		1,137,928,973.44	1,205,622,301.81
其中：营业成本	六.22	1,090,244,605.70	1,164,254,625.79
利息支出		0.00	0.00
手续费及佣金支出		0.00	0.00
退保金		0.00	0.00
赔付支出净额		0.00	0.00
提取保险责任准备金净额		0.00	0.00
保单红利支出		0.00	0.00
分保费用		0.00	0.00
税金及附加	六.23	702,476.51	1,297,434.64
销售费用	六.24	39,758,655.06	33,734,605.57
管理费用	六.25	4,059,927.10	4,005,549.92
研发费用		0.00	0.00
财务费用	六.26	3,163,309.07	2,330,085.89
其中：利息费用		2,603,849.58	2,623,956.28
利息收入		423,509.57	426,075.29
加：其他收益	六.27	1,269,580.00	3,218,943.80
投资收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		0.00	0.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六.28	549,590.42	0.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六.29	-1,047,338.52	-422,928.07
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六.30	51,043.75	7,750.85
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		16,949,268.67	14,043,773.18
加：营业外收入	六.31	4,250.00	97,313.94
减：营业外支出	六.32	103,294.30	690,366.36
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		16,850,224.37	13,450,720.76
减：所得税费用	六.33	4,213,447.00	3,515,264.28
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		12,636,777.37	9,935,456.48
其中：被合并方在合并前实现的净利润		0.00	0.00
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		12,636,777.37	9,935,456.48
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		0.00	0.00
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		0.00	0.00
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		12,636,777.37	9,935,456.48
六、其他综合收益的税后净额		0.00	0.00
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		0.00	0.00
1.不能重分类进损益的其他综合收益		0.00	0.00
（1）重新计量设定受益计划变动额		0.00	0.00
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		0.00	0.00
（3）其他权益工具投资公允价值变动		0.00	0.00
（4）企业自身信用风险公允价值变动		0.00	0.00
（5）其他		0.00	0.00
2.将重分类进损益的其他综合收益		0.00	0.00
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		0.00	0.00
（2）其他债权投资公允价值变动		0.00	0.00
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益		-	0.00
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		0.00	0.00
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	0.00
（6）其他债权投资信用减值准备		0.00	0.00
（7）现金流量套期储备		0.00	0.00

(8) 外币财务报表折算差额		0.00	0.00
(9) 其他		0.00	0.00
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		0.00	0.00
七、综合收益总额		12,636,777.37	9,935,456.48
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		12,636,777.37	9,935,456.48
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		0.00	0.00
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.22	0.17
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.22	0.17

法定代表人：俞春明

主管会计工作负责人：方立安

会计机构负责人：邹文峰

(三) 现金流量表

单位：元

项目	附注	2019 年	2018 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		423,505,333.76	404,835,782.65
客户存款和同业存放款项净增加额		0.00	0.00
向中央银行借款净增加额		0.00	0.00
收到原保险合同保费取得的现金		0.00	0.00
收到再保险业务现金净额		0.00	0.00
保户储金及投资款净增加额		0.00	0.00
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		-	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金		0.00	0.00
拆入资金净增加额		0.00	0.00
回购业务资金净增加额		0.00	0.00
代理买卖证券收到的现金净额		0.00	0.00
收到的税费返还		0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	六.34	2,855,380.68	4,900,615.76
经营活动现金流入小计		426,360,714.44	409,736,398.41
购买商品、接受劳务支付的现金		374,721,176.33	372,955,882.97
客户贷款及垫款净增加额		0.00	0.00
存放中央银行和同业款项净增加额		0.00	0.00
支付原保险合同赔付款项的现金		0.00	0.00
为交易目的而持有的金融资产净增加额		0.00	0.00
拆出资金净增加额		0.00	0.00
支付利息、手续费及佣金的现金		0.00	0.00
支付保单红利的现金		0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金		8,690,789.32	8,049,109.47
支付的各项税费		8,101,406.48	14,194,213.59
支付其他与经营活动有关的现金		15,291,263.52	16,713,497.30

经营活动现金流出小计	六.34	406,804,635.65	411,912,703.33
经营活动产生的现金流量净额		19,556,078.79	-2,176,304.92
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		0.00	0.00
取得投资收益收到的现金		0.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		599,130.00	633,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金		0.00	0.00
投资活动现金流入小计		599,130.00	633,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,472,865.91	2,354,974.40
投资支付的现金		0.00	0.00
质押贷款净增加额		0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金		0.00	0.00
投资活动现金流出小计		4,472,865.91	2,354,974.40
投资活动产生的现金流量净额		-3,873,735.91	-1,721,974.40
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		0.00	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		0.00	0.00
取得借款收到的现金		57,000,000.00	60,000,000.00
发行债券收到的现金		0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金		0.00	0.00
筹资活动现金流入小计		57,000,000.00	60,000,000.00
偿还债务支付的现金		60,000,000.00	60,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		11,197,716.87	2,659,209.40
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金		0.00	0.00
筹资活动现金流出小计		71,197,716.87	62,659,209.40
筹资活动产生的现金流量净额		-14,197,716.87	-2,659,209.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额		1,484,626.01	-6,557,488.72
加：期初现金及现金等价物余额		36,591,435.38	43,148,924.10
六、期末现金及现金等价物余额		38,076,061.39	36,591,435.38

法定代表人：俞春明

主管会计工作负责人：方立安

会计机构负责人：邹文峰

(四) 股东权益变动表

单位：元

项目	2019 年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者 权益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	57,500,000.00	0.00	0.00	0.00	39,844,155.47	0.00	0.00	0.00	4,255,231.52	0.00	17,022,083.74	0.00	118,621,470.73
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
同一控制下企业合并	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年期初余额	57,500,000.00	0.00	0.00	0.00	39,844,155.47	0.00	0.00	0.00	4,255,231.52	0.00	17,022,083.74	0.00	118,621,470.73
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,263,677.57	0.00	2,748,099.80	0.00	4,011,777.37
(一) 综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,636,777.37	0.00	12,636,777.37
(二) 所有者投入和减少 资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 股东投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 其他权益工具持有者	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,263,677.57	0.00	-9,888,677.57	0.00	-8,625,000.00
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,263,677.57	0.00	-1,263,677.57	0.00	0.00
2. 提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
3. 对所有者(或股东)的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-8,625,000.00	0.00	-8,625,000.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(四) 所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5. 其他综合收益结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	60,903.91	0.00	0.00	0.00	0.00	60,903.91
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	60,903.91	0.00	0.00	0.00	0.00	60,903.91

(六) 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本年期末余额	57,500,000.00	0.00	0.00	0.00	39,844,155.47	0.00	0.00	0.00	5,518,909.09	0.00	19,770,183.54	0.00	122,633,248.10

项目	2018 年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股 东 权 益	所有者 权益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专项 储备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未分配利润		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	57,500,000.00	0.00	0.00	0.00	39,844,155.47	0.00	0.00	27,318.45	3,261,685.87	0.00	8,080,172.91	0.00	108,713,332.70
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
同一控制下企业合并	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年期初余额	57,500,000.00	0.00	0.00	0.00	39,844,155.47	0.00	0.00	27,318.45	3,261,685.87	0.00	8,080,172.91	0.00	108,713,332.70
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-27,318.45	993,545.65	0.00	8,941,910.83	0.00	9,908,138.03
(一) 综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,935,456.48	0.00	9,935,456.48
(二) 所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 股东投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 其他权益工具持有者	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	993,545.65		-993,545.65	0.00	0.00	0.00
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	993,545.65		-993,545.65	0.00	0.00	0.00
2. 提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 对所有者(或股东)的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(四) 所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5. 其他综合收益结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-27,318.45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-27,318.45
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,135.62	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,135.62
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	39,454.07	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	39,454.07

(六) 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期末余额	57,500,000.00	0.00	0.00	0.00	39,844,155.47	0.00	0.00	0.00	4,255,231.52	0.00	17,022,083.74	0.00	118,621,470.73

法定代表人：俞春明

主管会计工作负责人：方立安

会计机构负责人：邹文峰

江苏马龙国华工贸股份有限公司 2019 年度财务报表附注

一、公司基本情况

江苏马龙国华工贸股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）前身为江苏马龙国华工贸有限公司，成立于 2006 年 7 月 25 日，注册资本人民币 5,000 万元，由云南马龙产业集团股份有限公司和江苏国华工贸集团有限公司共同出资成立。其中：云南马龙产业集团股份有限公司首期出资人民币 1,530 万元，其认缴出资占公司注册资本的 51%，江苏国华工贸集团有限公司首期出资 1,470 万元，其认缴出资占公司注册资本的 49%，其余出资额双方已按应出资比例在两年内缴足。

2009 年 11 月 8 日云南马龙产业集团股份有限公司与云天化集团有限责任公司签订了《资产出售协议》，2010 年 3 月 28 日云南马龙产业集团股份有限公司与云天化集团有限责任公司、中轻依兰（集团）有限公司签订了《资产出售协议之补充协议》，并经中国证监会批准，云南马龙产业集团股份有限公司将截至 2011 年 8 月 31 日止拥有的全部资产和负债转让给中轻依兰（集团）有限公司。至此云南马龙产业集团股份有限公司持有本公司的股份转让给中轻依兰（集团）有限公司，中轻依兰（集团）有限公司持有本公司的股份为人民币 2,550 万元，占公司注册资本的 51%，江苏国华工贸集团有限公司持有本公司的股份不变。

2013 年 7 月 25 日，江苏马龙国华工贸有限公司 2013 年度第二次股东会会议通过云天化集团有限责任公司购买中轻依兰（集团）有限公司持有的公司全部 51% 股份的议案，并于 2013 年 8 月完成股份转让。

2014 年 8 月公司整体改制为股份有限公司，股改后股东及持股比例未发生变更。2014 年 12 月全国中小企业股份转让系统有限责任公司批准本公司挂牌。

本公司于 2015 年 11 月召开的 2015 年第一次临时股东大会决定向云天化集团有限责任公司、江苏国华工贸集团有限公司 2 位法人股东及符合员工持股计划认定标准的 4 位高级管理人员和 14 位核心员工发行 750 万股，增加股本人民币 750 万元，增加股本后公司股本总额人民币 5,750 万元。

公司统一社会信用代码：9132030079105838XB，法定代表人：俞春明，住所：江苏省徐州市鼓楼区琵琶路三巷 111 号。

本公司经营范围：危险化学品销售（按许可证核定范围和经营方式经营）；危险品 4 类 2 项运输；黄磷分装（限分支机构经营）；化工产品、金属材料及制品、日用品、文具用品、体育用品、饲料、建筑材料、五金交电、建筑工程用机械设备、矿山机械设备、汽车配件、纺织品原料、针纺织品、铁矿石、磷矿石、木材、煤炭、化肥、石墨及石墨制品、橡胶制品销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业

务（国家限定经营或禁止进出口的商品和技术除外）；服装生产。（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）。

本公司财务报告由本公司 2020 年 3 月 18 日第二届董事会第九次会议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，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》及相关规定，并基于本附注“四、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

2. 持续经营

本公司报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、主要会计政策和会计估计

1. 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2. 记账本位币

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

3. 现金及现金等价物的确定标准

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

4. 金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

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

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售

产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用风险变动引

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

②其他金融负债

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

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

（4）金融负债的终止确认

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

债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

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

（5）金融资产和金融负债的抵销

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

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

（7）权益工具

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

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

5. 金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

(1) 减值准备的确认方法

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

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

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

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

(2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- ① 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- ② 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- ③ 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- ④ 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- ⑤ 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用

风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

(3) 已发生信用减值的金融资产的判断标准当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- ① 发行方或债务人发生重大财务困难；
- ② 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- ③ 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- ④ 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- ⑤ 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- ⑥ 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

(4) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合等，在组合的基础上评估信用风险。

(5) 金融资产减值的会计处理方法

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

(6) 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

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

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行

商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，与“应收账款”组合划分相同
--------	----------------------------

②应收账款、其他应收款

对于包含重大融资成分的应收款项，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款、其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
无风险组合	以信用证进行结算的应收款项、职工备用金借款、未逾期的贷款及委托贷款
信用保险组合	已投保信用保险的应收款项
云天化集团内组合	云天化集团合并范围内关联方应收款项
云天化集团外组合	上述三项组合以外的应收款项

对于划分为无风险组合的应收款项，本公司不提取坏账准备；对划分为信用保险组合、云天化集团内组合及云天化集团外组合的应收款项，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

账龄	云天化集团内 (%)	云天化集团外 (%)	信用保险 (%)
3 个月以内 (含 3 个月)		0.5	0.3
3 至 6 个月 (含 6 个月)	0.2	2	1
6 至 12 个月 (含 12 个月)	0.5	5	3
1 至 2 年 (含 2 年)	1	10	10
2 至 3 年 (含 3 年)	3	30	30
3 至 4 年 (含 4 年)	5	50	50
4 至 5 年 (含 5 年)	7	80	80
5 年以上	10	100	100

③债权投资

债权投资主要核算以摊余成本计量的债券投资等。本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

④其他债权投资

其他债权投资主要核算以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资等。本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的

金额计量减值损失。

⑤长期应收款（包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款除外）

本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量长期应收款减值损失。

6. 存货

（1）存货的分类

存货主要包括库存商品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

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

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对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，可合并计提存货跌价准备。

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

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法为领用时一次摊销法。

7. 固定资产

（1）固定资产确认条件

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

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用直线法或工作量法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	预计净残值率(%)	年折旧率(%)	折旧方法
房屋及建筑物	30	5	3.17	直线法
机器设备	12	5	7.92	直线法
运输设备	10	5	9.5	直线法
电气设备	10	5	9.5	直线法
电子设备	5	5	19	直线法
其他	5	5	19	直线法

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

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、12“非流动非金融资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

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

(5) 其他说明

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

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

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

8. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、12“非流动非金融资产减值”。

9. 借款费用

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

产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

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

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

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

10. 无形资产

（1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、12“非流动非金融资产减值”。

11. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法或产量法摊销。

12. 非流动非金融资产减值

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

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

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉

的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

13. 预计负债

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

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

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

（1）亏损合同

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

（2）重组义务

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

14. 回购股份

股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

15. 收入

（1）商品销售收入

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

（2）提供劳务收入

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

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利

益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

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

（3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（4）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

16. 政府补助

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

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、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。

（1）政府补助的确认：

政府补助同时满足下列条件时，予以确认：

- ①能够满足政府补助所附条件；
- ②能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量：

①本公司收到的货币性政府补助，按照收到或应收的金额计量；收到的非货币性政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

②本公司收到的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司收到的与收益相关的政府补助，如果用于补偿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；如果用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

③取得政策性优惠贷款贴息，区分以下两种取得方式进行会计处理：

a. 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，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。

b. 财政将贴息资金直接拨付给企业，企业应当将对应的贴息冲减相关借款费用。

④已确认的政府补助需要退回的，应当在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

a. 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

b. 属于其他情况的，直接计入当期损益。

17. 递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

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

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

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

18. 租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

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

（2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

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

较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（3）本公司作为承租人记录融资租赁业务

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

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

19. 划分为持有待售的非流动资产或处置组

（1）持有待售的非流动资产或处置组的分类

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，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

本公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因本公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且本公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；（2）因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

（2）持有待售的非流动资产或处置组的计量

①初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额

而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

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

②资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

③不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

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

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

20. 职工薪酬

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

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

(2) 本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；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。

(3) 本公司向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

①企业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。

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 企业向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，适用设定提存计划的有关规定进行处理；否则，适用关于设定受益计划的有关规定。

21. 主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	备注
财务报表列报：2019 年 4 月财政部发布财会〔2019〕6 号《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》，对企业财务报表格式进行了修订。	备注 1
执行新金融工具准则：财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起施行。	备注 2
<p>执行修订后债务重组、非货币资产交换准则导致的会计政策变更：</p> <p>根据财政部于 2019 年 5 月 9 日发布的《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》（财会〔2019〕8 号）的要求，本公司对 2019 年 1 月 1 日至执行日（2019 年 6 月 10 日）之间发生的非货币性资产交换，根据该准则进行调整，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不进行追溯调整。</p> <p>根据财政部于 2019 年 5 月 16 日发布的《企业会计准则第 12 号—债务重组》（财会〔2019〕9 号）的要求，本公司对 2019 年 1 月 1 日至执行日（2019 年 6 月 17 日）之间发生的债务重组，根据该准则进行调整，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不进行追溯调整。</p>	备注 3

受重要影响的报表项目名称和金额的说明：

①受财务报表列报调整重要影响的报表项目名称和金额的说明：

财政部于 2019 年 4 月 30 日发布《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号），对一般企业财务报表格式进行了调整，本公司根据规定对比较数据进行了相应调整。2018

年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
报表项目	报表金额	报表项目	报表项目
应收票据及应收账款	108,712,459.42	应收票据	27,389,366.13
		应收账款	81,323,093.29
应付票据及应付账款	132,647,415.88	应付票据	12,000,000.00
		应付账款	120,647,415.88

②受执行新金融工具准则重要影响的报表项目名称和金额的说明

根据财政部 2017 年发布的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期保值》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》等 4 项新金融工具准则的要求，挂牌公司应自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

本公司于 2019 年 1 月 1 日起执行上述新金融工具准则，依据上述新金融工具准则的规定对相关会计政策进行变更。根据新金融工具准则中衔接规定相关要求，公司对上年同期比较报表不进行追溯调整，本次会计政策变更不会对公司以前年度的财务状况、经营成果产生影响。

新金融工具准则根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类，本公司 2019 年初的金融资产按新旧准则均应分类为以摊余成本计量的金融资产，新旧准则无差异；此外，新金融工具准则以“预期信用损失法”替代了原准则的“已发生损失法”，经本公司根据“预期信用损失法”对金融工具的减值情况进行了评估，新旧准则确定的损失无重大差异，对本公司本年财务报表所列示的金额和披露无重大影响。

因此，执行新金融工具准则对本公司财务报表无重大影响，不需要因为首次执行新金融工具准则调整执行当年年初财务报表相关项目。

③执行修订后债务重组、非货币资产交换准则导致的会计政策变更影响说明

本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行财政部修订的《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》（财会〔2019〕8 号），该项会计政策变更对本报告期财务报表无影响。

本公司自 2019 年 6 月 17 日起执行财政部修订的《企业会计准则第 12 号—债务重组》（财会〔2019〕9 号），该项会计政策变更对本报告期财务报表无影响。

(2) 会计估计变更

本报告期无会计估计变更事项。

22. 重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，

并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

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

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

（1）租赁的归类

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

（2）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（3）存货跌价准备

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

（4）非金融非流动资产减值准备

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

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

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

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现

值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

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

（5）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（6）开发支出

确定资本化的金额时，本公司管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

（7）递延所得税资产

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

（8）所得税

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

（9）预计负债

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

五、税项

1. 主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	<p>一般应税商品销售收入按16%的税率计算销项税，运输业务收入按10%的税率计算销项税（2019年4月1日起，原适用16%和10%税率的，税率分别调整为13%、9%），收取的资金占用费按6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税；</p> <p>常州分公司适用劳务增值税，税率为应税收入的6%，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。</p>
企业所得税	按汇总常州分公司后的应纳税所得额的25%计缴，常州分公司自2016年起并入公司合并缴纳所得税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
教育费附加	按实际缴纳流转税额的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳流转税额的2%计缴。

2. 本公司有关税收的其他说明

经徐州市国家税务局第一税务分局批准，常州分公司自 2016 年度起企业所得税汇总至总公司缴纳。

六、财务报表项目注释

以下注释项目除特别注明之外，“年初”指 2019 年 1 月 1 日，“年末”指 2019 年 12 月 31 日，“上年”指 2018 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“本年”指 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

(1) 货币资金明细

项目	年末余额	年初余额
现金	-	345.48
银行存款	38,076,061.39	36,591,089.90
其他货币资金	12,000,000.00	12,000,000.00
合计	50,076,061.39	48,591,435.38
其中：存放在境外的款项总额		

(2) 受限制的货币资金情况

项目	年末金额	年初金额
银行承兑汇票保证金	12,000,000.00	12,000,000.00
合计	12,000,000.00	12,000,000.00

2. 应收票据

(1) 应收票据分类列示

票据种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	56,041,822.30	27,389,366.13
商业承兑汇票	-	
合计	56,041,822.30	27,389,366.13

(2) 公司已经背书或已贴现但尚未到期的票据情况

种类	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	250,638,056.46	-
商业承兑汇票	-	-
合计	250,638,056.46	-

3. 应收账款

(1) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
按单项计提坏账准备	-		-	
按组合计提坏账准备	67,832,963.23	100.00%	433,794.69	0.64%
——云天化集团外组合	67,832,963.23	100.00%	433,794.69	0.64%
合计	67,832,963.23	100.00%	433,794.69	0.64%

(续)

类别	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	82,314,349.90	100.00%	991,256.61	1.20%
——账龄组合	82,314,349.90	100.00%	991,256.61	1.20%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	82,314,349.90	100.00%	991,256.61	1.20%

(2) 应收账款按账龄列示

账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1 年以内	67,753,993.23	99.88%	425,897.69	76,838,669.12	93.35%	443,688.53
其中：3 个月以内	65,817,821.52	97.03%	329,089.10	73,775,907.12	89.63%	368,879.53
3 至 6 个月				2,610,970.00	3.17%	52,219.40
6 至 12 个月	1,936,171.71	2.85%	96,808.59	451,792.00	0.55%	22,589.60

账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1至2年	78,970.00	0.12%	7,897.00	5,475,680.78	6.65%	547,568.08
2至3年						
3至4年						
4至5年						
5年以上						
合计	67,832,963.23	100.00%	433,794.69	82,314,349.90	100.00%	991,256.61

(3) 本年应收账款坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	991,256.61		557,461.92		433,794.69
合计	991,256.61		557,461.92		433,794.69

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账龄	账面余额	占年末合计的比例	坏账准备
泰兴市南磷化工有限公司	3个月以内	16,932,704.00	24.96%	84,663.52
泰兴市兴安精细化工有限公司	3个月以内	11,254,398.51	16.59%	56,271.99
嘉兴市泛成化工有限公司	3个月以内	10,617,444.81	15.65%	53,087.22
扬州瑞阳化工有限责任公司	3个月以内	5,901,238.37	8.70%	29,506.19
江苏德邦多菱健康科技有限公司	3个月以内	5,315,653.33	7.84%	26,578.27
合计		50,021,439.02	73.74%	250,107.19

4. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	1,053,963.78	100.00%	773,836.87	100.00%
1-2年				
2-3年				
3年以上				
合计	1,053,963.78	100.00%	773,836.87	100.00%

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

债务人名称	账龄	账面余额	占年末余额的比例
中国铁路昆明局集团有限公司昆明东站王家营西站运输进款专户	1年以内	573,886.50	54.45%

债务人名称	账龄	账面余额	占年末余额的比例
云南云达化工储运有限责任公司	1 年以内	189,602.45	17.99%
中国石化销售有限公司江苏徐州石油分公司	1 年以内	94,718.01	8.99%
中国铁路成都局集团有限公司久长车站	1 年以内	45,914.30	4.36%
中国铁路上海局集团有限公司徐州货运中心邳州站	1 年以内	40,651.90	3.86%
合计		944,773.16	89.65%

5. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	23,934.28	361,220.34
合计	23,934.28	361,220.34

其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末余额	年初余额
备用金	22,034.28	45,033.84
代垫款		320,000.00
押金	2,000.00	2,700.00
合计	24,034.28	367,733.84

2) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
按单项计提坏账准备	-		-	
按组合计提坏账准备	24,034.28	100.00%	100.00	0.42%
——云天化集团外组合	2,000.00	8.32%	100.00	5.00%
——无风险组合	22,034.28	91.68%	-	
——信用保险组合	-		-	
合计	24,034.28	100.00%	100.00	0.42%

(续)

类别	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				

类别	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	367,733.84	100.00%	6,513.50	1.77%
——账龄组合	322,700.00	87.75%	6,513.50	2.02%
——无风险组合	45,033.84	12.25%	-	
——信用保险组合	-		-	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	367,733.84	100.00%	6,513.50	1.77%

3) 其他应收款按账龄列示

账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1 年以内	24,034.28	100.00%	100.00	347,733.84	94.56%	4,513.50
其中：3 个月以内	22,034.28	91.68%		147,733.84	40.17%	513.50
3 至 6 个月				200,000.00	54.39%	4,000.00
6 至 12 个月	2,000.00	8.32%	100.00	-		
1 至 2 年				20,000.00	5.44%	2,000.00
2 至 3 年						
3 至 4 年						
4 至 5 年						
5 年以上						
合计	24,034.28	100.00%	100.00	367,733.84	100.00%	6,513.50

4) 其他应收款坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款坏账准备	6,513.50	7,871.5		14,285.00	100.00
合计	6,513.50	7,871.5		14,285.00	100.00

5) 本年度实际核销的其他应收款

债务人名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生	履行的核销程序
程灯武	垫付交通事故款	14,285.00	无法收回	否	总经理办公会批准
合计	-	14,285.00			

6) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	金额	坏账准备	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例
朱传峰	备用金	5,450.30	-	3 个月以内	22.68%
田园	备用金	4,761.61	-	3 个月以内	19.81%

单位名称	款项性质	金额	坏账准备	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例
权继海	备用金	4,534.80	-	3 个月以内	18.87%
孙新民	备用金	2,988.85	-	3 个月以内	12.44%
徐家伦	备用金	2,015.00	-	3 个月以内	8.38%
合计		19,750.56			82.18%

6. 存货

项目	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	65,051,141.34		65,051,141.34
合计	65,051,141.34		65,051,141.34

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	127,468,428.53		127,468,428.53
合计	127,468,428.53		127,468,428.53

7. 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
待抵扣进项税	2,425,380.91	5,644,611.47
预缴税金		418,749.20
合计	2,425,380.91	6,063,360.67

8. 固定资产

项目	年末余额	年初余额
固定资产	23,895,458.51	23,255,543.27
固定资产清理	-	-
合计	23,895,458.51	23,255,543.27

固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他	合计
一、账面原值						
1. 年初余额	547,036.40	11,109,163.75	56,962,291.20	229,337.00	71,696.43	68,919,524.78
2. 本年增加金额	-	6,028,730.27	460,420.35	307,999.80	26,032.05	6,823,182.47
(1) 购置		2,669,923.22	460,420.35	116,620.68	26,032.05	3,272,996.30
(2) 在建工程转入		3,358,807.05		191,379.12		3,550,186.17
3. 本年减少金额	-	1,410,399.31	-	1,196.58	6,190.00	1,417,785.89
(1) 处置或报废		1,410,399.31		1,196.58	6,190.00	1,417,785.89
4. 年末余额	547,036.40	15,727,494.71	57,422,711.55	536,140.22	91,538.48	74,324,921.36
二、累计折旧						
1. 年初余额	156,447.70	5,245,536.10	40,029,918.82	171,710.48	60,368.41	45,663,981.51
2. 本年增加金额	17,067.48	821,350.60	3,692,010.99	32,362.86	5,481.53	4,568,273.46
(1) 计提	17,067.48	821,350.60	3,692,010.99	32,362.86	5,481.53	4,568,273.46
3. 本年减少金额	-	843,113.39	-	1,136.75	5,880.50	850,130.64
(1) 处置或报废		843,113.39		1,136.75	5,880.50	850,130.64
4. 年末余额	173,515.18	5,223,773.31	43,721,929.81	202,936.59	59,969.44	49,382,124.33
三、减值准备						
1. 年初余额						-
2. 本年增加金额	-	761,798.25	176,912.13	106,466.49	2,161.65	1,047,338.52
(1) 计提		761,798.25	176,912.13	106,466.49	2,161.65	1,047,338.52
3. 本年减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废						-
4. 年末余额	-	761,798.25	176,912.13	106,466.49	2,161.65	1,047,338.52
四、账面价值						
1. 年末账面价值	373,521.22	9,741,923.15	13,523,869.61	226,737.14	29,407.39	23,895,458.51
2. 年初账面价值	390,588.70	5,863,627.65	16,932,372.38	57,626.52	11,328.02	23,255,543.27

9. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	年末余额		年初余额	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	370,308.30	1,481,233.21	249,442.53	997,770.11
计提未发工资	266,445.87	1,065,783.49	224,708.97	898,835.88
尚未支付的费用	1,061,870.22	4,247,480.86	428,652.23	1,714,608.93
合计	1,698,624.39	6,794,497.56	902,803.73	3,611,214.92

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	年末余额		年初余额	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
固定资产折旧	2,178,636.50	8,714,546.01	583,659.93	2,334,639.72
合计	2,178,636.50	8,714,546.01	583,659.93	2,334,639.72

10. 短期借款

(1) 短期借款分类

借款类别	年末余额	年初余额
保证借款	57,000,000.00	60,000,000.00
合计	57,000,000.00	60,000,000.00

(2) 保证借款明细

贷款单位	借款期间	借款余额	保证人
徐州淮海农村商业银行股份有限公司黄山垅支行	2019/01/04-2020/01/03	30,000,000.00	江苏国华工贸集团有限公司、徐州国华置业有限公司、孙继忠、孙晶等
中国建设银行股份有限公司徐州永安支行	2019/04/22-2020/04/18	13,000,000.00	云天化集团有限责任公司
中国银行股份有限公司徐州西关支行	2019/06/21-2020/06/16	14,000,000.00	云天化集团有限责任公司
合计		57,000,000.00	

11. 应付票据

类别	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	12,000,000.00	12,000,000.00
商业承兑汇票		
合计	12,000,000.00	12,000,000.00

12. 应付账款

(1) 应付账款列示

项目	年末余额	年初余额
货款	55,373,636.08	119,316,922.43
运费	3,198,675.28	1,330,493.45
合计	58,572,311.36	120,647,415.88

(2) 应付账款按账龄列示

账龄	年末余额	年初余额
1年以内	58,572,311.36	120,647,415.88
1-2年		
2-3年		
3年以上		
合计	58,572,311.36	120,647,415.88

(3) 年末余额前五名的应付账款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占年末余额合计数的比例
云南浩明精细磷化工有限公司	黄磷货款	19,960,641.25	1年以内	34.08%
云南晋宁黄磷有限公司	黄磷货款	14,203,089.00	1年以内	24.25%
云南浩坤磷化工有限公司	黄磷货款	9,460,702.00	1年以内	16.15%
云南江磷集团股份有限公司	黄磷货款	9,090,242.38	1年以内	15.52%
昆明同威达化工有限公司	黄磷货款	1,985,189.64	1年以内	3.39%
合计		54,699,864.27		93.39%

13. 预收款项

(1) 预收款项列示

项目	年末余额	年初余额
货款	9,800,923.90	2,882,710.54
合计	9,800,923.90	2,882,710.54

(2) 预收款项按账龄

账龄	年末余额	年初余额
1年以内	9,800,783.90	2,882,570.54
1-2年		140.00
2-3年	140.00	
3年以上		
合计	9,800,923.90	2,882,710.54

(3) 年末余额前五名的预收账款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占年末余额合计数的比例
宜兴市东明石油化学助剂有限公司	黄磷货款	6,349,392.76	1年以内	64.78%
淄博晨鑫化工有限公司	黄磷货款	3,386,223.19	1年以内	34.55%

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占年末余额合计数的比例
徐州市永大化工有限公司	黄磷货款	32,439.81	1年以内	0.33%
山东华阳农药化工集团有限公司	黄磷货款	19,099.88	1年以内	0.19%
淮安华源化工有限公司	黄磷货款	13,628.26	1年以内	0.14%
合计		9,800,783.90		100.00%

14. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	898,835.88	7,745,222.78	7,578,275.17	1,065,783.49
离职后福利-设定提存计划	-	1,017,457.43	1,017,457.43	-
辞退福利		95,877.47	95,877.47	-
合计	898,835.88	8,858,557.68	8,691,610.07	1,065,783.49

(2) 短期薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	898,835.88	6,550,000.00	6,383,052.39	1,065,783.49
职工福利费		123,050.80	123,050.80	-
社会保险费	-	647,375.67	647,375.67	-
其中：医疗保险费		532,362.32	532,362.32	-
工伤保险费		62,726.99	62,726.99	-
生育保险费		52,286.36	52,286.36	-
住房公积金		413,077.00	413,077.00	-
工会经费和职工教育经费		11,719.31	11,719.31	-
合计	898,835.88	7,745,222.78	7,578,275.17	1,065,783.49

(3) 离职后福利

设定提存计划

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险		985,777.19	985,777.19	-
失业保险费		31,680.24	31,680.24	-
合计	-	1,017,457.43	1,017,457.43	-

15. 应交税费

项目	期末余额	年初余额
企业所得税	239,339.09	
增值税	9.71	
房产税	1,148.78	1,148.78

土地使用税	49.00	49.00
印花税	12,826.60	7,407.40
个人所得税	8,071.97	7,138.39
城市维护建设税	190.98	
教育费附加	81.85	
地方教育费附加	54.56	
合计	261,772.54	15,743.57

16. 其他应付款

(1) 其他应付款分类

项目	年末余额	年初余额
应付利息	77,623.34	46,490.63
应付股利	-	-
其他应付款	4,075,256.21	432,761.05
合计	4,152,879.55	479,251.68

(2) 应付利息

项目	年末余额	年初余额
短期借款应付利息	77,623.34	46,490.63
合计	77,623.34	46,490.63

(3) 其他应付款

1) 其他应付款按款项性质分类

款项性质	年末余额	年初余额
工程预决算款	1,944,339.51	
修理及维护费	1,166,473.17	40,635.30
铁路杂费	369,045.28	142,456.60
检验检测费	212,389.38	
租赁费及租赁押金	205,238.12	
罐车专利使用费	56,623.96	40,680.47
风险抵押金	48,200.00	48,700.00
咨询费		113,268.68
其他	72,946.79	47,020.00
合计	4,075,256.21	432,761.05

2) 其他应付款按账龄列示

款项性质	年末余额	年初余额
1 年以内	4,005,239.21	362,744.05

款项性质	年末余额	年初余额
1 至 2 年	7,200.00	25,697.00
2 至 3 年	18,497.00	20,000.00
3 年以上	44,320.00	24,320.00
合计	4,075,256.21	432,761.05

3) 年末余额前五名的其他应付款情况

单位名称	款项性质	年末余额
徐州天力化工有限责任公司	工程预决算款及设备维护费	1,119,414.43
连云港明达工贸发展有限公司	装卸站点修理费及租赁费	641,428.59
上海铁路机车车辆发展有限公司	火车罐车修理费	462,976.17
邳州市建设实业开发总公司	工程预决算款	450,000.00
中国铁路昆明局集团有限公司	铁路共用费	369,045.28
合计		3,042,864.47

17. 股本

项目	年初余额	本年变动增减(+、-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	57,500,000.00						57,500,000.00

18. 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	39,844,155.47			39,844,155.47
合计	39,844,155.47			39,844,155.47

19. 专项储备

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费		60,903.91	60,903.91	
合计		60,903.91	60,903.91	

注：据 2012 年 2 月 14 日财政部和国家安全生产监督管理总局关于印发《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的通知（财企[2012]16 号文），客运业务、管道运输、危险品等特殊货运业务以上年度的营业收入为计提依据，按照一定的计提比例并按月提取安全生产费。企业按照上年度实际危险品运输营业收入的 1.5%提取安全生产经费。

20. 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	4,255,231.52	1,263,677.57		5,518,909.09
合计	4,255,231.52	1,263,677.57	-	5,518,909.09

注：本年法定盈余公积增加额系公司根据公司章程从税后利润中提取，提取比例为 10%。

21. 未分配利润

项目	本年	上年
上年年末余额	17,022,083.74	8,080,172.91
加：年初未分配利润调整数		
其中：《企业会计准则》新规定追溯调整		
会计政策变更		
重要前期差错更正		
同一控制合并范围变更		
其他调整因素		
本年年初余额	17,022,083.74	8,080,172.91
加：本年归属于母公司所有者的净利润	12,636,777.37	9,935,456.48
减：提取法定盈余公积	1,263,677.57	993,545.65
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	8,625,000.00	
转作股本的普通股股利		
本年年末余额	19,770,183.54	17,022,083.74

22. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

项目	本年发生额	上年发生额
主营业务收入	1,153,307,469.16	1,216,862,308.41
其他业务收入	747,897.30	
营业收入合计	1,154,055,366.46	1,216,862,308.41
主营业务成本	1,090,244,605.70	1,164,254,625.79
其他业务成本	-	
营业成本合计	1,090,244,605.70	1,164,254,625.79

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
化工行业	1,151,375,900.24	1,088,916,947.69	1,212,802,048.05	1,161,554,323.25
运输行业	1,931,568.92	1,327,658.01	4,060,260.36	2,700,302.54
合计	1,153,307,469.16	1,090,244,605.70	1,216,862,308.41	1,164,254,625.79

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
黄磷	1,151,375,900.24	1,088,916,947.69	1,210,373,606.68	1,159,168,971.44

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
焦丁			2,399,820.68	2,357,679.39
物流运输	1,931,568.92	1,327,658.01	4,060,260.36	2,700,302.54
其他			28,620.69	27,672.42
合计	1,153,307,469.16	1,090,244,605.70	1,216,862,308.41	1,164,254,625.79

(4) 前五名客户的主营业务收入情况

公司名称	主营营业收入	占同期主营营业收入的比例
索尔维-恒昌（张家港）精细化工有限公司	124,330,603.97	10.78%
山东阳煤恒通化工股份有限公司	91,040,679.49	7.89%
泰兴市兴安精细化工有限公司	86,506,580.22	7.50%
江苏安邦电化有限公司	77,862,267.20	6.75%
南通江山农药化工股份有限公司	77,754,244.39	6.74%
合计	457,494,375.27	39.66%

23. 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	320,184.06	640,082.76
教育费附加	137,221.72	274,321.18
地方教育费附加	91,481.17	182,880.78
房产税	4,595.12	4,595.12
土地使用税	196.00	196.00
印花税	141,217.80	185,148.60
车船税	7,580.64	10,210.20
合计	702,476.51	1,297,434.64

24. 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
公路短途运费	9,685,714.30	7,249,373.59
职工薪酬	6,138,029.89	5,171,060.96
折旧费	4,505,673.19	4,378,220.58
车辆使用费	4,117,694.85	3,884,058.44
铁路装卸费及相关杂费	5,626,459.68	3,590,012.29
自备火车罐车费用	4,129,006.51	3,090,220.33
燃料费用	997,669.20	1,739,559.87
招待费	709,203.09	1,272,464.38
火车罐车专利使用费	672,700.01	816,765.94
差旅费	851,632.59	806,618.02

项目	本年发生额	上年发生额
铁路专用线及办公场所租赁费	1,218,866.55	480,134.25
铁路保险费	93,113.21	287,264.15
备件及易耗品	311,876.20	278,425.62
监测检测费	305,697.23	164,548.37
水电煤气费	164,469.25	143,689.86
劳动保护费	85,794.64	105,994.88
安评环评费		90,877.45
通讯费	42,383.28	57,112.92
仓储费	36,592.23	40,179.61
物管费	22,749.32	22,415.20
其他零星费用	43,329.84	65,608.86
合计	39,758,655.06	33,734,605.57

25. 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	2,720,527.79	2,452,364.32
咨询服务费	323,606.17	486,627.67
车辆费	251,008.77	264,021.55
招待费	176,330.02	223,203.99
差旅费	161,387.54	154,808.60
租赁费	152,544.33	152,472.90
折旧费	62,600.27	89,551.41
办公费	13,858.73	53,434.64
通信费	44,169.00	51,729.25
水电费	42,906.45	27,640.98
低耗品摊销	4,344.87	1,444.16
邮电费	805.00	1,323.77
诉讼财产保全险	11,320.75	
劳动保护费		328.45
物管费	8,669.28	8,770.80
其他零星费用	85,848.13	37,827.43
合计	4,059,927.10	4,005,549.92

26. 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	2,603,849.58	2,623,956.28
减：利息收入	423,509.57	426,075.29

项目	本年发生额	上年发生额
利息净支出	2,180,340.01	2,197,880.99
银行承兑汇票贴现利息	958,241.31	77,888.40
银行手续费	24,727.75	54,316.50
合计	3,163,309.07	2,330,085.89

27. 其他收益

项目	本年发生额	上年发生额
政府补助	1,269,580.00	3,218,943.80
合计	1,269,580.00	3,218,943.80

28. 信用减值损失（损失以“-”号填列）

项目	本年发生额	上年发生额
应收账款坏账损失	557,461.92	
其他应收款坏账损失	-7,871.50	
合计	549,590.42	

29. 资产减值损失（损失以“-”号填列）

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失		-422,928.07
固定资产减值损失	-1,047,338.52	
合计	-1,047,338.52	-422,928.07

30. 资产处置收益

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置收益	51,043.75	7,750.85	51,043.75
其中：划分为持有待售的非流动资产处置收益	51,043.75	7,750.85	51,043.75
其中：固定资产处置收益	51,043.75	7,750.85	51,043.75
合计	51,043.75	7,750.85	51,043.75

31. 营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得		88,313.94	
其他	4,250.00	9,000.00	4,250.00
合计	4,250.00	97,313.94	4,250.00

32. 营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	103,294.30		103,294.30
赔偿金、违约金及罚款支出		500,000.00	

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
其他		190,366.36	
合计	103,294.30	690,366.36	103,294.30

33. 所得税费用

(1) 所得税费用明细表

项目	本年发生额	上年发生额
按税法及相关规定计算的本年所得税费用	3,414,291.09	2,094,654.87
递延所得税调整	799,155.91	1,420,609.41
其他		
合计	4,213,447.00	3,515,264.28

(2) 本期会计利润与所得税费用的调整过程

项目	本年发生额
本年合并利润总额	16,850,224.37
调整事项：	
按适用税率计算的所得税费用	4,212,556.09
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	890.91
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	
所得税费用	4,213,447.00

34. 现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
政府补助	1,269,580.00	3,218,943.80
往来款	1,162,291.11	1,255,596.67
利息收入	423,509.57	426,075.29
合计	2,855,380.68	4,900,615.76

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
费用开支	15,291,263.52	16,713,497.30
合计	15,291,263.52	16,713,497.30

35. 现金流量表补充资料

(1) 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

项目	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量	—	—
净利润	12,636,777.37	9,935,456.48
加：资产减值准备	1,047,338.52	422,928.07
信用风险损失	-549,590.42	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,568,273.46	4,467,771.99
无形资产摊销	—	—
长期待摊费用摊销	—	—
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 （收益以“—”号填列）	-51,043.75	-7,750.85
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	103,294.30	-88,313.94
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	—	—
财务费用（收益以“—”号填列）	2,603,849.58	2,623,956.28
投资损失（收益以“—”号填列）	—	—
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-795,820.66	836,949.48
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	1,594,976.57	583,659.93
存货的减少（增加以“—”号填列）	62,417,287.19	-14,899,017.54
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-11,033,392.51	-9,564,770.97
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-52,985,870.86	3,540,144.60
其他	—	-27,318.45
经营活动产生的现金流量净额	19,556,078.79	-2,176,304.92
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动	—	—
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况	—	—
现金的期末余额	38,076,061.39	36,591,435.38
减：现金的期初余额	36,591,435.38	43,148,924.10
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	1,484,626.01	-6,557,488.72

(2) 现金和现金等价物的有关信息

项目	本年金额	上年金额
现金	38,076,061.39	36,591,435.38
其中：库存现金	—	345.48
可随时用于支付的银行存款	38,076,061.39	36,591,089.90

项目	本年金额	上年金额
可随时用于支付的其他货币资金		
现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
期末现金及现金等价物余额	38,076,061.39	36,591,435.38
其中：使用受限制的现金和现金等价物		

36. 所有权或使用权受到限制的资产

所有权受到限制的资产类别	年初账面价值	年末账面价值
货币资金	12,000,000.00	12,000,000.00
合计	12,000,000.00	12,000,000.00

注：受限资金为应付票据保证金。

37. 政府补助

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
徐州市鼓楼区政府税收区级留成奖励资金	1,214,700.00	其他收益	1,214,700.00
连云港站燃煤锅炉拆除补贴	40,000.00	其他收益	40,000.00
徐州市残疾人联合会残保金补贴	6,880.00	其他收益	6,880.00
徐州市交通局车辆智能防控系统安装奖补资金	8,000.00	其他收益	8,000.00
合计	1,269,580.00		1,269,580.00

七、在其他主体中的权益

本报告期本公司无子公司及联营企业。

八、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括应收票据、应收账款及应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 各类风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

本公司在经营过程中面临的主要金融风险为信用风险、市场风险和流动性风险。

(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，信用风险主要产生于

银行存款、应收账款、其他应收款、应收票据等金融资产。本公司银行存款主要存放于国有银行、集团内财务公司及其他中大型银行，本公司认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失；对于应收账款、其他应收款和应收票据，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。

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），在风险评估的基础上给出信用额度，同时本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本公司的整体信用风险在可控的范围内，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

于 2019 年 12 月 31 日，本公司无重大逾期银行存款、应收账款、其他应收款、应收票据等金融资产。

(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，主要包括利率风险。

①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短期借款等带息负债。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司财务部门持续监控公司的利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

(3) 流动性风险

流动风险，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。

于 2019 年 12 月 31 日，本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	2019 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
短期借款	57,000,000.00				57,000,000.00
应付票据	12,000,000.00				12,000,000.00
应付账款	58,572,311.36				58,572,311.36
其他应付款	4,152,879.55				4,152,879.55

项目	2019 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
合计	131,725,190.91				131,725,190.91

2. 敏感性分析

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

(1) 利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；

对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；

以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其它金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上，在其它变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降0.25%，而其他因素保持不变，本公司的净利润会减少或增加111,029.64元。

项目	对净利润的影响
人民币基准利率增加0.25%	-111,029.64
人民币基准利率减少0.25%	111,029.64

九、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

1. 控股股东及最终控制方

(1) 控股股东及最终控制方

控股股东及最终控制方名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司的持股比例	对本公司的表决权比例
云天化集团有限责任公司	昆明市滇池路1417号	投资、咨询及化工产品等	4,497,063,878.00	48.78%	48.78%

本公司的最终控制方为云南省人民政府国有资产监督管理委员会。

(2) 控股股东的注册资本及其变化

控股股东	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
云天化集团有限责任公司	4,497,063,878.00			4,497,063,878.00

(3) 控股股东的所持股份或权益及其变化

控股股东	持股金额		持股比例	
	年末余额	年初余额	年末比例	年初比例
云天化集团有限责任公司	28,050,000.00	28,050,000.00	48.78%	48.78%

2. 其他关联方

其他关联方名称	与本公司关系
江苏国华工贸集团有限公司	持有本公司 46.87% 的股份，对本公司有重大影响
徐州国华置业有限公司	系重要参股股东全资子公司
孙继忠	系重要参股股东管理方
孙晶	系重要参股股东管理方
云南晋宁黄磷有限公司	同一实际控制人控制
云南天一仓储配送有限公司	同一实际控制人控制
中轻依兰（集团）有限公司	同一实际控制人控制
天驰物流有限责任公司海口分公司	同一实际控制人控制
云南天蔚物业管理有限公司	同一实际控制人控制

(二) 关联方交易

1. 关联方交易情况

(1) 采购商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
云南晋宁黄磷有限公司	采购黄磷	市场公允价原则	300,386,027.13	30.29	384,290,275.97	33.83
云南晋宁黄磷有限公司	装卸费	市场公允价原则			14,021.46	0.39
中轻依兰(集团)有限公司	采购黄磷	市场公允价原则	40,333,241.88	4.07	25,849,131.60	2.28
江苏国华工贸集团有限公司	火车罐车专利使用费	市场公允价原则	672,700.01	100.00	816,765.94	100.00
云南天一仓储配送有限公司	铁路运输服务费	市场公允价原则			486,954.72	13.56
江苏国华工贸集团有限公司	水电费	市场公允价原则	99,070.67	41.49	61,287.42	30.26
云南天蔚物业管理有限公司	物管费、水电费	市场公允价原则	32,077.85	13.43	29,886.80	14.76
天驰物流有限责任公司海口分公司	铁路运输服务费	市场公允价原则	608,052.82	10.81		

(2) 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
中轻依兰(集团)有限公司	销售黄磷	市场公允价原则	23,532,206.50	2.04	55,201,970.60	4.56

2. 关联租赁情况

本公司作为承租人

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	本年确认的租赁费	上年确认的租赁费
江苏国华工贸集团有限公司	本公司	租赁房屋	2013-7-1	2018-5-31	市场公允价		79,363.42
江苏国华工贸集团有限公司	本公司	租赁房屋	2018-6-1	2023-5-31	市场公允价	190,476.20	111,112.78
云天化集团有限责任公司	本公司	租赁房屋	2018-1-1	2019-12-31	市场公允价	150,857.14	150,857.14

3. 关联方为本公司担保的情况

作为被担保方

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
江苏国华工贸集团有限公司、徐州国华置业有限公司、孙继忠、孙晶	本公司	30,000,000.00	2019-01-04	2020-01-03	否
云天化集团有限责任公司	本公司	13,000,000.00	2019-04-22	2020-04-18	否
云天化集团有限责任公司	本公司	14,000,000.00	2019-06-21	2020-06-16	否
江苏国华工贸集团有限公司、徐州国华置业有限公司、孙继忠、孙晶	本公司	30,000,000.00	2018-01-05	2019-01-04	是
云天化集团有限责任公司	本公司	15,000,000.00	2018-04-24	2019-04-23	是
云天化集团有限责任公司	本公司	15,000,000.00	2018-06-08	2019-06-07	是

(三) 关联方应收应付款项

1. 关联方应付账款情况

项目名称	年末余额	年初余额
云南晋宁黄磷有限公司	14,203,089.00	57,550,075.49
中轻依兰(集团)有限公司		33,000.00
合计	14,203,089.00	57,583,075.49

2. 关联方其他应付款情况

项目名称	年末余额	年初余额
云南天一仓储配送有限公司		119,105.66
江苏国华工贸集团有限公司	56,623.96	40,680.47
合计	56,623.96	159,786.13

十、或有事项

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十一、资产负债表日后事项

截至财务报告日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十二、承诺事项

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的承诺事项。

十三、其他重要事项

1. 重要前期会计差错更正

本年无会计差错更正事项。

2. 其他重要事项

截止资产负债表日，本公司无需要说明的其他重要事项。

补充资料

1. 非经常性损益明细表

项目	金额
非流动资产处置损益	51,043.75
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）	1,269,580.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	747,897.30
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	
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	-99,044.30
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
小计	1,969,476.75
所得税影响额	492,369.19
少数股东权益影响额（税后）	
合计	1,477,107.56

2. 净资产收益率及每股收益

(1) 净资产收益率

项目	序号	2019 年度	2018 年度
归属于公司普通股股东的净利润	a	12,636,777.37	9,935,456.48
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	b	11,159,669.81	7,960,224.81

项目		序号	2019 年度	2018 年度
归属于公司普通股股东的期初净资产		c	118,621,470.73	108,713,332.70
报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产		d		
报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产		e	8,625,000.00	
报告期月份数		f	12	12
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数		g		
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数		h	8	
因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动		i		
发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数		j		
加权平均净资产收益率	按归属于公司普通股股东的净利润计算	$l=a/(c+a\div 2+d\times g\div f-e\times h\div f\pm i\times j\div f)$	10.60%	8.74%
	按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算	$m=b/(c+a\div 2+d\times g\div f-e\times h\div f\pm i\times j\div f)$	9.36%	7.00%

(2) 每股收益

项目	本期数		上期数	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.220	0.220	0.173	0.173
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.194	0.194	0.138	0.138

江苏马龙国华工贸股份有限公司

二〇二〇年三月十八日

附：

备查文件目录

- （一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- （二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- （三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司董事会办公室