

红宝丽集团股份有限公司

2018 年年度报告



2019 年 03 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人芮益民、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)陈洪明声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中如有涉及未来计划、业绩预测等前瞻性描述，均不构成公司对投资者的实质承诺。

公司不存在对生产经营状况、财务状况和持续盈利能力有严重影响的重大风险因素。关于对未来发展战略和经营目标实现产生不利影响风险因素，详见第四节经营情况讨论与分析之相应内容。敬请投资者注意投资风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 602,058,110 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.40 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	5
第三节 公司业务概要	9
第四节 经营情况讨论与分析	14
第五节 重要事项.....	39
第六节 股份变动及股东情况	57
第七节 优先股相关情况	62
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	63
第九节 公司治理.....	69
第十节 公司债券相关情况	77
第十一节 财务报告	78
第十二节 备查文件目录	165

释义

释义项	指	释义内容
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
公司、本公司、红宝丽、红宝丽集团公司	指	红宝丽集团股份有限公司
公司董事会	指	红宝丽集团股份有限公司董事会
公司监事会	指	红宝丽集团股份有限公司监事会
公司股东大会	指	红宝丽集团股份有限公司股东大会
硬泡	指	聚氨酯硬质泡沫
硬泡组合聚醚、硬泡聚醚	指	聚氨酯硬泡组合聚醚
环氧丙烷、PO	指	第三大丙烯类衍生物，是硬泡聚醚多元醇、异丙醇胺之主原料
DCP	指	过氧化二异丙苯
元	指	人民币元
泰兴化学公司	指	红宝丽集团泰兴化学有限公司，公司全资子公司
醇胺化学公司	指	南京红宝丽醇胺化学有限公司，公司全资子公司
国贸公司	指	南京红宝丽国际贸易有限公司，公司控制 100% 的子公司
新材料公司	指	南京红宝丽新材料有限公司，公司全资子公司
聚氨酯公司	指	南京红宝丽聚氨酯有限公司，公司全资子公司
聚氨酯销售公司	指	南京红宝丽聚氨酯销售有限公司，公司全资子公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	红宝丽	股票代码	002165
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	红宝丽集团股份有限公司		
公司的中文简称	红宝丽		
公司的外文名称（如有）	HONGBAOLI GROUP CORPORATION, LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	HONGBAOLI		
公司的法定代表人	芮益民		
注册地址	南京市高淳区经济开发区双高路 29 号		
注册地址的邮政编码	211300		
办公地址	南京市高淳区经济开发区双高路 29 号		
办公地址的邮政编码	211300		
公司网址	www.hongbaoli.com		
电子信箱	wangys@hongbaoli.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王玉生	张琳
联系地址	南京市高淳区经济开发区双高路 29 号	南京市高淳区经济开发区双高路 29 号
电话	025-57350997	025-57350997
传真	025-57350997	025-57350997
电子信箱	yswang188@126.com	zhanglin1057@163.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	证券时报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	证券部（董事会办公室）

四、注册变更情况

组织机构代码	无变更。
公司上市以来主营业务的变化情况(如有)	公司主营业务为聚氨酯硬泡组合聚醚和异丙醇胺生产经营。新兴材料产业高阻燃保温板业务收入占公司总营业收入比重仍较小。
历次控股股东的变更情况(如有)	无变更。

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	天衡会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所办公地址	南京市建邺区江东中路 106 号万达广场商务楼 B 座 19 楼
签字会计师姓名	孙伟、王伟庆

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

追溯调整或重述原因

会计政策变更

	2018 年	2017 年		本年比上年增减	2016 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入(元)	2,467,154,058.95	2,171,251,878.49	2,171,251,878.49	13.63%	1,833,837,837.54	1,833,837,837.54
归属于上市公司股东的净利润(元)	29,078,402.82	40,902,824.84	40,902,824.84	-28.91%	126,785,160.37	126,785,160.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	17,125,381.43	22,008,369.52	22,008,369.52	-22.19%	62,156,553.30	62,156,553.30
经营活动产生的现金流量净额(元)	169,405,309.25	-75,720,494.39	-49,720,494.39	440.72%	116,540,972.57	116,540,972.57

基本每股收益 (元/股)	0.05	0.07	0.07	-28.57%	0.22	0.22
稀释每股收益 (元/股)	0.05	0.07	0.07	-28.57%	0.22	0.22
加权平均净资产收益率	1.91%	2.63%	2.63%	-0.72%	9.65%	9.65%
	2018 年末	2017 年末		本年末 比上年 末增减	2016 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产(元)	3,635,897,762.53	2,931,751,763.68	2,931,751,763.68	24.02%	2,498,473,915.76	2,498,473,915.76
归属于上市公司股东的净资产(元)	1,500,271,420.22	1,554,134,451.14	1,554,134,451.14	-3.47%	1,561,550,699.60	1,561,550,699.60

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

财政部于 2018 年 6 月 15 日颁布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号),对一般企业财务报表格式进行了修订。根据该文件的要求,公司需对会计政策相关内容进行相应调整,据此编制公司财务报表。根据上述文件规定,企业实际收到的政府补助,无论是与资产相关还是与收益相关,在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报,对上年度现金流量表相关内容进行调整。因此对上年度现金流量表中经营活动产生的现金流量净额产生影响,由-75,720,494.39 元调整为-49,720,494.39 元。

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、分季度主要财务指标

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	615,749,383.04	638,871,227.26	628,536,600.27	583,996,848.38
归属于上市公司股东的净利润	2,974,144.25	7,377,435.18	14,182,655.38	4,544,168.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,026,345.84	5,427,344.10	13,875,569.52	-4,203,878.03

经营活动产生的现金流量净额	24,227,762.53	3,851,253.66	1,589,905.64	139,736,387.42
---------------	---------------	--------------	--------------	----------------

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2018 年金额	2017 年金额	2016 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	544,825.23	-4,703,478.43	66,549,959.78	
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）	13,390,775.66	11,919,571.63	8,265,196.65	
委托他人投资或管理资产的损益	1,344,608.03			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,043,483.46	15,285,054.61	1,330,451.44	
减：所得税影响额	2,253,579.53	3,543,131.42	11,598,380.03	
少数股东权益影响额（税后）	30,124.54	63,561.07	-81,379.23	
合计	11,953,021.39	18,894,455.32	64,628,607.07	--

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

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

（一）主要产品及经营模式

公司主要从事聚氨酯硬泡组合聚醚、异丙醇胺系列产品，以及高阻燃聚氨酯保温板等新兴材料的研发、生产和销售。硬泡组合聚醚和异丙醇胺系列产品实现的销售收入占主营业务收入的比重在99%以上。

1、主要产品及用途

类别	产品名称	产品图片	用途或功能
基础化工原料	聚氨酯硬泡组合聚醚		硬泡组合聚醚是生产聚氨酯硬质泡沫塑料的主要原料之一，硬泡主要应用于冰箱（柜）、冷藏集装箱等家电冷藏行业、建筑、工业设备等领域作隔热保温材料。
基础化工原料	异丙醇胺		异丙醇胺是精细化工产品，被广泛用于合成表面活性剂、石油天然气炼制中的脱硫剂、工业与民用清洗剂、水泥外加剂、医药农药中间体、钛白粉、金属切削、电子清洗等行业。
新兴材料	聚氨酯保温板		聚氨酯保温板主要应用于建筑保温、冷库保温、冻土路基、冷藏运输和特种罐体和保温箱体等领域。

2、经营模式：

（1）聚氨酯硬泡组合聚醚

公司生产硬泡组合聚醚并直接对外销售，下游客户主要是家电冰箱（柜）、冷藏集装箱等行业知名的生产企业。

2018年，中国经济增速放缓，冰箱（柜）市场整体低迷，消费量下降，企业间市场竞争进一步加剧，冰箱（柜）企业对产品技术升级、控制制造成本提出了更多的要求。面对复杂的国内外经济环境以及客户

需求的日益提高，公司深入推进市场创新举措，利用自身资源优势，增进对客户服务；加强技术研究，开发新技术，应用新产品，用技术降本、技术响应、技术壁垒塑造竞争优势，开拓新市场，不断巩固和扩大公司在行业中的地位。针对国际冰箱市场，加大攻坚，扩大海外销售区域，保持了出口业务增长，美的、海信、三菱、伊莱克斯、LG、三星等国内外家电企业与公司结成战略合作伙伴。同时，公司积极开拓冷藏集装箱、热水器等市场，硬泡组合聚醚销量保持稳定增长，积聚了客户资源。

（2）异丙醇胺

公司生产异丙醇胺，以直销方式为主开拓国内市场，通过区域代理商及直销等方式实现国外销售。产品销售市场从当初国外到国内并存，国内市场比重逐步提升，国内占50%以上。

异丙醇胺产品包括一异丙醇胺、二异丙醇胺和三异丙醇胺，具有氨基和醇性羟基的醇胺类化合物，具有胺和醇的综合性能，应用领域广泛，客户比较分散。公司拥有异丙醇胺自主知识产权，国内没有同类规模化全系列的生产企业，竞争对手为陶氏、巴斯夫等。公司异丙醇胺生产过程中产品结构比例可调，可有效面对市场对各产品需求的变化，生产过程实现零排放。另外，公司还生产乙二醇单异丙醇胺，产品市场为水泥外加剂领域。通过多年经营，公司已形成完善的全球销售服务网络，在全球经济下行压力下，2018年实现销量保持增长。随着环保问题受到重视和产业技术升级，异丙醇胺以其优越的环保和物化性能，将在诸多领域得到广泛的推广应用。

（3）高阻燃聚氨酯保温板。

产品采用直销、经销和代销的方式实现销售。目前，该产品在公司主营业务收入中的比重仍较小。

（二）公司所处行业的发展阶段、周期性特点及公司所处的行业地位

1、聚氨酯硬泡组合聚醚。聚氨酯应用领域很广，被广泛应用于航天军工、汽车、家电、建筑、石油化工等涉及国计民生的各个领域，全球聚氨酯工业仍处于发展中阶段，中国、东欧和中东及非洲地区将是未来世界聚氨酯消费增长最快的地区。聚氨酯有硬泡和软泡之分，聚氨酯硬泡主要应用于冰箱（柜）冷藏、建筑、冷库、汽车、储罐、管道、热水器等保温领域，以及仿木家具、包装材料等领域，硬泡组合聚醚是聚氨酯硬泡的主要原料之一，当前低碳经济成为世界经济引擎，随着国家节能减排政策的推进和国民环保意识的提升，硬泡组合聚醚迎来了良好的发展商机。硬泡组合聚醚行业的下游应用已遍布国民经济的各个领域，其周期性与国民经济的整体周期性密切相关。

聚氨酯硬泡在冰箱（柜）冷藏集装箱冷藏行业应用，占消费总量50%以上。中国是世界冰箱（柜）生产第一大国，国内冰箱生产企业已依靠自主研发、注重创新为主，冰箱产品在品种、规格、技术、性能、质量等方面均取得长足进步与发展，已跻身国际先进行业。冰箱上游硬泡组合聚醚技术进步，推动了冰箱（柜）产业发展；冰箱（柜）产品升级、降本增效等要求，反过来也对硬泡组合聚醚生产企业在产品创新能力、生产技术水平、优化产品结构等方面提出了更高的要求，企业间的竞争更加推动了技术创新和行业进步。公司坚持创新理念，通过增加研发投入来促进产品的更新迭代，开发高质量高性能产品，并储备新技术，满足下游行业发展和客户多方位需求，在国内冰箱冷藏行业硬泡组合聚醚的市场，多年来一直名列前茅，并推动了行业进步，加快了品牌的国际化，是全球市场有力的参与者和竞争者。公司与美的、海信、三菱、博西华、LG、三星、伊莱克斯、中集、胜狮等国内外冰箱（柜）、集装箱生产企业保持了长期合作关系。

2、异丙醇胺。异丙醇胺是绿色精细化工原料，由于产品优越的环保性能，已成为世界发达国家极力推崇和鼓励发展的绿色化工品，在国内外得到广泛应用。随着经济发展，环保意识增强，特别是行业环境变化及产品技术进步，工业和民用化应用将逐步扩大。市场未来对异丙醇胺需求将会不断增加，异丙醇胺产业前景十分广阔。

异丙醇胺应用较广，其周期性与国民经济的整体周期性密切相关。目前，异丙醇胺行业正处于快速发

展阶段，新用途有待于技术开发和挖潜，其周期性特性不明显。

公司拥有异丙醇胺生产装置规模4万吨和二乙醇单异丙醇胺装置规模5万吨，产能规模合计9万吨/年。异丙醇胺生产主要集中在少数几个欧美发达国家，如德国巴斯夫、美国陶氏、德国拜耳等，其他地区多数国家需依赖进口，世界上仅有十几家企业生产。公司拥有异丙醇胺知识产权，单套装置规模超过前述生产企业，生产采用连续法高压超临界工艺，也是国内规模化全系列生产异丙醇胺的企业。

二乙醇单异丙醇胺（改性异丙醇胺）应用市场为水泥外加剂市场。通过市场开拓，产品销售规模持续增量，规模名列前茅。

3、高阻燃聚氨酯保温板。建筑保温行业处于高速发展的阶段，国家及地方政府推行建筑节能政策，根据我国《节能中长期专项规划》要求，节能标准不断提高，从2005年50%的节能标准提高到现在的65%，到2020年，大部分地区实施70%或者85%的节能标准，到2030年，新建建筑逐步实现零能耗（超低能耗），对建筑节能材料提出了更高的要求，对于高效节能、高阻燃保温板需求潜力增大。

报告期内，一是新建建筑增速下降，导致建筑保温市场需求出现萎缩；二是新的防火法规和标准执行，其后续制约效应明显，对有机保温材料尤其是高阻燃聚氨酯保温板市场冲击十分明显，高阻燃聚氨酯保温板在外墙保温市场的应用推广工作存在较大困难。

公司是聚氨酯保温行业的知名公司，公司自主研发生产的高阻燃聚氨酯保温板采用结构阻燃技术，实现永久阻燃，兼具保温和防火，在行业内仍保持产品品质和持续稳定性的优势。

公司通过多年的经营，已在建筑保温领域拥有较高的知名度，产品已应用于政府民生保障项目、房地产开发项目、北京老旧房屋改造项目和住宅产业化等保温项目，市场认可度较高。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	无重大变化
固定资产	无重大变化
无形资产	无重大变化
在建工程	较期初增加 58.96%，主要是子公司泰兴化学公司环氧丙烷项目和 DCP 项目建设投入增加所致。
货币资金	较期初增加 90.85%，主要是年末客户集中回款及部分票据贴现，导致货币资金余额增长。
其他流动资产	较期初增长 159.17%，主要是用于项目建设备付资金购买结构性存款及项目建设导致待抵进项税的增加。

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

1、生产资源优势。公司现经营产品涉及三大产业，拥有较好的生产资源和产业基础，硬泡组合聚醚和异丙醇胺生产基地在南京化工园区，园区基础设施配套齐全。硬泡组合聚醚年生产能力为15万吨，且有聚醚多元醇配套生产，硬泡组合聚醚产能规模在行业名列前茅。此外，3万吨特种聚醚装置作为中试装置，产品主要用作聚氨酯弹性体、涂料、胶黏剂、铺装材料的原料。公司异丙醇胺（包括一异、二异、三异）产能4万吨，产品单套装置规模超过其他同类生产企业，且产品结构可调，国内尚没有规模化全系列的较大的同类生产企业，装置采用超临界生产工艺，有别于世界同类企业，具有自身特点，醇胺基地另外还具有年产5万吨乙二醇单异丙醇胺产品生产能力，公司醇胺产品总产能规模为9万吨，生产条件更加充足。“红宝丽新材料产业园”已形成1000万平方米高阻燃保温板生产能力。

公司打造环氧丙烷产业链，在江苏泰兴经济开发区成立泰兴化学公司并建设环氧丙烷生产基地，目前年产12万吨生产装置已试生产成功，打通流程产出合格产品，正逐步提升装置负荷。该项目工艺采用共氧化法新工艺，废水少，为国内该工艺首套装置。因此，公司已成功将产业链延伸至上游原料领域，为打造产业链、扩大产能规模创造了条件；利用PO项目中间产品而延伸的年产2.4万吨DCP项目正在建设中，公司不断整合生产资源，完善产业链布局，提升了公司的综合优势和参与市场竞争的能力。

公司生产装置生产正常，设备性能和生产工艺领先，在产业链上相互支撑。生产基地生产装置、设备和厂房都为公司自建，并配置了功能完备的研发和检测中心，确保了生产效率及产品的高质量，产品生产符合国家环保政策和园区规定，公司合法拥有土地，核心资产使用效率较高。

2、技术优势。公司及几家生产型子公司是高新技术企业，具有完善的自主研发体系和雄厚的技术研发力量。公司设立以来，始终秉持“技术创新”理念，把技术研发与创新作为取得技术优势的保障，不断增加研发投入，建成和配置研发设施，构架了产学研平台，完善研发机制，加快科技成果转化，建设创新型企业。公司设立了国家级博士后科研工作站、江苏省企业研究生工作站，建有江苏省技术中心、江苏省醇胺工程技术研究中心和江苏省聚氨酯工程中心三个省级技术中心，并与南理工、南林大等科研院所产学研合作，与中科院长春应化所合作，共建了中科院南京醇胺分中心，培养拥有了一批高素质的从事硬泡组合聚醚、异丙醇胺、高阻燃保温板产品、环氧丙烷及衍生物等生产工艺技术的研究开发和技术服务人员，核心技术人员均为行业内技术专家，同时公司也加大了国际行业技术人才引进，消化吸收新技术，不断优化和升级技术工艺，打造与国际接轨的研发团队。公司通过员工持股计划、搭建激励平台等让技术研发骨干人员参与，保证了公司技术研发团队的稳定。每年度，公司研究院根据战略发展目标、围绕行业发展方向、客户需求，确定研发方向，制订研发计划，对形成的研发成果组织鉴定，并申报专利成果，同时着力加强对公司研发成果及知识产权的保护。公司的研发思路均采用绿色、清洁工艺，符合国家日益趋严的环保发展要求，每年均有一批科技含量高、附加值高的新产品问世，使得公司产品技术在行业中始终保持优势，促进企业可持续发展。

2018年公司对已获得授权的发明专利和实用新型专利进行梳理，将认为对公司作用不大的专利进行了清理，截止2018年12月31日，公司尚有效的发明专利39项，尚有效的实用新型专利9项。本年度，公司申请发明专利25项，获得授权发明专利3项，获得授权实用新型专利2项。

3、品牌和市场优势。公司实施品牌战略，确立了市场竞争优势。创业三十年来，公司从管理、市场、技术等方面，运营提升了“红宝丽”品牌价值。“红宝丽”商标已在美国、日本等36个国家和地区完成注册。公司使用在商标注册用商品和服务国际分类第1类聚醚商品上的“红宝丽及图”注册商标为中国驰名商标，“红宝丽及图形”被江苏省商务厅认定为“江苏省重点培育和发展的国际知名品牌”；公司牵头制订或起草的《冰箱冰柜用硬质聚氨酯泡沫塑料》、《一异丙醇胺国家标准》和《冻土路基用硬质聚氨酯泡沫板（DLPU）》等行业相关国家标准已发布并实施，公司是中国工业和信息化部等两部门公布的第二批制造业单项冠军企业，是中国质量协会“全国质量奖”获奖单位；公司导入卓越绩效管理，开展精益生产，过程

安全管理，规范管理行为，持续提升公司产品质量和服务能力，凭借持续的研发创新能力，秉承“嵌入式、管家式”服务理念，快速反应，有针对性地研发生产出符合客户个性化需求的产品，并提供定制化解决方案，引导客户引入新产品和新技术，稳定和提升与客户的合作关系，逐步积聚和形成了“红宝丽”品牌资源。2018年，针对冰箱（柜）高端化、智能化的发展主流，客户技术升级和降本增效的步伐明显加快，对组合聚醚的技术支撑提出了更高的要求，公司及时调整产品和技术的研发方向，开发新技术、新产品，为客户产品升级、降本增效、技术进步提供支持，赢得了客户的高度认可，巩固了市场地位，根据中国聚氨酯协会信息，公司硬泡组合聚醚销售量多年位居行业第一；异丙醇胺产品柔性化生产模式满足不同客户的供应需求，通过技术服务和差异化定价，公司客户已遍布世界各洲，占据重要地位；高阻燃保温板综合性能得到政府主管部门和知名房地产商认可。公司营销网络遍布世界各消费主流地区，产品出口亚洲、欧洲、美洲、非洲市场等，积累了较为丰富的客户资源，世界知名冰箱（柜）、集装箱等生产企业如美的、海信、美菱、伊莱克斯、博西华、惠而浦、三星、LG、中集、胜狮等是公司长期合作伙伴，红宝丽品牌资源吸引了与国际化工巨头开展战略合作，促进了行业发展。公司将品牌优势、技术优势、服务能力转化为市场的竞争优势，在所从事的三大产业中竞争优势明显。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2018年，由于欧元区经济增速放缓和新兴市场经济动荡，造成主要经济体分化加剧；美国经济延续稳步增长势头，美联储保持渐进加息节奏，美元升值，美国优先政策推动对外贸易摩擦升级，增加了全球经济复苏的不稳定因素；我国经济运行总体平稳、稳中有进。政府继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，坚持稳中求进工作总基调，深入贯彻新发展理念，落实高质量发展要求，以供给侧结构性改革为主线，着力深化改革扩大开放，统筹稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险，做好稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期工作，保持了经济持续健康发展和社会稳定，经济增长6.6%；货物贸易进出口总值30.51万亿元，同比增长9.7%。其中，出口16.42万亿元，同比增长7.1%。中国冰箱生产量7,876.7万台，同比下降9.15%（来源：国家统计局网站整理数据）；但由于去杠杆资金面收紧、人民币对美元汇率双向波动、原油价格低位波动向上、国内大宗化学品原材料价格大幅波动等因素，以致中国中小型制造企业成本增加、企业经营压力仍然较大。面对国际、国内经营环境，公司围绕年度经营计划，积极采取措施应对市场变化，推动各项工作取得进展。

1、持续推进技术创新，加强技术研究，拓宽公司发展空间。深耕主业，以市场为导向，开发新技术、应用新产品，增进对客户的服务，促进产品进入国内外新市场和新应用领域，促进销售量增长，不断巩固和扩大公司在行业中的地位。主要产品硬泡组合聚醚、异丙醇胺产品市场销售整体稳定增长。

2、持续加强管控，积聚资源夯实发展基础。推进企业文件建设，开展人才梯队建设，完善绩效考核方法，增强员工凝聚力；优化资源配置，开展精益生产、品质管理，采取降本增效措施，控制生产经营成本，提升品牌影响力，提高综合竞争力，为业绩恢复提升创造条件，企业经营逐步好转。

3、全力推进泰兴基地项目建设，持续完善产业布局。泰兴环丙项目竣工试生产成功，产出合格产品，增添了企业发展动力；收购子公司醇胺化学公司和国贸公司少数股东权益，优化醇胺业务模块整体布局，有利于后续长远发展。

二、主营业务分析

1、概述

公司现经营主要产品为硬泡组合聚醚和异丙醇胺，以及仍大力推广的高阻燃聚氨酯保温板产品。硬泡组合聚醚市场主要为冰箱（柜）、冷藏集装箱等领域；异丙醇胺被广泛用于合成表面活性剂、石油天然气炼制中的脱硫剂、清洗剂、水泥外加剂、医药农药中间体、金属切削、电子清洗等行业；聚氨酯高阻燃保温板产品市场主要在建筑保温领域。

报告期，大宗化工原料环氧丙烷价格保持相对高位，公司环氧丙烷采购均价比上年同期水平上涨13.39%（不含税），公司产品价格因此高于上年同期水平。全年实现营业收入246,715.41万元，比上年同期增长13.36%。其中硬泡聚醚实现营业收入154,536.44万元，比上年同期增长16.26%；异丙醇胺实现营业收入79,738.37万元，比上年同期增长12.18%。高阻燃保温板材实现营业收入1,683.93万元，同比下降56.61%。同时，由于原辅材料价格上涨，以致生产成本增加，再加上人民币汇率波动，产品综合毛利率下降，项目建设费用增加等，使得净利润同比下降28.91%。

主要财务数据同比变动情况

单位：万元

	2018年	2017年	同比增减(%)	变动原因
营业收入	246,715.41	217,125.19	13.63%	
营业成本	213,758.78	185,466.90	15.25%	
期间费用	29,067.01	26,871.59	8.17%	
利润总额	3,671.65	5,767.44	-36.34%	产品成本和费用增加等
所得税费用	572.33	1,004.63	-43.03%	利润下降所致
研发投入	3,495.85	3,011.54	16.08%	
经营活动产生的现金流量净额	16,940.53	-4,972.05	440.72%	存货减少、应付票据和应付款项增加等
投资活动产生的现金流量净额	-46,802.34	-44,047.29	6.25%	泰兴基地环丙项目和DCP项目持续投入
筹资活动产生的现金流量净额	44,553.80	22,239.12	100.34%	银行借款增加
现金及现金等价物净增加额	14,324.28	-27,190.81	152.68%	见上
在建工程	108,795.71	68,442.28	58.96%	环丙项目和DCP项目等建设投入增加
货币资金	31,095.10	16,292.78	90.85%	年末客户集中回款及部分票据贴现
应收票据及应收账款	68,357.20	63,674.71	7.35%	

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2018年		2017年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	2,467,154,058.95	100%	2,171,251,878.49	100%	13.63%
分行业					
基础化工原料	2,342,748,146.51	94.96%	2,040,050,629.70	93.96%	14.84%
其他材料	16,839,342.80	0.68%	38,811,014.88	1.79%	-56.61%
材料贸易	107,566,569.64	4.36%	92,390,233.91	4.26%	16.43%
分产品					
硬泡聚醚	1,545,364,401.03	62.64%	1,329,263,302.70	61.22%	16.26%

异丙醇胺	797,383,745.48	32.32%	710,787,327.00	32.74%	12.18%
保温材料	16,839,342.80	0.68%	38,811,014.88	1.79%	-56.61%
材料贸易	107,566,569.64	4.36%	92,390,233.91	4.26%	16.43%
分地区					
国内	1,597,697,832.37	64.76%	1,450,461,964.37	66.80%	10.15%
国外	869,456,226.58	35.24%	720,789,914.12	33.20%	20.63%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

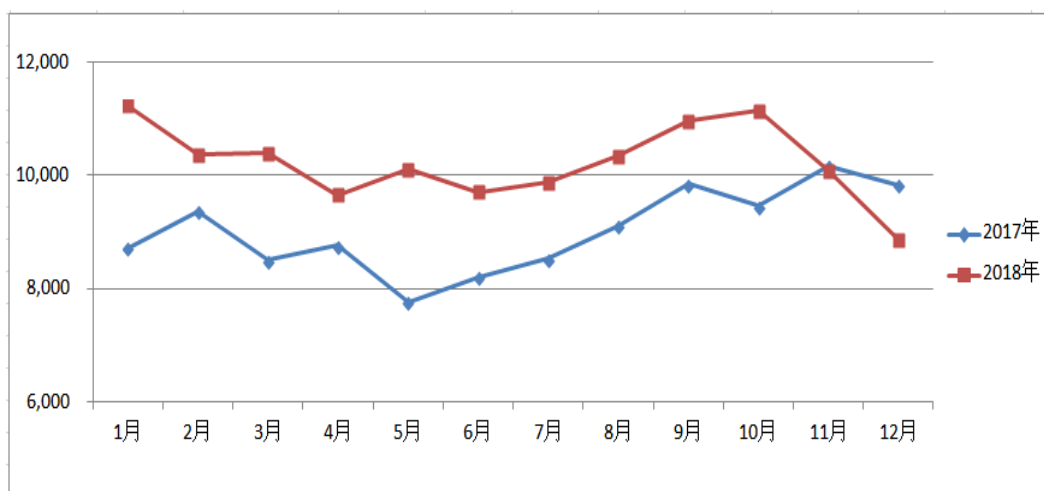
否

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
基础化工原料	2,342,748,146.51	2,025,635,133.83	13.54%	14.84%	16.76%	-1.42%
其他材料	16,839,342.80	13,906,796.35	17.41%	-56.61%	-58.71%	4.20%
材料贸易	107,566,569.64	98,045,850.04	8.85%	16.43%	13.88%	2.04%
分产品						
硬泡聚醚	1,545,364,401.03	1,378,106,548.55	10.82%	16.26%	15.52%	0.57%
异丙醇胺	797,383,745.48	647,528,585.28	18.79%	12.18%	19.49%	-4.97%
保温材料	16,839,342.80	13,906,796.35	17.41%	-56.61%	-58.71%	4.20%
材料贸易	107,566,569.64	98,045,850.04	8.85%	16.43%	13.88%	2.04%
分地区						
国内	1,597,697,832.37	1,388,978,693.74	13.06%	10.15%	10.77%	-0.49%
国外	869,456,226.58	748,609,086.48	13.90%	20.63%	24.61%	-2.75%

本年度，公司主原料环氧丙烷采购均价呈现区间内波动的走势（见下图），较上年增长13.39%，辅料价格先上涨后逐步下跌，整体上营业成本增长，主产品硬泡聚醚、异丙醇胺合计产品单位成本较上年增长9.58%，而产品销售定价采取盯着环氧丙烷价格模式，销售单位均价上涨低于成本上涨幅度，以致综合毛利率下降1.22个百分点。

环氧丙烷价格走势图（单位：人民币元）



公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2018 年	2017 年	同比增减
基础化工原料	销售量	吨	196,493.26	184,572.62	6.46%
	生产量	吨	195,617.86	182,124.99	7.41%
	库存量	吨	12,089.82	12,965.22	-6.75%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2018 年		2017 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
基础化工原料	原材料	1,949,339,734.01	96.23%	1,660,508,199.22	95.71%	17.39%
基础化工原料	人工成本	18,309,435.31	0.90%	17,448,903.69	1.01%	4.93%

基础化工原料	折旧	20,661,573.51	1.02%	20,608,802.69	1.19%	0.26%
基础化工原料	能源	29,963,384.20	1.48%	30,781,560.50	1.77%	-2.66%
基础化工原料	其他制造成本	7,361,006.80	0.37%	5,540,178.82	0.32%	32.87%

单位：元

产品分类	项目	2018 年		2017 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
硬泡聚醚	营业成本	1,378,106,548.55	64.47%	1,192,993,763.62	64.32%	15.52%
异丙醇胺	营业成本	647,528,585.28	30.29%	541,893,881.30	29.22%	19.49%
保温材料	营业成本	13,906,796.35	0.65%	33,683,966.64	1.82%	-58.71%
材料贸易	其他业务成本	98,045,850.04	4.59%	86,097,399.12	4.64%	13.88%

说明

无

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	861,951,717.52
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	34.94%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户 A	273,932,529.51	11.10%
2	客户 B	202,190,404.98	8.20%
3	客户 C	185,686,541.42	7.53%
4	客户 D	110,648,991.07	4.48%
5	客户 E	89,493,250.54	3.63%
合计	--	861,951,717.52	34.94%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	985,212,195.51
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	46.95%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商 A	316,167,784.29	15.07%
2	供应商 B	260,246,928.96	12.40%
3	供应商 C	233,296,868.79	11.12%
4	供应商 D	94,201,529.98	4.49%
5	供应商 E	81,299,083.49	3.87%
合计	--	985,212,195.51	46.95%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	92,039,437.77	88,930,153.93	3.50%	
管理费用	129,219,338.08	121,824,158.27	6.07%	
财务费用	34,452,808.16	27,846,243.76	23.73%	经营借款增加，利息增多
研发费用	34,958,541.32	30,115,356.31	16.08%	

4、研发投入

适用 不适用

公司研究院承担技术研究、产品开发职能。本年度，围绕公司战略发展方向，根据客户产品升级及提质增效降本的要求，确立研发计划，研究院共确立研发项目24项，主要包括PO/SM的研究、CHPBO的研究，长碳链醇聚醚的合成研究、超低密度配方应用研究、2-氨基丙醇合成工艺研究、高品质高回弹聚醚的合成，等等。项目紧贴产业链，涵盖产品、技术或工艺创新各个领域。计划项目已结题23项，另有1项延续至2019年。全年共申请专利27项，其中发明专利25项，实用新型2项。公司持续的研发投入，为公司长远发展提供技术保障，提升公司研发能力和行业竞争优势。

公司研发投入情况

	2018 年	2017 年	变动比例
研发人员数量（人）	157	159	-1.26%

研发人员数量占比	13.33%	14.49%	-1.16%
研发投入金额（元）	34,958,541.32	30,115,356.31	16.08%
研发投入占营业收入比例	1.42%	1.39%	0.03%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	2,302,423,505.33	1,702,649,143.27	35.23%
经营活动现金流出小计	2,133,018,196.08	1,752,369,637.66	21.72%
经营活动产生的现金流量净额	169,405,309.25	-49,720,494.39	440.72%
投资活动现金流入小计	356,303,635.83	102,874,502.81	246.35%
投资活动现金流出小计	824,327,003.31	543,347,368.90	51.71%
投资活动产生的现金流量净额	-468,023,367.48	-440,472,866.09	6.25%
筹资活动现金流入小计	1,369,018,494.10	719,117,444.21	90.37%
筹资活动现金流出小计	923,480,454.56	496,726,283.25	85.91%
筹资活动产生的现金流量净额	445,538,039.54	222,391,160.96	100.34%
现金及现金等价物净增加额	143,242,831.25	-271,908,070.47	152.68%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

1、本报告期，公司经营活动产生的现金流量净额为16,940.53万元，较上年同期净额增长440.72%，主要原因：（1）本报告期存货余额减少5,569.51万元，及应付款票据和应付账款项增加10,772.15万元；（2）上年度应收项及存货增加使得经营活动现金流为负。

2、本报告期，公司投资活动产生的现金流量净额为-46,802.34万元，较上年同期净额增长6.25%，主要原因为年产12万吨PO项目及2.4万吨DCP项目建设持续投入。

3、本报告期，公司筹资活动产生的现金流量净额为44,553.80万元，较上年同期净额增长100.34%，主要原因为银行借款增加。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用

报告期，经营活动产生的现金流量净额16,940.53万元，高于本期净利润3,099.31万元，主要原因：本报告期计提折旧及无形资产摊销6,434.48万元，存货较年初减少5,569.51 万元、,应付款项较年初增加等，增加了现金流入。

三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	1,344,608.03	3.66%	理财产品收益	否
资产减值	1,104,250.06	3.01%	计提的应收账款坏账准备和存货跌价准备	否
营业外收入	719,500.93	1.96%		否
营业外支出	1,832,245.22	4.99%	资产损失、捐赠等	否
资产处置收益	614,086.06	1.67%	处置非流动资产收益	否
其他收益	13,390,775.66	36.47%	来源于与资产相关、与收益相关的政府补助	否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2018 年末		2017 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	310,951,026.11	8.55%	162,927,798.29	5.56%	2.99%	
应收账款	293,580,830.89	8.07%	286,722,812.89	9.78%	-1.71%	
存货	292,823,135.78	8.05%	349,566,882.18	11.92%	-3.87%	
固定资产	667,810,561.67	18.37%	662,519,065.09	22.60%	-4.23%	
在建工程	1,087,957,066.48	29.92%	684,422,784.27	23.35%	6.57%	环氧丙烷项目和 DCP 项目建设投入增加
短期借款	841,560,888.00	23.15%	403,657,948.96	13.77%	9.38%	因公司业务经营和项目建设需求, 银行借款增加
长期借款	309,037,186.31	8.50%	173,187,007.70	5.91%	2.59%	项目建设融资
应付票据及应付账款	722,209,161.15	19.86%	614,487,620.30	20.96%	-1.10%	

应收票据	389,991,186.46	10.73%	350,024,296.52	11.94%	-1.21%	
------	----------------	--------	----------------	--------	--------	--

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

所有权或使用权受到限制的资产情况

项 目	金 额	受限制的原因
货币资金（银行承兑汇票保证金）	43,232,000.00	质押用于开具银行承兑汇票
货币资金（保函保证金）	5,000,000.00	质押用于开具保函
货币资金（银行借款保证金）	10,753,357.47	质押用于短期借款
应收票据	122,279,284.20	质押用于银行借款、开具银行承兑汇票
在建工程	43,075,741.26	抵押用于长期应付款

五、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
538,191,286.76	590,579,864.76	-8.87%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
南京红宝丽醇胺化	异丙醇胺系列产品	收购	65,800,000.00	100.00%	自有资金	不适用	长期	股权投资	完成少数股东权益		0.00	否	2018年06月09日	巨潮资讯网(公告编

学有限公司	的生产与销售								收购					号:临2018-027)
南京红宝丽国际贸易有限公司	主要从事异丙醇胺系列产品的出口业务、化学原料等进出口	收购	3,000,000.00	100.00%	自有资金	不适用	长期	股权投资	完成少数股东权益收购	0.00	否	2018年06月09日	巨潮资讯网(公告编号:临2018-028)	
合计	--	--	68,800,000.00	--	--	--	--	--	--	0.00	0.00	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期(如有)	披露索引(如有)
2.4万吨/年DCP项目	自建	是	化工新材料	172,689,217.24	195,073,419.32	自筹	60.00%	81,500,000.00	0.00	无	2017年04月06日	巨潮资讯网(公告编号:临2017-016)
年产12万吨环氧丙	自建	是	化工原料	276,010,781.77	1,083,983,214.17	自筹及募集资金		146,080,000.00	0.00	无	2015年06月18	巨潮资讯网(公告编

烷项目						金					日	号：临 2015 -029)
合计	--	--	--	448,69 9,999. 01	1,279, 056,63 3.49	--	--	227,58 0,000. 00	0.00	--	--	--

注：年产 12 万吨环氧丙烷项目为募集资金投资项目，该项目本年度相继完成土建、设备安装、调试和水汽联动等工作，于 2018 年 11 月中旬进入试生产阶段，2019 年 1 月初，项目试生产工作顺利，已打通流程，产出合格产品。截止报告期末，项目投入 10.84 亿元，其中募集资金 3.7 亿元，超过募集资金部分为自筹资金投入。

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

5、募集资金使用情况

适用 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2016 年	非公开发行股票	36,690.88	8.39	37,057.63	0	0	0.00%	0	不适用	0
合计	--	36,690.88	8.39	37,057.63	0	0	0.00%	0	--	0

募集资金总体使用情况说明

经中国证监会《关于核准红宝丽集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2016]776 号）同意，公司于 2016 年 6 月非公开发行股票 6,559.6422 万股，发行价格 5.71 元/股，募集资金总额 37,455.556962 万元，扣除发行费用，募集资金净额为 36,690.878053 万元。公司非公开发行股票募集资金项目为“年产 12 万吨环氧丙烷项目”，项目计划投资总额 95,081.18 万元，其中固定资产投资 91,773.13 万元（建设投资 89,648.97 万元），铺底流动资金 3,308.05 万元，公司以非公开发行股票募集资金净额 36,690.878053 万元全部投入，其余资金由公司自筹解决，项目由全资子公司泰兴化学公司承担建设任务。公司已将募集资金净额全部划入该子公司开设的募集资金专户中。根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和公司募集资金管理制度的规定，2016 年 7 月 18 日、2016 年 9 月 2 日，公司和子公司泰兴化学公司会同公司保荐机构中信建投证券股份有限公司分别与中国建设银行股份有限公司高淳支行、中国工商银行股份有限公司江苏省分行营业部签订了《募集资金三方监管协议》。

该项目募集资金于 2017 年使用完毕，募集资金专户中的利息存款余额 8.39 万元已于 2018 年 4 月 17 日划入泰兴化

学公司基本账户，一并支付了环氧丙烷项目工程款，公司已将三个募集资金专户注销。保荐机构持续督导也于 2017 年度结束。

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
年产 12 万吨环氧丙烷项目	否	36,690.88	36,690.88	8.39	37,057.63	101.00%		0	不适用	否
承诺投资项目小计	--	36,690.88	36,690.88	8.39	37,057.63	--	--	0	--	--
超募资金投向										
合计	--	36,690.88	36,690.88	8.39	37,057.63	--	--	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	项目于 2019 年 1 月初试生产成功									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用									

项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	募集资金已使用结束，并将募集资金专户注销。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
南京红宝丽聚氨酯有限公司	子公司	环保型聚氨酯硬泡聚醚项目系列产品的生产、销售；化学产品的销售	401,000,000	588,765,339.51	450,509,767.27	1,175,692,604.85	-3,161,220.84	-1,455,645.71
南京红宝丽聚氨酯销售有限公司	子公司	硬泡组合聚醚等产品销售	100,000,000	241,340,749.03	138,659,079.68	686,195,248.49	7,970,617.66	6,105,438.26
南京红宝丽醇胺化学有限公司	子公司	异丙醇胺系列产品的生产与销售	50,000,000	320,537,683.82	215,378,706.31	705,739,845.86	49,487,297.10	45,068,907.33
南京红宝丽国际贸易有限公司	子公司	主要从事异丙醇胺系列产品的出口业务、化学原料及产品等进出口	5,000,000	93,175,971.09	32,997,097.90	342,131,558.39	4,242,106.71	3,108,059.68
南京红宝丽新材料有限公司	子公司	新型建筑材料、包装料的生产销售	100,260,000	165,028,357.44	21,312,718.63	43,213,388.09	-11,206,401.09	-11,275,347.13
红宝丽集团泰兴化学有限公司	子公司	化工产品及其原料的生产与销售	500,000,000	1,451,687,705.48	482,238,940.14		-12,148,942.11	-9,245,744.89

注：报告期末，子公司泰兴化学公司项目在进行试生产，尚未形成销售。

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

公司报告期内无应当披露的重要控股参股公司信息。

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

1、公司所在行业的市场竞争格局及发展趋势

本年度，公司生产经营的主要产品为聚氨酯硬泡组合聚醚、异丙醇胺系列产品，以及高阻燃保温板等产品，其所从事的行业均是国家鼓励发展的行业。

（1）聚氨酯硬泡组合聚醚领域：

A、行业竞争格局：

聚氨酯泡沫分为硬泡和软泡，聚氨酯硬泡应用领域广，主要用于家电、建筑、冷链、管道等领域作隔热保温材料，硬泡组合聚醚是聚氨酯硬泡的主要原料之一，硬泡组合聚醚在发达国家主要消费领域是建筑外保温材料，而在我国冰箱（柜）冷藏行业是硬泡组合聚醚最主要的消费领域，占50%以上。因此，我国聚氨酯硬泡组合聚醚市场竞争主要体现在冰箱（柜）、冷藏集装箱等冷藏行业上，俗话说“得冰箱者得天下”，且该产品对聚氨酯硬泡产品质量的要求最高，而聚氨酯硬泡的质量稳定性和性能改进取决于硬泡组合聚醚，因此硬泡组合聚醚供应商生产产品质量、技术创新和服务能力直接影响其在行业中的供应份额。供应商需要围绕行业发展方向，针对冷藏行业内不同客户的不同要求，在新产品开发、工艺改进与优化等方面加大投入力度，以满足客户个性化需求，并推动行业技术进步。

中国是世界冰箱生产基地，国家节能环保政策的深入推进对冰箱行业在节能、低碳环保等方面提出了更高的要求，冰箱（柜）制造企业经过多年的发展已经具有较强的自主研发能力，并不断地推出节能、环保、生态养鲜、大容积、智能化等综合性能高的产品，这对硬泡组合聚醚生产厂家提出了更高的配套开发要求。公司硬泡组合聚醚产品市场就是冰箱（柜）冷藏集装箱领域，公司持续研发投入，致力于产品工艺技术和应用技术、产品与服务的创新，用技术降本、技术响应、技术壁垒塑造竞争优势，通过参与冰箱（柜）、冷藏集装箱等行业内企业新产品开发过程，提出系统解决方案，针对不同冰箱（柜）、冷藏集装箱的生产工艺特点，单独研制和调整配方，开发生产出切合市场需求的高技术含量的环保型、功能型硬泡组合聚醚，满足客户降本增效、环保节能、产品综合性能提升等需求，同时积极开发新技术，充分运用技术壁垒提高竞争对手的进入门槛，通过技术升级与客户实现强强联合，逐步抢占了国内冰箱、冰柜用聚氨酯硬泡组合聚醚市场份额。经过多年的技术积累，公司的研发能力和产品质量得到了市场的高度认可，确保了公司在国内冰箱冷藏行业市场的领先地位，同时推动了聚氨酯行业的可持续发展。公司产品进入国际冰箱企业，销量逐年递增，在与陶氏化学、巴斯夫、拜耳等跨国企业，以及国内同行的竞争中，不断巩固和提升自己的市场地位和竞争优势，是国际冰箱市场有力的参与者和竞争者。目前，公司硬泡组合聚醚年生产能力达15万吨，国内外客户包括美的、海信、美菱、伊莱克斯、三星、LG、博西华、中集等。

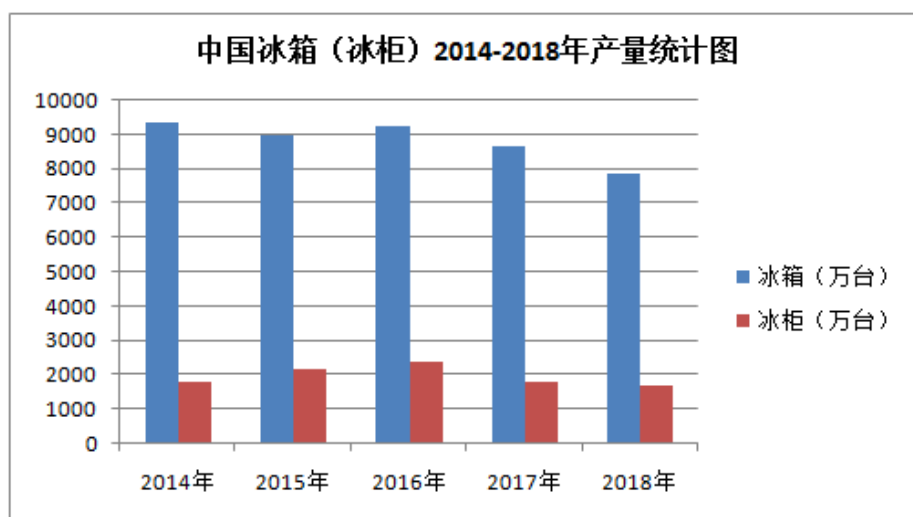
B、行业发展趋势

聚氨酯硬泡作为节能新材料，其具有重量轻、绝热效果好、施工方便等特点，还具有隔音、防震、电绝缘、耐热、耐寒、耐溶剂等优良特性，是优质的绝热保温材料，被广泛用于制冷、建筑、保温、包装与

运输等行业，亦开始逐步探索应用于其他新兴领域，应用领域的广度和深度仍在不断拓宽，其中冷藏保温行业占总消费量的50%以上。在我国，当前冰箱（柜）、冷藏集装箱等冷藏行业仍是聚氨酯硬泡的最大消费领域，将来仍然是最主要的应用领域之一。根据卓创咨询《中国聚合MDI年度报告》显示，国内聚氨酯硬泡近几年应用结构整体变动不大。硬泡组合聚醚和聚合MDI是聚氨酯硬泡的主要原料。

冰箱（柜）领域：2018年，全年家电冰箱生产量7,876.7万台，比上年下降9.15%（根据统计局网站整理），冷柜全年生产量1,704.5万台，比上年下降4.88%。2018年，受房地产限购政策等因素对消影响，国内冰箱产量延续下行，国内市场低迷，作为世界制造基地冰箱出口成为新的增长点，寻求国际化发展已成为广大冰箱企业的共识。目前，冰箱市场更新换代步伐明显加快，消费者对大容量、智能化、薄壁型、低能耗高端冰箱的需求日益提升，行业技术竞争更加突出，产能呈现集中趋势。同时，企业面临着原材料价格上涨带来的成本压力，需求减弱带来的销售压力，这在很大程度上传导到上游供应商。2019年，冰箱市场仍将面临较大的增长压力。2019年，为了引导市民绿色消费理念，促进消费增长，北京市率先实施节能补贴政策，补贴产品中就包括冰箱、热水器等，实施时间3年，该等政策出台，对稳定和提升冰箱市场消费量起到积极推动作用。另外，随着节能减排、消费升级、技术创新、“互联网+”等因素的推动，冰箱市场产品结构升级的趋势更加明显，冰箱行业的发展前景仍被看好，特别是品牌企业的高端冰箱存在较大的增量空间，从而会支撑硬泡组合聚醚消费量。

附：中国冰箱（柜）近五年产量统计表（根据国家统计局网站整理）



冷链物流领域：冷链物流是以保证冷藏冷冻类物品品质为目的，保持低温环境为核心要求的供应链系统，冷链物流工具包括冷藏集装箱、冷藏汽车、冷藏火车、冷库等。

近年来，随着我国居民收入水平的稳步增长，居民消费水平也不断提高。而在互联网的普及下，人们的生活方式发生了变化，对于农产品、食品、医药等消费品的选购方式也变的越来越便利。网购、生鲜电商、蔬果宅配等方式都是当下消费市场的热门选择。对于网购、生鲜电商、蔬果宅配等来说，运输环节十分重要。受益于这类消费的增长，国内冷链物流市场也快速发展。数据显示，2018年冷链物流市场规模达到3035亿元，比上年增长485亿元，同比增幅19%（数据来源：中商产业研究院整理）。2019年，我国经济继续保持平稳增长、消费需求将不断升级、城镇化进程不断加快，居民对食品安全意识不断提高，这一系列因素都将会促进我国冷链物流行业不断发展，政府和社会必将会在冷链基础设施建设、城市冷链配套服务等方面增加更多的投入，从而拉动硬泡组合聚醚消费。

热水器领域：聚氨酯硬泡也是储水式电热水器和太阳能热水器常用的绝热层材料，约占总消费量的7%

左右。2019年，受到房地产市场影响，从长远来看，不管是电热水器，还是燃气热水器，作为家庭装修的刚需家电产品，迟早还会有一定量的释放，尤其是在消费升级的时代背景下，及城镇化率的不断提升，热水器行业将迎来全新的发展机会，换代市场和消费升级开始成为刺激热水器市场的主要动力。同时随着产品高端化发展，产品升级需求推动着技术标准越趋严苛，使得市场逐渐向主流品牌靠拢。

（2）异丙醇胺领域：

A、行业竞争格局

异丙醇胺包括一异丙醇胺、二异丙醇胺、三异丙醇胺，是一种具有绿色环保和性能优异的基础性化工原料，被广泛用于合成表面活性剂、石油天然气炼制中的脱硫剂、工业与民用清洗剂、水泥外加剂、医药农药中间体、钛白粉、金属切削、电子清洗等行业，应用领域逐步增多。

异丙醇胺消费市场主要集中在欧美、非洲、中东、中国、日本、韩国、东南亚、台湾等国家和地区，生产商主要集中在欧美几个发达国家，如德国巴斯夫、美国陶氏化学、德国拜耳等，目前世界上仅有十几家公司生产异丙醇胺，而国内仅有公司可以规模化生产全系列异丙醇胺。异丙醇胺是公司专利产品，生产装置规模4万吨/年，另有二乙醇单异丙醇胺装置规模5万吨/年，产品应用于水泥外加剂领域，合计产能规模9万吨。公司异丙醇胺产品国际国内两个市场并进，与前述生产企业在国际、国内市场展开竞争，在细分行业中，凭借高品质产品和高效服务形成了竞争优势，规模超越对方。随着国内外市场开拓，销售不断增量，规模逐步放大。国内二乙醇单异丙醇胺生产企业有乐天化学、湖北鑫统领等，针对庞大的水泥市场，随着水泥行业推行节能减排政策、淘汰落后产能自觉性提高，对二乙醇单异丙醇胺和三异丙醇胺需求会随之增多。

B、行业发展趋势

异丙醇胺是一种精细化工产品，是绿色环保和性能优异的基础性化工原料，应用领域广泛，将对我国政府推动供给侧改革，实施节能减排政策、发展低碳经济发挥积极的作用。

从世界范围来看，异丙醇胺生产主要集中在少数几个欧美发达国家，相对于同类产品乙醇胺来说，异丙醇胺起步较晚，而乙醇胺全球消费量大。世界各国对环境问题日益重视，正逐步限制乙醇胺作为工业原料的应用领域，如美国、日本、西欧等发达国家发布《污染物排放及转移登记制度》，将乙醇胺列为有害物质，禁止乙醇胺在某些领域使用，异丙醇胺与乙醇胺在某些方面具有相同的属性，可作为替代品被应用到越来越多的领域。随着社会各界对异丙醇胺环保性、经济性的认识，人们环保意识的进一步增强，政府节能减排实施力度不断加大，异丙醇胺消费需求会不断增加。我国水泥产能巨大，如水泥企业中国建材、海螺水泥、金隅冀东等已使用三异丙醇胺和二乙醇单异丙醇胺产品，其作用是有利于水泥生产企业降低生产能耗、提高产品品质和生产效率，中国政府推动供给侧改革，水泥行业去产能，实施错峰生产、行业整合，有利于产品推广使用。随着技术进步，异丙醇胺新技术、新用途将得到开发和拓宽，其特性在新领域中得到应用，异丙醇胺产业有着广阔的市场和发展空间。

（3）聚氨酯保温板材领域：

A、行业竞争格局

节约能源是我国的一项基本国策，《中华人民共和国节约能源法》对工业和建筑节能做出了明确要求，规定了节能管理的主体责任。政府陆续出台了《节能中长期专项规划》、《节约能源法》和《民用建筑节能条例》法规，地方政府也出台政策，制订《绿色建筑行动实施方案》，推动绿色建筑产业发展，开展节能减排，降低能源消耗，发展低碳经济。明确指出要大力发展绿色建材，并加快发展和使用防火隔热性能好的建筑保温体系和材料。

公司凭借在聚氨酯行业多年积聚的资源优势，根据建筑保温、消防安全要求，经过十多年研究攻关，开发出既能提升产品保温性能，又能满足建筑消防安全要求的聚氨酯高阻燃保温板产品技术，并用于保温材料生产。公司研发的HBL聚氨酯保温板体系，顺利通过国家防火建筑材料质量监督检验中心（四川都江堰）大型火灾安全性试验（俗称窗口火试验），得到政府主管部门、消防部门认可。公司已形成了年产1000万平方米生产能力。高阻燃保温板除了销售江苏及周边建筑保温市场外，进入北京等华北市场，以及河南

等西北市场。

目前，聚氨酯保温板生产企业良莠不齐，随着国家加大安全环保、尤其是淘汰CFC等臭氧层消耗物质在泡沫塑料行业的查处力度，大量作坊式、小规模企业的关停、给规范运作的企业带来了市场发展的机会。

B、行业发展趋势

建筑保温方面，我国已拥有400多亿平方米的房屋面积，并且最近几年每年新增建筑面积都在15亿平方米以上，而建筑领域是主要能源消耗领域之一。加快生态文明体制改革、建设美丽中国也是十九大报告的重要议题，而建筑领域绿色低碳

发展是实现“美丽中国”目标的重要途径。开展建筑节能是一项长期国策，国家先后出台了一系列建筑节能政策，大力推动建筑节能的发展。2016年修订的《中华人民共和国节约能源法》中明确规定：国家实行节能目标责任制和节能考核评价制度，将节能目标完成情况作为对地方人民政府及其负责人考核评价的内容，节能标准也不断提高，已经由1996年的50%提高到了65%，不少地方甚至提出了建设超低能耗建筑（节能85%以上）的要求。国务院《关于印发“十三五”节能减排综合工作方案的通知》（七）强化建筑节能。实施建筑节能先进标准领跑行动，开展超低能耗及近零能耗建筑建设试点，推广建筑屋顶分布式光伏发电。编制绿色建筑建设标准，开展绿色生态城区建设示范，到2020年，城镇绿色建筑面积占新建建筑面积比重提高到50%。实施绿色建筑全产业链发展计划，推行绿色施工方式，推广节能绿色建材、装配式和钢结构建筑。强化既有居住建筑节能改造，实施改造面积5亿平方米以上，2020年前基本完成北方采暖地区有改造价值城镇居住建筑的节能改造。完成公共建筑节能改造面积1亿平方米以上等。

随着建筑节能政策的不断推进、监管措施落实，要求保温材料具有良好的防火耐高温性能，尤其要实现超低能耗建筑，A级保温材料的厚度要超过25cm，这在建筑构造上是无法实现的，传统的保温材料已经不能满足要求，这将给综合性能占优的聚氨酯保温材料带来巨大的应用市场。

交通保温，国家推动“一带一路”建设以及青藏高原等高寒地区经济发展，需要有现代化的交通设施作为基础保障，交通要保证安全，需要解决冻土路基保温问题。同样，也给聚氨酯保温材料应用提供机会。

冷链物流，国家发改委、商务部等部委于2015年发布了《关于进一步促进冷链运输物流企业健康发展的指导意见》，旨在进一步提升冷链运输物流业发展水平。近几年，冷链运输行业得到了快速发展。而聚氨酯保温板是冷藏运输车、冷库的主要构成保温材料，冷链物流发展也为聚氨酯保温材料的应用带来了机遇。

2、公司在同行业中所处行业地位及变动趋势，与同行业主要公司比较存在的优势和困难。

硬泡组合聚醚领域：公司硬泡组合聚醚产品市场主要为冰箱（柜）冷藏集装箱领域，该领域是硬泡组合聚醚最大的消费市场，报告期末产能规模为15万吨，根据中国聚氨酯工业协会相关信息，公司硬泡组合聚醚产品销售量、市场占有率连续多年居于行业前列，是工信部“第二批制造业单项冠军示范企业”。公司加大研发投入，持续实施技术创新，为客户解决冰箱降本、增效、提升综合性能等系统方案，提供增值服务，用技术开发、快速响应、信息共享等方面的优势，满足客户的深层次需求，进一步紧密与客户的战略合作关系。公司加快推进国际化战略，构建覆盖全球的营销网络，先后在土耳其、巴西、美国设立办事处，参与国际市场的竞争。本年度，公司稳步推进东南亚及美洲市场，积极拓展欧洲及南非市场，进一步加强与伊莱克斯、惠而浦、博西华、LG、三星等跨国公司的商务交流与合作，取得了一系列重大成果，先后完成多个工厂的试料试机，实现某些工厂的大批量供应，推动了产品出口量快速增长。公司持续实施技术创新，满足客户个性化需求，推广应用新产品、新技术，大力开发新客户、新市场，塑造持久竞争优势，赢得了较高的供应份额，保证了聚氨酯业务的稳定发展。2018年，公司先后荣获了美的战略合作奖、海信战略互信奖、创维的八年同心奖、惠而浦卓越创新奖、晶弘优秀供应商等一系列奖项。

2018年，冰箱（柜）、冷藏集装箱生产企业积极开展技术创新，用产业转型升级和产品更新换代，获得行业竞争优势，并弥补成本增长带来的销售利润下滑，满足产品发展的绿色化要求。一方面要求包括硬

泡组合聚醚在内的客户提供质优价廉的产品，另一方面要求组合聚醚供应商不断改善产品配方，提供系统性解决方案和服务。公司专注聚氨酯行业三十多年，依托在聚氨酯硬泡领域掌握的核心技术，加强与客户沟通、协作，开发出行业领先的快速脱模技术，极大地提升了客户的产品生产效率，超低导热技术和超低密度技术的应用，为客户节能降耗提供了有效支撑，保持客户技术竞争力，推动了行业健康发展，巩固和提升了客户关系。公司坚持“互利互信，合作共赢”的客户理念，与客户共同应对市场环境的变化和挑战，多年来公司与国内冰箱（柜）客户产品定价采取环氧丙烷上月均价*系数+加工费模式，与客户定价机制比较透明。2018年，由于其他原辅材料价格大幅上涨，公司承受了较大的成本压力，使全年产品毛利率处于相对较低的水平，对公司本年度盈利状况产生较大影响。公司在聚氨酯行业拥有较高的品牌度，“红宝丽及图”注册商标被国家工商行政管理总局商标评审委员认定为“驰名商标”，参与制订的《建筑板材用聚氨酯硬质泡沫塑料国家标准》和牵头起草的《冰箱、冰柜用硬质聚氨酯泡沫塑料国家标准》、《太阳能热水器用聚氨酯硬质泡沫塑料国家标准》国家标准已颁布实施。公司为中国聚氨酯工业的发展作出了积极贡献，为下游行业产品升级提供了持续支持，行业地位得到国家权威机构、行业企业认可。

2019年，由于我国继续推进供给侧调结构改革，中美贸易摩擦，人民币汇率波动等，经营下行压力仍存。公司继续秉承“做行业引领者”理念，在硬泡聚醚领域，加大投入，以技术为支撑，为客户产品升级、价值创造提供支持。同时，公司积极开发新产品、新技术，扩大应用市场，提高盈利能力，更好地服务客户。今年，公司向上一体化，建设的环氧丙烷项目已于1月初试生产成功，目前正在逐步提升产能负荷，项目达产后将更多地为硬泡组合聚醚扩大市场规模、控制生产成本创造条件，公司资源整合协同效应明显，在行业中的地位将更加突出。

另外，硬泡聚醚除了冰箱（柜）冷藏集装箱等冷藏领域以外，还有众多的用途。环氧丙烷项目试产成功为公司打造产业链、促进行业发展创造了条件。

异丙醇胺领域：公司异丙醇胺生产规模整体达9万吨/年，包括一异丙醇胺、二异丙醇胺和三异丙醇胺，以及二乙醇单异丙醇胺，拥有多项发明专利，国内市场没有规模化全系列同类产品的生产企业。异丙醇胺产品出口，国际国内市场竞争对手为陶氏等世界知名企业，本年度产品销售量超过7万吨，整体规模优势明显，在国际国内市场竞争中树立了品牌的影响力。公司参与了国家标准委异丙醇胺国家标准的制订，牵头起草的《一异丙醇胺》和《三异丙醇胺》两项国家标准已获批发布实施。

公司异丙醇胺自生产以来，产品市场从国外起步，逐步开拓中国市场；公司采用自主研发的连续法超临界液相合成技术实现了异丙醇胺系列（一、二、三异）产品的规模化和连续化生产，确保了产品的质量和供货的长期稳定；公司密切关注市场信息，针对主原料价格国内外差异，采取不同销售策略；公司不断完善营销网络建设，产品销售区域和客户群进一步扩大，同时充分发挥技术研发、产品成本、性价比和服务优势，维护与开拓产品应用与销售市场，并开拓与延伸新的应用领域，通过技术服务和差异化定价，多渠道争取订单，支撑产品销售量不断增加，形成国际国内市场齐头并进的局面。当前，水泥行业去产能、推进节能减排，对水泥外加剂的应用增多，有利于二乙醇单异丙醇胺项目产能进一步释放，从而支撑醇胺产业的发展。公司异丙醇胺起步较晚，随着经济发展和技术进步，居民对环保重视，其优异性能逐渐被社会所认识，消费需求会不断增加，在世界工业与民用中用途逐渐增加，其产业前景十分广阔。

高阻燃保温板领域：公司凭借聚氨酯硬泡组合聚醚生产技术优势，采用结构阻燃技术，开发生产出高阻燃建筑保温板材产品，保温系统在不加防火隔离带的情况下已通过窗口火实验验证，安全稳定。行业内达到同等防火性能的软面板连续法生产阻燃板材技术，板材的物理性能不稳定，公司产品性能在同行中优势明显，国内能够规模化生产高阻燃保温板材的企业极少，受行业情况因素困扰，一些知名企业暂时退出行业。

生产能力已达到年产1000万平方米。而同类企业生产阻燃板材技术是通过添加阻燃剂形式以达到阻燃

效果，其阻燃不持久，并且容易造成板材的性能不稳定。

公司完成了国家参考图集《HBL聚氨酯板保温系统建筑构造》的出版发行，通过了江苏省工程建设企业技术标准《硬泡聚氨酯保温板工程应用技术规程》的认证和正式出版发行，完成了企业标准《抹面胶浆》、《硬泡聚氨酯复合保温板》和《胶粘剂》等配套技术标准的制定和备案，通过了第三方机构认证，获得了江苏省首批三星级绿色建材评价标识证书、住建部康居认证和CQC建筑产品燃烧性能等级认证证书等，是首批获得中国质量认证中心“建筑保温材料及制品防火性能认证”的保温材料生产企业之一。

2018年，公司联合中铁二院和中铁三院，在西昌进行了公司路基板宣传推广，对重点铁路设计部门进行了定向宣传，并同时进行了网络推广，通过在公司网站、第三方多个平台进行产品发布，扩大在行业中的影响，同时加大销售网络体系建设，拓宽销售渠道，采取分销、直销、代理等多种方式来增强销售力度，2018年公司产品销售量尽管有所下降，但在同行同类产品竞争者中处于前列。公司一方面采用新技术降低成本，促进高阻燃保温板在建筑保温上应用；另一方面，通过技术研发拓宽应用领域，正在冷藏运输车辆、特种罐体保温等应用领域进行拓展，开发新的客户群体，扩大聚氨酯保温材料应用量。

公司新材料产业发展面临的困难：建筑节能是我国实现低碳绿色经济的一项重要举措，住建部等相关部委已制订了建筑节能实施计划，作为保温材料，聚氨酯保温材料具有导热系数低、系统稳定性好、寿命长的绝对优势，且在耐热及阻燃上有较好的表现，但由于部分企业自律性和监管的缺失，建筑保温行业存在的不规范的做法难以彻底改变；在标准执行上，大多数省份采用了一刀切的方式，尤其是对防火等级和防火隔离带设置的要求，使聚氨酯保温板在外墙保温的应用造成了很大阻力；此外客户对聚氨酯保温材料认识不够，大量的低价劣质产品充斥市场，影响了高阻燃聚氨酯保温材料推广应用进程，从而给建筑外墙保温发展带来巨大的隐患；一些新的应用领域对保温材料认知不够全面，缺乏相应产品认识和经验积累，使得推广周期较长，短期难以见效。

3、公司发展机遇和挑战、发展战略、拟开展的新业务、拟开发的新产品、拟投资的新项目

(1) 公司面临发展机遇和挑战

2019年，我国政府实施积极的财政政策和稳健的货币政策，积极的财政政策，强调要加力提效，实施更大规模的减税降费；稳健的货币政策，明确要松紧适度，保持流动性合理充裕，改善货币政策传导机制。2019年“稳增长”、“防风险”、“促改革”的平衡协同依然重要，供给侧改革将步入新阶段，从以行政手段为主导的旧产能加速出清转向以市场激励为主导的优质供给扩张，推动中国经济的短期企稳和长期反弹。2019年，外部需求面临的不确定性仍比较大，对外贸易出口等方面的影响有可能更加显著。公司将把握政策机遇，克服不利因素，公司致力于“提供绿色产品与服务，把世界变得更加美好”的经营理念，增加投入，实施创新，巩固优势，练好内功，整合资源，打造环氧丙烷—聚醚、醇胺及衍生物产业链，推动公司可持续发展。

环氧丙烷产业：公司在江苏泰兴经济开发区打造环氧丙烷产业基地，2019年1月，一期年产12万吨环氧丙烷项目已试生产成功，打通流程，产出合格产品，产品品质也达到优级品。环氧丙烷项目采用自主开发的共氧化法新工艺，为国内该工艺首套装置。环氧丙烷是公司主产品硬泡组合聚醚和异丙醇胺的主要原材料，项目试生产成功，标志着公司已成功将产业链延伸至上游原料领域，产业链打造为公司发展增添动力，打开未来发展空间，有利于公司进一步扩大资产规模和整体实力，增强公司竞争力，促进公司持续发展；同时，将对我国环氧丙烷行业全面落实国家环保政策、推进供给侧改革、促进行业发展具有重要意义。

环氧丙烷是基础化工原料，主要用于生产聚醚多元醇、丙二醇、丙二醇醚、二丙二醇醚、异丙醇胺、阻燃剂、合成润滑油、碳酸丙烯酯等，由它衍生出的下游产品数量庞大且应用广泛。我国环氧丙烷产能规模在300万吨以上，目前合成方法有氯醇法、间接氧化法、HPPO法等，以氯醇法工艺为主，2018年1月环境保护部印发了《环境保护综合名录（2017版）》，氯醇法环氧丙烷被列入《高污染、高环境风险产品名录

(2017 版)》。2019 年，政府继续推进供给侧改革，落实环保政策，落后产能退出或将提速，还有国际原油价格走势动荡，预计会对环氧丙烷产业带来影响，从而影响环氧丙烷的供给量，使得环氧丙烷价格发生波动，维持相对较高的水平，影响下游企业生产成本。公司将做好环氧丙烷项目装置产能负荷逐步提升工作，争取早日达产达效。

另外，公司在泰兴基地建设年产 2.4 万吨 DCP 项目第一条生产线预计上半年也将竣工投产，形成生产能力，为市场提供产品，该项目是利用环氧丙烷生产装置中间品生产 DCP 产品。与国内其他生产工艺有所不同。DCP 是过氧化二异丙苯 (Dicumyl peroxide) 的简称，俗称“工业味精”，是常用的烷基过氧化物，DCP 通常用作聚乙烯 (PE)、氯化聚乙烯 (CPE)、聚苯乙烯 (PS) 的交联剂，生产可发性聚苯乙烯 (EPS) 的引发剂，聚乙烯醋酸乙烯酯 (EVA) 的交联剂；还用作三元乙丙橡胶 (EPDM)、丁腈橡胶和硅橡胶等的硫化剂等。广泛用于电线电缆、鞋材、可发性聚苯乙烯、橡胶等领域。目前，我国生产 DCP 企业较少，产品对环保、安全生产要求高，DCP 作为工业味精，产品附加值相对较高。DCP 项目投产，将增加环氧丙烷产业链种类，同时，公司已就产品应用市场进行前期调研，与潜在客户进行充分沟通，届时项目投产，有利于 DCP 产品能够快速进入市场，提高经济效益。

硬泡组合聚醚领域：硬泡组合聚醚是环氧丙烷的下游产品之一，中国硬泡组合聚醚最大的消费市场为家电冰箱冷藏集装箱领域，该领域占消费总量的 50% 以上。家用冰箱冷柜行业从整体来看，近些年发展较为平稳，2018 年家电冰箱生产量 7,876.7 万台，比上年下降 9.15% (统计局网站整理)。伴随着冷链物流行业的快速发展，我国商用冷柜也呈良好发展趋势。对于冷藏集装箱行业，我国目前是全球最大的冷藏集装箱制造国和出口国，行业企业集中度非常高。国家节能环保政策的深入推进对家电冰箱冷藏集装箱行业在节能、低碳环保等方面提出了更高的要求，冷藏市场产品结构升级的趋势更加明显，同时行业间竞争加剧，从而对下游供应商提出了新的挑战。聚氨酯硬泡组合聚醚市场存在较高的技术、人才、市场以及资金等各方面的壁垒。公司凭借在聚氨酯行业三十年的积淀，秉承创新理念，加大研发投入，技术研发能力、技术创新成果始终处于行业前列，拥有理论功底扎实、经验丰富的专业技术人员和市场营销服务人员，目前硬泡组合聚醚年生产能力达 15 万吨，具有规模化生产优势。2019 年，国家将采取政策稳消费、促消费，有利于家电消费增长，公司将借助环氧丙烷项目投产条件，强化客户关系管理，充分发挥商务交流、产品升级换代、技术服务等方面的竞争优势，持续推进降本增效，提升产品盈利能力，并持续推进新客户、新市场开拓，稳定和提升现有市场的供应份额。同时，经过几年国际冰箱市场的开拓，公司服务客户的能力得到较大提升，为进一步参与国际市场竞争，扩大销量打下了基础。

异丙醇胺领域：异丙醇胺也是环氧丙烷的下游产品之一，公司拥有异丙醇胺知识产权，行业具有较高的技术壁垒，国内没有规模化的全系列生产企业，国际上也仅有巴斯夫、陶氏等少数企业有生产条件。异丙醇胺用途广，被广泛用于合成表面活性剂、石油天然气炼制中的脱硫剂、工业与民用清洗剂、水泥外加剂、医药农药中间体、钛白粉、金属切削、电子清洗等行业。作为节能环保产品，随着技术进步和环保要求提高，其性能优势逐步体现出来，在工业、民用上得到较多的应用。针对水泥行业节能减排要求，三异丙醇胺和二乙醇单异丙醇胺具有很好的作用，二乙醇单异丙醇胺装置拥有年产 5 万吨生产能力，并呈现良好的需求态势，与中国建材、金隅冀东、红狮水泥、亚洲水泥等水泥企业建立合作关系。未来，将借助环氧丙烷生产条件，开发新技术，拓宽新用途，优化产品销售结构，提升高附加值产品占比，推动对乙醇胺替代进程，根据市场应用分类、原料涨跌、价格趋势、竞争对手情况等，切实调整营销策略，进一步提升产品的利润率，加快做大醇胺产业步伐。

新材料领域：国家大力推动建筑节能，已出台《节能中长期专项规划》等政策，国务院于 2017 年 1 月《关于印发“十三五”节能减排综合工作方案的通知》(七) 强化建筑节能。住房城乡建设部于 2017 年 3 月印发《建筑节能与绿色建筑发展“十三五”规划》：到 2020 年，城镇新建建筑能效水平比 2015 年提升 20%，部分地区及建筑门窗等关键部位建筑节能标准达到或接近国际现阶段先进水平。城镇新建建筑中绿色建筑面积比重超过 50%，绿色建材应用比重超过 40%。完成既有居住建筑节能改造面积 5 亿平方米以上，公共建筑节能改造 1 亿平方米，全国城镇既有居住建筑中节能建筑所占比例超过 60%。根据住房和城

乡建设部的数据，目前我国有420多亿平方米既有建筑，约140多亿平方米建筑的围护结构保温性能较低，外墙和窗口的热导率系数为发达国家的3~4倍，外墙单位建筑面积耗能要高4~5倍，需要进行保温节能改造。若按每年城乡新建建筑竣工面积中平均约10亿平方米需采取保温节能措施，预计到2021年底，新建建筑节能建筑面积将超过30亿平方米。2019年~2021年3年间，我国既有建筑的节能改造和新建建筑保温节能需求合计约有35亿平方米（建筑面积）左右的市场规模。

但与此同时，我们也清楚地认识到，由于近年来屡次发生的重大火灾事故使建筑保温材料的防火安全受到广泛关注，高阻燃聚氨酯保温板是热固性保温材料，其特点是遇火时不形成熔滴或熔化，并且只会生成焦炭层，这既避免了保温系统在受火时产生坍塌破坏，又能够有效地抑制火势的蔓延。由于热固性的特点，在一些发达国家，聚氨酯硬泡也被用作建筑物的防火构造材料。由此可见，具备优异的保温性能和防火性能的高阻燃聚氨酯保温材料将成为国内墙体保温材料行业发展的重点方向，市场潜力巨大。

公司作为保温行业高阻燃保温板生产制造知名企业，将充分利用资源条件，开发新产品，降低生产成本，借助政府推动建筑节能东风，加大保温板阻燃综合性能的宣传，与政府主管部门沟通，与知名的房地产商、经销商沟通，与重点研究设计院进行推广，立足于江苏及周边建筑保温市场，重点拓展北京等北方区域市场，扩大建筑保温板材销售规模，推动我国建筑节能行业发展。

保温材料新应用：公司在立足传统业务的同时，有计划拓宽保温板的新应用领域，重点包括严寒地区公路、铁路冻土路基的保温处理、冷藏运输车的保温、特种罐厢的保温等。公司牵头起草的《冻土路基用硬质聚氨酯泡沫板（DLPU）》国家标准（标准号：GB/T35453-2017）现已发布，标准发布将为我国极寒地区以及“一带一路”沿线国家的交通保温、交通安全发挥积极作用，面临极大的商机。为此，公司将借助标准发布，把握机遇，加快市场推广、促进保温产业的发展，目前已在相关铁路设计部门进行了专业定向推广工作。在冷藏运输车的保温、特种罐厢的保温方面，已经同国内相关行业的龙头企业建立合作关系，预计2019年将迎来发展机会。

锂电池正极材料。国家出台政策大力发展新能源产业，锂电池成为国家重点发展的产业。锂电池主要构成材料有正极、负极、电解液、隔离材料等。近年来，国家对新能源汽车实施补贴，并逐步调整补贴政策，引导产品高端化，新能源汽车增量较快，拉动了锂电池材料需求，正极三元材料结构占比增加。公司生产的磷酸锰锂系列产品主要应用方式是和三元材料混掺，可以有效改善电池的安全性能。公司产品出来后，已经送多家客户进行验证和循环测试认证。2018年，也针对客户性能要求，对产品进行优化与改良，但因新产品测试周期较长，尚未形成销售。未来，公司将根据产品测试认证及行业情况，进行评估安排等，并做好相关工作。

（2）公司发展战略

聚焦打造以环氧丙烷为核心的一体化化工新材料产业链，继续“做强、做大、做长”聚醚、醇胺事业和新材料聚氨酯保温板，培育新兴产业，发展其他衍生物，积极围绕产业链开展运作，形成协同互补优势。培养人才、拓展业务，投入研发，锻造品牌，提升产品和服务质量，满足客户需求，成为成本领先、智能化、国际化的综合性化学新材料集团，为国家、客户、员工、股东和社会创造卓越价值，实现企业百年梦想。

（3）拟开展新业务、拟开发新产品

2019年，环氧丙烷项目产能释放后，可根据现有产品生产及环丙市场情况，有针对性安排部分产品进入市场；同时，DCP项目生产线投产后，DCP产品进入市场，形成业务销售收入。拓宽特定高性能聚醚应用新市场，形成业务销售收入。

公司围绕“成为行业引领者”企业愿景，秉持“生产一代、储备一代、开发一代、构思一代”的技术创新战略，以现有研发平台为支撑，整合研发资源，构建创新体系，促进科技成果转化。2019年，计划开发20多项重点新产品和新技术。

聚氨酯领域：围绕聚氨酯上下游及客户个性化需求，在现有产品基础上，提升产品性能，开发环保型

单体聚醚、低密度高效率组合聚醚、高性能聚醚及衍生品；在PO产业链基础上，拓宽聚氨酯应用领域，积极开发环保型涂料、胶黏剂等新产品。

醇胺领域：以江苏省醇胺工程技术研究中心为载体，立足于醇胺系列产品升级换代，着眼于醇胺系列产品应用拓展，深入推进技术创新，研发工作围绕特种醇胺新产品研发、新型水泥添加剂开发等展开。

新材料领域：开拓聚氨酯泡沫塑料应用新领域，研究开发冷藏车-冷藏库用聚氨酯保温板，储运设备包装用聚氨酯硬泡塑料、可降解型聚氨酯硬泡材料等。

环氧方面：环氧丙烷产业链上其他有关产品技术工艺开发。

(4) 拟投资新项目

2019年，推进年产12万吨环氧丙烷项目装置产能负荷提升工作，争取早日达产达效；推进年产2.4万吨DCP项目建设，第一条生产线建设上半年投料试生产，第二条生产线年底竣工。并着手做好泰兴基地规划，进行相关工作等。

4、2019年度的经营计划及经营目标

2018年，国际国内经营环境复杂多变，人民币对美元汇率双向波动先升后贬，大宗化工原料价格大幅波动，公司面对环境变动，以技术为支撑，积极开拓市场，实现营业收入24.67亿元，比上年增长13.63%，接近年度经营目标计划。公司打造环氧丙烷产业链，推进项目建设，年12万吨环氧丙烷项目已于2019年1月初试生产成功，产出合格产品，计划2019年将逐步提升装置产能负荷，实现达产达效。年产2.4万吨DCP项目抓紧建设中，符合战略发展要求。

2019年，根据公司发展规划及运营特点，结合行业现状，确定经营目标为：营业收入均保持增长，增幅在20%以上。

上述经营目标并不代表公司对2019年度的业绩承诺，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意。

公司将坚持“做强、做大、做长”的发展理念，认真应对国内外经营环境变化，公司围绕企业战略目标，重点开展以下几个方面工作：

(1) 增强经营绩效，实现高质量。一是聚氨酯业务要以卓越运营提升毛利率，开发新应用领域，找到市场增量；二是醇胺业务要发挥装置工艺技术及产能优势；三是新材料业务要拓展新应用市场；

(2) 确保PO及衍生物业务顺利起航，注入强能量。加快对装置生产水平的优化提升，搭建以客户为中心的PO及衍生物业务价值链。

(3) 加大研发力度，打造高品质。细化基础研究、应用研究、工程化放大研究、工艺改进研究等职能，加强研发力量和团队建设。加强研发投入。

(4) 有效利用资产，实现高效率。充分发挥资产使用价值，提升资产运营效率。

(5) 开展降本增效，挖掘高潜能。全面开展降本增效工作，深度挖掘成本革新项目，实现对成本有效控制。

(6) 加大人才培养，筑牢高保障。必须围绕组织效能优化与提升，做好人才工作，一是引进一批；二是培养一批；三是提拔一批。同时，持续做好薪酬绩效工作，优化制度，形成“由激励出效益”的长效机制。

5、资金需求和使用计划，以及资金来源

公司项目投入主要集中在全资子公司泰兴化学，年产12万吨环氧丙烷项目已竣工试产成功，该项目总投资9.5亿元，截止2018年末实际已投资10.84亿元（含土地），发行股票募集资金净额3.67亿元，超计划部

分为公用工程投资等，剩余资金由公司统筹解决。年产2.4万吨DCP项目总投资4.37亿元，分二期建设，该项目已投资1.95亿元，项目建设资金由公司自筹或银行贷款解决。如有其他项目支出，公司统筹安排。

除此以外，经营及其他项目建设如需资金，拟通过自有资金和银行贷款等方式来解决。

6、可能面对的风险因素

（1）管理风险

公司拥有4个产业基地，包括南京化学工业园区的硬泡聚醚、异丙醇胺生产基地、高淳经济开发区本部新材料保温板生产基地，以及泰兴经济开发区的环氧丙烷及衍生物产业基地，控股子公司9家，从事相应产品生产经营业务，还在海外设立了聚醚业务的办事处，生产基地分散在不同的生产集中区，资产规模较大。随着产业规模不断扩大，国际化进程加快，若公司组织结构、集团化管理模式和人才队伍建设等不能与国内外经济环境、经济周期和公司业务发展速度相适应，将会导致公司的运行效率降低、公司对市场快速反应的优势逐步丧失，面临一定的管理风险。

（2）原材料价格波动风险

公司生产用主要原料是石油下游衍生品环氧丙烷，其他还有一些辅助材料，大多为化工原材料。2018年度，受油价波动、供给侧改革等因素影响，原料价格上涨下跌波动较大，以致公司两个主产品合计单位生产成本增长9.58%，对公司经营业绩造成较大影响。2019年，地缘政治影响仍然存在，油价可能会发生波动；我国政府继续推进供给侧改革，主管部门加强环保稽查力度，可能影响化工原料供应量，造成价格波动。近期，环氧丙烷价格仍维持高位振荡。目前，公司环氧丙烷项目已试生产成功，正逐步提升装置产能负荷，达产仍需要有一定时间，项目达产后对缓解本年度环氧丙烷自身需求及应对价格波动产生有利影响，但仍有一定空缺量，若提升负荷工作不顺利，环氧丙烷价格波动影响将会扩大。同时，随着世界经济复苏，可能会继续推动大宗商品和原料价格上涨，使得公司面临生产成本受到原料价格上涨带来的压力，由于公司与下游冰箱柜生产企业定价采用环丙成本+加工费模式，成本上涨将在一定程度上降低公司的毛利率、从而削弱公司盈利能力。

另外，由于保温材料种类多，虽然聚氨酯保温材料是性能最好的保温材料，但其成本相对其他保温材料也较高，一旦聚氨酯原材料市场价格大幅度波动上涨，也将对聚氨酯保温材料开拓市场带来不利的竞争因素，使用聚氨酯保温材料市场空间容易受其他保温材料挤压。

（3）汇率风险

近年来，公司产品国际化进程加快，2018年出口收入占营业收入比重达35.24%，此外还通过国际平台采购大宗原辅材料。2018年，美元升值，人民币汇率发生较大波动，人民币汇率先升后贬，贬值幅度达到5.035%，从而对国际市场开拓及资产价值产生了一定影响。2019年，随着公司国际化业务推进，进出口贸易额会进一步增加。美国经济增速放缓，美国优先政策加剧了与世界经济体摩擦，充满了各种不确定性，美联储加息预期减弱，预计2019年人民币汇率将会呈现双向波动情形。因此，汇率的波动、人民币升值将给公司开展国际贸易带来不利影响。

（4）技术流失风险

公司经过多年经营，通过自主研发，在所从事行业的技术始终保持行业前列，拥有多项知识产权与核心非专利技术，包括聚氨酯硬泡组合聚醚的研究开发、工艺和生产技术，异丙醇胺的合成技术，以及高阻燃聚醚多元醇和高阻燃保温板材生产技术、环氧丙烷生产工艺、DCP生产工艺等，构成了主营产品核心竞争力。从保护核心技术角度出发，公司将技术及工艺分割保密，将能公开的技术及时申请专利（包括发明专利），但也存在大量的生产工艺技术及产品配方不适合申请专利，因而不受专利法所保护，当前市场对于人才竞争日益激烈，不能排除技术人员违反有关规定泄露公司产品技术，造成被他方窃取的可能，从而带来核心技术失密风险。

高新技术及产品的研发很大程度上依赖于专业人才，特别是核心技术人员。随着同行业人才争夺的加剧，如果公司掌握核心技术人员离职，有可能影响公司的持续研发能力和市场竞争力，对公司参与市场竞争及稳定发展产生不利影响。

采取的对策和措施：

（1）加强人力资源管理，提升公司管理水平。一是进一步完善人力资源体系建设，建立健全符合公司实际、适合公司发展的人力资源管理体系与用工机制，提高各阶层员工素质，建立高效的管理团队；二是进一步完善公司薪酬福利制度与激励机制，通过企业文化建设，提高员工的归属感和自豪感，自觉地维护企业的利益；三是通过制度建设，加强管控，开展精细化管理，如精益生产、过程安全管理，重视环保和安全生产，防范生产经营风险和技术流失风险。

（2）加强绩效管理，提升经营业绩。一是加强供应链关系管理，充分发挥相关部门采购和成本核算功能，动态把握原辅材料市场供应信息，确保物资供应安全和采购效益最大化；二是抓好在建项目建设，完工项目（环丙项目等）装置产能负荷提升工作，确保项目早日达产达效，有效解决主产品生产原料安全性和生产绩效，从而打开公司发展空间。三是加强国际贸易经营管理，对外业务要了解业务地区汇率状况，根据对外汇市场的判断灵活运用国际贸易结算方式，降低汇率波动对经营影响。提前做好外汇资金财务规划，降低可能造成的汇兑损失。

十、接待调研、沟通、采访等活动

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2018年01月10日	实地调研	机构	公司生产经营状况、公司未来发展规划
2018年01月30日	实地调研	机构	公司生产经营状况、公司未来发展规划
2018年03月15日	实地调研	机构	公司生产经营状况、公司未来发展规划
2018年05月15日	实地调研	机构	公司生产经营状况、公司未来发展规划
2018年06月22日	实地调研	机构	公司生产经营状况、公司未来发展规划
2018年12月06日	实地调研	机构	公司生产经营状况、公司未来发展规划
2018年12月19日	实地调研	机构	公司生产经营状况、公司未来发展规划
2018年12月21日	实地调研	机构	公司生产经营状况、公司未来发展规划

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

公司坚持“五个为”办企宗旨，严格执行《公司法》、《证券法》和中国证监会关于现金分红的相关规定，在《公司章程》中明确了现金分红政策，以回报广大股东。《公司章程》利润分配政策如下：

第一百五十四条 公司应重视对股东的合理投资回报，且有利于公司的可持续发展，公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配股利。公司原则上应在盈利年份进行现金利润分配。公司的利润分配政策为：

1、利润分配的条件：

(1) 公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值，累计可供分配利润为正值，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

(2) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

(3) 公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计总资产的30%，且超过人民币5000万元。

2、现金利润分配的比例及时间

在满足现金分红条件时，公司积极采取现金方式分配股利，公司原则上每一盈利年度股东大会进行一次现金利润分配，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分配。除本条第1点规定的情形外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，当年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的10%。

公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

3、股票股利分配

公司根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证最低现金分配前提下，若公司营业收入和净利润稳定增长，为了保证股本规模与未来业务拓展及发展规模相适应，公司可以采用股票股利方式进行利润分配。用未分配利润进行送红股时，公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，保证现金分红在本次利润分配中所占比例为：

当公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

当公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

当公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；

4、利润分配的决策程序和机制

(1) 公司每年利润分配预案由公司管理层、董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况和股东回报规划提出、拟定，经董事会审议通过后提交股东大会批准。审议利润分配方案时，公司应当为股东提供网络投票方式。

董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应对利润分配预案发表明确的意见。独立董事可以征集中小股

东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

董事会在决策和形成利润分配预案时，要详细记录管理层建议、参会董事的发言要点、独立董事意见、董事会投票表决情况等内容，并形成书面记录作为公司档案妥善保存。

(2) 监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。若公司年度内盈利但未提出利润分配的预案，监事会应就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。

(3) 股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于电话、传真、邮箱、互动平台等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

(4) 注册会计师对公司财务报告出具解释性说明、保留意见、无法表示意见或否定意见的审计报告的，公司董事会应当将导致会计师出具上述意见的有关事项及对公司财务状况和经营状况的影响向股东大会做出说明。如果该事项对当期利润有直接影响，公司董事会应当根据就低原则确定利润分配预案或者公积金转增股本预案。

(5) 公司年度盈利但管理层、董事会未提出、拟定现金分红配预案的，公司董事会需提交详细的情况说明，包括不进行现金分配的原因、以及未分配现金利润的用途和使用计划，并由独立董事发表意见；董事会审议通过后提交股东大会审议批准。

(6) 公司董事会应在定期报告中详细说明现金分红政策的制订及执行情况。若年度盈利但未提出现金分红预案，应详细说明不进行分配的原因，以及未分配利润的用途和使用计划。在定期报告中对下列事项进行专项说明：

- (一) 是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；
- (二) 分红标准和比例是否明确和清晰；
- (三) 相关的决策程序和机制是否完备；
- (四) 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；
- (五) 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

(7) 利润分配政策调整

公司应严格执行本章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红方案。如外部经营环境发生较大变化或公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，确需对《公司章程》确定的现金分红政策进行调整和变更的，应以股东权益保护为出发点，调整后的现金分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件的有关规定，且应当满足本章程规定的条件，经过详细论证后，履行相应的决策程序，并经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过。审议利润分配政策变更事项时，公司为股东提供网络投票方式。

利润分配政策2018年执行情况

2018年5月11日，公司召开2017年度股东大会审议通过了《2017年度利润分配方案》。2017年度，公司以2017年12月31日公司总股本602,058,110股为基数，用未分配利润向全体股东每10股派现金红利0.60元（含税），共计派发现金红利36,123,486.60元（含税），剩余未分配利润221,099,954.62元结转下年度分配。2018年6月29日，公司2017年度利润分配方案实施完毕。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是

中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

2016年度：以2016年12月31日公司总股本602,058,110股为基数，用未分配利润向全体股东每10股派现金红利0.80元（含税），共计派发现金红利48,164,648.80元（含税），剩余未分配利润189,101,146.97元结转下年度分配。本次分配，不以资本公积转增股本、也不送红股。

2017年度：以2017年12月31日公司总股本602,058,110股为基数，用未分配利润向全体股东每10股派现金红利0.60元（含税），共计派发现金红利36,123,486.60元（含税），剩余未分配利润221,099,954.62元结转下年度分配。本次分配，不以资本公积转增股本、也不送红股。

2018年度：拟以2018年12月31日公司总股本602,058,110股为基数，用未分配利润向全体股东每10股派现金红利0.40元（含税），共计派发现金红利24,082,324.40元（含税），剩余未分配利润257,049,242.28元结转下年度分配。

本次分配，不以资本公积转增股本、也不送红股。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2018年	24,082,324.40	29,078,402.82	82.82%			29,078,402.82	82.82%
2017年	36,123,486.60	40,902,824.84	88.32%			36,123,486.60	88.32%
2016年	48,164,648.80	126,785,160.37	37.99%			48,164,648.80	37.99%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.40
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	602,058,110
现金分红金额（元）（含税）	24,082,324.40

以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	24,082,324.40
可分配利润（元）	281,131,566.68
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20 %	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
公司实施持续稳定的利润分配政策。2018 年度，利润分配政策明确，分红标准和分红比例及审议程序符合《公司章程》之规定。本年度利润分配方案的实施，体现了公司利润分配政策的连续性，不会对公司的生产经营和项目建设产生重大影响。公司将通过多种途径筹备资金，保证公司生产经营和项目建设的资金需求。公司独立董事就 2018 年度利润分配方案发表独立意见，同意该方案。	

三、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	江苏宝源投资管理有限公司	关于同业竞争方面的承诺	承诺作为公司第一大股东将不生产、开发任何与股份公司及其下属子公司生产的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与股份公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与股份公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。	2007 年 09 月 13 日	长期	正在履行，无违反承诺情况。
	江苏宝源投资管理有限公司	股份限售承诺	若红宝丽本次非公开发行股票经中国证监会审核通过后成功发行并上市，本单位认购的红宝丽本次非公开	2016 年 06 月 22 日	36 个月	正在履行，无违反承诺情况。

			发行股票上市首日起 36 个月内，不转让也不委托他人管理。			
	芮敬功	关于同业竞争方面的承诺	承诺不直接或间接投资任何与股份公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的企业，也不参与投资任何与股份公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。	2007 年 09 月 13 日	长期	正在履行，无违反承诺情况。
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	公司	分红承诺	<p>公司承诺：上市公司现金分红承诺：公司章程 第一百五十四条 公司应重视对股东的合理投资回报，且有利于公司的可持续发展，公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配股利。公司原则上应在盈利年份进行现金利润分配。公司利润分配政策为：</p> <p>1、利润分配的条件.....2、现金利润分配的比例及时间 在满足现金分红条件时，公司积极采取现金方式分配股利，公司原则上每一盈利年度股东大会进行一次现金利润分配，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分配。除本条第 1 点规定的情形外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的条件下，采取现金方式分配股利，当年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。</p> <p>3、股票股利分配 公司根据累计.....。用未分配利润进行送红股时，公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，保证现金分红在本次利润分配中所占比例为： 当公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%； 当公</p>	2008 年 10 月 30 日	长期	正在履行，无违反承诺情况。

			司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%; 当公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。			
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的,应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	无					

2、公司资产或项目存在盈利预测,且报告期仍处在盈利预测期间,公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

（一）重要会计政策变更

财政部于2018年6月15日颁布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号),对一般企业财务报表格式进行了修订。根据上述文件的要求,公司调整以下财务报表的列报,并对可比会计期间的比较数据相应进行调整:

1、资产负债表主要是归并原有项目:

- (1)“应收票据”及“应收账款”项目归并至新增的“应收票据及应收账款”项目;
- (2)“应收利息”及“应收股利”项目归并至“其他应收款”项目;
- (3)“固定资产清理”项目归并至“固定资产”项目;
- (4)“工程物资”项目归并至“在建工程”项目;

- (5) “应付票据”及“应付账款”项目归并至新增的“应付票据及应付账款”项目；
 (6) “应付利息”及“应付股利”项目归并至“其他应付款”项目；
 (7) “专项应付款”项目归并至“长期应付款”项目。

2、利润表主要是分拆项目，并对部分项目的先后顺序进行调整：

(1) 新增“研发费用”项目，从“管理费用”项目中分拆“研发费用”项目，单独列示；

(2) 在“财务费用”项目下列示“利息费用”和“利息收入”明细项目，分别反映企业为筹集生产经营所需资金等而发生的应予费用化的利息支出和企业确认的利息收入。

3、现金流量表

企业实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报，对上年度现金流量表相关内容进行调整。见下表：

受影响的报表项目名称	上年金额（单位：人民币元）		
	调整前	调整后	调整金额
一、经营活动产生的现金流量：			
收到其他与经营活动有关的现金	14,376,674.18	40,376,674.18	26,000,000.00
经营活动产生的现金流量净额	-75,720,494.39	-49,720,494.39	26,000,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
收到其他与筹资活动有关的现金	26,000,000.00	0	-26,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	248,391,160.96	222,391,160.96	-26,000,000.00

本次会计政策变更仅对财务报表涉及列报项目和相关科目调整，对公司资产总额、负债总额、净资产、净利润、所有者权益等均不产生影响，对上年度现金流量表中经营活动产生的现金流量净额产生影响，增加2,600万元，现金及现金等价物净增加额不变。

(二) 重要会计估计变更

本报告期公司无重要会计估计变更。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	70
境内会计师事务所审计服务的连续年限	18
境内会计师事务所注册会计师姓名	孙伟、王伟庆

境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	孙伟 3 年、王伟庆 2 年
境外会计师事务所名称（如有）	不适用
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	不适用
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	不适用
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	不适用

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十一、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

其他诉讼事项

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成 预计负债	诉讼(仲裁) 进展	诉讼(仲裁)审 理结果及影响	诉讼(仲裁)判 决执行情况	披露日期	披露索引
为南京红宝丽新材料有限公司等子公司在业务往来中诉讼其他业务单位或自然人案件 9 起	399.28	否	9 起案件, 其中 8 起案件人民法院均已判决, 公司胜诉, 1 起案件公司与被告和解撤诉	8 起案件公司胜诉, 1 起案件公司与被告和解撤诉	其中 4 起案件执行完毕, 4 起案件被告人暂无财产线索, 执行终结, 1 起案件公司与被告和解撤诉		

十二、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十三、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

√ 适用 □ 不适用

公司及其控股股东诚信经营，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

√ 适用 □ 不适用

1、员工持股计划实施情况

公司构建员工薪酬福利体系，公司2015年第三次临时股东大会决议实施员工持股计划，参与认购公司非公开发行股份。2016年4月13日，中国证券监督管理委员会核发《关于核准红宝丽集团股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2016]776号），核准公司非公开发行不超过6,559.6422万股新股。

2016年5月，公司设立红宝丽集团股份有限公司-第一期员工持股计划，共有198名核心员工自筹资金出资6,015.485万元认购员工持股计划1,053.5万份，其中，员工持股计划的参加对象中，公司董事、监事和高级管理人员共计12人，认购的员工持股计划份额合计385万份，出资额合计2,198.35万元，占红宝丽员工持股计划出资总额的比例为36.54%；其他员工认购员工持股计划份额合计668.5万份，出资额3,817.135万元，占红宝丽员工持股计划出资总额的比例为63.46%。2016年6月1日，员工持股计划以人民币5.71元/股认购公司非公开发行股票1,053.5万股，占公司非公开发行股票完成后总股本的1.74%。该部分股票已于2016年6月8日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成登记，并于2016年6月22日在深圳证券交易所上市。本次员工持股计划锁定期为36个月，存续期为60个月。

报告期，红宝丽集团股份有限公司-第一期员工持股计划尚在锁定期内。

2、其他员工激励措施实施情况

为了建立与公司战略发展相适应的人力资源管理体系，完善激励和约束机制，稳定核心骨干员工队伍，提升其薪酬水平，公司搭建平台，根据相关制度制定了《公司核心骨干员工激励管理办法》，并由2018年4月18日召开的第八届董事会第十六次会议审议通过。公司每年对进入平台激励的核心骨干员工进行甄选与更新，并对该等员工的业绩进行绩效考核评价。根据办法激励对象工作满一定期限，分配的激励基金才归个人所有。本年度已视年度经营目标的完成情况，按照经审计的公司当年度合并报表利润总额的一定比例提取激励基金141.2451万元，目前尚未对激励对象进行考核分配。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

□ 适用 √ 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值 (万元)	转让资产的评估价值 (万元)	转让价格 (万元)	关联交易 结算 方式	交易 损益 (万 元)	披露 日期	披露 索引

江苏宝源投资管理有限公司	宝源投资为公司第一大股东	股权收购	公司收购宝源投资持有的公司控股子公司醇胺化学公司 10% 股权	天兴评报字 (2018) 第 0656 号资产评估报告	2,537.38	7,478.17	6,580	现金	0	2018 年 06 月 09 日	巨潮资讯网 (公告编号: 临 2018-027)
江苏宝源投资管理有限公司	宝源投资为公司第一大股东	股权收购	公司收购宝源投资持有的公司控股子公司国贸公司 10% 股权	天兴评报字 (2018) 第 0655 号资产评估报告	298.9	302.69	300	现金	0	2018 年 06 月 09 日	巨潮资讯网 (公告编号: 临 2018-028)
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因 (如有)				根据北京天健兴业资产评估有限公司对醇胺化学出具的评估报告, 评估报告采用收益法, 醇胺化学公司全部股东权益的评估价值为 74,781.70 万元, 对应的股东权益账面价值为 25,373.77 万元。在遵循市场定价、公平公正原则下, 公司董事会根据行业特点、企业发展阶段、业绩增长等多方面因素, 结合上述评估值, 经与交易对方协商, 对醇胺化学公司估值作价 73,800 万元, 标的股权 (占 10%) 作价 7,380 万元人民币。鉴于醇胺化学公司已实施完毕 2017 年度利润分配, 扣除已分配利润 800 万元, 本次交易标的股权实际转让价格为 6,580 万元。本次交易获公司股东大会批准。							
对公司经营成果与财务状况的影响情况				公司以现金方式收购大股东江苏宝源投资管理有限公司持有的醇胺化学公司和国贸公司标的股权, 有利于提高子公司的独立性, 促进醇胺板块的战略发展, 提升公司的综合竞争力和可持续发展能力。同时, 收购 10% 少数股东权益, 醇胺模块业务产生净利润 10% 归公司享有, 有利于提高公司整体盈利水平, 维护公司股东利益。							
如相关交易涉及业绩约定的, 报告期内的业绩实现情况				不适用							

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余	本期新	本期归还	利率	本期利	期末余额
-----	------	------	-----	-----	------	----	-----	------

			额（万 元）	增金额 （万元）	金额（万 元）		息（万 元）	（万元）
江苏宝源投 资管理有限 公司	第一大股 东	收购子公司醇胺化学 公司少数股东权益 （10%的股权）	0	6,880	6,880	0.00%	0	0
关联债务对公司经营成 果及财务状况的影响		本年度，收购少数股东权益收购款已全部支付。						

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

（1）担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额 度	实际发生日 期	实际担保 金额	担保类型	担保期	是否 履行 完毕	是否为 关联方 担保

公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额 度	实际发生日 期	实际担保 金额	担保类型	担保期	是否 履行 完毕	是否为 关联方 担保
红宝丽集团泰兴 化学有限公司	2016年04 月21日	40,000	2017年09月 22日	1,192.9	连带责任保 证	2017.09.22至 2022.12.01	否	否
红宝丽集团泰兴 化学有限公司	2016年04 月21日	40,000	2017年10月 09日	1,468.78	连带责任保 证	2017.10.09至 2022.12.01	否	否
红宝丽集团泰兴 化学有限公司	2016年04 月21日	40,000	2017年10月 31日	5,238.54	连带责任保 证	2017.10.31至 2022.12.01	否	否
红宝丽集团泰兴 化学有限公司	2016年04 月21日	40,000	2017年11月 02日	119.7	连带责任保 证	2017.11.02至 2022.12.01	否	否
红宝丽集团泰兴 化学有限公司	2016年04 月21日	40,000	2017年11月 09日	923.87	连带责任保 证	2017.11.09至 2022.12.01	否	否
红宝丽集团泰兴 化学有限公司	2016年04 月21日	40,000	2017年11月 10日	1,055.32	连带责任保 证	2017.11.10至 2022.12.01	否	否
红宝丽集团泰兴 化学有限公司	2016年04 月21日	40,000	2017年11月 13日	46.37	连带责任保 证	2017.11.13至 2022.12.01	否	否
红宝丽集团泰兴 化学有限公司	2016年04 月21日	40,000	2017年11月 20日	920.22	连带责任保 证	2017.11.20至 2022.12.01	否	否
红宝丽集团泰兴 化学有限公司	2016年04 月21日	40,000	2017年11月 28日	626.46	连带责任保 证	2017.11.28至 2022.12.01	否	否
红宝丽集团泰兴 化学有限公司	2016年04 月21日	40,000	2017年12月 12日	2,281.5	连带责任保 证	2017.12.12至 2022.12.01	否	否
红宝丽集团泰兴 化学有限公司	2016年04 月21日	40,000	2017年12月 28日	783.08	连带责任保 证	2017.12.28至 2022.12.01	否	否
红宝丽集团泰兴 化学有限公司	2016年04 月21日	40,000	2017年12月 29日	2,177.26	连带责任保 证	2017.12.29至 2022.12.01	否	否
红宝丽集团泰兴 化学有限公司	2016年04 月21日	40,000	2017年12月 29日	484.71	连带责任保 证	2017.12.29至 2022.12.01	否	否
红宝丽集团泰兴 化学有限公司	2016年04 月21日	40,000	2018年01月 09日	257.5	连带责任保 证	2018.01.09至 2022.12.01	否	否
红宝丽集团泰兴 化学有限公司	2016年04 月21日	40,000	2018年01月 17日	1,513.02	连带责任保 证	2018.01.17至 2022.12.01	否	否
红宝丽集团泰兴 化学有限公司	2016年04 月21日	40,000	2018年01月 31日	298.91	连带责任保 证	2018.01.31至 2022.12.01	否	否
红宝丽集团泰兴 化学有限公司	2016年04 月21日	40,000	2018年03月 14日	918.56	连带责任保 证	2018.03.14至 2022.12.01	否	否

红宝丽集团泰兴化学有限公司	2016年04月21日	40,000	2018年03月14日	877.04	连带责任保证	2018.03.14至2022.12.01	否	否
红宝丽集团泰兴化学有限公司	2016年04月21日	40,000	2018年04月24日	1,248.29	连带责任保证	2018.04.24至2022.12.01	否	否
红宝丽集团泰兴化学有限公司	2016年04月21日	40,000	2018年04月27日	417.17	连带责任保证	2018.04.27至2022.12.01	否	否
红宝丽集团泰兴化学有限公司	2016年04月21日	40,000	2018年05月18日	647.96	连带责任保证	2018.05.18至2022.12.01	否	否
红宝丽集团泰兴化学有限公司	2016年04月21日	40,000	2018年06月29日	1,432.47	连带责任保证	2018.06.29至2022.12.01	否	否
红宝丽集团泰兴化学有限公司	2016年04月21日	40,000	2018年07月20日	886	连带责任保证	2018.07.20至2022.12.01	否	否
红宝丽集团泰兴化学有限公司	2016年04月21日	40,000	2018年07月24日	2,000	连带责任保证	2018.07.24至2022.12.01	否	否
红宝丽集团泰兴化学有限公司	2016年04月21日	40,000	2018年07月30日	2,000	连带责任保证	2018.07.30至2022.12.01	否	否
红宝丽集团泰兴化学有限公司	2016年04月21日	40,000	2018年08月06日	2,500	连带责任保证	2018.08.06至2022.12.01	否	否
红宝丽集团泰兴化学有限公司	2016年04月21日	40,000	2018年08月16日	716.06	连带责任保证	2018.08.16至2022.12.01	否	否
红宝丽集团泰兴化学有限公司	2016年04月21日	40,000	2018年08月30日	270.36	连带责任保证	2018.08.30至2022.12.01	否	否
红宝丽集团泰兴化学有限公司	2016年04月21日	40,000	2018年09月30日	228.67	连带责任保证	2018.09.30至2022.12.01	否	否
红宝丽集团泰兴化学有限公司	2018年06月09日	20,000	2018年09月14日	4,526.43	连带责任保证+抵押	2018.09.14至2021.09.11	否	否
红宝丽集团泰兴化学有限公司	2018年06月09日	20,000	2018年10月29日	3,000	连带责任保证	2018.10.29至2019.10.10	否	否
南京红宝丽聚氨酯销售公司	2018年06月09日	20,000	2018年11月12日	3,431.6	连带责任保证	2018.11.12至2019.02.19	否	否
南京红宝丽聚氨酯销售公司	2018年06月09日	20,000	2018年11月26日	302.26	连带责任保证	2018.11.26至2019.01.09	否	否
南京红宝丽聚氨酯销售公司	2018年06月09日	20,000	2018年11月26日	446.5	连带责任保证	2018.11.26至2019.01.22	否	否
南京红宝丽聚氨酯销售公司	2018年06月09日	20,000	2018年11月30日	761.81	连带责任保证	2018.11.30至2019.01.02	否	否
南京红宝丽聚氨酯销售公司	2018年06月09日	20,000	2018年12月21日	609.45	连带责任保证	2018.12.21至2019.03.05	否	否

南京红宝丽聚氨酯销售公司	2018年06月09日	20,000	2018年12月21日	137.54	连带责任保证	2018.12.21至2019.02.11	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		60,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)		55,175.72		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		100,000		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)		46,746.31		
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额 (即前三大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)		60,000		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)		55,175.72		
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		100,000		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)		46,746.31		
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				31.16%				
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)				0				
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)				0				
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)				0				
上述三项担保金额合计 (D+E+F)				0				
对未到期担保, 报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)				无				
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)				无				

采用复合方式担保的具体情况说明

上表中2018年9月14日发生的公司对全资子公司红宝丽集团泰兴化学有限公司的担保4,526.43万元,是泰兴化学公司以融资租赁方式进行融资,系抵押+保证方式融资。

(2) 违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	9,440	9,440	0
券商理财产品	自有资金	5,000	0	0
其他类	自有资金	6,500	0	0
合计		20,940	9,440	0

说明：委托理财实际执行中，单一时日的理财累计余额未超过董事会批准的额度。

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

公司始终坚持为“国家、为员工、为顾客、为股东、为社会”的企业宗旨，积极承担社会职责，履行社会责任，为促进可持续发展、构建和谐社会做出积极贡献。

社会责任履行情况，详见于2019年3月29日在巨潮资讯网披露的《红宝丽集团股份有限公司2018年度社会责任报告》。

2、履行精准扶贫社会责任情况

(1) 精准扶贫规划

公司积极响应国家精准扶贫号召，以“精准扶贫、精准脱贫”为指导，整合公司资源，有针对性地开展多项扶贫工作，确保扶贫工作真正惠及贫困地区和群众，助力国家减贫事业的开展。

(2) 年度精准扶贫概要

2018 年，为全力支持国家扶贫事业，帮扶经济落后地区的经济发展，公司大力支持地方性扶贫工作，加大对困难地区的基础设施建设援助力度，给予光伏产业的专项扶贫基金捐赠，以促进当地经济的发展；公司特设立专项奖学金，同时对地方教育发展基金会给予捐赠，助推地方教育事业取得长远进步；公司关爱困难员工，并建立了特困员工的长期帮扶机制。全年用于精准扶贫工作投入为 223.94 万元。

(3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中： 1.资金	万元	223.94
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
2.转移就业脱贫	——	——
其中： 2.1 职业技能培训投入金额	万元	51.1
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
其中： 4.1 资助贫困学生投入金额	万元	10
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	20
5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
7.3 贫困残疾人投入金额	万元	24.54
7.4 帮助贫困残疾人数	人	7
8.社会扶贫	——	——
其中： 8.1 东西部扶贫协作投入金额	万元	100
8.2 定点扶贫工作投入金额	万元	18.3
9.其他项目	——	——
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

(4) 后续精准扶贫计划

未来，公司将持续提升核心竞争力和可持续发展能力，通过不断创新，提高生产效率，发展循环经济，提升公司盈利水平；公司将继续主动地承担社会责任，积极开展公益活动，加大扶贫力度，拓宽扶贫渠道；积极支持地方产业经济、教育、基础设施的建设，支持社会公益事业，为国家精准扶贫工作尽一份力量力量，推动社会和谐发展。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

公司设立以来，一直重视和关注环保，增加环保投入，从项目建设、产品生产等各个环节，防治污染设施的建设和运行到位，符合国家环保政策之规定，有效提升了环保管理水平，未发生环保事故。2018年，公司将环保信息报政府主管部门备案，子公司环保在线监测数据与环保部门联网，并在公司网站公示，“三废”排放和处置符合相关规定。

2018年度，公司及下属子公司不属于重点排污单位。

(1) 生产型子公司环境自行监测方案

聚氨酯公司和醇胺化学公司：为贯彻落实江苏省环保厅《关于进一步加强化工园区水污染治理的通知》（苏环办【2017】383号）等文件精神，进一步加强公司废水、废气、噪声等环境污染进行管控，及时掌握环境运行状况，实现环境达标排放，公司每年制定年度环境自行监测方案，并严格按照方案进行自行监测工作（监测方式包括企业自行检测、委托有资质的第三方进行检测以及在线监测），年度的自行监测方案及每月的自行监测数据均在公司网站上进行公示。

新材料产业园：每周取样一次，自行检测，根据结果及时排查隐患，杜绝污染物超标现象。每年一次委托第三方机构进行全面监测。

(2) 突发环境事件应急预案

公司依据有关环保法律法规，结合“企业技术中心技术改造项目”物料、设备等特点，编制了“事故风险评价与防范应急措施”篇章，识别潜在危险源，提出合理可行的防范、应急与减缓措施。针对危险源，每年制定演练计划，组织员工参与演习，教授灭火、逃生、急救、报警、处置险情等知识，事后总结得失，及时查漏补缺，提升处置突发事件的能力。

新材料公司按照国家法律法规及地方政府有关规定编制了突发环境事件应急预案。技改项目实施后，重新委托第三方编制突发环境事件应急预案，风险等级判定为一般环境风险，同时开展了环境突发事件应急演练。

公司聚氨酯公司、醇胺化学公司严格按照国家法律法规及地方政府有关规定，委托有资质的第三方编制突发环境事件应急预案，并按照法律规定在环保部门进行备案，同时对子公司进行了风险评估，并采取应对措施。为提高员工的环境意识、加强员工的环境风险识别能力，以及提升公司的整体应对环境突发事件的应急能力，子公司年初制定了突发环境应急演练计划，2018年，聚氨酯公司针对特种聚醚关键装置生产事故和原料罐区环氧乙烷卸车泄漏开展了综合性演练2次，公司级专项演练2次，车间级专项演练12次。醇胺化学公司针对原料罐区液氨球罐泄漏事故的开展了综合性演练1次，环氧丙烷装卸区环氧丙烷泄漏等专项演练10次，效果较为显著，得到了政府主管部门的认可。

十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

1、为控股子公司提供财务资助。公司第八届董事会第十五次会议于 2018 年 1 月 4 日召开，审议并通过了《公司关于为控股子公司南京红宝丽供应链科技有限公司提供借款的议案》，公司为支持控股子公司南京红宝丽供应链科技有限公司（以下简称“供应链科技公司”）发展，满足其经营业务对资金的需求，同意公司向供应链科技公司提供人民币 1 亿元额度内借款，并收取借款本金成本，借款期限为 12 个月，双方签署《借款协议》。本次公司向供应链科技公司提供借款事项属于财务资助。截至2018年12月31日，公司给供应链科技公司提供的借款已结清，剩余占用37.55万元为相应的资金成本，借款期限内发生的单日最大借款余额为3,671.47万元，未超出《借款协议》的额度。

2、南京宝诚企业管理中心（有限合伙）（以下简称“宝诚合伙”）增持公司股份。宝诚合伙是公司为激励核心员工而成立的创新平台，企业类型为有限合伙企业。包括芮益民先生等部分董事、监事和高级管理人员在内的 40 多名核心骨干员工为宝诚合伙出资人。公司于 2018 年 4 月 24 日在巨潮资讯网披露了《关于南京宝诚企业管理中心（有限合伙）增持公司股份计划的提示性公告》（公告编号：临2018-019）。至 2018 年 10 月 24 日期间，宝诚合伙在二级市场通过集中竞价交易方式累计增持公司股份 2,429,236 股，累计投入资金约 961.93 万元。公司于 2018 年 10 月 25 日在巨潮资讯网披露了《关于南京宝诚企业管理中心（有限合伙）增持公司股份计划实施完成的公告》（公告编号：临2018-038）。报告期末，宝诚合伙持有公司股份 2,429,236 股，占公司总股本的 0.4035%。

3、资产质押融资。公司第八届董事会第二十一次会议于 2018 年 11 月 16 日召开，审议并通过了《公司关于以全资子公司部分股权质押办理并购贷款的议案》，此前，经公司股东大会批准，公司收购第一大股东江苏宝源投资管理有限公司持有的南京红宝丽醇胺化学有限公司、南京红宝丽国际贸易有限公司各 10% 的股权，并办理完成了收购股权的过户手续，南京红宝丽醇胺化学有限公司成为公司全资子公司，南京红宝丽国际贸易有限公司成为公司直接和间接控股 100% 的子公司。据此，为了增加公司现金流，满足公司营运对长期资金的需求，在年度总授信额度内，同意公司向中国农业银行股份有限公司南京高淳支行申请并购贷款 3,900 万元，并将公司所持有的南京红宝丽醇胺化学有限公司 20% 股权提供质押，期限 3 年。2018 年 12 月 14 日，公司与中国农业银行股份有限公司南京高淳支行办理完毕醇胺化学公司 20% 股权质押工商登记手续。

二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、向全资子公司增资。公司于 2018 年 5 月 30 日召开第八届董事会第十七次会议审议通过了《公司关于向全资子公司南京红宝丽聚氨酯销售有限公司增资的议案》，同意公司向全资子公司南京红宝丽聚氨酯销售有限公司增资 8,000 万元。2018 年 6 月 1 日，聚氨酯销售公司完成工商变更登记，注册资本由人民币 2,000 万元变为人民币 10,000 万元。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	74,902,963	12.44%				-212,700	-212,700	74,690,263	12.41%
3、其他内资持股	74,902,963	12.44%				-212,700	-212,700	74,690,263	12.41%
其中：境内法人持股	46,304,855	7.69%						46,304,855	7.69%
境内自然人持股	9,306,541	1.55%				-212,700	-212,700	9,093,841	1.51%
二、无限售条件股份	527,155,147	87.56%				212,700	212,700	527,367,847	87.59%
1、人民币普通股	527,155,147	87.56%				212,700	212,700	527,367,847	87.59%
三、股份总数	602,058,110	100.00%						602,058,110	100.00%

股份变动的原因

 适用 不适用

股份变动的批准情况

 适用 不适用

股份变动的过户情况

 适用 不适用

股份回购的实施进展情况

 适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

 适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

 适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

 适用 不适用

2、限售股份变动情况

 适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期

陈三定	850,800	212,700	0	638,100	原高管辞职超过 6 个月，其持有的 25% 股份解除锁定	根据减持新规解除锁定
合计	850,800	212,700	0	638,100	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	37,597	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	36,486	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
江苏宝源投资管理有限公司	境内非国有法人	28.00%	168,557,489		37,548,288	131,009,201	质押	138,399,900
南京高淳国有资产经营控股集团有限公司	国有法人	4.78%	28,795,346			28,795,346		
陆卫东	境内自然人	2.67%	16,080,000	3,700,000		16,080,000		
柳毅	境内自然人	2.17%	13,060,000	380,000		13,060,000		

	人							
红宝丽集团股份有限公司第一期员工持股计划	其他	1.75%	10,535,000		10,535,000			
北京金证汇通投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	1.45%	8,756,567		8,756,567		质押	4,519,900
兴全睿众资产-招商银行-兴全睿众-兴全睿众定增 9 号特定多客户资产管理计划	其他	1.45%	8,756,567		8,756,567			
张振	境内自然人	1.38%	8,330,000	8,330,000		8,330,000		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.33%	7,978,600			7,978,600		
芮敬功	境内自然人	1.13%	6,790,314		5,092,735	1,697,579		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况(如有)(参见注 3)	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>前十大股东中,江苏宝源投资管理有限公司是公司第一大股东,芮敬功先生是公司董事长、实际控制人,也是江苏宝源投资管理有限公司的实际控制人。除此以外,第一大股东与其他股东之间不存在关联关系,也不属于一致行动人;其他股东之间未知是否存在关联关系,也未知是否属于一致行动人。红宝丽集团股份有限公司第一期员工持股计划由公司部分员工设立,由员工计划管理委员会管理,芮敬功先生认购 30 万份。芮敬功董事长持有有限售条件的股份 5,092,735 股,系根据相关规定作为董事持股 75% 的锁定部分。</p>							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
江苏宝源投资管理有限公司	131,009,201	人民币普通股	131,009,201					
南京高淳国有资产经营控股集团有限公司	28,795,346	人民币普通股	28,795,346					
陆卫东	16,080,000	人民币普通股	16,080,000					
柳毅	13,060,000	人民币普通股	13,060,000					
张振	8,330,000	人民币普通股	8,330,000					
中央汇金资产管理有限责任公司	7,978,600	人民币普通股	7,978,600					

钟振鑫	5,311,600	人民币普通股	5,311,600
南京市高新技术风险投资股份有限公司	3,344,043	人民币普通股	3,344,043
南京宝诚企业管理中心（有限合伙）	2,429,236	人民币普通股	2,429,236
周加柱	1,745,300	人民币普通股	1,745,300
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	前十名无限售股东中，江苏宝源投资管理有限公司是公司第一大股东，芮敬功先生是公司董事长、实际控制人，也是江苏宝源投资管理有限公司的实际控制人；南京宝诚企业管理中心（有限合伙）是公司核心骨干员工成立的平台，芮益民是第一大有限合伙人，芮敬功、芮益民系父子关系，南京宝诚企业管理中心（有限合伙）持有公司第一大股东江苏宝源投资管理有限公司 14.85% 股权，除此之外，第一大股东、芮敬功先生与其他无限售条件股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人；其他股东之间未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	无		

注：截止本报告披露日，第一大股东江苏宝源投资管理有限公司质押公司股票减为 11,100 万股，占其持有公司股份的 65.85%，占公司总股本的 18.44%。

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
江苏宝源投资管理有限公司	芮敬功	2001 年 11 月 23 日	91320118730576634X	对科技实业投资、化工原辅材料的销售等
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无。			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

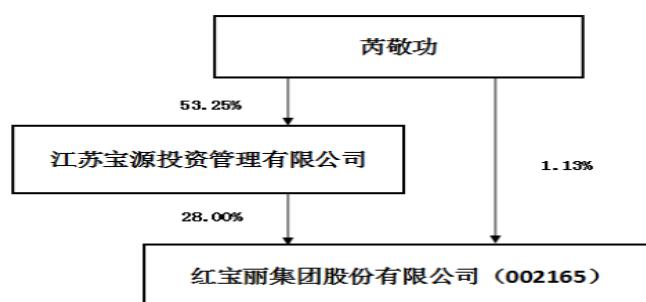
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
芮敬功	本人	中国	否
主要职业及职务	担任公司董事长		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
芮敬功	董事长	现任	男	74	1994年06月20日	2019年07月11日	6,790,314				6,790,314
芮益民	董事、总经理	现任	男	48	2001年03月22日	2019年07月11日	1,258,810				1,258,810
陶梅娟	董事、副总经理	现任	女	56	1994年06月20日	2019年07月11日	1,244,154				1,244,154
姚志洪	董事、总工程师	现任	男	50	2004年05月10日	2019年07月11日	777,400				777,400
王玉生	董事、董事会秘书	现任	男	52	2013年06月20日	2019年07月11日	141,646				141,646
陈 斌	董事	现任	男	39	2016年07月12日	2019年07月11日					
江希和	独立董事	现任	男	60	2015年11月03日	2019年07月11日					
吴建斌	独立董事	现任	男	62	2016年02月01日	2019年07月11日					
崔咪芬	独立董事	现任	女	55	2016年07月12日	2019年07月11日					
魏水明	监事会主席	现任	男	57	2010年06月26日	2019年07月11日	165,500				165,500
夏友满	监事	现任	男	43	2013年06月20日	2019年07月11日	60,000				60,000
赵 贇	监事	现任	男	50	2003年06月06日	2019年07月11日	121,200				121,200
韦 华	副总经理	现任	男	53	2001年03月22日	2019年07月11日	715,300				715,300
张益军	副总经理	现任	男	48	2012年04月23日	2019年07月11日					

芮益华	副总经理	现任	男	43	2013年06月20日	2019年07月11日					
陈洪明	总会计师	现任	男	36	2017年10月19日	2019年07月11日					
合计	--	--	--	--	--	--	11,274,324				11,274,324

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

1、董事

芮敬功先生：公司实际控制人。男，1944年10月生，中国国籍，工商管理硕士，正高级经济师。曾任高淳县化工总厂车间副主任、供销科副科长、泡沫分厂厂长，1991年11月至1994年6月任南京市聚氨酯化工厂厂长，1994年6月至2010年6月任公司董事长兼总经理，2010年6月至今任公司董事长。同时，兼任红宝丽集团泰兴化学有限公司董事长，担任中国中小企业协会副会长、江苏省三会副会长、南京市企业联合会、企业家协会副会长，江苏省优秀企业家。芮敬功与公司董事总经理芮益民、公司副总经理芮益华为父子关系。

芮益民先生：男，1970年6月生，中国国籍，工商管理硕士，高级经济师。曾任上海红宝丽企业发展有限公司经理，公司董事、副总经理，现任公司董事、总经理，兼子公司南京红宝丽国际贸易有限公司、南京红宝丽聚氨酯销售有限公司、红宝丽集团南京锂泰能源科技有限公司和南京红宝丽供应链科技有限公司董事长，担任中国聚氨酯工业协会高级副理事长、中国企业联合会、企业家协会理事，中国石油和化学工业联合会常务理事、南京市工商联执委、南京市高淳区第十五届、十六届人大常委、高淳区工商联副主席。芮益民与公司实际控制人、董事长芮敬功为父子关系，与公司副总经理芮益华为兄弟关系。

陶梅娟女士：女，1962年1月生，中国国籍，大专学历，高级经济师。1991年11月至1994年6月任南京市聚氨酯化工厂副厂长，1994年6月至今任公司董事、副总经理。

姚志洪先生：男，1968年4月生，中国国籍，本科学历，高级工程师。1990年7月毕业于南京大学化学系高分子合成材料专业，1990年至1999年，在南京树脂研究所从事精细化工合成和表面活性剂的应用和研究开发工作；2000年加入公司，历任公司技术科长、技术中心副主任、主任，现任公司董事、总工程师。

王玉生先生：男，1966年7月生，中国国籍，本科学历，中国注册会计师协会非执业会员，曾任南京市高淳县饮食服务公司会计、南京天润冷食厂财务科长、高淳县审计事务所审计员，2002年10月进入公司，现任公司董事、董事会秘书。

陈斌先生：男，1979年6月出生，中国国籍，本科学历。2003年至2005就职北京海德联合信息技术有限公司，2005年起在北京中科互联科技有限公司任职，2005年至2007年就职北京金证互通投资顾问有限公司任项目经理，2007年至2012年在深圳市万全智策商务咨询有限公司先后就任业务董事、总经理助理、副总经理，2012年至今历任北京金证互通资本服务股份有限公司执行董事、董事长兼总经理。现任北京金证互通资本服务股份有限公司董事长、总经理，兼任北京中科互联广告有限公司执行董事、北京牛牛数据服务有限公司执行董事、北京金证资本管理中心（有限合伙）执行事务合伙人、安徽齐丰浩瑞投资管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人、北京金证汇众资产管理中心（有限合伙）执行事务合伙人，公司董事。

江希和先生：男，1958年4月生，中国国籍，研究生学历，博士，会计学教授，硕士研究生导师。现

任南京师范大学会计与财务发展研究中心主任，中国注册会计师，江苏省会计学会常务理事等。兼任中国高速传动设备集团公司、南京云海特种金属股份有限公司、安徽华菱西厨装备股份有限公司独立董事，公司独立董事。

吴建斌先生：男，1956年2月生，中国国籍，管理学博士，现任南京大学法学院教授、博士研究生导师，南京大学人文社会科学高级研究院研究员。曾于1982年7月任南京大学法律系经济法教师；1989年5月赴日本爱知大学法学部进修商法博士课程；2001年4月至10月任日本大阪大学法学部特邀研究员；2004年4月聘为博士研究生导师；2005年1月调入南京大学法学院；2006年9月起兼任南京大学人文社会科学高级研究院兼职研究员。兼任上海国际经济贸易仲裁委员会仲裁员，南京及扬州、南通仲裁委员会仲裁员。兼任天津信息产业股份有限公司、江苏亚威机床股份有限公司、南京华脉科技股份有限公司、南京易司拓电力科技股份有限公司独立董事，公司独立董事。

崔咪芬女士：女，1963年12月生，中国国籍，工学博士、教授，现任南京工业大学教授。中国民主同盟南京工业大学副主委、民盟江苏省对外联络委员会委员、第九、十届鼓楼区政协委员。兼任安徽安纳达钛业股份有限公司、江苏苏利精细化工股份有限公司独立董事，公司独立董事。

2、监事

魏水明先生：男，1961年7月生，中国国籍，本科学历，高级经济师。曾任高淳县桤溪西舍学校教员、高淳县下坝中学教导主任、高淳县薛城中学校长、党支部书记，2000年2月加入公司，历任公司办公室副主任、主任；现任公司党委副书记、纪委书记、工会主席、监事会主席。

夏友满先生：男，1974年5月生，中国国籍，大专学历，会计师。1996年7月毕业于南京审计学院会计系，毕业后进入南京红宝丽股份有限公司，历任生产制造部任统计员、财务部成本核算员，综合岗位主管，现任南京红宝丽醇胺化学有限公司财务部副部长，公司监事。

赵赞先生：男，1968年5月生，中国国籍，中专学历。曾任南京第七棉纺织厂技术员、车间副主任、南京市高淳县染织厂技术员、厂办主任，现在公司工会任职、职工代表监事。

3、高级管理人员

芮益民先生：公司总经理（简历见前述董事介绍）

陶梅娟女士：公司副总经理（简历见前述董事介绍）

张益军先生：男，1970年8月生，中国国籍，大学文化，高级工程师。1992年7月毕业于上海建筑材料工业学院高分子材料专业，1992年8月至1993年2月，在苏州油毡厂工作；1993年3月至1998年6月，在上海机械进出口公司宜兴联营厂工作；1998年7月至2004年6月，在江苏天音化工有限公司工作，2001年起担任生产副总经理，2004年6月至2010年12月任德纳（南京）化工有限公司常务副总经理，2009年1月任德纳天音集团公司副总裁；2011年1月加入公司，现任公司副总经理，兼子公司红宝丽集团泰兴化学有限公司董事、总经理。

韦华先生：男，1965年8月生，中国国籍，本科学历、东南大学企业管理研究生课程进修结业，高级经济师。1984年7月参加工作，曾在高淳县乡镇企业管理局工作，任企业管理科科长。2001年3月加入公司，至今任公司副总经理，兼子公司南京红宝丽新材料有限公司董事长。

芮益华先生：男，1974年7月生，中国国籍，南京工业大学法学专业毕业，本科学历，东南大学EMBA（在读）。1999年11月至2003年11月在南京市建邺区公证处工作；2003年12月至2012年11月在南京市高淳县旅游局工作，任副局长。2012年12月辞去公务员职务。2013年1月进入红宝丽公司工作，现任公司副总经理，兼子公司南京红宝丽聚氨酯有限公司董事长、总经理。芮益华与公司实际控制人、董事长芮敬功为父子关系，与公司董事、总经理芮益民为兄弟关系。

姚志洪先生：公司总工程师（简历见前述董事介绍）

王玉生先生：公司董事会秘书（简历见前述董事介绍）

陈洪明先生：男，1982年2月生，中国国籍，研究生学历，高级会计师职称，非执业注册会计师。2005

年3月加入公司，历任公司财务部成本核算员、副科长、副部长、部长，现任公司总会计师。

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
芮敬功	江苏宝源投资管理有限公司	董事长	2001年11月01日		否
在股东单位任职情况的说明	无。				

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
陈斌	北京金证互通资本服务股份有限公司	董事长、总经理	2012年02月09日		是
陈斌	北京牛牛数据服务有限公司（原名北京全汇通财经信息服务有限公司）	执行董事、总经理	2015年09月28日		否
陈斌	北京金证汇众资产管理中心(有限合伙)	执行事务合伙人	2015年10月21日		否
陈斌	深圳金证智通投资咨询有限公司	执行董事、总经理	2013年08月13日	2018年12月14日	否
陈斌	安徽齐丰浩瑞投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2015年10月16日		否
陈斌	北京中科互联广告有限公司	执行董事	2016年02月04日		否
陈斌	北京金证资本管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	2014年10月22日		否
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司高级管理人员薪酬执行《高管人员绩效管理办法》，实行基本年薪与年终绩效考核相结合的薪酬

制度。高级管理人员收入与其工作绩效挂钩，公司董事会薪酬与考核委员会定期对高级管理人员进行业绩考核，提交董事会批准。高级管理人员担任董事职务的，其薪酬由股东大会批准。公司董事长薪酬执行《董事长薪酬及绩效管理办法》，实行基本年薪与年终绩效考核相结合的薪酬制度，年度绩效薪酬由董事会薪酬与考核委员会组织考核评定。公司监事在公司有具体职位，从事具体工作，作为员工，其薪酬根据《公司薪酬制度》考核发放。2018年度共支付董事、监事和高级管理人员报酬663.65万元，较上年下降22.07%，主要是2018年经营业绩下降所致。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
芮敬功	董事长	男	74	现任	80.39	否
芮益民	董事、总经理	男	48	现任	67.78	否
陶梅娟	董事、副总经理	女	56	现任	51.19	否
姚志洪	董事、总工程师	男	50	现任	41.62	否
王玉生	董事、董事会秘书	男	52	现任	47.91	否
陈 斌	董事	男	39	现任	0	否
江希和	独立董事	男	60	现任	7.8	否
吴建斌	独立董事	男	62	现任	7.8	否
崔咪芬	独立董事	女	55	现任	7.8	否
魏水明	监事会主席	男	57	现任	35.81	否
夏友满	监事	男	43	现任	17.69	否
赵 赟	监事	男	50	现任	24.23	否
韦 华	副总经理	男	53	现任	48.7	否
张益军	副总经理	男	48	现任	113.84	否
芮益华	副总经理	男	43	现任	69.5	否
陈洪明	总会计师	男	36	现任	41.59	否
合计	--	--	--	--	663.65	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	167
主要子公司在职员工的数量（人）	1,011

在职员工的数量合计（人）	1,178
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,178
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	571
销售人员	112
技术人员	271
财务人员	34
行政人员	190
合计	1,178
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大学以上	310
大专	392
中专/高专	404
其他	72
合计	1,178

2、薪酬政策

公司全面实施薪酬绩效管理制度，中层及以上员工执行基本年薪与年终绩效考核相结合的薪酬制度，中层以下员工实行月度工资与月度绩效工资制，每月考核发放，2018年，公司实行薪酬改革，修订完善了《薪酬管理制度》和《绩效管理制度》，确定并优化了《绩效考评规则》，员工整体薪酬水平有了明显提高，最大限度地调动了员工的积极性和创造性，提升了员工的满意度和忠诚度。

3、培训计划

公司注重员工的培训，建立并不断完善公司培训体系，结合战略目标和人才资源规划制定年度培训计划。全年开展的主要培训项目有：新员工入职培训、操作层技能培训、精益生产培训、内训师课程培训、网络商学院学习，并开展首届“全员竞赛”系列培训活动。公司以外训和内训相结合的方式，通过多层次、科学化的培训活动，提高了员工的专业技能和综合素质，为员工搭建良好的职业发展通道，培养匹配公司发展的优秀人才，利于企业培育后备力量、建立梯度人才队伍，增强企业的市场竞争力，为公司长远发展注入不竭动力，促进企业与个人的共同发展。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规、规章的规定，不断完善公司法人治理结构，建立健全内控制度，股东大会、董事会、监事会和高管层构建了规范、科学的经营决策机制，高度重视信息披露工作，积极开展投资者关系管理工作，促进企业不断提升治理水平，符合公司及全体股东特别是中小股东的合法权益。2018年度，公司根据实际情况，结合相关规定，修订完善了《公司章程》，制定了《公司核心骨干员工激励管理办法》、《公司对外担保管理制度》，为公司规范运作提供了有效的制度保障。

公司规范运作、诚信经营，实际情况与中国证监会有关上市公司治理的规范性文件要求基本符合，不存在尚未解决的治理问题。

1、关于股东与股东大会：公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《公司股东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序，包括通知、登记、提案的审议、投票、计票、表决结果的宣布、会议决议的形成、会议记录及其签署、公告等内容，整个过程由律师出席见证并出具法律意见书，保证会议召集、召开和表决程序的合法性。公司尊重股东权益，平等对待所有股东，遇到重大事项，认真听取股东意见，并提供现场和网络投票平台方便股东行使表决权，保障全体股东尤其是中小股东享有平等权益，并充分行使权力。2018年，公司共召开股东大会四次，均采用现场投票和网络投票相结合的方式，审议受让第一大股东持有的控股子公司醇胺化学公司和国贸公司少数股东权益、利润分配和为子公司提供担保等事项，让全体股东特别是中小股东能充分行使权利，发表意见。在涉及关联事项表决时，关联股东回避表决，股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者的表决进行单独计票，并将单独计票结果及时公开披露。

2、关于控股股东与公司的关系：公司大股东依法行使出资人权利并承担相应义务，没有超越股东大会直接或间接干预公司的重大事项决策和经营活动。公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与大股东相互独立，具有独立完整的业务、完备的产、供、销系统和面向市场自主经营的能力，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。公司与大股东不存在同业竞争的情况，大股东与实际控制人承诺不发生同业竞争情况，公司不存在为大股东及其关联方违规提供担保情形，也不存在大股东占用上市公司资金或侵占其它资产的情形。公司建立了防范控股股东占用上市公司资金、资产的长效机制等。

3、关于董事和董事会：《公司章程》规定了董事选聘程序，公司董事会由9名董事组成，成员中有三名独立董事，其中一名为会计专业人士。《公司章程》明确了董事的职权和义务，公司制订了《董事会议事规则》和《独立董事制度》；公司董事会设立了战略、提名、薪酬与考核、审计等四个委员会，并制订了相应的议事规则。

公司董事会严格按照《公司法》和《公司章程》、《董事会议事规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的规定开展工作，规范董事会会议召集、召开和表决程序。各专门委员会在报告期内按照各自议事规则运作，在职责范围内发挥积极作用，确保董事会高效运作和科学决策。公司董事及时出席董事会、参加股东大会，认真审阅会议相关议案并发表明确意见，确保决策审慎、科学、合理，严格执行会议决议并依法行使职权；董事和高级管理人员参加董事会和江苏证监局、交易所组织的有关培训，熟悉相关法律法规，提升履职能力，并忠实、勤勉、尽责地履行责任和义务，维护公司和股东利益。独立董事独立履行职责，根据年报工作制度参与年报审计有关工作，在董事会决策时发挥决策参考及监督制衡作用，对重大事项发表独立意见。

4、关于监事和监事会：公司监事会严格按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定，规范监事会会议召集、召开和表决程序，监事列席历次董事会会议。本着对股东负责的态度，公司监事认真履行职责，诚信、勤勉、尽责地对公司经营活动、财务状况以及公司董事、经理及其他高级管理人员履行职务的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

5、关于绩效评价与激励约束机制：公司建立了公正的绩效考核标准和激励约束机制，在公司任职的董事、监事和高级管理人员按其行政岗位及职务，根据公司现行的薪酬制度和业绩考核结果获取薪酬，个人薪酬取决于本人绩效，按照本人职责履行情况，进行评价和分配。公司高级管理人员年终薪酬执行《高管人员绩效管理办法》，收入与公司经营业绩与个人绩效挂钩，实行基本年薪加年终绩效考核的政策。公司董事长年终薪酬执行《董事长薪酬及绩效管理办法》，实行基本年薪与年终绩效考核相结合的薪酬制度，高级管理人员及董事长年终绩效薪酬由董事会薪酬与考核委员会组织考核评定。

6、关于相关利益者：公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，实现公司、社会、股东、债权人、供应商、客户、员工等各方利益的平衡，促进公司持续健康发展。

7、关于信息披露与透明度：公司制定了《公司信息披露制度》、《公司重大信息内部报告制度》、《投资者接待和推广制度》、《公司内幕信息知情人登记和报备制度》、《投资者关系管理制度》和《突发事件应急处理制度》，加强对内部信息的管理与控制，明确了对内幕信息保密的要求与责任，发生重大事项，严格内幕信息知情人登记及进展备忘录记录及报备，以信息披露为中心，以“三公”为原则，真实、准确、完整、及时地披露相关信息，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。公司指定《证券时报》和巨潮资讯网为公司信息披露的专业报纸和网站。公司注重与投资者的交流和沟通，指定公司董事会秘书负责信息披露工作，协调公司与投资者的关系，公司认真接待投资者来访调研和电话咨询，及时将调研记录外挂交易所互动易平台；通过交易所互动易平台与投资者交流，及时回答投资者咨询；定期召开业绩说明会，介绍公司年度经营情况和解答股民关注的问题；参加机构举办的策略会，到机构路演，与投资者交流，介绍公司战略实施及经营状况。加强公司网站投资者关系平台建设，将公司网站投资者关系平台与互动易平台连接，通过多种渠道、多方式开展投资者活动，增进投资者对公司及所从事行业的了解，支持公司长远发展。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司自设立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善了公司法人治理结构，公司与大股东、实际控制人及其关联企业在业务、资产、人员、机构、财务等方面相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力，拥有独立完整的供应、生产和销售系统。公司大股东就避免同业竞争向公司出具了承诺。

1、业务独立：公司主要从事聚氨酯硬泡组合聚醚、异丙醇胺系列产品、新兴材料产品的研发、生产、销售与服务，正在江苏泰兴打造环氧丙烷基地，建设环氧丙烷及DCP项目。公司业务独立于大股东、实际控制人及其控制的其他企业，拥有独立完整的产供销系统，独立开展业务，自主地进行日常经营与决策，自负盈亏；公司拥有独立于其他第三方的决策机构和经营管理人员，与股东不存在同业竞争关系。公司大股东仅是投资性质的企业。

2、资产独立完整：公司拥有独立完整的资产结构，对所属资产具有所有权和控制权，公司及其控股子公司拥有的主要经营性资产如土地使用权、房屋所有权、办公设备、知识产权等权属清晰完整。公司与股东及其控制的其他企业在资产产权上有明确的界定与划分，生产经营场所相互独立，不存在依靠股东的生产经营场所进行生产经营的情况。目前公司未发生以资产为各股东的债务提供担保的情形。公司不存在

股东及其他关联方无偿占用、挪用公司资产的情形。

3、人员独立：公司拥有独立、完整的人事管理系统和薪酬管理制度，公司员工的薪酬福利与大股东及其关联企业严格分离。公司股东大会和董事会可自主决定其董事以及高级管理人员的选举和聘用，不存在大股东干预公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定的情况。公司董事、总经理、副总经理、董事会秘书、总会计师等高层人员和核心技术人员均在公司专职工作并领取报酬，未在大股东及其关联企业担任除董事、监事以外的任何职务，未在大股东及其关联企业领取报酬。

4、机构独立：公司设立了健全的组织机构体系和独立的组织机构，公司股东大会、董事会、监事会和内部组织能够独立运作，并根据自身发展和市场竞争需要建立相应职能部门，各机构及部门分别按照《公司章程》、三会议事规则及其他内部规章，独立行使经营管理职权，与股东不存在混合经营、合署办公的情形及隶属关系。不存在大股东干预公司机构设置或公司机构从属于大股东相关职能部门的现象。

5、财务独立：公司财务独立，配备了专职的财务会计人员，按照企业会计准则的要求建立了独立的会计审核体系和财务管理制度；公司在银行独立开设账户，不存在与大股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形；公司独立纳税，在社会保障、薪酬管理等方面独立于大股东；公司能够独立作出财务决策，不存在大股东干预公司资金使用的情况。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2018年第一次临时股东大会	临时股东大会	8.63%	2018年01月23日	2018年01月24日	公告编号临2018-006、《2018年第一次临时股东大会决议公告》刊登于《证券时报》及巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
2017年度股东大会	年度股东大会	10.04%	2018年05月11日	2018年05月12日	公告编号临2018-022、《2017年度股东大会决议公告》刊登于《证券时报》及巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
2018年第二次临时股东大会	临时股东大会	11.37%	2018年06月25日	2018年06月26日	公告编号临2018-033、《2018年第二次临时股东大会决议公告》刊登于《证券时报》及巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
2018年第三次临时股东大会	临时股东大会	9.05%	2018年11月16日	2018年11月17日	公告编号临2018-044、《2018年第三次临时股东大会决议公告》刊登于《证券时报》及巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
江希和	7	3	4	0	0	否	4
吴建斌	7	2	5	0	0	否	4
崔咪芬	7	2	5	0	0	否	4

连续两次未亲自出席董事会的说明

无

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

公司独立董事勤勉尽责，严格按照《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及《公司章程》、《独立董事制度》开展工作，通过对考察公司现场、审阅资料，详细了解公司的生产经营情况和财务状况，并通过电话和邮件等方式，与公司其他董事、监事、高管人员及相关人员保持密切联系，及时关注当前经济形势及市场变化对公司经营状况的影响，关注传媒、网络有关公司的报道，及时获悉公司各重大事项的进展情况，密切关注公司董事会对股东大会决议的执行情况、战略规划及实施情况、生产经营管理、财务管理及资金往来情况、内部控制制度的完善及执行情况、关联交易情况、对外担保情况、募集资金项目进展及其他项目建设情况，对公司存在的状况及未来的经营发展战略提出建设性意见，对公司可能面对的市场风险做出及时的警示、对重大事项及决策提供专业意见。独立董事的履职工作对公司的生产经营活动进行了有效监督，提高了公司决策的科学性和公司的治理水平，为完善公司各项运行机制、维护公司及全体股东的合法权益发挥了积极的作用。

2018年年度报表审计期间，独立董事与公司年审注册会计师进行了充分、有效沟通，详细询问年报审计情况，督促会计师完成审计工作。

本年度，独立董事对董事会会议的相关议案没有提出异议，均投了赞成票。未提议召开董事会会议，未发生独立聘请外部审计机构和咨询机构情况。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会和提名委员会。报告期内，专门委员会按照《公司章程》和各议事规则的规定，对公司经营管理重大事项进行讨论与决策。

1、董事会战略委员会履行职责情况

报告期内，公司战略委员会共召开会议1次，就公司银行信贷授信、财务预决算进行审议，对公司长期发展战略规划进行讨论研究并提出建议，为公司持续、稳健发展提供了战略层面的支持。

2、董事会薪酬与考核委员会履行职责情况

薪酬与考核委员会共召开会议1次，对公司高管2017年终绩效情况进行考核并对高管2017年度薪酬进行了审核，并形成决议同意提交公司董事会审议。

3、董事会审计委员会履职情况

报告期内，董事会审计委员会委员勤勉尽职。根据公司《董事会审计委员会议事规则》、《公司独立董事年报工作制度》和《公司董事会审计委员会年度财务报告审计工作规程》等制度开展相应工作。审计委员会召开会议4次，审议上年度审计工作总结报告及续聘会计师事务所并支付报酬的议案、年度审计计划、审计部关于每个季度内部审计计划的执行报告、公司年度财务报告、季度财务报告、半年度财务报告、内部控制评价报告、年度内部审计工作总结、募集资金存放与使用情况专项报告等，并形成决议，同意将有关事项提交董事会审议。

审计部是审计委员会下设办事机构，审计委员会对审计部工作进行指导和监督，审计部对财务收支审计、对内部控制制度执行情况进行审计，开展专项审计、管理审计和日常审计监督。如募集资金审计、工程管理审计、合同专项审计、销售内控审计等。审计过程中，规范审计工作流程，编制审计实施方案，重视审前调查，明确审计重点，审计结束形成内部审计报告，提出改进建议与对策，并持续跟踪审计问题的落实改进情况，发挥了审计对管理水平的提升作用。审计部就审计工作开展情况、出具的内部审计报告、内部审计计划执行报告等都及时向审计委员会报告。

审计委员会2018年度财务报告审计工作情况：

（1）审计委员会对年度财务报表的审议工作情况

确定审计计划：公司审计委员会严格按照相关规定开展年报审计相关工作。与公司聘请的年度财务报表审计机构天衡会计师事务所（特殊普通合伙）红宝丽项目审计组负责人进行沟通，确认了财务报表审计的时间和审计项目组人员安排，确定初步审计计划，并预约了2018年度报告披露日期。

审阅财务报表：公司审计委员会在年审注册会计师进场前初步审阅了公司编制的2018年度财务会计报表，同意提交给天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

审计督促：年审注册会计师在公司审计期间，审计委员会与年审会计师进行沟通，了解审计进程，诸如审计中遇到的问题与存在的困难、与财务报告相关内控制度是否健全并得到有效执行情况等，督促财务部门根据审计情况完善财务报表，督促年审会计师确保公司2018年度财务报告审计质量，并按按时完成审计计划，提交审计报告初稿。

再次审阅财务报表：天衡会计师事务所（特殊普通合伙）出具初步审计意见后，2019年3月16日，审计委员会召开会议，再次审阅了公司2018年度财务会计报表，认为公司2018年度财务会计报表符合《企业会计准则》的要求，各项收入、支出合理，财务会计报表真实、准确、完整地反映了公司截止2018年12月31日的资产状况和2018年度的经营成果和现金流量情况。年审会计师按照审计计划，也出具了相关专项审核报告初稿。

（2）审计委员会关于年审注册会计师2018年度公司审计工作的总结报告

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）是公司聘请的2018年度财务报表审计机构，对公司2018年度财务

报表的审计工作，主要包括公司2018年12月31日的合并资产负债表和资产负债表，2018年度的合并利润表和利润表、合并现金流量表和现金流量表、合并所有者权益变动表和所有者权益变动表，以及财务报表附注进行审计，并发表审计意见，还包括对控股股东及其关联方占用资金情况进行审计并出具专项说明、对公司内部控制评价出具鉴证报告。2018年度审计工作结束后，会计师事务所对公司2018年度财务报表审计出具了标准无保留意见的审计报告（天衡审字（2019）00305号），并出具了其他专项报告。年审会计师按时完成了2018年度财务审计工作。

（3）审计委员会对2018年年度财务报表审计工作形成决议情况

2019年3月16日，公司审计委员会召开会议，审议了《审计部关于公司内部控制评价报告》、《公司2018年度审计工作总结报告及续聘会计师事务所并支付报酬的议案》等议案。

审计委员会对审计机构2018年度审计工作进行了评价和总结，认为，在2018年报审计中，天衡会计师事务所之红宝丽项目按照《中国注册会计师独立审计准则》的要求，执行了恰当的审计程序，为发表审计意见获取了充分、适当的审计证据，对公司2018年度财务报表发表的无保留审计意见是恰当的。天衡会计师事务所（特殊普通合伙）具有证券执业资格，执业严谨，具有上市公司年报审计工作的丰富经验，自担任公司财务审计机构以来，均能够派出较高职业素质的审计人员执行公司年报审计任务；在审计过程中，会计师能够严格遵循独立、客观、公正的执业准则和职业道德规范开展审计工作，出具的审计报告能够客观、真实地反映公司的财务状况和经营成果，较好地完成公司委托的审计任务。建议公司续聘天衡会计师事务所为公司2019年度财务报表审计机构。

4、董事会提名委员会履行职责情况

报告期内，提名委员会召开1次会议，提名公司证券事务代表候选人，提请公司董事会聘任。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了完善的高级管理人员绩效评价标准和激励约束机制，制定并实施了《高管人员绩效管理办法》。董事会薪酬与考核委员会每年对高级管理人员履职情况、所分管职能部门的年度指标完成情况进行考评，并根据《高管人员绩效管理办法》等进行奖惩。高级管理人员实行基本年薪与年终绩效考核相结合的薪酬政策，收入与其工作绩效挂钩。董事会薪酬与考核委员会综合考评认为，报告期内公司高级管理人员能够严格按照《公司法》、《公司章程》等规定认真、勤勉、务实地履行职责，积极落实公司股东大会和董事会的相关决议，面对市场环境、宏观经济形势的变化，及时调整经营思路，创新管理方式，不断强化公司内部管理，夯实了企业发展的根基，完成了年初所确定的各项工作任务。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2019 年 03 月 29 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 红宝丽公告—公司董事会关于 2018 年度内部控制评价报告	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>重大缺陷：单独缺陷或连同其他缺陷导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中的重大错报。出现下列情形之一的，认定为重大缺陷，包括但不限于：控制环境无效；公司董事、监事和高级管理人员的重大舞弊行为；公司更正已公布的财务报告；注册会计师发现当期财务报告中的重大错报，而内部控制运行过程中未被公司发现；审计委员会和审计部门对公司的内部控制监督无效；因重大会计差错，导致被证券监管机构行政处罚。</p> <p>重要缺陷：单独缺陷或连同其他缺陷，其严重程度虽低于重大缺陷，但仍有可能导致公司偏离控制目标。出现下列情形之一的，认定为重要缺陷，包括但不限于：未依照公认会计准则选择和应用会计政策；未建立反舞弊机制和控制措施；对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷，虽然未达到重大缺陷认定标准，但影响到财务报告的真实、准确目标；关键岗位人员舞弊；已经发现并报告给管理层的重大缺陷在合理的时间内未加以改正。</p> <p>一般缺陷：除重大缺陷和重要缺陷以外，和财务报告相关的内部控制缺陷。</p>	<p>发现的缺陷符合以下任何一条，应当认定为非财务报告内部控制重大缺陷：违反国家法律、法规或规范性文件，遭到较严重的处罚；决策程序不科学导致重大决策失误；重要业务制度性缺失或系统性失效；重大或重要缺陷不能得到有效整改；安全、环保事故对公司造成重大影响的情形；其他对公司产生重大负面影响的情形。</p> <p>发现的缺陷符合以下任何一条，应当认定为非财务报告内部控制重要缺陷：重要业务制度或系统存在的缺陷；内部控制内部监督发现的重要缺陷未及时整改；其他对公司产生较大负面影响的情形。</p> <p>除上述规定的缺陷外的其他非财务报告内部控制缺陷应当认定为一般缺陷。</p>
定量标准	<p>符合下列条件一的，可以认定为重大缺陷：利润总额潜在错报\geq利润总额 8%，且绝对值超过 1000 万元；资产总额潜在错报\geq资产总额 0.5%，且绝对值超过 1000 万元；营业收入潜在错报\geq营业收入总额 0.5%，且绝对值超过 1000 万元；</p> <p>符合下列条件之一的，可以认定为重要缺陷：利润总额 5%\leq利润总额潜在错报$<$利润总额 8%，以及 500 万元$<$利润总额潜在错报绝对值\leq1000 万元；资产总额 0.25%\leq资产总额潜在</p>	<p>重大缺陷：损失金额\geq1000 万元；</p> <p>重要缺陷：500 万元\leq损失金额$<$1000 万元；</p> <p>一般缺陷：损失金额$<$500 万元</p>

	错报<资产总额 0.5% ， 以及 500 万元<资产总额潜在错报绝对值≤1000 万元； 营业收入总额 0.25%≤营业收入潜在错报<营业收入总额 0.5% ， 以及 500 万元<营业收入潜在错报绝对值≤1000 万元； 符合下列条件之一的，可以认定为一般缺陷： 利润总额潜在错报<利润总额 5%，且绝对值小于或等于 500 万元；资产总额潜在错报<资产总额 0.25%，且绝对值小于或等于 500 万元； 营业收入潜在错报<营业收入总额 0.25% ， 且绝对值小于或等于 500 万元。	
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

十、内部控制审计报告或鉴证报告

内部控制鉴证报告

内部控制鉴证报告中的审议意见段	
公司按照财政部《内部会计控制规范——基本规范（试行）》及相关具体规范制定的各项内部控制制度、措施于 2018 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与会计报表相关的有效的内部控制。	
内控鉴证报告披露情况	披露
内部控制鉴证报告全文披露日期	2019 年 03 月 29 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	巨潮资讯网 红宝丽公告——内部控制鉴证报告
内控鉴证报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

第十节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2019 年 03 月 27 日
审计机构名称	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天衡审字（2019）00305 号
注册会计师姓名	孙伟、王伟庆

审计报告正文

红宝丽集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了红宝丽集团股份有限公司（以下简称“红宝丽股份”）财务报表，包括2018年12月31日的合并及母公司资产负债表，2018年度的合并及母公司利润表、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，公允反映了红宝丽股份2018年12月31日的合并及母公司财务状况以及2018年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

收入确认

1、事项描述

如财务报表附注五之26所述，红宝丽股份2018年度营业收入246,715.41万元，较2017年度增长13.63%。红宝丽股份营业收入主要来源于组合聚醚及异丙醇胺产品的生产及销售。如财务报表附注三、25所述，红宝丽股份收入实现具体确认方法为：国内销售的具体确认时点为，根据约定的交货方式已将货物交付给客户，并且符合其他收入确认条件的时候确认销售收入的实现；国外销售收入的具体确认时点为，货物已经出运并将提单交付买方，并且符合其他收入确认条件的时候确认销售收入的实现。由于营业收入为红宝丽股份的关键业绩指标之一，因此，我们将营业收入确认为关键审计事项。

2、审计应对

- （1）了解、评价管理层与收入相关的内部控制制度的设计合理性和运行有效性；
- （2）对产能利用情况、报告期收入变动趋势以及对重要客户的收入变动情况执行分析程序，判断收入增长的合理性；
- （3）检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、发票、收发记录、客户确认的结算单、资金收付凭证、海关记录等，评价收入确认是否符合企业会计准则的要求；
- （4）就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对收发记录、客户确认的结算单、海关记

录及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间；

(5) 结合往来款函证，对重大客户实施独立函证程序，以确认收入的真实性。

四、其他信息

红宝丽股份管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括红宝丽股份2018年年度报告涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估红宝丽股份的持续经营能力，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红宝丽股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督红宝丽股份的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，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，就可能对红宝丽股份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红宝丽股份不能持续经营。

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

(6) 就红宝丽股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事

项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：孙伟
（项目合伙人）

中国·南京

中国注册会计师：王伟庆

2019年3月27日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：红宝丽集团股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	310,951,026.11	162,927,798.29
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	683,572,017.35	636,747,109.41
其中：应收票据	389,991,186.46	350,024,296.52
应收账款	293,580,830.89	286,722,812.89
预付款项	101,434,778.19	84,863,204.98
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,098,611.77	7,782,459.56
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		

存货	292,823,135.78	349,566,882.18
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	233,493,915.35	90,091,362.70
流动资产合计	1,623,373,484.55	1,331,978,817.12
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	667,810,561.67	662,519,065.09
在建工程	1,087,957,066.48	684,422,784.27
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	237,719,506.63	242,196,859.08
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	19,037,143.20	10,634,238.12
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,012,524,277.98	1,599,772,946.56
资产总计	3,635,897,762.53	2,931,751,763.68
流动负债：		
短期借款	841,560,888.00	403,657,948.96
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	722,209,161.15	614,487,620.30
预收款项	48,205,324.91	21,621,816.35

卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	24,333,685.30	24,351,186.17
应交税费	12,311,056.36	5,563,486.82
其他应付款	15,594,855.92	34,498,685.56
其中：应付利息	2,856,872.39	1,422,490.64
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	82,834,464.71	19,300,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,747,049,436.35	1,123,480,744.16
非流动负债：		
长期借款	309,037,186.31	173,187,007.70
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	27,699,837.06	
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	44,282,426.02	45,594,757.86
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	381,019,449.39	218,781,765.56
负债合计	2,128,068,885.74	1,342,262,509.72
所有者权益：		
股本	602,058,110.00	602,058,110.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	298,214,621.61	345,302,535.71

减：库存股		
其他综合收益	223,741.17	-46,225.79
专项储备		
盈余公积	84,741,406.04	78,071,226.92
一般风险准备		
未分配利润	515,033,541.40	528,748,804.30
归属于母公司所有者权益合计	1,500,271,420.22	1,554,134,451.14
少数股东权益	7,557,456.57	35,354,802.82
所有者权益合计	1,507,828,876.79	1,589,489,253.96
负债和所有者权益总计	3,635,897,762.53	2,931,751,763.68

法定代表人：芮益民

主管会计工作负责人：陈洪明

会计机构负责人：陈洪明

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	72,986,908.46	53,094,549.18
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	370,183,009.59	369,309,022.24
其中：应收票据	257,951,059.29	256,253,376.27
应收账款	112,231,950.30	113,055,645.97
预付款项	14,539,933.48	14,721,700.22
其他应收款	335,035,431.30	105,221,073.77
其中：应收利息		
应收股利		
存货	47,456,123.19	30,358,300.87
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	94,400,000.00	
流动资产合计	934,601,406.02	572,704,646.28
非流动资产：		
可供出售金融资产		

持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,200,777,455.00	1,049,235,000.00
投资性房地产		
固定资产	264,609,245.15	274,389,452.77
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	7,973,092.10	8,180,911.95
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	14,550,181.52	14,792,696.72
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,487,909,973.77	1,346,598,061.44
资产总计	2,422,511,379.79	1,919,302,707.72
流动负债：		
短期借款	597,744,888.00	284,907,468.96
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	444,697,537.34	327,589,975.38
预收款项	622,554.74	626,978.37
应付职工薪酬	9,642,255.66	8,058,952.89
应交税费	4,723,286.16	3,544,947.18
其他应付款	4,257,239.46	3,329,071.09
其中：应付利息	1,219,805.89	665,436.38
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	9,000,000.00	
其他流动负债		
流动负债合计	1,070,687,761.36	628,057,393.87
非流动负债：		
长期借款	30,000,000.00	

应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	550,000.00	550,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	30,550,000.00	550,000.00
负债合计	1,101,237,761.36	628,607,393.87
所有者权益：		
股本	602,058,110.00	602,058,110.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	353,342,535.71	353,342,535.71
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	84,741,406.04	78,071,226.92
未分配利润	281,131,566.68	257,223,441.22
所有者权益合计	1,321,273,618.43	1,290,695,313.85
负债和所有者权益总计	2,422,511,379.79	1,919,302,707.72

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	2,467,154,058.95	2,171,251,878.49
其中：营业收入	2,467,154,058.95	2,171,251,878.49
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,444,674,322.63	2,136,078,615.44

其中：营业成本	2,137,587,780.22	1,854,669,010.68
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	15,312,167.02	11,922,463.85
销售费用	92,039,437.77	88,930,153.93
管理费用	129,219,338.08	121,824,158.27
研发费用	34,958,541.32	30,115,356.31
财务费用	34,452,808.16	27,846,243.76
其中：利息费用	31,888,182.22	19,149,230.29
利息收入	1,314,798.11	4,248,711.26
资产减值损失	1,104,250.06	771,228.64
加：其他收益	13,390,775.66	11,919,571.63
投资收益（损失以“-”号填列）	1,344,608.03	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	614,086.06	54,453.89
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	37,829,206.07	47,147,288.57
加：营业外收入	719,500.93	16,285,286.63
减：营业外支出	1,832,245.22	5,758,164.34
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	36,716,461.78	57,674,410.86
减：所得税费用	5,723,319.31	10,046,289.48
五、净利润（净亏损以“-”号填	30,993,142.47	47,628,121.38

列)		
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	30,993,142.47	47,628,121.38
(二) 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		
归属于母公司所有者的净利润	29,078,402.82	40,902,824.84
少数股东损益	1,914,739.65	6,725,296.54
六、其他综合收益的税后净额	269,966.96	-154,424.50
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	269,966.96	-154,424.50
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	269,966.96	-154,424.50
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	269,966.96	-154,424.50
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	31,263,109.43	47,473,696.88
归属于母公司所有者的综合收益总额	29,348,369.78	40,748,400.34
归属于少数股东的综合收益总额	1,914,739.65	6,725,296.54
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益	0.05	0.07

(二) 稀释每股收益	0.05	0.07
------------	------	------

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

法定代表人：芮益民

主管会计工作负责人：陈洪明

会计机构负责人：陈洪明

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	2,025,573,293.27	1,868,518,359.54
减：营业成本	1,921,175,997.56	1,799,556,575.23
税金及附加	4,784,409.17	3,729,096.24
销售费用	27,800,578.24	30,840,143.12
管理费用	44,756,961.32	48,467,562.27
研发费用	2,413,469.73	2,394,571.03
财务费用	28,558,705.64	11,941,023.92
其中：利息费用	23,924,063.69	12,381,396.35
利息收入	1,222,972.43	585,747.26
资产减值损失	11,207,911.71	-1,123,192.46
加：其他收益	8,712,702.01	5,800,640.94
投资收益（损失以“-”号填列）	73,339,408.03	91,000,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,506,609.56	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	68,433,979.50	69,513,221.13
加：营业外收入	6,700.21	8,605,611.16
减：营业外支出	1,496,373.33	5,199,918.02
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	66,944,306.38	72,918,914.27
减：所得税费用	242,515.20	-2,772,523.79
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	66,701,791.18	75,691,438.06

（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	66,701,791.18	75,691,438.06
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	66,701,791.18	75,691,438.06
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,204,015,837.37	1,596,768,643.54
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		

向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	76,830,074.13	65,503,825.55
收到其他与经营活动有关的现金	21,577,593.83	40,376,674.18
经营活动现金流入小计	2,302,423,505.33	1,702,649,143.27
购买商品、接受劳务支付的现金	1,884,527,000.42	1,548,375,449.05
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	108,283,469.55	97,497,384.00
支付的各项税费	67,117,839.14	53,261,216.19
支付其他与经营活动有关的现金	73,089,886.97	53,235,588.42
经营活动现金流出小计	2,133,018,196.08	1,752,369,637.66
经营活动产生的现金流量净额	169,405,309.25	-49,720,494.39
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		87,240,000.00
取得投资收益收到的现金	1,344,608.03	
处置固定资产、无形资产和其	813,377.80	354,180.25

他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	354,145,650.00	15,280,322.56
投资活动现金流入小计	356,303,635.83	102,874,502.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	375,781,353.31	521,107,368.90
投资支付的现金		22,240,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	448,545,650.00	
投资活动现金流出小计	824,327,003.31	543,347,368.90
投资活动产生的现金流量净额	-468,023,367.48	-440,472,866.09
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		7,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		7,500,000.00
取得借款收到的现金	1,369,018,494.10	711,617,444.21
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,369,018,494.10	719,117,444.21
偿还债务支付的现金	764,680,566.90	422,698,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	89,999,887.66	74,027,783.25
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	8,000,000.00	6,500,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	68,800,000.00	
筹资活动现金流出小计	923,480,454.56	496,726,283.25
筹资活动产生的现金流量净额	445,538,039.54	222,391,160.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,677,150.06	-4,105,870.95
五、现金及现金等价物净增加额	143,242,831.25	-271,908,070.47

加：期初现金及现金等价物余额	108,722,837.39	380,630,907.86
六、期末现金及现金等价物余额	251,965,668.64	108,722,837.39

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,026,359,640.34	1,468,934,715.52
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	9,942,374.65	1,774,013.72
经营活动现金流入小计	2,036,302,014.99	1,470,708,729.24
购买商品、接受劳务支付的现金	1,831,285,600.28	1,524,697,633.71
支付给职工以及为职工支付的现金	25,792,577.50	28,912,763.63
支付的各项税费	17,253,609.06	10,434,456.46
支付其他与经营活动有关的现金	19,092,239.20	23,958,786.68
经营活动现金流出小计	1,893,424,026.04	1,588,003,640.48
经营活动产生的现金流量净额	142,877,988.95	-117,294,911.24
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	73,339,408.03	91,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,887,839.85	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	388,690,092.93	43,469,653.58
投资活动现金流入小计	463,917,340.81	134,469,653.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,036,817.30	3,131,180.20
投资支付的现金	151,542,455.00	33,500,000.00

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	724,533,021.33	17,500,000.00
投资活动现金流出小计	881,112,293.63	54,131,180.20
投资活动产生的现金流量净额	-417,194,952.82	80,338,473.38
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	722,221,325.49	335,531,676.51
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	722,221,325.49	335,531,676.51
偿还债务支付的现金	374,901,127.67	229,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	59,493,180.78	60,119,858.76
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	434,394,308.45	289,619,858.76
筹资活动产生的现金流量净额	287,827,017.04	45,911,817.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,269,893.89	-215,974.06
五、现金及现金等价物净增加额	12,240,159.28	8,739,405.83
加：期初现金及现金等价物余额	18,514,749.18	9,775,343.35
六、期末现金及现金等价物余额	30,754,908.46	18,514,749.18

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	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	602,058,110.00				345,302,535.71		-46,225.79		78,071,226.92		528,748,804.30	35,354,802.82	1,589,489,253.96
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	602,058,110.00				345,302,535.71		-46,225.79		78,071,226.92		528,748,804.30	35,354,802.82	1,589,489,253.96
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-47,087,914.10		269,966.96		6,670,179.12		-13,715,262.90	-27,797,346.25	-81,660,377.17
（一）综合收益							269,966.96				29,078,402.82	1,914,739.65	31,263,109.43

总额													
(二)所有者投入和减少资本					-47,087,914.10							-21,712,085.90	-68,800,000.00
1. 所有者投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					-47,087,914.10							-21,712,085.90	-68,800,000.00
(三)利润分配								6,670,179.12	-42,793,665.72	-8,000,000.00		-44,123,486.60	
1. 提取盈余公积								6,670,179.12	-6,670,179.12				
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配										-36,123,486.60	-8,000,000.00	-44,123,486.60	
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转													

增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	602,058,110.00				298,214,621.61		223,741.17		84,741,406.04		515,033,541.40	7,557,456.57	1,507,828,876.79

上期金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	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	602,058,110.00				345,302,535.71		108,198.71		70,502,083.11		543,579,772.07	27,629,506.28	1,589,180,205.88
加：会计政													

策变更													
前期 差错更正													
同一 控制下企业合 并													
其他													
二、本年期初余 额	602,058,110.00				345,302,535.71		108,198.71		70,502,083.11		543,579,772.07	27,629,506.28	1,589,180,205.88
三、本期增减变 动金额（减少以 “－”号填列）							-154,424.50		7,569,143.81		-14,830,967.77	7,725,296.54	309,048.08
（一）综合收益 总额							-154,424.50				40,902,824.84	6,725,296.54	47,473,696.88
（二）所有者投 入和减少资本												7,500,000.00	7,500,000.00
1. 所有者投入 的普通股												7,500,000.00	7,500,000.00
2. 其他权益工 具持有者投入 资本													
3. 股份支付计 入所有者权益 的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									7,569,143.81		-55,733,792.61	-6,500,000.00	-54,664,648.80

1. 提取盈余公 积									7,569,143.81		-7,569,143.81		
2. 提取一般风 险准备													
3. 对所有者（或 股东）的分配											-48,164,648.80	-6,500,000.00	-54,664,648.80
4. 其他													
（四）所有者权 益内部结转													
1. 资本公积转 增资本（或股 本）													
2. 盈余公积转 增资本（或股 本）													
3. 盈余公积弥 补亏损													
4. 设定受益计 划变动额结转 留存收益													
5. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													

四、本期期末余额	602,058,110.00				345,302,535.71		-46,225.79		78,071,226.92		528,748,804.30	35,354,802.82	1,589,489,253.96
----------	----------------	--	--	--	----------------	--	------------	--	---------------	--	----------------	---------------	------------------

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	602,058,110.00				353,342,535.71				78,071,226.92	257,223,441.22	1,290,695,313.85
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	602,058,110.00				353,342,535.71				78,071,226.92	257,223,441.22	1,290,695,313.85
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									6,670,179.12	23,908,125.46	30,578,304.58
（一）综合收益总额										66,701,791.18	66,701,791.18
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											

2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									6,670,179.12	-42,793,665.72	-36,123,486.60
1. 提取盈余公积									6,670,179.12	-6,670,179.12	
2. 对所有者(或股东)的分配										-36,123,486.60	-36,123,486.60
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											

四、本期期末余额	602,058,110.00				353,342,535.71				84,741,406.04	281,131,566.68	1,321,273,618.43
----------	----------------	--	--	--	----------------	--	--	--	---------------	----------------	------------------

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	602,058,110.00				353,342,535.71				70,502,083.11	237,265,795.77	1,263,168,524.59
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	602,058,110.00				353,342,535.71				70,502,083.11	237,265,795.77	1,263,168,524.59
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)									7,569,143.81	19,957,645.45	27,526,789.26
(一)综合收益总额										75,691,438.06	75,691,438.06
(二)所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入											

所有者权益的金 额											
4. 其他											
(三) 利润分配								7,569,143.81	-55,733,792.61	-48,164,648.80	
1. 提取盈余公积								7,569,143.81	-7,569,143.81		
2. 对所有者（或 股东）的分配									-48,164,648.80	-48,164,648.80	
3. 其他											
(四)所有者权益 内部结转											
1. 资本公积转增 资本（或股本）											
2. 盈余公积转增 资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补 亏损											
4. 设定受益计划 变动额结转留存 收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	602,058,110.00				353,342,535.71			78,071,226.92	257,223,441.22	1,290,695,313.85	

三、公司基本情况

红宝丽集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是经南京市经济体制改革委员会宁体改字[1994]405号文批准，由原南京市聚氨酯化工厂进行整体改制，并采用定向募集方式于1994年6月23日设立的股份有限公司。

2007年8月，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]228号文核准，公司向社会公开发行人民币普通股（A股）1,900万股，于2007年9月13日在深圳证券交易所挂牌交易。截止2018年12月31日，经过历次发行新股、以未分配利润送红股及以资本公积、盈余公积转增股本、回购股份等变更事项，公司注册资本变更为60,205.8110万元。

公司统一社会信用代码：91320100249697552B，注册地：南京市高淳区经济开发区双高路29号。

公司主要产品：聚氨酯硬泡组合聚醚、异丙醇胺和聚氨酯保温板系列。聚氨酯硬泡组合聚醚和聚氨酯保温板属于聚氨酯行业的聚氨酯硬质泡沫塑料子行业；异丙醇胺属于精细化工行业。

经营范围：危险化学品销售；包装装潢印刷品印刷。组合聚醚、单体系列聚醚、软、硬质泡沫原料及制品系列、异丙醇胺系列、塑料制品、复合包装保温材料系列及相关精细化工产品、五金、机械、电子、针纺织品的生产、销售；物资贸易；出口本企业自产的产品；进口本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件（国家限定企业经营和禁止进出口的商品及技术除外）；化工产品、五金交电、矿产品、工艺美术品、日用百货销售；经济信息咨询；电子产品研究、开发、生产、销售、技术服务；硬质喷涂和聚氨酯塑胶铺面施工、技术指导。

本财务报表经本公司董事会于2019年3月27日决议批准报出。

本公司2018年度纳入合并范围的子公司共9户，详见本附注九“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围与上年度相比未发生变化，详见本附注八“合并范围的变更”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》及具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、持续经营

公司已评价自报告期末起至少12个月的持续经营能力，本公司管理层相信公司能自本财务报表批准日后不短于12个月的可预见未来期间内持续经营。因此，本公司以持续经营为基础编制截至2018年12月31日止的2018年度财务报表。

五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认、应收款项坏账准备、固定资产折旧等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注五之“11 应收票据及应收款项”、“16 固定资产”、“25 收入”等描述。

1、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的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

以公历1月1日起至12月31日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益以及其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,包括本公司及本公司的子公司(指被本公司控制的主体,包括企业、被投资单位中可分割部分、以及企业所控制的结构化主体等)。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司,在编制合并当期财务报表时,视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围,并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司,在编制合并当期财务报表时,以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整,并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时,在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失,有证据表明该损失是相关资产减值损失的,则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的,其余额应当冲减少数股东权益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的,对于剩余股权,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投资收益,同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动,在丧失控制权时转为当期投资收益,由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的,需考虑各项交易是否构成一揽子交易,处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况,表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理:(1)这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;(2)这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;(3)一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;(4)一项交易单独看是不经济的,但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于一揽子交易的,对其中每一项交易分别按照前述进行会计处理;若各项交易属于一揽子交易的,将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理;但是,在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额,在合并财务报表中确认为其他综合收益,在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

共同经营的合营方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目,并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理:(一)确认单独所持有的资产,以及按其份额确认共同持有的资产;(二)确认单独所承担的负债,以及按其份额确认共同承担的负债;(三)确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入;(四)按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入;(五)确认单独所发生的费用,以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方向共同经营投出或出售资产等(该资产构成业务的除外),在该资产等由共同经营出售给第三

方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中 归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，应当按照前述规定进行会计处理。

8、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，除根据借款费用核算方法应予资本化的，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算。

（2）外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除未分配利润项目外，其他项目 采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益中列示。

10、金融工具

（1）金融资产

①金融资产于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款及应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

②金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值确认。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。

③金融资产的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

贷款及应收款项和持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入资本公积，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资以成本法计量。

④金融资产减值

本公司在期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

A、以摊余成本计量的金融资产的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

B、可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过50%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过12个月。

可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

对可供出售债务工具投资确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

⑤金融资产终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本公司终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

A、所转移金融资产的账面价值；

B、因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

(2) 金融负债

①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。

②金融负债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负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

③金融负债的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

④金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本公司终止确认该金融负债或其一部分。

(3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，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。估值技术包括参考计量日市场参与者在主要市场或最有利市场中使用的价格、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。

11、应收票据及应收账款

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	公司对期末余额大于 500 万元的应收款项确认为单项金额重大的应收款项
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
账龄分析法组合	账龄分析法
按组合计提坏账准备的计提方法	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.00%	5.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	30.00%	30.00%
3—4 年	50.00%	50.00%
4—5 年	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	客户面临破产、清算、解散以及重大法律诉讼等事项，预计难以收回的应收款项
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备

12、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

- (1) 本公司存货包括原材料、在产品、产成品、低值易耗品等。
- (2) 原材料、产成品发出时采用计划成本法核算，月末原材料、产成品成本差异按当月差异率分摊。
- (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值按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确定。

期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。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。

- (4) 本公司存货盘存采用永续盘存制。
- (5) 周转材料包括低值易耗品和包装物等，在领用时采用一次转销法进行摊销。

13、持有待售资产

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：

- (一) 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；
- (二) 出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

初始计量或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。

14、长期股权投资

(1) 重大影响、共同控制的判断标准

① 本公司结合以下情形综合考虑是否对被投资单位具有重大影响：是否在被投资单位董事会或类似权力机构中派有代表；是否参与被投资单位财务和经营政策制定过程；是否与被投资单位之间发生重要交易；是否向被投资单位派出管理人员；是否向被投资单位提供关键技术资料。

② 若本公司与其他参与方均受某合营安排的约束，任何一个参与方不能单独控制该安排，任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排，本公司判断对该项合营安排具有共同控制。

(2) 投资成本确定

① 企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。

分步实现的同一控制下企业合并，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资/股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权根据本准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

B、对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成本。

追加投资能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的,以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和,作为改按成本法核算的初始投资成本;购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理的,原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入当期损益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外,其他方式取得的长期股权投资,按以下方法确定投资成本:

A、以支付现金取得的长期股权投资,按实际支付的购买价款作为投资成本。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资,按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

③因追加投资等原因,能够对被投资单位单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的,应当按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权的公允价值加上新增投资成本之和,作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的,其公允价值与账面价值之间的差额,以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

(3) 后续计量及损益确认方法

①对子公司投资

在合并财务报表中,对子公司投资按附注三、6进行处理。

在母公司财务报表中,对子公司投资采用成本法核算,在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时,确认投资收益。

②对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算,具体会计处理包括:

对于初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,其差额包含在长期股权投资成本中;对于初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益,同时调整长期股权投资成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额,分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值;按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时,以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定,对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的,权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分,在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失,有证据表明该损失是相关资产减值损失的,则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损,除本公司负有承担额外损失义务外,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资企业以后实现净利润的,在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后,恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时,将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

(4) 处置长期股权投资,其账面价值与实际取得价款的差额计入当期损益,采用权益法核算的长期股权投资,处置时,采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础,按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位共同控制或重大影响的,处置后的剩余股权按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》核算,其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位控制的,在编制个别财务报表时,处置后的剩余股权能

够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。处置后剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或重大影响的，按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制权之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，在使用寿命内扣除预计净残值后按年限平均法计提折旧或进行摊销。

①对于房屋建筑物，参照固定资产的后续计量政策进行折旧。

②对于土地使用权，参照无形资产的后续计量政策进行摊销。

16、固定资产

(1) 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) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30	3%	3.23%
机器设备	年限平均法	10	3%	9.70%
运输设备	年限平均法	8	3%	12.12%

本公司至少在每年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。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

无

17、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

18、借款费用

(1) 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，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

(2) 当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，开始借款费用的资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额），其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销），其资本化金额根据在资本化期间内累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。

19、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

无形资产的摊销方法

①对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

②对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其使用寿命进行摊销。

(2) 内部研究开发支出会计政策

①划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

②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，予以资本化：

A、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；

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C、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，应当证明其有用性；

D、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；

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

20、长期资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对商誉、使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明上述长期资产可收回金额低于其账面价值的，其账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）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较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据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减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。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，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

前述长期资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

21、长期待摊费用

长期待摊费用按其受益期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

22、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

（2）离职后福利的会计处理方法

无

（3）辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，本公司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：本公司不能单方面撤

回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

无

23、预计负债

(1) 与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- ①该义务是企业承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- ①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- ②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

24、股份支付

(1) 股份支付的种类

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

① 以权益结算的股份支付

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

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

② 以现金结算的股份支付

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

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

(2) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

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

25、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

(1) 销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认销售商品收入。

具体确认方法为：国内销售的具体确认时点为根据约定的交货方式已将货物交付给客户，并且符合其他收入确认条件的时候确认销售收入的实现；国外销售收入的具体确认时点为货物已经出运并将提单交付买方，并且符合其他收入确认条件的时候确认销售收入的实现。

(2) 提供劳务收入

①在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定完工进度可以选用下列方法：已完工作的测量，已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，已经发生的成本占估计总成本的比例。

②在提供劳务交易结果不能够可靠估计时，分别下列情况处理：

A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

B、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权收入

在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认让渡资产使用权收入。

26、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府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。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。

政府补助同时满足下列条件的，予以确认：（1）企业能够满足政府补助所附条件；（2）企业能够收到政府补助。与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业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，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损

失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益或冲减相关资产的账面价值。并在相关资产使用寿命内平均分配，分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。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。

27、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- （1）纳税主体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；
- （2）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。

28、租赁

（1）经营租赁的会计处理方法

租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

租出资产

经营租赁租出资产所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（2）融资租赁的会计处理方法

租入资产

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。

租出资产

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

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

29、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
2018年6月财政部发布财会〔2018〕15号《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》，针对企业会计准则实施中的有关情况，对一般企业财务报表格式进行了修订。公司根据通知要求进行了调整。公司管理层认为前述会计政策的变更未对本公司财务报表产生重大影响。	公司第八届董事会第二十二次会议审议通过了《公司关于会计政策变更的议案》	

根据上述文件的要求，公司调整以下财务报表的列报，并对可比会计期间的比较数据相应进行调整：

1、资产负债表主要是归并原有项目：

- (1) “应收票据”及“应收账款”项目归并至新增的“应收票据及应收账款”项目；
- (2) “应收利息”及“应收股利”项目归并至“其他应收款”项目；
- (3) “固定资产清理”项目归并至“固定资产”项目；
- (4) “工程物资”项目归并至“在建工程”项目；
- (5) “应付票据”及“应付账款”项目归并至新增的“应付票据及应付账款”项目；
- (6) “应付利息”及“应付股利”项目归并至“其他应付款”项目；
- (7) “专项应付款”项目归并至“长期应付款”项目。

2、利润表主要是分拆项目，并对部分项目的先后顺序进行调整：

- (1) 新增“研发费用”项目，从“管理费用”项目中分拆“研发费用”项目，单独列示；
- (2) 在“财务费用”项目下列示“利息费用”和“利息收入”明细项目，分别反映企业为筹集生产经营所需资金等而发生的应予费用化的利息支出和企业确认的利息收入。

3、现金流量表

企业实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报，对上年度现金流量表相关内容进行调整。见下表：

受影响的报表项目名称	上年金额		
	调整前	调整后	调整金额
一、经营活动产生的现金流量：			
收到其他与经营活动有关的现金	14,376,674.18	40,376,674.18	26,000,000.00
经营活动产生的现金流量净额	-75,720,494.39	-49,720,494.39	26,000,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
收到其他与筹资活动有关的现金	26,000,000.00	0	-26,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	248,391,160.96	222,391,160.96	-26,000,000.00

本次会计政策变更仅对财务报表涉及列报项目和相关科目调整，对公司资产总额、负债总额、净资产、净利润、所有者权益等均不产生影响，对上年度现金流量表中经营活动产生的现金流量净额产生影响，增加2,600万元，现金及现金等价物净增加额不变。

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

30、其他

无

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。	17%、16%
城市维护建设税	按实际缴纳流转税额	7%、5%
企业所得税	按应纳税所得额	15%、16.5%、25%
教育费附加	按实际缴纳流转税额	5%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
子公司南京红宝丽国际贸易有限公司、南京红宝丽聚氨酯有限公司、南京红宝丽聚氨酯销售有限公司、红宝丽集团泰兴化学有限公司、红宝丽集团南京锂泰能源科技有限公司、南京红宝丽供应链科技有限公司	25%
子公司香港红宝丽国际贸易有限公司	16.5%
公司及子公司——南京红宝丽醇胺化学有限公司、南京红宝丽新材料有限公司	15%

2、税收优惠

公司及子公司——南京红宝丽醇胺化学有限公司、南京红宝丽新材料有限公司分别于2017年11月17日获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合核发的《高新技术企业证书》（证书编号分别为：GR201732001904、GR201732001597、GR201732000354），自2017年度起，3年内企业所得税减按15%缴纳。

3、其他

无

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	117,183.34	113,048.27
银行存款	251,848,485.30	108,609,789.12
其他货币资金	58,985,357.47	54,204,960.90
合计	310,951,026.11	162,927,798.29
其中：存放在境外的款项总额	44,642.65	43,002.48

其他说明

货币资金期末余额中：除银行承兑汇票保证金43,232,000.00元、银行借款保证金10,753,357.47元、保函保证金5,000,000.00元外，无其他抵押、冻结等对变现有限制或存放境外、或存在潜在回收风险的款项。

2、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	389,991,186.46	350,024,296.52
应收账款	293,580,830.89	286,722,812.89
合计	683,572,017.35	636,747,109.41

(1) 应收票据

1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

银行承兑票据	389,991,186.46	350,024,296.52
合计	389,991,186.46	350,024,296.52

2)期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	122,279,284.20
合计	122,279,284.20

3)期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	294,707,998.30	
合计	294,707,998.30	

4)期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额

其他说明

无

(2) 应收账款

1)应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	310,571,057.19	99.50%	16,990,226.30	5.47%	293,580,830.89	300,686,387.60	97.57%	19,285,680.72	6.41%	281,400,706.88
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	1,565,410.00	0.50%	1,565,410.00	100.00%		7,478,861.01	2.43%	2,156,755.00	28.84%	5,322,106.01
合计	312,136,467.19	100.00%	18,555,636.30	5.94%	293,580,830.89	308,165,248.61	100.00%	21,442,435.72	6.96%	286,722,812.89

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	305,179,414.60	15,258,970.74	5.00%
1 年以内小计	305,179,414.60	15,258,970.74	5.00%
1 至 2 年	2,104,216.88	210,421.68	10.00%
2 至 3 年	2,238,267.32	671,480.20	30.00%
3 至 4 年	230,877.67	115,438.84	50.00%
4 至 5 年	421,829.38	337,463.50	80.00%
5 年以上	396,451.34	396,451.34	100.00%
合计	310,571,057.19	16,990,226.30	5.47%

确定该组合依据的说明：

公司管理层认为应收款相同账龄具有相同或类似信用风险。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

无

2)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 799,733.29 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

3)本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
项 目	
非关联方客户 A	1,603,288.76
非关联方客户 B	585,293.70
合 计	2,188,582.46

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

无

4)按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额89,272,539.58元，占应收账款期末余额合计数的比例28.60%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额4,463,626.98元。

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	101,027,197.89	99.60%	84,125,908.24	99.13%
1至2年	174,096.69	0.17%	675,800.24	0.80%
2至3年	182,280.00	0.18%	41,497.61	0.05%
3年以上	51,203.61	0.05%	19,998.89	0.02%
合计	101,434,778.19	--	84,863,204.98	--

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

期末余额中账龄一年以上的预付账款407,580.30元，占期末预付账款余额的0.40%，系尚未与供货单位清算的货款。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为77,649,232.17元，占预付账款年末余额合计数的比例为76.55%。

其他说明：

无

4、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,098,611.77	7,782,459.56
合计	1,098,611.77	7,782,459.56

(1) 其他应收款

1)其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额	期初余额

	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,401,406.76	100.00%	1,302,794.99	54.25%	1,098,611.77	9,466,835.01	100.00%	1,684,375.45	17.79%	7,782,459.56
合计	2,401,406.76	100.00%	1,302,794.99	54.25%	1,098,611.77	9,466,835.01	100.00%	1,684,375.45	17.79%	7,782,459.56

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	1,041,040.87	52,052.04	5.00%
1 年以内小计	1,041,040.87	52,052.04	5.00%
1 至 2 年	25,000.00	2,500.00	10.00%
2 至 3 年	99,399.02	29,819.71	30.00%
3 至 4 年	27,090.00	13,545.00	50.00%
4 至 5 年	19,993.16	15,994.53	80.00%
5 年以上	1,188,883.71	1,188,883.71	100.00%
合计	2,401,406.76	1,302,794.99	53.56%

确定该组合依据的说明：

公司管理层认为应收款相同账龄具有相同或类似信用风险。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

2)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 347,633.26 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

3)本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的非关联方其他应收款	35,000.00

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

无

4)其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	1,034,775.70	1,440,692.93
其他往来	1,366,631.06	8,026,142.08
合计	2,401,406.76	9,466,835.01

5)按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
江苏高淳经济开发区开发总公司	往来款	1,030,410.71	5年以上	42.91%	1,030,410.71
内蒙古大唐燃料有限公司	保证金	200,000.00	1年以内	8.33%	10,000.00
长虹美菱股份有限公司	保证金	100,000.00	1年以内	4.16%	5,000.00
艾欧史密斯（中国）水系统有限公司	保证金	100,000.00	1年以内	4.16%	5,000.00
贵州西南水泥有限公司	保证金	100,000.00	1年以内	4.16%	5,000.00
合计	--	1,530,410.71	--	63.72%	1,055,410.71

5、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值

原材料	145,559,691.95	19,549.02	145,540,142.93	201,852,098.03	132,620.97	201,719,477.06
在产品	56,802,305.83		56,802,305.83	49,137,718.90		49,137,718.90
库存商品	93,282,334.38	2,801,647.36	90,480,687.02	100,349,607.50	1,639,921.28	98,709,686.22
合计	295,644,332.16	2,821,196.38	292,823,135.78	351,339,424.43	1,772,542.25	349,566,882.18

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号——上市公司从事种业、种植业务》的披露要求
否

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 11 号——上市公司从事珠宝相关业务》的披露要求
否

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	132,620.97			113,071.95		19,549.02
库存商品	1,639,921.28	2,251,616.61		1,089,890.53		2,801,647.36
合计	1,772,542.25	2,251,616.61		1,202,962.48		2,821,196.38

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额

其他说明：

无

6、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税-待抵扣进项税	128,723,312.36	79,514,591.05
预缴企业所得税	1,479,988.80	2,769,864.65
应收出口退税	8,890,614.19	7,806,907.00
银行理财产品	94,400,000.00	
合计	233,493,915.35	90,091,362.70

其他说明：

无

7、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	667,810,561.67	662,519,065.09
合计	667,810,561.67	662,519,065.09

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	541,647,150.82	450,235,991.11	13,040,802.65	1,004,923,944.58
2.本期增加金额	30,620,984.30	30,767,739.08	3,084,266.89	64,472,990.27
(1) 购置		4,417,714.78	3,084,266.89	7,501,981.67
(2) 在建工程转入	30,620,984.30	26,350,024.30		56,971,008.60
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	221,574.47	278,232.30	488,660.78	988,467.55
(1) 处置或报废	221,574.47	278,232.30	488,660.78	988,467.55
4.期末余额	572,046,560.65	480,725,497.89	15,636,408.76	1,068,408,467.30
二、累计折旧				
1.期初余额	96,920,046.77	237,403,545.85	8,081,286.87	342,404,879.49
2.本期增加金额	17,707,230.86	40,265,564.94	940,145.32	58,912,941.12
(1) 计提	17,707,230.86	40,265,564.94	940,145.32	58,912,941.12
3.本期减少金额	62,097.21	183,816.81	474,000.96	719,914.98
(1) 处置或报废	62,097.21	183,816.81	474,000.96	719,914.98
4.期末余额	114,565,180.42	277,485,293.98	8,547,431.23	400,597,905.63
三、减值准备				
1.期初余额				

2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	457,481,380.23	203,240,203.91	7,088,977.53	667,810,561.67
2.期初账面价值	444,727,104.05	212,832,445.26	4,959,515.78	662,519,065.09

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	16,183,731.55	正在办理流程中

其他说明

无

8、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,087,957,066.48	684,422,784.27
合计	1,087,957,066.48	684,422,784.27

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
新材料公司板材项目				21,125,490.73		21,125,490.73
12万吨/年环氧丙烷项目	885,245,912.21		885,245,912.21	638,051,204.82		638,051,204.82
2.4万吨/年DCP项目	195,073,419.32		195,073,419.32	22,384,202.08		22,384,202.08
其他项目	7,637,734.95		7,637,734.95	2,861,886.64		2,861,886.64

合计	1,087,957,066.48		1,087,957,066.48	684,422,784.27		684,422,784.27
----	------------------	--	------------------	----------------	--	----------------

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
新材料公司板材项目	186,584,000.00	21,125,490.73		20,871,576.45	253,914.28			100%				其他
12万吨/年环氧丙烷项目	896,489,700.00	638,051,204.82	276,010,781.77	28,816,074.38		885,245,912.21		98%	17,277,754.08	16,014,724.27	5.14%	自筹+募集资金
2.4万吨/年DCP项目	458,138,600.00	22,384,202.08	172,689,217.24			195,073,419.32		60%				其他
其他项目		2,861,886.64	12,059,206.08	7,283,357.77		7,637,734.95						其他
合计	1,541,212,300.00	684,422,784.27	460,759,205.09	56,971,008.60	253,914.28	1,087,957,066.48	--	--	17,277,754.08	16,014,724.27		--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
----	--------	------

其他说明

期末公司在建工程不存在需计提减值准备的情况。

9、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1.期初余额	261,218,895.59	1,950,135.93		263,169,031.52
2.本期增加金额	1,130,100.00			1,130,100.00
(1) 购置	1,130,100.00			1,130,100.00
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额	262,348,995.59	1,950,135.93		264,299,131.52
二、累计摊销				
1.期初余额	20,769,025.51	203,146.93		20,972,172.44
2.本期增加金额	5,412,438.86	195,013.59		5,607,452.45
(1) 计提	5,412,438.86	195,013.59		5,607,452.45
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额	26,181,464.37	398,160.52		26,579,624.89
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额				

四、账面价值				
1.期末账面价值	236,167,531.22	1,551,975.41		237,719,506.63
2.期初账面价值	240,449,870.08	1,746,989.00		242,196,859.08

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

无

10、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
----	------	--------	--------	------

其他说明

11、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	16,183,720.07	3,285,820.49	20,207,292.10	4,018,881.46
内部交易未实现利润	894,019.18	134,102.88	553,198.95	110,947.08
可抵扣亏损	41,738,258.10	8,984,296.46	36,190,473.32	6,504,409.58
以无形资产对子公司投资增值	886,155.80	132,923.37		
递延收益	26,000,000.00	6,500,000.00		
合计	85,702,153.15	19,037,143.20	56,950,964.37	10,634,238.12

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		19,037,143.20		10,634,238.12

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	58,084,985.92	47,300,102.48
资产减值准备	6,495,907.60	4,692,061.32
合计	64,580,893.52	51,992,163.80

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2018 年		2,394,493.75	
2019 年	15,770,660.99	15,770,660.99	
2020 年	8,803,899.77	8,803,899.77	
2021 年	9,071,472.76	9,071,472.76	
2022 年	6,942,051.54	11,259,575.21	
2023 年	17,496,900.86		
合计	58,084,985.92	47,300,102.48	--

其他说明：

无

12、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	49,700,000.00	
保证借款	284,116,000.00	30,000,000.00
信用借款	507,744,888.00	373,657,948.96

合计	841,560,888.00	403,657,948.96
----	----------------	----------------

短期借款分类的说明：

无

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明：

截止报告期末，本公司无已逾期未偿还短期借款。

13、应付票据及应付账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付票据	297,630,000.00	322,518,413.95
应付账款	424,579,161.15	291,969,206.35
合计	722,209,161.15	614,487,620.30

(1) 应付票据分类列示

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	297,630,000.00	322,518,413.95
合计	297,630,000.00	322,518,413.95

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

(2) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
商品、劳务款	223,329,231.65	122,884,556.17
工程、设备款	201,249,929.50	169,084,650.18
合计	424,579,161.15	291,969,206.35

(3) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

无

14、预收款项**(1) 预收款项列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
商品、劳务款	48,205,324.91	21,621,816.35
合计	48,205,324.91	21,621,816.35

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

15、应付职工薪酬**(1) 应付职工薪酬列示**

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	24,329,907.06	126,427,789.06	126,504,589.14	24,253,106.98
二、离职后福利-设定提存计划	21,279.11	10,380,302.79	10,321,003.58	80,578.32
三、辞退福利		495,453.00	495,453.00	
合计	24,351,186.17	137,303,544.85	137,321,045.72	24,333,685.30

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	20,637,500.57	108,316,377.17	108,117,909.85	20,835,967.89
2、职工福利费	341,410.00	7,648,413.71	7,989,823.71	

3、社会保险费		4,507,914.05	4,507,914.05	
其中：医疗保险费		3,884,951.68	3,884,951.68	
工伤保险费		222,770.05	222,770.05	
生育保险费		400,192.32	400,192.32	
4、住房公积金	4,827.00	5,150,318.37	5,134,933.37	20,212.00
5、工会经费和职工教育经费	133,439.97	804,765.76	754,008.16	184,197.57
8、因解除劳动关系给予的补偿	3,212,729.52			3,212,729.52
合计	24,329,907.06	126,427,789.06	126,504,589.14	24,253,106.98

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	21,279.11	9,504,567.86	9,445,268.65	80,578.32
2、失业保险费		875,734.93	875,734.93	
合计	21,279.11	10,380,302.79	10,321,003.58	80,578.32

其他说明：

无

16、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	6,668,967.65	2,614,282.97
企业所得税	2,389,619.95	419,638.64
个人所得税	227,367.68	289,636.95
城市维护建设税	572,501.97	218,398.36
土地使用税	1,007,253.06	848,943.38
房产税	950,546.60	915,435.33
教育费附加	408,929.99	189,470.99
其他	85,869.46	67,680.20
合计	12,311,056.36	5,563,486.82

其他说明：

无

17、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	2,856,872.39	1,422,490.64
其他应付款	12,737,983.53	33,076,194.92
合计	15,594,855.92	34,498,685.56

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	2,856,872.39	1,422,490.64
合计	2,856,872.39	1,422,490.64

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

无

(2) 其他应付款

1)按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金	7,723,465.00	28,768,945.00
其他	5,014,518.53	4,307,249.92
合计	12,737,983.53	33,076,194.92

2)账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因

其他说明

期末无账龄超过1年的重要其他应付款。

18、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

一年内到期的长期借款	65,270,000.00	19,300,000.00
一年内到期的长期应付款	17,564,464.71	
合计	82,834,464.71	19,300,000.00

其他说明：

参见本附注七之19、20。

19、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押+保证借款	30,000,000.00	
保证借款	279,037,186.31	173,187,007.70
合计	309,037,186.31	173,187,007.70

长期借款分类的说明：

借款明细情况

贷款单位	起始日	终止日	金额（注1）	合同年利率（%）	一年内到期的借款（注2）	
					到期日	金额
中国银行股份有限公司高淳支行	2017-09-22	2022-12-01	11,929,014.54	4.900	2019-6-1	1,000,000.00
					2019-12-1	1,000,000.00
	2017-10-09	2022-12-01	14,687,755.50	5.145	2019-6-1	1,230,000.00
					2019-12-1	1,230,000.00
	2017-11-02	2022-12-01	1,197,000.00	5.145	2019-6-1	99,750.00
					2019-12-1	99,750.00
	2017-11-09	2022-12-01	9,238,683.66	5.145	2019-6-1	780,000.00
					2019-12-1	780,000.00
	2017-11-10	2022-12-01	10,553,206.48	5.145	2019-6-1	900,000.00
					2019-12-1	900,000.00
	2017-11-13	2022-12-01	463,651.24	5.145	2019-6-1	39,000.00
					2019-12-1	39,000.00
	2017-11-20	2022-12-01	9,202,250.10	5.145	2019-6-1	780,000.00
					2019-12-1	780,000.00
	2017-11-28	2022-12-01	6,264,570.50	5.145	2019-6-1	525,000.00
					2019-12-1	525,000.00
2017-12-12	2022-12-01	22,815,000.00	5.145	2019-6-1	1,901,250.00	
				2019-12-1	1,901,250.00	
2018-01-09	2022-12-01	2,575,016.60	5.145	2019-6-1	225,000.00	

					2019-12-1	225,000.00
	2018-01-17	2022-12-01	15,130,179.50	5.145	2019-6-1	1,275,000.00
					2019-12-1	1,275,000.00
	2018-01-31	2022-12-01	2,989,060.00	5.145	2019-6-1	255,000.00
					2019-12-1	255,000.00
	2018-03-14	2022-12-01	9,185,625.71	5.390	2019-6-1	780,000.00
					2019-12-1	780,000.00
	2018-03-14	2022-12-01	8,770,366.10	5.390	2019-6-1	735,000.00
					2019-12-1	735,000.00
	2018-04-24	2022-12-01	12,482,925.74	5.390	2019-6-1	1,050,000.00
					2019-12-1	1,050,000.00
	2018-04-27	2022-12-01	4,171,675.50	5.390	2019-6-1	360,000.00
					2019-12-1	360,000.00
	2018-05-18	2022-12-01	6,479,644.24	5.390	2019-6-1	540,000.00
					2019-12-1	540,000.00
	2018-06-29	2022-12-01	14,324,716.79	5.390	2019-6-1	1,200,000.00
					2019-12-1	1,200,000.00
	2018-07-20	2022-12-01	8,860,000.00	5.390	2019-6-1	750,000.00
					2019-12-1	750,000.00
	2018-07-24	2022-12-01	20,000,000.00	5.390	2019-6-1	1,670,000.00
					2019-12-1	1,670,000.00
	2018-07-30	2022-12-01	20,000,000.00	5.390	2019-6-1	1,670,000.00
					2019-12-1	1,670,000.00
	2018-08-06	2022-12-01	25,000,000.00	5.390	2019-6-1	2,090,000.00
					2019-12-1	2,090,000.00
	2018-08-16	2022-12-01	7,160,639.78	5.390	2019-6-1	600,000.00
					2019-12-1	600,000.00
	2018-08-30	2022-12-01	2,703,584.72	5.390	2019-6-1	230,000.00
					2019-12-1	230,000.00
	2018-09-30	2022-12-01	2,286,743.93	5.390	2019-6-1	200,000.00
					2019-12-1	200,000.00
中国银行股份有限公司泰兴支行	2017-12-28	2022-12-01	7,830,826.42	5.145	2019-6-1	650,000.00
					2019-12-1	650,000.00
	2017-12-29	2022-12-01	21,772,572.31	5.145	2019-6-1	1,800,000.00
					2019-12-1	1,800,000.00
	2017-12-29	2022-12-01	4,847,077.55	5.145	2019-6-1	400,000.00
					2019-12-1	400,000.00
	2017-10-31	2022-12-01	52,385,399.40	5.145	2019-6-1	4,400,000.00
					2019-12-1	4,400,000.00

中国农业银行股份有限公司高淳支行	2018-12-14	2019-12-05	9,000,000.00	5.225	2019-12-05	9,000,000.00
	2018-12-14	2020-06-04	2,000,000.00	5.225		
	2018-12-14	2020-12-04	13,000,000.00	5.225		
	2018-12-14	2021-06-04	2,000,000.00	5.225		
	2018-12-14	2021-12-04	13,000,000.00	5.225		
合计			374,307,186.31			65,270,000.00

其他说明，包括利率区间：

实际执行年利率情况如下：

项 目	2018年度（注）
中国银行股份有限公司高淳支行	4.90%、5.145%、5.39%
中国银行股份有限公司泰兴支行	5.145%
中国农业银行股份有限公司高淳支行	5.225%

注：该利率为浮动利率，以实际提款日为起算日，每12个月为一个浮动周期，重新定价一次。

20、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	27,699,837.06	
合计	27,699,837.06	

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

明细情况

融资单位	起始日	终止日	金额（注1）	利率（%）	一年内到期的借款（注2）	
					到期日	金额
永赢金融租赁有限公司	2018-09-14	2021-09-11	45,264,301.77	5.291	2019-1-4	4,460,195.76
					2019-4-14	4,464,701.10
					2019-7-14	4,468,047.67
					2019-10-14	4,171,520.18
合计			45,264,301.77			17,564,464.71

注1：根据借款合同约定，分期收回本金。

(2) 专项应付款

单位：人民币元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

无

21、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	45,594,757.86		1,312,331.84	44,282,426.02	
合计	45,594,757.86		1,312,331.84	44,282,426.02	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
半纤维聚醚制备关键技术研究及产业化（本部）	550,000.00						550,000.00	与收益相关
3万吨/年特种聚醚技改项目（聚氨酯）	300,000.00			300,000.00				与收益相关
环保型高阻燃聚氨酯建筑保温板项目（新材料）	14,744,757.86			1,012,331.84			13,732,426.02	与资产相关
园区循环化改造项目（泰兴）	4,000,000.00						4,000,000.00	与资产相关
园区发展补助资金（泰兴）	26,000,000.00						26,000,000.00	与资产相关
合计	45,594,757.86			1,312,331.84			44,282,426.02	

其他说明：

无

22、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、—）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	602,058,110.00						602,058,110.00

其他说明：

无

23、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	338,172,949.28		47,087,914.10	291,085,035.18
其他资本公积	7,129,586.43			7,129,586.43
合计	345,302,535.71		47,087,914.10	298,214,621.61

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2018年6月，公司与关联方—江苏宝源投资管理有限公司（以下简称“宝源投资”）签订协议，公司分别以300.00万元、6,580.00万元的价格收购宝源投资所持有的南京红宝丽国际贸易有限公司10%的股权、南京红宝丽醇胺化学有限公司10%的股权，收购价格与股权变更日应享有被收购公司账面净资产份额之差额减少资本公积。

24、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	-46,225.79	269,966.96			269,966.96		223,741.17
外币财务报表折算差额	-46,225.79	269,966.96			269,966.96		223,741.17
其他综合收益合计	-46,225.79	269,966.96			269,966.96		223,741.17

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

25、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	78,071,226.92	6,670,179.12		84,741,406.04
合计	78,071,226.92	6,670,179.12		84,741,406.04

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

26、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	528,748,804.30	543,579,772.07
调整后期初未分配利润	528,748,804.30	543,579,772.07
加：本期归属于母公司所有者的净利润	29,078,402.82	40,902,824.84
减：提取法定盈余公积	6,670,179.12	7,569,143.81
应付普通股股利	36,123,486.60	48,164,648.80
期末未分配利润	515,033,541.40	528,748,804.30

调整期初未分配利润明细：

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

27、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,359,587,489.31	2,039,541,930.18	2,078,861,644.58	1,768,571,611.56
其他业务	107,566,569.64	98,045,850.04	92,390,233.91	86,097,399.12
合计	2,467,154,058.95	2,137,587,780.22	2,171,251,878.49	1,854,669,010.68

28、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,514,975.52	2,146,131.58
教育费附加	2,613,580.21	1,676,378.24
房产税	3,743,690.27	3,595,706.56
土地使用税	4,031,216.47	3,288,804.30
印花税	1,365,338.02	1,190,751.37
其他	43,366.53	24,691.80
合计	15,312,167.02	11,922,463.85

其他说明：

无

29、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
运输费	67,137,832.10	64,549,415.85
职工薪酬	10,514,498.69	10,567,812.89
出口费用	6,806,715.66	5,573,626.30
差旅费	2,021,582.76	2,535,456.94
其他	5,558,808.56	5,703,841.95
合计	92,039,437.77	88,930,153.93

其他说明：

无

30、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	60,510,165.09	55,257,359.62
折旧及摊销	37,725,774.38	35,166,647.18
咨询服务费	3,572,935.22	6,668,685.88
业务招待费	2,594,041.94	2,947,978.41
办公费	9,622,465.31	7,702,280.12
汽车费用	1,309,105.49	1,002,727.02
宣传活动费	699,624.47	2,615,071.08
其他	13,185,226.18	10,463,408.96
合计	129,219,338.08	121,824,158.27

其他说明：

无

31、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	14,516,407.32	11,228,921.76
折旧及摊销	2,728,212.74	2,079,547.25

物料消耗	15,263,170.00	14,077,300.14
其他	2,450,751.26	2,729,587.16
合计	34,958,541.32	30,115,356.31

其他说明：

无

32、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	31,888,182.22	19,149,230.29
减：利息收入	1,314,798.11	4,248,711.26
汇兑损益	-1,994,591.76	10,143,439.26
金融机构手续费	5,874,015.81	2,802,285.47
合计	34,452,808.16	27,846,243.76

其他说明：

无

33、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-1,147,366.55	122,908.52
二、存货跌价损失	2,251,616.61	648,320.12
合计	1,104,250.06	771,228.64

其他说明：

34、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助		
环保型高阻燃聚氨酯建筑保温板项目	1,012,331.84	3,915,242.14
淘汰 ODS 接受设备捐赠		4,767,985.64
与收益相关的政府补助		
3 万吨/年特种聚酯技改项目	300,000.00	
消耗臭氧层物质替代技术研发和推广项目	676,800.00	676,800.00

新一代聚氨酯催化剂的研究与应用		500,000.00
外贸发展支持资金	2,800,000.00	
研发机构创新能力建设扶持资金	2,600,000.00	
2017 年经济发展考核奖金	631,800.00	
企业研发机构绩效考评优秀奖励	600,000.00	
单项冠军企业奖励	800,000.00	
高淳开发区补助资金	1,130,100.00	
2018 年度科技发展计划及科技经费	506,000.00	
其他与收益相关的政府补助	2,333,743.82	2,059,543.85
合 计	13,390,775.66	11,919,571.63

35、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品收益	1,344,608.03	
合 计	1,344,608.03	

其他说明：

无

36、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产收益	614,086.06	54,453.89
合 计	614,086.06	54,453.89

37、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
收购时对方违约补偿		15,280,322.56	
其他	719,500.93	1,004,964.07	719,500.87
合 计	719,500.93	16,285,286.63	719,500.87

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关

其他说明：

无

38、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非货币性资产交换损失	69,260.83	4,757,932.32	69,260.83
对外捐赠	1,483,000.00	550,000.00	1,483,000.00
综合基金	164,485.11	65,197.22	164,485.11
合计	1,832,245.22	5,758,164.34	1,832,245.22

其他说明：

无

39、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	14,126,224.39	13,104,675.65
递延所得税费用	-8,402,905.08	-3,058,386.17
合计	5,723,319.31	10,046,289.48

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	36,716,461.78
按法定/适用税率计算的所得税费用	5,507,469.27
子公司适用不同税率的影响	-984,960.51
调整以前期间所得税的影响	407,314.73
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	250,933.79
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-98,180.10

本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	2,882,605.11
研究开发费用加计扣除的影响	-2,241,862.98
所得税费用	5,723,319.31

其他说明

无

40、其他综合收益

详见附注七、24。

41、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的政府补助	12,078,443.82	28,609,543.86
利息收入	1,314,798.11	4,248,711.26
保证金及其他	8,184,351.90	7,518,419.06
合计	21,577,593.83	40,376,674.18

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
业务招待费	5,042,768.08	5,540,396.87
出口杂费	6,806,715.66	4,868,950.42
差旅费	2,652,192.10	3,082,741.79
银行手续费	5,874,015.81	2,802,285.47
汽车费用	1,309,105.49	1,002,727.02
修理费	3,588,283.61	2,107,201.43
办公水电费	9,809,161.16	8,185,227.14
广告宣传费	943,639.94	2,676,278.35
咨询费	3,694,456.72	6,696,821.16
其他	33,369,548.40	16,272,958.77

合计	73,089,886.97	53,235,588.42
----	---------------	---------------

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收购时对方违约补偿		15,280,322.56
收回银行理财产品投资	354,145,650.00	
合计	354,145,650.00	15,280,322.56

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
投资银行理财产品投资	448,545,650.00	
合计	448,545,650.00	

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收购子公司少数股权支付的款项	68,800,000.00	
合计	68,800,000.00	

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

参见本附注七之23。

42、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	30,993,142.47	47,628,121.38
加：资产减值准备	1,104,250.06	771,228.64
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	58,737,405.22	57,022,768.06
无形资产摊销	5,607,452.45	4,676,176.58
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）	-614,086.06	-54,453.89
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	69,260.83	4,757,932.32
财务费用（收益以“-”号填列）	31,888,182.22	19,149,230.29
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,344,608.03	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-8,402,905.08	-3,058,386.17
存货的减少（增加以“-”号填列）	55,695,092.27	-76,382,456.97
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-54,840,372.68	-148,222,342.35
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	35,813,317.21	58,146,099.96
其他	14,699,178.37	-14,154,412.24
经营活动产生的现金流量净额	169,405,309.25	-49,720,494.39
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	251,965,668.64	108,722,837.39
减：现金的期初余额	108,722,837.39	380,630,907.86
现金及现金等价物净增加额	143,242,831.25	-271,908,070.47

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

一、现金	251,965,668.64	108,722,837.39
其中：库存现金	117,183.34	113,048.27
可随时用于支付的银行存款	251,848,485.30	108,609,789.12
三、期末现金及现金等价物余额	251,965,668.64	108,722,837.39

其他说明：

无

43、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	58,985,357.47	质押用于开具银行承兑汇票、开具保函、短期借款
应收票据	122,279,284.20	质押用于银行借款、开具银行承兑汇票
在建工程	43,075,741.26	抵押用于长期应付款
合计	224,340,382.93	--

其他说明：

无

44、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	
其中：美元	16,749,688.86	6.8632	114,956,464.58
欧元	73,257.35	7.8473	574,872.40
港币			
应收账款	--	--	
其中：美元	25,873,923.00	6.8632	177,577,908.33
欧元	216,175.00	7.8473	1,696,390.08
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			

港币			
短期借款			
其中：美元	26,090,000.00	6.8632	179,060,888.00
应付账款			
其中：美元	15,123,919.38	6.8632	103,798,483.49
其他应付款			
其中：美元	257,113.00	6.8632	1,764,617.94

其他说明：

无

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

适用 不适用

境外经营实体名称	主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
香港红宝丽国际贸易有限公司	香港	美元	经营业务主要以该货币计价和结算

45、政府补助

(1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
政府补助	13,390,775.66	其他收益	13,390,775.66

(2) 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

政府补助详见本附注七、34。

46、其他

无

八、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

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

无

2、其他

无

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
南京红宝丽聚氨酯有限公司	南京	南京	制造	100.00%		设立
南京红宝丽聚氨酯销售有限公司	南京	南京	贸易	100.00%		设立
香港红宝丽国际贸易有限公司	香港	香港	贸易	100.00%		设立
南京红宝丽醇胺化学有限公司（注1）	南京	南京	制造	100.00%		设立
南京红宝丽国际贸易有限公司（注1）	南京	南京	贸易	50.00%	50.00%	设立
南京红宝丽新材料有限公司（注2）	南京	南京	制造	100.00%		设立
红宝丽集团泰兴化学有限公司	泰兴	泰兴	制造	100.00%		设立
红宝丽集团南京锂泰能源科技有限公司	南京	南京	制造	70.00%		设立
南京红宝丽供应链科技有限公司	南京	南京	贸易	75.00%		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

注1：持股比例变化情况参见本附注七之23。

注2：2018年1月，公司与子公司—南京红宝丽醇胺化学有限公司签订协议，以159.6255万元的价格收购南京红宝丽醇胺化学有限公司持有的南京红宝丽新材料有限公司5%的股权。

(2) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无

(3) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无

其他说明：

无

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易**(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明**

公司原分别直接持有南京红宝丽国际贸易有限公司40%的股权、南京红宝丽醇胺化学有限公司90%的股权，通过南京红宝丽醇胺化学有限公司间接持有南京红宝丽国际贸易有限公司50%的股权。如本附注七之23所述，2018年6月，公司与关联方—宝源投资签订协议，公司分别以300.00万元、6,580.00万元的价格收购宝源投资所持有的南京红宝丽国际贸易有限公司10%的股权、南京红宝丽醇胺化学有限公司10%的股权。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

	南京红宝丽国际贸易有限公司	南京红宝丽醇胺化学有限公司	合计
--现金	3,000,000.00	65,800,000.00	68,800,000.00
购买成本/处置对价合计	3,000,000.00	65,800,000.00	68,800,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	2,969,399.47	18,742,686.43	21,712,085.90
差额	30,600.53	47,057,313.57	47,087,914.10
其中：调整资本公积	30,600.53	47,057,313.57	47,087,914.10

其他说明

无

3、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

本公司不存在未纳入合并财务报表范围的结构化主体。

4、其他

无

十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括权益投资，借款，应收及其他应收款，应付账款，其他应付款及银行存款

等。相关金融工具详情于各附注披露。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。

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地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

1、市场风险

(1) 外汇风险

外汇风险是指影响本公司财务成果和现金流的外汇汇率的变动中的风险。本公司承受外汇风险主要与所持有美元银行存款、以美元或欧元结算的购销业务有关，由于美元或欧元与本公司的功能货币之间的汇率变动使本公司面临外汇风险。但本公司管理层认为，该等美元银行存款于本公司总资产所占比例较小，此外本公司主要经营活动均以人民币结算，故本公司所面临的外汇风险并不重大。于资产负债表日，本公司外币资产及外币负债的余额如下：

项 目	资产（原币）		负债（原币）	
	期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
美元	42,623,611.86	34,934,443.17	41,471,032.38	19,513,902.90
欧元	289,432.35	225,697.36		

敏感性分析 本公司承受外汇风险主要与美元或欧元与人民币的汇率变化有关。在管理层进行敏感性分析时，5%的增减变动被认为合理反映了汇率变化的可能范围。下表列示了本公司相关外币与人民币汇率变动5%假设下的敏感性分析，汇率可能发生的合理变动对当期净利润的影响如下：

本年利润增加/减少	美元影响		欧元影响	
	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
若人民币对外币贬值5%	-347,115.46	3,548,747.70	86,238.85	69,021.08
若人民币对外币升值5%	347,115.46	-3,548,747.70	-86,238.85	-69,021.08

(2) 利率风险

本公司因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要来自固定利率的短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款与长期应付款（详见附注五、11，附注五、17、附注五、18及附注五、19）。由于固定利率借款均为短期借款，因此本公司认为公允价值变动风险并不重大。本公司目前并无利率对冲的政策。

利率风险敏感性分析基于市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用的假设。对于浮动利率计息之一年内到期的长期借款和长期借款，敏感性分析基于上述浮动利率计息的一年内到期的长期借款在一个完整的会计年度内将继续循环借款、长期借款在一个完整的会计年度内不会被要求偿付。此外，在管理层进行敏感性分析时，-25/50个基点的增减变动被认为合理反映了利率变化的可能范围。

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，利率上升25个基点/下降50个基点的情况下，经测算后，市场利率变化对公司净利润影响甚微，本公司认为，利率变动引起金融工具现金流量变动的风险对本公司而言并不重大。

2、信用风险

2018年12月31日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义

务而导致本公司金融资产产生的损失，具体为合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额。

为降低信用风险，本公司控制信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日根据应收款项的回收情况，计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为所承担的信用风险已经大为降低。

此外，本公司的货币资金存放在信用评级较高的银行，故货币资金的信用风险较低。

3、流动风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项 目	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
短期借款	841,560,888.00				841,560,888.00
应付票据及应付账款	722,209,161.15				722,209,161.15
应付职工薪酬	24,333,685.30				24,333,685.30
其他应付款	15,594,855.92				15,594,855.92
一年内到期的非流动负债	82,834,464.71				82,834,464.71
长期借款		26,210,000.00	79,745,000.00	203,082,186.31	309,037,186.31
长期应付款		16,322,846.57	11,376,990.49		27,699,837.06

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要、并降低现金流量波动的影响。

本公司将银行借款作为重要的资金来源。2018年12月31日，本公司与银行已签署授信合同尚未使用的信用额度为人民币82,315.07万元。综上所述，本公司管理层认为本公司所承担的流动风险较低，对本公司的经营和财务报表不构成重大影响，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

十一、公允价值的披露

1、其他

截止2018年12月31日，公司无持有公允价值计量的资产和负债。

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
芮敬功				1.13%	29.13%
江苏宝源投资管理 有限公司	南京市高淳外向 型农业综合开发 区商贸区 132 号	实业投资	1158.1392 万元	28.00%	28.00%

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是芮敬功。

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
---------	-------------

其他说明

本公司无其他关联方企业。

4、关联交易情况

(1) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

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
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

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
江苏宝源投资管理有限公司	277,500,000.00	2018年03月02日	2021年05月03日	否
江苏宝源投资管理有限公司	52,650,000.00	2018年12月14日	2023年12月04日	否
江苏宝源投资管理有限公司	53,000,000.00	2018年06月26日	2021年09月27日	否
江苏宝源投资管理有限公司	49,800,000.00	2018年05月08日	2021年05月30日	否
江苏宝源投资管理有限公司	32,000,000.00	2018年12月06日	2021年12月05日	否
合计	464,950,000.00			

关联担保情况说明

为公司及子公司南京红宝丽聚氨酯有限公司、南京红宝丽新材料有限公司、红宝丽醇胺化学有限公司借款提供担保。

截止2018年12月31日，关联方为公司向银行借款提供担保余额

担保方	被担保方	担保项目	担保余额
江苏宝源投资管理有限公司	红宝丽集团股份有限公司	短期借款	90,000,000.00
		长期借款	39,000,000.00
	南京红宝丽聚氨酯有限公司	短期借款	50,000,000.00

	南京红宝丽新材料有限公司	短期借款	49,800,000.00
	红宝丽醇胺化学有限公司	短期借款	30,000,000.00
合 计			258,800,000.00

(2) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
江苏宝源投资管理有限公司	收购子公司少数股权	68,800,000.00	

(3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	6,636,500.00	8,516,000.00

(4) 其他关联交易

无

5、其他

无

十三、承诺及或有事项**1、重要承诺事项**

资产负债表日存在的重要承诺

截止2018年12月31日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项**(1) 资产负债表日存在的重要或有事项**

截止2018年12月31日，公司为子公司向银行借款、开立信用证提供担保情况：

担保方	被担保方	事 项	借款/开证余额	担保方式
红宝丽集团股份 有限公司	南京红宝丽聚氨酯销售有限公司	短期借款	34,316,000.00	保证
		国际信用证	22,575,624.77	
	红宝丽集团泰兴化学有限公司	长期借款/长期应付款	380,571,488.08	保证
		短期借款	30,000,000.00	保证

合 计			467,463,112.85
-----	--	--	----------------

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

无

十四、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	24,082,324.40
经审议批准宣告发放的利润或股利	24,082,324.40

2、其他资产负债表日后事项说明

无

十五、其他重要事项

1、分部信息

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

报告分部的确定依据、分部会计政策：基于本公司内部管理现实，无需划分报告分部。

2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

1、截止本报告日，公司第一大股东江苏宝源投资管理有限公司累计将其持有的11,100万股公司股票收益权用于融资质押。上述质押股份占江苏宝源投资管理有限公司持有公司股份的65.85%，占公司总股本的18.44%。

3、其他

无

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	257,951,059.29	256,253,376.27
应收账款	112,231,950.30	113,055,645.97
合计	370,183,009.59	369,309,022.24

(1) 应收票据

1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	257,951,059.29	256,253,376.27
合计	257,951,059.29	256,253,376.27

2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	112,349,284.20
合计	112,349,284.20

3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	256,860,521.05	
合计	256,860,521.05	

4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额
其他说明	

无

(2) 应收账款

1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	118,146,468.08	100.00%	5,914,517.78	5.01%	112,231,950.30	121,463,612.25	100.00%	8,407,966.28	6.92%	113,055,645.97
合计	118,146,468.08	100.00%	5,914,517.78	5.01%	112,231,950.30	121,463,612.25	100.00%	8,407,966.28	6.92%	113,055,645.97

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	118,002,584.19	5,900,129.21	5.00%
1 年以内小计	118,002,584.19	5,900,129.21	5.00%
1 至 2 年	143,883.89	14,388.57	10.00%
合计	118,146,468.08	5,914,517.78	5.01%

确定该组合依据的说明：

公司管理层认为应收款相同账龄具有相同或类似信用风险。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

无

2)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 890,159.74 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

3)本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
非关联方应收账款	1,603,288.76

其中重要的应收账款核销情况:

单位: 元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明:

无

4)按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额76,065,136.02元,占应收账款期末余额合计数的比例64.38%,相应计提的坏账准备期末余额汇总金额3,803,256.80元。

2、其他应收款

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	335,035,431.30	105,221,073.77
合计	335,035,431.30	105,221,073.77

(1) 其他应收款

1)其他应收款分类披露

单位: 元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	353,859,442.97	100.00%	18,824,011.67	5.32%	335,035,431.30	111,982,013.99	100.00%	6,760,940.22	6.04%	105,221,073.77
合计	353,859,442.97	100.00%	18,824,011.67	5.32%	335,035,431.30	111,982,013.99	100.00%	6,760,940.22	6.04%	105,221,073.77

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用

组合中,按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用

单位: 元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			

1 年以内	352,662,559.26	17,633,127.96	5.00%
1 年以内小计	352,662,559.26	17,633,127.96	5.00%
1 至 2 年	5,000.00	500.00	10.00%
3 至 4 年	3,000.00	1,500.00	50.00%
5 年以上	1,188,883.71	1,188,883.71	100.00%
合计	353,859,442.97	18,824,011.67	5.32%

确定该组合依据的说明：

公司管理层认为应收款相同账龄具有相同或类似信用风险。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

2)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 12,098,071.45 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

3)本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	35,000.00

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

无

4)其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
子公司资金往来款	352,055,143.24	110,260,816.28
其他应收及暂付款	1,345,125.02	1,427,023.00
保证金及押金	459,174.71	294,174.71
合计	353,859,442.97	111,982,013.99

5)按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
红宝丽集团泰兴化学有限公司	子公司往来	292,767,710.20	1 年以上	82.74%	14,638,385.51
南京红宝丽新材料有限公司	子公司往来	54,401,940.36	1 年以内	15.37%	2,720,097.02
红宝丽集团南京锂泰能源科技有限公司	子公司往来	4,510,000.00	1 年以内	1.27%	225,500.00
江苏高淳经济开发区开发总公司	其他往来	823,016.00	5 年以上	0.23%	823,016.00
南京红宝丽供应链科技有限公司	子公司往来	375,492.68	1 年以内	0.11%	18,774.63
合计	--	352,878,159.24	--	99.72%	18,425,773.16

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,258,537,455.00	57,760,000.00	1,200,777,455.00	1,106,995,000.00	57,760,000.00	1,049,235,000.00
合计	1,258,537,455.00	57,760,000.00	1,200,777,455.00	1,106,995,000.00	57,760,000.00	1,049,235,000.00

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
南京红宝丽聚氨酯有限公司	401,000,000.00			401,000,000.00		
南京红宝丽聚氨酯销售有限公司	20,000,000.00	80,000,000.00		100,000,000.00		
香港红宝丽国际贸易有限公司	495,000.00			495,000.00		
南京红宝丽醇胺化学有限公司	45,000,000.00	65,800,000.00		110,800,000.00		
南京红宝丽国际贸易有限公司	2,000,000.00	3,000,000.00		5,000,000.00		
南京红宝丽新材料有限公司	95,000,000.00	2,742,455.00		97,742,455.00		57,760,000.00

司						
红宝丽集团泰兴化学有限公司	500,000,000.00			500,000,000.00		
红宝丽集团南京锂泰能源科技有限公司	21,000,000.00			21,000,000.00		
南京红宝丽供应链科技有限公司	22,500,000.00			22,500,000.00		
合计	1,106,995,000.00	151,542,455.00		1,258,537,455.00		57,760,000.00

(2) 其他说明

无

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	903,516,939.15	826,403,982.33	837,268,406.73	763,676,858.81
其他业务	1,122,056,354.12	1,094,772,015.23	1,031,249,952.81	1,035,879,716.42
合计	2,025,573,293.27	1,921,175,997.56	1,868,518,359.54	1,799,556,575.23

其他说明：

无

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	72,000,000.00	91,000,000.00
银行理财产品投资收益	1,339,408.03	
合计	73,339,408.03	91,000,000.00

6、其他

无

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	544,825.23	
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）	13,390,775.66	
委托他人投资或管理资产的损益	1,344,608.03	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,043,483.46	
减：所得税影响额	2,253,579.53	
少数股东权益影响额	30,124.54	
合计	11,953,021.39	--

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

□ 适用 √ 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	1.91%	0.05	0.05
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.12%	0.03	0.03

3、其他

无

第十二节 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) 报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

红宝丽集团股份有限公司

法定代表人：芮益民

2019 年 3 月 27 日