

公司代码：603733

公司简称：仙鹤股份

仙鹤股份有限公司 2019 年半年度报告



中国·衢州

二〇一九年八月

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人王敏良、主管会计工作负责人王敏岚及会计机构负责人（会计主管人员）叶小琴声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述公司面临的风险。敬请查阅本报告“第四节 经营情况讨论与分析”中有关章节关于公司面临风险的描述。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义	4
第二节	公司简介和主要财务指标	5
第三节	公司业务概要	8
第四节	经营情况的讨论与分析	13
第五节	重要事项	20
第六节	普通股股份变动及股东情况	36
第七节	优先股相关情况	39
第八节	董事、监事、高级管理人员情况	40
第九节	公司债券相关情况	41
第十节	财务报告	42
第十一节	备查文件目录	176

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司、公司	指	仙鹤股份有限公司
公司章程	指	仙鹤股份有限公司章程
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
上年同期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
河南仙鹤	指	河南仙鹤特种浆纸有限公司
仙鹿新材料	指	浙江仙鹿新材料有限公司(原名浙江仙鹿纸制品有限公司)
仙鹤新能源	指	浙江仙鹤新能源有限公司
哲丰新材料	指	浙江哲丰新材料有限公司
哲丰能源	指	浙江哲丰能源发展有限公司
常丰纸业	指	浙江常丰特种纸业有限公司
哲丰环保	指	常山哲丰环保科技有限公司
永鑫特纸	指	浙江永鑫特种纸有限公司
仙鹤销售	指	浙江仙鹤新材料销售有限公司
敏捷供应链	指	浙江敏捷供应链管理有限公司
夏王纸业	指	浙江夏王纸业有限公司
高旭仙鹤	指	浙江高旭仙鹤高分子材料有限公司
邦成化工	指	浙江邦成化工有限公司
唐丰特纸	指	浙江唐丰特种纸有限公司
金达纸业	指	浙江金达纸业有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	仙鹤股份有限公司
公司的中文简称	仙鹤股份
公司的外文名称	Xianhe Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	Xianhe
公司的法定代表人	王敏良

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王昱哲	叶青
联系地址	浙江省衢州市衢江区天湖南路69号	浙江省衢州市衢江区天湖南路69号
电话	0570-2833055	0570-2833055
传真	0570-2931631	0570-2931631
电子信箱	zqb@xianhepaper.com	zqb@xianhepaper.com

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	浙江省衢州市衢江区天湖南路69号
公司注册地址的邮政编码	324022
公司办公地址	浙江省衢州市衢江区天湖南路69号
公司办公地址的邮政编码	324022
公司网址	www.xianhepaper.com
电子信箱	zqb@xianhepaper.com
报告期内变更情况查询索引	报告期内未发生变化

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司证券部
报告期内变更情况查询索引	报告期内未发生变化

五、 公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	仙鹤股份	603733	无

六、 其他有关资料

适用 不适用

七、 公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	2,102,844,081.78	1,883,742,473.85	11.63
归属于上市公司股东的净利润	130,755,840.48	174,560,730.68	-25.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	130,661,032.27	170,221,810.48	-23.24
经营活动产生的现金流量净额	267,335,349.24	-157,622,352.42	不适用
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	3,299,666,531.35	3,234,521,170.17	2.01
总资产	5,564,373,273.78	5,534,629,269.64	0.54

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.21	0.31	-32.26
稀释每股收益(元/股)	0.21	0.31	-32.26
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.21	0.30	-30.00
加权平均净资产收益率(%)	3.99	6.48	减少2.49个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.98	6.32	减少2.34个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

(1) 归属于上市公司股东的净利润变动的主要原因是：1、2019 年一季度原材料处于高价位的木浆消耗、产能利用率 83%，导致毛利率只有 11.09%，二季度开始公司原材料价格比一季度降低了 7.84%，产能利用率达到了 98%，毛利率回升到 18.08%，高于 2018 年公司平均毛利率水平；2、合营企业也因原材料价格上涨导致一季度利润下降，二季度开始因原材料价格下降等原因合营企业投资收益增长了 203.50%。

(2) 经营活动产生的现金流量净额变动的主要原因是：销售规模扩大销售回款增加所致。

八、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

九、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	-953.95	
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政	13,514,545.93	

策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-15,737,494.14	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-818,630.24	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,186,229.11	
少数股东权益影响额		
所得税影响额	-48,888.50	
合计	94,808.21	

十、其他

适用 不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

(一)公司主要业务

公司为国内大型特种纸企业，是我国特种纸行业的领军企业。主营业务为特种纸、浆的研发、生产和销售，以及造纸相关原辅材料的生产、销售和技术研发。公司生产的特种纸产品可划分为烟草行业用纸、家居装饰用纸、商务交流及防伪用纸、食品与医疗包装用纸、标签离型用纸、电气及工业用纸、热转印用纸、低定量出版印刷用纸、特种浆等九大系列。同时，公司也以特种纸研发制造为核心，积极推动新材料、新能源等多元化产业的发展。

烟草行业用纸系列主要分为烟用接装纸原纸和烟用内衬原纸，用于卷烟过滤嘴和烟盒的包装。公司的产品能够帮助减少印刷油墨的使用量，拥有高洁净度，在同类产品中的市场占有率超过 40%。

家居装饰用纸系列用于高档家具和地板行业，为贴面纸的印刷基材，产品环保、安全、时尚，受到年轻市场的青睐。公司的产品在耐晒，耐磨和印刷性能方面具有极高的表现性能。

商务交流及防伪用纸系列是公司针对现代商务的要求开发的相应纸类品种，其中的热敏纸、防伪纸等在银行、超市、票据业务中被广泛应用，市场需求快速增长，容量巨大。

食品与医疗包装用纸系列是随着市场的消费升级，社会群体对食品和医疗水平要求的提升而产生的一类具有消费安全和环保理念的新兴纸基型功能性用纸品类，技术功能全，卫生要求高。公司致力于食品包装纸（防油纸系列，涂布纸系列，液体包装系列等），医用透析纸和医用皱纹纸的研究开发，产品在国内具有较高知名度，此类产品是公司未来深度开发的方向。

低定量出版印刷用纸又称圣经纸、字典纸，主要应用于印刷字典、词典、圣经、经典书籍等页码较多、使用率较高、便于携带的工具书籍，对产品印刷适应性要求高；公司的产品能够增加油墨的依附性，不透印性，为商务印书馆及多家国际知名圣经出版社指定用纸，在国内及国际市场上有具有很大占有率。公司为字典纸国家标准主要制定者，在国内市场的占有率超过 80%左右。

标签离型用纸系列主要包括格拉辛纸和镀铝原纸，运用于不干胶和酒标等标签领域。其中随着电商和相关物流行业的快速发展，格拉辛纸的使用量也得到了飞速的增长，其被用于生产不干胶等物流标签。随着物流行业和互联网行业的快速发展，其产品使用量飞速增长。

热转印用纸系列主要包括用于纺织品的转移印花原纸和用于瓷器和建材领域的热转移原纸，以及目前市场上流行的数码喷绘类转印纸。产品通过专用的升华油墨用于转移印花领域。公司的转印原纸提供高质量的图案转印效果，深得市场青睐，2019 年上半年销售量超过 2.7 万吨。

电气及工业用纸系列主要为电解电容器纸等绝缘材料用纸，以及不锈钢、玻璃间隔用纸等工业配套用纸，用于工业配套和高科技行业，具有不可替代性，随着科技在日常生活中的普及，产品运用会越来越广泛，市场前景广阔。

(二)公司经营模式

公司致力于提供高性能功能性纸基型新材料领域的整体解决方案，坚持“生产+服务”的经营模式，为客户提供研发、生产、技术方面的“一站式”服务。在坚持以经济效益为核心的同时，强化制造企业的“服务”效应，秉持“客户需求就是我们的标准”的经营理念，在个性订单、技术服务上为客户“量身定制”。同时，公司坚持特种纸的多品种、规模化发展方向，坚持因地制宜、资源优先的产业格局，在国内布局了 3 个造纸基地，截止目前公司及其子公司，合营公司已拥有 39 条现代化造纸生产线，1 条纸浆生产线，21 条涂布生产线和 7 台超级压光机。规模优势造就了公司的市场综合抗风险实力和新技术创新能力。

（三）行业情况说明

2019 年上半年，造纸行业一方面处于国际浆价从高位逐步回落的原材料成本下降的利好缓慢兑现过程，一方面也处于国内经济增速放缓，下游需求疲软的压力下，同时又面对国内部分中小企业的落后产能被迫退出市场，行业集中度提高的机遇和挑战。

随着宏观经济结构调整影响，受益于行业淘汰落后产能的推动等政策利好的影响，2019 年国内各大造纸龙头企业均加大投资力度，布局新的产能和区域结构。同时 2018 年末，随着国内木浆期货市场的开市，国际浆价回归理性，从高位逐步回落。但成本的体现周期较长，故一季度成本反应仍然居高不下，浆价回落的利好在 2019 年二季度开始逐步得以体现。因此，上半年行业仍然面临较大的压力。

在造纸行业内，特种纸是一个较为新兴的产业，在近年全球经济下滑，造纸行业整体受到影响的情况下，特种纸仍然呈现上行势头。据中国造纸协会《中国造纸工业 2018 年度报告》统计，2018 年我国纸和纸板生产量为 10,435 万吨，较上年增长-6.24%，消费量同步下降 4.20%。而特种纸 2018 年产量为 320 万吨，较上年增长 4.92%，消费量也同步增长 4.82%。FMI 预计，2017 年到 2027 年的 10 年间，全球特种纸市场将以 5.20% 的年均复合增长率稳定增长。我国的特种纸产量也连续 10 年实现了平稳上涨。据中国造纸协会的统计资料显示，2009 年到 2018 年，我国特种纸生产量年均增长 8.87%，消费量年均增长 6.83%，超过了全球的增长速度，逐步追平了全球特种纸及纸板占纸及纸板总产量的比例，跻身特种纸生产大国。但中国的人均特种纸消费量却远低于美国等发达国家，说明中国特种纸行业的未来发展空间依然非常广阔。这对于经过环保高压政策、落后产能淘汰、市场格局带来新的整合机会的国内优质大型龙头企业来说，无疑是新一轮的布局机会。

在市场竞争格局方面，特种纸行业与大类纸也不相同。由于特种纸用途广泛，不同纸种的市场情况往往与其终端市场的行业状况密不可分，不同纸种在同一时间点的盈利趋势可能完全不一样。

总体而言，特种纸企业随着大宗原材料价格回落并逐步趋于稳定，2019 年对提升特种纸企业的经济效益，将会起到关键性作用。特种纸行业的整体利润也将随之回升，造纸板块的基本面依然向好。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

详见“第四节 经营情况的讨论与分析”之“（三） 资产、负债情况分析”。

其中：境外资产 0（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0%。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

1、规模优势

公司是国内规模最大的特种纸生产企业之一。截至本报告期，公司及其合营公司和控股子公司拥有特种纸及纸制品的年生产能力超 72 万吨，产品涉及九大系列。公司现有特种纸机生产线 39 条，涂布、超压线 20 多条，并拥有化工、制浆、能源、原纸及纸制品等全产业链生产产能，产业宽度和产业深度布局相对完善。

规模效应奠定市场地位，公司的多项产品也在国内具备行业龙头地位。其中，公司在烟草行业用纸方面的产品包括烟用接装纸原纸、烟用内衬原纸、滤嘴棒成型纸等产品，在同类产品市场占有率超过 40%，处于行业重要地位；公司在国内热敏纸市场的占有率超过 20%，并具有直接加工成品的能力和技术，可以直接面对终端市场销售，具有良好的市场口碑和品牌形象。低定量印刷出版用纸方面包括圣经纸和字典纸，其中公司生产的圣经纸国内市场占有率超过 80%，是国内几大出版商的指定用纸，并被国外印刷巨头指定为专用纸；公司的合营企业夏王纸业为装饰原纸行业公认的领导品牌，产品包括装饰印刷原纸，素色印刷原纸，市场占有率超 25%，在中高端市场具有强大影响力；

2、产品多元化优势，分散单个产品风险。

公司产品涉及烟草行业用纸、家居装饰用纸、商务交流及防伪用纸、食品与医疗包装用纸、标签离型用纸、电气及工业用纸、热转印用纸、低定量出版印刷用纸、特种浆及其他等九大系列，是我国产品种类最多，布局最广的特种纸生产企业之一。由于特种纸具有用途针对性较强，单个纸种市场容量偏小的问题，产品的多元化有利于：1）帮助公司在市场上寻找更多发展机遇；2）分散单个纸种市场变动带来的风险；3）可以为客户提供更全面，更多元化的解决方案。在市场竞争中，公司的多元化发展优势可以大大提高公司竞争能力。

3、技术优势，多个产品行业标准制定者

公司是国家高新技术企业、浙江省企业技术中心、省级企业研究院、浙江省专利示范企业，截止报告期末，集团公司拥有 11 项发明专利、33 项实用新型专利,同时有 20 项发明专利正在申请中。公司牵头制订了字典纸的国家标准，并参与制订了无碳复写纸的国家标准、真空镀铝原纸的行业标准、热升华转印纸的行业标准。由公司主导的“单面光烟用接装纸原纸”、“烘焙原纸”、“字典纸”、“热升华转印原纸”等四个浙江制造标准已经完成了评审和认证工作，并正式发布。

公司在产品研发方面一直保持了持续的投入，公司 2019 上半年的研发费用支出达 3,463.18

万元。公司认为，持续的研发投入是保持公司持续性竞争力的关键，不断的培育新产品也为公司未来的持续发展奠定了基础。

近几年，公司引进了国外一流造纸设备和技术，机器设备自动化程度高，产品质量稳定性居行业前列，核心技术达到国际先进水平。为进一步提升公司自主研发创新能力，公司和衢州学院合作创办“仙鹤研究院”，报告期内正式挂牌运营。不断地研发投入、创新的技术成果，使公司具备较强的科研实力和持续创新能力，荣获了中国造纸学会和特种纸委员会联合颁发的“2018 中国特种纸产业创新企业奖”。

4、环保治理优势

公司坚持走循环经济的可持续发展道路，以资源综合利用和环保投入为手段达到了节能减排和清洁生产。公司及控股子公司近年来投资建设了碱回收系统、中段水处理系统、白水回收系统、黑液综合利用系统、太阳能发电系统等污染治理及绿色能源设施，实现废水、废气、噪声达标排放，固废、危废合法合规处理。公司为首批“浙江省绿色企业”，荣获“浙江省转型引领示范企业”和工信部“国家级绿色工厂”称号。

5、管理创新优势

近年来，公司通过全面升级质量管理体系、环境管理体系、职业健康管理体系的换版升级认证，全面提升了公司的基础管理水平。同时，在“数字化仙鹤”的工业 4.0 建设中，ERP、CRM、等多个系统的先进数字化信息管理手段正在分阶段实施。报告期内，公司顺利通过了国家两化融合管理体系贯标评定，成为衢州市第二家通过贯标认证的企业，推进了企业工业化和信息化的深度融合。目前，公司人力资源管理、采购管理、工艺管理、财务管理、行政业务审批等一系列环节，均实现了无纸化电子系统管理模式，节约了成本，提高了效率。

6、品牌与客户优势

公司坚持以诚信为本，重视与客户关系；在产品工艺上追求精益求精，其品牌在行业内享有良好声誉。2018 年 2 月仙鹤商标被国家工商总局商标局认定为“中国驰名商标”。公司凭借卓越的品牌优势与大量优质客户建立了稳定、良好的长期合作关系，比如国际低定量印刷出版业龙头当纳利（中国）投资有限公司，全球知名软包装巨头安姆科集团（Amcor Limited.），全球最大的不干胶巨头艾利丹尼森集团（Avery Dennison Cooperation），国内卷烟配套材料业龙头温州立可达印业股份有限公司，玉溪丰达商贸有限公司，国内知名圣经印刷企业南京爱德印刷有限公司，不锈钢行业知名企业浙江甬金金属科技股份有限公司，国内食品包装知名企业山东新巨丰科技包装有限责任公司，装饰材料行业的知名厂商夏特装饰材料（上海）有限公司，浙江聚力文化发展股份有限公司等。这些优质客户的长期伙伴关系不仅有力的支撑了公司核心业务的长期发展，也极大地提升了公司的品牌影响力。

7、人才团队优势

仙鹤有自己独特的企业文化，即“以人为本”的“家文化”。公司一直以来把“家文化”的提升作为企业核心竞争力进行培育。“让员工快乐工作、健康幸福生活”成为了仙鹤“家文化”永恒

不变的主题。“家文化”为公司构建了互相关爱的和谐团队，形成了忠诚奉献的创业氛围，正是这样的文化背景下，仙鹤造就了一支“能干、实干、忠诚”的人才队伍。公司 20 多年来，主要高管和核心人员保持稳定，稳定的核心团队积累了丰富的经营、技术和管理经验，并在实际经营中得到了充分的应用。公司形成了有效的内部培养机制，给更多的年轻管理人员创造了发展机会，腾出了发展空间，建立了发展平台，促进了公司管理队伍的发展壮大。通过和更多国际性大公司的项目合作，公司引入了新的管理理念和方法，提升了管理团队的管理水平和高度，并结合自身的实际情况，进行了良好的应用。

第四节 经营情况的讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

2019 年上半年,在经历了 2018 年的世界经济格局的动荡、国内经济增速放缓下行压力加大、原材料价格高位不下、中美贸易摩擦,国际汇率变动等一系列考验,公司也迎来了跨入沪市 A 股资本市场,加速投资发展的关键节点。公司面对全球经济深刻调整,动荡波折,顶住困难,砥砺前行,坚持公司的经营理念,利用自身的规模和资金优势,抓住机会逆势而行,加快了产业链布局,赢得了产能的快速增长,并在新产品开发上取得成效。经营规模得到了有效的扩大,市场拓展成果显著,技术研发进展顺利,公司治理运作规范,保持了公司持续稳步发展的态势。

报告期内,公司完成机制纸产量 24.05 万吨,同比增长 9.32%;销售量 22.76 万吨,同比增长 13.8%;实现营业收入 210,284.41 万元,同比增长 11.63%;扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润为 13,066.10 万元,同比下降 23.24%;公司资产总额 556,437.33 万元,增长 0.54%。

报告期内利润总额的增长虽为负值,但公司二季度的经营业绩对比一季度有了明显的增长。公司二季度营业收入为 108,945.44 万元,较一季度的 101,338.97 万元增长 7.51%,公司二季度归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 9,905.99 万元,较一季度的 3,160.11 万元增长 213.47%,同时合营公司夏王纸业的二季度业绩有显著提升,使得本公司投资收益增长 203.50%。从而实现本公司二季度利润总额 10,724.48 万元,比一季度增长了 167.06%。

1、开展投资并购,加快规模化发展

为抓住机遇,加快布局,谋求公司的长远发展,报告期内,公司在 IPO 募投项目全面投产的同时,在常山辉埠工业园区投资建设的 22 万吨高档特种纸项目(具体内容详见公司在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《仙鹤股份有限公司关于子公司浙江哲丰新材料有限公司投资高档特种纸项目的公告》公告编号:2018-012)已经过专家认证,并取得环评验收,进入了设备采购和施工阶段。

仙鹤东港生产基地 PM25 年产 3.5 万吨高档食品包装原纸、数码喷绘热转印纸项目和中奥合资公司唐丰特种纸有限公司年产 1.2 万吨高档烟用接装原纸项目纸项目也按计划顺利进展,该两条高档特种纸生产线将于 2019 年下半年投入运行。子公司河南仙鹤的“年产 8 万吨特种纸项目”也于 2019 年 4 月份投入生产。

这些项目的实施,为提升公司智能化水平,增加公司的综合竞争力,奠定了扎实的基础;为公司规模化发展,多元化延伸,实现公司长期发展战略储备了后劲。

2、利用市场资源,实现借力发展

公司于 2018 年 4 月 20 日在沪市主板成功上市,证券代码为 603733。资本市场的成功进入,为公司打开了新的融资平台。为了加速规模化投资步伐,减轻公司资金压力,报告期内,在董事会的领导下,公司向中国证监会发起了可转换公司债的发行申报,拟募集资金总额不超过 12.5 亿元人民币,用于 22 万吨高档纸基新材料项目,已获得证监会受理(具体内容详见公司在上海证

券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《仙鹤股份有限公司公开发行可转换债券预案》公告编号：2019-010)。此举为公司利用资本市场的优势，实现“抓住机遇、扩大主业”战略发展思路的重要举措。

3、重视产品研发，提高公司自主创新能力

公司一如既往重视新产品研发，报告期内，公司研发的有色木浆水刺复合无纺布用纸、高洁净 CTP 版衬纸、高阻油格拉辛纸、低定量铝箔衬纸、高平滑转移印花原纸、高强度本色牛皮包装原纸等 6 个新产品成功通过了省级新产品鉴定。

报告期内，公司研发投入达到 3,463.18 万元，研发人员达到 236 人，公司的自主创新能力不断提高。

4、持续节能降耗，做绿色企业的倡导者

报告期内，公司及下属公司严格遵守相关环保法律法规，自觉履行社会责任。加强源头管控，过程监测，在各排口安装了 PH 值、氨氮、COD、总氮在线监测装置，并与环保部门联网。同时还采取手动监测或委托有资质的第三方定期监测相结合的方式自行监测，强化环保设施管理，保障公司及周边环境质量。报告期内公司重大环境污染事故、环境影响事件为零。主要污染物排放总量低于排污许可排放量，排放浓度均符合国家相关排放标准。

公司所有在建项目均按国家有关法律法规要求，落实了环境保护“三同时”工作，经过了环境影响评价，并通过了环境保护设施竣工验收。

5、优化内部管理，扩大市场份额，提高抗风险能力

经过了 2018 年以及今年初的市场波动，市场竞争格局发生了重大变化，尤其是公司新产能的达成，销售压力加大。为了实现公司扩大规模竞争战略，公司优化内部管理，加强风险管控，一方面通过节能降耗降低成本，另一方面加强销售布局，快速抢占市场，扩大市场份额。报告期内，公司销售特种纸 22.76 万吨，比 2018 年同期增加了 2.76 万吨，同比增长了 13.80%，确保了销售与新增产能的平衡，同时也为后续仍在投入的新产能计划夯实市场基础。

优化管理，练好内功，提升管理水平是公司提高抗风险能力的又一举措。近年来，公司顺利通过质量管理体系、环境管理体系、职业健康管理体系的换版升级认证，夯实了公司管理基础。ERP、CRM 等多个系统的先进数字化信息管理手段正在分阶段实施，加快“数字化仙鹤”的工业 4.0 建设。通过了国家两化融合管理体系贯标评定，成为衢州市第二家通过贯标认证的企业，推进了企业工业化和信息化的深度融合。正式启动了“中国制造”项目。目前，公司人力资源管理、采购管理、工艺管理、财务管理、行政业务审批等一系列环节，均实现了无纸化电子系统管理模式，节约了成本，提高了效率。

(一) 主营业务分析**1 财务报表相关科目变动分析表**

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	2,102,844,081.78	1,883,742,473.85	11.63
营业成本	1,793,485,809.42	1,522,919,669.12	17.77
销售费用	66,210,193.76	64,710,196.92	2.32
管理费用	42,266,358.36	49,899,242.60	-15.30
财务费用	39,952,753.75	50,808,598.98	-21.37
研发费用	34,631,828.08	35,745,041.17	-3.11
信用减值损失	3,720,409.87		不适用
资产减值损失	-5,752,135.23	-6,499,897.86	不适用
其他收益	14,620,790.05	6,524,155.73	124.10
经营活动产生的现金流量净额	267,335,349.24	-157,622,352.42	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-138,578,745.05	-475,660,049.30	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-165,595,136.52	719,599,486.19	-123.01

营业收入变动原因说明:主要系产能扩大,产品销售比同期增加所致。

营业成本变动原因说明:主要系产品销量比同期增加及原材料成本增加所致。

销售费用变动原因说明:主要系销量增加,导致的运费增加所致。

管理费用变动原因说明:主要系去年上市影响所致。

财务费用变动原因说明:主要系本期汇兑损失减少所致。

研发费用变动原因说明:主要系研发项目所处研发阶段投入不同所致。

信用减值损失变动原因说明:主要系使用新金融工具准则所致。

资产减值损失变动原因说明:主要系使用新金融工具准则所致。

其他收益变动原因说明:主要系政府补助增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系销售规模扩大销售回款增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系去年同期购买短期理财产品增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系去年同期发行新股收到募集资金和偿还借款所致。

2 其他**(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明**

适用 不适用

(2) 其他

适用 不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	136,595,352.82	2.45	238,833,153.74	4.32	-42.81	主要系新项目付款和偿还贷款所致。
衍生金融资产	11,919,820.55	0.21	2,759,665.32	0.05	331.93	主要系本期购买木浆期货所致。
预付款项	31,740,508.35	0.57	47,622,610.36	0.86	-33.35	主要系预付材料款到货所致。
可供出售金融资产	0.00	0.00	70,000,000.00	1.26	-100.00	主要系根据会计准则要求，科目列报至其他权益工具投资。
其他权益工具投资	65,589,520.70	1.18	0.00	0.00	100.00	主要系根据会计准则要求，科目列报至其他权益工具投资。
在建工程	55,961,465.89	1.01	84,709,489.33	1.53	-33.94	主要系子公司项目转固所致。
其他非流动资产	174,555,187.52	3.14	57,440,330.10	1.04	203.89	主要系公司预付新项目设备款所致。
预收款项	58,791,721.50	1.06	105,974,946.67	1.91	-44.52	主要系预收款项结转至收入所致。
应付职工薪酬	37,376,586.86	0.67	58,068,523.94	1.05	-35.63	主要系上年末计提年终奖已发放所致。
其他应付款	59,604,327.48	1.07	7,270,857.64	0.13	719.77	主要系本期计提应付股利所致。
一年内到期的非流动负债	0.00	0.00	1,100,000.00	0.02	-100.00	主要系归还项目贷款所致。
长期借款	0.00	0.00	37,400,000.00	0.68	-100.00	主要系归还贷款所致。

其他综合收益	-4,410,479.30	-0.08	0.00	0.00	100.00	主要系执行新金融工具准则所致。
--------	---------------	-------	------	------	--------	-----------------

其他说明
无

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	56,637,868.62	详见本报告附注七（1）“货币资金”中其他说明
应收票据	169,379,248.26	银行借款质押、银行承兑汇票保证金
固定资产	326,259,486.01	银行借款质押、诉讼保全担保
无形资产	27,066,708.29	银行借款质押
合计	579,343,311.18	/

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

报告期内，公司对外投资主要是资产投资，投资金额为 7,506.62 万元。股权投资是对子公司唐丰特纸的投资，投资总额 3,000 万元，本报告期内已出资 500 万元，截至期末公司长期股权投资的期末余额为：59,043.28 万元。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

报告期内主要新增的在建工程投资是年产 22 万吨高档纸基新材料项目，项目投资总额为 122,552 万元，本期投资金额为 2,499.24 万元；年产 3.5 万吨高档食品包装原纸、数码喷绘热转印纸项目，项目投资总额为 12,756 万元，本期投资金额为 1,624.32 万元。

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当前利润的影响金额
木浆期货合约	2,759,665.32	11,890,816.00	9,131,150.68	-18,262,840.00

外汇掉期交易	0.00	29,004.55	29,004.55	29,004.55
合计	2,759,665.32	11,919,820.55	9,160,155.23	-18,233,835.45

(五) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(六) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	主要业务	注册资本	投资比例	总资产	净资产	净利润
河南仙鹤	特种纸生产销售	10,000.00	100%	98,778.03	20,185.89	1,707.08
哲丰新材料	特种纸生产销售	20,000.00	100%	119,107.65	21,230.76	-314.78
仙鹤新能源	分布式光伏发电	3,000.00	100%	5,619.20	5,557.13	389.74
夏王纸业（合营公司）	装饰原纸生产销售	3260 万美元	50%	230,222.67	116,059.89	8,768.17

(七) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

二、其他披露事项**(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明**

□适用 √不适用

(二) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、存在风险因素**(1) 宏观经济波动风险**

近年来，国际经济贸易格局发生重大变化，全球范围内产业结构正在进行调整，全球的经济格局变化也必将影响我国造纸产业的发展。从国内经济环境来看，特种纸行业的发展与国家经济发展和国民消费增长息息相关，因此与未来国家经济景气度密切相关，如果宏观经济发展势头良好，国民消费水平加快增长，将会促进行业需求的增加，从而带动产品的需求；反之则有可能抑制需求。公司的经营业绩也势必受到宏观经济周期性波动的影响。

(2) 市场竞争加剧风险

经过近几年行业格局的调整，行业龙头企业渐渐明朗，同时整合后的企业竞争力也同时提升，市场的竞争格局也迎来了新的变化。非特种纸行业的相关造纸企业也可能会因为寻求利润而进入

特种纸领域，带来产能过剩和市场竞争加剧的风险。使得特种纸市场竞争将进一步加剧。

(3) 政策变动因素风险

企业的发展与政府监管、产业政策变动息息相关，相关政策变化将对公司竞争环境、发展战略、经营策略等方面产生一定的影响，从而增加公司未来经营活动的不确定性。比如国家基本税率的调整、国家进出口管制、汇率的波动、国家税收政策和地方优惠政策的调整，均将对公司生产经营和盈利水平构成一定影响。

新环境保护法实施后，环保新政日趋严厉，新环境保护配套政策持续出台，环保标准提升，环保投入资金加大，环保成本进一步增加。

2、公司应对措施

(1) 加快产业链布局，进一步深耕市场，提升公司核心竞争力

加快投资布局速度，保持公司在国内特种纸行业的规模优势；关注市场新材料研发信息，加强技术研发力度，保证公司的产品及服务在行业内具备持续领先性。强化内部各个部门的协同，持续向客户提供优质、高效的产品与服务，最大限度地扩大市场占有率，优化核心竞争力，稳定市场份额，继续保持公司在行业内的知名度和竞争优势。

(2) 关注政策变化，加强内部管理，最大程度减少外部环境的影响

打造公司智能化工业 4.0，全面提升公司管理水平；控制金融成本，关注汇率的波动，降低汇率损失；优化国际销售网络布局，寻求打开国际市场的销售途径。

(3) 加大节能减排投入，确保环保项目实施到位

严格遵守相关环保法律法规，自觉履行社会责任。加强源头管控，过程监测，强化环保设施管理，保障公司及周边环境质量。严格控制排放量，污水排放零事故。进一步促进单位综合产品能耗的持续降低，实现“绿色制造”。

(三) 其他披露事项

适用 不适用

第五节 重要事项

一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018 年年度股东大会	2019 年 4 月 30 日	www.sse.com.cn	2019 年 5 月 6 日

股东大会情况说明

适用 不适用

报告期内，公司共召开一次股东大会，已于 2019 年 5 月 6 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）刊登披露。股东大会的召集和召开程序、召集人资格、出席会议人员资格和决议表决程序均符合有关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定，表决结果合法、有效。股东大会未有否决议案的情形。上述股东大会，公司通过上海证券交易所网络投票系统实施网络投票，充分保障中小股东的权益。

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数(元)（含税）	0
每 10 股转增数（股）	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
无	

三、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发	股份限售	浙江仙鹤控股	(1) 自发行人股票上市之日起三十六个月内，本公司不转让或者委托他人管理本次发行前本公司持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；(2) 发行人上市后六个月内如发行人股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，本公司持有发行人股票的锁定期自动延长六个月；(3) 上述股份锁定承诺期限届满后两年内，本公司每年减持所持股	承诺时间：2016 年 10	是	是	不适用	不适用

行相关的承诺	有限公司	<p>份数量不超过本公司持有发行人股份总数的 10%；拟减持发行人股票的，将提前三个交易日通知发行人并予以公告，并按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证监会及证券交易所相关规定办理；（4）上述股份锁定承诺期限届满后，本公司通过集中竞价交易减持发行人股份的，应履行在首次卖出股份的 15 个交易日前向交易所报告备案减持计划、公告等相关程序，并保证在任意连续 90 日内减持股份的总数不超过发行人届时股份总数的 1%；（5）上述股份锁定承诺期限届满后，本公司通过大宗交易减持发行人股份的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数不超过发行人届时股份总数的 2%；（6）本公司保证，在以下期间内，不减持发行人股份：① 发行人或者本公司因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证监会立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满 6 个月的；② 本公司因违反交易所业务规则，被交易所公开谴责未满 3 个月的；③ 法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及交易所业务规则规定的其他情形。</p> <p>（7）本公司承诺，如未来减持发行人股份，将遵照《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等法律、法规、规章及其他规范性文件的规定执行，并尽可能促使受让方遵守前述规定；（8）本公司持有发行人股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；（9）如有派息、送股、公积金转增股本、配股等情况的，则发行价格将根据除权除息情况进行相应调整。</p>	月 24 日； 期 限： 长期				
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	<p>王敏强、王敏文、王敏良、王敏岚</p> <p>（1）自发行人股票上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；（2）发行人上市后六个月内如发行人股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，本人直接或通过浙江仙鹤控股有限公司间接持有发行人股票的锁定期自动延长六个月；（3）上述股份锁定承诺期限届满后两年内，本人每年减持发行人股份数量不超过本人持有发行人股份总数的 10%；拟减持发行人股票的，将提前三个交易日通知发行人并予以公告，并按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证监会及证券交易所相关规定办理；（4）本人直接或间接持有的发行人股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；（5）本人直接或间接持有的发行人股票在锁定期满后减持的，应遵照《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等法律、法规、规章及其他规范性文件的规定执行；（6）在遵守前述承诺的前提下，本人在担任董事、监事、高级管理人员职务期间，将向发行人申报所持有的发行人股份及其变动情况；在任职期间每年转让的股份不超过本人所持有发行人股份总数的百分之二十五；本人作为董事、监事、高级管理人员在离职后半年内，不转让本人所持有的发行人股份；（7）如有派息、送股、公积金转增股本、配股等情况的，则发行价格将根据除权除息情况进行相应调整；（8）本人不会因职务变更、离职等原因而</p>	承诺 时间： 201 6年 10 月 24 日； 期 限： 长期	是	是	不适用	不适用

			拒绝履行上述承诺。					
与首次公开发行相关的承诺	其他	控股股东、董事（不含独立董事）、高级管理人员	本公司/本人将严格遵守执行发行人2017年第四次临时股东大会审议通过的《仙鹤股份有限公司上市后三年内稳定公司股价的预案（修订稿）》，按照该预案的规定履行稳定公司股价的义务。	承诺时间：2016年10月24日；期限：上市之日起36个月	是	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司董事（不含独立董事）	在发行人上市后三年内，如发行人股票连续20个交易日收盘价低于上一会计年度未经审计的每股净资产时，且在符合上市公司回购股份的相关法律法规的条件下，届时本人如继续担任发行人董事职务，本人承诺将在发行人董事会上对回购股份的预案投赞成票。	承诺时间：2016年10月24日；期限：上市之日起36个月	是	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	浙江仙鹤控股有限公司	在发行人上市后三年内，如发行人股票连续20个交易日收盘价低于上一会计年度未经审计的每股净资产时，且在符合上市公司回购股份的相关法律法规的条件下，本公司承诺将在发行人股东大会上对回购股份的预案投赞成票。	承诺时间：2016年10月24日；期限：上市	是	是	不适用	不适用

				之日起 36 个月				
与首次公开发行相关的承诺	其他	仙鹤股份有限公司	若因本公司首次公开发行股票并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，本公司将在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定之日起10个交易日内召开董事会并提议尽快召开股东大会，并将按照董事会、股东大会审议通过的股份回购具体方案回购本公司首次公开发行的全部新股，回购价格不低于发行人首次公开发行股票时的发行价并加算同期银行活期存款利息（若需购回的股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，购回的股份将包括已转让的原限售股份及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）。 本公司同时承诺，如本公司首次公开发行股票并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，本公司将依法赔偿投资者损失。	承诺时间：2016年10月24日；期限：长期	是	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	浙江仙鹤控股有限公司	若因发行人首次公开发行股票并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定后，本公司将依法回购已转让的原限售股份，回购价格不低于发行人首次公开发行股票时的发行价并加算同期银行活期存款利息（若需购回的股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，购回的股份将包括已转让的原限售股份及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）。同时，本公司将督促发行人依法回购其首次公开发行股票时发行的全部新股。 本公司同时承诺，如发行人首次公开发行股票并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，本公司将依法赔偿投资者损失。 若本公司违反上述承诺，在违反上述承诺发生之日起5个工作日内，暂停从发行人处取得股东分红（如有），同时本公司持有的发行人股份将不得转让，直至本公司按上述承诺采取相应的回购或赔偿措施并实施完毕时为止。	承诺时间：2016年10月24日；期限：长期	是	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	王敏强、王敏文、王敏良、	若因发行人首次公开发行股票并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定后，本人将通过浙江仙鹤控股有限公司依法回购或直接回购（如有）已转让的原限售股份，回购价格不低于发行人首次公开发行股票时的发行价并加算同期银行活期存款利息（若需购回的股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，购回的股份将包括已转让的原限售股份及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）。同时，本人将督促发行人依法回购其首次公开发行股票时发行的全部新股。	承诺时间：2016年10月24日；期限：长期	是	是	不适用	不适用

		王明龙、王敏岚	<p>本人同时承诺，如发行人首次公开发行股票并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，本人将依法赔偿投资者损失。</p> <p>若本人违反上述承诺，在违反上述承诺发生之日起5个工作日内，暂停在发行人处领取津贴（如有）及股东分红（如有），同时本人直接或间接持有的发行人股份将不得转让，直至本人按上述承诺采取相应的回购或赔偿措施并实施完毕时为止。</p>					
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司董事、监事及高级管理人员	<p>发行人首次公开发行股票并上市招股说明书内容真实、准确、完整，如有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。</p> <p>若本人违反上述承诺，则将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述赔偿措施向发行人股东和社会公众投资者道歉；并在违反上述赔偿措施发生之日起5个工作日内，停止在发行人处领取薪酬/津贴（如有）及股东分红（如有），同时本人持有的发行人股份（如有）不得转让，直至本人按上述承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。</p>	承诺时间：2016年10月24日；期限：长期	是	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	仙鹤股份有限公司	<p>本公司将严格履行招股说明书披露的公开承诺事项，同时提出如下未能履行承诺的约束措施：</p> <p>（一）如本公司非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：</p> <p>（1）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；</p> <p>（2）不得进行公开再融资；</p> <p>（3）对公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员调减或停发薪酬或津贴；</p> <p>（4）不得批准未履行承诺的董事、监事、高级管理人员的主动离职申请，但可以进行职务变更；</p> <p>（5）给投资者造成损失的，本公司将向投资者依法承担赔偿责任。</p> <p>（二）如本公司因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：</p> <p>（1）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；</p> <p>（2）尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护本公司投资者利益。</p>	承诺时间：2016年10月24日；期限：长期	是	是	不适用	不适用
与首次公	其他	浙江仙鹤	<p>本公司将严格履行招股说明书披露的公开承诺事项，同时提出如下未能履行承诺的约束措施：</p> <p>（一）如本公司非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措</p>	承诺时间：201	是	是	不适用	不适用

开发行相关的承诺	控 股 有 限 公 司	<p>施,直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕:</p> <p>(1) 在发行人股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉;</p> <p>(2) 不得转让所持有的发行人股份,因被强制执行、上市公司重组、未履行保护投资者利益承诺等必须转让股权的情形除外;</p> <p>(3) 暂不领取发行人利润分配中归属于本公司的部分;</p> <p>(4) 如果因未履行相关承诺事项而获得收益的,所获收益归发行人所有,并在获得收益的10个工作日内将所获收益支付给发行人指定账户;</p> <p>(5) 因本公司未履行招股说明书的公开承诺事项给投资者造成损失的,依法赔偿投资者损失;</p> <p>(6) 因发行人未履行招股说明书的公开承诺事项给投资者造成损失的,本公司将依法承担连带赔偿责任。</p> <p>(二) 如本公司因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的,需提出新的承诺并接受如下约束措施,直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕:</p> <p>(1) 在发行人股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉;</p> <p>(2) 尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案,尽可能地保护发行人投资者利益。</p>	6年 10月 24日; 期 限: 长期				
与首次公开发行相关的承诺	其他	<p>间接持股5%以上股东王敏强、王敏文、王敏良、王明龙、王</p> <p>本人将严格履行招股说明书披露的公开承诺事项,同时提出如下未能履行承诺的约束措施:</p> <p>(1) 如果本人未履行招股说明书披露的公开承诺事项,本人将在股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。</p> <p>(2) 如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的,本人将依法向投资者赔偿相关损失。</p>	承 诺 时 间: 2016年 10月 24日; 期 限: 长期	是	是	不 适 用	不 适 用

		敏岚						
与首次公开发行相关的承诺	其他	董事、监事、高级管理人员	<p>本人将严格履行招股说明书披露的公开承诺事项，同时提出如下未能履行承诺的约束措施：</p> <p>（一）如本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：</p> <p>（1）在发行人股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；</p> <p>（2）可以职务变更但不得主动要求离职；</p> <p>（3）主动申请调减或停发薪酬或津贴；</p> <p>（4）如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归发行人所有，并在获得收益的 10 个工作日内将所获收益支付给发行人指定账户；</p> <p>（5）因本人未履行招股说明书的公开承诺事项给投资者造成损失的，依法赔偿投资者损失；</p> <p>（6）因发行人未履行招股说明书的公开承诺事项给投资者造成损失的，本公司将依法承担连带赔偿责任。</p> <p>（二）如本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：</p> <p>（1）在发行人股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；</p> <p>（2）尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护发行人投资者利益。</p>	承诺时间：2016年10月24日；期限：长期	是	是	不适用	不适用
	其他	公司董事及高级管理人员	<p>1、承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益；</p> <p>2、承诺不得无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不得采用其他方式损害公司利益；</p> <p>3、承诺对本人职务消费行为进行约束；</p> <p>4、承诺不得动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；</p> <p>5、承诺积极推动公司薪酬制度的完善，使之更符合摊薄即期回报后采取填补措施的要求；支持公司董事会或薪酬委员会在制订、修改补充公司的薪酬制度时与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；</p> <p>6、承诺在推动公司股权激励时，应使公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；</p> <p>7、承诺严格履行本人所作出的上述承诺事项，确保公司填补回报措施能够得到切实履行。如果承诺人违反本人所作出的承诺或拒不履行承诺，承诺人将按照相关规定履行解释、道歉等相应义务，并同意中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等依法作出的监管措施或自律监管措施；给公司或者股东造成损失的，承诺人愿意依法承担相应补偿责任。</p>	承诺时间：2016年10月24日；期限：长期	是	是	不适用	不适用

四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

2019 年 4 月 9 日公司召开了第二届董事会第二次会议和第二届监事会第二次会议，审议通过《关于公司续聘 2019 年度审计机构的议案》，同意续聘中汇会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2019 年度的财务审计机构。上述议案于 2019 年 4 月 30 日已经公司 2018 年年度股东大会审议通过。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

五、破产重整相关事项

适用 不适用

六、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺或被上交所公开谴责的情形。

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
2019年4月9日公司第二届董事会第二次会议和第二届监事会第二次会议审议通过了《关于公司2018年度日常关联交易情况及2019年度日常关联交易预计的议案》，上述议案已经公司2018年年度股东大会审议通过。	详见2019年4月10日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）刊登披露的《仙鹤股份关于公司2018年度日常关联交易情况及2019年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2019-007）。

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(五) 其他重大关联交易

□适用 √不适用

(六) 其他

□适用 √不适用

十一、 重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

□适用 √不适用

2 担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
仙鹤股份	公司本部	夏王纸业	220,000,000.00	2018-01-18	2018-01-18	2023-01-18	连带责任担保	否	否	0	否	是	合营公司
仙鹤股份	公司本部	夏王纸业	160,000,000.00	2018-01-18	2018-01-18	2023-01-18	连带责任担保	否	否	0	否	是	合营公司
仙鹤股份	公司本部	夏王纸业	165,000,000.00	2018-08-22	2018-08-17	2023-12-31	连带责任担保	否	否	0	否	是	合营公司
仙鹤股份	公司本部	夏王纸业	150,000,000.00	2016-11-08	2016-11-08	2019-11-08	连带责任担保	否	否	0	否	是	合营公司
仙鹤股份	公司本部	夏王纸业	400,000,000.00	2015-06-08	2015-06-08	2020-06-08	连带责任担保	否	否	0	否	是	合营公司
仙鹤股份	公司本部	夏王纸业	100,000,000.00	2018-03-12	2018-03-12	2021-03-12	连带责任担保	否	否	0	否	是	合营公

仙鹤股份	公司本部	夏王纸业	260,000,000.00	2018-09-20	2018-09-20	2019-09-19	连带责任担保	否	否	0	否	是	司合营公司
仙鹤股份	公司本部	夏王纸业	220,000,000.00	2019-02-15	2019-01-21	2021-12-31	连带责任担保	否	否	0	否	是	司合营公司
仙鹤股份	公司本部	夏王纸业	50,000,000.00	2019-03-27	2019-03-28	2020-03-27	连带责任担保	否	否	0	否	是	司合营公司
报告期内担保发生额合计(不包括对子公司的担保)							270,000,000.00						
报告期末担保余额合计(A)(不包括对子公司的担保)							1,725,000,000.00						
公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计							440,000,000.00						
报告期末对子公司担保余额合计(B)							540,000,000.00						
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)													
担保总额(A+B)							2,265,000,000.00						
担保总额占公司净资产的比例(%)							68.59						
其中:													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)							1,725,000,000.00						
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额(D)							540,000,000.00						
担保总额超过净资产50%部分的金额(E)							421,063,500.00						
上述三项担保金额合计(C+D+E)							2,686,063,500.00						
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明							<p>1、上述为股东、实际控制人及其关联方提供的担保是;公司为合营企业夏王纸业提供担保。由于实际控制人王敏良任夏王纸业董事兼总经理,王敏文、王敏岚任夏王纸业董事,使得公司合营企业夏王纸业构成实际控制人的关联方;</p> <p>2、直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象为公司全资子公司哲丰新材料。</p>						

3 其他重大合同

适用 不适用

十二、上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

1. 精准扶贫规划

√适用 □不适用

2019 年至 2020 年，公司计划在河南省内乡县通过技术培训、安排就业、直接帮扶等途径，帮助贫困人员 300 人。

2. 报告期内精准扶贫概要

√适用 □不适用

公司下属子公司河南仙鹤特种浆纸有限公司，响应南阳市内乡县“千企帮千村”的扶贫政策，持续加大对灌涨郭营村、七里坪乡流峪村、余关镇报事摊村、瓦亭镇周家村等贫困村进行帮扶，对责任贫困村进行救助、修路。曾经在 2017 年、2018 年获得国务院扶贫办等部门颁发的“国家‘万企帮万村’精准扶贫行动”先进民营企业和内乡县人民政府“捐助扶贫明星企业”的光荣称号。报告期内，公司持续执行原扶贫计划，各处“扶贫车间”稳定运营。

3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1.资金	105
2.物资折款	0
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	416
二、分项投入	
1.产业发展脱贫	
1.2 产业扶贫项目个数（个）	1
1.3 产业扶贫项目投入金额	105
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	416

4. 履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况

√适用 □不适用

公司对河南省内乡县东王营村、孙洼组修路 300 米，投入约 22 万元，帮助建设美丽乡村。

5. 后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

公司计划对河南省内乡县湍东镇谢楼村、东王营村以及湍东镇投入 10 万元帮扶贫困大学生上学，年底前发放扶贫补助金等资金帮助，预计捐助 80 万元。

十三、可转换公司债券情况

□适用 √不适用

十四、 环境信息情况

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

√适用 □不适用

1. 排污信息

√适用 □不适用

根据《浙江省环境保护厅关于印发 2018 年浙江省重点排污单位名单通知》要求，报告期内，公司被浙江省环境保护厅列为重点排污单位。

公司及下属子公司严格遵守相关环保法律法规，自觉履行社会责任，通过加强源头管控、过程监测，以及强化环保设施管理等措施，保障公司环境质量。公司主要污染物为废水和固体废物。公司已建有废水处理站五座，合计设计处理能力为 48500m³/d。设计处理工艺为混凝沉淀+生化+圆盘过滤，排污许可核准的两项污染物为氨氮、化学需氧量，报告期内公司重大环境污染事故、环境影响事件为零。主要污染物排放总量低于排污许可排放量，排放浓度符合国家相关排放标准。

固体废物由有资质单位进行综合利用，主要为造纸过程产生的污泥，危险废物主要有维修设备产生的废机油，统一由具有相应资质单位进行处理。

报告期内污染物排放情况详见下表：

序号	公司主体名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放去向	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量(吨)	超标排放情况
1	仙鹤股份有限公司（通江路厂区）	COD	达标后有组织排放	1	主要排放口	衢江	50mg/L	制浆造纸工业水污染物排放标准（GB 3544-2008）	30.23	达标排放
		5mg/L					0.07		达标排放	
2	仙鹤股份有限公司（东港厂区）	COD	达标后有组织排	1	主要排放口	上山溪	50mg/L	制浆造纸工业水污染物排放标准（GB 3544-2008）	26.36	达标排放
		5mg/L					0.61		达标排放	

			放							
3	仙鹤股份有限公司 (宾港北路厂区)	COD	达标后有组织排放	1	主要排放口	衢江	50mg/L	制浆造纸工业水污染物排放标准 (GB 3544-2008)	7.75	达标排放
		氨氮					5mg/L		0.05	达标排放
4	浙江哲丰新材料有限公司	COD	纳管	1	主要排放口	常山哲丰环保科技有限公司	40mg/L	浙江省城镇污水处理厂主要水污染物排放标准 (DB 33/2169-2018)	30.35	达标排放
		氨氮					2mg/L		0.57	达标排放
5	浙江哲丰能源发展有限公司	COD	达标后有组织排放	1	总排放口	常山哲丰环保科技有限公司	40mg/L	浙江省城镇污水处理厂主要水污染物排放标准 (DB 33/2169-2018)	2.15	达标排放
		氨氮					2mg/L		0.22	达标排放
		二氧化硫		主要排放口(脱硫后)	--	35mg/L	浙江省燃煤电厂大气污染物排放标准 (DB332147-2018)	29.90	达标排放	
		氮氧化物				50mg/L		35.20	达标排放	
6	河南仙鹤特种浆纸有限公司	COD	达标后有组织排放	1	总排放口	湍河	90mg/L	制浆造纸工业水污染物排放标准 (GB 3544-2008)	124.25	达标排放
		氨氮					8mg/L		3.14	达标排放
		二氧化硫		主要排放口(脱硫后)	--	35mg/L	锅炉大气污染物排放标准 (GB 13271-2014)	2.75	达标排放	
		氮氧化物				100mg/L		21.88	达标排放	
7	河南仙鹤	二氧化硫	达标	1	主要排放	--	400mg/L	锅炉大气污染物排放标准 (GB	26.20	达标排放

	特种 浆纸 有限 公司	氮氧化 物	后 有 组 织 排 放		口(碱 回收)		400mg/L	13271-2014)	59.34	达标 排放
--	----------------------	----------	----------------------------	--	------------	--	---------	-------------	-------	----------

2. 防治污染设施的建设和运行情况

适用 不适用

公司重视环境保护，建立了完善的污染防治设施，公司在衢州、常山、河南三个生产基地均配有污水处理设施，其中常山、河南还配备了热电联产，均按照国家最新要求的排放标准运行。

废水处理方面：目前仙鹤公司山花路厂区、通江路东厂区、通江路西厂区和天湖南路厂区各建有一套废水处理设施，采用“混凝沉淀+生化+二沉池（纤维转盘）”处理工艺，每个废水总排口已安装在线监测设施，公司所有经处理后的废水能够稳定达到排放标准。公司常山生产基地设立了污水处理厂，全资子公司浙江哲丰新材料有限公司生产污水经过自己预处理后纳入园区公共污水处理厂常山哲丰环保科技有限公司，经过采用“混凝沉淀+生化+二沉池+流动砂过滤”处理工艺，达到城市公共污水处理厂一级 A 排放标准。

废气治理方面：全资子公司浙江哲丰能源发展有限公司及河南仙鹤热电厂锅炉烟气均采用布袋+湿电除尘、SNCR 脱硝、石灰-石膏法脱硫工艺，已完成废气的超低排放改造，完全满足国家最新的排放指标要求。

固体废弃物处理方面：公司对各项固体废物进行分类处置。危险废物如废油委托有资质的单位进行处置，一般废物公司通过对外出售、回收等方式实现资源化再利用，有效减少固体废物的排放，节约了生产成本。

3. 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

适用 不适用

公司及其下属子公司严格按照国家生态环境保护法律法规要求开展环境影响评价和环保验收工作，公司三大生产基地均获得当地环保部门出具的排污许可证，所有在建项目均按国家有关法律法规要求，落实了环境保护“三同时”工作，经过了环境影响评价，并通过了环境保护设施竣工验收。

4. 突发环境事件应急预案

适用 不适用

公司及其下属子公司按照国家有关环境保护管理法律法规要求，编制建立了《突发环境污染事故应急预案》分别在生产所在地衢江区生态环境分局、常山县生态环境分局和南阳市环

境保护局进行了备案。定期进行培训和演练，确保突发环境事件时，能够快速、有效应对，最大限度降低对公众和环境的影响。

5. 环境自行监测方案

适用 不适用

公司及相关下属子公司按要求制定了环境自行监测方案，除了按照国家和地方性环保部门的要求安装了自行监测系统进行实时在线监测外，还采取手动监测或委托有资质的第三方定期监测相结合的方式自行监测。报告期内，监测结果显示公司及下属子公司各项污染物排放均符合排放标准。

6. 其他应当公开的环境信息

适用 不适用

(二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

公司其他所属企业积极承担企业环保主体责任，严格遵守各项环保政策，有效落实环保措施，加强管理监测，采用先进、经济、可靠的“三废”治理措施，确保污染物达标排放。报告期内未出现因重大违法、违规而受到处罚的情况。

(三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

(四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

十五、 其他重大事项的说明

(一) 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

(二) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、股东情况

(一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	24,383
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结情况		股东性 质
					股份状 态	数量	
浙江仙鹤控股有限公司	0	540,000,000	88.24	54,000,000	无	0	境内非 国有法 人
王明龙	0	10,000,000	1.63	10,000,000	无	0	境内自 然人
江世华	610,000	610,000	0.10	0	未知	0	未知
陈庆雨	444,500	444,500	0.07	0	未知	0	未知
李秋荣	309,500	309,500	0.05	0	未知	0	未知
王君	300,000	300,000	0.05	0	未知	0	未知
郑文俊	257,500	257,500	0.04	0	未知	0	未知
陶国梁	216,900	216,900	0.04	0	未知	0	未知
郑志根	210,700	210,700	0.03	0	未知	0	未知

香港中央结算有限公司	186,447	186,447	0.03	0	未知	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
江世华	610,000	人民币普通股	610,000				
陈庆雨	444,500	人民币普通股	444,500				
李秋荣	309,500	人民币普通股	309,500				
王君	300,000	人民币普通股	300,000				
郑文俊	257,500	人民币普通股	257,500				
陶国梁	216,900	人民币普通股	216,900				
郑志根	210,700	人民币普通股	210,700				
香港中央结算有限公司	186,447	人民币普通股	186,447				
雷萍	180,000	人民币普通股	180,000				
厉良军	176,500	人民币普通股	176,500				
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、浙江仙鹤控股有限公司为公司控股股东，王明龙先生与王敏文先生、王敏强先生、王敏良先生、王敏岚女士为公司实际控制人，与其他流通股股东不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人；</p> <p>2、公司未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p>						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	浙江仙鹤控股有限公司	540,000,000	2021.4.21	0	首发限售
2	王明龙	10,000,000	2021.4.21	0	首发限售

上述股东关联关系或一致行动的说明	浙江仙鹤控股有限公司为公司控股股东，王明龙先生与王敏文先生、王敏强先生、王敏良先生、王敏岚女士为公司实际控制人。
------------------	--

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

三、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

三、其他说明

适用 不适用

第九节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2019 年 6 月 30 日

编制单位：仙鹤股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		136,595,352.82	238,833,153.74
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产		11,919,820.55	2,759,665.32
应收票据		292,431,636.46	352,550,339.07
应收账款		746,077,541.03	770,248,013.68
应收款项融资			
预付款项		31,740,508.35	47,622,610.36
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		12,847,111.27	12,193,537.07
其中：应收利息			
应收股利		771,641.42	
买入返售金融资产			
存货		1,072,890,242.33	966,722,658.11
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		105,409,580.67	118,031,000.00
流动资产合计		2,409,911,793.48	2,508,960,977.35
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			70,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		590,432,771.53	594,498,711.89
其他权益工具投资		65,589,520.70	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			

固定资产		1,833,370,142.86	1,808,553,913.77
在建工程		55,961,465.89	84,709,489.33
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		379,994,145.20	362,748,591.13
开发支出			
商誉		9,375,425.41	9,375,425.41
长期待摊费用		2,898,665.16	3,675,746.15
递延所得税资产		42,284,156.03	34,666,084.51
其他非流动资产		174,555,187.52	57,440,330.10
非流动资产合计		3,154,461,480.30	3,025,668,292.29
资产总计		5,564,373,273.78	5,534,629,269.64
流动负债：			
短期借款		1,086,966,598.81	1,195,632,284.20
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		163,305,311.85	97,438,989.38
应付账款		515,313,397.76	426,820,564.53
预收款项		58,791,721.50	105,974,946.67
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬		37,376,586.86	58,068,523.94
应交税费		92,626,679.41	130,655,743.43
其他应付款		59,604,327.48	7,270,857.64
其中：应付利息		1,702,265.64	1,618,188.74
应付股利		55,000,000.00	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			1,100,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		2,013,984,623.67	2,022,961,909.79
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			37,400,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			

长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		248,054,988.97	236,964,988.68
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		248,054,988.97	274,364,988.68
负债合计		2,262,039,612.64	2,297,326,898.47
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		612,000,000.00	612,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,885,345,841.77	1,885,345,841.77
减：库存股			
其他综合收益		-4,410,479.30	
专项储备			
盈余公积		82,170,279.15	82,170,279.15
一般风险准备			
未分配利润		724,560,889.73	655,005,049.25
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		3,299,666,531.35	3,234,521,170.17
少数股东权益		2,667,129.79	2,781,201.00
所有者权益（或股东权益）合计		3,302,333,661.14	3,237,302,371.17
负债和所有者权益（或股东权益）总计		5,564,373,273.78	5,534,629,269.64

法定代表人：王敏良

主管会计工作负责人：王敏岚

会计机构负责人：叶小琴

母公司资产负债表

2019年6月30日

编制单位：仙鹤股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金		107,956,817.55	157,730,107.66
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产		6,168,284.55	
应收票据		170,553,395.04	277,517,806.84
应收账款		719,206,301.38	798,389,571.65
应收款项融资			
预付款项		15,123,169.10	20,611,526.44
其他应收款		1,258,432,570.79	1,201,259,572.88
其中：应收利息			
应收股利		771,641.42	

存货		456,050,480.47	392,835,817.32
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		2,664,213.11	21,005,267.21
流动资产合计		2,736,155,231.99	2,869,349,670.00
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			70,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		988,737,368.74	987,594,827.08
其他权益工具投资		65,589,520.70	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		783,489,170.13	815,735,076.68
在建工程		17,336,966.33	5,023,898.02
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		51,578,939.57	52,298,867.72
开发支出			
商誉		7,275,387.04	7,275,387.04
长期待摊费用		852,205.27	1,338,324.75
递延所得税资产		8,591,043.80	8,511,953.52
其他非流动资产		103,414,103.26	3,234,761.10
非流动资产合计		2,026,864,704.84	1,951,013,095.91
资产总计		4,763,019,936.83	4,820,362,765.91
流动负债：			
短期借款		906,998,283.81	1,058,132,284.20
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		114,125,903.72	177,533,098.32
应付账款		371,810,066.91	239,575,295.03
预收款项		27,074,757.56	57,806,055.78
合同负债			
应付职工薪酬		20,251,219.70	31,320,795.86
应交税费		34,642,578.36	61,973,064.05
其他应付款		57,141,174.98	4,318,963.77
其中：应付利息		1,623,909.37	1,543,042.70
应付股利		55,000,000.00	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		1,532,043,985.04	1,630,659,557.01

非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		31,946,601.75	33,288,255.63
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		31,946,601.75	33,288,255.63
负债合计		1,563,990,586.79	1,663,947,812.64
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		612,000,000.00	612,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,897,797,192.16	1,897,797,192.16
减：库存股			
其他综合收益		-4,410,479.30	
专项储备			
盈余公积		82,170,279.15	82,170,279.15
未分配利润		611,472,358.03	564,447,481.96
所有者权益（或股东权益）合计		3,199,029,350.04	3,156,414,953.27
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,763,019,936.83	4,820,362,765.91

法定代表人：王敏良

主管会计工作负责人：王敏岚

会计机构负责人：叶小琴

合并利润表

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
一、营业总收入		2,102,844,081.78	1,883,742,473.85
其中：营业收入		2,102,844,081.78	1,883,742,473.85
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,995,743,595.83	1,741,739,954.63
其中：营业成本		1,793,485,809.42	1,522,919,669.12
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		19,196,652.46	17,657,205.84
销售费用		66,210,193.76	64,710,196.92
管理费用		42,266,358.36	49,899,242.60
研发费用		34,631,828.08	35,745,041.17
财务费用		39,952,753.75	50,808,598.98
其中：利息费用		34,668,153.14	29,171,538.97
利息收入		1,365,020.75	805,205.38
加：其他收益		14,620,790.05	6,524,155.73
投资收益（损失以“-”号填列）		46,754,085.61	62,436,986.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		44,257,744.30	59,043,072.51
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-18,233,835.45	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		3,720,409.87	0.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-5,752,135.23	-6,499,897.86
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-953.95	374,144.97
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		148,208,846.85	204,837,908.44
加：营业外收入		1,041,907.26	1,802,386.30
减：营业外支出		1,848,247.50	1,060,617.67
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		147,402,506.61	205,579,677.07
减：所得税费用		16,760,737.34	30,864,100.81
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		130,641,769.27	174,715,576.26
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		130,641,769.27	174,715,576.26
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		130,755,840.48	174,560,730.68
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-114,071.21	154,845.58
六、其他综合收益的税后净额		-7,716,414.20	

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-7,716,414.20	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-7,716,414.20	
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动		-7,716,414.20	
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.可供出售金融资产公允价值变动损益			
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8.外币财务报表折算差额			
9.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		122,925,355.07	174,715,576.26
归属母公司所有者的综合收益总额		123,039,426.28	174,560,730.68
归属于少数股东的综合收益总额		-114,071.21	154,845.58
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.21	0.31
（二）稀释每股收益(元/股)		0.21	0.31

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

法定代表人：王敏良

主管会计工作负责人：王敏岚

会计机构负责人：叶小琴

母公司利润表

2019 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业收入		1,054,365,743.53	1,043,352,402.68
减：营业成本		885,448,151.71	884,118,801.79
税金及附加		5,390,006.82	6,507,405.02
销售费用		25,532,475.30	32,908,687.64
管理费用		24,114,018.85	32,980,787.46
研发费用		24,652,106.27	33,897,789.01
财务费用		24,376,020.71	27,375,346.00
其中：利息费用		28,404,000.82	20,021,949.77
利息收入		9,767,993.67	7,735,811.51
加：其他收益		7,671,529.77	1,543,853.89
投资收益（损失以“-”号填列）		46,242,185.70	61,343,497.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		46,142,541.66	58,281,569.03
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-8,513,835.45	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		4,425,701.84	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		2,186,641.60	16,499,585.08
资产处置收益（损失以“-”号填列）			96,272.23
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		116,865,187.33	105,046,794.95
加：营业外收入		978,564.06	629,687.24
减：营业外支出		23,606.28	157,336.96
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		117,820,145.11	105,519,145.23
减：所得税费用		9,595,269.04	5,432,235.71
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		108,224,876.07	100,086,909.52
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		108,224,876.07	100,086,909.52
（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		-7,716,414.20	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-7,716,414.20	
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			

3.其他权益工具投资公允价值变动		-7,716,414.20	
4.企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.可供出售金融资产公允价值变动损益			
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
8.外币财务报表折算差额			
9.其他			
六、综合收益总额		100,508,461.87	100,086,909.52
七、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

法定代表人: 王敏良

主管会计工作负责人: 王敏岚

会计机构负责人: 叶小琴

合并现金流量表

2019年1—6月

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
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		1,876,310,085.20	1,440,081,874.20
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			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			

代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		572,137.02	
收到其他与经营活动有关的现金		29,621,228.19	29,258,362.22
经营活动现金流入小计		1,906,503,450.41	1,469,340,236.42
购买商品、接受劳务支付的现金		1,263,870,525.25	1,290,202,998.08
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		150,438,658.16	138,024,293.10
支付的各项税费		145,714,353.41	128,857,767.84
支付其他与经营活动有关的现金		79,144,564.35	69,877,529.82
经营活动现金流出小计		1,639,168,101.17	1,626,962,588.84
经营活动产生的现金流量净额		267,335,349.24	-157,622,352.42
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		50,000,000.00	50,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,060,000.00	5,514,957.26
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		18,407,792.57	72,790,049.14
投资活动现金流入小计		72,467,792.57	128,305,006.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		163,391,114.89	51,196,314.64
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		47,655,422.73	552,768,741.06
投资活动现金流出小计		211,046,537.62	603,965,055.70
投资活动产生的现金流量净额		-138,578,745.05	-475,660,049.30
三、筹资活动产生的现金流量:			

吸收投资收到的现金			782,655,900.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		844,188,802.12	1,203,934,069.66
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		160,744,408.34	7,841,723.19
筹资活动现金流入小计		1,004,933,210.46	1,994,431,692.85
偿还债务支付的现金		987,462,964.16	1,211,475,419.09
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		32,898,954.66	27,025,094.84
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		150,166,428.16	36,331,692.73
筹资活动现金流出小计		1,170,528,346.98	1,274,832,206.66
筹资活动产生的现金流量净额		-165,595,136.52	719,599,486.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,306,066.78	-411,325.94
五、现金及现金等价物净增加额		-35,532,465.55	85,905,758.53
加：期初现金及现金等价物余额		115,489,949.75	49,965,383.40
六、期末现金及现金等价物余额		79,957,484.20	135,871,141.93

法定代表人：王敏良

主管会计工作负责人：王敏岚

会计机构负责人：叶小琴

母公司现金流量表

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
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		1,186,762,399.91	895,070,798.40
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		7,972,809.80	2,624,915.43
经营活动现金流入小计		1,194,735,209.71	897,695,713.83
购买商品、接受劳务支付的现金		713,942,405.96	843,879,125.84
支付给职工以及为职工支付的现金		79,051,020.80	83,042,600.85
支付的各项税费		62,619,233.50	61,499,909.38
支付其他与经营活动有关的现金		31,256,062.30	45,386,927.41
经营活动现金流出小计		886,868,722.56	1,033,808,563.48
经营活动产生的现金流量净额		307,866,487.15	-136,112,849.65
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		50,000,000.00	50,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			250,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		424,065,119.18	359,757,103.14
投资活动现金流入小计		474,065,119.18	410,007,103.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		103,146,692.71	24,159,661.80
投资支付的现金		5,000,000.00	27,000,000.00
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		489,711,409.29	1,058,575,548.94
投资活动现金流出小计		597,858,102.00	1,109,735,210.74
投资活动产生的现金流量净额		-123,792,982.82	-699,728,107.60
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			780,705,900.00
取得借款收到的现金		772,008,882.12	1,047,849,810.02
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		7,499,400.00	7,841,723.19
筹资活动现金流入小计		779,508,282.12	1,836,397,433.21
偿还债务支付的现金		926,772,964.16	924,667,343.15
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		30,335,791.06	19,606,871.99
支付其他与筹资活动有关的现金		22,666,428.16	39,935,808.66
筹资活动现金流出小计		979,775,183.38	984,210,023.80
筹资活动产生的现金流量净额		-200,266,901.26	852,187,409.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,113,822.56	-618,016.77
五、现金及现金等价物净增加额		-15,079,574.37	15,728,435.39
加：期初现金及现金等价物余额		69,277,514.93	35,912,633.49
六、期末现金及现金等价物余额		54,197,940.56	51,641,068.88

法定代表人：王敏良

主管会计工作负责人：王敏岚

会计机构负责人：叶小琴

合并所有者权益变动表

2019 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	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	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	612,000,000.00				1,885,345,841.77				82,170,279.15		655,005,049.25		3,234,521,170.17	2,781,201.00	3,237,302,371.17
加: 会计政策变更							3,305,934.90						3,305,934.90		3,305,934.90
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	612,000,000.00				1,885,345,841.77		3,305,934.90		82,170,279.15		655,005,049.25		3,237,827,105.07	2,781,201.00	3,240,608,306.07
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)											69,555,840.48		61,839,426.28	-114,071.21	61,725,355.07
(一) 综合收益总额											130,755,840.48		123,039,426.28	-114,071.21	122,925,355.07
(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															

所有者权益的金额															
4. 其他															
(三) 利润分配										-61,200,000.00		-61,200,000.00		-61,200,000.00	
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配										-61,200,000.00		-61,200,000.00		-61,200,000.00	
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	612,000,000.00				1,885,345,841.77		-4,410,479.30		82,170,279.15		724,560,889.73		3,299,666,531.35	2,667,129.79	3,302,333,661.14

项目	2018 年半年度													
----	-----------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	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	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	550,000,000.00				1,167,730,898.56				65,021,452.02		563,347,038.89		2,346,099,389.47	-1,015,210.77	2,345,084,178.70
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	550,000,000.00				1,167,730,898.56				65,021,452.02		563,347,038.89		2,346,099,389.47	-1,015,210.77	2,345,084,178.70
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	62,000,000.00				718,705,900.00						174,560,730.68		955,266,630.68	2,104,845.58	957,371,476.26
（一）综合收益总额											174,560,730.68		174,560,730.68	154,845.58	174,715,576.26
（二）所有者投入和减少资本	62,000,000.00				718,705,900.00								780,705,900.00	1,950,000.00	782,655,900.00
1. 所有者投入的普通股	62,000,000.00				718,705,900.00								780,705,900.00	1,950,000.00	782,655,900.00
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															

3. 对所有者（或股东）的分配															
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	612,000,000.00				1,886,436,798.56			65,021,452.02		737,907,769.57		3,301,366,020.15	1,089,634.81	3,302,455,654.96	

法定代表人：王敏良

主管会计工作负责人：王敏岚

会计机构负责人：叶小琴

母公司所有者权益变动表

2019年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2019年半年度										
	实收资本 (或股本)	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	612,000,000				1,897,797,				82,170,27	564,447,4	3,156,414,

	0.00				192.16			9.15	81.96	953.27
加：会计政策变更							3,305,934.90			3,305,934.90
前期差错更正										
其他										
二、本年期初余额	612,000,000.00				1,897,797,192.16		3,305,934.90	82,170,279.15	564,447,481.96	3,159,720,888.17
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-7,716,414.20		47,024,876.07	39,308,461.87
（一）综合收益总额							-7,716,414.20		108,224,876.07	100,508,461.87
（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									-61,200,000.00	-61,200,000.00
1. 提取盈余公积										
2. 对所有者（或股东）的分配									-61,200,000.00	-61,200,000.00
3. 其他										
（四）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										

(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	612,000,00 0.00				1,897,797, 192.16		-4,410,479 .30		82,170,27 9.15	611,472,3 58.03	3,199,029, 350.04

项目	2018 年半年度										
	实收资本 (或股本)	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	550,000,00 0.00				1,179,091, 292.16				65,021,45 2.02	593,708 ,037.76	2,387,820, 781.94
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	550,000,00 0.00				1,179,091, 292.16				65,021,45 2.02	593,708 ,037.76	2,387,820, 781.94
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	62,000,000 .00				718,705,90 0.00					100,086,9 09.52	880,792,8 09.52
（一）综合收益总额										100,086,9 09.52	100,086,9 09.52
（二）所有者投入和减少资本	62,000,000 .00				718,705,90 0.00						780,705,9 00.00
1. 所有者投入的普通股	62,000,000 .00				718,705,90 0.00						780,705,9 00.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											

3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	612,000,000.00				1,897,797,192.16				65,021,452.02	693,794,947.28	3,268,613,591.46

法定代表人：王敏良

主管会计工作负责人：王敏岚

会计机构负责人：叶小琴

三、公司基本情况

1. 公司概况

适用 不适用

仙鹤股份有限公司(以下简称公司或本公司)前身系原浙江仙鹤特种纸有限公司(以下简称仙鹤有限),仙鹤有限以 2015 年 6 月 30 日为基准日,采用整体变更方式设立本公司。本公司于 2015 年 12 月 3 日在衢州市工商行政管理局登记注册,取得注册号为 913308037344981434 的《企业法人营业执照》,注册资本为人民币 55,000.00 万元,总股本为 55,000 万股(每股面值人民币 1 元)。注册地:浙江省衢州市衢江区天湖南路 69 号。法定代表人:王敏良。

本公司前身仙鹤有限系由自然人王敏文、王敏良、王敏强、王明龙、王敏岚共同投资组建的有限责任公司,于 2001 年 12 月 19 日在衢州市工商行政管理局登记注册,取得 3308212000322 号企业法人营业执照。公司注册地址为浙江省衢州市衢江区沈家经济开发区通江路 81 号,法定代表人为王敏良。仙鹤有限成立时注册资本人民币 5,000 万元,其中:王敏文出资 1,600 万元,占注册资本的 32%;王敏良出资 1,500 万元,占注册资本的 30%;王敏强出资 1,150 万元,占注册资本的 23%;王明龙出资 500 万元,占注册资本的 10%;王敏岚出资 250 万元,占注册资本的 5%。

根据 2006 年 9 月 27 日股东会决议,王敏文将其所持有的仙鹤有限 1,600 万元股权转让给王敏岚。

根据 2006 年 9 月 27 日股东会决议,仙鹤有限申请增加注册资本人民币 10,000 万元,其中王敏良出资 3,000 万元,王敏强出资 2,300 万元,王明龙出资 1,000 万元,王敏岚出资 3,700 万元,增资后注册资本为人民币 15,000 万元。

2009 年 11 月 9 日仙鹤有限企业法人营业执照注册号变更为 330803000012452。

根据 2014 年 12 月 25 日股东会决议,仙鹤有限申请增加注册资本人民币 30,000 万元,均由浙江仙鹤控股有限公司(以下简称仙鹤控股公司)以货币出资,增资后注册资本为人民币 45,000 万元。

根据 2014 年 12 月 31 日股东会决议,王明龙将其持有的 500 万股、王敏岚将其持有的 5,550 万股、王敏良将其持有的 4,500 万股、王敏强将其持有的 3,450 万股均转让给仙鹤控股公司。

根据本公司 2015 年度股东大会决议,本公司申请增加注册资本人民币 10,000 万元,均由仙鹤控股公司以货币出资,增资后注册资本为人民币 55,000 万元。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2018]520 号《关于核准仙鹤股份有限公司首次公开

发行股票的批复》核准，本公司于 2018 年 4 月公开发行人民币普通股(A 股) 6200 万股，并于 2018 年 4 月 20 日在上海证券交易所上市。本次发行后，公司注册资本增加至 61,200.00 万元，总股本为 61,200 万股(每股面值人民币 1 元)。

本公司的基本组织架构：根据国家法律法规和公司章程的规定，建立了股东大会、董事会、监事会及经营管理层的规范的治理结构；董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬委员会、提名委员会等四个专门委员会和董事会办公室。公司设销售部、采购部、设备部、动力部、生产部、质检部、研发部、行政人事部、财务部、投资发展部、证券部和内审部等主要职能部门。

本公司属造纸行业。经营范围为：纸、纸浆和纸制品的研发；纸制造，纸深加工，机械零部件的加工；纸浆及原料（不含危险化学品及易制毒物品）零售；货物进出口；仓储服务（不含危险品）；道路货运经营；投资管理、投资咨询服务；售电业务经营。主要产品为烟草行业用纸、商务交流及防伪用纸、标签离型用纸、低定量出版印刷用纸、电气及工业用纸、食品与医疗包装用纸、家居装饰用纸、热转印用纸等特种纸。

2. 合并财务报表范围

适用 不适用

本公司 2019 年半年度纳入合并范围的子公司共 10 家，详见本附注九“在其他主体中的权益”。与上年度相比，本公司本期合并范围增加 1 家，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

本公司财务报表以持续经营为编制基础。根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2014 年修订)的披露规定编制财务报表。

2. 持续经营

适用 不适用

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本公司及各子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，对存货、收入确认等交易和事项指定了若干具体会计政策和会计估计。具体会计政策参见附注五（十五）、五（三十八）等相关说明。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。会计中期即每年自公历 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

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

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

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

1. 同一控制下企业合并的会计处理

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

公司在企业合并中取得的被合并方的资产、负债，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并，合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。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与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；对于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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的原则进行处理。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

3. 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

1. 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。

合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等)。

2. 合并报表的编制方法

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

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易和往来对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。在报告期内，同时调整合并资产负债表的期初数，同时对报表的相关项目进行调整，视同合并后的报表主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

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

3. 购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

4. 丧失控制权的处置子公司股权

本期本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用被购买方直接处置相关资产和负债相同的基础进行会计处理(即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划外净负债或者净资产导致的变动以外，其余一并转入当期投资收益)。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规

定进行后续计量，详见本附注五(二十一)“长期股权投资的确认和计量”或本附注五(十)“金融工具的确认和计量”。

5. 分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。

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

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”(详见前段)适用的原则进行会计处理。即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自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，作为权益性交易计入资本公积(股本溢价)。在丧失控制权时不得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

适用 不适用

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。

合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本报告“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认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：

1. 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
2. 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
3. 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
4. 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
5. 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产(该资产不构成业务，下同)或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该项交易产生的损益中属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或者出售资产的情况，本公司全额确认损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

1. 外币交易业务

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折合记账本位币记账。但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2. 外币性货币项目和非货币项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：(1)属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；(2)用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及(3)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

10. 金融工具

√适用 □不适用

金融工具是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类、确认依据和计量方法

(1) 金融资产和金融负债的确认和初始计量

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。对于以常规方式购买或出售金融资产的，本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产，同时确认处置利得或损失以及应向买方收取的应收款项。

金融资产和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资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于初始确认时不具有重大融资成分的应收账款，按照本附注五(三十八)的收入确认方法确定的交易价格进行初始计量。

(2)金融资产的分类和后续计量

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

1)以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：①本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，所产生的利得或损失在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

对于金融资产的摊余成本，应当以该金融资产的初始确认金额经下列调整后的结果确定：①扣除已偿还的本金；②加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额；③扣除累计计提的损失准备。

实际利率法，是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，应转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：①本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量

且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定基于单项非交易性权益工具投资的基础上作出，且相关投资从工具发行者的角度符合权益工具的定义。此类投资在初始指定后，除了获得的股利(属于投资成本收回部分的除外)计入当期损益外，其他相关的利得或损失(包括汇兑损益)均计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述 1)、2)情形外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

(3)金融负债的分类和后续计量

本公司将金融负债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、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同及以摊余成本计量的金融负债。

1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和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。在非同一控制下的企业合并中，本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债应当按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2)金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

该类金融负债按照本附注五(十)2 金融资产转移的会计政策确定的方法进行计量。

3)财务担保合同

财务担保合同，是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

不属于上述 1)或 2)情形的财务担保合同，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照本附注五(十)5 金融工具的减值方法确定的损失准备金额；②初始确认金额扣除

按照本附注五(三十八)的收入确认方法所确定的累计摊销额后的余额。

4)以摊余成本计量的金融负债

除上述 1)、2)、3)情形外,本公司将其余所有的金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债。

该类金融负债在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量,产生的利得或损失在终止确认或在按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4)权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利),减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

(5)衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具,包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。衍生工具于初始确认时以公允价值进行初始计量,并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

嵌入衍生工具,是指嵌入到非衍生工具(即主合同)中的衍生工具。对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同,若主合同属于金融资产的,本公司不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具,而将该混合合同作为一个整体适用本公司关于金融资产分类的会计政策。若混合合同包含的主合同不属于金融资产,且同时符合下列条件的,本公司将嵌入衍生工具从混合合同中分拆,作为单独的衍生工具处理:

- 1)嵌入衍生工具的经济特征及风险与主合同的经济特征及风险不紧密相关。
- 2)与该嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
- 3)该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的,本公司按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。本公司无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的,该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后,该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值仍然无法单独计量的,本公司将该混合合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

2. 金融资产转移的确认依据及计量方法

金融资产转移,是指将本公司将金融资产(或其现金流量)让与或交付该金融资产发行方以外的另一方。金融资产终止确认,是指本公司将之前确认的金融资产从其资产负债表中予以转出。

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

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且保留了对该金融资产的控制的，则按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)被转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2)因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)终止确认部分在终止确认日的账面价值；(2)终止确认部分收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。对于本公司指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具，整体或部分转移满足终止确认条件的，按上述方法计算的差额计入留存收益。

3. 金融负债终止确认条件

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。本公司(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债(或其一部分)的合同条款做出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债(或其一部分)终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额，计入当期损益。本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额，计入当期损益。

4. 金融工具公允价值的确定

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本附注五(十一)。

5. 金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款以及本附注五(十)1(3)3所述的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项及租赁应收款，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融工具，本公司按照一般方法计量损失准备，在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内(若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据的金融工具，本公司以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。若本公司判断金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

6. 金融资产和金融负债的抵销

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

11. 应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

本公司按照本附注五(十)所述的简化计量方法确定应收票据的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收票据的信用损失。当单项应收票据无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司根据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行

组合名称	确定组合的依据
商业承兑汇票组合	承兑人为信用风险较高的企业

12. 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

本公司按照本附注五(十)所述的简化计量方法确定应收账款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收账款的信用损失。当单项应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司根据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款
关联方组合	应收本公司合并范围内关联方款项

13. 应收款项融资

适用 不适用

14. 其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

本公司按照本附注五(十)所述的一般方法确定其他应收款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量其他应收款的信用损失。当单项其他应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司根据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款
关联方组合	应收本公司合并范围内关联方款项

15. 存货

适用 不适用

1. 存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、在途物资和委托加工物资等。

2. 企业取得存货按实际成本计量。①外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。②债务重组取得债务人用以抵债的存货，以该存货的公允价值为基础确定其入账价值。③在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本。④以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。

3. 企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

5. 资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。存货可变现净值是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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响，除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定，其中：

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

(2)需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

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

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

6. 存货的盘存制度为永续盘存制。

16. 合同资产

(1). 合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

(2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

17. 持有待售资产

适用 不适用

18. 债权投资

债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

19. 其他债权投资

其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

20. 长期应收款

长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

21. 长期股权投资

适用 不适用

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

1. 共同控制和重大影响的判断标准

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

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的指定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

2. 长期股权投资的投资成本的确定

(1)同一控制下的合同形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取

得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为其他权益工具投资而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

(2)非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

(3)除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第37号——金融工具列报》的有关规定确定；在非货币性资产交换具有商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本以放弃债权的公允价值为基础确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，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其他权益工具投资的，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. 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

(1)成本法核算的长期股权投资

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

(2) 权益核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益等。按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期账面价值为限继续确认投资损失、冲减长期应收项目的账面价值。经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

对于本公司向合营企业与联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或者联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

4. 长期股权的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

(1) 权益法核算下的长投股权投资的处置

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

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

(2) 成本法核算下的长期股权投资的处置

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或者金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础进行处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和净利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

公司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，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《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，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，其他综合收益和其他所有者权益全部结转为当期损益。

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

22. 投资性房地产**(1). 如果采用成本计量模式的**

折旧或摊销方法

23. 固定资产**(1). 确认条件**

适用 不适用

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：(1)为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；(2)使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(1)与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；(2)该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

(2). 折旧方法

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	平均年限法	20	5	4.75
机器设备	平均年限法	5-15	5	6.33-19.00
运输工具	平均年限法	4-10	5	9.50-23.75
电子及其他设备	平均年限法	3-10	5	9.50-31.67

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

24. 在建工程

适用 不适用

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

25. 借款费用

适用 不适用

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

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

(1) 当同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 暂停资本化：若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，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。该项中断如是所构建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。

(3) 停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当构建或者生产符合资本化的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。构建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 借款费用资本化率及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率(加权平均利率)，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

26. 生物资产

适用 不适用

27. 油气资产

适用 不适用

28. 使用权资产

适用 不适用

29. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

1. 无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。外购无形资产的成本，包括购买价、相关税费以及直接归属

于该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本为基础确定其入账价值。在非货币性资产交换具备商业实质且换入或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此之外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

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

2. 无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：(1)运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；(2)技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；(3)以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；(4)现在或潜在的竞争者预期采取的行动；(5)为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；(6)对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；(7)与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命依据	期限(年)
软件	预计受益期限	10
土地使用权	土地使用权证登记使用年限	50/70

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理；预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

(2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：**(1)**完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；**(2)**具有完成该无形资产并使用或出售的意图；**(3)**无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；**(4)**有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；**(5)**归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。如不满足上述条件的，于发生时计入当期损益；无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

30. 长期资产减值

适用 不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产和固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期资产，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1. 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
2. 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
3. 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
4. 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
5. 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
6. 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等；
7. 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

上述长期资产于资产负债日存在减值迹象的，应当进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。公允价值的确定方法详见本附注三(十一)；处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及

为使资产达到可销售状态所发生的直接费用；资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以资产组所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年终终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

31. 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

32. 合同负债

合同负债的确认方法

适用 不适用

33. 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

(2)、离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设

定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

本公司按当期政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3)、辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

34. 预计负债

适用 不适用

35. 租赁负债

适用 不适用

36. 股份支付

适用 不适用

37. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

38. 收入

(1). 收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

1. 收入的总确认原则

(1)销售商品

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：1)公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；2)公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；3)收入的金额能够可靠地计量；4)相关的经济利益很可能流入企业；5)相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

(2)提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务收入，并按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：若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；若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

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2. 本公司收入的具体确认原则

(1)内销收入确认

公司同客户签订合同，在合同（订单）中明确销售单价及付款期限，下达销售订单，根据合同约定发货期限从销售订单生成发货通知单，仓库接到发货通知单后备货并生成送货单，由销售部下设的物流调度通知货运公司进行货物的配送，销售综合部跟踪货物的配送进程，并及时同客户进行产品的确认。

送货单一式五联，一联由销售综合部留存，一联由财务部留存，其余三联由货运公司随货送至客户处，经客户签收确认后，其中两联交至客户，一联由货运公司带回公司，销售综合部内勤每月及时获取客户签收确认的送货单，财务部取得签收确认单后确认收入。

(2)外销收入确认

公司接到国外客户订单后，根据订单约定发货期限从销售订单生成发货通知单，仓库接到发货通知单后备货，同时销售综合部联系货运代理公司将产品送至装运港之海关监管区域并向海关申报办理出口手续，海关审核放行后，货物代理公司通知船运公司将产品装船并由其根据船期将公司货物海运至国外客户指定目的地港口，船运公司在货物装箱上船后签发提单并通过货物代理公司将提单交付给公司，财务部取得提单后确认收入。

(2). 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

39. 合同成本

适用 不适用

40. 政府补助

适用 不适用

1. 政府补助的分类

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收

益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

(1)政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

(2)根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助。

(3)若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将该政府补助款划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助：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。

2. 政府补助的确认时点

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

(1)所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的(任何符合规定条件的企业均可申请)，而不是专门针对特定企业制定的；

(2)应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

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

(4)根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件(如有)。

3. 政府补助的会计处理

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；非货币性资产公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对政府补助采用的是总额法，具体会计处理如下：

与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益；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，将相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；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。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

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

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

(1) 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

(2) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

(3) 属于其他情况的，直接计入当期损益。

政府补助计入不同损益项目的区分原则为：与本公司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；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

41. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

1. 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

本公司根据资产、负债与资产负债日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额)，按照预期收回该资产或清偿该

负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

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

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

42. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

1. 租赁的分类

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

2. 经营租赁的会计处理

(1)出租人：公司出租资产收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在这个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2)租入人：公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；资产出租房承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

3. 融资租赁的会计处理

出租人：在租赁期开始日本公司按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。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算

确认当期的融资收入。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别按长期债权和一年内到期的长期债权列示。或有租金于实际发生时计入当期损益。

承租人：在租赁期开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。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。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(二十六) 重大会计判断和估计说明

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1. 租赁的分类

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

2. 坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值基于对应收款项可收回性的评估，涉及管理层的判断和估计。实际的应收款项减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

3. 存货跌价准备

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

4. 非金融非流动资产减值

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

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

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产(或资产组)的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年评估商誉是否发生减值，要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

5. 折旧和摊销

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

6. 递延所得税资产

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

7. 所得税

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

(2). 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

43. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

44. 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量(2017 年修订)》(财会〔2017〕7 号)、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移(2017 年修订)》(财会〔2017〕8 号)、《企业会计准则第 24 号——套期会计(2017 年修订)》(财会〔2017〕9 号), 于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报(2017 年修订)》(财会〔2017〕14 号)(上述准则以下统称“新金融工具准则”), 要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。	本次变更经公司第二届第二次董事会审议通过。	[注 1]
财政部于 2019 年 4 月 30 日发布《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号, 以下简称“2019 年新修订的财务报表格式”), 要求执行企业会计准则的非金融企业按本通知要求编制 2019 年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。	本次变更经公司二届四次董事会审议通过。	[注 2]

其他说明:

[注 1]新金融工具准则改变了原准则下金融资产的分类和计量方式, 将金融资产分为三类: 按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益、按公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司考虑金融资产的合同现金流量特征和自身管理金融资产的业务模式进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益, 但对非交易性权益类投资, 在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益, 该等金融资产终止确认时累计利得或损失从其他综合收益转入留存收益, 不计入当期损益。

新金融工具准则将金融资产减值计量由原准则下的“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”, 适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款及财务担保合同。

本公司按照新金融工具准则的相关规定, 对比较期间财务报表不予调整, 首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。调整情况详见本附注五(四十四)3、4 之说明。

[注 2]财政部于 2019 年 4 月 30 日发布《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会【2019】6 号), 对企业财务报表格式进行调整。

本公司根据财会【2019】6 号规定的财务报表格式编制 2019 年中期财务报表, 并采用追溯调整法变更了变更了相关财务报表列报。相关列报调整影响如下:

2018 年 12 月 31 日受影响的合并资产负债表和母公司资产负债表:

单位: 元 币种: 人民币

项 目	合并资产负债表	母公司资产负债表
-----	---------	----------

	调整前	调整后	调整前	调整后
应收票据及应收账款	1,122,798,352.75		1,075,907,378.49	
应收票据		352,550,339.07		277,517,806.84
应收账款		770,248,013.68		798,389,571.65
应付票据及应付账款	524,259,553.91		417,108,393.35	
应付票据		97,438,989.38		177,533,098.32
应付账款		426,820,564.53		239,575,295.03

(2). 重要会计估计变更

□适用 √不适用

(3). 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

√适用 □不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产:			
货币资金	238,833,153.74	238,833,153.74	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产	2,759,665.32	2,759,665.32	
应收票据	352,550,339.07	352,550,339.07	
应收账款	770,248,013.68	770,248,013.68	
应收款项融资			
预付款项	47,622,610.36	47,622,610.36	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	12,193,537.07	12,193,537.07	
其中: 应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	966,722,658.11	966,722,658.11	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	118,031,000.00	118,031,000.00	
流动资产合计	2,508,960,977.35	2,508,960,977.35	
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	70,000,000.00		-70,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			

长期应收款			
长期股权投资	594,498,711.89	594,498,711.89	
其他权益工具投资		73,305,934.90	73,305,934.90
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	1,808,553,913.77	1,808,553,913.77	
在建工程	84,709,489.33	84,709,489.33	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	362,748,591.13	362,748,591.13	
开发支出			
商誉	9,375,425.41	9,375,425.41	
长期待摊费用	3,675,746.15	3,675,746.15	
递延所得税资产	34,666,084.51	34,666,084.51	
其他非流动资产	57,440,330.10	57,440,330.10	
非流动资产合计	3,025,668,292.29	3,028,974,227.19	3,305,934.90
资产总计	5,534,629,269.64	5,537,935,204.54	3,305,934.90
流动负债：			
短期借款	1,195,632,284.20	1,195,632,284.20	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	97,438,989.38	97,438,989.38	
应付账款	426,820,564.53	426,820,564.53	
预收款项	105,974,946.67	105,974,946.67	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	58,068,523.94	58,068,523.94	
应交税费	130,655,743.43	130,655,743.43	
其他应付款	7,270,857.64	7,270,857.64	
其中：应付利息	1,618,188.74	1,618,188.74	
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	1,100,000.00	1,100,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	2,022,961,909.79	2,022,961,909.79	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	37,400,000.00	37,400,000.00	

应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	236,964,988.68	236,964,988.68	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	274,364,988.68	274,364,988.68	
负债合计	2,297,326,898.47	2,297,326,898.47	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	612,000,000.00	612,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,885,345,841.77	1,885,345,841.77	
减：库存股			
其他综合收益		3,305,934.90	3,305,934.90
专项储备			
盈余公积	82,170,279.15	82,170,279.15	
一般风险准备			
未分配利润	655,005,049.25	655,005,049.25	
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	3,234,521,170.17	3,237,827,105.07	3,305,934.90
少数股东权益	2,781,201.00	2,781,201.00	
所有者权益（或股东权益）合计	3,237,302,371.17	3,240,608,306.07	3,305,934.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,534,629,269.64	5,537,935,204.54	3,305,934.90

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

2017年3月31日，财政部修订了《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号-金融资产转移》、《企业会计准则第24号-套期会计》及《企业会计准则第37号-金融工具列报》，并要求境内上市公司自2019年1月1日起施行。准则规定，在准则实施日，企业应当按照规定对金融工具进行分类和计量，涉及前期比较财务报表数据与本准则要求不一致的，无需调整。金融工具原账面价值和在本准则实施日的新账面价值之间的差额，需要调整2019年年初留存收益、其他综合收益及财务报表其他项目金额。

本期将原计入可供出售金融资产的权益工具投资，按公允价值计量，列报为其他权益工具投资，同时调整按公允价值计量，其变动计入其他综合收益。

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	157,730,107.66	157,730,107.66	
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	277,517,806.84	277,517,806.84	
应收账款	798,389,571.65	798,389,571.65	
应收款项融资			
预付款项	20,611,526.44	20,611,526.44	
其他应收款	1,201,259,572.88	1,201,259,572.88	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	392,835,817.32	392,835,817.32	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	21,005,267.21	21,005,267.21	
流动资产合计	2,869,349,670.00	2,869,349,670.00	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	70,000,000.00		-70,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	987,594,827.08	987,594,827.08	
其他权益工具投资		73,305,934.90	73,305,934.90
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	815,735,076.68	815,735,076.68	
在建工程	5,023,898.02	5,023,898.02	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	52,298,867.72	52,298,867.72	
开发支出			
商誉	7,275,387.04	7,275,387.04	
长期待摊费用	1,338,324.75	1,338,324.75	
递延所得税资产	8,511,953.52	8,511,953.52	
其他非流动资产	3,234,761.10	3,234,761.10	
非流动资产合计	1,951,013,095.91	1,954,319,030.81	3,305,934.90
资产总计	4,820,362,765.91	4,823,668,700.81	3,305,934.90
流动负债：			
短期借款	1,058,132,284.20	1,058,132,284.20	
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			

应付票据	177,533,098.32	177,533,098.32	
应付账款	239,575,295.03	239,575,295.03	
预收款项	57,806,055.78	57,806,055.78	
合同负债			
应付职工薪酬	31,320,795.86	31,320,795.86	
应交税费	61,973,064.05	61,973,064.05	
其他应付款	4,318,963.77	4,318,963.77	
其中：应付利息	1,543,042.7	1,543,042.70	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	1,630,659,557.01	1,630,659,557.01	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	33,288,255.63	33,288,255.63	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	33,288,255.63	33,288,255.63	
负债合计	1,663,947,812.64	1,663,947,812.64	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	612,000,000.00	612,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,897,797,192.16	1,897,797,192.16	
减：库存股			
其他综合收益		3,305,934.90	3,305,934.90
专项储备			
盈余公积	82,170,279.15	82,170,279.15	
未分配利润	564,447,481.96	564,447,481.96	
所有者权益（或股东权益）合计	3,156,414,953.27	3,159,720,888.17	3,305,934.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,820,362,765.91	4,823,668,700.81	3,305,934.90

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

2017 年 3 月 31 日，财政部修订了《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号-金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号-套期会计》及《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》，并要求境内上市公司自 2019 年 1 月 1 日起施行。准则规定，在准则实施日，企

业应当按照规定对金融工具进行分类和计量,涉及前期比较财务报表数据与本准则要求不一致的,无需调整。金融工具原账面价值和准则实施日的新账面价值之间的差额,需要调整 2019 年年初留存收益、其他综合收益及财务报表其他项目金额。

本期将原计入可供出售金融资产的权益工具投资,按成本法计量,列报为其他权益工具投资,同时调整按公允价值计量,其变动计入其他综合收益。

(4). 首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

45. 其他

适用 不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	按 5%、6%、10%、11%、16%、17%等税率计缴。
消费税		
营业税		
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
房产税	从价计征的,按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴;从租计征的,按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%

存在不同企业所得税税率纳税主体的,披露情况说明

适用 不适用

2. 税收优惠

适用 不适用

根据科学技术部火炬、高技术产业开发中心文件《关于浙江省 2015 年第一批高新技术企业备案的复函》国科火字(2015)256 号,本公司被认定为高新技术企业。公司本年度已通过高新复审并于 2018 年 11 月 30 日获得高新技术企业证书,有效期为三年。

根据公共基础设施项目企业所得税优惠政策,子公司仙鹤新能源公司自 2015 年度起享受光伏发电项目所得税三免三减半优惠政策,本次申请已在衢州市国家税务局备案。2019 年度所得税税率为 12.5%。

根据国家税务总局关于光伏发电增值税政策的通知,子公司仙鹤新能源公司自 2015 年度起享受增值税即征即退 50%优惠政策,本次申请业已在衢州市国家税务局备案。

根据财政部、国家税务总局《关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》(财税〔2018〕77 号),自 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日,将小型微利企业的年应纳税所得额上限由 50 万元提高至 100 万元,对年应纳税所得额低于 100 万元(含 100 万元)的小型微利企业,其所得减按 50%计入应纳税所得额,按 20%的税率缴纳企业所得税。子公司敏捷供应链公司享受小型微利企业所得税优惠政策。

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	70,585.78	29,014.38
银行存款	79,886,898.42	152,960,935.37
其他货币资金	56,637,868.62	85,843,203.99
合计	136,595,352.82	238,833,153.74
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明：

期末货币资金中有 56,637,868.62 元系保证金,其使用受限,其中其他货币资金中 3,020,284.17 元系海关进口增值税保证金, 5,202,240.76 元系期货合约保证金, 48,415,343.69 元系为借款和开具银行承兑汇票提供质押担保的保证金。

2、交易性金融资产

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
木浆期货合约	11,890,816.00	2,759,665.32
外汇掉期交易	29,004.55	0
合计	11,919,820.55	2,759,665.32

其他说明：

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	288,456,904.45	345,549,827.34
商业承兑票据	3,974,732.01	7,000,511.73
合计	292,431,636.46	352,550,339.07

(2). 期末公司已质押的应收票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	165,473,854.16
商业承兑票据	3,905,394.10
合计	169,379,248.26

(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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	918,895,688.86	
商业承兑票据		
合计	918,895,688.86	

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

(5). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	292,640,832.89	100	209,196.43	0.07	292,431,636.46	352,918,787.06	100	368,447.99	0.10	352,550,339.07
其中：										
银行承兑票据组合	288,456,904.45	98.57			288,456,904.45	345,549,827.34	97.91			345,549,827.34
商业承兑票据组合	4,183,928.44	1.43	209,196.43	5	3,974,732.01	7,368,959.72	2.09	368,447.99	5	7,000,511.73

合计	292,640,832.89	/	209,196.43	/	292,431,636.46	352,918,787.06	/	368,447.99	/	352,550,339.07
----	----------------	---	------------	---	----------------	----------------	---	------------	---	----------------

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 商业承兑票据组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	4,183,928.44	209,196.43	5
合计	4,183,928.44	209,196.43	5

按组合计提坏账的确认标准及说明

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

(6). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收票据坏账准备	368,447.99	-159,251.56			209,196.43
合计	368,447.99	-159,251.56			209,196.43

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

应收票据的坏账准备全部为商业承兑汇票计提的坏账准备。

(7). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额
1 年以内	

其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	764,660,051.18
1 至 2 年	16,745,995.12
2 至 3 年	2,158,193.63
3 年以上	6,150,408.02
合计	789,714,647.95

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	789,714,647.95	100	43,637,106.92	5.53	746,077,541.03	817,521,290.07	100	47,273,276.39	5.78	770,248,013.68
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	789,714,647.95	100	43,637,106.92	5.53	746,077,541.03	817,521,290.07	100	47,273,276.39	5.78	770,248,013.68
合计	789,714,647.95	/	43,637,106.92	/	746,077,541.03	817,521,290.07	/	47,273,276.39	/	770,248,013.68

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	764,660,051.18	34,733,002.56	5
1-2 年	16,745,995.12	1,674,599.52	10
2-3 年	2,158,193.63	1,079,096.82	50
3 年以上	6,150,408.02	6,150,408.02	100
合计	789,714,647.95	43,637,106.92	

按组合计提坏账的确认标准及说明：

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	47,273,276.39	-3,377,880.49		258,288.98	43,637,106.92
合计	47,273,276.39	-3,377,880.49		258,288.98	43,637,106.92

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	258,288.98

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例%	坏账准备期末余额
第一名	21,833,004.48	1年以内	2.76	1,091,650.22
第二名	14,538,597.22	1年以内	1.84	726,929.86
第三名	11,098,577.84	1年以内	1.41	554,928.89
第四名	10,272,152.56	1年以内	1.30	513,607.63
第五名	10,169,843.22	1年以内	1.29	508,492.16
小计	67,912,175.32		8.60	3,395,608.76

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

6、 应收款项融资

适用 不适用

7、 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	31,649,237.65	99.71	47,459,671.36	99.66
1 至 2 年	84,370.69	0.27	116,039.00	0.24
2 至 3 年	6,900.01	0.02	46,900	0.1
合计	31,740,508.35	100.00	47,622,610.36	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位	期末数	账龄	占预付款项期末余额合计数的比例%	未结算原因
第一名	6,221,898.97	1 年以内	19.60	预付材料款
第二名	5,667,124.80	1 年以内	17.85	预付材料款
第三名	4,268,686.98	1 年以内	13.45	预付材料款
第四名	3,042,414.23	1 年以内	9.59	预付材料款
第五名	1,814,401.48	1 年以内	5.72	预付材料款
小 计	21,014,526.46		66.21	

其他说明

适用 不适用

8、 其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	771,641.42	
其他应收款	12,075,469.85	12,193,537.07
合计	12,847,111.27	12,193,537.07

其他说明：

适用 不适用

应收利息**(1). 应收利息分类**

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应收股利**(1). 应收股利**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
国都证券股份有限公司	771,641.42	-
合计	771,641.42	-

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款**(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	4,608,388.03
1 至 2 年	8,038,674.95
2 至 3 年	925,387.54
3 年以上	3,646,623.88
合计	17,219,074.40

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
------	--------	--------

应收关联方往来款	6,205,007.81	6,445,031.24
押金保证金	6,665,688.18	6,762,102.38
往来款	537,419.53	4,363,940.03
员工备用金	3,810,958.88	3,387,038.75
合计	17,219,074.40	20,958,112.40

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	1,061,164.52	4,047,410.81	3,656,000.00	8,764,575.33
2019年1月1日余额在本期	1,061,164.52	4,047,410.81	3,656,000.00	8,764,575.33
--转入第二阶段	-147,412.00	147,412.00		0
--转入第三阶段				0
--转回第二阶段				0
--转回第一阶段				0
本期计提	-26,877.62	252,821.94	-409,222.14	-183,277.82
本期转回				
本期转销				
本期核销	190,915.10		3,246,777.86	3,437,692.96
其他变动				
2019年6月30日余额	990,783.80	4,152,820.75	-	5,143,604.55

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款坏账准备额	8,764,575.33	-183,277.82		3,437,692.96	5,143,604.55
合计	8,764,575.33	-183,277.82		3,437,692.96	5,143,604.55

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	3,437,692.96

其中重要的其他应收款核销情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
江苏新中环保股份有限公司	3656000.00	3,246,777.86	对方破产	财务制度	否
合计	/	3,246,777.86	/	/	/

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	应收关联方往来款	344,033.58	1 年以内	2	17,201.68
	应收关联方往来款	5,860,974.23	1-2 年	34.04	586,097.42
第二名	押金保证金	3,000,000.00	3 年以上	17.42	3,000,000.00
第三名	员工备用金	469,476.00	1 年以内	2.73	23,473.80
	员工备用金	1,403,100.00	1-2 年	8.15	140,310.00
	员工备用金	535,919.45	2-3 年	3.11	267,959.73
第四名	押金保证金	720,000.00	1 年以内	4.18	36,000.00
第五名	押金保证金	500,500.00	1 年以内	2.91	25,025.00
合计	/	12,834,003.26	/	74.54	4,096,067.63

(7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用**9、 存货****(1). 存货分类**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	481,515,165.38		481,515,165.38	393,832,856.24		393,832,856.24
在产品	1,499,087.95		1,499,087.95	1,725,952.25		1,725,952.25
库存商品	589,656,027.92	22,777,757.75	566,878,270.17	569,122,468.62	23,559,315.86	545,563,152.76
发出商品	13,851,623.78		13,851,623.78	14,770,331.93		14,770,331.93
委托加工物资	9,146,095.05		9,146,095.05	10,830,364.93		10,830,364.93
合计	1,095,668,000.08	22,777,757.75	1,072,890,242.33	990,281,973.97	23,559,315.86	966,722,658.11

(2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	23,559,315.86	5,752,135.23		6,533,693.34		22,777,757.75
合计	23,559,315.86	5,752,135.23		6,533,693.34		22,777,757.75

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明适用 不适用

(4). 合同履行成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

10、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 本期合同资产计提减值准备情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

11、持有待售资产

适用 不适用

12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

13、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
待抵扣进项税	88,432,318.60	85,812,536.46
预缴进口增值税	16,975,276.71	31,469,781.12
预缴所得税	1,985.36	748,682.42
合计	105,409,580.67	118,031,000.00

其他说明：

期末未发现其他流动资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

14、债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

15、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

适用 不适用

(2) 坏账准备计提情况

适用 不适用

(3) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(4) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

17、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
夏王	584,2			45,72			50,00			579,9	

纸业	35,12 3.01		5,643. 97		0,000. 00		60,76 6.98
小计	584,2 35,12 3.01		45,72 5,643. 97		50,00 0,000. 00		579,9 60,76 6.98
二、联 营企 业							
高旭 仙鹤	10,26 3,588 .88		208,4 15.67				10,47 2,004. 55
小计	10,26 3,588 .88		208,4 15.67				10,47 2,004. 55
合计	594,4 98,71 1.89		45,93 4,059. 64		50,00 0,000. 00		590,4 32,77 1.53

其他说明

期末未发现长期股权投资存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可供出售权益工具	65,589,520.70	73,305,934.90
合计	65,589,520.70	73,305,934.90

(2). 非交易性权益工具投资的情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

19、其他非流动金融资产

适用 不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

21、固定资产

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,833,370,142.86	1,808,553,913.77
固定资产清理		

合计	1,833,370,142.86	1,808,553,913.77
----	------------------	------------------

其他说明：

固定资产**(1). 固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	883,899,730.88	2,053,890,393.67	52,762,797.87	32,321,958.31	3,022,874,880.73
2.本期增加金额	18,197,284.13	123,444,647.57	996,028.63	1,092,521.80	143,730,482.13
(1) 购置	947,650.98	36,880,012.48	996,028.63	1,092,521.80	39,916,213.89
(2) 在建工程转入	17,249,633.15	86,564,635.09			103,814,268.24
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额		12,451,696.62		19,078.62	12,470,775.24
(1) 处置或报废		12,451,696.62		19,078.62	12,470,775.24
4.期末余额	902,097,015.01	2,164,883,344.62	53,758,826.50	33,395,401.49	3,154,134,587.62
二、累计折旧					
1.期初余额	160,237,277.88	995,857,112.13	35,199,723.57	18,889,251.24	1,210,183,364.82
2.本期增加金额	21,515,585.50	88,858,526.62	2,584,687.10	2,454,499.89	115,413,299.11
(1) 计提	21,515,585.50	88,858,526.62	2,584,687.10	2,454,499.89	115,413,299.11
3.本期减少金额		4,814,094.48		18,124.69	4,832,219.17
(1) 处置或报废		4,814,094.48		18,124.69	4,832,219.17
4.期末余额	181,752,863.38	1,079,901,544.27	37,784,410.67	21,325,626.44	1,320,764,444.76
三、减值准备					
1.期初余额		4,137,602.14			4,137,602.14
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额		4,137,602.14			4,137,602.14
(1) 处置或报废		4,137,602.14			4,137,602.14
4.期末余额		0			
四、账面价值					
1.期末账面价值	720,344,151.63	1,084,981,800.35	15,974,415.83	12,069,775.05	1,833,370,142.86
2.期初账面价值	723,662,453.00	1,053,895,679.40	17,563,074.30	13,432,707.07	1,808,553,913.77

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	10,622,351.44

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物(本公司)	122,359,044.32	积极办理中
房屋建筑物(哲丰新材)	133,412,147.30	积极办理中
房屋建筑物(哲丰能源)	60,510,785.86	积极办理中
房屋建筑物(哲丰环保)	7,942,150.19	积极办理中
房屋建筑物(河南仙鹤)	26,257,915.75	积极办理中
小计	350,482,043.42	

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

22、在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	55,961,465.89	84,709,489.33
工程物资		
合计	55,961,465.89	84,709,489.33

其他说明：

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

年产 22 万吨高档纸基新材料项目	26,542,038.89		26,542,038.89	1,549,634.35		1,549,634.35
年产 3.5 万吨高档食品包装原纸、数码喷绘热转印纸项目	17,318,850.43		17,318,850.43	1,075,622.02		1,075,622.02
年产 10 万吨不干胶项目二期	10,778,179.92		10,778,179.92			
年产 1.2 万吨高档烟用接装原纸项目	1,304,280.75		1,304,280.75			
年产 6 万吨高档特种纸及 4 万吨原纸深加工项目一期	18,115.90		18,115.90			
年产 8 万吨特种纸项目	0		0	73,369,393.12		73,369,393.12
零星工程	0		0	8,714,839.84		8,714,839.84
合计	55,961,465.89		55,961,465.89	84,709,489.33		84,709,489.33

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
年产 22 万吨高档纸基新材料项目		1,549,634.35	24,992,404.54			26,542,038.89		5				自筹
年产 3.5 万吨高档食品包装原纸、数码喷绘热转印纸项目		1,075,622.02	16,243,228.41			17,318,850.43		15				自筹

年产 10 万吨干胶二期			10,778,179.92			10,778,179.92		10				自筹
年产 1.2 万吨高档烟接装纸项目			1,304,280.75			1,304,280.75		5				自筹
年产 6 万吨高档特种纸及 4 万吨原深加工项目			18,115.90			18,115.90		5				自筹
年产 8 万吨特种纸项目		73,369,393.12	21,727,427.13	95,096,820.25		0		100				自筹
零星工程		8,714,839.84	2,608.15	8,717,447.99		0		100				自筹
合计		84,709,489.33	75,066,244.80	103,814,268.24	0	55,961,465.89	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

工程物资

□适用 √不适用

23、生产性生物资产**(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**

□适用√不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

24、油气资产

□适用 √不适用

25、使用权资产

□适用 √不适用

26、无形资产**(1). 无形资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1.期初余额	393,249,694.99		2,609,237.54	395,858,932.53
2.本期增加金额	21,177,933.00			21,177,933.00
(1)购置	21,177,933.00			21,177,933.00
(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	414,427,627.99		2,609,237.54	417,036,865.53
二、累计摊销				
1.期初余额	32,537,318.56		573,022.84	33,110,341.40
2.本期增加金额	3,810,592.25		121,786.68	3,932,378.93
(1)计提	3,810,592.25		121,786.68	3,932,378.93
3.本期减少金额				
(1)处置				
4.期末余额	36,347,910.81		694,809.52	37,042,720.33

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	378,079,717.18		1,914,428.02		379,994,145.20
2.期初账面价值	360,712,376.43		2,036,214.70		362,748,591.13

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0%

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

27、开发支出

适用 不适用

28、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称 或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
金达纸业	7,275,387.04	0		0		7,275,387.04
哲丰新材料	2,100,038.37	0		0		2,100,038.37
合计	9,375,425.41	0		0		9,375,425.41

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称 或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
金达纸业	0	0		0		0
哲丰新材料	0	0		0		0
合计	0	0		0		0

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

资产组名称	归属于母公司股东的商誉账面价值	归属于少数股东的商誉账面价值	全部商誉账面价值	资产组或资产组组合内其他资产账面价值	包含商誉的资产组或资产组组合账面价值
金达纸业	7,275,387.04	0	7,275,387.04	89,934,362.02	97,209,749.06
哲丰新材料	2,100,038.37	0	2,100,038.37	822,983,832.57	825,083,870.94

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

√适用 □不适用

1、预计未来现金流量现值

单位：元 币种：人民币

资产组名称	预测期间	预测期营业收入增长率	预测期利润率	预测期净利润	稳定期间	稳定期营业收入增长率	稳定期利润率	稳定期净利润	折现率	预计未来现金流量现值的现值
金达纸业	2019年-2021年	2.75%	1.87%	20,468,854.12	永续	0%	2.31%	8,455,129.61	12.62%	191,096,800.00
哲丰新材	2019年-2021年	14.64%	5.77%	217,002,608.23	永续	0%	7.03%	88,439,438.28	12.39%	1,371,450,300

2、商誉减值损失的计算

单位：元 币种：人民币

资产组名称	包含商誉的资产组或资产组组合账面价值	可收回金额	整体商誉减值准备	归属于母公司股东的商誉减值准备	以前年度已计提的商誉减值准备	本年度商誉减值损失
金达纸业	97,209,749.06	191,096,800.00	0	0	0	0
哲丰新材	825,083,870.94	1,371,450,300.00	0	0	0	0

(5). 商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

29、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
咨询服务费	858,737.43		386,350.70		472,386.73
排污权使用费	2,617,471.40	89,700.00	380,661.51		2,326,509.89
权能购买费	199,537.32		99,768.78		99,768.54
合计	3,675,746.15	89,700.00	866,780.99		2,898,665.16

其他说明:

30、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	62,621,756.24	14,558,820.29	67,265,372.39	14,945,280.94
内部交易未实现利润	1,402,018.84	553,473.43	535,745.69	314,039.83
可抵扣亏损	39,749,744.44	9,906,281.52	37,254,277.54	9,313,569.38
递延收益	60,253,048.59	13,558,505.47	46,724,424.10	10,083,569.36
公允价值变动损益	18,233,835.45	3,707,075.32	38,500	9,625
合计	182,260,403.56	42,284,156.03	151,818,319.72	34,666,084.51

(2). 未经抵销的递延所得税负债

□适用 √不适用

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	9,145,909.41	12,700,243.18
可抵扣亏损	17,739,857.10	18,839,377.71
固定资产减值准备	0.00	4,137,602.14
无形资产评估增值暂时性差异	3,353,270.72	3,369,678.46
合计	30,239,037.23	39,046,901.49

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2019	3,500,954.12	4,600,474.73	
2020	3,432,550.31	3,432,550.31	
2021	5,818,448.80	5,818,448.80	
2022	2,866,999.06	2,866,999.06	
2023	2,120,904.81	2,120,904.81	
合计	17,739,857.10	18,839,377.71	/

其他说明：

□适用 √不适用

31、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付设备款	174,555,187.52	57,440,330.10
合计	174,555,187.52	57,440,330.10

其他说明：

32、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	75,852,862.69	217,228,984.00
抵押借款	198,400,000.00	268,400,000.00
保证借款	247,085,854.60	192,651,132.90
信用借款	127,130,206.11	81,600,000.00
质押兼保证借款	80,000,000.00	47,500,000.00
抵押兼保证兼质押	60,000,000.00	
抵押兼保证借款	298,497,675.41	388,252,167.30
合计	1,086,966,598.81	1,195,632,284.20

短期借款分类的说明：

外币借款情况详见附注七（81）“外币货币性项目”之说明。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

33、交易性金融负债

□适用 √不适用

34、衍生金融负债

□适用 √不适用

35、应付票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	30,000,000.00	
银行承兑汇票	133,305,311.85	97,438,989.38
合计	163,305,311.85	97,438,989.38

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

36、应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	491,585,746.67	401,700,110.24
1-2 年	21,579,029.86	22,751,374.53
2-3 年	1,299,979.80	1,555,171.97
3 年以上	848,641.43	813,907.79
合计	515,313,397.76	426,820,564.53

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
第一名[注 1]	6,005,732.68	未结算工程款
第二名[注 2]	5,660,666.56	未结算工程款
第三名[注 3]	4,370,511.48	未结算工程款
第四名	4,167,259.95	未结算工程款
第五名[注 4]	3,882,091.44	未结算设备款
合计	24,086,262.11	/

[注 1]其中账龄在 1 年以内的金额为 1,949,520.98;

[注 2] 其中账龄在 1 年以内的金额为 3,016,645.69;

[注 3] 其中账龄在 1 年以内的金额为 16,375.24;

[注 4] 其中账龄在 1 年以内的金额为 2,887,991.44。

其他说明：

√适用 □不适用

外币应付账款情况详见附注七（81）“外币货币性项目”之说明。

37、预收款项

(1). 预收账款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内	50,757,887.73	100,054,484.58
1-2年	6,886,316.05	3,787,559.50
2-3年	993,518.31	1,241,302.68
3年以上	153,999.41	891,599.91
合计	58,791,721.50	105,974,946.67

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

38、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	56,538,926.26	121,399,879.77	140,644,868.34	37,293,937.69
二、离职后福利-设定提存计划	1,529,597.68	8,350,049.42	9,796,997.93	82,649.17
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	58,068,523.94	129,749,929.19	150,441,866.27	37,376,586.86

(2). 短期薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	55,454,783.83	110,427,382.17	130,162,613.08	35,719,552.92
二、职工福利费	0	4,178,261.10	4,178,261.10	0
三、社会保险费	736,430.81	3,750,720.88	4,451,519.14	35,632.55
其中：医疗保险费	527,447.74	2,817,811.04	3,316,759.08	28,499.70
工伤保险费	156,238.63	665,580.03	817,535.79	4,282.87
生育保险费	52,744.44	267,329.81	317,224.27	2,849.98
四、住房公积金	78,668.00	1,675,920.00	1,477,546.00	277,042.00
五、工会经费和职工教育经费	269,043.62	1,367,595.62	374,929.02	1,261,710.22

六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	56,538,926.26	121,399,879.77	140,644,868.34	37,293,937.69

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,476,853.24	8,062,512.08	9,459,566.13	79,799.19
2、失业保险费	52,744.44	287,537.34	337,431.80	2,849.98
3、企业年金缴费				
合计	1,529,597.68	8,350,049.42	9,796,997.93	82,649.17

其他说明：

□适用 √不适用

39、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	6,321,496.06	54,823,392.55
消费税		
营业税		
企业所得税	17,792,363.87	11,960,639.84
个人所得税	33,964.94	1,274,324.72
城市维护建设税	414,785.12	1,939,870.15
土地使用税	3,268,502.82	917,613.45
房产税	2,584,804.12	157,777.99
教育费附加	189,131.46	957,486.58
地方教育附加	126,544.57	638,324.38
印花税	196,478.36	214,161.01
水资源税	603,228.00	1,170,110.62
环境保护税	593,217.09	339,538.64
农网还贷资金	20,344,841.75	18,780,391.81
可持续再生能源发展基金	17,765,010.31	16,278,782.73
重大水利工程建设基金	11,745,710.53	11,080,819.31
大中型水库移民后期扶持基金	5,011,860.93	4,526,881.43
地方水库移民后期扶持基金	508,621.05	469,509.79
城市公用事业附加	5,126,118.43	5,126,118.43
合计	92,626,679.41	130,655,743.43

其他说明：

40、其他应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	1,702,265.64	1,618,188.74

应付股利	55,000,000.00	
其他应付款	2,902,061.84	5,652,668.90
合计	59,604,327.48	7,270,857.64

其他说明：

应付利息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息	1,702,265.64	1,557,663.53
划分为金融负债的优先股\永续债利息		60,525.21
一年内到期的非流动负债应付利息		1,729.29
长期借款应付利息		58,795.92
合计	1,702,265.64	1,618,188.74

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应付股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	55,000,000.00	-
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
优先股\永续债股利-XXX		
优先股\永续债股利-XXX		
应付股利-XXX		
应付股利-XXX		
合计	55,000,000.00	-

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付费用款		2,940,080.09
押金保证金	2,846,450.00	2,506,950.00
土地款		0

其他	55,611.84	205,638.81
合计	2,902,061.84	5,652,668.90

(2). 账龄超过1年的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

41、合同负债

(1). 合同负债情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

42、持有待售负债

适用 不适用

43、1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款		1,100,000.00
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		
1年内到期的租赁负债		
合计		1,100,000.00

其他说明：

44、其他流动负债

适用 不适用

45、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款		
质押兼保证借款		37,400,000.00
合计		37,400,000.00

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

46、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

(2). 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、租赁负债

适用 不适用

48、长期应付款

项目列示

适用 不适用

长期应付款

适用 不适用

专项应付款

适用 不适用

49、长期应付职工薪酬

适用 不适用

50、预计负债

□适用 √不适用

51、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	236,964,988.68	15,566,943.25	4,476,942.96	248,054,988.97	见其他说明
合计	236,964,988.68	15,566,943.25	4,476,942.96	248,054,988.97	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
基建补助	17,312,888.92			413,853.90		16,899,035.02	资产相关
三名企业补助	8,916,666.71			499,999.98		8,416,666.73	资产相关
电力设施配套补助	7,058,700.00			427,800.00		6,630,900.00	资产相关
基建补助	45,012,628.04			865,627.46		44,147,000.58	资产相关
基建补助-涂布	2,376,615.00			153,330.00		2,223,285.00	资产相关
基建补助-分切	1,869,033.33			119,300.00		1,749,733.33	资产相关
基建补助	127,915,047.62			1,159,142.84		126,755,904.78	资产相关
年产 8 万吨特种纸项目建设补助	6,851,000.00	12,235,000.00		477,150.00		18,608,850.00	资产相关
基建补助-热电	6,557,798.71			140,024.22		6,417,774.49	资产相关
基建补助-常丰	13,094,610.35	2,439,392.25		207,779.04		15,326,223.56	资产相关
基建补助-环保		892,551.00		12,935.52		879,615.48	资产相关
小计	236,964,988.68	15,566,943.25		4,476,942.96		248,054,988.97	资产相关

其他说明：

√适用 □不适用

1) 根据浙江衢江经济开发区管委会与仙鹤股份签订的《仙鹤纸业项目投资协议书》，衢江经

济开发区管委会给予仙鹤股份招商引资政策优惠，补偿仙鹤股份基建款，共计 24,831,235.04 元，本期摊销 413,853.90 元。

2) 根据衢州市经济和信息化委员会、衢州市财政局《关于下达 2017 年省“三名”培育试点企业补助资金的通知》，2017 年公司收到“三名企业”政府专项补助 1,000.00 万元用于信息系统建设、管理咨询等管理创新建设，按照信息系统软件摊销年限 10 年进行摊销，本期摊销 499,999.98 元。

3) 根据衢州市衢江区人民政府办公室《关于仙鹤股份有限公司基础设施配套补助相关问题会议纪要》，2018 年公司收到电力设施配套补助 713.00 万元用于电力设施建设，本年按照资产剩余使用年限 8.33 年进行摊销，本期摊销 427,800.00 元。

4) 根据河南省内乡县人民政府与仙鹤股份签订的《关于投资建设制浆造纸项目合同书》，内乡县政府给予仙鹤股份招商引资政策优惠，补偿子公司河南仙鹤公司基建款，共计 55,400,157.50 元，本期摊销 865,627.46 元。

5) 根据河南省内乡县财政局《关于下达河南仙鹤特种浆纸有限公司奖励资金的通知》（内财预[2016]8 号），2016 年子公司河南仙鹤公司收到涂布深加工项目基础建设补助 306.66 万，本期摊销 153,330.00 元。

6) 根据河南省内乡县财政局《关于下达河南仙鹤特种浆纸有限公司奖励资金的通知》（内财预[2016]442 号），2016 年子公司河南仙鹤公司收到成品纸分切加工项目建设补助 238.60 万，本期摊销 119,300.00 元。

7) 根据中共内乡县委办公室、内乡县人民政府办公室《关于印发县委县政府联席办公会议纪要的通知》，内乡县财政局拨付给子公司河南仙鹤公司专项资金 13,020.00 万元，用于仙鹤纸业项目基础设施建设，截止 2018 年 12 月 31 日，子公司河南仙鹤已收到补贴款 13,020.00 万元，本期摊销 1,159,142.84 元。

8) 根据河南省内乡县财政局《关于下达河南仙鹤特种浆纸有限公司奖励资金的通知》（内财预[2017]275 号），2017 年子公司河南仙鹤公司收到年产 8 万吨特种纸项目建设补助 474.30 万元，2018 年收到 210.8 万元，2019 年收到 1223.5 万元，本期摊销 477,150.00。

9) 根据子公司哲丰能源公司与常山县辉埠经济发展投资有限责任公司签订的《工业项目入园协议书》，辉埠经济发展投资公司给予哲丰能源公司燃煤热电联产项目补助，补助分三次发放第一次补助金额为 4,120,587.50 元，第二次补助金额为 2,472,352.50 元；另根据常政办发[2016]59 号文件，投资在 10,000 万元以上的项目补助金额为 800,000.00 元，2016 年按照项目实际完工进度获得补助金额 400,000.00 元，本期共摊销 140,024.22 元。

10) 根据子公司浙江常丰公司与常山县辉埠经济发展投资有限责任公司签订的《工业项目入园协议书》，辉埠经济发展投资公司在浙江常丰公司完成项目厂房建设时给予第一次补助，补助金额为 10,553,238.75 元，2018 年给予第二次补助，补助金额为 300 万元，2019 年收到第三次补助，补助金额 243.94 万元，本期摊销 207,779.04 元。

11) 根据原子公司常丰特纸与常山县辉埠经济发展投资有限责任公司签订的《工业项目入园协议书》，辉埠经济发展投资公司将在常丰特纸完成项目厂房建设时给予补助。由于常丰特纸已于2018年被哲丰新材吸收合并，原协议约定的部分项目由子公司哲丰环保实施。2019年1-6月哲丰环保收到相关补助金额89.26万元，本期摊销1.29万元。

52、其他非流动负债

适用 不适用

53、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	612,000,000.00						612,000,000.00

其他说明：

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

55、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	1,885,345,841.77			1,885,345,841.77
其他资本公积				
合计	1,885,345,841.77			1,885,345,841.77

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

56、库存股

适用 不适用

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						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：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	3,305,934.90	-7,716,414.20				-7,716,414.20		-4,410,479.30
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	3,305,934.90	-7,716,414.20				-7,716,414.20		-4,410,479.30
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益								
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他								

债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资减值准备								
现金流量套期的有效部分								
外币财务报表折算差额								
其他综合收益合计	3,305,934.90	-7,716,414.20				-7,716,414.20		-4,410,479.30

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：

58、专项储备

适用 不适用

59、盈余公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	82,170,279.15			82,170,279.15
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	82,170,279.15			82,170,279.15

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、分配利润

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	655,005,049.25	563,347,038.89
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		0
调整后期初未分配利润	655,005,049.25	563,347,038.89
加：本期归属于母公司所有者的净利润	130,755,840.48	174,560,730.68
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	61,200,000.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	724,560,889.73	737,907,769.57

调整期初未分配利润明细：

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

61、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,020,755,857.96	1,721,648,983.20	1,799,756,188.85	1,458,987,025.66
其他业务	82,088,223.82	71,836,826.22	83,986,285.00	63,932,643.46
合计	2,102,844,081.78	1,793,485,809.42	1,883,742,473.85	1,522,919,669.12

(2). 合同产生的收入的情况

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

62、税金及附加

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		

营业税		
城市维护建设税	2,763,684.65	2,329,288.30
教育费附加	1,407,591.11	1,095,406.73
资源税		
房产税	2,742,582.12	2,674,901.61
土地使用税	3,978,142.96	4,349,686.59
车船使用税	38,017.65	5,684.10
印花税	1,165,365.26	1,099,005.06
地方教育费附加	938,394.08	730,271.17
水资源税	1,028,396.00	877,673.92
环保税	894,819.13	871,234.60
重大水利工程建设基金	664,891.26	568,347.92
可持续再生能源发展基金	1,486,227.50	1,270,424.75
农网还贷资金	1,564,450.00	1,337,289.20
地方水库移民后期扶持基金	39,111.24	33,432.23
大中型水库移民后期扶持基金	484,979.50	414,559.66
城市公用事业附加		
合计	19,196,652.46	17,657,205.84

其他说明：

计缴标准详见本附注六“税项”之说明。

63、销售费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
运输费用	60,007,364.35	58,461,847.13
人工费用	3,523,672.46	3,430,893.43
办公费用	534,033.68	826,223.05
交通差旅费	967,123.89	894,403.57
业务招待费	518,335.00	665,445.20
业务宣传费	488,394.42	367,821.22
其他	171,269.96	63,563.32
合计	66,210,193.76	64,710,196.92

其他说明：

64、管理费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪金	20,176,928.22	23,758,565.15
折旧摊销	11,226,522.11	10,986,161.52
中介机构费	1,660,676.76	2,309,125.46
办公招待费	4,720,956.69	5,516,624.65
交通差旅费	1,842,694.91	2,134,952.01
宣传费	0.00	3,742,410.41
其他	2,638,579.67	1,451,403.40

合计	42,266,358.36	49,899,242.60
----	---------------	---------------

其他说明：

65、研发费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
直接材料	23,641,053.95	27,581,732.70
职工薪酬	8,507,599.78	6,404,097.27
折旧与摊销	1,556,479.33	1,418,679.65
其他	926,695.02	340,531.55
合计	34,631,828.08	35,745,041.17

其他说明：

66、财务费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	34,668,153.14	29,171,538.97
减：利息收入	-1,365,020.75	-805,205.38
汇兑损益	3,064,469.15	16,440,526.87
手续费支出	3,585,152.21	6,001,738.52
合计	39,952,753.75	50,808,598.98

其他说明：

67、其他收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	10,143,847.09	3,063,599.30
递延收益摊销	4,476,942.96	3,460,556.43
合计	14,620,790.05	6,524,155.73

其他说明：

本期计入其他收益的政府补助情况详见附注七（83）“政府补助”之说明。

68、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	44,257,744.30	59,043,072.51
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	-60.11	
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收	1,724,760.00	

益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	771,641.42	
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
赎回理财产品产生的投资收益		3,393,913.87
合计	46,754,085.61	62,436,986.38

其他说明：

69、净敞口套期收益

适用 不适用

70、公允价值变动收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-18,233,835.45	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-18,233,835.45	
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	-18,233,835.45	

其他说明：

71、信用减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额

应收账款坏账损失	3,377,880.49	
其他应收款坏账损失	183,277.82	0.00
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
合同资产减值损失		
应收票据坏账损失	159,251.56	
合计	3,720,409.87	0.00

其他说明：

72、资产减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-8,251,795.46
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-5,752,135.23	1,751,897.60
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	-5,752,135.23	-6,499,897.86

其他说明：

73、资产处置收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的非流动资产时确认的收益	-953.95	374,144.97
其中：固定资产		
合计	-953.95	374,144.97

其他说明：

适用 不适用

74、营业外收入

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益
----	-------	-------	------------

			益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	12,290.00	175,000.00	12,290.00
赔款收入	58,480.00	702,600.94	58,480.00
无需再支付的往来款	838,387.26	924,785.36	838,387.26
其他	132,750.00		132,750.00
合计	1,041,907.26	1,802,386.30	1,041,907.26

计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
两新组织费	5,000.00	5,000.00	收益相关
2017 年度区长特别奖		100,000.00	收益相关
县总工会职工之家奖励		20,000.00	收益相关
扶贫款		50,000.00	收益相关
党费返还	7,290.00		收益相关
合计	12,290.00	175,000.00	

其他说明：

适用 不适用

本期计入营业外收入的政府补助情况详见附注七（83）“政府补助”之说明。

75、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处			

置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	330,100.00		330,100.00
罚款支出	17,294.80	32,922.50	17,294.80
滞纳金	1,377,833.98	89,484.96	1,377,833.98
其他	109,938.72	938,210.21	109,938.72
赔偿款	13,080.00		13,080.00
违约金			
合计	1,848,247.50	1,060,617.67	1,848,247.50

其他说明：

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	24,378,808.86	36,060,919.81
递延所得税费用	-7,618,071.52	-5,196,819.00
合计	16,760,737.34	30,864,100.81

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	147,402,506.61
按法定/适用税率计算的所得税费用	22,110,375.99
子公司适用不同税率的影响	2,984,050.42
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-6,921,381.25
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,509,655.38
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,972,024.33
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	-51,257.71
研发费用加计扣除等纳税调减额的影响	-1,898,681.16
所得税费用	16,760,737.34

其他说明：

适用 不适用

77、其他综合收益

适用 不适用

详见附注七（56）“其他综合收益”之说明。

78、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	25,145,602.84	25,408,640.16
收到往来款	1,249,845.02	221,367.02
利息收入	1,205,005.13	965,221.01
收到押金保证金	1,961,825.00	1,238,651.00
赔偿收入		702,600.94
其他	58,950.20	721,882.09
合计	29,621,228.19	29,258,362.22

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用	58,674,833.18	47,467,491.58
管理费用和研发费用	10,685,297.77	14,934,643.41
支付的押金保证金	1,690,000.00	166,136.80
支付的手续费	3,584,890.09	4,098,781.55
支付的往来款	1,267,952.48	
其他	3,241,590.83	3,210,476.48
合计	79,144,564.35	69,877,529.82

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品赎回	12,344,996.83	72,790,049.14
收到关联方往来款	424,041.39	
赎回衍生金融工具	5,638,754.35	
合计	18,407,792.57	72,790,049.14

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	12,326,760.00	552,768,741.06
购买衍生金融工具保证金	4,002,380.76	
购买衍生金融工具	31,326,281.97	
合计	47,655,422.73	552,768,741.06

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
借款保证金解付	40,744,408.34	7,841,723.19
信用证贴现款	120,000,000.00	
合计	160,744,408.34	7,841,723.19

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
信用证到期兑付	37,500,000.00	
存入借款保证金	22,666,428.16	36,331,692.73
银行承兑汇票兑付	90,000,000.00	
合计	150,166,428.16	36,331,692.73

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	130,641,769.27	174,715,576.26
加：资产减值准备	2,031,725.36	6,499,897.86
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	115,413,299.11	111,413,293.50
无形资产摊销	3,932,378.93	3,856,646.27
长期待摊费用摊销	866,780.99	794,168.36
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）	953.95	-374,144.97
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	18,233,835.45	
财务费用（收益以“-”号填列）	28,925,425.81	45,452,050.22
投资损失（收益以“-”号填列）	-46,754,085.61	-62,436,986.38
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-7,618,071.52	-5,196,819.00
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-129,378,493.77	-240,694,005.75
经营性应收项目的减少（增加以	101,613,660.32	-280,527,136.67

“—”号填列)		
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	49,426,170.95	88,875,107.88
其他		
经营活动产生的现金流量净额	267,335,349.24	-157,622,352.42
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	79,957,484.20	135,871,141.93
减: 现金的期初余额	115,489,949.75	49,965,383.40
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-35,532,465.55	85,905,758.53

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	79,957,484.20	115,489,949.75
其中: 库存现金	70,585.78	29,014.38
可随时用于支付的银行存款	79,886,898.42	115,460,935.37
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	79,957,484.20	115,489,949.75
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	56,637,868.62	123,343,203.99

其他说明:

√适用 □不适用

本年度现金流量表中现金期末数为 79,957,484.20 元, 2019 年 6 月 30 日资产负债表中货币资

金期末数为 136,595,352.82 元，差额 56,637,868.62 元，系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的海关进口增值税保证金 3,020,284.17 元，期货合约保证金 5,202,240.76 元，开具银行承兑汇票提供质押担保的保证金 48,415,343.69 元。

2018 年度现金流量表中现金期末数为 115,489,949.75 元，2018 年 12 月 31 日资产负债表中货币资金期末数为 238,833,153.74 元，差额 123,343,203.99 元，系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的借款和银行承兑汇票保证金 111,643,343.99 元，银行借款质押保证金 7,500,000.00 元，海关进口增值税保证金 3,000,000.00 元，期货合约保证金 1,199,860.00 元。

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

81、所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	56,637,868.62	详见本报告附注七（1）“货币资金”中其他说明
应收票据	169,379,248.26	银行借款质押、银行承兑汇票保证金
固定资产	326,259,486.01	银行借款质押、诉讼保全担保
无形资产	27,066,708.29	银行借款质押
合计	579,343,311.18	/

其他说明：

82、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	1,300,324.51	6.8747	8,939,340.89
欧元	343,862.60	7.8170	2,687,973.94
港币	2,214.25	0.8797	1,947.79
瑞士法郎	3,220,213.06	7.0388	22,666,435.69
应收账款			
其中：美元	6,397,419.77	6.8747	43,980,341.69
欧元	37,827.71	7.8170	295,699.21
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			

港币			
短期借款			
其中：美元	27,647,257.16	6.8747	190,066,598.80
欧元			
港币			
应付账款			
其中：美元	29,986,722.41	6.8747	206,149,720.55
欧元	75,808.00	7.8170	592,591.14
港币			
预付账款			
其中：美元	1,380,043.60	6.8747	9,487,385.74
欧元	900,400.00	7.8170	7,038,426.80
港币			
预收账款			
其中：美元	175,028.85	6.8747	1,203,270.84
欧元			
港币			

其他说明：

(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

83、套期

适用 不适用

84、政府补助

1. 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
递延收益摊销	260,405,171.29	递延收益	4,135,119.32
递延收益摊销	15,566,943.25	递延收益	341,823.64
优秀工业新产品三等 奖奖励资金	200,000.00	其他收益	200,000.00
光伏发电补贴	1,118,534.12	其他收益	1,118,534.12
税费返还	572,137.02	其他收益	572,137.02
企业社保费返还	7,303,175.95	其他收益	7,303,175.95
上规模奖	180,000.00	其他收益	180,000.00
社会贡献奖	200,000.00	其他收益	200,000.00
亩产效益奖	200,000.00	其他收益	200,000.00
循环改造项目资金	370,000.00	其他收益	370,000.00
其他小额补助	12,290.00	营业外收入	12,290.00
合计	286,128,251.63		14,633,080.05

其他说明

序号	内容	金额	文件依据	列报项目
1	递延收益摊销	4,476,942.96	详见附注七（50）	其他收益

			“递延收益”之说明。	
2	优秀工业新产品三等奖奖励资金	200,000.00	《浙江省经济和信息化委员会浙江省财政厅关于公布 2017 年度浙江省优秀工业新产品（新技术）名单的通知》（浙经信【2016】406 号）	其他收益
3	光伏发电补贴	1,118,534.12	《浙江省关于进一步明确光伏发电价格政策等事项的通知》（浙价资【2014】179 号）	其他收益
4	增值税返还	529,475.22	《财政部国家税务总局关于光伏发电增值税政策的通知》（财税【2016】81 号）	其他收益
5	企业社保费返还	7,303,175.95	《衢州市人民政府关于做好当前和今后一个时期促进就业工作的实施办法》（衢政发【2019】5 号文件要求）	其他收益
6	上规模奖	180,000.00	《常山县人民政府关于表彰 2018 年度县长特别奖等奖项的通报》（常政发【2019】19 号）	其他收益
7	社会贡献奖	200,000.00	《衢州市衢江区财政局衢州市衢江区经济和信息化局关于兑现 2018 年度区长特别奖奖励资金的通知》（衢江财建【2019】53 号）	其他收益
8	亩产效益奖	200,000.00	《衢州市衢江区财政局衢州市衢江区经济和信息化局关于兑现 2018 年度区长特别奖奖励资金的通知》（衢江财建【2019】53 号）	其他收益
9	循环改造项目资	370,000.00	《常山县财政局	其他收益

	金		常山县发展和改革局关于常山县省级园区循环改造项目资金拟分配方案（调整后）的报告》（常财建【2018】265号）	
10	土地使用税返还	42,661.80	《国家税务总局常山县税务局税务事项通知书》（常税通【2019】4028号）	其他收益
11	其他小额补助	12,290.00		营业外收入
	小计	14,633,080.05		

2. 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明

85、其他

适用 不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

以直接设立或投资等方式增加的子公司（指通过新设、派生分立等非合并收购方式增加的子公司）。

2019 年 3 月，公司与龙游塔恩纸业有限公司共同出资设立唐丰特纸公司。该公司于 2019 年 03 月 20 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 5000 万元，其中本公司出资人民币 3000 万元，占注册资本的 60%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止 2019 年 06 月 30 日，唐丰特纸公司的净资产为 4,919,708.76 元，成立日至期末的净利润为-80,291.24 元。

6、 其他

适用 不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
河南仙鹤	南阳	南阳	特种纸生产	100		非同一控制下的企业合并
仙鹿新材料	衢州	衢州	纸制品生产销售	100		设立
仙鹤新能源	衢州	衢州	分布式光伏发电	100		设立
哲丰新材	衢州	衢州	特种纸生产	100		非同一控制下的企业合并
永鑫特纸	衢州	衢州	特种纸生产	100		设立
仙鹤销售	衢州	衢州	特种纸销售	100		设立
敏捷供应链	衢州	衢州	运输服务	51		设立
哲丰能源	衢州	衢州	燃煤热电		100	非同一控制下的企业合并
哲丰环保	衢州	衢州	环保技术研究、环保设施运营管理		100	设立
唐丰特纸	衢州	衢州	特种纸生产	60		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2). 重要的非全资子公司

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

□适用 √不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

□适用 √不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
夏王纸业	衢州	衢州	装饰原纸生产销售	50		权益法核算

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

无

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

无

(2). 重要合营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	夏王纸业	夏王纸业
流动资产	1,701,390,458.27	1,645,225,545.17
其中: 现金和现金等价物		64,076,647.03
非流动资产	600,836,248.72	631,335,413.30
资产合计	2,302,226,706.99	2,276,560,958.47
流动负债	1,001,627,759.03	963,643,703.73
非流动负债	140,000,000.00	140,000,000.00
负债合计	1,141,627,759.03	1,103,643,703.73
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	1,160,598,947.96	1,172,917,254.74

按持股比例计算的净资产份额	580,299,473.98	586,458,627.37
调整事项	-338,707.00	-2,223,504.36
--商誉		
--内部交易未实现利润	-174,352.67	-2,059,150.03
--其他	-164,354.33	-164,354.33
对合营企业权益投资的账面价值	579,960,766.98	584,235,123.01
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	1,332,963,222.95	1,210,063,109.57
财务费用	22,507,661.27	20,115,745.43
所得税费用	14,385,522.58	20,885,194.90
净利润	87,681,693.22	119,469,601.11
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	87,681,693.22	119,469,601.11
本年度收到的来自合营企业的股利	50,000,000.00	50,000,000.00

其他说明

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：	高旭仙鹤	高旭仙鹤
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	10,472,004.55	10,263,588.88
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	208,415.66	-637,125.35
--其他综合收益		
--综合收益总额	208,415.66	-637,125.35

其他说明

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、市场风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。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：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

(一) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。

1. 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大，但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元)依然存在外汇风险。相关外币资产及外币负债包括：以外币计价的货币资金、应收账款、应付账款、预付账款、预收账款、短期借款。外币金融资产和外币金融负债折算成人民

币的金额见附注七(八十一)“外币货币性项目”。

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。管理层负责监控汇率风险，并于需要时考虑对冲重大汇率风险。本期末，本公司面临的外汇风险主要来源于以美元(外币)计价的金融资产和金融负债，外币金额资产和外币金融负债折算成人民币的金额见附注七(八十一)“外币货币性项目”。

2. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。本公司的利率风险主要产生于长期银行借款等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

截至 2019 年 06 月 30 日，本公司向银行借款基本系固定利率借款。因此，本公司不会受到利率变动所导致的现金流量变动风险的影响。

3. 本公司未持有其他上市公司的权益投资，不存在其他价格风险。

(二) 信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本公司按照客户管理信用风险集中度，设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。由于本公司的应收款项客户广泛分散于不同的地区和行业中，因此在本公司不存在重大信用风险集中。

本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。本公司所承担的最大信用风险敞口为资产负债表中各项金融资产的账面价值。

1. 信用风险显著增加的判断依据

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。当满足以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为信用风险已显著增加：

(1)合同付款已严重逾期。

- (2)根据外部公开信用评级结果，债务人信用评级等级大幅下降。
- (3)债务人生产或经营环节出现严重问题，经营成果实际或预期发生显著下降。
- (4)债务人所处的监管、经济或技术环境发生显著不利变化。
- (5)预期将导致债务人履行其偿债义务能力的业务、财务或经济状况发生显著不利变化。
- (6)其他表明金融资产发生信用风险显著增加的客观证据。

2. 已发生信用减值的依据

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

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

3. 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量损失准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。相关定义如下：

(1)违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

(2)违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

(3)违约损失率是指本公司对违约敞口发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保物或其他信用支持的可获得性不同，违约损失率也有所不同。

本公司通过预计未来各月份中单个敞口或资产组合的违约概率、违约损失率和违约风险敞口，来确定预期信用损失。本报告期内，预期信用损失估计技术或关键假设未发生重大变化。

4. 预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的相关信息，如 GDP 增速等宏观经济状况，所处行业周期阶段等行业发展状况等。本公司在考虑公司未来销售策略或信用政策的变化的基础上来预测这些信息对违约概率和违约损失率的影响。

(三) 流动风险

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

风险。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测,确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务,满足本公司经营需要,并降低现金流量波动的影响。

本公司持有的金融负债按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下(单位:人民币元):

项目	2019.06.30				合计
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	
金融负债:					
银行借款	1,106,125,280.64				1,106,125,280.64
应付票据及应付账款	678,618,709.61				678,618,709.61
其他应付款	59,604,327.48				59,604,327.48

续上表:

项目	2018.12.31				合计
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	
金融负债:					
银行借款	1,226,554,825.57	4,215,955.13	6,357,046.08	35,209,304.25	1,272,337,131.03
应付票据及应付账款	524,259,553.91				524,259,553.91
其他应付款	7,270,857.64				7,270,857.64

(四) 资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营,从而为股东提供回报,并使其他利益相关者获益,同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构,本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。本公司以资产负债率(即总负债除以总资产)为基础对资本结构进行监控。于 2019 年 06 月 30 日,本公司的资产负债率为 40.65% (2018 年 12 月 31 日: 41.51%)。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量	77,509,341.25			77,509,341.25
(一) 交易性金融资产	11,919,820.55			11,919,820.55
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	11,919,820.55			11,919,820.55
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产	11,919,820.55			11,919,820.55

2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资	65,589,520.70			65,589,520.70
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	77,509,341.25			77,509,341.25
(六) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

对于存在活跃市场价格的期货合约，其公允价值按资产负债表日结算价格确定。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
仙鹤控股	衢州市	实业投资	30,000	88.24	88.24

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是王敏良、王敏文、王敏强、王明龙、王敏岚。

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本公司子公司情况详见本附注九（1）“在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本公司重要合营或联营企业的情况详见本附注九（3）“在合营企业或联营企业中的权益”。

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

适用 不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
浙江龙泉披云青瓷文化园有限公司	王敏文参股的企业
道铭（龙泉）青瓷文化创意发展有限公司	王敏文参股的企业
衢州仙鹤文化创意有限公司	受同一实际控制人控制
邦成化工	高旭仙鹤之子公司
张雨	王敏强之配偶
张琳霞	王敏良之配偶
虞益珍	王明龙之配偶
莫恒山	王敏岚之配偶

其他说明

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
夏王纸业	成品纸	64,700,824.17	44,316,668.11
夏王纸业	原辅料	191,117.47	309,235.63
高旭仙鹤	原辅料	757,833.17	642,267.46
道铭(龙泉)青瓷文化创意发展有限公司	工艺品	2,796.46	319,396.54
邦成化工	原辅料	5,847,260.01	2,265,644.14
浙江龙泉披云青瓷文化园有限公司	工艺品		56,034.48
浙江龙泉披云青瓷文化园有限公司	服务费		16,579.00
合计		71,499,831.28	47,925,825.36

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
夏王纸业	成品纸	55,671.12	45,491.10
夏王纸业	水电气	55,725,179.01	48,207,713.87
夏王纸业	原辅料	4,127,318.58	1,156,704.33
夏王纸业	设备维护费	888,886.60	737,299.75
夏王纸业	技术服务费	990,566.04	990,566.04
夏王纸业	运费	4,081,317.52	507,227.89
夏王纸业	加工费		34,824,640.82
合计		65,868,938.87	86,469,643.80

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表:

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用**(3). 关联租赁情况**

本公司作为出租方:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
夏王纸业	房产	778,768.80	778,768.80
邦成化工	房产	332.08	4,210.17

本公司作为承租方:

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	备注
夏王纸业	29,000,000	2018-7-18	2019-7-10	否	
夏王纸业	10,000,000	2018-7-27	2019-7-26	否	
夏王纸业	3,000,000	2018-8-24	2019-12-30	否	
夏王纸业	49,000,000	2018-8-30	2023-12-29	否	
夏王纸业	1,000,000	2018-8-30	2023-6-30	否	
夏王纸业	20,000,000	2018-9-29	2022-12-29	否	
夏王纸业	1,000,000	2018-10-31	2022-6-29	否	
夏王纸业	19,000,000	2018-10-31	2022-12-29	否	
夏王纸业	30,000,000	2018-11-13	2019-11-13	否	
夏王纸业	19,000,000	2018-11-20	2021-12-30	否	
夏王纸业	1,000,000	2018-11-20	2021-6-29	否	
夏王纸业	30,000,000	2018-12-10	2019-12-3	否	
夏王纸业	10,000,000	2018-12-10	2021-12-30	否	
夏王纸业	19,000,000	2018-12-10	2020-12-30	否	
夏王纸业	1,000,000	2018-12-10	2020-6-29	否	
夏王纸业	6,000,000	2018-12-10	2019-12-30	否	

夏王纸业	29,000,000	2018-12-20	2019-12-20	否	
夏王纸业	50,000,000	2019-1-3	2019-9-5	否	
夏王纸业	10,000,000	2019-1-4	2020-1-4	否	
夏王纸业	20,000,000	2019-1-10	2020-1-8	否	
夏王纸业	27,000,000	2019-1-17	2019-9-5	否	
夏王纸业	20,000,000	2019-2-25	2020-2-24	否	
夏王纸业	40,000,000	2019-3-1	2020-2-29	否	
夏王纸业	55,000,000	2019-3-5	2020-3-5	否	
夏王纸业	40,000,000	2019-3-8	2020-3-6	否	
夏王纸业	50,000,000	2019-3-23	2020-3-19	否	
夏王纸业	50,000,000	2019-3-28	2020-3-27	否	
夏王纸业	22,000,000	2019-5-17	2020-5-15	否	
夏王纸业	50,000,000	2019-5-20	2019-10-15	否	
夏王纸业	30,000,000	2019-5-24	2020-5-22	否	
夏王纸业	31,000,000	2019-6-10	2020-6-5	否	
夏王纸业	10,000,000	2019-6-25	2020-6-12	否	
夏王纸业	29,000,000	2019-6-27	2020-6-26	否	
夏王纸业	\$35,581,863.68	-	-	否	[注 5]
夏王纸业	\$5,184,000.00	-	-	否	[注 6]
夏王纸业	\$16,112,826.08	-	-	否	[注 7]

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	备注
夏王纸业	13,000,000	2018-12-7	2019-12-6	否	
夏王纸业	15,000,000	2019-1-24	2020-1-23	否	
夏王纸业	4,000,000	2019-5-16	2020-5-15	否	
夏王纸业	15,000,000	2018-7-3	2019-7-2	否	
夏王纸业公司、王敏岚、王敏良、王敏强、王明龙	16,000,000	2018-12-26	2019-10-16	否	
夏王纸业公司、王敏岚、王敏良、王敏强、王明龙	34,000,000	2019-4-9	2019-10-16	否	
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	28,000,000	2019-4-4	2020-4-3	否	
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	25,000,000	2019-5-24	2020-5-22	否	

王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	20,000,000	2019-6-14	2020-6-12	否	
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	22,000,000	2019-5-8	2020-5-7	否	
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	5,000,000	2019-2-19	2020-2-18	否	
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	30,000,000	2019-3-13	2019-9-9	否	
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	30,000,000	2019-3-5	2019-9-5	否	
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	30,000,000	2019-6-14	2019-12-11	否	
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$591,687.55	2019-4-3	2019-7-3	否	
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$381,781.40	2019-4-30	2019-7-30	否	
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$677,278.21	2019-4-30	2019-7-30	否	
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$670,000.00	2019-5-16	2019-8-16	否	

王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$1,020,000.00	2019-5-16	2019-8-16	否	
夏王纸业	20,000,000	2018-12-7	2019-12-6	否	
夏王纸业	50,000,000	2018-12-20	2019-12-19	否	
夏王纸业	\$488,639.84	2019-5-16	2019-8-15	否	
夏王纸业	\$2,040,000.00	2019-6-24	2019-9-20	否	
夏王纸业	\$2,040,000.00	2019-6-12	2019-9-10	否	
夏王纸业	\$660,974.72	2019-5-27	2019-8-23	否	
夏王纸业	\$1,540,000.00	2019-6-10	2019-9-6	否	
夏王纸业	50,000,000	2019-1-14	2020-1-10	否	
夏王纸业	50,000,000	2019-1-24	2020-1-10	否	
夏王纸业	\$1,046,999.43	2019-5-21	2019-8-18	否	
夏王纸业	\$1,400,589.02	2019-5-21	2019-8-18	否	
夏王纸业	\$419,374.66	2019-5-21	2019-8-18	否	
夏王纸业	\$420,000.00	2019-6-13	2019-9-11	否	
夏王纸业	\$350,000.00	2019-6-13	2019-9-11	否	
夏王纸业	\$680,000.00	2019-6-24	2019-9-22	否	
王敏岚、莫恒山；王敏强、张雨；王敏良、张琳霞；王明龙、虞益珍	\$17,861,548.89	-	-	否	[注 1]
夏王纸业	\$3,335,705.36	-	-	否	[注 1]
夏王纸业	\$3,489,111.92	-	-	否	[注 3]
夏王纸业	\$3,059,165.64	-	-	否	[注 2]
夏王纸业	\$6,871,909.49	-	-	否	[注 2]
夏王纸业	\$15,022,466.21	-	-	否	[注 4]
夏王纸业	1,393,600	-	-	否	[注 4]币种：欧元

关联担保情况说明

适用 不适用

[注 1] 该担保事项系担保方为本公司开立尚未履约信用证提供的保证担保，同时由河南仙鹤提供保证担保，本公司提供设备抵押担保；

[注 2]该担保事项系担保方为本公司开立尚未履约信用证提供的保证担保；同时由夏王提供保证担保；

[注 3] 该担保事项系担保方为本公司开立尚未履约信用证提供的保证担保，同时由河南仙鹤提供保证担保；

[注 4] 该担保事项系本公司为哲丰新材料开立尚未履约信用证提供的保证担保；同时由夏王提供保证担保；

[注 5] 该担保事项系本公司为夏王纸业开立尚未履约信用证提供的保证担保；

[注 6] 该担保事项系本公司为夏王纸业开立尚未履约信用证提供的保证担保，同时由王敏岚、王敏良、王敏强、王明龙提供保证担保；

[注 7] 该担保事项系本公司为夏王纸业开立尚未履约信用证提供的保证担保，同时由夏王纸业提供资产抵押担保。

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				
高旭仙鹤	6,205,007.81	2019-01-01	2019-11-30	其中借款利息 80,007.81 元

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	130.74	117.22

(8). 其他关联交易

适用 不适用

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	夏王纸业	1,643,801.99	82,190.10	1,385,126.84	69,256.34
	高旭仙鹤			129,980.49	12,998.05
	邦成化工			100,187.63	5,009.38
其他应收款	高旭仙鹤	6,205,007.81	310,250.39	6,445,031.24	628,501.56
预付账款	邦成化工	5,667,124.80		3,859,977.50	

(2). 应付项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	高旭仙鹤	852,830.19	618,460.95
	邦成化工	523,953.20	256,450.00
	夏王纸业		3,542,930.18

应付票据	邦成化工	760,212.10	2,661,636.00
------	------	------------	--------------

7、关联方承诺

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

十三、股份支付**1、股份支付总体情况**

□适用 √不适用

2、以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4、股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

5、其他

□适用 √不适用

十四、承诺及或有事项**1、重要承诺事项**

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

1. 已签订的尚未完全履行的财务支出

截止本资产负债表日，本公司与各银行已签订尚未履行的信用证合同金额为欧元 1,393,600.00 元，美元 66,550,551.85 元，上述信用证抵押担保情况详见本财务报表附注十二（5）4 “关联方担保情况”，十四(1)2 “合并范围内各公司为自身对外借款进行的财产抵押担保情况”以及十四（2)1 “本公司合并范围内公司之间的担保情况”之说明。

2. 其他重大财务承诺事项

(1)合并范围内公司之间的财产抵押、质押担保情况，详见本财务报表附注十四(1)3 “本公司合并范围内公司之间的担保情况”之说明。

(2)合并范围内各公司为自身对外借款进行的财产抵押担保情况(单位：元)

担保单位	抵押权人	抵押标的物	抵押物账面原值	抵押物账面价值	担保借款余额	借款到期日
本公司	工行衢江支行	房屋建筑物	21,435,493.31	8,906,520.98	198,400,000.00	2020-6-12
本公司	工行衢江支行	土地	8,022,146.60	5,205,172.80		
本公司	交通银行衢州	房屋建筑物	39,296,358.32	30,984,480.30	34,000,000.00	2019-10-16

	分行					
本公司	交通银行衢州分行	土地	11,091,091.20	9,526,534.15		
本公司	农行衢州市分行	房屋建筑物	79,372,910.29	56,808,487.89	96,400,000.00	2020-5-15
本公司	农行衢州市分行	土地	11,731,107.84	9,044,045.69		
本公司	浦发银行衢州支行	机器设备	384,451,844.60	202,147,603.78	212,966,634.50	2020-6-12
本公司	中信银行衢州分行	房屋建筑物	20,298,836.23	16,077,673.08	15,131,040.91	2019-9-6
本公司	中信银行衢州分行	土地	4,246,394.39	3,290,955.65		
小计			579,946,182.78	341,991,474.32	556,897,675.41	

(3)合并范围内各公司为自身对外借款进行的财产质押担保情况(单位：元)

担保单位	质押权人	质押标的物	质押物账面原值	质押物账面价值	担保借款余额	借款到期日
本公司	招商衢州市支行	应收票据	35,344,806.47	35,344,806.47	35,344,806.47	2019-10-17
本公司	招商衢州市支行	货币资金	19,698,633.40	19,698,633.40	18,322,932.53	2019-9-12
本公司	浙商银行衢州分行	应收票据	113,839,398.28	113,839,398.28	114,125,903.72	2020-01-05
本公司	浙商银行衢州分行	货币资金	4,323,262.54	4,323,262.54		
本公司	中行衢州支行	衍生金融工具	22,666,428.16	22,666,428.16	22,185,123.69	2019-12-10
本公司	浦发银行衢州支行	货币资金	600.00	600.00	60,000,000.00	2019-12-11
哲丰新材料	浦发银行衢州支行	能源股权	100,000,000.00	100,000,000.00	50,000,000.00	2020-5-29
哲丰新材料	浦发银行衢州支行	能源股权	-	-	30,000,000.00	2019-04-24[注1]
哲丰新材料	浦发银行衢州支行	货币资金	300.00	300.00		
哲丰新材料	浙商银行衢州分行	应收票据	18,111,043.51	18,111,043.51	17,309,458.64	2020-1-5
敏捷供应链	浙商银行衢州分行	应收票据	2,084,000.00	2,084,000.00	1,869,949.49	[注2]
小计			416,068,472.36	416,068,472.36		

[注1] 哲丰新材料以哲丰能源价值1亿元的股权作为质押担保。

[注 2] 敏捷供应链以应收票据为开立银行承兑汇票以及银行借款提供质押担保。

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

截止 2019 年 6 月 30 日，本公司合并范围内公司之间的保证担保情况(单位：元)

担保单位	被担保单位	贷款金融机构	担保借款余额	借款到期日	备注
河南仙鹤	本公司	农行衢州市分行	1,800,000.00	2019-11-13	
河南仙鹤	本公司	农行衢州市分行	13,000,000.00	2019-12-06	
河南仙鹤	本公司	农行衢州市分行	17,000,000.00	2019-12-06	
河南仙鹤	本公司	农行衢州市分行	15,000,000.00	2020-01-23	
河南仙鹤	本公司	农行衢州市分行	18,000,000.00	2020-03-05	
河南仙鹤	本公司	农行衢州市分行	12,600,000.00	2020-05-14	
河南仙鹤	本公司	农行衢州市分行	15,000,000.00	2019-07-02	
河南仙鹤	本公司	交通银行衢州分行	16,000,000.00	2019-10-16	
河南仙鹤	本公司	交通银行衢州分行	34,000,000.00	2019-10-16	
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	28,000,000.00	2020-04-03	
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	25,000,000.00	2020-05-22	
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	20,000,000.00	2020-06-12	
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	22,000,000.00	2020-05-07	
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	5,000,000.00	2020-02-18	
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	30,000,000.00	2019-09-09	
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	30,000,000.00	2019-09-05	
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	30,000,000.00	2019-12-11	
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$591,687.55	2019-07-03	
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$381,781.40	2019-07-30	

河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$677,278.21	2019-07-30	
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$670,000.00	2019-08-16	
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$1,020,000.00	2019-08-16	
河南仙鹤	本公司	浙商银行衢州分行	\$1,046,999.43	2019-8-18	
河南仙鹤	本公司	浙商银行衢州分行	\$1,400,589.02	2019-8-18	
河南仙鹤	本公司	浙商银行衢州分行	\$419,374.66	2019-8-18	
仙鹤股份	哲丰新材料	浦发银行衢州支行	50,000,000.00	2020-5-29	
仙鹤股份	哲丰新材料	浦发银行衢州支行	30,000,000.00	2019-12-03	
仙鹤股份	哲丰新材料	浙商银行衢州分行	\$420,000.00	2019-9-11	
仙鹤股份	哲丰新材料	浙商银行衢州分行	\$350,000.00	2019-9-11	
仙鹤股份	哲丰新材料	浙商银行衢州分行	\$680,000.00	2019-9-22	
河南仙鹤	本公司	交通银行衢州分行	\$1,772,526.20	-	[注 1]
河南仙鹤	本公司	农行衢州市分行	\$3,335,705.36	-	[注 1]
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$17,861,548.89	-	[注 1]
河南仙鹤	本公司	浙商银行衢州分行	\$1,716,585.72	-	[注 1]
仙鹤股份	哲丰新材料	招商银行衢州市分行	\$6,096,388.35	-	[注 2]
仙鹤股份	哲丰新材料	浦发银行衢州支行	\$3,067,349.50	-	[注 2]
仙鹤股份	哲丰新材料	浙商银行衢州分行	\$15,022,466.21	-	[注 2]
仙鹤股份	哲丰新材料	浙商银行衢州分行	€1,393,600.00	-	[注 2]

[注 1]该担保事项系为本公司开立尚未履约信用证提供的保证担保；

[注 2]该担保事项系为哲丰新材料开立尚未履约信用证提供的保证担保。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十五、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

适用 不适用

2、 利润分配情况

适用 不适用

3、 销售退回

适用 不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十六、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、 债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

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

适用 不适用

(4). 其他说明

□适用 √不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额
1年以内	
其中：1年以内分项	
1年以内小计	710,300,817.66
1至2年	13,925,264.58
2至3年	1,893,897.35
3年以上	4,980,366.54
合计	731,100,346.13

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	731,100,346.13	100	11,894,044.75	1.63	719,206,301.38	815,064,554.95	100	16,674,983.30	2.05	798,389,571.65
其中：										
账龄组合	112,283,589.85	15.36	11,894,044.75	10.59	100,389,545.10	152,448,168.43	18.70	13,174,983.30	8.64	139,273,185.13
关联方组合	618,816,756.28	84.64			618,816,756.28	662,616,386.52	81.30	3,500,000.00	0.53	659,116,386.52
合计	731,100,346.13	/	11,894,044.75	/	719,206,301.38	815,064,554.95	/	16,674,983.30	/	798,389,571.65

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			备注
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	
1 年以内	91,484,061.38	4,574,203.07	5	
1-2 年	13,925,264.58	1,392,526.46	10	
2-3 年	1,893,897.35	946,948.68	50	
3 年以上	4,980,366.54	4,980,366.54	100	
合计	112,283,589.85	11,894,044.75		

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	16,674,983.30	-4,535,378.49		245,560.06	11,894,044.75
合计	16,674,983.30	-4,535,378.49		245,560.06	11,894,044.75

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	245,560.06

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明:

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
第一名	588,194,856.44	1 年以内	80.45	-
第二名	23,593,666.68	1 年以内	3.23	-
第三名	8,480,446.55	1 年以内	1.16	424,022.33
第四名	8,098,265.76	1 年以内	1.11	404,913.29
第五名	6,471,697.77	1 年以内	0.89	323,584.89
小计	634,838,933.20		86.84	1,152,520.51

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	771,641.42	
其他应收款	1,257,660,929.37	1,201,259,572.88
合计	1,258,432,570.79	1,201,259,572.88

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利**(1). 应收股利**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
国都证券股份有限公司	771,641.42	
合计	771,641.42	

(2). 重要的账龄超过1年的应收股利

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款**(1). 按账龄披露**

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额
1年以内	
其中：1年以内分项	
1年以内小计	1,251,935,061.61
1至2年	6,346,520.68
2至3年	169,468.09
3年以上	540,623.88
合计	1,258,991,674.26

(2). 按款项性质分类

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	711,522.69	609,273.88		1,320,796.57
2019年1月1日余额在本期	711,522.69	609,273.88		1,320,796.57
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				

一转回第一阶段				
本期计提	184,779.37	16,084.05		200,863.42
本期转回				
本期转销				
本期核销	190,915.10			190,915.10
其他变动				
2019年6月30日 余额	705,386.96	625,357.93		1,330,744.89

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款坏账准备	1,320,796.57	200,863.42		190,915.10	1,330,744.89
合计	1,320,796.57	200,863.42		190,915.10	1,330,744.89

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	190,915.10

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末 余额合计数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
第一名	往来款	754,138,983.85	1年以内	59.90%	
第二名	往来款	184,716,774.87	1年以内	14.67%	

	往来款	204,730,417.94	1-2 年	16.26%	
第三名	往来款	3,522,000.00	1 年以内	0.28%	
	往来款	103,412,187.13	1-2 年	8.21%	
第四名	往来款	344,033.58	1 年以内	0.03%	17,201.68
	往来款	5,860,974.23	1-2 年	0.47%	586,097.42
第五名	押金保证金	200,000.00	1 年以内	0.02%	10,000
合计	/	1,256,925,371.60	/	99.84	613,299.10

(7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	417,101,000.00	18,750,000.00	398,351,000.00	412,101,000.00	18,750,000.00	393,351,000.00
对联营、合营企业投资	590,386,368.74		590,386,368.74	594,243,827.08		594,243,827.08
合计	1,007,487,368.74	18,750,000.00	988,737,368.74	1,006,344,827.08	18,750,000.00	987,594,827.08

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提	减值准备
-------	------	------	------	------	------	------

					减值准备	期末余额
河南仙鹤	100,000,00 0.00				100,000,00 0.00	
仙鹿新材料	1,000				1,000	18,750,000 .00
仙鹤新能源	30,000,000 .00				30,000,000	
哲丰新材料	200,000,00 0.00				200,000,00 0.00	
永鑫特纸	33,700,000 .00				33,700,000 .00	
仙鹤销售	27,100,000 .00				27,100,000 .00	
敏捷供应链	2,550,000. 00				2,550,000. 00	
唐丰特纸		5,000,000. 00			5,000,000. 00	
合计	393,351,00 0.00	5,000,000. 00			398,351,00 0.00	18,750,000 .00

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
夏王纸业	584,030,403.33			45,930,351.80			50,000,000.00			579,960,755.13
小计	584,030,403.33			45,930,351.80			50,000,000.00			579,960,755.13
二、联营企业										
高旭仙鹤	10,213,423.75			212,189.86						10,425,613.61
小计	10,213,423.75			212,189.86						10,425,613.61
合计	594,243,827.08			46,142,541.66			50,000,000.00			590,386,366.40

	7.08		66		00		8.74
--	------	--	----	--	----	--	------

其他说明：

适用 不适用

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	998,539,511.93	834,949,889.29	999,093,307.67	845,940,409.30
其他业务	55,826,231.60	50,498,262.42	44,259,095.01	38,178,392.49
合计	1,054,365,743.53	885,448,151.71	1,043,352,402.68	884,118,801.79

(2). 合同产生的收入情况

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

其他说明：

5、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	46,142,541.66	58,281,569.03
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	-9,977.38	
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-662,020.00	
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收		

益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	771,641.42	
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
理财产品产生的投资收益		3061928.96
合计	46,242,185.70	61,343,497.99

其他说明：

6、其他

适用 不适用

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-953.95	
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）	13,514,545.93	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-15,737,494.14	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-818,630.24	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,186,229.11	
所得税影响额	-48,888.50	
少数股东权益影响额		
合计	94,808.21	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.99	0.21	0.21
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.98	0.21	0.21

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
	载有公司董事长签名的公司2019年半年度报告文本
	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

董事长：王敏良

董事会批准报送日期：2019年8月9日

修订信息

适用 不适用