

# 杭州华旺新材料科技股份有限公司

## 招股意向书附录（一）目录

- 1 发行保荐书
- 2 财务报表及审计报告
  - 2-1 财务报表及审计报告
  - 2-2 财务报表及审阅报告（2020年1-9月）
- 3 盈利预测报告及审核报告（无）
- 4 内部控制鉴证报告
- 5 经注册会计师核验的非经常性损益明细表

**中信建投证券股份有限公司**

**关于**

**杭州华旺新材料科技股份有限公司**

**首次公开发行股票并上市**

**之**

**发行保荐书**

保荐机构



**中信建投证券股份有限公司**  
**CHINA SECURITIES CO.,LTD.**

二〇二〇年十一月

## 保荐机构及保荐代表人声明

中信建投证券股份有限公司及本项目保荐代表人李华筠、赵小敏根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等有关法律、法规和中国证监会的有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制订的业务规则、行业执业规范和道德准则出具本发行保荐书，并保证发行保荐书的真实性、准确性和完整性。

## 目 录

释 义 .....	3
第一节 本次证券发行基本情况.....	4
一、本次证券发行具体负责推荐的保荐代表人.....	4
二、本次证券发行项目协办人及项目组其他成员.....	4
三、发行人基本情况.....	6
四、保荐机构与发行人关联关系的说明.....	6
五、保荐机构内部审核程序和内核意见.....	7
六、保荐机构对私募投资基金备案情况的核查.....	8
七、保荐机构对财务报告审计截止日后经营状况的核查.....	9
第二节 保荐机构承诺事项.....	13
第三节 关于有偿聘请第三方机构和个人等相关行为的核查.....	17
一、本保荐机构有偿聘请第三方等相关行为的核查.....	17
二、发行人有偿聘请第三方等相关行为的核查.....	17
第四节 对本次发行的推荐意见.....	19
一、发行人关于本次发行的决策程序合法.....	19
二、本次发行符合相关法律规定.....	20
三、发行人的主要风险提示.....	26
四、发行人的发展前景评价.....	36
五、保荐机构对本次证券发行的推荐结论.....	36

## 释 义

在本发行保荐书中，除非另有说明，下列词语具有如下特定含义：

<b>普通术语</b>		
保荐人、主承销商、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
公司、本公司、发行人、股份公司、华旺股份	指	杭州华旺新材料科技股份有限公司
华旺有限	指	杭州华旺新材料科技有限公司、杭州华旺特种纸有限公司，系公司前身
华锦特种纸	指	杭州华锦特种纸有限公司
GW 公司	指	GRAND WAY HOLDING PTE. LTD.（中文名：新加坡鸿昇贸易有限公司），注册于新加坡，系公司全资子公司
SUZANO	指	SUZANO TRADING LTD
FIBRIA	指	FIBRIA INTERNATIONAL TRADE GMBH
临安	指	浙江省杭州市临安区、原浙江省临安市
募投项目	指	12 万吨/年装饰原纸生产线新建项目
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《杭州华旺新材料科技股份有限公司章程》
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
发行人律师、律师	指	北京市金杜律师事务所
天健会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年 1-6 月
报告期各期末	指	2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
<b>专业术语</b>		
装饰原纸	指	一种使用木浆与钛白粉生产的特种纸，用于增强人造板的耐磨度、美观度、防潮度等性能。按照用途与特性的不同可以分为护面表层原纸、面层装饰原纸、底层平衡原纸和其他原纸
木浆	指	以木材为原料制成的纸浆
钛白粉	指	以二氧化钛为主要成分的白色颜料，能够增强纸张的遮盖力、耐晒度等性能

注：本发行保荐书中部分合计数与各单项数据之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入原因所致。

## 第一节 本次证券发行基本情况

### 一、本次证券发行具体负责推荐的保荐代表人

中信建投证券指定李华筠、赵小敏担任本次华旺股份首次公开发行股票并上市项目的保荐代表人。

上述两位保荐代表人的执业情况如下：

李华筠先生：保荐代表人，硕士，现任中信建投证券投资银行部高级副总裁，曾主持或参与的项目有：数字认证 IPO、光莆电子 IPO、绿康生化 IPO、蚂蚁科技集团股份有限公司 IPO、仙琚制药非公开发行股票、广汇汽车非公开发行股票、模塑科技可转债、顾家家居可转债、拓邦股份可转债、传化智联公司债、中孚实业公司债、联络互动公司债、海立股份发行股份购买资产、广汇汽车重大资产重组、巨星科技可转债等项目。

赵小敏先生：保荐代表人，硕士，现任中信建投证券投资银行部执行总经理，曾主持或参与的项目有：万里扬 IPO、宝鼎重工 IPO、桐昆股份 IPO、汉鼎股份 IPO、新澳股份 IPO、顾家家居 IPO、杭叉集团 IPO、水星家纺 IPO、春光橡塑 IPO、申昊科技 IPO、顾家家居可转债、东音股份可转债、中恒电气非公开发行股票、杉杉股份非公开发行股票、延华智能非公开发行股票、金信诺非公开发行股票、新和成非公开发行股票、龙元建设非公开发行股票等项目，作为保荐代表人现在尽职推荐的项目有：火星人厨具股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市项目、蚂蚁科技集团股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市项目。

### 二、本次证券发行项目协办人及项目组其他成员

#### （一）本次证券发行项目协办人

本次证券发行项目的协办人为王站，其保荐业务执行情况如下：

王站先生：准保荐代表人，上海交通大学经济学硕士，现任中信建投证券投资银行部副总裁，曾主持或参与的项目有：江苏雷利 IPO、圣达生物 IPO、天宇

股份 IPO、今创集团 IPO、润建通信 IPO、圣达生物可转债、美畅股份 IPO、凯迪股份 IPO 等。

## （二）本次证券发行项目组其他成员

本次证券发行项目组其他成员包括周伟、林煜东、李强、翟放、兰廷蓬、华凌昊。

周伟先生：保荐代表人，复旦大学经济学硕士，现任中信建投证券投资银行部总监，曾主持或参与的项目有：杰克股份 IPO、瑞丰银行 IPO、金逸影视 IPO、仙琚制药 IPO、天宇药业 IPO、通用股份 IPO、申昊科技 IPO、蚂蚁科技集团股份有限公司 IPO、葛洲坝分离交易可转债、葛洲坝配股、外高桥非公开发行股票、长海股份非公开发行股票、迪安诊断非公开发行股票、至纯科技重大资产重组、华电集团公司债、华电集团绿色公司债、外高桥公司债、迪安诊断公司债、广汇汽车租赁资产证券化（ABS）、上海杨浦城投企业债等。

林煜东先生：准保荐代表人，上海财经大学金融硕士，现任中信建投证券投资银行部副总裁，曾主持或参与的项目有：顾家家居 IPO、中恒电气非公开发行股票、金信诺非公开发行股票、杭商旅公司债、新和成可交换债、新和成非公开发行股票等项目。

李强先生：复旦大学经济学硕士，现任中信建投证券投资银行部高级经理，曾参与的项目有：金信诺非公开发行股票、龙元建设非公开发行股票、杭商旅公司债等项目。

翟放先生：北京理工大学经济学学士，现任中信建投证券投资银行部副总裁，曾主持或参与的项目有：仟源医药非公开发行股票、延华智能非公开发行股票、金信诺非公开发行股票、龙元建设非公开发行股票、程先锋收购鑫富药业、14湖农债、杭州商旅公司债、联讯证券新三板挂牌、开源证券新三板挂牌、工大科雅新三板挂牌等项目。

兰廷蓬先生：浙江大学金融硕士，现任中信建投证券投资银行部经理，曾参与的项目有：江苏灿勤科技股份有限公司 IPO、巨星科技重大资产重组、杭叉集团重大资产重组、国泰君安永续次级债等。

华凌昊先生：复旦大学经济学硕士，现任中信建投证券投资银行部经理，曾参与的项目有：传化智联公司债等。

### 三、发行人基本情况

公司名称	杭州华旺新材料科技股份有限公司
注册地址	浙江省杭州市临安区青山湖街道滨河北路 18 号
成立时间	2009 年 12 月 30 日
注册资本	15,290.00 万元
法定代表人	张延成
董事会秘书	黄亚芬
联系电话	0571-63750969
互联网地址	<a href="http://www.hwpaper.cn">http://www.hwpaper.cn</a>
主营业务	可印刷装饰原纸和素色装饰原纸的研发、生产和销售业务，以及木浆的贸易业务
本次证券发行的类型	首次公开发行普通股并上市

### 四、保荐机构与发行人关联关系的说明

1、保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；

2、发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；

3、保荐机构的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员不存在拥有发行人权益、在发行人任职等情况；

4、保荐机构的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方不存在相互提供担保或者融资等情况；

5、保荐机构与发行人之间不存在其他关联关系。



## 五、保荐机构内部审核程序和内核意见

### （一）保荐机构关于本项目的内部审核程序

本保荐机构在向中国证监会推荐本目前，通过项目立项审批、质控部审核及内核部门审核等内部核查程序对项目进行质量管理和风险控制，履行了审慎核查职责。

#### 1、项目的立项审批

本保荐机构按照《中信建投证券股份有限公司投资银行类业务立项规则》的规定，对本项目执行立项的审批程序。

本项目的立项于 2017 年 2 月 16 日得到本保荐机构保荐及并购重组立项委员会审批同意。

#### 2、质控部的审核

本保荐机构在投行管委会下设立质控部，对投资银行类业务风险实施过程管理和控制，及时发现、制止和纠正项目执行过程中的问题，实现项目风险管控与业务部门的项目尽职调查工作同步完成的目标。

本项目的项目负责人于 2019 年 3 月 7 日向质控部提出底稿验收申请；2019 年 3 月 11 日至 2019 年 3 月 14 日，质控部对本项目进行了现场核查，并于 2019 年 3 月 16 日对本项目出具项目质量控制报告。

质控部针对各类投资银行类业务建立有问核制度，明确问核人员、目的、内容和程序等要求。问核情况形成的书面或者电子文件记录，在提交内核申请时与内核申请文件一并提交。

#### 3、内核部门的审核

本保荐机构投资银行类业务的内核部门包括内核委员会与内核部，其中内核委员会为非常设内核机构，内核部为常设内核机构。内核部负责内核委员会的日常运营及事务性管理工作。

内核部在收到本项目的内核申请后，于 2019 年 3 月 21 日发出本项目内核会议通知，内核委员会于 2019 年 3 月 29 日召开内核会议对本项目进行了审议和表

决。

参加本次内核会议的内核委员共 7 人。内核委员在听取项目负责人和保荐代表人回复相关问题后，以记名投票的方式对本项目进行了表决。根据表决结果，内核会议审议通过本项目并同意向中国证监会推荐。

项目组按照内核意见的要求对本次发行申请文件进行了修改、补充和完善，并经全体内核委员审核无异议后，本保荐机构为本项目出具了发行保荐书，决定向中国证监会正式推荐本项目。

## （二）保荐机构关于本项目的内核意见

本次发行申请符合《证券法》及中国证监会相关法规规定的发行条件，同意作为保荐机构向中国证监会推荐。

## 六、保荐机构对私募投资基金备案情况的核查

### （一）核查对象

保荐机构对发行人的股东情况进行核查，核查对象包括截至 2020 年 6 月 30 日公司所有 104 名在册股东。

### （二）核查方式

保荐机构通过查询法人股东的工商资料、营业执照、公司章程或合伙协议，通过中国证券投资基金业协会网站查询等方式对发行人股东进行了核查。

### （三）核查结果

发行人股东中存在的私募投资基金及其备案具体情况如下：

1、嘉兴致君格致投资合伙企业（有限合伙）已于 2017 年 12 月 25 日完成基金备案，编号为 SY8928，基金类型为创业投资基金，基金管理人为嘉兴致君投资管理有限公司，管理类型为受托管理。嘉兴致君投资管理有限公司已于 2017 年 10 月 25 日完成基金管理人登记，编号为 P1065426。

2、杭州金投智信创业投资合伙企业（有限合伙）已于 2016 年 9 月 28 日完成基金备案，编号为 SM5733，基金类型为创业投资基金，基金管理人为杭州泰

恒投资管理有限公司，管理类型为受托管理。杭州泰恒投资管理有限公司已于 2014 年 4 月 22 日完成基金管理人登记，编号为 P1001178。

3、杭州红栎优停投资合伙企业（有限合伙）已于 2017 年 6 月 19 日完成基金备案，编号为 ST5953，基金类型为股权投资基金，基金管理人为浙江红栎投资管理有限公司，管理类型为受托管理。浙江红栎投资管理有限公司已于 2016 年 11 月 11 日完成基金管理人登记，编号为 P1060116。

4、嘉兴致君高见投资合伙企业（有限合伙）已于 2017 年 3 月 29 日完成基金备案，编号为 SS4946，基金类型为股权投资基金，基金管理人为上海致君资产管理有限公司，管理类型为受托管理。上海致君资产管理有限公司已于 2015 年 9 月 29 日完成基金管理人登记，编号为 P1023989。

## 七、保荐机构对财务报告审计截止日后经营状况的核查

### （一）主要财务信息及变动情况

公司财务报告审计截止日为 2020 年 6 月 30 日，财务报告审计截止日至本报告签署日，公司总体经营情况良好，经营模式未发生重大变化；公司依据自身的经营情况进行原材料采购，主要供应商及主要原材料采购价格均保持稳定，不存在出现重大不利变化的情形；公司的研发、生产及销售等人员均保持稳定，不存在对公司生产经营重大不利影响的情形。公司所处行业及市场处于正常的发展状态，未出现重大的市场突变情形。

公司 2020 年 1-9 月财务报告未经审计，但已由天健会计师事务所（特殊普通合伙）审阅，并出具了天健审[2020]10034 号《审阅报告》。公司财务报告审计基准日之后经审阅（未经审计）的主要财务数据如下：

#### 资产负债表主要数据（合并报表）

单位：万元

项目	2020.9.30
资产总计	228,308.92
负债合计	102,512.43
股东权益合计	125,796.50
归属于母公司股东权益	124,902.12

## 利润表主要数据（合并报表）

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年1-9月	同比
营业收入	109,793.63	125,775.05	-12.71%
营业成本	81,996.93	103,384.60	-20.69%
营业利润	19,853.96	13,256.33	49.77%
利润总额	19,841.77	13,242.96	49.83%
净利润	17,270.41	11,139.93	55.03%
归属于母公司股东的净利润	17,281.22	11,139.85	55.13%
归属于母公司股东的净利润（扣非）	17,104.26	10,815.83	58.14%
项目	2020年7-9月	2019年7-9月	同比
营业收入	42,762.81	44,466.08	-3.83%
营业成本	31,046.61	36,286.24	-14.44%
营业利润	9,085.76	6,540.41	38.92%
利润总额	9,085.80	6,531.44	39.11%
净利润	7,898.00	5,601.40	41.00%
归属于母公司股东的净利润	7,905.67	5,601.31	41.14%
归属于母公司股东的净利润（扣非）	7,987.02	5,482.29	45.69%

## 现金流量表主要数据（合并报表）

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年1-9月	同比
经营活动产生的现金流量净额	-2,496.73	16,554.09	-115.08%
投资活动产生的现金流量净额	-25,211.07	-15,423.15	-63.46%
筹资活动产生的现金流量净额	12,827.57	-8,412.86	252.48%
现金及现金等价物净增加额	-14,971.79	-7,430.81	-101.48%
项目	2020年7-9月	2019年7-9月	同比
经营活动产生的现金流量净额	-1,863.36	9,765.62	-119.08%
投资活动产生的现金流量净额	-15,547.38	-17,367.31	10.48%
筹资活动产生的现金流量净额	-3,165.13	-2,990.90	-5.83%

发行人 2020 年 1-9 月、2020 年 7-9 月分别实现营业收入 109,793.63 万元、42,762.81 万元，较 2019 年 1-9 月、2019 年 7-9 月分别同比减少 12.71%、3.83%，主要系受原材料价格波动和疫情影响，发行人装饰原纸销售价格和销量有所下降。发行人 2020 年 1-9 月、2020 年 7-9 月实现归属于母公司股东的净利润 17,281.22 万元、7,905.67 万元，较 2019 年 1-9 月、2019 年 7-9 月分别同比增长

55.13%、41.14%，主要系发行人 2020 年 1-9 月原材料成本较上年同期有所下降，装饰原纸业务毛利率上升增厚了盈利。

发行人 2020 年 1-9 月非经常性损益的主要组成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-15.14
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	133.26
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	128.76
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9.25
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-
小计	237.64
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	54.21
少数股东损益	6.48
归属于母公司股东的非经常性损益净额	176.95

发行人对 2020 年度业绩情况预计如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	增速
营业收入	150,285.63	165,402.10	-9.14%
净利润	22,538.70	17,083.93	31.93%
归属于母公司股东的净利润	22,578.30	17,078.75	32.20%
归属于母公司股东的净利润（扣非）	22,096.22	16,525.50	33.71%

注：上述业绩预计中的相关财务数据是公司初步测算结果，预计数不代表公司最终可实现的营业收入及净利润。

发行人预计 2020 年度实现营业收入 150,285.63 万元，较 2019 年度同比减少 9.14%，主要系受原材料价格波动和疫情影响，发行人装饰原纸销售价格和销量有所下降。发行人预计 2020 年度实现归属于母公司股东的净利润 22,578.30 万元，较 2019 年度同比增长 32.20%，主要系发行人预计 2020 年度原材料成本较上年同期有所下降，装饰原纸业务毛利率上升增厚了盈利。

## （二）发行人的专项说明及天健会计师的专业意见

### 1、天健会计师的专业意见

公司财务报告审计截止日为 2020 年 6 月 30 日，距离本次招股说明书签署日超过 4 个月。根据中国证监会〔2013〕45 号公告《关于首次公开发行股票并上市公司招股说明书财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况信息披露指引》的要求，天健会计师出具了天健审[2020]10034 号《审阅报告》，并发表如下意见：

“根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信华旺股份公司 2020 年第 3 季度财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映华旺股份公司合并及母公司的财务状况、经营成果和现金流量。”

2、发行人董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员声明：保证审计截止日（2020 年 6 月 30 日）后的财务报表所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性及完整性承担个别及连带责任。

3、发行人负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）应出具专项声明：保证审计截止日（2020 年 6 月 30 日）后的财务报表真实、准确、完整。

综上，经核查，保荐机构认为：发行人财务报告审计截止日后主要财务数据已经天健会计师审阅并出具《审阅报告》；相关主体也出具了声明，保证审计截止日后的财务报表真实、准确、完整；发行人财务报告审计截止日后主要经营情况稳定，未发生重大不利变化，符合《关于首次公开发行股票并上市公司招股说明书财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况信息披露指引》的要求。

## 第二节 保荐机构承诺事项

一、中信建投证券已按照法律、行政法规和中国证监会的规定，对发行人进行了尽职调查、审慎核查，同意推荐华旺股份本次首次公开发行股票并上市，并据此出具本发行保荐书。

二、通过尽职调查和对申请文件的审慎核查，中信建投证券作出以下承诺：

（一）有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会有关证券发行上市的相关规定；

（二）有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（三）有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理；

（四）有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异；

（五）保证所指定的保荐代表人及本保荐机构的相关人员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；

（六）保证保荐书、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（七）保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；

（八）自愿接受中国证监会依照本办法采取的监管措施；

（九）中国证监会规定的其他事项。

三、中信建投证券按照《关于进一步提高首次公开发行股票公司财务信息披露质量有关问题的意见》（证监会公告[2012]14号）和《关于做好首次公开发行股票公司2012年度财务报告专项检查工作的通知》（发行监管函[2012]551号）的要求，严格遵守现行各项执业准则和信息披露规范，勤勉尽责、审慎执业，对

发行人报告期内财务会计信息的真实性、准确性、完整性开展全面自查，针对可能造成粉饰业绩或财务造假的 12 个重点事项进行专项核查，同时采取切实有效的手段核查主要财务指标是否存在重大异常，并以必要的独立性走访相关政府部门、银行、重要客户及供应商。

中信建投证券就上述财务专项核查工作的落实情况，作出以下专项说明：

（一）通过财务内部控制情况自查，确认发行人已经建立健全财务报告内部控制制度，合理保证财务报告的可靠性、生产经营的合法性、营运的效率和效果；

（二）通过财务信息披露情况自查，确认发行人财务信息披露真实、准确、完整地反映公司的经营情况；

（三）通过盈利增长和异常交易情况自查，确认发行人申报期内的盈利情况真实，不存在异常交易及利润操纵的情形；

（四）通过关联方认定及其交易情况自查，确认发行人及各中介机构严格按照《企业会计准则》、《上市公司信息披露管理办法》和证券交易所颁布的相关业务规则的有关规定进行关联方认定，充分披露了关联方关系及其交易；

（五）通过收入确认和成本核算情况自查，确认发行人结合经济交易的实际情况谨慎、合理地进行收入确认，发行人的收入确认和成本核算真实、合规，毛利率分析合理；

（六）通过主要客户和供应商情况自查，确认发行人的主要客户和供应商及其交易真实；

（七）通过资产盘点和资产权属情况自查，确认发行人的主要资产真实存在、产权清晰，发行人具有完善的存货盘点制度，存货真实，存货跌价准备计提充分；

（八）通过现金收支管理情况自查，确认发行人具有完善的现金收付交易制度，未对发行人会计核算基础产生不利影响；

（九）通过可能造成粉饰业绩或财务造假的 12 个重点事项自查，确认如下：

- 1、发行人不存在以自我交易的方式实现收入、利润的虚假增长；
- 2、发行人不存在发行人或其关联方与其客户或供应商以私下利益交换等方



法进行恶意串通以实现收入、盈利的虚假增长；

3、发行人不存在发行人的关联方或其他利益相关方代发行人支付成本、费用或者采用无偿或不公允的交易价格向发行人提供经济资源；

4、发行人不存在发行人的保荐机构及其关联方、PE投资机构及其关联方、PE投资机构的股东或实际控制人控制或投资的其他企业在申报期内最后一年与发行人发生大额交易从而导致发行人在申报期内最后一年收入、利润出现较大幅度增长；

5、发行人不存在利用体外资金支付货款，不存在少计原材料采购数量及金额，不存在虚减当期成本和虚构利润；

6、发行人不存在采用技术手段或其他方法指使关联方或其他法人、自然人冒充互联网或移动互联网客户与发行人（即互联网或移动互联网服务企业）进行交易以实现收入、盈利的虚假增长等；

7、发行人不存在将本应计入当期成本、费用的支出混入存货、在建工程等资产项目的归集和分配过程以达到少计当期成本费用的目的；

8、发行人不存在压低员工薪金、阶段性降低人工成本粉饰业绩；

9、发行人不存在推迟正常经营管理所需费用开支，不存在通过延迟成本费用发生期间增加利润和粉饰报表；

10、发行人不存在期末对欠款坏账、存货跌价等资产减值可能估计不足；

11、发行人不存在推迟在建工程转固时间或外购固定资产达到预定使用状态时间等，不存在延迟固定资产开始计提折旧时间；

12、发行人不存在其他可能导致公司财务信息披露失真、粉饰业绩或财务造假的情况。

（十）通过未来期间业绩下降信息披露情况自查，确认发行人对于存在未来期间业绩下降情形的，已经披露业绩下降信息风险。

经过财务专项核查，本保荐机构认为，发行人的财务管理、内部控制、规范运作等方面制度健全，实施有效，报告期财务报表已经按照企业会计准则的规定

编制，财务会计信息真实、准确、完整，如实披露了相关经营和财务信息。

### 第三节 关于有偿聘请第三方机构和个人等相关行为的核查

根据《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》（证监会公告[2018]22号）等规定，本保荐机构就在投资银行类业务中有偿聘请各类第三方机构和个人（以下简称“第三方”）等相关行为进行核查。

#### 一、本保荐机构有偿聘请第三方等相关行为的核查

本保荐机构在本次保荐业务中不存在各类直接或间接有偿聘请第三方的行为，不存在未披露的聘请第三方行为。

#### 二、发行人有偿聘请第三方等相关行为的核查

本保荐机构对发行人有偿聘请第三方等相关行为进行了专项核查。经核查，发行人在律师事务所、会计师事务所、资产评估机构等该类项目依法需聘请的证券服务机构之外，存在直接或间接有偿聘请其他第三方的行为。发行人还聘请了中国海诚工程科技股份有限公司（以下简称“中国海诚”）、浙江省环境科技有限公司（以下简称“浙江环科”）和新加坡律师事务所 CNPLaw LLP（以下简称“CNP 律师”），具体情况如下：

##### （一）聘请的必要性

1、中国海诚：发行人与其就 IPO 行业研究与募集资金投资项目可行性研究报告达成合作意向，并签订《技术咨询合同》。中国海诚就发行人的募投项目完成了可行性研究报告。

2、浙江环科：发行人与其就上市申请期间环保核查的技术咨询签订《技术咨询合同书》，环保核查报告的核查对象为发行人及其子公司杭州华锦特种纸有限公司和马鞍山华旺新材料科技有限公司。

3、CNP 律师：发行人与其就新加坡子公司法律咨询服务签订《合同》。CNP 律师完成了对发行人新加坡子公司 GW 公司的尽职调查业务并出具了法律意见书。

## （二）第三方的基本情况、资格资质、具体服务内容

1、中国海诚：深圳证券交易所上市公司，股票代码 002116.SZ，是一家专业设计服务公司，主要从事工程总承包、设计、咨询和监理。

该项目服务内容为 IPO 募集资金投资项目可行性研究项目的咨询服务，包括撰写和修订募投可行性研究报告等。

2、浙江环科：成立于 2011 年 5 月，是一家以环境影响评价为主业，涵盖多个行业类别的环评机构，拥有建设项目环境影响评价甲级资质。

该项目服务内容为出具发行人环保核查报告。

3、CNP 律师：是一家于 1988 年设立的律师事务所，主要在新加坡提供法律咨询服务。

该项目服务内容为对发行人新加坡子公司开展尽职调查并出具法律意见书。

## （三）定价方式、实际支付费用、支付方式和资金来源

发行人与第三方均通过友好协商确定合同价格，资金来源均为发行人自有资金。

1、中国海诚服务费用（含税）为人民币 19 万元，实际已支付 100%，支付方式为银行转账。

2、浙江环科服务费用（含税）为人民币 10 万元，实际已支付 100%，支付方式为银行转账。

3、CNP 律师服务费用（含税）为 0.55 万新加坡元，实际已支付 100%，支付方式为电汇。

经本保荐机构核查，发行人相关聘请行为合法合规。

## 第四节 对本次发行的推荐意见

中信建投证券接受发行人委托，担任其本次首次公开发行的保荐机构。本保荐机构遵照诚实守信、勤勉尽责的原则，根据《公司法》《证券法》和中国证监会颁布的《证券发行上市保荐业务管理办法》等法律法规的规定，对发行人进行了审慎调查。

本保荐机构对发行人是否符合证券发行上市条件及其他有关规定进行了判断、对发行人存在的主要问题和风险进行了提示、对发行人发展前景进行了评价，对发行人本次首次公开发行履行了内部审核程序并出具了内核意见。

本保荐机构内核部门及保荐代表人经过审慎核查，认为发行人本次首次公开发行符合《公司法》《证券法》等法律、法规、政策规定的有关首次公开发行的条件，募集资金投向符合国家产业政策要求，同意保荐发行人本次首次公开发行。

### 一、发行人关于本次发行的决策程序合法

（一）2018年8月22日，华旺股份第二届董事会第三次会议决议审议并通过了《关于公司首次公开发行股票并在上海证券交易所上市的议案》等关于首次公开发行A股股票并上市的相关议案。2018年9月7日公司召开公司2018年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司首次公开发行股票并在上海证券交易所上市的议案》等相关决议。2020年8月13日，华旺股份第二届董事会第十二次会议决议审议并通过了《关于延长公司首次公开发行股票在上海证券交易所上市有关议案决议有效期的议案》等关于首次公开发行A股股票并上市的相关议案。2020年8月29日公司召开公司2020年第一次临时股东大会，审议通过了《关于延长公司首次公开发行股票在上海证券交易所上市有关议案决议有效期的议案》等相关决议。

根据上述相关决议，发行人本次发行上市方案的主要内容如下：

- 1、发行股票种类及每股面值：人民币普通股（A股），每股面值为人民币1元。
- 2、发行股数、占发行后总股本的比例：本次股票的发行数量不超过5,096.67

万股（含本数），且占发行后公司总股本的比例不低于 25%（含本数）；本次发行股份全部为公开发行新股，不涉及公司股东公开发售老股。

3、发行对象及上市地点：符合资格的询价对象和已开立上海证券交易所证券账户并符合中国证监会及上海证券交易所有关规定的投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。公司股票公开发行后拟将申请在上海证券交易所上市交易。

4、发行方式：本次发行将采用网下向询价对象询价配售与网上按市值申购定价发行相结合的方式，或中国证监会认可的其他发行方式。

5、发行定价原则：通过向询价对象询价或与主承销商自主协商直接定价的方式，以及中国证监会规定的其它方式确定，最终发行定价方式及发行价格将由股东大会授权董事会与主承销商协商确定。

6、决议有效期：本次发行上市方案决议有效期为二十四个月，自股东大会审议通过本方案之日起计算。

（二）经保荐机构核查，发行人第二届董事会第三次会议、第二届董事会第十二次会议、2018 年第一次临时股东大会、2020 年第一次临时股东大会的召集、召开方式、与会人员资格、表决方式及决议内容，符合《证券法》《公司法》等有关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》规定。发行人第二届董事会第三次会议、第二届董事会第十二次会议、2018 年第一次临时股东大会、2020 年第一次临时股东大会已依法定程序做出批准公司股票首次发行上市的决议。

（三）发行人第二届董事会第三次会议、第二届董事会第十二次会议、2018 年第一次临时股东大会、2020 年第一次临时股东大会授权董事会办理有关发行上市事宜的授权程序合法、内容明确具体，合法有效。

经核查，华旺股份已就首次公开发行 A 股股票履行了《公司法》《证券法》及中国证监会规定的决策程序。

## 二、本次发行符合相关法律规定

依据《证券法》第十三条对发行人符合首次公开发行新股条件进行逐项核查，情况如下：

- 1、发行人具备健全且运行良好的组织机构；
- 2、发行人具有持续盈利能力，财务状况良好；
- 3、发行人报告期内财务会计文件无虚假记载，无其他重大违法行为；
- 4、符合经国务院批准的国务院证券监督管理机构规定的其他条件。

对照《首发管理办法》有关规定，对发行人在主体资格、独立性、规范运行、财务与会计、募集资金运用等内容进行了核查，情况如下：

#### （一）主体资格

1、公司系由华旺有限整体变更设立的股份有限公司。华旺有限以截至变更基准日 2014 年 9 月 30 日经审计的净资产 14,691.60 万元为基础，按原股东出资比例折合为 6,600 万股，未折股部分净资产转作公司资本公积。各发起人以各自在华旺有限拥有的权益所对应的净资产作为出资。

2014 年 12 月 2 日，公司召开创立大会暨首次股东大会，审议通过《公司章程》，并选举产生了公司第一届董事会和第一届监事会。

2014 年 12 月 12 日，天健会计师出具天健验[2014]269 号《验资报告》，对本次改制事项的出资情况进行了验证。

2014 年 12 月 23 日，公司完成工商变更登记手续并取得了杭州市工商行政管理局临安分局核发的《营业执照》，注册资本为 6,600.00 万元。

本保荐机构核查了华旺股份的工商登记资料、整体变更为股份公司过程中的股东大会决议、发起人协议、发起人的营业执照或身份证明文件、验资报告、审计报告、评估报告等相关资料，确认发行人是依法设立且合法存续的股份有限公司。

因此，发行人符合《首发管理办法》第八条的规定。

2、2009 年 12 月，华锦特种纸分立为存续公司华锦特种纸和新设公司华旺有限，华旺有限于 2014 年 12 月 23 日按照截至 2014 年 9 月 30 日经审计的账面净资产整体变更为股份有限公司，因此，发行人已持续经营三年以上。

因此，发行人符合《首发管理办法》第九条的规定。

3、本保荐机构调阅了发行人的工商资料，并且查阅了发行人历次变更注册资本的验资报告，查阅了相关财产交接文件和相关资产权属证明，确认发行人股东历次出资均已足额缴纳，发起人及股东用作出资的资产的财产权转移手续已办理完毕。

本保荐机构查阅了发行人的主要资产的权属文件，确认发行人主要资产权属清晰，不存在重大权属纠纷。

因此，发行人符合《首发管理办法》第十条的规定。

4、发行人主要从事可印刷装饰原纸和素色装饰原纸的研发、生产和销售业务，以及木浆的贸易业务，其生产经营活动符合法律、行政法规和公司章程的规定，符合国家产业政策。

因此，发行人符合《首发管理办法》第十一条的规定。

5、自设立以来，发行人主营业务一直为可印刷装饰原纸和素色装饰原纸的研发、生产和销售业务，以及木浆的贸易业务，报告期内发行人董事、高级管理人员没有发生重大变化，实际控制人一直为钭正良、钭江浩父子，未发生变更。

因此，发行人符合《首发管理办法》第十二条的规定。

6、截止本发行保荐书签署日，发行人股东所持股份不存在质押、被司法机关冻结等权利受到限制的情形；发行人的股权清晰，控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东持有的发行人股份不存在重大权属纠纷。

因此，发行人符合《首发管理办法》第十三条的规定。

## （二）规范运行

1、根据对华旺股份组织架构、治理制度、三会及议事规则文件、内部审计制度等文件资料的核查，并结合对相关机构运作情况的考察，本保荐机构认为，发行人已经依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等制度，相关机构和人员能够依法履行职责，符合《首发管理办法》第十四条的规定。



2、本保荐机构已于 2017 年 10 月至 2019 年 4 月期间对发行人进行了上市前的辅导工作。发行人的实际控制人、董事、监事、高级管理人员及持股 5%（含 5%）以上的股东在辅导过程中参与了相关证券及上市知识的培训与讨论交流。发行人已通过了中国证监会浙江监管局的辅导验收。

本保荐机构认为，发行人的董事、监事和高级管理人员已经了解与股票发行上市有关的法律法规，知悉上市公司及其董事、监事和高级管理人员的法定义务和责任，符合《首发管理办法》第十五条的规定。

3、根据对发行人董事、监事和高级管理人员简历、与任职情况及资格有关的三会文件、胜任能力和勤勉尽责情况、薪酬及兼职情况、持股及其他对外投资情况等方面的核查，本保荐机构认为，发行人的董事、监事和高级管理人员符合法律、行政法规和规章规定的任职资格，不存在《首发管理办法》第十六条规定的下列任职资格限制情形：

（1）被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期的；

（2）最近 36 个月内受到中国证监会行政处罚，或者最近 12 个月内受到证券交易所公开谴责的；

（3）因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见的。

4、根据对发行人各项业务及管理规章制度、内部控制环境、内控制度的运行、会计管理控制的相关资料、内部审计部门设置情况及相关内部审计制度等方面的核查，本保荐机构认为，发行人的内部控制制度健全且能够被有效地执行，能够合理保证财务报告的可靠性、生产经营的合法性，符合《首发管理办法》第十七条的规定。

5、经核查，发行人不存在下列情形，符合《首发管理办法》第十八条的规定：

（1）最近 36 个月内未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行过证券；或者有关违法行为虽然发生在 36 个月前，但目前仍处于持续状态；

（2）最近 36 个月内违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律、行

政法规，受到行政处罚，且情节严重；

(3) 最近 36 个月内曾向中国证监会提出发行申请，但报送的发行申请文件证券有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；或者不符合发行条件以欺骗手段骗取发行核准；或者以不正当手段干扰中国证监会及其发行审核委员会审核工作；或者伪造、变造发行人或其董事、监事、高级管理人员的签字、盖章；

(4) 本次报送的发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

(5) 涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见；

(6) 严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。

6、发行人的公司章程中已明确对外担保的审批权限和审议程序，发行人不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形，符合《首发管理办法》第十九条的规定。

7、发行人有严格的资金管理制度，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形，符合《首发管理办法》第二十条的规定。

### (三) 财务与会计

1、公司报告期内的财务报表已经天健会计师审计，并出具了标准无保留意见《审计报告》（天健审[2020]9658 号）。天健会计师对发行人 2020 年 1-9 月的财务报表进行了审阅，出具了审阅报告（天健审[2020]10034 号）。

本保荐机构认为，发行人资产质量良好，资产负债结构合理，盈利能力较强，现金流量正常，符合《首发管理办法》第二十一条的规定。

2、天健会计师出具的《内部控制鉴证报告》认为，华旺股份公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2020 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了有效的内部控制。因此发行人符合《首发管理办法》第二十二条的规定。

3、发行人会计基础工作规范，财务报表的编制符合企业会计准则和相关会计制度的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量，并由天健出具了标准无保留意见的《审计报告》，以及《审阅报告》，因

此符合《首发管理办法》第二十三条的规定。

4、发行人编制财务报表以实际发生的交易或者事项为依据，在进行会计确认、计量和报告时保持了应有的谨慎；对相同或者相似的经济业务，选用了一致的会计政策，不存在随意变更的情形，因此符合《首发管理办法》第二十四条的规定。

5、发行人已完整披露关联方关系并按重要性原则恰当披露了关联交易，关联交易价格公允，不存在通过关联交易操纵利润的情形，因此符合《首发管理办法》第二十五条的规定。

6、发行人符合下列条件：

(1) 最近 3 个会计年度净利润均为正数且累计超过 3,000 万元，净利润以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据；

(2) 最近 3 个会计年度营业收入累计超过 3 亿元；

(3) 发行前股本总额不少于 3,000 万元；

(4) 最近一期末无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例不高于 20%；

(5) 最近一期末不存在未弥补亏损。

因此，发行人符合《首发管理办法》第二十六条的规定。

7、报告期内，发行人依法纳税，各项税收优惠符合相关法律法规的规定，经营成果对税收优惠不存在严重依赖，符合《首发管理办法》第二十七条的规定。

8、发行人不存在重大偿债风险，不存在影响持续经营的担保、诉讼以及仲裁等重大或有事项，符合《首发管理办法》第二十八条的规定。

9、发行人申报文件中不存在如下情形，符合《首发管理办法》第二十九条的规定：

(1) 故意遗漏或虚构交易、事项或者其他重要信息；

(2) 滥用会计政策或者会计估计；

(3) 操纵、伪造或篡改编制财务报表所依据的会计记录或者相关凭证。

10、根据对发行人的行业环境、竞争态势、业务经营模式、盈利模式、关联关系、主要财务指标和战略规划等方面的核查，本保荐机构认为，发行人不存在下列影响持续盈利能力的情形，符合《首发管理办法》第三十条的规定：

(1) 发行人的经营模式、产品或服务的品种结构已经或者将发生重大变化，并对发行人的持续盈利能力构成重大不利影响；

(2) 发行人的行业地位或发行人所处行业的经营环境已经或者将发生重大变化，并对发行人的持续盈利能力构成重大不利影响；

(3) 发行人在用的商标、专利、专有技术、特许经营权等重要资产或者技术的取得或者使用存在重大不利变化的风险；

(4) 发行人最近一年的营业收入或净利润对关联方或者有重大不确定性的客户存在重大依赖；

(5) 发行人最近一年的净利润主要来自合并财务报表范围以外的投资收益；

(6) 其他可能对发行人持续盈利能力构成重大不利影响的情形。

综上所述，公司符合《证券法》《首发管理办法》等法律法规规定的首次公开发行股票并上市的各项条件，公司运作规范，经营业绩良好，且公开发行股票的各项前期准备工作基本完成，特此申请首次公开发行股票并上市。

### 三、发行人的主要风险提示

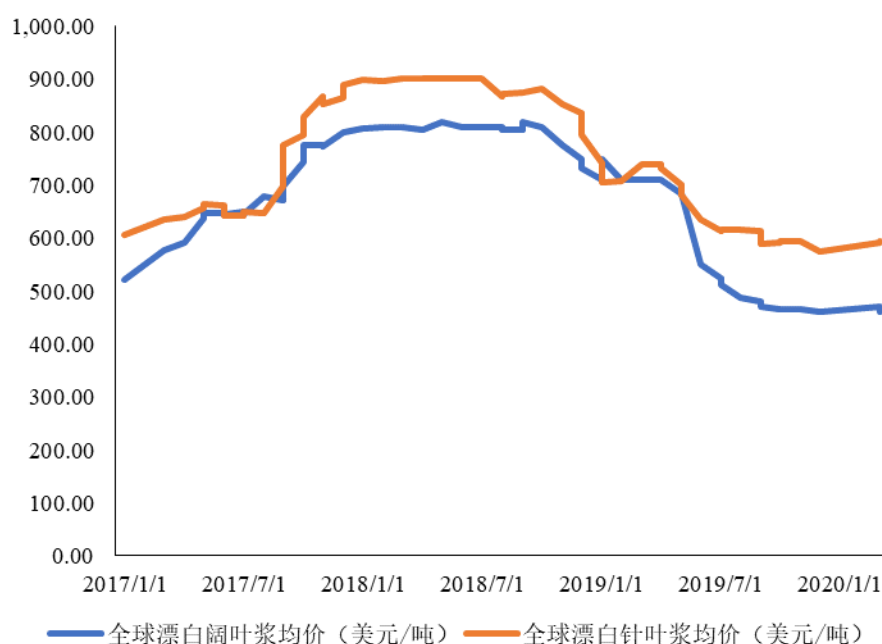
#### (一) 经营风险

##### 1、主要原材料价格波动风险

发行人生产经营的主要原材料之一为木浆，主要从巴西等国进口。报告期内，发行人采购木浆的金额分别为 83,871.76 万元、90,180.19 万元、66,207.17 万元和 32,120.92 万元，占当年采购总额的比例分别为 54.44%、56.23%、51.74%和 58.52%，占比较高。木浆市场全球一体化程度较高。世界上主要的木浆出口国有巴西、智利、芬兰、瑞典、俄罗斯、印度尼西亚等，各地的生产环境、气候条件、

政策变动等因素都可能会对全球木浆价格造成影响。报告期内，公司阔叶浆采购均价分别为 4,140.54 元/吨、4,915.40 元/吨、3,584.92 元/吨和 3,157.74 元/吨；2017-2019 年度，公司针叶浆采购均价分别为 4,950.25 元/吨、5,795.82 元/吨、4,365.35 元/吨，2020 年 1-6 月，公司未采购针叶浆。木浆采购均价的波动对装饰原纸生产成本具有较大影响。未来木浆价格仍存在大幅波动的可能，将对发行人的经营业绩造成一定影响。

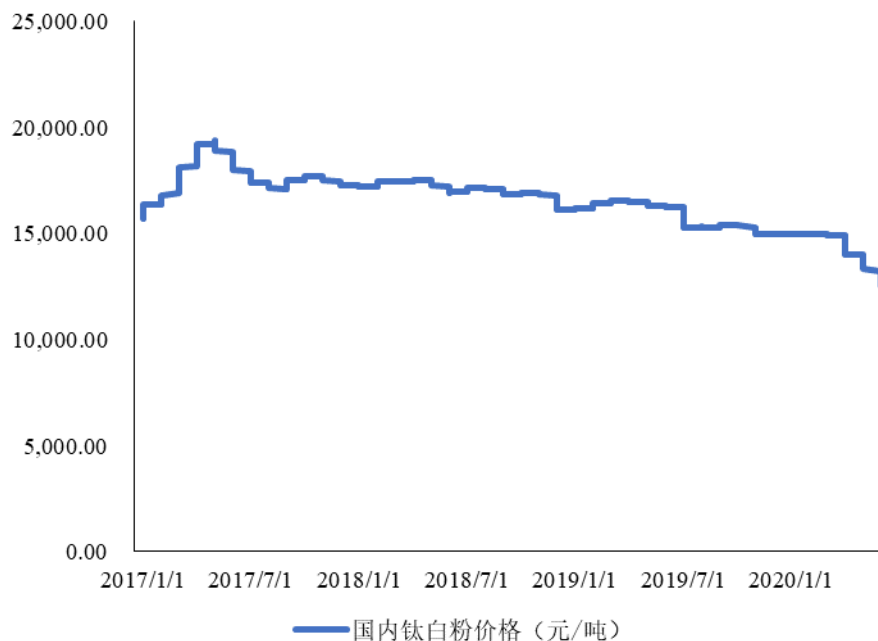
### 报告期内全球木浆价格变动情况



数据来源：Wind

发行人生产经营的另一核心原材料为钛白粉，主要从国内供应商处采购。报告期内，发行人采购钛白粉的金额分别为 49,264.52 万元、49,326.00 万元、41,844.36 万元和 13,881.67 万元，占当年采购总额的比例分别为 31.98%、30.76%、32.70%和 25.29%，占比较高。国内钛白粉价格主要受行业政策、下游产业需求等因素的影响。报告期内，公司钛白粉采购均价分别为 14,263.04 元/吨、13,871.98 元/吨、12,733.76 元/吨和 11,639.84 元/吨。尽管发行人与主要钛白粉供应商建立了长期合作，但如果未来钛白粉价格出现大幅波动，仍会对发行人的经营业绩造成一定影响。

### 报告期内国内钛白粉价格变动情况



数据来源：Wind

综上，如果未来主要原材料的价格发生较大波动，将对发行人的经营业绩造成不利影响。

## 2、木浆依赖进口且供应商较为集中的风险

我国装饰原纸行业使用的木浆比较依赖进口，发行人对进口木浆的依赖程度较高。全球范围内，大型的木浆生产企业主要有 SUZANO、FIBRIA、CMPC 和 UPM 等。报告期内，发行人主要的木浆供应商为 SUZANO 和 FIBRIA。2019 年 1 月，SUZANO 的母公司 SUZANO PAPEL E CELULOSE S.A. 与 FIBRIA 的母公司 FIBRIA CELULOSE S.A. 正式完成合并，FIBRIA CELULOSE S.A. 成为 SUZANO PAPEL E CELULOSE S.A. 的全资子公司。报告期内，发行人向 SUZANO 和 FIBRIA 的合计采购额分别为 68,339.80 万元、76,864.91 万元、59,849.58 万元和 32,023.01 万元，占当年采购总额的比例分别为 44.36%、47.93%、46.77% 和 58.34%，占比较高。尽管发行人与主要木浆供应商建立了较为稳定的合作关系，并且在报告期内与 SUZANO 和 FIBRIA 分别履行独立的采购程序，但其各自母公司完成合并后，发行人将向合并后的主体统一采购木浆，从而带来供应商较为集中的风险。虽然木浆属于大宗贸易商品，全球木浆供应较为充足，

并且发行人也建立了较为完善的木浆供应商体系，但如果发行人与主要木浆供应商的合作关系发生变化，仍面临无法稳定地从国外供应商处采购木浆的风险，从而影响发行人的生产经营。

### **3、国际贸易环境变化的风险**

报告期内，发行人用于生产经营的木浆主要从巴西等国家进口，并且生产的装饰原纸产品出口至印度、韩国等多个国家和地区，不存在采购原产于美国商品的情形，也不存在对美销售情形，中美贸易摩擦不会对公司经营产生重大影响。虽然目前发行人的木浆进口与装饰原纸出口业务并未遭遇贸易壁垒或限制性措施，但如果我国与发行人主要的木浆进口国、装饰原纸出口国之间的贸易关系发生重大不利变化，或者木浆、装饰原纸的国际贸易环境出现恶化，都可能对发行人的木浆采购和装饰原纸销售造成不利影响，进而影响发行人的经营业绩。

### **4、市场需求波动风险**

装饰原纸的市场需求受装饰装修需求的影响较大，而装饰装修需求又与房地产业的发展状况有着较为密切的联系。如果未来我国房地产行业出现较大幅度的周期波动，装饰装修需求可能下滑，进而导致市场对装饰原纸的需求下降。与此同时，随着消费者对室内装修的品质与环保性的要求不断提升，下游家具、地板与木门制造业可能出现周期波动，在短期内可能导致装饰原纸的市场需求发生波动，从而影响发行人的经营业绩。

### **5、经营业绩下滑的风险**

报告期内，公司的营业收入分别为 183,027.07 万元、192,453.93 万元、165,402.10 万元和 67,030.83 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为 16,029.55 万元、12,266.47 万元、16,525.50 万元和 9,117.24 万元。报告期内公司装饰原纸业务和木浆贸易业务的营业收入均存在一定的波动。如果未来出现木浆、钛白粉等主要原材料价格大幅上涨、房地产周期波动导致装饰装修需求大幅波动、行业新增装饰原纸产能导致行业内部竞争加剧等情形，公司产品的销量、单价、毛利率可能存在下滑的风险，进而对公司经营业绩造成不利影响。若上述风险因素同时发生或某几项风险因素出现重大不利变化，公司的装饰原纸

业务将受到不利影响。此外，对于公司的木浆贸易业务，商品木浆从采购到销售周期较长，业务开展受国际木浆价格波动影响较大，若未来国际木浆价格剧烈波动，将给公司木浆销售带来一定困难，进而影响公司木浆贸易业务的盈利水平。综上，公司存在经营业绩下滑的风险。

## 6、毛利率下滑的风险

公司装饰原纸业务毛利率水平受主要原材料价格波动、行业竞争激烈程度、下游行业市场需求等多方面影响。报告期内，受原材料价格波动的影响，公司装饰原纸业务毛利率分别为 19.63%、18.17%、21.22%和 28.21%。如未来出现主要原材料价格短期剧烈波动、行业竞争加剧、下游市场需求萎缩等情形，将导致公司装饰原纸业务毛利率下滑。

对于公司的木浆贸易业务，商品木浆从采购进口到在国内实现销售周期相对较长，业务开展受木浆市场价格波动影响明显，导致公司木浆贸易业务毛利率波动较大。报告期内公司木浆贸易业务毛利率分别为 10.96%、1.77%、-1.68%和 5.09%。如果未来木浆市场价格波动较大，将给公司木浆销售带来一定的不确定性，可能出现滞销的情形，木浆贸易业务的毛利率会出现大幅波动。

综上，公司存在毛利率下滑的风险。

## 7、市场竞争加剧风险

下游产业在印刷与浸胶技术不断更新的趋势下，对装饰原纸产品性能的要求进一步提高。因此，装饰原纸行业内部可能面临竞争加剧的风险。虽然发行人多年来凭借丰富的生产管理经验、较强的研发能力、较好的品牌口碑等竞争优势，为客户提供品质良好的装饰原纸，但随着行业整体竞争加剧，如果发行人难以保持核心竞争优势，可能会影响公司的产品价格与市场份额，从而对发行人的经营业绩构成不利影响。

## 8、重大疫情、自然灾害、气候等不可抗力对发行人生产经营的影响的风险

2020 年 1 月以来，新型冠状病毒肺炎疫情的防控工作在全国范围内展开，截止本报告签署日，境内疫情已经得到控制，但境外疫情形势仍存在较大不确定



性。发行人全部生产线已经复工。本次疫情对发行人的生产经营和持续经营能力不存在重大不利影响，但疫情在短期内可能对家具、地板与木门的终端消费需求产生不利影响，从而导致装饰原纸的市场需求波动，对发行人的经营业绩造成不利影响。由于重大疫情、自然灾害、气候等不可抗力事故的发生具有不可预测性和不确定性，若发行人因重大疫情、自然灾害、气候等不可抗力事故的发生导致产品生产、销售等受到不利影响，则将可能对发行人经营业绩产生不利影响。

## （二）税收优惠政策变化风险

### 1、福利企业税收优惠政策变化风险

根据《财政部、国家税务总局关于促进残疾人就业增值税优惠政策的通知》（财税[2016]52号）等税收优惠政策，公司在报告期内享受了增值税限额即征即退、残疾人工资加计扣除企业所得税等福利企业税收优惠政策。报告期各期末，发行人安置的福利员工人数分别为 208 人、232 人、269 人和 284 人，安置比例分别为 33.71%、36.02%、39.27%和 37.72%。报告期内，发行人享有的福利企业税收优惠金额分别为 1,398.58 万元、1,662.72 万元、2,148.81 万元和 1,296.00 万元，占当期利润总额的比例分别为 7.96%、12.08%、11.10%和 12.05%。发行人的经营业绩不依赖于福利企业税收优惠政策，但福利企业税收优惠政策对发行人的盈利水平仍存在一定影响。

福利企业在安置残疾人就业、促进社会和谐方面发挥了重要作用。长期以来，国家对福利企业一直实行保护和扶持政策，福利企业的税收优惠政策始终较为稳定。但如果未来福利企业的税收优惠政策出现重大不利变化，或者发行人不再符合福利企业税收优惠政策适用条件，发行人的经营业绩将受到不利影响。

### 2、高新技术企业税收优惠政策变化风险

发行人于 2012 年 11 月 5 日首次获得了由浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，并分别于 2015 年和 2018 年进行了复审认定，现持有证书编号为 GR201833000887，证书有效期为三年，即 2018 年至 2020 年享受 15%的企业所得税优惠税率。发行人的高新技术企业证书将于 2020 年末到期，若未来公司未能持续通过高新技术企业

复审，或有关高新技术企业的企业所得税优惠政策发生变化，公司将无法继续享受上述优惠，从而对发行人的经营业绩造成不利影响。

### （三）环保风险

装饰原纸行业一般采用进口木浆作为原材料，生产流程不涉及环境污染较为严重的自制纸浆环节，不属于高污染行业。与此同时，发行人在生产经营过程中也高度重视环保投入，通过技术改进、废物利用、自建污水处理中心和污染物实时监控系统等方式，保持稳定的单位生产能耗和单位污染物排放量。报告期内，发行人没有因环境污染事故而受到环保主管部门的重大行政处罚。尽管如此，在环境保护越来越受到国家重视的趋势下，未来装饰原纸行业的环保标准可能进一步提升，导致发行人环保支出增加，从而影响发行人的经营业绩。另一方面，如果未来发行人在增加环保支出后，仍无法满足更为严格的环保要求，将对发行人的生产经营造成不利影响。

### （四）财务风险

#### 1、应收账款发生坏账的风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 21,211.86 万元、21,229.99 万元、15,177.60 万元和 28,894.61 万元，占流动资产的比例分别为 19.90%、16.91%、10.73%和 19.89%，公司应收账款占流动资产的比例较高。尽管本公司与主要客户存在多年的合作关系，主要客户均具有较高的信誉度，报告期内公司应收账款发生坏账的比例较低，但数额较大的应收账款仍可能导致公司面临应收账款的回收风险。如果客户出现支付困难，拖欠发行人的销售货款，将对公司的现金流和经营情况产生不利影响。

#### 2、存货跌价的风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 36,276.97 万元、37,552.97 万元、35,801.65 万元和 41,328.07 万元，占流动资产的比例分别为 34.03%、29.92%、25.32%和 28.45%；存货跌价准备金额分别为 437.55 万元、1,316.84 万元、608.25 万元和 987.28 万元。报告期内公司装饰原纸产品售价有所波动，在未来下游需求波动、行业竞争加剧等因素的影响下，公司产品可能发生滞销、降价等情形，

导致公司存货的账面价值低于其可变现净值，进而产生存货跌价的风险。此外，公司木浆贸易业务的产品售价受国际木浆价格变动影响较大。虽然公司对木浆贸易规模进行了主动控制，但由于木浆采购周期较长，如果未来国际木浆价格大幅波动，仍可能导致公司存货面临较大的跌价风险。

### 3、净资产收益率下降的风险

本次公开发行后，发行人净资产将会大幅增加。而募集资金投入至产生效益存在一定的周期，发行人未来净利润的增长速度在短期内可能低于净资产的增长速度，因而导致本次发行后净资产收益率下降的风险。

#### （五）汇率波动风险

报告期内，发行人涉及的进出口业务主要为进口木浆的采购业务，以及出口装饰原纸的销售业务，主要以美元结算。报告期内，发行人从海外供应商处采购木浆的金额分别为 72,144.79 万元、87,015.55 万元、65,330.82 万元和 32,120.92 万元，占采购总额的比例分别为 46.83%、54.26%、51.06%和 58.52%；装饰原纸出口收入的金额分别为 18,959.02 万元、16,362.75 万元、16,850.72 万元和 7,081.45 万元，占主营业务收入的比例分别为 10.63%、8.54%、10.24%和 10.62%；发行人的汇兑损益分别为-217.96 万元、954.95 万元、308.48 万元和 216.70 万元。如下图所示，报告期内，美元兑人民币的汇率波动较大。如果未来美元对人民币汇率出现大幅波动，将对发行人的经营业绩造成不利影响。

### 报告期内美元兑人民币汇率变动情况



数据来源：Wind

## （六）管理风险

### 1、实际控制人控制不当的风险

本次发行前，钭正良、钭江浩父子直接及通过华旺集团间接控制华旺股份66.92%的表决权，钭正良、钭江浩父子系公司实际控制人。本次发行后，钭正良、钭江浩父子的持股比例虽有所下降，但仍处于绝对控股地位。

虽然发行人已根据《公司法》《证券法》《上市公司章程指引》等法律法规和规范性文件的要求，建立了完善的法人治理结构和制度体系，以避免实际控制人的不当控制行为。但如果实际控制人利用其持股比例行使表决权，对发行人的经营决策、发展战略等进行不当干预，仍可能影响发行人及其他投资者的利益。

### 2、产品质量控制风险

发行人的主要客户拥有比较严格的供应商筛选标准，对供应商的产品质量有着较高的要求。尽管发行人拥有完善的质量控制体系，对装饰原纸生产过程中的每个环节都采取了质量控制措施，但如果未来发行人对产品的质量控制不力，使产品出现质量瑕疵，可能导致发行人面临客户索赔甚至客户流失的风险，从而对

发行人的品牌优势与持续发展造成不利影响。

### **3、技术研发风险**

发行人深耕装饰原纸行业多年，具备较强的创新能力与研发水平。公司紧随装饰原纸行业的发展趋势，以客户需求为导向自主开发了多项核心技术与关键工艺，提升了装饰原纸的性能，并实现了装饰原纸应用范围的拓展。但如果未来发行人未能根据客户需求的变化持续更新、升级核心技术，或对新技术、新产品的开发不成功，公司的技术优势与产品竞争力可能会下降，进而影响公司的盈利能力。

### **4、人才流失风险**

长期以来，发行人一直高度关注人才队伍的培养与建设，在装饰原纸的研发、生产与销售过程中培养了一批具备丰富经验的管理人才和拥有较强创新能力的技术人才，在公司的持续发展中起到了关键作用。通过建立合理的激励政策和完善的绩效考核体系，发行人增强了管理团队和技术团队的稳定性，并持续吸引优秀人才加入。如果未来发行人的管理人才与技术人才流失，将对发行人的技术优势与市场竞争力造成不利影响。

## **（七）募集资金投资项目风险**

### **1、募集资金投资项目实施风险**

发行人本次募集资金拟投资于“12万吨/年装饰原纸生产线新建项目”。项目建成投产后，将对公司扩大生产规模、增强盈利能力和实现发展目标起到积极作用。虽然公司已经进行了审慎详细的可行性论证，认为项目预期能够取得较好的经济效益，但在项目实施过程中可能因工程进度、施工质量、投资成本等因素发生变化而与预期产生差异，从而给募集资金投资项目的成功实施带来一定的不确定性。

### **2、新增产能消化风险**

尽管公司已对募集资金投资项目的市场前景、技术基础、生产管理经验储备等方面进行了谨慎的可行性分析，但由于本次新增产能规模较大，项目建成后的

市场需求与产品销售仍存在一定的不确定因素。如果公司产品的下游市场需求发生不利变动，或者装饰原纸行业整体产能快速增加，加剧了市场竞争，则募集资金投资项目的新增产能可能无法及时消化，从而对项目的预期收益造成不利影响。

### 3、新增固定资产折旧风险

本次募集资金投资项目建成后，预计每年新增折旧摊销费用 4,845.23 万元。如果市场环境发生重大变化，募集资金投资项目的预期收益可能无法实现，公司将面临因固定资产折旧的大量增加而出现利润下滑的风险。

## 四、发行人的发展前景评价

发行人是国内从事装饰原纸生产的主要企业之一，多年来始终专注于装饰原纸品质的提升，积累了丰富的生产与管理经验。发行人的装饰原纸产品种类齐全、质地均匀、性能良好，具有较强的市场竞争力。作为高新技术企业，发行人不断进行研发与创新，拥有多项专利与核心技术成果。公司的主营业务前景广阔，产品盈利能力较强，整体财务状况良好。本次公开发行募集资金到位后，公司将进一步强化规模优势、技术优势与品牌优势等核心竞争力，更好地满足市场需求，扩大市场占有率，在激烈的市场竞争中保持稳定、持续的发展。综上，保荐机构认为发行人具有良好的发展前景。

## 五、保荐机构对本次证券发行的推荐结论

受发行人委托，中信建投证券担任其本次首次公开发行股票保荐机构。中信建投证券本着行业公认的业务标准、道德规范和勤勉精神，对发行人的发行条件、存在的问题和风险、发展前景等进行了充分尽职调查、审慎核查，就发行人与本次发行有关事项严格履行了内部审核程序，并已通过保荐机构内核部门的审核。保荐机构对发行人本次发行的推荐结论如下：

本次首次公开发行股票符合《公司法》《证券法》等法律、法规和规范性文件中有关首次公开发行股票的条件；募集资金投向符合国家产业政策要求；发行申请材料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

根据《中信建投证券股份有限公司投资银行类业务内核规则（试行）》，中信建投证券同意作为华旺股份本次首次公开发行股票保荐机构，并承担保荐机构的相应责任。

（以下无正文）

(本页无正文,为《中信建投证券股份有限公司关于杭州华旺新材料科技股份有限公司首次公开发行股票并上市之发行保荐书》之签字盖章页)

项目协办人签名: 王 站  
王 站

保荐代表人签名: 李华筠 赵小敏  
李华筠 赵小敏

保荐业务部门负责人签名: 吕晓峰  
吕晓峰

内核负责人签名: 林 焯  
林 焯

保荐业务负责人签名: 刘乃生  
刘乃生

保荐机构总经理签名: 李格平  
李格平

保荐机构法定代表人签名: 王常青  
王常青





附件一：

## 保荐代表人专项授权书

本公司授权李华筠、赵小敏为杭州华旺新材料科技股份有限公司首次公开发行股票项目的保荐代表人，履行该公司首次公开发行股票

的尽职推荐和持续督导的保荐职责。

特此授权。

保荐代表人签名： 李华筠                      赵小敏

李华筠

赵小敏

保荐机构法定代表人签名： 王常青

王常青

中信建投证券股份有限公司

2020年



附件二:

## 关于保荐代表人申报的在审企业情况及承诺事项的说明

中信建投证券股份有限公司就担任杭州华旺新材料科技股份有限公司首次公开发行股票项目的保荐代表人李华筠、赵小敏的相关情况作出如下说明与承诺: 保荐代表人李华筠、赵小敏品行良好、具备组织实施保荐项目专业能力; 已熟练掌握保荐业务相关的法律、会计、财务管理、税务、审计等专业知识, 最近5年内具备36个月以上保荐相关业务经历、最近12个月持续从事保荐相关业务, 最近3年未受到证券交易所等自律组织的重大纪律处分或者中国证监会的行政处罚、重大行政监管措施。

保荐代表人	注册时间	在审企业情况 (不含本项目)	承诺事项	是/否	备注
李华筠	2017-05-08	主板(含中小企业板) 0家	最近3年内是否有过违规记录, 包括被中国证监会采取过监管措施、受到过证券交易所公开谴责或中国证券业协会自律处分	否	
		创业板 0家			
		科创板 0家	最近3年内是否曾担任过已完成的首发、再融资项目签字保荐代表人	是	
赵小敏	2011-03-20	主板(含中小企业板) 0家	最近3年内是否有过违规记录, 包括被中国证监会采取过监管措施、受到过证券交易所公开谴责或中国证券业协会自律处分	否	上海水星家用纺织品股份有限公司首发项目于2017年11月在主板上市; 浙江新和成股份有限公司非公开发行项目于2017年12月在中小板上市; 杭州申昊科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市项目于2020年7月在创业板上市。
		创业板 1家 火星人厨具股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市项目			
		科创板 1家 蚂蚁科技集团股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市项目	最近3年内是否曾担任过已完成的首发、再融资项目签字保荐代表人	是	



杭州华旺新材料科技股份有限公司

审计报告

天健

## 目 录

一、审计报告.....	第 1—8 页
二、财务报表.....	第 9—16 页
(一) 合并及母公司资产负债表.....	第 9—10 页
(二) 合并及母公司利润表.....	第 11 页
(三) 合并及母公司现金流量表.....	第 12 页
(四) 合并及母公司所有者权益变动表.....	第 13—16 页
三、财务报表附注.....	第 17—132 页

# 审计报告

天健审〔2020〕9658号

杭州华旺新材料科技股份有限公司全体股东：

## 一、审计意见

我们审计了杭州华旺新材料科技股份有限公司（以下简称华旺股份公司）财务报表，包括2017年12月31日、2018年12月31日、2019年12月31日、2020年6月30日的合并及母公司资产负债表，2017年度、2018年度、2019年度、2020年1—6月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了华旺股份公司2017年12月31日、2018年12月31日、2019年12月31日、2020年6月30日的合并及母公司财务状况，以及2017年度、2018年度、2019年度、2020年1—6月的合并及母公司经营成果和现金流量。

## 二、形成审计意见的基础

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

## 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对 2017 年度、2018 年度、2019 年度、2020 年 1—6 月财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

#### （一）收入确认

##### 1. 事项描述

（1）相关会计年度：2017 年度、2018 年度、2019 年度

相关信息披露详见财务报表附注三（二十二）2、五（二）1 及十四（一）。

华旺股份公司的营业收入主要来自于装饰原纸的研发、生产和销售及木浆贸易。华旺股份公司合并财务报表营业收入项目 2017 年度金额为人民币 1,830,270,689.58 元，2018 年度金额为人民币 1,924,539,259.53 元，2019 年度金额为人民币 1,654,020,988.88 元。

华旺股份内销产品收入在产品已交付并取得经购货方确认的签收单，外销产品收入在产品已报关出口并取得出口货物报关单和货运提单，且与交易相关的经济利益很可能流入公司、相关成本能够可靠计量时，确认收入的实现。

（2）相关会计年度：2020 年 1—6 月

相关信息披露详见财务报表附注三（二十二）1、五（二）1 及十四（一）。

华旺股份公司的营业收入主要来自于装饰原纸的研发、生产和销售及木浆贸易。华旺股份公司合并财务报表营业收入项目 2020 年 1—6 月金额为人民币 670,308,266.38 元。

华旺股份内销产品收入在产品已交付并取得经购货方确认的签收单，外销产品收入在产品已报关出口并取得出口货物报关单和货运提单，且与交易相关的经济利益很可能流入公司、商品所有权上的主要风险和报酬已转移、商品的法定所有权已转移时，确认收入的实现。

由于营业收入是关键业绩指标之一，可能存在华旺股份公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

##### 2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(3) 对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(4) 对于内销收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、销售发货通知单、产品发货单及客户签收单等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并以抽样方式检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件；

(5) 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证报告期销售额；

(6) 对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认；

(7) 获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

(8) 访谈重要客户，通过国家企业信用信息公示系统、天眼查、企查查等网站查询重要客户的工商信息，检查主要客户是否存在关联关系；

(9) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## (二) 应收账款减值

### 1. 事项描述

(1) 相关会计年度：2017 年度、2018 年度

相关信息披露详见财务报表附注三（十）及五（一）4。

截至 2017 年 12 月 31 日，华旺股份公司应收账款账面余额为人民币 223,481,560.88 元，坏账准备为人民币 11,362,954.13 元，账面价值为人民币 212,118,606.75 元；截至 2018 年 12 月 31 日，华旺股份公司应收账款账面余额为人民币 223,938,202.14 元，坏账准备为人民币 11,638,277.92 元，账面价值为人民币 212,299,924.22 元。

对于单独进行减值测试的应收账款，当存在客观证据表明其发生减值时，管理层综合考虑债务人的行业状况、经营情况、财务状况、涉诉情况、还款记录等

因素，估计未来现金流量现值，并确定应计提的坏账准备；对于采用组合方式进行减值测试的应收账款，管理层根据账龄划分组合，以与该组合具有类似信用风险特征组合的历史损失率为基础，结合现实情况进行调整，估计未来现金流量现值，并确定应计提的坏账准备。

(2) 相关会计年度：2019 年度、2020 年 1—6 月

相关信息披露详见财务报表附注三（九）及五（一）4。

截至 2019 年 12 月 31 日，华旺股份公司应收账款账面余额为人民币 160,363,385.61 元，坏账准备为人民币 8,587,404.26 元，账面价值为人民币 151,775,981.35 元；截至 2020 年 6 月 30 日，华旺股份公司应收账款账面余额为人民币 304,984,446.56 元，坏账准备为人民币 16,038,343.84 元，账面价值为人民币 288,946,102.72 元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项应收账款或应收账款组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层综合考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，估计预期收取的现金流量，据此确定应计提的坏账准备；对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层以账龄为依据划分组合，参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，据此确定应计提的坏账准备。

由于应收账款金额重大，且应收账款减值测试涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

(1) 相关会计年度：2017 年度、2018 年度

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

2) 复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

3) 复核管理层对应收账款进行减值测试的相关考虑和客观证据，评价管理



层是否充分识别已发生减值的应收账款；

4) 对于采用组合方式进行减值测试的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层减值测试方法（包括根据历史损失率及反映当前情况的相关可观察数据等确定的各项组合坏账准备计提比例）的合理性；测试管理层使用数据（包括应收账款账龄等）的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

5) 检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

6) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(2) 相关会计年度：2019 年度、2020 年 1—6 月

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

2) 复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

3) 复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

4) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的应收账款账龄与预期信用损失率对照表的合理性；测试管理层使用数据（包括应收账款账龄、历史损失率、迁徙率等）的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

5) 检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

6) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

### (三) 存货可变现净值

#### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十一）及五（一）7。

截至 2017 年 12 月 31 日，华旺股份公司存货账面余额为人民币 367,145,213.78 元，跌价准备为人民币 4,375,536.54 元，账面价值为人民币 362,769,677.24 元；截至 2018 年 12 月 31 日，华旺股份公司存货账面余额为人民币 388,698,115.11 元，跌价准备为人民币 13,168,403.83 元，账面价值为人民币 375,529,711.28 元；截至 2019 年 12 月 31 日，华旺股份公司存货账面余额为人民币 364,099,051.55 元，跌价准备为人民币 6,082,548.29 元，账面价值为人民币 358,016,503.26 元；截至 2020 年 6 月 30 日，华旺股份公司存货账面余额为人民币 423,153,428.00 元，跌价准备为人民币 9,872,762.20 元，账面价值为人民币 413,280,665.80 元。

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。管理层在考虑持有存货目的的基础上，根据实际售价、合同约定售价、相同或类似产品的市场售价、预计处置收入等确定估计售价，并按照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存货的可变现净值。

由于存货金额重大，且确定存货可变现净值涉及重大管理层判断，我们将存货可变现净值确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

针对存货可变现净值，我们实施的审计程序主要包括：

- (1) 了解与存货可变现净值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；
- (2) 复核管理层以前年度对存货可变现净值的预测和实际经营结果，评价管理层过往预测的准确性；
- (3) 以抽样方式复核管理层对存货估计售价的预测，将估计售价与期后情况、市场信息等进行比较；
- (4) 评价管理层对存货至完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费估计的合理性；
- (5) 测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确；
- (6) 结合存货监盘，检查期末存货中是否存在库龄较长、品质瑕疵、售价波

动、市场需求变化等情形，评价管理层是否已合理估计可变现净值；

(7) 检查与存货可变现净值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

#### **四、管理层和治理层对财务报表的责任**

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

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

华旺股份公司治理层（以下简称治理层）负责监督华旺股份公司的财务报告过程。

#### **五、注册会计师对财务报表审计的责任**

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

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

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

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对华旺股份公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致华旺股份公司不能持续经营。

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

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

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

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

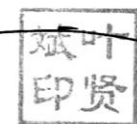
从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对 2017 年度、2018 年度、2019 年度、2020 年 1—6 月财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



中国注册会计师：  
(项目合伙人)



中国注册会计师：



二〇二〇年九月十六日

# 资产负债表（资产）

单位：人民币元

编制单位：杭州华旺新材料科技股份有限公司

资产	2020年6月30日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
<b>流动资产：</b>								
货币资金	33,766,944.38	296,367,478.29	215,506,807.88	158,127,755.30	120,234,313.34	101,474,068.80	55,541,898.85	42,865,042.06
交易性金融资产	96,700,000.00	21,700,000.00	80,152,166.87	14,762,713.80				
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	266,511,158.12	230,228,990.42	568,759,183.83	520,674,986.78	436,561,190.32	364,282,887.76	370,764,920.27	352,217,328.70
应收账款	288,946,102.72	282,195,148.17	151,775,981.35	136,819,890.75	212,299,924.22	185,720,658.16	212,118,606.75	193,629,913.70
应收款项融资								
预付款项	1,447,153.64	1,447,153.64	2,155,722.39	2,155,722.39	1,694,869.68	1,694,869.68	2,607,588.47	2,607,588.47
其他应收款	176,727.47	181,018,949.11	161,696.95	99,694,797.61	700,423.73	294,785.00	79,269.90	24,779,269.90
存货	413,280,665.80	259,474,847.36	358,016,503.26	250,289,765.58	375,529,711.28	278,178,475.07	362,769,677.24	241,253,867.88
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	51,059,930.67	1,272,432,566.99	37,566,039.95	1,182,525,632.21	108,221,794.51	75,000,000.00	62,073,119.71	857,353,010.71
流动资产合计	1,452,888,682.80	1,272,432,566.99	1,414,094,102.48	1,182,525,632.21	1,255,242,227.08	1,006,645,744.47	1,065,955,081.19	
<b>非流动资产：</b>								
债权投资								
可供出售金融资产								
其他债权投资								
持有至到期投资								
长期应收款								
长期股权投资		187,389,147.32		187,389,147.32		187,389,147.32		10,000,000.00
其他权益工具投资								
其他非流动金融资产								
投资性房地产	5,779,303.50		6,161,905.50	6,927,109.50	6,927,109.50	7,692,313.50	7,692,313.50	
固定资产	279,839,640.00	279,584,120.40	301,931,332.31	301,668,437.49	345,508,618.63	345,494,111.83	364,104,414.36	364,100,136.09
在建工程	277,504,896.71	2,290,163.82	140,425,689.96	2,433,146.12	2,890,533.44	1,506,942.09	14,559,842.93	14,559,842.93
生产性生物资产								
油气资产								
使用权资产								
无形资产	69,378,145.17	14,131,453.00	70,173,791.91	14,348,839.18	72,187,996.54	14,783,611.54	15,218,383.90	15,218,383.90
开发支出								
商誉								
长期待摊费用								
递延所得税资产	8,155,709.60	8,697,063.09	6,077,372.24	6,556,973.28	7,876,182.00	5,529,128.49	6,466,466.81	5,801,542.69
其他非流动资产	150,000.00	60,000.00	28,789,015.97		14,141,447.08		28,367,628.38	2,357,628.38
非流动资产合计	640,807,694.98	492,151,947.63	553,559,107.89	512,396,543.39	449,531,887.19	554,702,941.27	436,409,049.88	412,037,533.99
资产总计	2,093,696,377.78	1,764,584,514.62	1,967,653,210.37	1,694,922,175.60	1,704,774,114.27	1,561,348,685.74	1,502,364,131.07	1,269,390,544.70

法定代表人：张延印  
 主管会计工作的负责人：黄芬芬  
 会计机构负责人：黄芬芬

张延印 印

黄芬芬 印

第 9 页 共 132 页

天职会计师事务所(特殊普通合伙)  
 审 核 之 章

# 资产负 债 表 ( 负 债 和 所 有 者 权 益 )

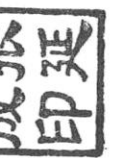
编制单位: 杭州华恒新材料科技股份有限公司  
 单位: 人民币元

注 册 号	2020年6月30日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
15	251,172,278.21	217,773,948.74	133,976,332.55	114,952,227.82	312,586,925.43	272,756,248.00	386,400,000.00	366,400,000.00
16	946,779.87	795,619.51						
17					287,429.79	188,616.23	3,376,020.62	1,802,549.72
18	292,020,827.07	209,738,996.78	348,038,733.57	295,131,080.47	201,949,418.61	201,726,218.61	3,535,000.00	3,535,000.00
19	202,696,455.93	106,083,438.24	257,258,612.44	123,005,052.90	230,697,347.59	138,815,644.52	246,508,503.44	149,024,439.19
20	235,425.00		32,240,475.79	26,077,255.32	2,828,033.16	2,523,224.90	21,390,241.28	19,534,747.07
21	3,511,572.53	1,051,299.32						
22	8,169,312.43	7,592,889.58	11,474,889.33	10,991,572.86	10,411,684.76	9,779,523.41	8,709,097.62	8,337,111.36
23	29,166,530.46	28,840,913.16	23,156,613.74	22,829,193.22	17,161,432.90	13,545,729.06	21,240,094.99	13,622,562.92
24	918,173.20	817,570.20	878,273.05	778,123.05	1,685,543.52	1,376,249.57	3,455,454.52	3,139,542.02
25	30,040,833.34		10,013,611.11					
26	24,993,288.74	24,993,288.74	24,583,270.76	24,583,270.76	21,099,524.84	21,099,524.84	20,804,827.83	20,804,827.83
27	843,871,476.78	597,687,964.27	841,620,812.34	618,347,776.40	798,707,340.60	661,810,879.14	715,419,240.30	582,665,780.11
	70,093,459.69		40,054,444.44					
13	511,736.57	511,736.57	573,307.31	568,444.04	604,137.78	604,137.78		
	70,605,196.26	511,736.57	40,627,751.75	568,444.04	604,137.78	604,137.78		
	914,476,673.04	598,199,700.84	882,248,564.09	618,916,220.44	799,311,478.38	662,415,116.92	715,419,240.30	582,665,780.11
28	152,900,000.00	152,900,000.00	152,900,000.00	152,900,000.00	152,900,000.00	152,900,000.00	142,000,000.00	142,000,000.00
29	398,784,659.31	387,982,502.77	398,784,659.31	387,982,502.77	398,784,659.31	387,982,502.77	416,841,808.20	328,650,504.34
30	1,766,098.62		1,675,105.22		1,572,397.34		1,250,404.78	
31	58,857,807.08	58,857,807.08	58,857,807.08	58,857,807.08	41,150,568.45	41,150,568.45	26,952,887.87	26,952,887.87
32	557,890,800.00	566,644,503.93	464,135,296.54	476,265,645.31	311,055,010.79	316,900,497.60	199,899,789.92	189,121,372.38
	1,179,219,704.74	1,166,384,813.78	1,085,404,646.28	1,076,005,955.16	905,462,635.89	898,933,568.82	786,944,890.77	686,724,764.59
	2,093,696,377.78	1,784,584,514.62	1,967,653,210.37	1,694,922,175.60	1,704,774,114.27	1,561,348,685.74	1,502,364,131.07	1,269,390,544.70

法定代表人: 张延印

主管会计工作的负责人: 黄芬

会计机构负责人: 黄芬



# 利润表

单位：人民币元

注 册 号	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
1	670,206,286.38	544,013,608.29	1,654,020,988.88	1,428,812,374.69	1,924,520,259.53	1,524,583,415.37	1,820,270,685.58	1,381,739,110.45
2	509,503,228.87	390,001,181.66	1,352,291,071.35	1,127,230,613.38	1,638,524,254.36	1,246,933,135.10	1,479,905,473.36	1,137,955,420.13
3	3,878,390.75	3,519,470.20	5,762,868.30	5,217,612.16	8,599,960.20	6,974,230.58	9,451,495.96	6,688,368.79
4	17,154,895.74	13,712,277.05	37,948,854.87	32,476,812.31	39,833,833.58	33,814,878.08	43,513,393.00	37,270,657.18
5	8,387,125.42	7,223,909.52	20,883,482.30	18,632,244.93	19,842,870.10	17,038,567.53	45,573,457.93	43,598,773.68
6	21,102,514.32	21,102,514.32	48,481,300.21	48,481,300.21	49,248,030.78	49,248,030.78	52,946,921.39	47,406,159.18
7	7,273,525.55	5,541,122.78	19,468,483.32	15,582,763.93	36,158,048.64	27,532,815.23	20,352,473.85	18,087,070.95
8	4,932,126.60	4,414,336.14	15,132,329.14	13,120,024.10	25,127,356.78	22,285,837.68	21,928,886.35	17,720,882.26
9	449,003.18	164,352.68	643,051.72	439,653.60	113,285.02	113,285.02	1,454,820.02	619,288.08
10	13,690,882.19	13,652,875.67	21,119,347.38	21,119,347.38	16,344,217.13	16,294,217.13	14,354,040.98	14,354,040.98
11	3,701,623.41	2,081,759.64	5,104,990.27	2,455,877.35	-1,990,248.37	-2,188,341.15	-465,996.55	-713,482.67
12	-1,138,946.74	-968,333.31	479,596.66	361,330.03	3,088,590.83	1,613,933.49	-5,095,618.86	-3,522,147.96
13	-7,451,730.66	-12,163,007.34	3,079,227.70	-2,792,452.04	-13,161,872.35	-3,584,130.77	-6,773,467.88	-3,753,339.85
14	-3,378,861.22	-1,087,267.72	-4,808,233.59	-4,808,233.59	20,361.04	21,387.79	3,689,076.00	200,338.82
15	-149,551.74	-149,551.74	20,361.04	21,387.79	194,180,217.99	155,197,436.77	184,235,502.78	97,338,059.86
16	107,682,000.97	104,279,607.96	2,616.81	2,616.81	1,044,951.00	1,043,796.32	8,311.00	886.55
17	122,298.01	122,000.62	610,742.74	583,506.79	262,473.81	262,493.10	8,459,072.96	8,453,093.41
18	107,559,702.96	104,157,607.34	193,572,092.06	196,967,394.71	137,595,026.30	155,978,773.99	175,784,743.82	88,885,863.00
19	13,835,637.90	13,778,748.72	22,732,789.55	19,895,008.37	12,242,724.85	14,001,968.19	18,963,878.70	10,945,949.02
20	93,724,065.06	90,378,858.62	170,839,302.51	177,072,386.34	125,352,901.45	141,976,805.80	156,820,865.12	77,939,913.98
21	93,724,065.06	90,378,858.62	170,839,302.51	177,072,386.34	125,352,901.45	141,976,805.80	156,820,865.12	77,939,913.98
22	93,755,503.46	93,755,503.46	170,787,524.38	170,787,524.38	125,352,901.45	141,976,805.80	156,820,865.12	77,939,913.98
23	-31,438.40	-31,438.40	51,778.13	51,778.13	321,992.56	321,992.56	-625,425.76	-625,425.76
24	90,993.40	90,993.40	102,707.88	102,707.88	321,992.56	321,992.56	-625,425.76	-625,425.76
25	90,993.40	90,993.40	102,707.88	102,707.88	321,992.56	321,992.56	-625,425.76	-625,425.76
26	93,815,058.46	90,378,858.62	170,942,010.39	177,072,386.34	125,674,894.01	141,976,805.80	156,195,439.36	77,939,913.98
27	93,846,496.86	90,378,858.62	170,890,232.26	177,072,386.34	125,674,894.01	141,976,805.80	156,195,439.36	77,939,913.98
28	-31,438.40	-31,438.40	51,778.13	51,778.13	321,992.56	321,992.56	-625,425.76	-625,425.76
29	0.61	0.61	1.12	1.12	0.82	0.82	1.08	1.08
30	0.61	0.61	1.12	1.12	0.82	0.82	1.08	1.08

2018年度发生同一控制下企业合并，被合并方在合并前实现的净利润为-10,676.11元，2017年度被合并方实现的净利润为30,887,904.34元。

法定代表人： 董延印 会计机构负责人： 董延印

第 11 页 共 11 页

天祥会计师事务所(特殊普通合伙) 董延印 章

成张印 董延印 章

# 现金流量表

会企03表  
单位:人民币元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
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	861,300,383.04	702,224,114.91	1,672,776,103.82	1,367,963,840.67	1,531,175,759.31	1,117,622,057.49	1,010,218,615.95	678,536,122.64
收到的税费返还	12,960,000.00	12,960,000.00	20,083,745.38	20,083,745.38	15,675,167.19	15,675,167.19	13,899,470.63	13,899,470.63
收到其他与经营活动有关的现金	423,846,394.68	342,444,310.42	436,311,238.77	336,155,359.78	235,487,105.20	236,531,312.45	192,697,293.49	178,453,249.51
经营活动现金流入小计	1,298,106,777.72	1,057,628,425.33	2,129,171,087.97	1,724,202,945.83	1,782,338,031.70	1,369,828,537.13	1,216,815,380.07	870,888,842.78
购买商品、接受劳务支付的现金	744,362,610.14	511,302,913.23	1,192,922,415.10	985,088,971.56	1,190,003,152.17	652,782,930.64	1,091,675,333.07	721,032,131.69
支付给职工以及为职工支付的现金	29,103,756.68	28,078,971.43	52,853,519.47	51,026,575.04	47,870,822.12	46,187,763.57	39,946,943.73	35,999,634.34
支付的各项税费	34,687,545.33	34,306,278.24	63,322,723.22	61,008,899.26	66,341,377.32	57,062,862.25	71,397,008.00	61,642,272.59
支付其他与经营活动有关的现金	496,286,587.06	502,656,311.53	497,902,975.69	479,460,942.80	246,464,615.01	235,235,014.56	210,567,141.12	287,406,916.48
经营活动现金流出小计	1,304,440,499.21	1,076,344,474.43	1,807,001,633.48	1,576,585,388.66	1,550,679,966.62	991,258,571.02	1,413,586,425.92	1,086,080,955.10
经营活动产生的现金流量净额	-6,333,721.49	-18,716,049.10	322,169,454.49	147,617,557.17	231,658,065.08	378,569,966.11	-196,771,045.85	-215,192,112.32
二、投资活动产生的现金流量:								
收回投资收到的现金								
取得投资收益收到的现金								
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	255,450.00	255,450.00	563,744.00	149,052.00	9,401.50	9,401.50	52,341,251.00	10,384,051.00
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	83,562,680.46	16,572,816.69	95,039,472.81	77,434,135.89	51,093,793.74	1,357,413.92	21,445,928.51	3,527,337.31
投资活动现金流入小计	83,818,130.46	16,828,266.69	95,603,216.81	77,583,187.89	51,103,195.24	1,366,815.42	73,787,179.51	13,911,388.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	83,755,039.48	3,150,432.36	109,041,337.68	3,425,922.21	44,331,270.07	1,907,827.25	31,659,766.42	3,841,343.58
投资支付的现金								
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	96,700,000.00	21,700,000.00	79,960,000.00	14,590,000.00	89,600,000.00	75,000,000.00	53,063,223.97	
投资活动现金流出小计	180,455,039.48	24,850,432.36	189,001,337.68	18,015,922.21	141,088,418.96	184,064,976.14	84,722,990.39	3,841,343.58
投资活动产生的现金流量净额	-96,636,909.02	-8,022,165.67	-93,398,120.87	59,567,265.68	-89,985,223.72	-182,698,160.72	-10,935,810.88	10,070,044.73
三、筹资活动产生的现金流量:								
吸收投资收到的现金								
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金								
取得借款收到的现金	292,777,849.24	191,059,715.40	334,300,000.00	165,300,000.00	611,364,406.35	530,496,536.23	877,340,361.11	748,057,111.11
收到其他与筹资活动有关的现金	32,600,000.00		38,550,741.66		67,574,696.66	650,000.00	45,208,738.09	900,000.00
筹资活动现金流入小计	325,377,849.24	191,059,715.40	372,850,741.66	165,300,000.00	678,939,103.01	531,146,536.23	1,037,619,099.20	864,027,111.11
偿还债务支付的现金	125,866,229.81	88,437,966.57	363,407,242.92	323,584,400.00	686,905,615.94	625,140,943.21	692,980,000.00	591,480,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,794,680.07	2,749,512.48	11,985,595.16	9,299,316.70	19,475,534.68	17,884,428.43	16,587,587.60	14,427,824.25
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	34,800,000.00	1,700,000.00	75,000,000.00	332,883,716.70	26,437,287.19	2,668,590.53	864,479.81	54,083,979.87
筹资活动现金流出小计	165,460,909.88	92,887,479.05	450,392,838.08	332,883,716.70	732,818,437.81	645,683,962.17	129,278,534.25	659,991,804.12
筹资活动产生的现金流量净额	159,926,939.36	98,172,236.35	-168,542,096.42	-167,583,716.70	-53,879,334.80	-114,547,425.94	838,846,121.85	659,991,804.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-799,512.71	-849,891.40	-1,556,676.16	-1,256,365.22	-1,167,397.27	-6,781,382.91	198,772,977.35	204,035,306.99
五、现金及现金等价物净增加额	56,156,796.14	70,584,130.18	58,672,561.04	38,344,740.93	76,626,109.29	74,542,986.54	-10,353,984.10	-2,404,077.91
六、期末现金及现金等价物余额	169,616,599.38	139,068,809.73	110,944,038.34	100,724,068.80	34,317,929.05	26,181,072.26	44,671,913.15	28,585,150.17
七、期初现金及现金等价物余额	225,773,395.52	209,652,939.91	169,616,599.38	139,068,809.73	110,944,038.34	100,724,068.80	34,317,929.05	26,181,072.26

会计机构负责人:

主管会计工作的负责人:

法定代表人:

黄为为 张成印

黄为为 张成印

黄为为 张成印

黄为为 张成印



张成印



# 合并所有者权益变动表

单位：人民币元

	2020年1-12月										2019年度									
	归属于母公司所有者权益					归属于母公司所有者权益					归属于母公司所有者权益					归属于母公司所有者权益				
	股本	其他权益工具 优先股 永续债 其他	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	少数股东权益	所有者权益合计	股本	其他权益工具 优先股 永续债 其他	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	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年期末余额	152,900,000.00		398,784,659.31		1,675,105.22		58,857,807.08	464,135,296.54	9,051,778.13	1,085,404,645.28	152,900,000.00		398,784,659.31		1,572,297.34		41,160,568.45	311,055,010.79		905,462,635.89
二、本年期初余额	152,900,000.00		398,784,659.31		1,675,105.22		58,857,807.08	464,135,296.54	9,051,778.13	1,085,404,645.28	152,900,000.00		398,784,659.31		1,572,297.34		41,160,568.45	311,055,010.79		905,462,635.89
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					90,993.40			93,755,803.46	-31,438.40	93,816,058.46					102,707.88		17,707,238.63	153,080,395.75		179,942,010.39
（一）综合收益总额					90,993.40			93,755,803.46	-31,438.40	93,816,058.46					102,707.88		17,707,238.63	153,080,395.75		179,942,010.39
（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																				
1. 提取盈余公积																				
2. 提取一般风险准备																				
3. 对股东的分配																				
4. 其他																				
（四）所有者权益内部结转																				
1. 资本公积转增股本																				
2. 盈余公积转增股本																				
3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																				
5. 其他综合收益结转留存收益																				
6. 其他																				
（五）专项储备																				
1. 本期提取																				
2. 本期使用																				
（六）其他																				
四、本年期末余额	152,900,000.00		398,784,659.31		1,766,098.62		58,857,807.08	557,890,800.00	9,020,339.73	1,176,219,705.74	152,900,000.00		398,784,659.31		1,675,105.22		58,857,807.08	464,135,296.54	9,051,778.13	1,085,404,645.28

法定代表人：张成印

主管会计工作的负责人：黄芳

会计机构负责人：黄芳

张成印

黄芳

黄芳

天辰会计师事务所(特殊普通合伙)  
审 计 之 章



# 合并所有者权益变动表

资产负债表  
单位：人民币元

项	2018年度										2017年度									
	归属于母公司所有者权益					所有者权益合计					归属于母公司所有者权益					所有者权益合计				
	股本	其他权益工具 优先 股	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计	股本	其他权益工具 优先 股	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计		
一、上年期末余额	142,000,000.00		416,841,808.20		1,250,004.78	26,952,887.87	199,899,789.92		786,944,890.77	126,700,000.00		290,642,268.38		1,876,830.54	19,158,896.47	57,287,126.20		495,864,121.59		
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	142,000,000.00		416,841,808.20		1,250,004.78	26,952,887.87	199,899,789.92		786,944,890.77	126,700,000.00		290,642,268.38		1,876,830.54	19,158,896.47	57,287,126.20		495,864,121.59		
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,900,000.00		-18,057,148.89		321,892.56	14,197,680.58	111,155,220.87		118,517,715.12	15,300,000.00		126,199,539.82		-625,425.76	7,793,991.40	142,012,663.72		291,890,769.18		
（一）综合收益总额					321,892.56		125,352,901.45		125,674,894.01					-625,425.76		156,820,865.12		156,195,439.36		
（二）所有者投入和减少资本	10,900,000.00		75,210,001.21						86,110,001.21	15,300,000.00		126,199,539.82						141,499,539.82		
1. 所有者投入的普通股	10,900,000.00		75,210,001.21						86,110,001.21	15,300,000.00		90,770,000.00						115,070,000.00		
2. 其他权益工具持有者投入资本																				
3. 股份支付计入所有者权益的金额																				
4. 其他												36,429,539.82						26,429,539.82		
（三）利润分配						14,197,680.58	-14,197,680.58								7,793,991.40	-14,208,201.40		-6,414,210.00		
1. 提取盈余公积						14,197,680.58	-14,197,680.58								7,793,991.40	-7,793,991.40				
2. 提取一般风险准备																				
3. 对股东的分配																-6,414,210.00		-6,414,210.00		
4. 其他																				
（四）所有者权益内部结转																				
1. 资本公积转增股本																				
2. 盈余公积转增股本																				
3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 专项储备计提变动影响留存收益																				
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			-93,267,150.10						-93,267,150.10											
四、本期末余额	152,900,000.00		398,784,659.31		1,572,397.34	41,150,568.45	311,055,010.79		905,462,035.89	142,000,000.00		416,841,808.20		1,250,004.78	26,952,887.87	199,899,789.92		786,944,890.77		

法定代表人：张延成

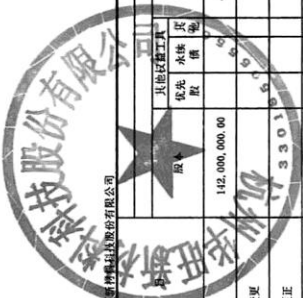
主管会计工作的负责人：张延成

会计机构负责人：黄芬

第 14 页 共 132 页

黄芬

张延成



张延成印

黄芬印

黄芬印

天健会计师事务所(特殊普通合伙)  
审核之章

# 母公司所有者权益变动表

会计04表  
单位：人民币元

项目	2020年1-6月					2019年度										
	股本	其他权益工具 优先 永续 债 其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	股本	其他权益工具 优先 永续 债 其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	152,900,000.00		387,982,502.77			58,857,807.08	476,265,645.31	1,076,005,955.16	152,900,000.00		387,982,502.77			41,150,568.45	316,900,497.60	898,933,568.82
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年期初余额	152,900,000.00		387,982,502.77			58,857,807.08	476,265,645.31	1,076,005,955.16	152,900,000.00		387,982,502.77			41,150,568.45	316,900,497.60	898,933,568.82
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							90,378,858.62	90,378,858.62						17,707,238.63	159,385,147.71	177,072,386.34
（一）综合收益总额							90,378,858.62	90,378,858.62							177,072,386.34	177,072,386.34
（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																
1. 提取盈余公积														17,707,238.63	-17,707,238.63	
2. 对股东的分配														17,707,238.63	-17,707,238.63	
3. 其他																
（四）所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增股本																
2. 盈余公积转增股本																
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	152,900,000.00		387,982,502.77			58,857,807.08	566,644,503.93	1,166,384,813.78	152,900,000.00		387,982,502.77			58,857,807.08	476,265,645.31	1,076,005,955.16

法定代表人：张成延

主管会计工作的负责人：张成延

会计机构负责人：张成延

第 15 页 共 132 页



# 母公司所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	2018年度							2017年度										
	股本	其他权益工具 优先股 永续债 其他	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	股本	其他权益工具 优先股 永续债 其他	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
一、上年期末余额	142,000,000.00		328,650,504.34		26,952,887.87		686,724,764.59	189,121,372.38	189,377,849.10	126,700,000.00		189,377,849.10				16,700,894.19	95,301,277.81	428,080,021.10
加：会计政策变更																		
前期差错更正																		
其他																		
二、本年期初余额	142,000,000.00		328,650,504.34		26,952,887.87		686,724,764.59	189,121,372.38	189,377,849.10	126,700,000.00		189,377,849.10				16,700,894.19	95,301,277.81	428,080,021.10
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,900,000.00		59,331,998.43		14,197,680.58		212,208,804.23	127,779,125.22	139,272,655.24			139,272,655.24				10,251,993.68	93,820,094.57	258,644,745.49
（一）综合收益总额							141,976,805.80	141,976,805.80									77,939,913.98	77,939,913.98
（二）所有者投入和减少资本	10,900,000.00		75,210,001.21				86,110,001.21		126,199,539.82			126,199,539.82						141,499,539.82
1. 所有者投入的普通股	10,900,000.00		75,210,001.21				86,110,001.21		99,770,000.00			99,770,000.00						115,070,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本																		
3. 股份支付计入所有者权益的金额																		
4. 其他																		
（三）利润分配																		
1. 提取盈余公积					14,197,680.58			-14,197,680.58										
2. 对股东的分配					14,197,680.58			-14,197,680.58										
3. 其他																		
（四）所有者权益内部结转																		
1. 资本公积转增股本																		
2. 盈余公积转增股本																		
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	152,900,000.00		387,982,502.77		41,150,568.45		899,933,568.82	316,900,497.60	328,650,504.34	142,000,000.00		328,650,504.34				2,458,002.28	23,074,171.99	39,205,289.69

法定代表人：张成延

主管会计工作的负责人：李淑芬

会计机构负责人：李淑芬

张成延印

李淑芬印

天职会计师事务所(普通合伙) 审 核 之 章

# 杭州华旺新材料科技股份有限公司

## 财务报表附注

2017年1月1日至2020年6月30日

金额单位：人民币元

### 一、公司基本情况

杭州华旺新材料科技股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系杭州华旺新材料科技有限公司（原名杭州华旺特种纸有限公司，以下简称华旺有限公司），华旺有限公司系经临安市对外贸易经济合作局《准予杭州华锦特种纸有限公司存续分立行政许可决定书》（临外资许（2009）43号）批准，由杭州华凯纸业集团有限公司（后更名为杭州华旺实业集团有限公司）、华祺发展有限公司以其拥有的杭州华锦特种纸有限公司净资产分立设立，于2009年12月30日在杭州市工商行政管理局登记注册，取得注册号为330100400032777的企业法人营业执照。华旺有限公司成立时注册资本500万美元，经过历次增资及股权转让，截至股份公司设立前，注册资本变更为6,600万元。华旺有限公司以2014年9月30日为基准日，整体变更为股份有限公司，于2014年12月23日在杭州市工商行政管理局登记注册，总部位于浙江省杭州市。公司现持有统一社会信用代码为91330100697093218U的营业执照，注册资本15,290万元，股份总数15,290万股（每股面值1元）。

本公司属造纸行业。主要经营活动为装饰原纸的研发、生产和销售。产品主要有：装饰原纸。

本财务报表业经公司2020年9月16日第二届第十三次董事会批准对外报出。

本公司将马鞍山华旺新材料科技有限公司（以下简称马鞍山华旺公司）、马鞍山慈兴热能有限公司（以下简称马鞍山热能公司）、杭州华旺进出口有限公司（以下简称华旺进出口公司）、杭州华锦进出口有限公司（以下简称华锦进出口公司）、新加坡鸿昇贸易有限公司（GRANDWAY HOLDING PTE. LTD.，以下简称GW公司）和杭州华锦特种纸有限公司（以下简称华锦特种纸公司）等6家子公司纳入报告期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注六和七之说明。

### 二、财务报表的编制基础

#### （一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

## (二) 持续经营能力评价

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

## 三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

### (一) 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、经营成果和现金流量等有关信息。

### (二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2017 年 1 月 1 日起至 2020 年 6 月 30 日止。

### (三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

### (四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### (五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照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。

#### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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；如果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。

### (六) 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

#### （七）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### （八）外币业务和外币报表折算

##### 1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

##### 2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

#### （九）金融工具

##### 1. 2019 年度和 2020 年 1—6 月

###### （1）金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：1) 以摊余成本计量的金融资产；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；3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；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；3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺；4) 以摊余成本计量的金融负债。

###### （2）金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

### 1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

### 2) 金融资产的后续计量方法

#### ① 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

#### ② 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用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。

#### ③ 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）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，计入留存收益。

#### ④ 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

### 3) 金融负债的后续计量方法

#### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。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。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变



动) 计入当期损益, 除非该金融负债属于套期关系的一部分。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按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

③ 不属于上述①或②的财务担保合同, 以及不属于上述①并以低于市场利率贷款的贷款承诺

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: A. 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额; B. 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定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

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失, 在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

4) 金融资产和金融负债的终止确认

① 当满足下列条件之一时, 终止确认金融资产:

A. 收取金融资产现金流量的合同权利已终止;

B. 金融资产已转移, 且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

② 当金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除时, 相应终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 终止确认该金融资产, 并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债; 保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 继续确认所转移的金融资产。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的, 分别下列情况处理: 1) 未保留对该金融资产控制的, 终止确认该金融资产, 并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债; 2) 保留了对该金融资产控制的, 按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产, 并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的, 将下列两项金额的差额计入当期损益: 1) 所转移金融资产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(涉及转移的金融资产为以

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)之和。转移了金融资产的一部分,且该被转移部分整体满足终止确认条件的,将转移前金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和继续确认部分之间,按照转移日各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:1)终止确认部分的账面价值;2)终止确认部分的对价,与原直接计入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(涉及转移的金融资产为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)之和。

#### (4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级,并依次使用:

1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价;

2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值,包括:活跃市场中类似资产或负债的报价;非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价;除报价以外的其他可观察输入值,如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等;市场验证的输入值等;

3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值,包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### (5) 金融工具减值

##### 1) 金融工具减值计量和会计处理

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、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于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,是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额,即全部现金短缺的现值。其中,对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产,按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，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。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成且包含重大融资成分的应收款项及合同资产，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资产，公司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。

公司利用可获得的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，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具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。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

3) 按组合计量预期信用损失的应收款项

① 具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
-----	---------	-------------

应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

② 应收商业承兑汇票和应收账款账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	应收商业承兑汇票 预期信用损失率(%)	应收账款 预期信用损失率(%)
1年以内（含，下同）	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	30	30
4-5年	50	50
5年以上	100	100

(6) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；2) 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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

2. 2017年度和2018年度

(1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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。初始确认金融资产或

金融负债时，按照公允价值计量；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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；3) 不属于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财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，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《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并

将收到的对价确认为一项金融负债。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的，分别下列情况处理：1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 所转移金融资产的账面价值；2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 终止确认部分的账面价值；2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

#### (4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### (5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行

减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

### 3) 可供出售金融资产

① 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- A. 债务人发生严重财务困难；
- B. 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- C. 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- D. 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- E. 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- F. 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

② 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

## （十）应收款项

1. 2019 年度和 2020 年度 1—6 月

详见本财务报表附注三(九)1(5)之说明。

2. 2017 年度和 2018 年度

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 1,000 万元以上(含)且占应收款项账面余额 10%以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

2) 账龄分析法

账 龄	应收账款 计提比例(%)	其他应收款 计提比例(%)
1 年以内(含,下同)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	30	30
4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

(3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项金额虽然不重大,但是已经有确凿证据表明该应收款项已经发生减值
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(十一) 存货

1. 存货的分类

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等。

2. 发出存货的计价方法



发出存货采用月末一次加权平均法。

### 3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，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。

### 4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

#### (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

#### (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

## (十二) 长期股权投资

### 1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

### 2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，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，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制

方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：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；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

### 4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

#### (1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

#### (2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“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。

### （十三）投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

### （十四）固定资产

#### 1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

#### 2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	10	4.50
机器设备	年限平均法	10	5, 10	9.50, 9.00
运输工具	年限平均法	5	5, 10	19.00, 18.00
电子及其他设备	年限平均法	5	5, 10	19.00, 18.00

## （十五）在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。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决算的，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。

## （十六）借款费用

### 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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

### 2. 借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；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）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。

（3）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可销售状态时，借款费用停止资本化。

### 3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## （十七）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 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。具体年限如

下:

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
排污权	20

3. 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, 能证明其有用性; (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。

#### (十八) 部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产, 在资产负债表日有迹象表明发生减值的, 估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产, 无论是否存在减值迹象, 每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的, 按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

#### (十九) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

##### 2. 短期薪酬的会计处理方法

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

##### 3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为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。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤:

1) 根据预期累计福利单位法, 采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和

财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

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

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

#### 4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### 5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

### (二十) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

### (二十一) 股份支付

#### 1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### 2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

### (1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付,在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用,相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础,按权益工具授予日的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用,相应调整资本公积。

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

### (2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付,在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用,相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权情况的最佳估计为基础,按公司承担负债的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

### (3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值,公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加;如果修改增加了所授予的权益工具的数量,公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加;如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件,公司在处理可行权条件时,考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值,公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础,确认取得服务的金额,而不考虑权益工具公允价值的减少;如果修改减少了授予的权益工具的数量,公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理;如果以不利于职工的方式修改了可行权条件,在处理可行权条件时,不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具(因未满足可行权条件而被取消的除外),则将取消或结算作为加速可行权处理,立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## (二十二) 收入

### 1. 2020年1—6月

### (1) 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品或服务；3) 公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；5) 客户已接受该商品；6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

### (2) 收入计量原则

1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

### (3) 收入确认的具体方法



## 按时点确认的收入

公司销售装饰原纸产品及木浆，属于在某一时点履行履约义务。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，取得经购货方确认的签收单，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。

### 2. 2017 年度、2018 年度和 2019 年度

#### (1) 收入确认原则

##### 1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：① 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；② 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再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；⑤ 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

##### 2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（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的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按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，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

##### 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、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

#### (2) 收入确认的具体方法

公司主要销售装饰原纸产品及木浆。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，取得经购货方确认的签收单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计

量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

### （二十三）政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

#### 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

#### 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。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，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营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。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

#### 5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(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公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

### （二十四）递延所得税资产、递延所得税负债

1. 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。

2. 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。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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。

4. 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。

#### （二十五）经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### 四、税项

#### （一）主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%，16%[注 1]，13%[注 2]，9%
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%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%，17%，25%

[注 1] 根据财政部、税务总局《关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32号），

自 2018 年 5 月 1 日起，公司适用增值税税率由 17%调整为 16%

[注 2] 根据财政部、税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》(公告 2019 年第 39 号)，自 2019 年 4 月 1 日起，公司适用增值税税率由 16%调整为 13%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	2020 年 1—6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
本公司	15%	15%	15%	15%
GW 公司 [注 3]	17%	17%	17%	17%
除上述以外的其他纳税主体	25%	25%	25%	25%

[注 3] GW 公司系注册于新加坡的公司，根据新加坡相关规定，其企业所得税税率为 17%

(二) 税收优惠

1. 根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于浙江省 2015 年第一批复审高新技术企业备案的复函》(国科火字〔2015〕254 号)，公司于 2015 年 11 月通过高新技术企业复审，有效期三年，故公司 2017 年度企业所得税按 15%的税率计缴；根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于浙江省 2018 年高新技术企业备案的复函》(国科火字〔2019〕70 号)，公司于 2019 年 2 月 20 日通过高新技术企业复审，有效期三年，故公司 2018 年度、2019 年度和 2020 年 1—6 月企业所得税均按 15%的税率计缴。

2. 根据财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业增值税优惠政策的通知》(财税〔2016〕52 号)，公司享受安置残疾人就业增值税优惠政策(安置的残疾人占在职职工人数比例不低于 25%，并且安置的残疾人人数不少于 10 人)，按当月实际安置残疾人人数在已缴增值税中享受规定额度的即征即退优惠。

3. 根据新加坡税收法律规定，成立 3 年以后的公司企业所得税可享受部分免税优惠，税前利润不超过 1 万新元部分可以减免 0.75 万新元，超过 1 万新元但不超过 30 万新元部分可以减免 14.5 万新元，超过 30 万新元部分不享受减免优惠。GW 公司成立于 2013 年 3 月 18 日，故 2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1—6 月可享受部分企业所得税免税优惠。

4. 根据财政部、税务总局《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》(财税〔2019〕13 号)，子公司马鞍山热能公司 2019 年度适用小型微利企业税收优惠政策，年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

**五、合并财务报表项目注释**

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	2020. 6. 30	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
库存现金			6, 209. 14	44, 190. 45
银行存款	289, 244, 036. 16	169, 604, 653. 56	110, 922, 687. 59	34, 273, 738. 60
其他货币资金	45, 522, 908. 22	45, 902, 154. 32	9, 305, 416. 61	21, 223, 969. 80
合 计	334, 766, 944. 38	215, 506, 807. 88	120, 234, 313. 34	55, 541, 898. 85
其中：存放在境外的款项总额	6, 185, 725. 23	6, 233, 716. 41	6, 576, 595. 65	6, 999, 792. 26

(2) 其他说明

1) 其他货币资金构成情况

项 目	是否使用受限	2020. 6. 30	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
票据池质押保证金	是	21, 086, 921. 01	6, 923, 602. 72	7, 100, 275. 00	
银行承兑汇票保证金	是	20, 029, 813. 00	37, 966, 605. 78		2, 600, 000. 00
信用证保证金	是	2, 176, 814. 85	1, 000, 000. 00	2, 190, 000. 00	18, 623, 969. 80
银行借款保证金	是	2, 200, 000. 00			
可随时划转的保证金利息	否	14, 469. 75	3, 003. 82	6, 199. 61	
支付宝	否	14, 889. 61	8, 942. 00	8, 942. 00	
小 计		45, 522, 908. 22	45, 902, 154. 32	9, 305, 416. 61	21, 223, 969. 80

2) 银行存款中存放在境外的资金情况

币 种	是否使用受限	2020. 6. 30		2019. 12. 31	
		原币余额	折合人民币余额	原币余额	折合人民币余额
美元	否	613, 615. 63	4, 344, 091. 85	614, 127. 85	4, 284, 278. 71
新加坡元	否	35, 277. 53	179, 255. 71	55, 764. 49	288, 519. 89
港币	否	4, 283. 33	3, 912. 56	4, 283. 23	3, 836. 83
人民币	否	1, 658, 465. 11	1, 658, 465. 11	1, 657, 080. 98	1, 657, 080. 98
小 计			6, 185, 725. 23		6, 233, 716. 41

(续上表)

币种	是否使用受限	2018. 12. 31		2017. 12. 31	
		原币余额	折合人民币余额	原币余额	折合人民币余额
美元	否	614,999.14	4,220,862.10	527,041.15	3,443,792.28
新加坡元	否	139,083.93	696,281.97	139,182.70	679,643.04
港币	否	9,024.51	7,907.28	9,984.78	8,346.38
人民币	否	1,651,544.30	1,651,544.30	2,868,010.56	2,868,010.56
小计			6,576,595.65		6,999,792.26

## 2. 交易性金融资产

### (1) 明细情况

项目	2020. 6. 30	2019. 12. 31
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	96,700,000.00	80,152,166.87
其中：银行理财产品	96,700,000.00	79,960,000.00
衍生金融资产		192,166.87
合计	96,700,000.00	80,152,166.87

### (2) 其他说明

2019年末衍生金融资产系预计产生盈利的远期购汇合约。

## 3. 应收票据

### (1) 明细情况

种类	2020. 6. 30				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	266,511,158.12	100.00			266,511,158.12
其中：银行承兑汇票	266,511,158.12	100.00			266,511,158.12
合计	266,511,158.12	100.00			266,511,158.12

(续上表)

种类	2019. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	568,759,183.83	100.00			568,759,183.83
其中：银行承兑汇票	568,759,183.83	100.00			568,759,183.83
合计	568,759,183.83	100.00			568,759,183.83

项目	2018.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	436,561,190.32		436,561,190.32
合计	436,561,190.32		436,561,190.32

(续上表)

项目	2017.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	370,764,920.27		370,764,920.27
合计	370,764,920.27		370,764,920.27

(2) 公司已质押的应收票据情况

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
银行承兑汇票	142,765,865.54	295,698,479.47	116,220,938.72	138,998,266.95
小计	142,765,865.54	295,698,479.47	116,220,938.72	138,998,266.95

(3) 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情况

项目	2020.6.30		2019.12.31	
	终止确认金额	未终止确认金额	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	66,280,721.25		232,833,909.64	
小计	66,280,721.25		232,833,909.64	

(续上表)

项目	2018.12.31		2017.12.31	
	终止确认金额	未终止确认金额	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	258,440,104.24		339,372,858.37	
小计	258,440,104.24		339,372,858.37	

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期

不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

#### 4. 应收账款

##### (1) 明细情况

##### 1) 类别明细情况

种类	2020. 6. 30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	304,984,446.56	100.00	16,038,343.84	5.26	288,946,102.72
合计	304,984,446.56	100.00	16,038,343.84	5.26	288,946,102.72

(续上表)

种类	2019. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	160,363,385.61	100.00	8,587,404.26	5.35	151,775,981.35
合计	160,363,385.61	100.00	8,587,404.26	5.35	151,775,981.35

种类	2018. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	223,938,202.14	100.00	11,638,277.92	5.20	212,299,924.22
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	223,938,202.14	100.00	11,638,277.92	5.20	212,299,924.22

(续上表)

种类	2017. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	



单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	223,481,560.88	100.00	11,362,954.13	5.08	212,118,606.75
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	223,481,560.88	100.00	11,362,954.13	5.08	212,118,606.75

2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

① 2020年6月30日及2019年12月31日

采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	2020.6.30			2019.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	300,845,797.37	15,042,289.87	5.00	157,988,380.97	7,899,419.05	5.00
1-2年	2,958,342.66	295,834.27	10.00	1,063,689.75	106,368.98	10.00
2-3年	6,881.88	1,376.38	20.00	147,915.40	29,583.08	20.00
3-4年	122,243.79	36,673.14	30.00	760,265.10	228,079.53	30.00
4-5年	778,021.36	389,010.68	50.00	158,361.54	79,180.77	50.00
5年以上	273,159.50	273,159.50	100.00	244,772.85	244,772.85	100.00
小计	304,984,446.56	16,038,343.84	5.26	160,363,385.61	8,587,404.26	5.35

② 2018年12月31日及2017年12月31日

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2018.12.31			2017.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	221,537,232.17	11,076,861.62	5.00	221,929,526.74	11,096,476.34	5.00
1-2年	1,226,890.88	122,689.09	10.00	1,140,542.44	114,054.24	10.00
2-3年	762,587.39	152,517.48	20.00	160,476.08	32,095.22	20.00
3-4年	160,476.08	48,142.82	30.00	25,897.42	7,769.23	30.00
4-5年	25,897.42	12,948.71	50.00	225,118.20	112,559.10	50.00
5年以上	225,118.20	225,118.20	100.00			
小计	223,938,202.14	11,638,277.92	5.20	223,481,560.88	11,362,954.13	5.08

(2) 坏账准备变动情况

1) 2020年1—6月

项目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	8,587,404.26	7,450,939.58					16,038,343.84	
小计	8,587,404.26	7,450,939.58					16,038,343.84	

2) 2019年度

项目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	11,638,277.92	-3,050,873.66					8,587,404.26	
小计	11,638,277.92	-3,050,873.66					8,587,404.26	

3) 2018年度

项目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	11,362,954.13	295,832.50				20,508.71	11,638,277.92	
小计	11,362,954.13	295,832.50				20,508.71	11,638,277.92	

4) 2017年度

项目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	9,605,408.55	1,949,348.78				191,803.20	11,362,954.13	
小计	9,605,408.55	1,949,348.78				191,803.20	11,362,954.13	

(3) 报告期实际核销的应收账款情况

1) 报告期实际核销的应收账款金额

项目	2020年1—6月	2019年度	2018年度	2017年度
实际核销的应收账款金额			20,508.71	191,803.20

2) 报告期重要的应收账款核销情况

2017 年度

单位名称	款项性质	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
杭州大富豪纸业	货款	191,803.20	无法收回	总经理审批	否
小 计		191,803.20			

(4) 应收账款金额前 5 名情况

1) 2020 年 6 月 30 日

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
江苏佳饰家新材料有限公司	30,440,106.96	9.98	1,522,005.35
英特普莱特(中国)装饰材料有限公司	14,157,048.23	4.64	707,852.41
杭州临安通达装饰材料有限公司	10,850,378.06	3.56	542,518.90
广东天元汇邦新材料股份有限公司	10,770,114.95	3.53	538,505.75
浙江帝龙新材料有限公司	9,965,649.24	3.27	498,282.46
小 计	76,183,297.44	24.98	3,809,164.87

2) 2019 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
浙江华川实业集团有限公司	15,720,792.01	9.80	786,039.60
山东富凯宏装饰材料有限公司	11,457,440.89	7.14	572,872.04
英特普莱特(中国)装饰材料有限公司	9,760,564.00	6.09	488,028.20
江苏佳饰家新材料有限公司	8,006,438.16	4.99	400,321.91
佛山科乐福新材料科技有限公司	7,419,202.97	4.63	370,960.15
小 计	52,364,438.03	32.65	2,618,221.90

3) 2018 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
菲克森有限公司 (Fakirsons Papchem Pvt. Ltd)	22,433,117.70	10.02	1,121,655.89
山东富凯宏装饰材料有限公司	14,230,116.10	6.35	711,505.81
临沂市鲁源浸渍纸业	11,906,972.52	5.32	595,348.63
义乌市义南纸业	11,465,234.38	5.12	573,261.72

成都瀚林新材料科技有限公司	10,646,761.83	4.75	532,338.09
小 计	70,682,202.53	31.56	3,534,110.14

4) 2017 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
菲克森有限公司 (Fakirsons Papchem Pvt. Ltd)	23,705,035.85	10.61	1,185,251.79
江苏佳饰家新材料有限公司	23,520,453.36	10.52	1,176,022.67
义乌市义南纸业有限公司	13,403,282.09	6.00	670,164.10
成都德必隆装饰材料有限公司	9,919,101.75	4.44	495,955.09
韩印有限公司 (Printech Kr/Printech Lpm)	8,087,001.86	3.62	404,350.09
小 计	78,634,874.91	35.19	3,931,743.74

## 5. 预付款项

### (1) 账龄分析

账 龄	2020.6.30				2019.12.31			
	账面余额	比例(%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例(%)	减值准备	账面价值
1 年以内	1,447,153.64	100.00		1,447,153.64	2,155,722.39	100.00		2,155,722.39
1-2 年								
3 年以上								
合 计	1,447,153.64	100.00		1,447,153.64	2,155,722.39	100.00		2,155,722.39

(续上表)

账 龄	2018.12.31				2017.12.31			
	账面余额	比例(%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例(%)	减值准备	账面价值
1 年以内	1,694,869.68	100.00		1,694,869.68	2,450,977.08	93.99		2,450,977.08
1-2 年					5,500.00	0.21		5,500.00
3 年以上					151,111.39	5.80		151,111.39
合 计	1,694,869.68	100.00		1,694,869.68	2,607,588.47	100.00		2,607,588.47

### (2) 预付款项金额前 5 名情况

#### 1) 2020 年 6 月 30 日

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)

安德里茨技术香港有限公司	334,964.62	23.15
切利(上海)机械设备有限公司	310,635.58	21.47
奥伯尼国际(中国)有限责任公司	235,094.97	16.25
AndritzKüstersGmbH	226,579.92	15.66
博芬会展(广州)有限公司	60,600.00	4.19
小 计	1,167,875.09	80.72

2) 2019年12月31日

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
上海安德里茨企业管理有限公司	738,751.55	34.27
安德里茨技术香港有限公司	444,931.71	20.64
福伊特造纸(中国)有限公司	243,994.40	11.32
霍尼韦尔(天津)有限公司	169,500.00	7.86
切利(上海)机械设备有限公司	136,140.00	6.32
小 计	1,733,317.66	80.41

3) 2018年12月31日

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
奥伯尼工程纺织品(杭州)有限公司	621,384.73	36.66
上海安德里茨企业管理有限公司	392,699.21	23.17
奥伯尼国际(中国)有限责任公司	378,211.86	22.32
福伊特造纸(中国)有限公司	72,057.95	4.25
浙江省环境科技有限公司	60,000.00	3.54
小 计	1,524,353.75	89.94

4) 2017年12月31日

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
南京博凡环保科技有限公司	600,000.00	23.01
奥伯尼工程纺织品(杭州)有限公司	570,326.67	21.87
杭州品克物流有限公司	202,503.27	7.77
常州凯捷特水射流科技有限公司	186,015.39	7.13

杭州海润自动化工程有限公司	185,203.00	7.10
小 计	1,744,048.33	66.88

6. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	2020.6.30				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	186,028.92	100.00	9,301.45	5.00	176,727.47
合 计	186,028.92	100.00	9,301.45	5.00	176,727.47

(续上表)

种 类	2019.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	170,207.32	100.00	8,510.37	5.00	161,696.95
合 计	170,207.32	100.00	8,510.37	5.00	161,696.95

种 类	2018.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	737,288.14	100.00	36,864.41	5.00	700,423.73
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合 计	737,288.14	100.00	36,864.41	5.00	700,423.73

(续上表)

种 类	2017.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	

单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	83,442.00	100.00	4,172.10	5.00	79,269.90
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	83,442.00	100.00	4,172.10	5.00	79,269.90

3) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

① 2020年6月30日及2019年12月31日

组合名称	2020.6.30			2019.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合	186,028.92	9,301.45	5.00	170,207.32	8,510.37	5.00
其中：1年以内	186,028.92	9,301.45	5.00	170,207.32	8,510.37	5.00
小计	186,028.92	9,301.45	5.00	170,207.32	8,510.37	5.00

② 2018年12月31日及2017年12月31日

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2018.12.31			2017.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	737,288.14	36,864.41	5.00	83,442.00	4,172.10	5.00
小计	737,288.14	36,864.41	5.00	83,442.00	4,172.10	5.00

(2) 坏账准备变动情况

1) 2020年1-6月

项目	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)	
期初数	8,510.37			8,510.37
本期计提	791.08			791.08
本期收回				
本期转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	9,301.45			9,301.45

2) 2019 年度

项 目	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)	
期初数	36,864.41			36,864.41
本期计提	-28,354.04			-28,354.04
本期收回				
本期转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	8,510.37			8,510.37

3) 2018 年度

项 目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
其他应收款	4,172.10	32,692.31						36,864.41
小 计	4,172.10	32,692.31						36,864.41

4) 2017 年度

项 目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
其他应收款	336,288.06	-332,115.96						4,172.10
小 计	336,288.06	-332,115.96						4,172.10

(3) 其他应收款项性质分类情况

款项性质	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
押金保证金			667,631.52	
应收暂付款	186,028.92	170,207.32	69,656.62	83,442.00
合 计	186,028.92	170,207.32	737,288.14	83,442.00

(4) 大额其他应收款情况

1) 2020 年 6 月 30 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例(%)	坏账准备
个人住房公积金	应收暂付款	181,443.00	1 年以内	97.53	9,072.15



小 计		181,443.00		97.53	9,072.15
-----	--	------------	--	-------	----------

2) 2019年12月31日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
个人住房公积金	应收暂付款	167,673.00	1年以内	98.51	8,383.65
小 计		167,673.00		98.51	8,383.65

3) 2018年12月31日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
中华人民共和国吴淞海关	保证金	421,331.52	1年以内	57.15	21,066.58
中华人民共和国杭州海关	保证金	241,000.00	1年以内	32.69	12,050.00
小 计		662,331.52		89.84	33,116.58

4) 2017年12月31日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
个人住房公积金	应收暂付款	63,442.00	1年以内	76.03	3,172.10
吴一炜	应收暂付款	20,000.00	1年以内	23.97	1,000.00
小 计		83,442.00		100.00	4,172.10

7. 存货

(1) 明细情况

项 目	2020.6.30			2019.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	351,746,832.43	3,810,349.31	347,936,483.12	292,021,048.55	927,802.82	291,093,245.73
其中：贸易木浆	156,264,457.15	2,891,593.50	153,372,863.65	108,455,245.17		108,455,245.17
在产品	407,691.30		407,691.30	405,480.77		405,480.77
库存商品	68,868,844.34	6,062,412.89	62,806,431.45	69,182,057.74	5,154,745.47	64,027,312.27
委托加工物资						
包装物	2,130,059.93		2,130,059.93	2,490,464.49		2,490,464.49
合 计	423,153,428.00	9,872,762.20	413,280,665.80	364,099,051.55	6,082,548.29	358,016,503.26

(续上表)

项 目	2018.12.31		2017.12.31	
-----	------------	--	------------	--

	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	271,323,178.35	8,909,126.04	262,414,052.31	261,216,541.80	1,058,553.53	260,157,988.27
其中：贸易木浆	105,388,246.38	7,850,572.51	97,537,673.87	123,003,703.45		123,003,703.45
在产品	421,844.82		421,844.82	475,982.47		475,982.47
库存商品	111,901,665.83	4,259,277.79	107,642,388.04	101,193,414.65	3,316,983.01	97,876,431.64
委托加工物资	2,843,255.68		2,843,255.68	1,948,840.85		1,948,840.85
包装物	2,208,170.43		2,208,170.43	2,310,434.01		2,310,434.01
合计	388,698,115.11	13,168,403.83	375,529,711.28	367,145,213.78	4,375,536.54	362,769,677.24

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

① 2020年1—6月

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转销	其他	
原材料	927,802.82	2,891,593.50		9,047.01		3,810,349.31
其中：贸易木浆		2,891,593.50				2,891,593.50
库存商品	5,154,745.47	1,087,267.72		179,600.30		6,062,412.89
小计	6,082,548.29	3,978,861.22		188,647.31		9,872,762.20

② 2019年度

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转销	其他	
原材料	8,909,126.04			7,981,323.22		927,802.82
其中：贸易木浆	7,850,572.51			7,850,572.51		
库存商品	4,259,277.79	4,808,233.59		3,912,765.91		5,154,745.47
小计	13,168,403.83	4,808,233.59		11,894,089.13		6,082,548.29

③ 2018年度

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转销	其他	
原材料	1,058,553.53	7,850,572.51				8,909,126.04
其中：贸易木浆		7,850,572.51				7,850,572.51
库存商品	3,316,983.01	4,982,775.03		4,040,480.25		4,259,277.79
小计	4,375,536.54	12,833,347.54		4,040,480.25		13,168,403.83

## ④ 2017 年度

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转销	其他	
原材料		1,058,553.53				1,058,553.53
库存商品	1,740,440.83	4,097,681.53		2,521,139.35		3,316,983.01
小 计	1,740,440.83	5,156,235.06		2,521,139.35		4,375,536.54

## 2) 确定可变现净值的具体依据、报告期转回或转销存货跌价准备的原因

## ① 2020 年 1—6 月

项 目	确定可变现净值的具体依据	本期转销存货跌价准备的原因
原材料-贸易木浆	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可变现净值	本期没有转销
原材料-备品备件	以该存货的预计处置收入减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定可变现净值	本期已将期初计提存货跌价准备的部分存货领出用于生产,故将其对应的存货跌价准备转销
库存商品	根据检测结果确定待回炉成品的重量,乘以近期对外采购的同类或相似回炉纸的采购价格,计算出待回炉产品的可变现净值	本期领用部分待回炉产品回炉打浆,故将其对应的存货跌价准备转销

## ② 2019 年度

项 目	确定可变现净值的具体依据	本期转销存货跌价准备的原因
原材料-贸易木浆	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可变现净值	本期已将期初计提存货跌价准备的存货售出
原材料-备品备件	以该存货的预计处置收入减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定可变现净值	本期已将期初计提存货跌价准备的部分存货出售或领出用于生产,故将其对应的存货跌价准备转销
库存商品	根据检测结果确定待回炉成品的重量,乘以近期对外采购的同类或相似回炉纸的采购价格,计算出待回炉产品的可变现净值	本期领用部分待回炉产品回炉打浆,故将其对应的存货跌价准备转销

## ③ 2018 年度

项 目	确定可变现净值的具体依据	本期转销存货跌价准备的原因
原材料-贸易木浆	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可变现净值	本期没有转销
原材料-备品备件	以该存货的预计处置收入减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定可变现净值	本期没有转销
库存商品	根据检测结果确定待回炉成品的重量,乘以近	本期领用部分待回炉产品回

	期对外采购的同类或相似回炉纸的采购价格， 计算出待回炉产品的可变现净值	炉打浆，故将其对应的存货 跌价准备转销
--	--	------------------------

④ 2017 年度

项 目	确定可变现净值 的具体依据	本期转销存货跌价 准备的原因
原材料-备品备件	以该存货的预计处置收入减去估计的销售费用 和相关税费后的金额确定可变现净值	本期没有转销
库存商品	根据检测结果确定待回炉成品的重量，乘以近 期对外采购的同类或相似回炉纸的采购价格， 计算出待回炉产品的可变现净值	本期领用部分待回炉产品回 炉打浆，故将其对应的存货 跌价准备转销

8. 其他流动资产

项 目	2020. 6. 30	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
银行理财产品			89,600,000.00	48,420,000.00
待抵扣增值税	51,059,930.67	37,566,039.95	18,621,794.51	13,653,119.71
合 计	51,059,930.67	37,566,039.95	108,221,794.51	62,073,119.71

9. 投资性房地产

(1) 2020 年 1—6 月

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	16,109,557.50	16,109,557.50
本期增加金额		
本期减少金额		
期末数	16,109,557.50	16,109,557.50
累计折旧		
期初数	9,947,652.00	9,947,652.00
本期增加金额	382,602.00	382,602.00
1) 计提	382,602.00	382,602.00
本期减少金额		
期末数	10,330,254.00	10,330,254.00
账面价值		

期末账面价值	5,779,303.50	5,779,303.50
期初账面价值	6,161,905.50	6,161,905.50

(2) 2019 年度

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	16,109,557.50	16,109,557.50
本期增加金额		
本期减少金额		
期末数	16,109,557.50	16,109,557.50
累计折旧		
期初数	9,182,448.00	9,182,448.00
本期增加金额	765,204.00	765,204.00
1) 计提	765,204.00	765,204.00
本期减少金额		
期末数	9,947,652.00	9,947,652.00
账面价值		
期末账面价值	6,161,905.50	6,161,905.50
期初账面价值	6,927,109.50	6,927,109.50

(3) 2018 年度

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	16,109,557.50	16,109,557.50
本期增加金额		
本期减少金额		
期末数	16,109,557.50	16,109,557.50
累计折旧		
期初数	8,417,244.00	8,417,244.00
本期增加金额	765,204.00	765,204.00

1) 计提	765,204.00	765,204.00
本期减少金额		
期末数	9,182,448.00	9,182,448.00
账面价值		
期末账面价值	6,927,109.50	6,927,109.50
期初账面价值	7,692,313.50	7,692,313.50

(4) 2017 年度

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	29,706,667.60	29,706,667.60
本期增加金额		
本期减少金额	13,597,110.10	13,597,110.10
1) 处置	13,597,110.10	13,597,110.10
期末数	16,109,557.50	16,109,557.50
累计折旧		
期初数	15,025,638.93	15,025,638.93
本期增加金额	1,303,422.90	1,303,422.90
1) 计提	1,303,422.90	1,303,422.90
本期减少金额	7,911,817.83	7,911,817.83
1) 处置	7,911,817.83	7,911,817.83
期末数	8,417,244.00	8,417,244.00
账面价值		
期末账面价值	7,692,313.50	7,692,313.50
期初账面价值	14,681,028.67	14,681,028.67

10. 固定资产

(1) 2020 年 1—6 月

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

账面原值					
期初数	106,536,946.62	489,487,295.00	5,352,579.00	9,597,581.90	610,974,402.52
本期增加金额		1,255,651.83		52,012.28	1,307,664.11
1) 购置		1,255,651.83		52,012.28	1,307,664.11
本期减少金额		565,897.43		75,870.86	641,768.29
1) 处置或报废		565,897.43		75,870.86	641,768.29
期末数	106,536,946.62	490,177,049.40	5,352,579.00	9,573,723.32	611,640,298.34
累计折旧					
期初数	53,031,336.91	243,967,431.83	3,861,421.50	8,182,879.97	309,043,070.21
本期增加金额	2,397,081.24	20,262,748.01	271,466.98	90,073.94	23,021,370.17
1) 计提	2,397,081.24	20,262,748.01	271,466.98	90,073.94	23,021,370.17
本期减少金额		199,023.05		64,758.99	263,782.04
1) 处置或报废		199,023.05		64,758.99	263,782.04
期末数	55,428,418.15	264,031,156.79	4,132,888.48	8,208,194.92	331,800,658.34
账面价值					
期末账面价值	51,108,528.47	226,145,892.61	1,219,690.52	1,365,528.40	279,839,640.00
期初账面价值	53,505,609.71	245,519,863.17	1,491,157.50	1,414,701.93	301,931,332.31

(2) 2019 年度

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
账面原值					
期初数	106,536,946.62	488,387,809.65	5,044,817.94	9,410,126.73	609,379,700.94
本期增加金额		2,475,734.31	536,361.06	230,203.04	3,242,298.41
1) 购置		1,908,619.85	536,361.06	230,203.04	2,675,183.95
2) 在建工程转入		567,114.46			567,114.46
本期减少金额		1,376,248.96	228,600.00	42,747.87	1,647,596.83
1) 处置或报废		1,376,248.96	228,600.00	42,747.87	1,647,596.83
期末数	106,536,946.62	489,487,295.00	5,352,579.00	9,597,581.90	610,974,402.52
累计折旧					
期初数	48,237,174.43	204,262,552.84	3,383,266.22	7,988,088.82	263,871,082.31

本期增加金额	4,794,162.48	40,446,750.75	683,895.28	231,182.04	46,155,990.55
1) 计提	4,794,162.48	40,446,750.75	683,895.28	231,182.04	46,155,990.55
本期减少金额		741,871.76	205,740.00	36,390.89	984,002.65
1) 处置或报废		741,871.76	205,740.00	36,390.89	984,002.65
期末数	53,031,336.91	243,967,431.83	3,861,421.50	8,182,879.97	309,043,070.21
账面价值					
期末账面价值	53,505,609.71	245,519,863.17	1,491,157.50	1,414,701.93	301,931,332.31
期初账面价值	58,299,772.19	284,125,256.81	1,661,551.72	1,422,037.91	345,508,618.63

(3) 2018 年度

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
账面原值					
期初数	106,536,946.62	463,986,999.94	5,044,817.94	9,262,378.43	584,831,142.93
本期增加金额		26,802,430.93		151,765.39	26,954,196.32
1) 购置		13,126,532.22		151,765.39	13,278,297.61
2) 在建工程转入		13,675,898.71			13,675,898.71
本期减少金额		2,401,621.22		4,017.09	2,405,638.31
1) 处置或报废		2,401,621.22		4,017.09	2,405,638.31
期末数	106,536,946.62	488,387,809.65	5,044,817.94	9,410,126.73	609,379,700.94
累计折旧					
期初数	43,443,011.95	166,777,379.23	2,754,520.82	7,751,816.57	220,726,728.57
本期增加金额	4,794,162.48	39,646,632.70	628,745.40	239,887.63	45,309,428.21
1) 计提	4,794,162.48	39,646,632.70	628,745.40	239,887.63	45,309,428.21
本期减少金额		2,161,459.09		3,615.38	2,165,074.47
1) 处置或报废		2,161,459.09		3,615.38	2,165,074.47
期末数	48,237,174.43	204,262,552.84	3,383,266.22	7,988,088.82	263,871,082.31
账面价值					
期末账面价值	58,299,772.19	284,125,256.81	1,661,551.72	1,422,037.91	345,508,618.63
期初账面价值	63,093,934.67	297,209,620.71	2,290,297.12	1,510,561.86	364,104,414.36

(4) 2017 年度



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
账面原值					
期初数	110,156,727.62	487,729,040.87	4,946,059.51	10,451,135.79	613,282,963.79
本期增加金额		10,586,341.10	607,350.43	219,986.29	11,413,677.82
1) 购置		6,917,597.44	607,350.43	219,986.29	7,744,934.16
2) 在建工程转入		3,668,743.66			3,668,743.66
本期减少金额	3,619,781.00	34,328,382.03	508,592.00	1,408,743.65	39,865,498.68
1) 处置或报废	3,619,781.00	34,328,382.03	508,592.00	1,408,743.65	39,865,498.68
期末数	106,536,946.62	463,986,999.94	5,044,817.94	9,262,378.43	584,831,142.93
累计折旧					
期初数	39,896,364.64	145,572,870.79	2,581,791.52	8,778,056.78	196,829,083.73
本期增加金额	4,868,134.17	43,159,078.11	626,013.10	246,201.84	48,899,427.22
1) 计提	4,868,134.17	43,159,078.11	626,013.10	246,201.84	48,899,427.22
本期减少金额	1,321,486.86	21,954,569.67	453,283.80	1,272,442.05	25,001,782.38
1) 处置或报废	1,321,486.86	21,954,569.67	453,283.80	1,272,442.05	25,001,782.38
期末数	43,443,011.95	166,777,379.23	2,754,520.82	7,751,816.57	220,726,728.57
账面价值					
期末账面价值	63,093,934.67	297,209,620.71	2,290,297.12	1,510,561.86	364,104,414.36
期初账面价值	70,260,362.98	342,156,170.08	2,364,267.99	1,673,079.01	416,453,880.06

## 11. 在建工程

### (1) 明细情况

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
在建工程	276,139,518.45	138,926,308.04	1,888,542.82	12,532,968.17
工程物资	1,365,378.26	1,499,381.92	1,001,990.62	2,026,874.76
合 计	277,504,896.71	140,425,689.96	2,890,533.44	14,559,842.93

### (2) 在建工程

#### 1) 明细情况

项 目	2020.6.30	2019.12.31

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
马鞍山华旺公司年产 12 万吨装饰原纸项目	257,127,702.62		257,127,702.62	136,184,730.97		136,184,730.97
集中供热管网工程	18,078,051.63		18,078,051.63	1,807,812.87		1,807,812.87
待安装设备	933,764.20		933,764.20	933,764.20		933,764.20
光伏发电项目二三期工程						
小 计	276,139,518.45		276,139,518.45	138,926,308.04		138,926,308.04

(续上表)

项 目	2018.12.31			2017.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
马鞍山华旺公司年产 12 万吨装饰原纸项目	1,383,591.35		1,383,591.35			
集中供热管网工程						
待安装设备	504,951.47		504,951.47			
光伏发电项目二三期工程				12,532,968.17		12,532,968.17
小 计	1,888,542.82		1,888,542.82	12,532,968.17		12,532,968.17

2) 重要在建工程项目报告期变动情况

① 2020 年 1—6 月

工程名称	预算数(万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
马鞍山华旺公司年产 12 万吨装饰原纸项目	94,561.39	136,184,730.97	120,942,971.65			257,127,702.62
集中供热管网工程	4,492.08	1,807,812.87	16,270,238.76			18,078,051.63
待安装设备		933,764.20				933,764.20
小 计		138,926,308.04	137,213,210.41			276,139,518.45

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
马鞍山华旺公司年产 12 万吨装饰原纸项目	27.19[注]	在建	3,094,243.71	1,824,779.76	4.81	募集资金+金融机构贷款+其他来源
集中供热管网工程	40.24	在建	24,500.00	24,500.00	4.20	金融机构贷款+其他来源
待安装设备		安装中				其他来源
小 计			3,118,743.71	1,849,279.76		

[注] 上述工程累计投入不含预付设备款，公司将其列报于其他非流动资产，如包含预

付设备款，2020年6月末工程累计投入占预算比例应为27.20%

② 2019年度

工程名称	预算数(万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
马鞍山华旺公司年产12万吨装饰原纸项目	94,561.39	1,383,591.35	134,801,139.62			136,184,730.97
集中供热管网工程	4,492.08		1,807,812.87			1,807,812.87
待安装设备		504,951.47	995,927.19	567,114.46		933,764.20
小计		1,888,542.82	137,604,879.68	567,114.46		138,926,308.04

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
马鞍山华旺公司年产12万吨装饰原纸项目	14.40[注]	在建	1,269,463.95	1,269,463.95	4.90	募集资金+金融机构贷款+其他来源
集中供热管网工程	4.02	在建				其他来源
待安装设备		安装中				其他来源
小计			1,269,463.95	1,269,463.95		

[注] 上述工程累计投入不含预付设备款，公司将其列报于其他非流动资产，如包含预付设备款，2019年末工程累计投入占预算比例应为17.45%

③ 2018年度

工程名称	预算数(万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
马鞍山华旺公司年产12万吨装饰原纸项目	94,561.39		1,383,591.35			1,383,591.35
待安装设备			504,951.47			504,951.47
光伏发电项目二三期工程	1,367.59	12,532,968.17	1,142,930.54	13,675,898.71		
小计		12,532,968.17	3,031,473.36	13,675,898.71		1,888,542.82

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
马鞍山华旺公司年产12万吨装饰原纸项目	0.15[注]	在建				募集资金+其他来源
待安装设备		安装中				其他来源
光伏发电项目二三期工程	100.00	完工				其他来源
小计						

[注] 上述工程累计投入不含预付设备款，公司将其列报于其他非流动资产，如包含预付设备款，2018 年末工程累计投入占预算比例应为 1.64%

④ 2017 年度

工程名称	预算数(万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
光伏发电项目一期工程	366.87		3,668,743.66	3,668,743.66		
光伏发电项目二三期工程	1,367.59		12,532,968.17			12,532,968.17
小 计			16,201,711.83	3,668,743.66		12,532,968.17

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
光伏发电项目一期工程	100.00	完工				其他来源
光伏发电项目二三期工程	91.64	在建				其他来源
小 计						

(3) 工程物资

项 目	2020. 6. 30	2019. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31
工器具	1,365,378.26	1,499,381.92	1,001,990.62	2,026,874.76
小 计	1,365,378.26	1,499,381.92	1,001,990.62	2,026,874.76

12. 无形资产

(1) 2020 年 1—6 月

项 目	土地使用权	排污权	合 计
账面原值			
期初数	76,149,369.12	1,366,120.00	77,515,489.12
本期增加金额			
本期减少金额			
期末数	76,149,369.12	1,366,120.00	77,515,489.12
累计摊销			
期初数	7,040,012.24	301,684.97	7,341,697.21
本期增加金额	761,493.74	34,153.00	795,646.74

1) 计提	761,493.74	34,153.00	795,646.74
本期减少金额			
期末数	7,801,505.98	335,837.97	8,137,343.95
账面价值			
期末账面价值	68,347,863.14	1,030,282.03	69,378,145.17
期初账面价值	69,109,356.88	1,064,435.03	70,173,791.91

(2) 2019 年度

项 目	土地使用权	排污权	合 计
账面原值			
期初数	76,580,911.08	1,366,120.00	77,947,031.08
本期增加金额			
本期减少金额	431,541.96		431,541.96
1) 处置	431,541.96		431,541.96
期末数	76,149,369.12	1,366,120.00	77,515,489.12
累计摊销			
期初数	5,525,655.61	233,378.93	5,759,034.54
本期增加金额	1,530,179.84	68,306.04	1,598,485.88
1) 计提	1,530,179.84	68,306.04	1,598,485.88
本期减少金额	15,823.21		15,823.21
1) 处置	15,823.21		15,823.21
期末数	7,040,012.24	301,684.97	7,341,697.21
账面价值			
期末账面价值	69,109,356.88	1,064,435.03	70,173,791.91
期初账面价值	71,055,255.47	1,132,741.07	72,187,996.54

(3) 2018 年度

项 目	土地使用权	排污权	合 计
账面原值			
期初数	18,323,316.08	1,366,120.00	19,689,436.08

本期增加金额	58,257,595.00		58,257,595.00
1) 购置	58,257,595.00		58,257,595.00
本期减少金额			
期末数	76,580,911.08	1,366,120.00	77,947,031.08
累计摊销			
期初数	4,305,979.29	165,072.89	4,471,052.18
本期增加金额	1,219,676.32	68,306.04	1,287,982.36
1) 计提	1,219,676.32	68,306.04	1,287,982.36
本期减少金额			
期末数	5,525,655.61	233,378.93	5,759,034.54
账面价值			
期末账面价值	71,055,255.47	1,132,741.07	72,187,996.54
期初账面价值	14,017,336.79	1,201,047.11	15,218,383.90
3) 2017 年度			
项 目	土地使用权	排污权	合 计
账面原值			
期初数	19,603,528.54	1,366,120.00	20,969,648.54
本期增加金额			
本期减少金额	1,280,212.46		1,280,212.46
1) 处置	1,280,212.46		1,280,212.46
期末数	18,323,316.08	1,366,120.00	19,689,436.08
累计摊销			
期初数	4,214,758.65	96,766.85	4,311,525.50
本期增加金额	370,733.70	68,306.04	439,039.74
1) 计提	370,733.70	68,306.04	439,039.74
本期减少金额	279,513.06		279,513.06
1) 处置	279,513.06		279,513.06
期末数	4,305,979.29	165,072.89	4,471,052.18
账面价值			

期末账面价值	14,017,336.79	1,201,047.11	15,218,383.90
期初账面价值	15,388,769.89	1,269,353.15	16,658,123.04

13. 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

项 目	2020. 6. 30		2019. 12. 31	
	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	25,920,407.49	4,212,850.18	14,678,462.92	2,280,526.79
预计返利	20,907,460.93	3,136,119.14	22,240,362.89	3,336,054.43
预计销售佣金	2,756,207.12	413,431.07	2,342,907.87	351,436.18
预计贴损补偿	1,329,620.69	199,443.10		
衍生金融负债	946,779.87	157,133.02		
内部交易未实现利润	244,887.24	36,733.09	729,032.28	109,354.84
合 计	52,105,363.34	8,155,709.60	39,990,765.96	6,077,372.24

(续上表)

项 目	2018. 12. 31		2017. 12. 31	
	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	24,843,546.16	4,653,615.00	15,742,662.77	2,458,808.34
预计返利	20,160,243.25	3,024,036.49	19,614,653.52	2,942,198.03
预计销售佣金	939,281.59	140,892.24	1,190,174.31	178,526.14
预计贴损补偿				
衍生金融负债	287,429.79	52,995.82	3,376,020.62	663,750.19
内部交易未实现利润	30,949.68	4,642.45	1,487,894.09	223,184.11
合 计	46,261,450.47	7,876,182.00	41,411,405.31	6,466,466.81

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	2020. 6. 30		2019. 12. 31	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产加速折旧	3,411,577.14	511,736.57	3,616,913.16	542,536.97
衍生金融资产			192,166.87	30,770.34

合 计	3,411,577.14	511,736.57	3,809,080.03	573,307.31
-----	--------------	------------	--------------	------------

(续上表)

项 目	2018.12.31		2017.12.31	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产加速折旧	4,027,585.20	604,137.78		
衍生金融资产				
合 计	4,027,585.20	604,137.78		

(3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
可抵扣亏损	29,369,414.53	30,818,830.78	14,770,427.68	4,787,612.95
小 计	29,369,414.53	30,818,830.78	14,770,427.68	4,787,612.95

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
2020年	3,091,708.64	4,787,612.95	4,787,612.95	4,787,612.95
2023年	9,651,751.89	9,982,814.73	9,982,814.73	
2024年	16,048,403.10	16,048,403.10		
2025年	577,550.90			
小 计	29,369,414.53	30,818,830.78	14,770,427.68	4,787,612.95

#### 14. 其他非流动资产

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
预付土地使用权款				26,010,000.00
预付设备款	150,000.00	28,789,015.97	14,141,447.08	2,357,628.38
合 计	150,000.00	28,789,015.97	14,141,447.08	28,367,628.38

#### 15. 短期借款

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
质押借款	19,020,301.36	38,850,061.73	63,096,925.43	141,900,000.00
保证借款	93,200,575.27	27,536,552.08	42,500,000.00	90,000,000.00



抵押借款	19,022,123.29	9,512,627.08		
抵押及保证借款	119,929,278.29	58,077,091.66	166,990,000.00	114,500,000.00
质押及保证借款			40,000,000.00	40,000,000.00
合 计	251,172,278.21	133,976,332.55	312,586,925.43	386,400,000.00

#### 16. 交易性金融负债

##### (1) 明细情况

2020年1—6月

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
衍生金融负债		946,779.87		946,779.87
合 计		946,779.87		946,779.87

##### (2) 其他说明

2020年6月末的衍生金融负债系预计产生亏损的远期购汇合约。

#### 17. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

##### (1) 明细情况

项 目	2018.12.31	2017.12.31
衍生金融负债	287,429.79	3,376,020.62
合 计	287,429.79	3,376,020.62

##### (2) 其他说明

2018年末及2017年末的衍生金融负债均系预计产生亏损的远期购汇合约。

#### 18. 应付票据

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
银行承兑汇票	292,020,827.07	348,038,733.57	201,949,418.61	3,535,000.00
合 计	292,020,827.07	348,038,733.57	201,949,418.61	3,535,000.00

#### 19. 应付账款

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
-----	-----------	------------	------------	------------

工程设备款	15,571,047.55	7,818,157.67	1,930,751.48	4,182,524.55
货款	181,350,344.87	244,200,387.99	221,148,955.41	228,985,776.30
其他	5,775,063.51	5,240,066.78	7,617,640.70	13,340,202.59
合计	202,696,455.93	257,258,612.44	230,697,347.59	246,508,503.44

20. 预收款项

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
预收货款		31,944,825.79	2,532,383.16	21,094,591.28
预收房租	235,425.00	295,650.00	295,650.00	295,650.00
合计	235,425.00	32,240,475.79	2,828,033.16	21,390,241.28

21. 合同负债

项目	2020.6.30
预收货款	3,511,572.53
合计	3,511,572.53

22. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

1) 2020年1-6月

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	11,153,300.66	25,865,099.98	28,849,088.21	8,169,312.43
离职后福利—设定提存计划	321,588.67	326,052.79	647,641.46	
合计	11,474,889.33	26,191,152.77	29,496,729.67	8,169,312.43

2) 2019年度

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	10,128,914.60	50,803,106.82	49,778,720.76	11,153,300.66
离职后福利—设定提存计划	282,770.16	3,208,391.34	3,169,572.83	321,588.67
合计	10,411,684.76	54,011,498.16	52,948,293.59	11,474,889.33

3) 2018年度

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	8,456,996.70	46,192,986.86	44,521,068.96	10,128,914.60
离职后福利—设定提存计划	252,100.92	3,380,505.72	3,349,836.48	282,770.16
合计	8,709,097.62	49,573,492.58	47,870,905.44	10,411,684.76

4) 2017 年度

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	8,935,542.12	40,019,834.14	40,498,379.56	8,456,996.70
离职后福利—设定提存计划	222,775.20	2,982,009.01	2,952,683.29	252,100.92
合计	9,158,317.32	43,001,843.15	43,451,062.85	8,709,097.62

(2) 短期薪酬明细情况

1) 2020 年 1—6 月

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	10,923,086.75	23,108,321.26	26,393,787.85	7,637,620.16
职工福利费		661,256.78	661,256.78	
社会保险费	165,289.21	568,307.29	656,552.50	77,044.00
其中：医疗保险费	136,400.66	546,205.85	605,562.51	77,044.00
工伤保险费	17,589.33	22,101.44	39,690.77	
生育保险费	11,299.22		11,299.22	
住房公积金	5,795.90	1,041,576.39	1,041,696.94	5,675.35
工会经费和职工教育经费	59,128.80	485,638.26	95,794.14	448,972.92
小计	11,153,300.66	25,865,099.98	28,849,088.21	8,169,312.43

2) 2019 年度

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	9,835,570.59	44,632,838.58	43,545,322.42	10,923,086.75
职工福利费		1,684,048.16	1,684,048.16	
社会保险费	150,931.62	1,687,928.81	1,673,571.22	165,289.21
其中：医疗保险费	117,834.32	1,367,423.21	1,348,856.87	136,400.66
工伤保险费	23,218.12	207,776.37	213,405.16	17,589.33
生育保险费	9,879.18	112,729.23	111,309.19	11,299.22

住房公积金	83,832.30	1,925,749.30	2,003,785.70	5,795.90
工会经费和职工教育经费	58,580.09	872,541.97	871,993.26	59,128.80
小 计	10,128,914.60	50,803,106.82	49,778,720.76	11,153,300.66

3) 2018 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	8,267,413.17	41,068,488.37	39,500,330.95	9,835,570.59
职工福利费		1,426,990.45	1,426,990.45	
社会保险费	129,659.21	1,921,704.51	1,900,432.10	150,931.62
其中：医疗保险费	105,252.90	1,443,677.51	1,431,096.09	117,834.32
工伤保险费	15,628.15	358,914.73	351,324.76	23,218.12
生育保险费	8,778.16	119,112.27	118,011.25	9,879.18
住房公积金	10,609.52	981,002.51	907,779.73	83,832.30
工会经费和职工教育经费	49,314.80	794,801.02	785,535.73	58,580.09
小 计	8,456,996.70	46,192,986.86	44,521,068.96	10,128,914.60

4) 2017 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	8,799,349.26	35,792,463.77	36,324,399.86	8,267,413.17
职工福利费		1,222,755.01	1,222,755.01	
社会保险费	110,911.69	1,533,577.63	1,514,830.11	129,659.21
其中：医疗保险费	90,498.50	1,158,670.72	1,143,916.32	105,252.90
工伤保险费	12,897.13	281,559.33	278,828.31	15,628.15
生育保险费	7,516.06	93,347.58	92,085.48	8,778.16
住房公积金	4,889.54	795,160.05	789,440.07	10,609.52
工会经费和职工教育经费	20,391.63	675,877.68	646,954.51	49,314.80
小 计	8,935,542.12	40,019,834.14	40,498,379.56	8,456,996.70

(3) 设定提存计划明细情况

1) 2020 年 1—6 月

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	310,498.21	314,825.00	625,323.21	

失业保险费	11,090.46	11,227.79	22,318.25	
小 计	321,588.67	326,052.79	647,641.46	

2) 2019 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	273,019.46	3,097,813.93	3,060,335.18	310,498.21
失业保险费	9,750.70	110,577.41	109,237.65	11,090.46
小 计	282,770.16	3,208,391.34	3,169,572.83	321,588.67

3) 2018 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	243,407.78	3,263,954.33	3,234,342.65	273,019.46
失业保险费	8,693.14	116,551.39	115,493.83	9,750.70
小 计	252,100.92	3,380,505.72	3,349,836.48	282,770.16

4) 2017 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	207,923.52	2,846,631.08	2,811,146.82	243,407.78
失业保险费	14,851.68	135,377.93	141,536.47	8,693.14
小 计	222,775.20	2,982,009.01	2,952,683.29	252,100.92

23. 应交税费

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
增值税	11,005,878.94	4,563,667.30	4,583,839.05	6,247,758.12
企业所得税	15,536,629.23	16,885,883.22	9,814,814.33	13,711,487.69
代扣代缴个人所得税	12,810.73	31,176.84	18,753.66	18,670.34
城市维护建设税	770,424.63	338,208.67	762,480.19	437,638.08
房产税	375,577.74	751,155.51	378,405.55	406,538.51
土地使用税	869,240.83	308,021.83	999,153.14	248.25
教育费附加	330,181.99	144,946.64	326,777.29	187,559.25
地方教育附加	220,121.32	96,630.98	217,851.42	125,039.37
其他税费	45,665.05	36,922.75	59,358.27	105,155.38

合 计	29,166,530.46	23,156,613.74	17,161,432.90	21,240,094.99
-----	---------------	---------------	---------------	---------------

#### 24. 其他应付款

##### (1) 明细情况

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
应付利息			838,198.32	519,413.86
其他应付款	918,173.20	878,273.05	847,345.20	2,936,040.66
合 计	918,173.20	878,273.05	1,685,543.52	3,455,454.52

##### (2) 应付利息

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
短期借款应付利息			838,198.32	519,413.86
小 计			838,198.32	519,413.86

##### (3) 其他应付款

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
押金保证金	812,000.00	805,000.00	800,000.00	590,000.00
应付暂收款	106,173.20	73,273.05	47,345.20	139,450.13
拆借款				2,206,590.53
小 计	918,173.20	878,273.05	847,345.20	2,936,040.66

#### 25. 一年内到期的非流动负债

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
一年内到期的长期借款	30,040,833.34	10,013,611.11		
合 计	30,040,833.34	10,013,611.11		

#### 26. 其他流动负债

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
预计返利	20,907,460.93	22,240,362.89	20,160,243.25	19,614,653.52
预计销售佣金	2,756,207.12	2,342,907.87	939,281.59	1,190,174.31
预计贴损补偿	1,329,620.69			

合 计	24,993,288.74	24,583,270.76	21,099,524.84	20,804,827.83
-----	---------------	---------------	---------------	---------------

## 27. 长期借款

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
抵押及保证借款	70,093,459.69	40,054,444.44		
合 计	70,093,459.69	40,054,444.44		

## 28. 股本

### (1) 明细情况

股东类别	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
杭州华旺实业集团有限公司	60,060,000.00	60,060,000.00	60,060,000.00	60,060,000.00
嘉兴致君格致投资合伙企业 (有限合伙)	5,708,291.00	5,708,291.00	5,708,291.00	5,708,291.00
杭州金投智信创业投资合伙企业 (有限合伙)	1,900,000.00	1,900,000.00	1,900,000.00	1,900,000.00
杭州红栎优停投资合伙企业 (有限合伙)	600,000.00	600,000.00	600,000.00	600,000.00
嘉兴致君高见投资合伙企业 (有限合伙)	555,909.00	555,909.00	555,909.00	555,909.00
杭州无极资产管理有限公司	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00
钊江浩	39,180,000.00	39,180,000.00	39,180,000.00	28,280,000.00
钊正良	3,080,000.00	3,080,000.00	3,080,000.00	3,080,000.00
钊正贤	2,600,000.00	2,600,000.00	2,600,000.00	2,600,000.00
钊粲如	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
周曙	1,280,000.00	1,280,000.00	1,280,000.00	1,280,000.00
在股转系统交易的其他股东	35,885,800.00	35,885,800.00	35,885,800.00	35,885,800.00
合 计	152,900,000.00	152,900,000.00	152,900,000.00	142,000,000.00

### (2) 其他说明

#### 1) 2017 年度

本公司在全国中小企业股份转让系统（以下简称股转系统）挂牌期间的股份变动系股东在股转系统的股票交易所致，其中，嘉兴致君格致投资合伙企业（有限合伙）、杭州金投智信创业投资合伙企业（有限合伙）、杭州无极资产管理有限公司、周曙分别通过股转系统净

买入 529.40 万股、190 万股、5 万股、28 万股。

本公司在股转系统终止挂牌后的股份变动情况如下：

① 2017 年 6 月，根据公司股东大会决议和修改后章程的规定，公司原股东九泰基金管理有限公司将其所持本公司 2.1722%计 275.2 万股股份转让给嘉兴致君格致投资合伙企业（有限合伙）70 万股，转让给胡志英 20 万股，转让给傅艳文 55.2 万股，转让给毛建云 100 万股，转让给董强 30 万股。公司已于 2017 年 9 月 26 日在杭州市市场监督管理局办妥工商备案审核手续。

② 2017 年 6 月，根据公司股东大会决议和修改后章程的规定，公司增加注册资本 1,330 万元，增资后公司注册资本变更为 14,000 万元。新增注册资本由杭州红栎优停投资合伙企业（有限合伙）、陈立军、林平、钊粲如、朱芹芹、钊正贤、朱睿、楼中和周曙以货币方式认缴出资，每股增资价格 7.9 元。公司于 2017 年 6 月 28 日及 29 日收到上述股东缴纳的增资款 10,507 万元，溢价部分 9,177 万元计入资本公积。该次增资事宜业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其于 2017 年 7 月 3 日出具《验资报告》（天健验（2017）249 号）。公司已于 2017 年 10 月 11 日在杭州市市场监督管理局办妥工商变更登记手续。

③ 2017 年 7 月，根据公司股东大会决议和修改后章程的规定，公司增加注册资本 200 万元，增资后公司注册资本总额为 14,200 万元，新增注册资本由张延成以货币方式认缴出资，每股增资价格 5 元。公司于 2017 年 7 月 17 日收到张延成缴纳的增资款 1,000 万元，溢价部分 800 万元计入资本公积。该次增资事宜业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其于 2017 年 7 月 19 日出具《验资报告》（天健验（2017）283 号）。公司已于 2017 年 10 月 17 日在杭州市市场监督管理局办妥工商变更登记手续。

④ 2017 年 9 月，根据公司股东大会决议和修改后章程的规定，公司原股东嘉兴致君格致投资合伙企业（有限合伙）将其所持本公司 0.3915%计 55.5909 万股股份转让给嘉兴致君高见投资合伙企业（有限合伙）；原股东平安证券股份有限公司将其所持本公司 0.1903%计 27.02 万股股份转让给嘉兴致君格致投资合伙企业（有限合伙）。公司已于 2017 年 10 月 20 日在杭州市市场监督管理局办妥工商备案审核手续。

⑤ 2017 年 11 月，根据公司股东大会决议和修改后章程的规定，公司原股东张华将其所持本公司 0.0708%计 10.06 万股股份转让给季宋军，将所持 0.1408%计 20 万股股份转让给吴秋红。公司已于 2017 年 12 月 14 日在杭州市市场监督管理局办妥工商备案审核手续。

2) 2018 年度

2017 年 12 月，根据公司股东大会决议和修改后章程的规定，公司增加注册资本 1,090



万元，增资后公司注册资本变更为 15,290 万元，新增注册资本由钊江浩以所持华锦进出口公司 100% 股权作价 86,110,001.21 元认缴，每股增资价格 7.9 元，溢价部分 75,210,001.21 元计入资本公积。上述注册资本增加事宜公司于 2017 年 12 月 25 日在杭州市市场监督管理局办妥工商变更登记手续，华锦进出口公司于 2018 年 1 月 30 日办妥工商变更登记手续，截止该日钊江浩增资认缴到位，并业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，由其于 2018 年 9 月 26 日出具《验资报告》（天健验〔2018〕373 号）。

### 3) 2019 年度

2019 年 1 月，根据公司股东大会决议和章程修正案的规定，公司原股东袁书月将其所持本公司 0.1831% 计 28 万股股份转让给朱凌峰。公司已于 2019 年 2 月 1 日在杭州市市场监督管理局办妥工商备案审核手续。

## 29. 资本公积

### (1) 明细情况

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
股本溢价	398,784,659.31	398,784,659.31	398,784,659.31	416,841,808.20
合 计	398,784,659.31	398,784,659.31	398,784,659.31	416,841,808.20

### (2) 其他说明

1) 2017 年股本溢价净增加 126,199,539.82 元，包括：

① 杭州红栎优停投资合伙企业（有限合伙）、陈立军、林平、钊燊如、朱芹芹、钊正贤、朱睿、楼中和周曙以货币方式认缴新增注册资本，溢价部分 91,770,000.00 元计入资本公积。

② 张延成以货币方式认缴新增注册资本，溢价部分 8,000,000.00 元计入资本公积。同时，本次增资为立即执行的股份支付，计算所得的股份支付费用计入管理费用，相应增加资本公积-股本溢价 10,000,000.00 元。

③ 钊江浩以所持华锦进出口公司全部股权认缴新增注册资本事宜于 2017 年 12 月经公司股东大会决议通过，本次钊江浩超过其原持股比例 28.22% 而获得的新增股份为立即执行的股份支付，计算所得的股份支付费用计入管理费用，相应增加资本公积-股本溢价 16,429,539.82 元。

2) 2018 年股本溢价净减少 18,057,148.89 元，包括：

① 钊江浩以所持华锦进出口公司全部股权认缴新增注册资本，并于 2018 年 1 月 30 日

认缴到位，溢价部分 75,210,001.21 元计入资本公积。

② 完成同一控制下合并华锦进出口公司，导致资本公积净减少 86,110,001.21 元，包括：将合并对价 86,110,001.21 元与合并日被合并方账面净资产 70,677,140.99 元的差额 15,432,860.22 元冲减资本公积，将以前年度追溯合并华锦进出口公司财务报表而于 2017 年末增加的资本公积 80,821,653.86 元冲回，将华锦进出口公司同一控制合并前实现的留存收益-10,144,512.87 元自资本公积转入留存收益。

③ 完成同一控制下合并 GW 公司，导致资本公积净减少 7,157,148.89 元，包括：将合并对价 7,157,148.89 元与合并日被合并方账面净资产 6,712,006.33 元的差额 445,142.56 元冲减资本公积，将以前年度追溯合并 GW 公司财务报表而于 2017 年末增加的资本公积 7,369,650.00 元冲回，将 GW 公司同一控制下合并前实现的留存收益及其他综合收益 -657,643.67 元自资本公积转入留存收益及其他综合收益。

### 30. 其他综合收益

#### (1) 2020 年 1—6 月

项 目	期初数	本期发生额					期末数
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
将重分类进损益的其他综合收益	1,675,105.22	90,993.40			90,993.40		1,766,098.62
其中：外币财务报表折算差额	1,675,105.22	90,993.40			90,993.40		1,766,098.62
其他综合收益合计	1,675,105.22	90,993.40			90,993.40		1,766,098.62

#### (2) 2019 年度

项 目	期初数	本期发生额					期末数
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
将重分类进损益的其他综合收益	1,572,397.34	102,707.88			102,707.88		1,675,105.22
其中：外币财务报表折算差额	1,572,397.34	102,707.88			102,707.88		1,675,105.22
其他综合收益合计	1,572,397.34	102,707.88			102,707.88		1,675,105.22

#### (3) 2018 年度

项 目	期初数	本期发生额	期末数
-----	-----	-------	-----

		本期所得税前 发生额	减：前期计入其 他综合收益当 期转入损益	减：所 得税 费用	税后归属于母 公司	税后归 属于少 数股东	
将重分类进损益的其 他综合收益	1,250,404.78	321,992.56			321,992.56		1,572,397.34
其中：外币财务报表 折算差额	1,250,404.78	321,992.56			321,992.56		1,572,397.34
其他综合收益合计	1,250,404.78	321,992.56			321,992.56		1,572,397.34

(4) 2017 年度

项 目	期初数	本期发生额					期末数
		本期所得税前 发生额	减：前期计入其 他综合收益当 期转入损益	减：所 得税 费用	税后归属于母 公司	税后归 属于少 数股东	
将重分类进损益的其 他综合收益	1,875,830.54	-625,425.76			-625,425.76		1,250,404.78
其中：外币财务报表 折算差额	1,875,830.54	-625,425.76			-625,425.76		1,250,404.78
其他综合收益合计	1,875,830.54	-625,425.76			-625,425.76		1,250,404.78

31. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
法定盈余公积	58,857,807.08	58,857,807.08	41,150,568.45	26,952,887.87
合 计	58,857,807.08	58,857,807.08	41,150,568.45	26,952,887.87

(2) 其他说明

1) 2017 年度

盈余公积增加系按 2017 年度母公司实现净利润的 10% 计提法定盈余公积。

2) 2018 年度

盈余公积增加系按 2018 年度母公司实现净利润的 10% 计提法定盈余公积。

3) 2019 年度

盈余公积增加系按 2019 年度母公司实现净利润的 10% 计提法定盈余公积。

32. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
期初未分配利润	464,135,296.54	311,055,010.79	199,899,789.92	57,287,126.20
加：本期归属于母公司所有者的净利润	93,755,503.46	170,787,524.38	125,352,901.45	156,820,865.12
减：提取法定盈余公积		17,707,238.63	14,197,680.58	7,793,991.40
应付股利				6,414,210.00
期末未分配利润	557,890,800.00	464,135,296.54	311,055,010.79	199,899,789.92

(2) 其他说明

1) 2017年度应付股利系子公司GW公司分配现金股利95万美元(折合人民币641.42万元)。

2) 经本公司2018年度第一次临时股东大会审议批准,首次公开发行股票前的滚存利润由新老股东共同享有。

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	2020年1-6月		2019年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	666,962,914.48	507,941,695.19	1,645,378,052.30	1,347,589,048.65
其他业务收入	3,345,351.90	1,561,533.68	8,642,936.58	4,702,022.70
合 计	670,308,266.38	509,503,228.87	1,654,020,988.88	1,352,291,071.35

(续上表)

项 目	2018年度		2017年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	1,916,130,156.26	1,633,478,267.67	1,784,091,563.77	1,467,742,272.96
其他业务收入	8,409,103.27	5,045,986.69	46,179,125.81	12,163,200.40
合 计	1,924,539,259.53	1,638,524,254.36	1,830,270,689.58	1,479,905,473.36

(2) 公司前5名客户的营业收入情况

1) 2020年1-6月

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)

浙江华川实业集团有限公司	43,393,103.60	6.47
江苏佳饰家新材料有限公司	41,693,001.44	6.22
浙江凯丰新材料股份有限公司	32,632,340.33	4.87
浙江帝龙新材料有限公司	27,233,915.01	4.06
菲克森有限公司(Fakirsons Papchem Pvt.Ltd)	24,621,033.30	3.67
小 计	169,573,393.68	25.29

2) 2019 年度

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
江苏佳饰家新材料有限公司	95,171,414.28	5.75
浙江帝龙新材料有限公司	84,565,935.67	5.11
浙江华川实业集团有限公司	67,279,496.50	4.07
菲克森有限公司(Fakirsons Papchem Pvt.Ltd)	53,017,694.72	3.21
广东天元汇邦新材料股份有限公司	49,659,211.95	3.00
小 计	349,693,753.12	21.14

3) 2018 年度

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
义乌市义南纸业有限公司	111,257,882.31	5.78
江苏佳饰家新材料有限公司	92,535,719.84	4.81
菲克森有限公司(Fakirsons Papchem Pvt.Ltd)	81,554,860.59	4.24
浙江帝龙新材料有限公司	76,603,047.37	3.98
广东天元汇邦新材料股份有限公司	57,341,770.41	2.98
小 计	419,293,280.52	21.79

4) 2017 年度

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
义乌市义南纸业有限公司	79,103,150.86	4.32
菲克森有限公司(Fakirsons Papchem Pvt.Ltd)	77,851,145.71	4.25
浙江帝龙新材料有限公司	62,585,165.47	3.42
广东天元汇邦新材料股份有限公司	48,196,875.67	2.63

江苏佳饰家新材料有限公司	46,313,967.52	2.53
小 计	314,050,305.23	17.15

## 2. 税金及附加

项 目	2020年1—6月	2019年度	2018年度	2017年度
城市维护建设税	1,441,136.68	2,326,636.38	3,513,820.07	3,150,178.11
土地增值税				2,028,664.17
教育费附加	617,630.01	997,129.88	1,505,922.87	1,349,986.31
地方教育附加	411,753.32	664,753.25	1,003,948.62	899,990.87
印花税	129,263.60	339,076.02	623,631.96	602,106.26
房产税	409,366.31	818,732.64	784,944.06	840,505.67
土地使用税	869,240.83	616,540.13	1,167,692.62	580,065.57
合 计	3,878,390.75	5,762,868.30	8,599,960.20	9,451,496.96

## 3. 销售费用

项 目	2020年1—6月	2019年度	2018年度	2017年度
运输费	13,444,065.69	28,440,452.91	32,132,598.23	33,916,225.12
职工薪酬	1,802,237.59	3,717,116.24	3,576,049.88	3,129,085.91
业务招待费	560,586.41	1,579,976.19	1,286,304.84	2,348,496.26
广告宣传费	96,827.84	366,380.26	364,676.15	1,003,190.46
差旅费	255,061.32	999,324.78	996,930.07	885,800.46
销售佣金	921,210.17	2,699,886.99	1,134,667.25	2,077,201.97
其他	74,906.72	145,717.50	142,607.16	153,398.82
合 计	17,154,895.74	37,948,854.87	39,633,833.58	43,513,399.00

## 4. 管理费用

项 目	2020年1—6月	2019年度	2018年度	2017年度
职工薪酬	4,856,406.52	9,877,547.00	8,936,764.65	7,322,071.81
股份支付				26,429,539.82

中介服务费	121,435.84	3,307,776.22	2,857,460.74	2,739,181.44
绿植费				2,088,249.52
业务招待费	233,478.37	1,313,198.22	1,400,078.26	1,431,669.23
安全防护费	609,368.92	1,584,305.45	1,702,840.80	1,426,430.61
折旧及摊销	751,968.76	1,647,008.26	1,904,269.85	1,056,507.95
财产保险费	1,079,100.25	970,792.68	960,325.04	744,464.37
汽车费用	173,550.69	828,114.03	709,666.04	596,467.50
其他	561,816.07	1,354,740.44	1,371,264.72	1,738,875.68
合 计	8,387,125.42	20,883,482.30	19,842,670.10	45,573,457.93

#### 5. 研发费用

项 目	2020年1—6月	2019年度	2018年度	2017年度
直接材料	11,665,862.16	29,024,058.93	29,574,003.99	39,138,734.07
直接人工	6,792,290.88	14,341,215.24	13,678,859.02	8,493,158.47
折旧	2,388,094.84	4,811,260.64	4,290,229.46	3,180,384.53
外部研发费	200,000.00	200,000.00	1,040,000.00	1,794,339.62
其他	56,266.44	104,765.40	664,938.31	340,304.70
合 计	21,102,514.32	48,481,300.21	49,248,030.78	52,946,921.39

#### 6. 财务费用

项 目	2020年1—6月	2019年度	2018年度	2017年度
利息支出	4,932,126.60	15,132,329.14	25,127,356.78	21,928,886.35
减：利息收入	449,003.18	643,051.72	225,757.78	1,454,820.02
汇兑损益	2,167,029.29	3,084,814.37	9,549,492.52	-2,179,598.61
银行手续费	623,372.84	1,894,391.53	1,706,957.12	2,058,006.13
合 计	7,273,525.55	19,468,483.32	36,158,048.64	20,352,473.85

#### 7. 其他收益

项 目	2020年1—6月	2019年度	2018年度	2017年度
-----	-----------	--------	--------	--------

与收益相关的政府补助[注]	13,663,358.22	21,119,347.38	16,332,427.19	14,339,873.63
代扣个人所得税手续费返还	27,523.97		11,789.94	14,167.35
合 计	13,690,882.19	21,119,347.38	16,344,217.13	14,354,040.98

[注] 计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注五(四)3之说明

#### 8. 投资收益

项 目	2020年1—6月	2019年度	2018年度	2017年度
处置金融工具取得的投资收益	3,701,623.41	5,104,990.27	—	—
其中：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	3,602,680.46	5,439,472.81	—	—
衍生金融工具	98,942.95	-334,482.54	—	—
理财产品投资收益	—	—	2,673,793.74	1,397,480.46
远期结售汇损益	—	—	-4,664,042.11	-1,863,477.01
合 计	3,701,623.41	5,104,990.27	-1,990,248.37	-465,996.55

#### 9. 公允价值变动收益

项 目	2020年1—6月	2019年度	2018年度	2017年度
衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-1,138,946.74	479,596.66	3,088,590.83	-5,095,618.86
合 计	-1,138,946.74	479,596.66	3,088,590.83	-5,095,618.86

#### 10. 信用减值损失

项 目	2020年1—6月	2019年度
坏账损失	-7,451,730.66	3,079,227.70
合 计	-7,451,730.66	3,079,227.70

#### 11. 资产减值损失

项 目	2020年1—6月	2019年度	2018年度	2017年度
坏账损失	—	—	-328,524.81	-1,617,232.82
存货跌价损失	-3,978,861.22	-4,808,233.59	-12,833,347.54	-5,156,235.06



合 计	-3,978,861.22	-4,808,233.59	-13,161,872.35	-6,773,467.88
-----	---------------	---------------	----------------	---------------

12. 资产处置收益

项 目	2020年1—6月	2019年度	2018年度	2017年度
固定资产处置收益	-149,551.74	21,387.79		174,102.94
无形资产处置收益		-1,026.75		3,514,975.06
合 计	-149,551.74	20,361.04		3,689,078.00

13. 营业外收入

项 目	2020年1—6月	2019年度	2018年度	2017年度
保险理赔收入				3,138.10
无需支付款项			1,044,498.83	2,973.09
非流动资产毁损报废利得		2,616.81		128.35
其他			452.17	2,074.46
合 计		2,616.81	1,044,951.00	8,314.00

14. 营业外支出

项 目	2020年1—6月	2019年度	2018年度	2017年度
对外捐赠	120,000.00	30,000.00	30,000.00	
非流动资产毁损报废损失	2,291.27	553,506.79	232,459.10	8,457,679.25
滞纳金	6.74	27,235.95	14.71	1,393.71
合 计	122,298.01	610,742.74	262,473.81	8,459,072.96

15. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	2020年1—6月	2019年度	2018年度	2017年度
当期所得税费用	15,975,546.00	20,964,810.26	13,048,302.26	21,477,053.59
递延所得税费用	-2,139,908.10	1,767,979.29	-805,577.41	-2,513,174.89
合 计	13,835,637.90	22,732,789.55	12,242,724.85	18,963,878.70

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	2020年1—6月	2019年度	2018年度	2017年度
利润总额	107,559,702.96	193,572,092.06	137,595,626.30	175,784,743.82
按母公司适用税率计算的所得税费用	16,133,955.44	29,035,813.81	20,639,343.95	26,367,711.57
子公司适用不同税率的影响	-124,902.80	-784,655.93	-1,788,269.18	8,936,878.53
调整以前期间所得税的影响		207.44	-77,113.95	493,450.27
非应税收入的影响	-1,944,000.00	-3,011,040.00	-2,302,830.00	-1,949,832.00
研发费用加计扣除的影响		-5,370,485.94	-5,944,160.40	-3,491,907.93
残疾人工资加计扣除的影响		-1,414,543.80	-1,274,969.70	-986,918.70
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	108,922.28	194,865.96	355,535.37	4,012,308.87
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-506,741.79			-15,203,383.06
使用前期未确认递延所得税资产的暂时性差异的影响				-34,631.89
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	168,404.77	4,082,628.01	2,635,188.76	132,991.67
其他				687,211.37
所得税费用	13,835,637.90	22,732,789.55	12,242,724.85	18,963,878.70

## 16. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注五(一)30之说明。

## (三) 合并现金流量表项目注释

## 1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	2020年1—6月	2019年度	2018年度	2017年度
收到银行存款利息收入	449,133.12	646,226.66	225,757.78	786,918.12
收到经营性补贴收入	703,358.22	1,035,602.00	657,260.00	440,403.00
收回经营性银行保证金	422,405,132.79	433,438,258.58	234,028,702.45	188,178,682.88
收现经营性往来款	39,900.15	628,008.67		2,460,402.44
收到房租收入	221,346.43	563,142.86	563,142.86	811,507.14
其他	27,523.97		12,242.11	19,379.91

合 计	423,846,394.68	436,311,238.77	235,487,105.20	192,697,293.49
-----	----------------	----------------	----------------	----------------

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	2020年1—6月	2019年度	2018年度	2017年度
付现销售费用	9,438,668.43	17,180,302.02	10,414,588.43	5,862,059.00
付现管理费用	2,553,949.29	8,335,730.01	9,845,027.71	6,386,705.49
付现研发费用	226,295.01	328,857.19	1,567,068.32	1,972,744.11
付现财务费用	623,372.84	1,962,658.44	1,706,957.12	2,058,006.13
支付经营性银行保证金	419,808,473.15	470,038,192.08	222,095,007.65	194,286,232.68
支付经营性质押定期存款	63,500,000.00			
付现经营性往来款	15,821.60		805,951.07	
其他	120,006.74	57,235.95	30,014.71	1,393.71
合 计	496,286,587.06	497,902,975.69	246,464,615.01	210,567,141.12

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	2020年1—6月	2019年度	2018年度	2017年度
收回理财产品本金及利息	83,562,680.46	95,039,472.81	51,093,793.74	6,997,480.46
收回关联方资金拆借款本金及利息				14,448,448.05
合 计	83,562,680.46	95,039,472.81	51,093,793.74	21,445,928.51

4. 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	2020年1—6月	2019年度	2018年度	2017年度
购买理财产品支出	96,700,000.00	79,960,000.00	89,600,000.00	48,420,000.00
关联方资金拆出				4,643,223.97
合 计	96,700,000.00	79,960,000.00	89,600,000.00	53,063,223.97

5. 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	2020年1—6月	2019年度	2018年度	2017年度
-----	-----------	--------	--------	--------

关联方资金拆入				546,148.71
收到筹资性票据贴现款		29,550,741.66	43,344,000.00	33,062,589.38
收回银行借款保证金	30,000,000.00		24,230,696.66	
收回筹资性质押定期存款	2,600,000.00			
收回筹资性票据保证金		9,000,000.00		11,600,000.00
合计	32,600,000.00	38,550,741.66	67,574,696.66	45,208,738.09

#### 6. 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	2020年1—6月	2019年度	2018年度	2017年度
归还关联方资金拆借款本金及利息			2,206,590.53	59,450,990.92
筹资性票据到期解付		66,000,000.00		66,600,000.00
支付筹资性票据贴现利息				227,543.33
支付银行借款保证金	32,200,000.00		24,230,696.66	
支付筹资性质押定期存款	2,600,000.00			
支付筹资性票据保证金		9,000,000.00		3,000,000.00
合计	34,800,000.00	75,000,000.00	26,437,287.19	129,278,534.25

#### 7. 现金流量表补充资料

##### (1) 现金流量表补充资料

补充资料	2020年1—6月	2019年度	2018年度	2017年度
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:				
净利润	93,724,065.06	170,839,302.51	125,352,901.45	156,820,865.12
加: 资产减值准备	11,430,591.88	1,729,005.89	13,161,872.35	6,773,467.88
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	23,403,972.17	46,921,194.55	46,074,632.21	50,202,850.12
无形资产摊销	483,704.82	974,601.99	1,287,982.36	439,039.74
长期待摊费用摊销				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	149,551.74	-20,361.04		-35,317,152.59

固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	2,291.27	550,889.98	232,459.10	8,457,550.90
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	1,138,946.74	-479,596.66	-3,088,590.83	5,095,618.86
财务费用(收益以“—”号填列)	5,424,604.74	13,656,393.70	30,009,811.66	18,798,719.17
投资损失(收益以“—”号填列)	-3,701,623.41	-5,104,990.27	1,990,248.37	465,996.55
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-2,078,337.36	1,798,809.76	-1,409,715.19	-2,255,235.15
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-61,570.74	-30,830.47	604,137.78	-257,939.74
存货的减少(增加以“—”号填列)	-60,180,493.74	12,676,631.45	-25,593,381.58	-116,061,146.79
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	83,922,480.83	-125,847,336.41	-84,735,696.14	-411,885,210.29
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-159,991,905.49	204,505,739.51	127,771,403.54	95,521,990.55
其他 [注]				26,429,539.82
经营活动产生的现金流量净额	-6,333,721.49	322,169,454.49	231,658,065.08	-196,771,045.85
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	225,773,395.52	169,616,599.38	110,944,038.34	34,317,929.05
减: 现金的期初余额	169,616,599.38	110,944,038.34	34,317,929.05	44,671,913.15
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	56,156,796.14	58,672,561.04	76,626,109.29	-10,353,984.10

[注] 系 2017 年度确认的股份支付费用

(2) 报告期支付的取得子公司的现金净额

项 目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物			7,157,148.89	
其中: 华锦进出口公司				

GW 公司			7,157,148.89	
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物			7,597,870.89	
其中：华锦进出口公司			838,715.57	
GW 公司			6,759,155.32	
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物				
其中：华锦进出口公司				
GW 公司				
取得子公司支付的现金净额			-440,722.00	

(3) 现金和现金等价物的构成

项 目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
1) 现金	225,773,395.52	169,616,599.38	110,944,038.34	34,317,929.05
其中：库存现金			6,209.14	44,190.45
可随时用于支付的银行存款	225,744,036.16	169,604,653.56	110,922,687.59	34,273,738.60
可随时用于支付的其他货币资金	29,359.36	11,945.82	15,141.61	
2) 现金等价物				
其中：三个月内到期的债券投资				
3) 期末现金及现金等价物余额	225,773,395.52	169,616,599.38	110,944,038.34	34,317,929.05
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物				

(4) 不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
背书转让的商业汇票金额	20,843,860.00	163,777,312.24	637,926,408.55	846,686,927.00
其中：支付货款	18,596,270.00	147,104,025.64	594,264,296.70	630,606,202.62
支付固定资产等长期资产购置款		1,786,208.60	17,676,168.77	28,658,026.13
支付运费	2,247,590.00	14,887,078.00	23,985,943.08	29,225,278.13
支付绿化苗木费			2,000,000.00	
支付租金				230,000.00
归还关联方拆借款本金及利息				157,967,420.12

(四) 其他

1. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 2020年6月30日

项目	账面价值	受限原因
货币资金	108,993,548.86	用于开具银行承兑汇票、信用证及质押获得银行借款等
应收票据	142,765,865.54	用于开具银行承兑汇票、信用证等
投资性房地产	5,779,303.50	用于抵押开具信用证
固定资产	177,508,954.25	用于抵押开具银行承兑汇票、信用证及获得银行借款等
无形资产	38,401,440.80	用于质押开具银行承兑汇票、信用证及获得银行借款等
合计	473,449,112.95	

(2) 2019年12月31日

项目	账面价值	受限原因
货币资金	45,890,208.50	用于开具银行承兑汇票、信用证及质押获得银行借款等
应收票据	295,698,479.47	用于开具银行承兑汇票、信用证及质押获得银行借款等
投资性房地产	6,161,905.50	用于抵押开具信用证
固定资产	193,845,749.33	用于抵押获得银行借款及开具银行承兑汇票、信用证等
无形资产	38,850,992.67	用于抵押获得银行借款及开具银行承兑汇票、信用证等
合计	580,447,335.47	

(3) 2018年12月31日

项目	账面价值	受限原因
货币资金	9,290,275.00	用于开具银行承兑汇票、信用证及质押获得银行借款等
应收票据	116,220,938.72	用于开具银行承兑汇票、信用证及质押获得银行借款等
投资性房地产	6,927,109.50	用于抵押获得银行借款及开具信用证等
固定资产	226,567,356.29	用于抵押获得银行借款及开具信用证等
无形资产	13,650,870.47	用于抵押获得银行借款及开具信用证等
合计	372,656,549.98	

## (4) 2017年12月31日

项 目	账面价值	受限原因
货币资金	21,223,969.80	用于开具银行承兑汇票、信用证等
应收票据	138,998,266.95	用于开具银行承兑汇票、信用证及质押获得银行借款等
投资性房地产	7,692,313.50	用于抵押获得银行借款及开具信用证等
固定资产	253,063,941.12	用于抵押获得银行借款及开具信用证等
无形资产	8,811,666.43	用于抵押获得银行借款及开具信用证等
合 计	429,790,157.80	

## 2. 外币货币性项目

## (1) 2020年6月30日

项 目	外币余额	折算汇率	折算成人民币余额
货币资金			39,687,669.23
其中：美元	5,580,125.85	7.0795	39,504,500.96
新加坡元	35,277.53	5.0813	179,255.71
港币	4,283.33	0.91344	3,912.56
应收账款			14,156,140.71
其中：美元	1,398,624.27	7.0795	9,901,560.52
欧元	534,427.86	7.9610	4,254,580.19
短期借款			106,740,008.00
其中：美元	15,077,337.10	7.0795	106,740,008.00
应付账款			157,971,250.19
其中：美元	22,312,736.56	7.0795	157,963,018.48
新加坡元	1,620.00	5.0813	8,231.71

## (2) 2019年12月31日

项 目	外币余额	折算汇率	折算成人民币余额
货币资金			8,225,137.80
其中：美元	1,137,120.65	6.9762	7,932,781.08



新加坡元	55,764.49	5.1739	288,519.89
港币	4,283.23	0.89578	3,836.83
应收账款			15,516,103.08
其中：美元	1,357,866.35	6.9762	9,472,747.23
欧元	773,252.62	7.8155	6,043,355.85
应付账款			222,188,878.00
其中：美元	31,848,726.13	6.9762	222,183,083.23
新加坡元	1,120.00	5.1739	5,794.77

(3) 2018年12月31日

项目	外币余额	折算汇率	折算成人民币余额
货币资金			13,845,315.87
其中：美元	1,914,722.96	6.8632	13,141,126.62
新加坡元	139,083.93	5.0062	696,281.97
港币	9,024.51	0.8762	7,907.28
应收账款			31,353,842.83
其中：美元	4,106,421.59	6.8632	28,183,192.66
欧元	404,043.45	7.8473	3,170,650.17
短期借款			43,096,925.43
其中：美元	6,279,421.47	6.8632	43,096,925.43
应付账款			201,602,498.01
其中：美元	29,373,833.35	6.8632	201,598,493.05
新加坡元	800.00	5.0062	4,004.96

(4) 2017年12月31日

项目	外币余额	折算汇率	折算成人民币余额
货币资金			4,131,799.93
其中：美元	527,043.94	6.5342	3,443,810.51
新加坡元	139,182.70	4.8831	679,643.04
港币	9,984.78	0.83591	8,346.38
应收账款			37,116,440.99

其中：美元	5,330,250.94	6.5342	34,828,925.69
欧元	293,184.74	7.8023	2,287,515.30
应付账款			203,215,746.26
其中：美元	31,097,725.50	6.5342	203,198,757.96
新加坡元	3,479.00	4.8831	16,988.30

### 3. 政府补助

#### (1) 明细情况

##### 1) 2020年1—6月

与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项目	金额	列报项目	说明
福利企业增值税退税	12,960,000.00	其他收益	《关于促进残疾人就业增值税优惠政策的通知》(财税〔2016〕52号)
失业保险稳岗返还	456,960.00	其他收益	《关于做好2020年失业保险稳岗返还政策执行有关问题的通知》(浙人社发〔2020〕10号)
2019年度临安区科技创新政策第二批财政奖励资金	200,000.00	其他收益	《关于下达2019年度临安区科技创新政策第二批财政奖励资金的通知》(临科字〔2020〕15号)
Jobs Support Scheme (JSS) 员工薪水补贴	29,876.22	其他收益	《Jobs Support Scheme (JSS)》
临安区级专利资助资金	8,000.00	其他收益	《关于开展受理临安区级专利资助资金申领的公告》(临政函〔2018〕29号)
其他小额补助	8,522.00	其他收益	
小计	13,663,358.22		

##### 2) 2019年度

与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项目	金额	列报项目	说明
福利企业增值税退税	20,073,600.00	其他收益	《关于促进残疾人就业增值税优惠政策的通知》(财税〔2016〕52号)
光伏发电增值税退税	10,145.38	其他收益	《关于继续执行光伏发电增值税政策的通知》(财税〔2016〕81号)
5MWp 分布式光伏发电项目补贴资金	472,302.00	其他收益	《关于下达2019年分布式光伏发电项目和光伏地面电站市财政补贴资金的通知》(杭财企〔2019〕58号)

2018 年度临安区科技创新政策第一批财政奖励	150,000.00	其他收益	《关于兑现 2018 年度临安区科技创新政策第一批财政奖励的通知》(临科字(2019)37 号)
产学研合作项目政策补助经费	150,000.00	其他收益	《关于下达 2018 年度临安区产学研合作项目政策补助经费的通知》(临科字(2019)72 号)
企业创新项目奖励	120,000.00	其他收益	《关于下达杭州市临安区 2018 年度工业和信息化财政奖励资金(第一批)的通知》(临经信综(2019)27 号)
科技创新券经费	100,000.00	其他收益	《关于下达 2019 年度第一批临安区科技创新券经费的通知》(临科字(2019)73 号)
污染源自动监控设备建设和运行补助资金	43,300.00	其他收益	《关于下达 2018 年杭州市污染源自动监控设备建设和运行补助资金的通知》(杭财建(2018)99 号)
小 计	21,119,347.38		

3) 2018 年度

与收益相关,且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金 额	列报项目	说 明
福利企业增值税退税	15,352,200.00	其他收益	《关于促进残疾人就业增值税优惠政策的通知》(财税(2016)52 号)
光伏发电增值税退税	154,675.96	其他收益	《关于继续执行光伏发电增值税政策的通知》(财税(2016)81 号)
土地使用税返还	168,291.23	其他收益	《关于开展调整城镇土地使用税政策促进土地集约节约利用工作的通知》(临政办(2014)75 号)
5MWp 分布式光伏发电项目补贴资金	217,260.00	其他收益	《关于下达 2018 年分布式光伏发电项目和光伏地面电站市财政补贴资金的通知》(杭财企(2018)73 号)
5MWp 屋顶分布式光伏发电项目资助资金	200,000.00	其他收益	《关于拨付循环化改造示范点园区项目资助资金的通知》(青科委科(2018)55 号)
科技创新券经费	100,000.00	其他收益	《关于下达 2018 年度第一批临安区科技创新券经费的通知》(临科字(2018)42 号)
企业创新项目奖励金	60,000.00	其他收益	《关于下达杭州市临安区 2017 年度工业和信息化财政奖励资金(第一批)的通知》(临经信综(2018)71 号)
2017 年度项目建设劳动竞赛优胜奖	50,000.00	其他收益	《关于表彰 2017 年度工业经济二十强、科技创新十佳、服务业十强、项目建设劳动竞赛优胜奖、纳税大户、财税上台阶企业、优秀服务单位、新时代优秀企业家、新时代工匠的决定》(马慈发(2018)7 号)
工业企业绿色发展项目奖励金	30,000.00	其他收益	《关于下达杭州市临安区 2017 年度工业和信息化财政奖励资金(第一批)的通知》

			(临经信综(2018)71号)
小计	16,332,427.19		

4) 2017 年度

与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项目	金额	列报项目	说明
福利企业增值税退税	12,998,880.00	其他收益	《关于促进残疾人就业增值税优惠政策的通知》(财税(2016)52号)
土地使用税返还	900,590.63	其他收益	《关于开展调整城镇土地使用税政策促进土地集约节约利用工作的通知》(临政办(2014)75号)
福利企业社保补贴	205,823.00	其他收益	《关于下拨2015年度全市福利企业超比例安置奖励资金的通知》(临民(2017)28号)
2016年度省级外贸转型升级项目资金	180,000.00	其他收益	《关于要求兑现2016年度省级外贸转型升级项目资金的请示》(临商务(2017)104号)
比例安置残疾人奖励金	39,580.00	其他收益	《关于申报2016年度财政社会保险补贴与奖励的通知》(临民福(2017)1号)
企业生态经济奖	10,000.00	其他收益	《关于2016年度工业经济发展各类先进的通报》(青科管委(2017)80号)
专利资助	5,000.00	其他收益	《关于下拨2017年下半年专利资助经费的通知》(临科字(2017)76号)
小计	14,339,873.63		

(2) 计入当期损益的政府补助金额

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
计入当期损益的政府补助金额	13,663,358.22	21,119,347.38	16,332,427.19	14,339,873.63

## 六、合并范围的变更

### (一) 同一控制下企业合并

#### 1. 报告期发生的同一控制下企业合并

##### (1) 基本情况

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
2018年度				
华锦进出口公司	100%	购并双方受同一最终控制方控制，且该项控制是非暂时性的	2018.1.31	工商变更完成，财产权交接完毕

GW 公司	100%	购并双方受同一最终控制方控制，且该项控制是非暂时性的	2018. 1. 31	财产权交接完毕
-------	------	----------------------------	-------------	---------

(续上表)

被合并方名称	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
2018 年度				
华锦进出口公司	46, 928. 57	8, 210. 61	40, 969, 140. 47	31, 466, 491. 26
GW 公司		-18, 886. 72		-578, 586. 92

(2) 其他说明

1) 根据本公司与钭江浩于 2017 年 12 月 10 日签订的《股权转让协议》，本公司以 86, 110, 001. 21 元受让钭江浩持有的华锦进出口公司 100% 股权。由于本公司和华锦进出口公司同受钭正良和钭江浩最终控制且该项控制是非暂时的，故该项合并为同一控制下企业合并。上述股权转让事宜已于 2018 年 1 月 30 日办妥工商变更登记手续，并同时办理了相应的财产权交接手续，故自 2018 年 2 月起将华锦进出口公司纳入合并财务报表范围。

2) 根据本公司与周曙于 2018 年 1 月 25 日签订的《股份转让协议》，本公司以 7, 157, 148. 89 元受让周曙持有的 GW 公司 100% 股权。由于周曙为本公司实际控制人钭正良之配偶和一致行动人，本公司和 GW 公司实际上同受钭正良和钭江浩最终控制且该项控制是非暂时的，故该项合并为同一控制下企业合并。上述股权转让事宜已于股权转让协议签订日办理了相应的财产权交接手续，故自 2018 年 2 月起将 GW 公司纳入合并财务报表范围。

2. 合并成本

项 目	2018 年度	
	华锦进出口公司	GW 公司
合并成本	86, 110, 001. 21	7, 157, 148. 89
现金		7, 157, 148. 89
发行的权益性证券的面值	86, 110, 001. 21	

3. 合并日被合并方资产、负债的账面价值

项 目	2018 年度			
	华锦进出口公司		GW 公司	
	合并日	上期期末	合并日	上期期末

资产				
货币资金	838,715.57	749,576.52	6,759,155.32	6,999,792.26
应收款项	6,610,000.00	8,010,000.00		
其他流动资产	56,463,581.49	55,170,800.81		
投资性房地产	7,628,546.50	7,692,313.50		
负债				
应付款项	863,702.57	953,760.45	47,148.99	56,355.19
净资产	70,677,140.99	70,668,930.38	6,712,006.33	6,943,437.07
减：少数股东权益				
取得的净资产	70,677,140.99	70,668,930.38	6,712,006.33	6,943,437.07

(二) 其他原因的合并范围变动

1. 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
(1) 2019 年度				
马鞍山热能公司	新设子公司	2019.7.3	1,100 万元	55.00%
(2) 2017 年度				
马鞍山华旺公司	新设子公司	2017.9.14	10,000 万元	100.00%

2. 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	处置当期期初至处置日净利润
2017 年度				
华锦特种纸公司 [注]	吸收合并	2017.3.31	128,856,063.12	27,022,224.67

[注] 因业务整合和发展需要,公司与子公司华锦特种纸公司于 2017 年 1 月 9 日签订《合并协议》,以 2017 年 3 月 31 日为基准日将华锦特种纸公司予以吸收合并,华锦特种纸公司注销法人资格

**七、在其他主体中的权益**

在重要子公司中的权益

1. 重要子公司的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)	取得方式
-------	-------	-----	------	----------	------

				直接	间接	
马鞍山华旺公司	马鞍山	马鞍山	制造业	100.00		设立
马鞍山热能公司	马鞍山	马鞍山	制造业		55.00	设立
华旺进出口公司	杭州	杭州	商业	100.00		设立
华锦进出口公司	杭州	杭州	商业	100.00		同一控制下 企业合并
GW 公司	新加坡	新加坡	商业	100.00		同一控制下 企业合并

## 2. 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东 持股比例	报告期归属于少数股东的损益			
		2020年1—6月	2019年度	2018年度	2017年度
马鞍山热能公司	45.00%	-31,438.40	51,778.13		

(续上表)

子公司名称	报告期向少数股东宣告分派的股利			
	2020年1—6月	2019年度	2018年度	2017年度
马鞍山热能公司				

(续上表)

子公司名称	少数股东权益余额			
	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
马鞍山热能公司	9,020,339.73	9,051,778.13		

## 3. 重要非全资子公司的主要财务信息

### (1) 资产和负债情况

子公司 名称	2020.6.30					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
马鞍山热能公司	13,440,774.55	18,078,071.01	31,518,845.56	11,473,646.15		11,473,646.15

(续上表)

子公司 名称	2019.12.31					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
马鞍山热能公司	19,348,305.57	1,807,812.87	21,156,118.44	1,041,055.92		1,041,055.92

### (2) 损益和现金流量情况

子公司 名称	2020年1—6月				2019年度			
	营业	净利润	综合收	经营活动	营业	净利润	综合收	经营活动

	收入		益总额	现金流量	收入		益总额	现金流量
马鞍山热能公司		-69,863.11	-69,863.11	-10,829,508.71		115,062.52	115,062.52	-662.47

## 八、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡,将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平,使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标,本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险,建立适当的风险承受底线和进行风险管理,并及时可靠地对各种风险进行监督,将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险,主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策,概括如下。

### (一) 信用风险

信用风险,是指金融工具的一方不能履行义务,造成另一方发生财务损失的风险。

#### 1. 信用风险管理实务

##### (1) 信用风险的评价方法

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,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。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础,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,以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时,公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加:

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例;
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

##### (2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时,公司将该金融资产界定为已发生违约,其标准与已发生信用减值的定义一致:

- 1) 债务人发生重大财务困难;
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款;



3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；  
4) 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。

## 2. 预期信用损失的计量

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。公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)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。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额详见本财务报表附注五(一)4(2)及五(一)6(2)之说明。

## 4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

### (1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

### (2) 应收款项

本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至2020年6月30日，本公司应收账款的24.98%(2019年12月31日：32.65%；2018年12月31日：31.56%；2017年12月31日：35.19%)源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

## (二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司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。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	2020. 6. 30				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	351,306,571.24	363,411,668.54	288,707,668.54	64,486,520.55	10,217,479.45
交易性金融负债	946,779.87	946,779.87	946,779.87		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债					
应付票据	292,020,827.07	292,020,827.07	292,020,827.07		
应付账款	202,696,455.93	202,696,455.93	202,696,455.93		
其他应付款	918,173.20	918,173.20	918,173.20		
小 计	847,888,807.31	859,993,904.61	785,289,904.61	64,486,520.55	10,217,479.45

(续上表)

项 目	2019. 12. 31				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	184,044,388.10	189,990,034.51	148,298,527.66	41,691,506.85	
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					
应付票据	348,038,733.57	348,038,733.57	348,038,733.57		
应付账款	257,258,612.44	257,258,612.44	257,258,612.44		
其他应付款	878,273.05	878,273.05	878,273.05		
小 计	790,220,007.16	796,165,653.57	754,474,146.72	41,691,506.85	

(续上表)

项 目	2018. 12. 31				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	312,586,925.43	317,834,692.23	317,834,692.23		
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	287,429.79	287,429.79	287,429.79		
应付票据	201,949,418.61	201,949,418.61	201,949,418.61		
应付账款	230,697,347.59	230,697,347.59	230,697,347.59		
其他应付款	1,685,543.52	1,685,543.52	1,685,543.52		

小 计	747,206,664.94	752,454,431.74	752,454,431.74		
(续上表)					
项 目	2017.12.31				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	386,400,000.00	392,911,495.97	392,911,495.97		
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	3,376,020.62	3,376,020.62	3,376,020.62		
应付票据	3,535,000.00	3,535,000.00	3,535,000.00		
应付账款	246,508,503.44	246,508,503.44	246,508,503.44		
其他应付款	3,455,454.52	3,455,454.52	3,455,454.52		
小 计	643,274,978.58	649,786,474.55	649,786,474.55		

### (三) 市场风险

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。

市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

#### 1. 利率风险

利率风险,是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险,浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例,并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至2020年6月30日,本公司以浮动利率计息的银行借款人民币100,000,000.00元(2019年12月31日:人民币50,000,000.00元;2018年12月31日和2017年12月31日均为人民币零元),在其他变量不变的假设下,假定利率变动50个基准点,不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

#### 2. 外汇风险

外汇风险,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。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债,如果出现短期的失衡情况,本公司会在必要时按市场汇率买卖外币,以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)2之说明。

## 九、公允价值的披露

### (一) 以公允价值计量的资产和负债的公允价值明细情况

#### 1. 2020年6月30日

项 目	公允价值			
	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	合 计
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产			96,700,000.00	96,700,000.00
(1) 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			96,700,000.00	96,700,000.00
银行理财产品			96,700,000.00	96,700,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			96,700,000.00	96,700,000.00
2. 交易性金融负债		946,779.87		946,779.87
(1) 交易性金融负债		946,779.87		946,779.87
衍生金融负债		946,779.87		946,779.87
持续以公允价值计量的负债总额		946,779.87		946,779.87

#### 2. 2019年12月31日

项 目	公允价值			
	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	合 计
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产		192,166.87	79,960,000.00	80,152,166.87
(1) 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		192,166.87	79,960,000.00	80,152,166.87
银行理财产品			79,960,000.00	79,960,000.00
衍生金融资产		192,166.87		192,166.87
持续以公允价值计量的资产总额		192,166.87	79,960,000.00	80,152,166.87

#### 3. 2018年12月31日

项 目	公允价值			
-----	------	--	--	--

	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	合计
持续的公允价值计量				
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		287,429.79		287,429.79
(1) 衍生金融负债		287,429.79		287,429.79
持续以公允价值计量的负债总额		287,429.79		287,429.79

#### 4. 2017年12月31日

项目	公允价值			
	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	合计
持续的公允价值计量				
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		3,376,020.62		3,376,020.62
(1) 衍生金融负债		3,376,020.62		3,376,020.62
持续以公允价值计量的负债总额		3,376,020.62		3,376,020.62

(二) 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

衍生金融资产及衍生金融负债系远期购汇合约所形成，本公司采用第二层次公允价值计量系基于报告期末活跃市场或非活跃市场中存在的类似资产或类似负债的报价。

(三) 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

持续第三层次公允价值计量的银行理财产品主要为公司持有的非保本浮动收益型短期理财产品，本公司采用估值技术进行了公允价值计量，主要采用了未来现金流量折现模型。

## 十、关联方及关联交易

### (一) 关联方情况

#### 1. 本公司的母公司情况

##### (1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
杭州华旺实业集	杭州	化工原料及产品(除危险化学品)	38,000万元	39.28	39.28

团有限公司		及易制毒化学品)、金属材料(除贵金属)、煤炭(无储存)的销售;实业投资;企业管理咨询			
-------	--	--	--	--	--

(2) 本公司的实际控制人是钭正良和钭江浩。钭正良和钭江浩为父子关系,2017—2019年度各年末及2020年6月末两人直接及间接合计持有杭州华旺实业集团有限公司的股权比例均为89.29%,直接合计持有公司的股权比例均为27.64%,是公司的实际控制人。另钭正良、钭江浩、钭粲如、周曙、钭正贤共同签署了《一致行动人协议》,是公司的一致行动人。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
周曙	实际控制人钭正良之配偶
杭州临安华旺热能有限公司	同受母公司控制
杭州华旺汇科投资有限公司	同受母公司控制
临安市天目制瓶有限公司	同受实际控制人控制
杭州锦正纺织服装有限公司	受实际控制人钭正良之兄钭正贤控制
浙江锦顺实业股份有限公司	受实际控制人钭正良之侄钭家振控制
临安锦上照明电器有限公司	受实际控制人钭正良之兄钭正贤重大影响
杭州锦英进出口贸易有限公司	受实际控制人钭正良之兄钭正贤控制
浙江临安环球交通物流有限公司	受实际控制人钭正良之兄钭正贤控制
杭州箭驰锦腾汽车配件有限公司	受实际控制人钭正良之侄女钭家燕控制
浙江恒达新材料股份有限公司	前独立董事郑梦樵担任独董的企业 [注]
民丰特种纸股份有限公司	前独立董事郑梦樵担任独董的企业 [注]

[注] 根据公司2017年12月27日第九次临时股东大会决议,郑梦樵已不再担任本公司独立董事

## (二) 关联交易情况

### 1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### (1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2020年1—6月	2019年度	2018年度	2017年度
杭州临安华旺热能有限公司	蒸汽	21,541,834.87	47,808,079.60	48,574,171.74	45,341,315.76
浙江恒达新材料股份有限公司	木浆				2,345,769.07

临安市天目制瓶有限公司	加工费			262,255.00	387,571.00
杭州华旺汇科投资有限公司	员工就餐	443,655.00	947,129.00	915,302.00	779,221.50
民丰特种纸股份有限公司	木浆			6,044.14	

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
浙江锦顺实业股份有限公司	电费		224,844.47	658,338.71	874,307.79
杭州临安华旺热能有限公司	污水处理费	159,000.00	355,000.00	358,000.00	353,000.00
浙江临安环球交通物流有限公司	光伏材料			223,276.55	
临安锦上照明电器有限公司	电费				149,090.29
杭州锦正纺织服装有限公司	电费				55,122.24
杭州箭驰锦腾汽车配件有限公司	电费				26,313.23

2. 关联租赁情况

(1) 公司出租情况

承租方名称	租赁资产种类	2020年1-6月确认的租赁收入	2019年度确认的租赁收入	2018年度确认的租赁收入	2017年度确认的租赁收入
杭州临安华旺热能有限公司 [注]	厂房				无偿使用

[注] 子公司华锦特种纸公司已于2017年3月将上述厂房出售给了杭州临安华旺热能有限公司，终止了上述关联交易事项

(2) 公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	2020年1-6月确认的租赁费	2019年度确认的租赁费	2018年度确认的租赁费	2017年度确认的租赁费
杭州华旺汇科投资有限公司	办公楼	113,280.00	226,560.00	226,560.00	226,560.00

3. 关联担保情况

本公司及子公司作为被担保方

(1) 借款担保

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
钭正良/周曙/杭州华旺实业集团有限公司/杭州华旺汇科投资有限公司/临安市天目制瓶有限公司 [注 1]	14,176,988.66	2020.6.8	2020.12.4	否
钭正良/周曙/杭州华旺实业集团有限公司/临安市天目制瓶有限公司 [注 2]	22,027,302.14	2020.4.27	2020.10.24	否
钭正良/周曙/临安市天目制瓶有限公司	20,000,000.00	2019.7.31	2020.7.13	否

钭正良/周曙/临安市天目制瓶有限公司[注 3]	15,627,698.20	2020.5.13	2020.11.11	否
钭正良/周曙/钭江浩	100,000,000.00	2019.6.27	2025.6.27	否
钭正良/钭江浩	48,000,000.00	2020.3.26	2021.3.25	否
钭江浩	9,500,000.00	2019.7.15	2020.7.2	否
钭江浩	9,500,000.00	2020.1.10	2020.7.10	否
杭州华旺实业集团有限公司	9,500,000.00	2020.3.5	2020.11.5	否
杭州华旺实业集团有限公司	9,500,000.00	2020.3.9	2020.11.9	否
杭州华旺实业集团有限公司	9,500,000.00	2020.3.9	2020.11.9	否
杭州华旺实业集团有限公司	9,500,000.00	2020.3.16	2020.10.16	否
杭州华旺实业集团有限公司	9,500,000.00	2020.3.16	2020.10.16	否
杭州华旺实业集团有限公司	9,500,000.00	2020.3.16	2020.10.16	否
杭州华旺实业集团有限公司 [注 4]	4,645,533.56	2020.3.12	2021.3.12	否
杭州华旺实业集团有限公司 [注 5]	26,477,330.00	2020.4.15	2021.4.15	否
杭州华旺实业集团有限公司 [注 6]	23,785,155.44	2020.4.24	2020.7.2	否

[注 1] 系外币借款，借款金额为 2,002,540.95 美元

[注 2] 系外币借款，借款金额为 3,111,420.60 美元

[注 3] 系外币借款，借款金额为 2,207,457.90 美元

[注 4] 系外币借款，借款金额为 656,195.15 美元

[注 5] 系外币借款，借款金额为 3,740,000.00 美元

[注 6] 系外币借款，借款金额为 3,359,722.50 美元

(2) 票据担保

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
钭正良/周曙/杭州华旺实业集团有限公司/临安市天目制瓶有限公司	6,028,235.79	2020.4.22	2020.10.22	否
钭正良/周曙/临安市天目制瓶有限公司	11,850.00	2020.5.22	2020.8.22	否
钭正良/周曙/临安市天目制瓶有限公司	4,848,915.64	2020.5.22	2020.11.22	否
杭州华旺实业集团有限公司	6,287,671.53	2020.2.27	2020.8.25	否
杭州华旺实业集团有限公司	34,020,000.00	2020.3.27	2020.9.27	否
杭州华旺实业集团有限公司	10,000,000.00	2020.5.13	2020.11.13	否



杭州华旺实业集团有限公司	241,500.00	2020.5.29	2020.8.27	否
杭州华旺实业集团有限公司	30,169,730.32	2020.5.29	2020.11.27	否
杭州华旺实业集团有限公司	288,925.00	2020.6.4	2020.12.4	否
杭州华旺实业集团有限公司	9,292,913.56	2020.6.22	2020.12.21	否
杭州华旺实业集团有限公司/杭州华旺汇科投资有限公司	20,141,406.00	2020.1.17	2020.7.19	否
杭州华旺实业集团有限公司/临安市天目制瓶有限公司	35,800.00	2020.6.29	2020.9.29	否
杭州华旺实业集团有限公司/临安市天目制瓶有限公司	40,347,463.04	2020.6.29	2020.12.29	否

(3) 信用证担保

担保方	出证人	开证银行	截至期末担保金额	币种
钭正良/周曙/杭州华旺实业集团有限公司/杭州华旺汇科投资有限公司/临安市天目制瓶有限公司	本公司	中国银行股份有限公司 临安支行	4,097,598.59	美元
钭正良/周曙/杭州华旺实业集团有限公司/杭州华旺汇科投资有限公司/临安市天目制瓶有限公司	本公司	中国银行股份有限公司 临安支行	68,600.00	欧元
钭正良/周曙/杭州华旺实业集团有限公司	华锦进出口公司	中国银行股份有限公司 临安支行	12,641,260.00	美元
杭州华旺实业集团有限公司	本公司	上海浦东发展银行股份有限公司 杭州临安支行	219,267.32	美元
杭州华旺实业集团有限公司	华锦进出口公司	上海浦东发展银行股份有限公司 杭州临安支行	10,938,135.35	美元
钭江浩/杭州华旺实业集团有限公司	本公司	上海浦东发展银行股份有限公司 杭州临安支行	1,331,715.15	美元
钭正良/钭江浩/杭州华旺实业集团有限公司	本公司	中国建设银行股份有限公司 杭州临安支行	11,121,654.95	美元
钭正良/杭州华旺实业集团有限公司	本公司	华夏银行股份有限公司 杭州分行	4,950,000.00	美元
杭州华旺汇科投资有限公司	华锦进出口公司	招商银行股份有限公司 杭州分行	2,250,000.00	美元

(4) 其他

关联方杭州华旺实业集团有限公司为本公司在上海浦东发展银行股份有限公司杭州临安支行的流动性临时借款提供最高额为9,400万元的保证担保,期限自2020年4月15日起至2023年4月15日止。于2020年6月30日,该担保项下本公司无借款、票据和信用证余额。

#### 4. 关联方资金拆借

##### (1) 本公司及子公司作为拆入方

年度	拆出方	期初金额	本期增加	本期减少	期末余额	其中：计付利息
2018 年度	钭正良	2,206,590.53		2,206,590.53		
2017 年度	钭正良	7,018,834.59	3,794,340.55	8,606,584.61	2,206,590.53	72,223.44
	杭州华旺实业集团有限公司	171,933,134.90	4,141,761.97	176,074,896.87		4,141,761.97
	小计	178,951,969.49	7,936,102.52	184,681,481.48	2,206,590.53	4,213,985.41

##### (2) 本公司及子公司作为拆出方

年度	拆入方	期初金额	本期增加	本期减少	期末余额	其中：计收利息
2017 年度	钭江浩	4,074,340.40	2,021,538.50	6,095,878.90		124,464.50
	杭州华旺实业集团有限公司	22,633,133.44	23,021,037.43	45,654,170.87		543,437.40
	小计	26,707,473.84	25,042,575.93	51,750,049.77		667,901.90

注：上表关联方资金往来按资金占用当年中国人民银行一年期贷款利率以实际占用天数结息，并以结息当年本公司及子公司是应收利息还是应付利息为界定标准，将当年度关联方资金往来列为与上表拆出方或拆入方的往来

#### 5. 关联方资产转让

关联方	关联交易内容	2020 年 1—6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度[注 1]
杭州临安华旺热能有限公司	出售工业用途土地及附属房产				8,548,253.00[注 2]
杭州临安华旺热能有限公司	销售别克车				80,000.00
钭江浩	出售商业服务用途房地产				41,957,200.00[注 3]

[注 1] 交易金额均为含税金额

[注 2] 2017 年 2 月，经临安市国土资源局批准，华锦特种纸公司与杭州临安华旺热能有限公司签订《出让建设用地使用权转让合同》，华锦特种纸公司将坐落于青山湖街道滨河路 18 号的 8,709.75 m<sup>2</sup>的土地及该宗土地上的房产以 8,548,253.00 元的价格转让给杭州临安华旺热能有限公司，转让价格以浙江天启房地产土地评估规划咨询有限公司出具的《评估报告》（浙天启（2016）（房估）字第 LA-055 号）确认的评估价格 854.83 万元为依据

[注 3] 2017 年 12 月，华锦进出口公司与钭江浩签订《房屋转让合同》，华锦进出口公司将位于杭州市临安锦城街道华天楼公寓的 21 套商业服务用途房地产以 4,195.72 万元的价格转让给钭江浩，转让价格以临安中鑫房地产估价有限公司出具的《评估报告》（临安中鑫

估字〔2017〕第691号)确认的评估价格4,195.72万元为依据

#### 6. 关键管理人员报酬

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
关键管理人员报酬	2,371,266.80	4,734,608.30	4,416,112.77	3,944,160.86

#### 7. 其他关联交易

##### (1) 同一控制下企业合并收购交易

报告期内,本公司同一控制下收购了钭江浩持有的华锦进出口公司、周曙持有的GW公司,详见本财务报表附注六(一)之说明。

##### (2) 通过关联方取得贷款资金

报告期内,本公司向银行取得借款后,委托银行将资金支付给关联方,关联方再将资金支付给本公司。具体情况如下:

关联方	借款人	年度	委托银行支付金额	收回银行存款金额
杭州锦英进出口贸易有限公司	华锦特种纸公司	2017年度	20,000,000.00	20,000,000.00

#### (三) 关联方应收应付款项

##### 1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据	杭州华旺实业集团有限公司							8,010,000.00	
小计								8,010,000.00	

##### 2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
应付票据	杭州临安华旺热能有限公司	13,000,327.09	23,220,512.65	23,880,850.00	
小计		13,000,327.09	23,220,512.65	23,880,850.00	
应付账款	杭州临安华旺热能有限公司	1,820,272.91			642,702.71
	杭州华旺汇科投资有限公司	201,876.00	89,268.00	146,247.00	253,211.50
小计		2,022,148.91	89,268.00	146,247.00	895,914.21
其他应付款	钭正良				2,206,590.53
小计					2,206,590.53

## 十一、股份支付

### (一) 股份支付总体情况

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
公司本期授予并行权的各项权益工具总额				12,900,000.00

### (二) 以权益结算的股份支付情况

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
授予日权益工具公允价值的确定方法				市价法
可行权权益工具数量的确定依据				股份数量
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额				26,429,539.82
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额				26,429,539.82

注：计入资本公积的股份支付费用累计金额包括

1. 2017年7月，公司增加注册资本200万元，公司董事兼总经理张延成以货币方式认缴出资，每股增资价格5元，每股公允价值10元。本次增资为立即执行的股份支付，计算所得的股份支付费用1,000万元计入管理费用，相应增加资本公积

2. 2017年12月，公司增加注册资本1,090万元，公司实际控制人之一钊江浩以所持华锦进出口公司全部股权认缴出资，每股增资价格7.90元，每股公允价值10元。本次钊江浩超过其原持股比例28.22%而获得的新增股份为立即执行的股份支付，计算所得的股份支付费用16,429,539.82元计入管理费用，相应增加资本公积

## 十二、承诺及或有事项

### (一) 重要承诺事项

截至2020年6月30日，本公司及子公司在相关银行开具的未结清信用证余额为52,481,046.36美元及68,600.00欧元。

### (二) 或有事项

本公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 十三、资产负债表日后事项

本公司不存在需要披露的重要资产负债表日后事项中的非调整事项。

#### 十四、其他重要事项

##### (一) 分部信息

本公司不存在多种经营或跨地区经营，无单独管理的经营分部，主要经营活动为销售装饰原纸产品及木浆。而本公司在内部组织结构和管理要求方面无需对上述业务进行区分，管理层在复核内部报告、决定资源配置及业绩评价时，亦认为无需对上述业务的经营成果进行区分，故无报告分部。本公司按产品分类的主营业务收入及主营业务成本明细如下：

项 目	2020年1—6月		2019年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
可印刷装饰原纸	488,867,852.52	350,066,668.22	1,282,273,882.83	1,007,101,462.74
素色装饰原纸	52,081,975.30	38,271,436.72	139,053,796.60	112,678,388.73
木浆贸易	126,013,086.66	119,603,590.25	224,050,372.87	227,809,197.18
小 计	666,962,914.48	507,941,695.19	1,645,378,052.30	1,347,589,048.65

(续上表)

项 目	2018年度		2017年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
可印刷装饰原纸	1,310,794,349.55	1,067,784,259.56	1,224,359,322.40	980,507,000.48
素色装饰原纸	205,943,105.41	173,357,787.64	168,383,030.04	138,796,441.33
木浆贸易	399,392,701.30	392,336,220.47	391,349,211.33	348,438,831.15
小 计	1,916,130,156.26	1,633,478,267.67	1,784,091,563.77	1,467,742,272.96

##### (二) 执行新金融工具准则的影响

本公司自2019年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号——金融资产转移》《企业会计准则第24号——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整2019年1月1日的留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。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（处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损

益)，且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“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金融资产、租赁应收款。

1. 执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

项 目	资产负债表		
	2018 年 12 月 31 日	新金融工具准则 调整影响	2019 年 1 月 1 日
交易性金融资产		89,600,000.00	89,600,000.00
其他流动资产	108,221,794.51	-89,600,000.00	18,621,794.51
交易性金融负债		287,429.79	287,429.79
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	287,429.79	-287,429.79	

2. 2019 年 1 月 1 日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表：

项 目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	120,234,313.34	摊余成本	120,234,313.34
应收票据	摊余成本	436,561,190.32	摊余成本	436,561,190.32
应收账款	摊余成本	212,299,924.22	摊余成本	212,299,924.22
其他应收款	摊余成本	700,423.73	摊余成本	700,423.73
其他流动资产-银行 理财产品	摊余成本	89,600,000.00	以公允价值计量且其 变动计入当期损益	89,600,000.00
短期借款	摊余成本	312,586,925.43	摊余成本	312,586,925.43
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	287,429.79	以公允价值计量且其 变动计入当期损益	287,429.79
应付票据	摊余成本	201,949,418.61	摊余成本	201,949,418.61
应付账款	摊余成本	230,697,347.59	摊余成本	230,697,347.59
其他应付款	摊余成本	1,685,543.52	摊余成本	1,685,543.52

3. 2019 年 1 月 1 日，公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则列示的账面价值（2018年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值（2019年1月1日）
(1) 金融资产				
1) 摊余成本				
货币资金	120,234,313.34			120,234,313.34
应收票据	436,561,190.32			436,561,190.32
应收账款	212,299,924.22			212,299,924.22
其他应收款	700,423.73			700,423.73
其他流动资产-银行理财产品	89,600,000.00	-89,600,000.00		
以摊余成本计量的总金融资产	859,395,851.61	-89,600,000.00		769,795,851.61
2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益				
交易性金融资产		89,600,000.00		89,600,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产		89,600,000.00		89,600,000.00
(2) 金融负债				
1) 摊余成本				
短期借款	312,586,925.43			312,586,925.43
应付票据	201,949,418.61			201,949,418.61
应付账款	230,697,347.59			230,697,347.59
其他应付款	1,685,543.52			1,685,543.52
以摊余成本计量的总金融负债	746,919,235.15			746,919,235.15
2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益				
交易性金融负债		287,429.79		287,429.79
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	287,429.79	-287,429.79		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融负债	287,429.79			287,429.79

4. 2019年1月1日，公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的

规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则 计提损失准备 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则 计提损失准备 (2019年1月1日)
应收账款	11,638,277.92			11,638,277.92
其他应收款	36,864.41			36,864.41

(三) 执行新收入准则的影响

本公司自2020年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第14号——收入》(以下简称新收入准则)。根据相关新旧准则衔接规定,对可比期间信息不予调整,首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整2020年1月1日的留存收益及财务报表其他相关项目金额。

执行新收入准则对公司2020年1月1日财务报表的主要影响如下:

项 目	资产负债表		
	2019年12月31日	新收入准则调整影响	2020年1月1日
预收款项	32,240,475.79	-31,944,825.79	295,650.00
合同负债		31,944,825.79	31,944,825.79

(四) 其他

本公司根据战略规划和业务发展需要,经第三次临时股东大会审议通过,于2017年3月23日向股转系统提交了股票终止挂牌申请。2017年4月20日,全国中小企业股份转让系统出具《关于同意杭州华旺新材料科技股份有限公司终止股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》(股转系统函(2017)2130号),核准本公司股票于2017年4月25日起终止挂牌。

**十五、母公司财务报表主要项目注释**

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	2020.6.30				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	



单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	297,878,178.61	100.00	15,683,030.44	5.26	282,195,148.17
合计	297,878,178.61	100.00	15,683,030.44	5.26	282,195,148.17

(续上表)

种类	2019.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	144,620,132.35	100.00	7,800,241.60	5.39	136,819,890.75
合计	144,620,132.35	100.00	7,800,241.60	5.39	136,819,890.75

种类	2018.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	195,960,027.33	100.00	10,239,369.17	5.23	185,720,658.16
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	195,960,027.33	100.00	10,239,369.17	5.23	185,720,658.16

(续上表)

种类	2017.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	204,019,778.72	100.00	10,389,865.02	5.09	193,629,913.70
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	204,019,778.72	100.00	10,389,865.02	5.09	193,629,913.70

2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

① 2020年6月30日及2019年12月31日

采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	2020.6.30	2019.12.31
----	-----------	------------

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	293,739,529.42	14,686,976.47	5.00	142,245,127.71	7,112,256.39	5.00
1-2年	2,958,342.66	295,834.27	10.00	1,063,689.75	106,368.98	10.00
2-3年	6,881.88	1,376.38	20.00	147,915.40	29,583.08	20.00
3-4年	122,243.79	36,673.14	30.00	760,265.10	228,079.53	30.00
4-5年	778,021.36	389,010.68	50.00	158,361.54	79,180.77	50.00
5年以上	273,159.50	273,159.50	100.00	244,772.85	244,772.85	100.00
小计	297,878,178.61	15,683,030.44	5.26	144,620,132.35	7,800,241.60	5.39

② 2018年12月31日及2017年12月31日

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2018.12.31			2017.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	193,559,057.36	9,677,952.87	5.00	202,467,744.58	10,123,387.23	5.00
1-2年	1,226,890.88	122,689.09	10.00	1,140,542.44	114,054.24	10.00
2-3年	762,587.39	152,517.48	20.00	160,476.08	32,095.22	20.00
3-4年	160,476.08	48,142.82	30.00	25,897.42	7,769.23	30.00
4-5年	25,897.42	12,948.71	50.00	225,118.20	112,559.10	50.00
5年以上	225,118.20	225,118.20	100.00			
小计	195,960,027.33	10,239,369.17	5.23	204,019,778.72	10,389,865.02	5.09

(2) 坏账准备变动情况

1) 2020年1-6月

项目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	7,800,241.60	7,882,788.84					15,683,030.44	
小计	7,800,241.60	7,882,788.84					15,683,030.44	

2) 2019年度

项目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	

单项计提坏账准备							
按组合计提坏账准备	10,239,369.17	-2,439,127.57					7,800,241.60
小计	10,239,369.17	-2,439,127.57					7,800,241.60

3) 2018 年度

项 目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	10,389,865.02	-129,987.16				20,508.69	10,239,369.17	
小计	10,389,865.02	-129,987.16				20,508.69	10,239,369.17	

4) 2017 年度

项 目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他 [注]	转回	核销	其他	
单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	6,684,441.97	-2,574,560.24		6,471,786.49		191,803.20	10,389,865.02	
小计	6,684,441.97	-2,574,560.24		6,471,786.49		191,803.20	10,389,865.02	

[注] 系 2017 年 3 月 31 日吸收合并子公司华锦特种纸公司转入的应收账款坏账准备余额

(3) 报告期实际核销的应收账款情况

1) 报告期实际核销的应收账款金额

项 目	2020 年 1—6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
实际核销的应收账款金额			20,508.69	191,803.20

2) 报告期重要的应收账款核销情况

2017 年度

单位名称	款项性质	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
杭州大富豪纸业有限公司	货款	191,803.20	无法收回	总经理审批	否
小计		191,803.20			

(4) 应收账款金额前 5 名情况

1) 2020 年 6 月 30 日

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
------	------	----------------	------

江苏佳饰家新材料有限公司	30,440,106.96	10.22	1,522,005.35
英特普莱特(中国)装饰材料有限公司	14,157,048.23	4.75	707,852.41
杭州临安通达装饰材料有限公司	10,850,378.06	3.64	542,518.90
广东天元汇邦新材料股份有限公司	10,770,114.95	3.62	538,505.75
浙江帝龙新材料有限公司	9,965,649.24	3.35	498,282.46
小 计	76,183,297.44	25.58	3,809,164.87

2) 2019年12月31日

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
山东富凯宏装饰材料有限公司	11,457,440.89	7.92	572,872.04
英特普莱特(中国)装饰材料有限公司	9,760,564.00	6.75	488,028.20
江苏佳饰家新材料有限公司	8,006,438.16	5.54	400,321.91
佛山科乐福新材料科技有限公司	7,419,202.97	5.13	370,960.15
广东天元汇邦新材料股份有限公司	7,312,515.29	5.06	365,625.76
小 计	43,956,161.31	30.40	2,197,808.06

3) 2018年12月31日

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
菲克森有限公司 (Fakirsons Papchem Pvt. Ltd)	22,433,117.70	11.45	1,121,655.89
山东富凯宏装饰材料有限公司	14,230,116.10	7.26	711,505.81
临沂市鲁源浸渍纸业纸业有限公司	11,906,972.52	6.08	595,348.63
成都瀚林新材料科技有限公司	10,646,761.83	5.43	532,338.09
佛山科乐福新材料科技有限公司	9,438,655.44	4.82	471,932.77
小 计	68,655,623.59	35.04	3,432,781.19

4) 2017年12月31日

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
菲克森有限公司 (Fakirsons Papchem Pvt. Ltd)	23,705,035.85	11.62	1,185,251.79
江苏佳饰家新材料有限公司	23,520,453.36	11.53	1,176,022.67
成都德必隆装饰材料有限公司	9,919,101.75	4.86	495,955.09

韩印有限公司(Printech Kr/Printech Lpm)	8,087,001.86	3.96	404,350.09
佛山科乐福新材料科技有限公司	7,181,812.24	3.52	359,090.61
小 计	72,413,405.06	35.49	3,620,670.25

2. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	2020.6.30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	190,546,262.22	100.00	9,527,313.11	5.00	181,018,949.11
合 计	190,546,262.22	100.00	9,527,313.11	5.00	181,018,949.11

(续上表)

种 类	2019.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	104,941,892.22	100.00	5,247,094.61	5.00	99,694,797.61
合 计	104,941,892.22	100.00	5,247,094.61	5.00	99,694,797.61

种 类	2018.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	310,300.00	100.00	15,515.00	5.00	294,785.00
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合 计	310,300.00	100.00	15,515.00	5.00	294,785.00

(续上表)

种 类	2017.12.31			
	账面余额		坏账准备	

	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	26,083,442.00	100.00	1,304,172.10	5.00	24,779,269.90
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	26,083,442.00	100.00	1,304,172.10	5.00	24,779,269.90

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

① 2020年6月30日及2019年12月31日

组合名称	2020.6.30			2019.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合	190,546,262.22	9,527,313.11	5.00	104,941,892.22	5,247,094.61	5.00
其中：1年以内	190,546,262.22	9,527,313.11	5.00	104,941,892.22	5,247,094.61	5.00
小计	190,546,262.22	9,527,313.11	5.00	104,941,892.22	5,247,094.61	5.00

② 2018年12月31日及2017年12月31日

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2018.12.31			2017.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	310,300.00	15,515.00	5.00	26,083,442.00	1,304,172.10	5.00
小计	310,300.00	15,515.00	5.00	26,083,442.00	1,304,172.10	5.00

(2) 坏账准备变动情况

1) 2020年1-6月

项目	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)	
期初数	5,247,094.61			5,247,094.61
本期计提	4,280,218.50			4,280,218.50
本期收回				
本期转回				
本期核销				

其他变动				
期末数	9,527,313.11			9,527,313.11

2) 2019 年度

项 目	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)	
期初数	15,515.00			15,515.00
本期计提	5,231,579.61			5,231,579.61
本期收回				
本期转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	5,247,094.61			5,247,094.61

3) 2018 年度

项 目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
其他应收款	1,304,172.10	-1,288,657.10						15,515.00
小 计	1,304,172.10	-1,288,657.10						15,515.00

4) 2017 年度

项 目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他 [注]	转回	核销	其他	
其他应收款	121,584.57	1,171,665.03		10,922.50				1,304,172.10
小 计	121,584.57	1,171,665.03		10,922.50				1,304,172.10

[注] 系 2017 年 3 月 31 日吸收合并子公司华锦特种纸公司转入的其他应收款坏账准备余额

(3) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
押金保证金			241,000.00	
应收暂付款	190,546,262.22	104,941,892.22	69,300.00	26,083,442.00
合 计	190,546,262.22	104,941,892.22	310,300.00	26,083,442.00

## (4) 大额其他应收款情况

## 1) 2020年6月30日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
华锦进出口公司	应收暂付款	106,734,902.22	1年以内	56.01	5,336,745.11
马鞍山华旺公司	应收暂付款	83,645,000.00	1年以内	43.90	4,182,250.00
个人住房公积金	应收暂付款	166,360.00	1年以内	0.09	8,318.00
小计		190,546,262.22		100.00	9,527,313.11

## 2) 2019年12月31日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
马鞍山华旺公司	应收暂付款	72,045,000.00	1年以内	68.65	3,602,250.00
华锦进出口公司	应收暂付款	32,734,902.22	1年以内	31.19	1,636,745.11
个人住房公积金	应收暂付款	161,990.00	1年以内	0.16	8,099.50
小计		104,941,892.22		100.00	5,247,094.61

## 3) 2018年12月31日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
中华人民共和国 杭州海关	保证金	241,000.00	1年以内	77.67	12,050.00
个人住房公积金	应收暂付款	69,300.00	1年以内	22.33	3,465.00
小计		310,300.00		100.00	15,515.00

## 4) 2017年12月31日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
马鞍山华旺公司	应收暂付款	26,020,000.00	1年以内	99.76	1,301,000.00
个人住房公积金	应收暂付款	63,442.00	1年以内	0.24	3,172.10
小计		26,083,442.00		100.00	1,304,172.10

## 3. 长期股权投资

## (1) 明细情况

项目	2020.6.30			2019.12.31		
	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	187,389,147.32		187,389,147.32	187,389,147.32		187,389,147.32
合 计	187,389,147.32		187,389,147.32	187,389,147.32		187,389,147.32

(续上表)

项 目	2018.12.31			2017.12.31		
	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	187,389,147.32		187,389,147.32	10,000,000.00		10,000,000.00
合 计	187,389,147.32		187,389,147.32	10,000,000.00		10,000,000.00

(2) 对子公司投资

1) 2020年1-6月

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提 减值准备	减值准备 期末数
华旺进出口公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
马鞍山华旺公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
华锦进出口公司	70,677,140.99			70,677,140.99		
GW公司	6,712,006.33			6,712,006.33		
小 计	187,389,147.32			187,389,147.32		

2) 2019年度

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提 减值准备	减值准备 期末数
华旺进出口公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
马鞍山华旺公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
华锦进出口公司	70,677,140.99			70,677,140.99		
GW公司	6,712,006.33			6,712,006.33		
小 计	187,389,147.32			187,389,147.32		

3) 2018年度

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提 减值准备	减值准备 期末数
华旺进出口公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
马鞍山华旺公司		100,000,000.00		100,000,000.00		
华锦进出口公司		70,677,140.99		70,677,140.99		
GW公司		6,712,006.33		6,712,006.33		

小 计	10,000,000.00	177,389,147.32		187,389,147.32		
-----	---------------	----------------	--	----------------	--	--

4) 2017 年度

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少 [注]	期末数	本期计提 减值准备	减值准备 期末数
华锦特种纸公司	89,758,899.56		89,758,899.56			
华旺进出口公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
马鞍山华旺公司						
小 计	99,758,899.56		89,758,899.56	10,000,000.00		

[注] 本期减少系以 2017 年 3 月 31 日为基准日将华锦特种纸公司予以吸收合并，华锦特种纸公司注销法人资格

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	2020 年 1—6 月		2019 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	540,949,827.82	388,822,249.98	1,421,327,679.43	1,123,875,411.95
其他业务收入	3,063,780.47	1,178,931.68	7,484,695.26	3,355,201.43
合 计	544,013,608.29	390,001,181.66	1,428,812,374.69	1,127,230,613.38

(续上表)

项 目	2018 年度		2017 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	1,516,737,454.96	1,242,652,352.41	1,361,017,003.48	1,117,884,135.53
其他业务收入	7,845,960.41	4,280,782.69	20,722,106.97	20,071,284.60
合 计	1,524,583,415.37	1,246,933,135.10	1,381,739,110.45	1,137,955,420.13

2. 研发费用

项 目	2020 年 1—6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
直接材料	11,665,862.16	29,024,058.93	29,574,003.99	34,970,723.71
直接人工	6,792,290.88	14,341,215.24	13,678,859.02	8,332,890.35
折旧	2,388,094.84	4,811,260.64	4,290,229.46	1,967,900.80
外部研发费	200,000.00	200,000.00	1,040,000.00	1,794,339.62

其他	56,266.44	104,765.40	664,938.31	340,304.70
合计	21,102,514.32	48,481,300.21	49,248,030.78	47,406,159.18

### 3. 投资收益

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
处置金融工具取得的投资收益	2,081,759.64	2,455,877.35	—	—
其中：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	1,982,816.69	2,434,135.89	—	—
衍生金融工具	98,942.95	21,741.46	—	—
理财产品投资收益	—	—	1,357,413.92	1,132,818.09
远期结售汇损益	—	—	-3,545,755.07	-1,846,300.76
合计	2,081,759.64	2,455,877.35	-2,188,341.15	-713,482.67

## 十六、其他补充资料

### (一) 净资产收益率及每股收益

#### 1. 明细情况

##### (1) 净资产收益率

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)			
	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
归属于公司普通股股东的净利润	8.35	17.24	14.87	24.79
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.12	16.72	14.69	27.50

##### (2) 每股收益

报告期利润	每股收益(元/股)							
	基本每股收益				稀释每股收益			
	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
归属于公司普通股股东的净利润	0.61	1.12	0.82	1.08	0.61	1.12	0.82	1.08
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.60	1.08	0.81	1.19	0.60	1.08	0.81	1.19

#### 2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项目	序号	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	93,755,503.46	170,787,524.38	125,352,901.45	156,820,865.12

非经常性损益	B	2,583,062.53	5,532,500.63	2,688,236.02	-3,474,617.20	
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	91,172,440.93	165,255,023.75	122,664,665.43	160,295,482.32	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	1,076,352,868.15	905,462,635.89	786,944,890.77	495,664,121.59	
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E1			86,110,001.21	105,070,000.00	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F1			11	6	
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E2				20,000,000.00	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F2				5	
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E3				16,429,539.82	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F3				0	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G				6,414,210.00	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H				4	
其他	其他综合收益变动	I1	90,993.40	102,707.88	321,992.56	-625,425.76
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	3	6	6	6
	华锦进出口公司股权收购	I2			86,110,001.21	
	减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2			11	
	GW公司股权收购	I3			7,157,148.89	
	减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3			11	
报告期月份数	K	6	12	12	12	
加权平均净资产	$L = \frac{D+A}{2} + \frac{E \times F}{K} - \frac{G \times H}{K} \pm \frac{I \times J}{K}$	1,123,276,116.58	990,907,752.02	843,221,617.96	632,492,104.60	
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	8.35%	17.24%	14.87%	24.79%	
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	8.12%	16.72%	14.69%	27.50%	

### 3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

#### (1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	2020年1—6月	2019年度	2018年度	2017年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	93,755,503.46	170,787,524.38	125,352,901.45	156,820,865.12
非经常性损益	B	2,583,062.53	5,532,500.63	2,688,236.02	-3,474,617.20
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	91,172,440.93	165,255,023.75	122,664,665.43	160,295,482.32
期初股份总数 [注]	D	152,900,000.00	152,900,000.00	152,900,000.00	137,600,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E				
发行新股或债转股等增加股份数	F1				13,300,000.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G1				6
发行新股或债转股等增加股份数	F2				2,000,000.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G2				5
因回购等减少股份数	H				
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I				
报告期缩股数	J				
报告期月份数	K	6	12	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times \frac{G}{K}-H \times \frac{I}{K}-J$	152,900,000.00	152,900,000.00	152,900,000.00	145,083,333.33
基本每股收益	$M=A/L$	0.61	1.12	0.82	1.08
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.60	1.08	0.81	1.19

[注] 2018年1月，公司以发行1,090万新股作为支付对价同一控制下合并华锦进出口公司，计算报告期末的基本每股收益时，将该股份视同在合并期初即已发行在外的普通股处理

(2) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

(二) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

1. 2020年1—6月比2019年度

资产负债表项目	2020.6.30	2019.12.31	变动幅度	变动原因说明
货币资金	334,766,944.38	215,506,807.88	55.34%	主要系2020年1—6月票据到期托收数量增加较多以及收到银行借款资金较多所致。
应收票据	266,511,158.12	568,759,183.83	-53.14%	主要系受结算习惯影响，年中收到票据数量不如年终，以及到期托收的票据数量较多等因素共同影响

				所致。
应收账款	288,946,102.72	151,775,981.35	90.38%	主要系受结算习惯影响,年终货款催收力度大于年中所致。
其他流动资产	51,059,930.67	37,566,039.95	35.92%	主要系子公司马鞍山华旺公司年产12万吨装饰原纸项目随着工程进度的推进,待抵扣的增值税进项税增加所致。
在建工程	277,504,896.71	140,425,689.96	97.62%	主要系子公司马鞍山华旺公司年产12万吨装饰原纸项目随着工程进度推进增加土建及设备投入1.12亿元所致。
其他非流动资产	150,000.00	28,789,015.97	-99.48%	主要系2019年末子公司马鞍山华旺公司预付的设备款到货所致。
短期借款	251,172,278.21	133,976,332.55	87.48%	主要系美元借款利率较低,企业较多通过获取外币借款资金支付木浆采购款所致。
预收款项	235,425.00	32,240,475.79	-99.27%	主要系2019年末客户浙江帝龙新材料有限公司预付的装饰原纸货款在年初至本中期末均已实现销售以及原材料木浆价格一直处于低位,客户预付货款的订货量减少,以及执行新收入准则,2020年6月末将原列报于预收款项的预收货款余额调整至合同负债等原因所致。
合同负债	3,511,572.53			系执行新收入准则,2020年6月末将原列报于预收款项的预收货款余额调整至合同负债所致。
一年内到期的非流动负债	30,040,833.34	10,013,611.11	200.00%	主要系一年内要归还的长期借款增加2,000万元所致。
长期借款	70,093,459.69	40,054,444.44	75.00%	主要系子公司马鞍山华旺公司年产12万吨装饰原纸项目随着工程进度的推进,分期使用原先签订的专项借款所致。

## 2. 2019年度比2018年度

资产负债表项目	2019.12.31	2018.12.31	变动幅度	变动原因说明
货币资金	215,506,807.88	120,234,313.34	79.24%	主要系2019年大幅增加了票据贴现量,同时销售回笼的资金大幅增加。
交易性金融资产	80,152,166.87			系执行新金融工具准则,2019年将原列报于其他流动资产的浮动收益型理财产品调整至交易性金融资产。
应收票据	568,759,183.83	436,561,190.32	30.28%	主要系2019年票据池额度增加,以及通过票据池质押开立应付票据用于支付供应商货款,减少了应收票据背书支付所致。
其他流动资产	37,566,039.95	108,221,794.51	-65.29%	主要系执行新金融工具准则,2019年将原列报于其他流动资产的浮动收益型理财产品调整至交易性金融资产。
在建工程	140,425,689.96	2,890,533.44	4758.12%	主要系子公司马鞍山华旺公司年产12万吨装饰原纸项目随着工程进度推进增加土建及设备投入1.35亿元。
其他非流动资产	28,789,015.97	14,141,447.08	103.58%	主要系子公司马鞍山华旺公司年产12万吨装饰

				原纸项目随着工程进度推进增加预付设备款 1,464.76 万元。
短期借款	133,976,332.55	312,586,925.43	-57.14%	主要系 2019 年通过票据池质押开立应付票据用于支付供应商货款，减少了银行贷款所致。
应付票据	348,038,733.57	201,949,418.61	72.34%	主要系 2019 年通过票据池质押，增加开立应付票据用于支付供应商货款所致。
预收款项	32,240,475.79	2,828,033.16	1040.03%	主要系客户浙江帝龙新材料有限公司为在 2020 年度的采购交易中享受一定的价格优惠，签约预付原纸货款所致。
一年内到期的非流动负债	10,013,611.11			主要系长期借款中 1,000 万元将于 2020 年到期归还。
长期借款	40,054,444.44			主要系 2019 年子公司马鞍山华旺公司借入 5,000 万元专项用于年产 12 万吨装饰原纸项目建设。
盈余公积	58,857,807.08	41,150,568.45	43.03%	系根据 2019 年度母公司实现的净利润计提盈余公积所致。
未分配利润	464,135,296.54	311,055,010.79	49.21%	系 2019 年度实现的净利润转入所致。
利润表项目	2019 年度	2018 年度	变动幅度	变动原因说明
财务费用	19,468,483.32	36,158,048.64	-46.16%	主要系 2019 年借款减少，相应利息支出减少所致。
投资收益	5,104,990.27	-1,990,248.37	-356.50%	主要系汇率波动，2019 年远期结售汇平仓损失比 2018 年增减少 433 万元，以及理财产品投资收益增加 277 万元共同影响所致。
信用减值损失	3,079,227.70			系执行新金融工具准则，2019 年将原列报于资产减值损失的坏账损失调整至信用减值损失。
资产减值损失	-4,808,233.59	-13,161,872.35	-63.47%	主要系 2019 年末木浆价格已到谷点，未对贸易木浆计提存货跌价准备所致。
所得税费用	22,732,789.55	12,242,724.85	85.68%	主要系 2019 年度应纳税所得额大幅增长所致。

### 3. 2018 年度比 2017 年度

资产负债表项目	2018.12.31	2017.12.31	变动幅度	变动原因说明
货币资金	120,234,313.34	55,541,898.85	116.47%	主要系 2018 年大幅增加了票据贴现量，同时销售回笼的资金大幅增加。
其他流动资产	108,221,794.51	62,073,119.71	74.35%	主要系公司 2018 年增加购买理财产品。
在建工程	2,890,533.44	14,559,842.93	-80.15%	主要系公司光伏发电项目二三期于 2018 年完工转固而相应减少在建工程 1,253 万元。
无形资产	72,187,996.54	15,218,383.90	374.35%	主要系子公司马鞍山华旺公司 2018 年新购土地 5,826 万元。
其他非流动资产	14,141,447.08	28,367,628.38	-50.15%	主要系子公司马鞍山华旺公司 2017 年末预付的土地出让金 2,600 万元于 2018 年转为无形资产，以及 2018 年末预付 1,400 万元设备款。
应付票据	201,949,418.61	3,535,000.00	5612.85%	主要系 2018 年改变了供应商货款的支付方式，通过票据池质押增加了应付票据开立额度，减少了

				应收票据背书支付。
预收款项	2,828,033.16	21,390,241.28	-86.78%	主要系2018年10月起原材料木浆的价格呈下降趋势,产品售价也随市场行情下降,客户需要预付货款的订货量相应减少。
盈余公积	41,150,568.45	26,952,887.87	52.68%	系根据2018年度母公司实现的净利润计提盈余公积所致。
未分配利润	311,055,010.79	199,899,789.92	55.61%	系2018年度实现的净利润转入所致。
利润表项目	2018年度	2017年度	变动幅度	变动原因说明
管理费用	19,842,670.10	45,573,457.93	-56.46%	主要系2017年确认股份支付费用26,429,539.82元所致。
财务费用	36,158,048.64	20,352,473.85	77.66%	主要系2018年借款增加导致利息支出增加以及汇率波动所致,其中2018年美元汇率由年初的6.5342上升至年末的6.8632,而2017年美元汇率由年初的6.9498下降至年末的6.5342。
公允价值变动损益	3,088,590.83	-5,095,618.86	-160.61%	主要系2017年末预计亏损的远期购汇合约在2018年到期,平仓损失转入投资收益。
资产减值损失	-13,161,872.35	-6,773,467.88	94.32%	主要系2018年四季度木浆价格下滑,子公司华锦进出口公司对2018年末库存的贸易木浆计提了785万元存货跌价准备。
营业外支出	262,473.81	8,459,072.96	-96.90%	主要系2017年公司报废8号纸机生产线技术改造过程中遗留的闲置设备,产生报废损失739万元。
所得税费用	12,242,724.85	18,963,878.70	-35.44%	主要系2018年度应纳税所得额减少所致。



杭州华旺新材料科技股份有限公司  
二〇二〇年九月十六日





# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码

913300005793421213 (1/3)



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息



名称 天健会计师事务所(普通合伙)

类型 特殊普通合伙

执行事务合伙人 胡少先

成立日期 2011年07月18日

合伙期限 2011年07月18日至长期

主要经营场所 浙江省杭州市西湖区西溪路128号6楼

经营范围 审计企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；信息系统审计；法律、法规规定的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

登记机关



2020年09月13日

证书序号: 0007666

### 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

2019 年 12 月 25 日

中华人民共和国财政部制



## 会计师事务所 执业证书



名称: 天健会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人: 胡少先

主任会计师:

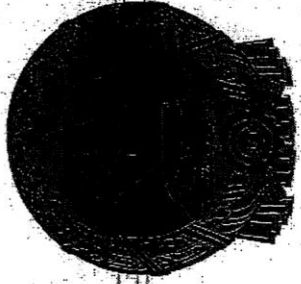
经营场所: 浙江省杭州市西溪路128号6楼

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 33000001

批准执业文号: 浙财会(2011)25号

批准执业日期: 1996年11月21日设立, 2011年6月28日转制



证书序号: 000390

# 会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证监会审查，批准

天健会计师事务所(特殊普通合伙)

(特殊普通合伙)

首席合伙人: 胡少先

执行证券、期货相关业务。



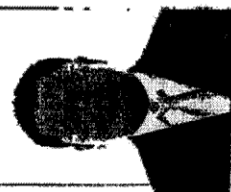
证书号: 44 发证时间: 二〇一一年十一月八日  
证书有效期至: 二〇一一年十一月八日

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

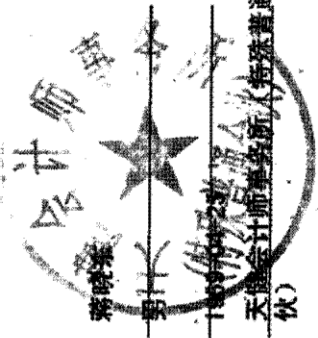
本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



日  
/月  
/年



姓名 Full name 蒋晓燕  
性别 Sex 男  
出生日期 Date of birth 1993.12.01  
工作单位 Working unit 天德会计师事务所(普通合伙)  
身份证号码 Identity card No. 330103690425047



330000180319

证书编号:  
No. of Certificate  
批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs  
浙江省注册会计师协会  
发证日期:  
Date of Issuance  
1993 12 01  
年 月 日  
/y /m /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



姓名: 叶斌  
 Full name: YE Bin  
 性别: 男  
 Sex: Male  
 出生日期: 1981年10月24日  
 Date of birth: 1981-10-24  
 工作单位: 天健会计师事务所(特殊普通合伙)  
 Working unit: Tianjian Accounting Firm (Special General Partnership)  
 身份证号码: 330822198110243012  
 Identity card No.:

证书编号: 330000190250  
 No. of Certificate:

批准注册协会: 浙江省注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs:

发证日期: 2008年03月30日  
 Date of Issuance:

杭州华旺新材料科技股份有限公司

审 阅 报 告

## 目 录

一、 审阅报告 .....	第 1 页
二、 财务报表.....	第 2—7 页
(一) 合并资产负债表.....	第 2 页
(二) 母公司资产负债表.....	第 3 页
(三) 合并利润表.....	第 4 页
(四) 母公司利润表.....	第 5 页
(五) 合并现金流量表.....	第 6 页
(六) 母公司现金流量表.....	第 7 页
三、 财务报表附注 .....	第 8—27 页



## 审 阅 报 告

天健审〔2020〕10034号

杭州华旺新材料科技股份有限公司全体股东：


我们审阅了后附的杭州华旺新材料科技股份有限公司（以下简称华旺股份公司）2020年第3季度财务报表，包括2020年9月30日的合并及母公司资产负债表，2020年7-9月和2020年1-9月的合并及母公司利润表，2020年1-9月的合并及母公司现金流量表，以及财务报表附注。这些财务报表的编制是华旺股份公司管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对这些财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第2101号——财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问华旺股份公司有关人员和财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信华旺股份公司2020年第3季度财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映华旺股份公司合并及母公司的财务状况、经营成果和现金流量。



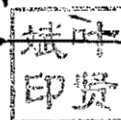
中国注册会计师：

 东蒋



中国注册会计师：

 陈叶



二〇二〇年十一月三日





# 合并资产负债表

2020年9月30日

会合01表

单位：人民币元

编制单位：杭州华元新科技股份有限公司

资产	期末数	上年年末数	负债和所有者权益	注释号	期末数	上年年末数
<b>流动资产：</b>			<b>流动负债：</b>			
货币资金	103,310,792.42	215,506,807.88	短期借款	7	224,257,946.53	133,976,332.55
结算备付金			向中央银行借款			
拆出资金			拆入资金			
交易性金融资产	191,009,554.35	80,152,166.87	交易性金融负债		2,970,961.52	
衍生金融资产			衍生金融负债			
应收票据	2 458,760,015.05	568,759,183.83	应付票据		304,631,585.81	348,038,733.57
应收账款	3 320,751,738.77	151,775,981.35	应付账款		283,548,927.65	257,258,612.44
应收款项融资			预收款项		117,712.50	32,240,475.79
预付款项	1,053,750.10	2,155,722.39	合同负债		16,189,876.78	
应收保费			卖出回购金融资产款			
应收分保账款			吸收存款及同业存放			
应收分保合同准备金			代理买卖证券款			
其他应收款	689,733.61	161,896.95	代理承销证券款			
买入返售金融资产			应付职工薪酬		9,706,244.95	11,474,889.33
存货	4 415,787,055.17	358,016,503.25	应交税费		52,067,423.44	23,156,613.74
合同资产			其他应付款		1,181,278.22	878,273.05
持有待售资产			应付手续费及佣金			
一年内到期的非流动资产			应付分保账款			
其他流动资产	5 59,750,480.75	37,566,039.95	持有待售负债			
流动资产合计	1,551,116,120.22	1,414,094,102.48	一年内到期的非流动负债		30,040,000.00	10,013,611.11
			其他流动负债	8	29,814,501.44	24,583,270.76
			流动负债合计		954,526,458.84	841,620,812.34
			非流动负债：			
<b>非流动资产：</b>			保险合同准备金			
发放贷款和垫款			长期借款		70,092,184.68	40,054,444.44
债权投资			应付债券			
其他债权投资			其中：优先股			
长期应收款			永续债			
长期股权投资			租赁负债			
其他权益工具投资			长期应付款			
其他非流动金融资产			长期应付职工薪酬			
投资性房地产	5,638,002.50	6,161,905.50	预计负债			
固定资产	271,549,353.03	301,931,332.31	递延收益			
在建工程	6 376,164,999.50	140,425,689.95	递延所得税负债		505,650.21	573,307.31
生产性生物资产			其他非流动负债			
油气资产			非流动负债合计		70,597,834.89	40,627,761.75
使用权资产			负债合计		1,025,124,293.73	882,248,564.09
无形资产	68,980,321.80	70,173,791.91	所有者权益：			
开发支出			股本		152,900,000.00	152,900,000.00
商誉			其他权益工具			
长期待摊费用			其中：优先股			
递延所得税资产	9,690,451.75	6,077,372.24	永续债			
其他非流动资产			资本公积		398,784,659.31	398,784,659.31
非流动资产合计	731,973,128.59	553,559,107.89	减：库存股			
资产总计	2,283,089,248.81	1,967,653,210.37	其他综合收益		1,531,305.07	1,675,105.22
			专项储备			
			盈余公积		58,857,807.08	58,857,807.08
			一般风险准备			
			未分配利润		636,947,451.97	464,135,296.54
			归属于母公司所有者权益合计		1,249,021,223.43	1,076,352,868.15
			少数股东权益		8,943,731.65	9,051,778.13
			所有者权益合计		1,257,964,955.08	1,085,404,646.28
			负债和所有者权益总计		2,283,089,248.81	1,967,653,210.37

法定代表人：张成印

主管会计工作的负责人：黄芬

会计机构负责人：黄芬

张成印

黄芬

黄芬



# 公司资产负债表

2020年9月30日

会企01表

编制单位：杭州恒盛新材料科技股份有限公司

单位：人民币元

资	期末数	上年年末数	负债和所有者权益	期末数	上年年末数
<b>流动资产：</b>			<b>流动负债：</b>		
货币资金	83,987,847.48	158,127,755.30	短期借款	214,747,259.03	114,952,227.82
交易性金融资产	93,472,299.00	14,762,713.80	交易性金融负债	2,970,961.52	
衍生金融资产			衍生金融负债		
应收票据	421,972,691.87	520,674,986.78	应付票据	249,541,245.09	295,131,080.47
应收账款	298,760,082.63	136,819,890.75	应付账款	109,715,302.48	123,005,052.90
应收款项融资			预收款项		26,077,255.32
预付款项	1,026,950.10	2,155,722.39	合同负债	8,649,461.69	
其他应收款	296,264,467.76	99,694,797.61	应付职工薪酬	8,556,878.04	10,991,572.86
存货	232,823,066.22	250,289,765.58	应交税费	51,893,585.38	22,829,193.22
合同资产			其他应付款	855,679.20	778,123.05
持有待售资产			持有待售负债		
一年内到期的非流动资产			一年内到期的非流动负债		
其他流动资产			其他流动负债	29,814,501.44	24,583,270.76
<b>流动资产合计</b>	<b>1,428,307,405.06</b>	<b>1,182,525,632.21</b>	<b>流动负债合计</b>	<b>676,744,873.87</b>	<b>618,347,776.40</b>
			<b>非流动负债：</b>		
<b>非流动资产：</b>			长期借款		
债权投资			应付债券		
其他债权投资			其中：优先股		
长期应收款			永续债		
长期股权投资	187,389,147.32	187,389,147.32	租赁负债		
其他权益工具投资			长期应付款		
其他非流动金融资产			长期应付职工薪酬		
投资性房地产			预计负债		
固定资产	271,185,719.78	301,668,437.49	递延收益		
在建工程	2,886,594.01	2,433,146.12	递延所得税负债	496,336.37	568,444.04
生产性生物资产			其他非流动负债		
油气资产			<b>非流动负债合计</b>	<b>496,336.37</b>	<b>568,444.04</b>
使用权资产			<b>负债合计</b>	<b>677,241,210.24</b>	<b>618,916,220.44</b>
无形资产	14,022,759.91	14,348,839.18	<b>所有者权益：</b>		
开发支出			股本	152,900,000.00	152,900,000.00
商誉			其他权益工具		
长期待摊费用			其中：优先股		
递延所得税资产	10,674,428.97	6,556,973.28	永续债		
其他非流动资产			资本公积	387,982,502.77	387,982,502.77
<b>非流动资产合计</b>	<b>486,158,649.99</b>	<b>512,396,543.39</b>	减：库存股		
<b>资产总计</b>	<b>1,914,466,055.05</b>	<b>1,694,922,175.60</b>	其他综合收益		
			专项储备		
			盈余公积	58,857,807.08	58,857,807.08
			未分配利润	637,484,534.96	476,265,645.31
			<b>所有者权益合计</b>	<b>1,237,224,844.81</b>	<b>1,076,005,955.16</b>
			<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,914,466,055.05</b>	<b>1,694,922,175.60</b>

法定代表人：张延印

主管会计工作的负责人：黄亚芬

会计机构负责人：黄亚芬





# 合并利润表

2020年第三季度

会合02表

单位：人民币元

编制单位：杭州华旺新材料科技股份有限公司

项目	注释号	2020年7-9月	2019年7-9月	2020年1-9月	2019年1-9月
一、营业总收入		427,628,068.48	444,660,804.60	1,097,936,334.66	1,257,750,471.36
其中：营业收入	1	427,628,068.48	444,660,804.60	1,097,936,334.66	1,257,750,471.36
利息收入					
已赚保费					
手续费及佣金收入					
二、营业总成本		342,617,468.97	399,236,095.15	909,917,149.62	1,134,166,326.99
其中：营业成本	1	310,466,086.50	362,862,437.78	819,969,316.37	1,033,846,048.80
利息支出					
手续费及佣金支出					
退保金					
赔付支出净额					
提取保险责任准备金净额					
保单红利支出					
分保费用					
税金及附加		2,987,609.79	2,203,410.58	6,866,000.54	5,378,883.03
销售费用		9,445,706.30	9,922,286.47	26,600,602.04	28,350,906.01
管理费用		4,432,580.38	4,732,962.16	12,819,705.80	13,263,087.91
研发费用	2	17,833,458.91	12,388,277.67	38,935,973.23	36,173,102.40
财务费用	3	-2,547,972.91	7,128,720.49	4,725,562.64	17,156,298.84
其中：利息费用		2,171,346.86	3,470,774.64	7,103,473.46	11,580,988.33
利息收入		202,931.86	79,677.73	651,935.04	508,039.58
加：其他收益	4	6,662,884.59	15,072,645.38	20,353,766.78	16,962,645.38
投资收益（损失以“-”号填列）		711,861.65	974,641.85	4,413,485.06	2,887,149.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益					
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益					
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）		-1,986,926.30	342,506.94	-3,125,873.04	478,256.71
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,867,953.89	-316,250.96	-9,319,684.55	-7,299,490.69
资产减值损失（损失以“-”号填列）		2,327,084.46	3,907,865.43	-1,651,776.76	-4,068,777.34
资产处置收益（损失以“-”号填列）				-149,551.74	21,387.79
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		90,857,550.02	65,404,118.09	198,539,550.99	132,563,315.45
加：营业外收入		225.40	40.13	225.40	2,616.81
减：营业外支出		-254.41	89,736.30	122,043.60	136,313.17
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		90,858,029.83	65,314,421.92	198,417,732.79	132,429,619.09
减：所得税费用		11,877,985.94	9,300,454.41	25,713,623.84	21,030,275.44
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		78,980,043.89	56,013,967.51	172,704,108.95	111,399,343.65
（一）按经营持续性分类：					
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		78,980,043.89	56,013,967.51	172,704,108.95	111,399,343.65
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. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		79,056,651.97	56,013,103.96	172,812,155.43	111,398,480.10
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-76,608.08	863.55	-108,046.48	863.55
六、其他综合收益的税后净额		-234,793.55	178,733.66	-143,800.15	186,494.70
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-234,793.55	178,733.66	-143,800.15	186,494.70
（一）不能重分类进损益的其他综合收益					
1. 重新计量设定受益计划变动额					
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益					
3. 其他权益工具投资公允价值变动					
4. 企业自身信用风险公允价值变动					
5. 其他					
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-234,793.55	178,733.66	-143,800.15	186,494.70
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. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额					
4. 其他债权投资信用减值准备					
5. 现金流量套期储备					
6. 外币财务报表折算差额		-234,793.55	178,733.66	-143,800.15	186,494.70
7. 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		78,745,250.34	56,192,701.17	172,560,308.80	111,585,838.35
归属于母公司所有者的综合收益总额		78,821,858.42	56,191,837.62	172,668,355.28	111,584,974.80
归属于少数股东的综合收益总额		-76,608.08	863.55	-108,046.48	863.55
八、每股收益：					
（一）基本每股收益		0.52	0.37	1.13	0.73
（二）稀释每股收益		0.52	0.37	1.13	0.73

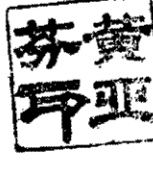
法定代表人：张延印

主管会计工作的负责人：黄芬

会计机构负责人：黄芬

第4页共27页

4-1-6-6





# 母公司利润表

2020年第3季度

会企02表

编制单位：杭州恒盛新材料科技股份有限公司

单位：人民币元

	2020年7-9月	2019年7-9月	2020年1-9月	2019年1-9月
一、营业收入	363,758,715.04	555,495,199.22	907,772,323.33	1,099,508,807.51
减：营业成本	246,803,024.41	484,833,864.35	636,804,206.07	874,835,046.01
税金及附加	2,790,612.55	1,550,552.35	6,310,082.75	5,070,022.55
销售费用	8,682,391.10	10,776,576.90	22,394,668.15	24,488,853.95
管理费用	3,729,066.96	4,456,478.68	10,952,976.48	11,680,388.20
研发费用	17,833,458.91	15,070,588.08	38,935,973.23	36,173,102.40
财务费用	-1,045,943.97	6,576,538.16	4,495,178.81	12,117,660.94
其中：利息费用	1,943,354.71	5,551,227.05	6,357,690.85	9,965,563.19
利息收入	28,412.09	239,136.52	192,764.77	403,489.20
加：其他收益	6,637,808.00	3,509,769.71	20,290,683.67	16,962,645.38
投资收益（损失以“-”号填列）	505,902.56	-135,369.78	2,587,662.20	1,946,389.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
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）	-2,175,342.01	1,232,356.01	-3,143,675.32	264,022.70
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-7,104,364.99	73,146.90	-19,267,372.33	-12,089,860.44
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-564,509.04	-1,837,404.71	-1,651,776.76	-2,924,672.43
资产处置收益（损失以“-”号填列）		170,939.53	-149,551.74	21,387.79
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	82,265,599.60	35,044,038.36	186,545,207.56	139,323,646.32
加：营业外收入	225.40	2,616.81	225.40	2,616.81
减：营业外支出	-254.41	-12,923.40	121,746.21	109,077.22
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	82,266,079.41	35,059,578.57	186,423,686.75	139,217,185.91
减：所得税费用	11,426,048.38	4,672,825.96	25,204,797.10	18,451,574.70
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	70,840,031.03	30,386,752.59	161,218,889.65	120,765,611.21
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	70,840,031.03	30,386,752.59	161,218,889.65	120,765,611.21
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
五、其他综合收益的税后净额				
（一）不能重分类进损益的其他综合收益				
1. 重新计量设定受益计划变动额				
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益				
3. 其他权益工具投资公允价值变动				
4. 企业自身信用风险公允价值变动				
5. 其他				
（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. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
4. 其他债权投资信用减值准备				
5. 现金流量套期储备				
6. 外币财务报表折算差额				
7. 其他				
六、综合收益总额	70,840,031.03	30,386,752.59	161,218,889.65	120,765,611.21

法定代表人：张成印



主管会计工作的负责人：黄亚芬



审计机构负责人：黄亚芬





## 合并现金流量表

2020年1-9月

会合03表

单位：人民币元

编制单位：杭州华旺新材料科技股份有限公司

项目	2020年1-9月	2019年1-9月
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,143,614,572.85	1,130,931,107.76
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	18,993,600.00	16,649,345.38
收到其他与经营活动有关的现金	543,143,357.25	280,149,427.06
经营活动现金流入小计	1,705,751,530.10	1,427,729,880.20
购买商品、接受劳务支付的现金	1,049,737,285.57	852,609,421.47
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		
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	41,854,244.73	40,029,174.83
支付的各项税费	46,647,731.77	48,606,935.28
支付其他与经营活动有关的现金	592,479,601.81	320,943,428.58
经营活动现金流出小计	1,730,718,863.88	1,262,188,960.16
经营活动产生的现金流量净额	-24,967,333.78	165,540,920.04
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	257,230.59	125,116.00
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	84,281,505.52	92,821,631.67
投资活动现金流入小计	84,538,736.11	92,946,747.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	145,677,116.06	44,077,184.82
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	190,972,299.00	203,101,030.00
投资活动现金流出小计	336,649,415.06	247,178,214.82
投资活动产生的现金流量净额	-252,110,678.95	-154,231,467.15
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		9,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		9,000,000.00
取得借款收到的现金	331,777,849.24	234,300,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	32,600,000.00	29,550,741.66
筹资活动现金流入小计	364,377,849.24	272,850,741.66
偿还债务支付的现金	188,651,385.25	302,428,024.74
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,650,809.74	9,551,309.52
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	39,800,000.00	45,000,000.00
筹资活动现金流出小计	236,102,194.99	356,979,334.26
筹资活动产生的现金流量净额	128,275,654.25	-84,128,592.60
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-915,577.65	-1,488,964.92
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-149,717,936.13	-74,308,104.63
加：期初现金及现金等价物余额	169,616,599.38	110,944,038.34
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	19,898,663.25	36,635,933.71

法定代表人：张延印

主管会计工作的负责人：黄亚芬

会计机构负责人：黄亚芬





# 母公司现金流量表

2020年1-9月

会企03表

编制单位：杭州华旺新材料科技股份有限公司

单位：人民币元

项目	2020年1-9月	2019年1-9月
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	909,475,587.00	915,703,769.75
收到的税费返还	18,993,600.00	16,649,345.38
收到其他与经营活动有关的现金	424,102,005.26	203,775,119.43
经营活动现金流入小计	1,352,571,192.26	1,136,128,234.56
购买商品、接受劳务支付的现金	724,603,738.81	708,718,050.13
支付给职工以及为职工支付的现金	40,394,831.45	38,515,609.27
支付的各项税费	45,915,337.92	46,372,936.15
支付其他与经营活动有关的现金	682,849,451.93	320,831,987.08
经营活动现金流出小计	1,493,763,360.11	1,114,438,582.63
经营活动产生的现金流量净额	-141,192,167.85	21,689,651.93
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	257,230.59	125,116.00
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	17,085,682.66	76,924,648.40
投资活动现金流入小计	17,342,913.25	77,049,764.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,382,292.73	2,671,199.37
投资支付的现金		
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	93,472,299.00	46,531,030.00
投资活动现金流出小计	97,854,591.73	49,202,229.37
投资活动产生的现金流量净额	-80,511,678.48	27,847,535.03
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	230,059,715.40	165,300,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	230,059,715.40	165,300,000.00
偿还债务支付的现金	127,437,966.57	282,584,400.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,239,934.77	7,738,415.85
支付其他与筹资活动有关的现金	6,700,000.00	
筹资活动现金流出小计	138,377,901.34	290,322,815.85
筹资活动产生的现金流量净额	91,681,814.06	-125,022,815.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-831,820.15	-1,309,726.99
五、现金及现金等价物净增加额	-130,853,852.42	-76,795,355.88
加：期初现金及现金等价物余额	139,068,809.73	100,724,068.80
六、期末现金及现金等价物余额	8,214,957.31	23,928,712.92

法定代表人：张成印

主管会计工作的负责人：黄亚芬

会计机构负责人：黄亚芬



# 杭州华旺新材料科技股份有限公司

## 财务报表附注

2020 年第 3 季度

金额单位：人民币元

### 一、公司基本情况

杭州华旺新材料科技股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系杭州华旺新材料科技有限公司（原名杭州华旺特种纸有限公司，以下简称华旺有限公司），华旺有限公司系经临安市对外贸易经济合作局《准予杭州华锦特种纸有限公司存续分立行政许可决定书》（临外资许〔2009〕43 号）批准，由杭州华凯纸业集团有限公司（后更名为杭州华旺实业集团有限公司）、华祺发展有限公司以其拥有的杭州华锦特种纸有限公司净资产分立设立，于 2009 年 12 月 30 日在杭州市工商行政管理局登记注册，取得注册号为 330100400032777 的企业法人营业执照。华旺有限公司成立时注册资本 500 万美元，经过历次增资及股权转让，截至股份公司设立前，注册资本变更为 6,600 万元。华旺有限公司以 2014 年 9 月 30 日为基准日，整体变更为股份有限公司，于 2014 年 12 月 23 日在杭州市工商行政管理局登记注册，总部位于浙江省杭州市。公司现持有统一社会信用代码为 91330100697093218U 的营业执照，注册资本 15,290 万元，股份总数 15,290 万股（每股面值 1 元）。

本公司属造纸行业。主要经营活动为装饰原纸的研发、生产和销售。产品主要为：装饰原纸。

### 二、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，除本财务报表附注三所述的会计政策变更事项外，采用的会计政策与上年度财务报表相一致，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### 三、公司会计政策变更

企业会计准则变化引起的会计政策变更

1. 公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》

(以下简称新收入准则)。根据相关新旧准则衔接规定,对可比期间信息不予调整,首次执行日执行新准则的累积影响数调整本报告期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

执行新收入准则对公司 2020 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下:

项 目	资产负债表		
	2019 年 12 月 31 日	新收入准则调整影响	2020 年 1 月 1 日
预收款项	32,240,475.79	-31,944,825.79	295,650.00
合同负债		31,944,825.79	31,944,825.79

2. 公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部于 2019 年度颁布的《企业会计准则解释第 13 号》,该项会计政策变更采用未来适用法处理。

#### 四、经营季节性/周期性特征

本公司经营活动不存在季节性和周期性特征。

#### 五、性质特别或者金额异常的合并财务报表项目注释

说明:本财务报表附注的上年年末数指 2019 年 12 月 31 日财务报表数,期初数指财务报表上年年末数按新收入准则调整后的 2020 年 1 月 1 日的数据,期末数指 2020 年 9 月 30 日财务报表数,本中期指 2020 年 7—9 月,上年度可比中期指 2019 年 7—9 月,年初至本中期末指 2020 年 1—9 月,上年度年初至上年度可比中期指 2019 年 1—9 月。

##### (一) 合并资产负债表项目注释

##### 1. 货币资金

##### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行存款	83,351,941.31	169,604,653.56
其他货币资金	19,961,851.11	45,902,154.32
合 计	103,313,792.42	215,506,807.88
其中:存放在境外的款项总额	5,931,080.49	6,233,716.41

##### (2) 其他说明

##### 1) 其他货币资金构成情况

项 目	是否使用受限	期末数	期初数
-----	--------	-----	-----



票据池质押保证金	是	4,257,933.32	6,923,602.72
银行承兑汇票保证金	是	6,280,381.00	37,966,605.78
信用证保证金	是	7,176,814.85	1,000,000.00
银行借款保证金	是	2,200,000.00	
可随时划转的保证金利息	否	7,263.12	3,003.82
支付宝	否	39,458.82	8,942.00
小 计		19,961,851.11	45,902,154.32

2) 银行存款中存放在境外的资金情况

币 种	是否使用受限	期末数		期初数	
		原币余额	折合人民币余额	原币余额	折合人民币余额
美元	否	613,286.79	4,176,544.37	614,127.85	4,284,278.71
新加坡元	否	4,283.38	3,763.89	55,764.49	288,519.89
港币	否	18,420.15	91,675.24	4,283.23	3,836.83
人民币	否	1,659,096.99	1,659,096.99	1,657,080.98	1,657,080.98
小 计			5,931,080.49		6,233,716.41

2. 应收票据

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	458,760,015.05	100.00			458,760,015.05
其中：银行承兑汇票	458,760,015.05	100.00			458,760,015.05
合 计	458,760,015.05	100.00			458,760,015.05

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	568,759,183.83	100.00		568,759,183.83
其中：银行承兑汇票	568,759,183.83	100.00		568,759,183.83
合计	568,759,183.83	100.00		568,759,183.83

2) 采用组合计提坏账准备的应收票据

项目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
银行承兑汇票组合	458,760,015.05		
小计	458,760,015.05		

(2) 期末公司已质押的应收票据情况

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	206,371,741.85
小计	206,371,741.85

(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情况

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	87,159,705.68	
小计	87,159,705.68	

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

3. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	338,631,036.18	100.00	17,879,297.41	5.28	320,751,738.77
合计	338,631,036.18	100.00	17,879,297.41	5.28	320,751,738.77

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	160,363,385.61	100.00	8,587,404.26	5.35	151,775,981.35
合计	160,363,385.61	100.00	8,587,404.26	5.35	151,775,981.35

2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	334,346,562.71	16,717,328.14	5.00
1-2年	2,096,066.70	209,606.67	10.00
2-3年	1,021,852.07	204,370.41	20.00
3-4年	133,645.13	40,093.54	30.00
4-5年	650,021.85	325,010.93	50.00
5年以上	382,887.72	382,887.72	100.00
小计	338,631,036.18	17,879,297.41	5.28

(2) 坏账准备变动情况

项目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	8,587,404.26	9,291,893.15						17,879,297.41
小计	8,587,404.26	9,291,893.15						17,879,297.41

(3) 本期无实际核销的应收账款。

(4) 应收账款金额前5名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
江苏佳饰家新材料有限公司	24,287,167.86	7.17	1,214,358.39
广东天元汇邦新材料股份有限公司	16,949,230.95	5.01	847,461.55
浙江华川实业集团有限公司	16,088,935.73	4.75	804,446.79
英特普莱特(中国)装饰材料有限公司	15,819,223.20	4.67	790,961.16

浙江帝龙新材料有限公司	14,937,304.28	4.41	746,865.21
小 计	88,081,862.02	26.01	4,404,093.10

#### 4. 存货

##### (1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	362,574,211.25	918,755.81	361,655,455.44	292,021,048.55	927,802.82	291,093,245.73
其中：贸易木浆	80,556,791.38		80,556,791.38	108,455,245.17		108,455,245.17
在产品	435,659.81		435,659.81	405,480.77		405,480.77
库存商品	56,158,806.43	5,143,932.50	51,014,873.93	69,182,057.74	5,154,745.47	64,027,312.27
包装物	2,681,065.99		2,681,065.99	2,490,464.49		2,490,464.49
合 计	421,849,743.48	6,062,688.31	415,787,055.17	364,099,051.55	6,082,548.29	358,016,503.26

##### (2) 存货跌价准备

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转销	其他	
原材料	927,802.82			9,047.01		918,755.81
库存商品	5,154,745.47	1,651,776.76		1,662,589.73		5,143,932.50
小 计	6,082,548.29	1,651,776.76		1,671,636.74		6,062,688.31

#### 5. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
待抵扣增值税	55,377,548.81	37,566,039.95
试生产产品	4,372,931.94	
合 计	59,750,480.75	37,566,039.95

#### 6. 在建工程

##### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
在建工程	373,278,405.49	138,926,308.04

工程物资	2,886,594.01	1,499,381.92
合计	376,164,999.50	140,425,689.96

(2) 在建工程

1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
马鞍山华旺公司年产12万吨装饰原纸项目	340,440,068.13		340,440,068.13	136,184,730.97		136,184,730.97
集中供热管网工程	32,838,337.36		32,838,337.36	1,807,812.87		1,807,812.87
待安装设备				933,764.20		933,764.20
小计	373,278,405.49		373,278,405.49	138,926,308.04		138,926,308.04

2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数(万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
马鞍山华旺公司年产12万吨装饰原纸项目	94,561.39	136,184,730.97	204,255,337.16			340,440,068.13
集中供热管网工程	4,492.08	1,807,812.87	31,030,524.49			32,838,337.36
待安装设备		933,764.20		933,764.20		
小计		138,926,308.04	235,285,861.65	933,764.20		373,278,405.49

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
马鞍山华旺公司年产12万吨装饰原纸项目	36.11	在建	4,263,616.17	2,994,152.22	4.74	募集资金+金融机构贷款+其他来源
集中供热管网工程	73.13	在建	24,500.00	24,500.00	5.08	金融机构贷款+其他来源
待安装设备		安装中				其他来源
小计			4,288,116.17	3,018,652.22		

(3) 工程物资

项目	期末数	期初数
工器具	2,886,594.01	1,499,381.92
小计	2,886,594.01	1,499,381.92

7. 短期借款

项 目	期末数	期初数
质押借款	19,020,301.36	38,850,061.73
保证借款	87,284,265.44	27,536,552.08
抵押借款	20,021,095.89	9,512,627.08
抵押及保证借款	97,932,283.84	58,077,091.66
合 计	224,257,946.53	133,976,332.55

#### 8. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
预计返利	24,856,312.21	22,240,362.89
预计销售佣金	2,713,111.55	2,342,907.87
预计贴损补偿	2,245,077.68	
合 计	29,814,501.44	24,583,270.76

#### (二) 合并利润表项目注释

##### 1. 营业收入/营业成本

##### (1) 明细情况

项 目	本中期	上年度可比中期
主营业务收入	425,404,515.12	442,499,107.33
其他业务收入	2,223,553.36	2,161,697.27
营业成本	310,466,086.50	362,862,437.78

(续上表)

项 目	年初至本中期末	上年度年初至上年度可比中期末
主营业务收入	1,092,367,429.60	1,251,543,765.66
其他业务收入	5,568,905.26	6,206,705.70
营业成本	819,969,315.37	1,033,846,048.80

##### (2) 主营业务收入/主营业务成本(分产品)

产品名称	本中期		上年度可比中期	
	收入	成本	收入	成本

可印刷装饰原纸	320,904,920.32	219,660,186.56	344,795,602.67	269,019,719.94
素色装饰原纸	40,730,781.24	26,920,114.35	36,568,069.27	28,081,194.18
木浆贸易	63,768,813.56	62,758,450.97	61,135,435.39	64,808,591.55
小 计	425,404,515.12	309,338,751.88	442,499,107.33	361,909,505.67

(续上表)

产品名称	年初至本中期末		上年度年初至上年度可比中期末	
	收入	成本	收入	成本
可印刷装饰原纸	809,772,772.84	569,726,854.78	988,014,001.64	781,632,538.42
素色装饰原纸	92,812,756.54	65,191,551.07	105,710,457.31	86,485,852.36
木浆贸易	189,781,900.22	182,362,041.22	157,819,306.71	162,579,314.67
小 计	1,092,367,429.60	817,280,447.07	1,251,543,765.66	1,030,697,705.45

(3) 公司前 5 名客户的营业收入情况

1) 本中期

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
江苏佳饰家新材料有限公司	29,483,858.93	6.89
浙江华川实业集团有限公司	23,962,944.05	5.60
浙江盛龙装饰材料有限公司	17,417,887.53	4.07
浙江帝龙新材料有限公司	16,812,942.57	3.93
广东天元汇邦新材料股份有限公司	14,766,820.10	3.45
小 计	102,444,453.18	23.94

2) 年初至本中期末

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
江苏佳饰家新材料有限公司	71,176,860.37	6.48
浙江华川实业集团有限公司	67,356,047.65	6.13
浙江帝龙新材料有限公司	44,046,857.58	4.01
广东天元汇邦新材料股份有限公司	33,165,149.36	3.02
浙江凯丰新材料股份有限公司	32,632,340.33	2.97
小 计	248,377,255.29	22.61

2. 研发费用

项目	本中期	上年度可比中期
直接材料	12,978,842.98	7,524,979.60
直接人工	3,648,658.28	3,509,383.27
折旧	1,194,281.85	1,203,202.35
外部研发费		
其他	11,675.80	150,712.45
合计	17,833,458.91	12,388,277.67

(续上表)

项目	年初至本中期末	上年度年初至上年度可比中期末
直接材料	24,644,705.14	21,929,338.90
直接人工	10,440,949.16	10,230,319.42
折旧	3,582,376.69	3,612,267.06
外部研发费	200,000.00	200,000.00
其他	67,942.24	201,177.02
合计	38,935,973.23	36,173,102.40

3. 财务费用

项目	本中期	上年度可比中期
利息支出	2,171,346.86	3,470,774.64
减：利息收入	202,931.86	79,677.73
汇兑损益	-4,763,902.73	3,233,857.79
银行手续费	247,514.82	503,765.79
合计	-2,547,972.91	7,128,720.49

(续上表)

项目	年初至本中期末	上年度年初至上年度可比中期末
利息支出	7,103,473.46	11,580,988.33
减：利息收入	651,935.04	508,039.58
汇兑损益	-2,596,873.44	4,830,396.98



银行手续费	870,887.66	1,252,953.11
合计	4,725,552.64	17,156,298.84

#### 4. 其他收益

项目	本中期	上年度可比中期
与收益相关的政府补助	6,662,884.59	15,072,645.38
代扣个人所得税手续费返还		
合计	6,662,884.59	15,072,645.38

(续上表)

项目	年初至本中期末	上年度年初至上年度可比中期末
与收益相关的政府补助	20,326,242.81	16,962,645.38
代扣个人所得税手续费返还	27,523.97	
合计	20,353,766.78	16,962,645.38

## 六、关联方关系及其交易

### (一) 关联方关系

关联方名称	与本公司的关系
杭州华旺实业集团有限公司	母公司
钭正良	实际控制人之一
钭江浩	实际控制人之一
周曙	实际控制人钭正良之配偶
杭州临安华旺热能有限公司	同受母公司控制
杭州华旺汇科投资有限公司	同受母公司控制
临安市天目制瓶有限公司	同受实际控制人控制
浙江锦顺实业股份有限公司	受实际控制人钭正良之侄钭家振控制

### (二) 关联方交易情况

#### 1. 采购货物

关联方名称	本中期		上年度可比中期	
	金额	定价方式	金额	定价方式

杭州临安华旺热能有限公司	11,939,082.60	协议价	12,869,821.10	协议价
小 计	11,939,082.60		12,869,821.10	

(续上表)

关联方名称	年初至本中期末		上年度年初至上年度可比中期末	
	金额	定价方式	金额	定价方式
杭州临安华旺热能有限公司	33,480,917.47	协议价	35,744,015.38	协议价
小 计	33,480,917.47		35,744,015.38	

#### 2. 销售货物

关联方名称	本中期		上年度可比中期	
	金额	定价方式	金额	定价方式
浙江锦顺实业股份有限公司			30,643.64	协议价
小 计			30,643.64	

(续上表)

关联方名称	年初至本中期末		上年度年初至上年度可比中期末	
	金额	定价方式	金额	定价方式
浙江锦顺实业股份有限公司			224,844.47	协议价
小 计			224,844.47	

#### 3. 关联方未结算项目

##### 应付关联方款项

单位名称	期末数	上年年末数
应付票据		
杭州临安华旺热能有限公司	12,235,324.90	23,220,512.65
小 计	12,235,324.90	23,220,512.65
应付账款		
杭州临安华旺热能有限公司	9,344,235.66	
杭州华旺汇科投资有限公司	326,650.00	89,268.00
小 计	9,670,885.66	89,268.00

#### 4. 接受劳务

关联方名称	本中期		上年度可比中期	
	金额	定价方式	金额	定价方式
杭州华旺汇科投资有限公司	256,293.50	协议价	257,703.00	协议价
小计	256,293.50		257,703.00	

(续上表)

关联方名称	年初至本中期末		上年度年初至上年度可比中期末	
	金额	定价方式	金额	定价方式
杭州华旺汇科投资有限公司	699,948.50	协议价	704,135.00	协议价
小计	699,948.50		704,135.00	

#### 5. 提供劳务

关联方名称	本中期		上年度可比中期	
	金额	定价方式	金额	定价方式
杭州临安华旺热能有限公司	92,000.00	协议价	92,000.00	协议价
小计	92,000.00		92,000.00	

(续上表)

关联方名称	年初至本中期末		上年度年初至上年度可比中期末	
	金额	定价方式	金额	定价方式
杭州临安华旺热能有限公司	251,000.00	协议价	263,000.00	协议价
小计	251,000.00		263,000.00	

#### 6. 担保

本公司及子公司作为被担保方

##### (1) 借款担保

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
斜正良/周曙/杭州华旺实业集团有限公司/杭州华旺汇科投资有限公司/临安市天目制瓶有限公司 [注 1]	13,637,504.13	2020.6.8	2020.12.4	否
斜正良/周曙/杭州华旺实业集团有限公司/临安市天目制瓶有限公司 [注 2]	21,189,085.43	2020.4.27	2020.10.26	否
斜正良/周曙/临安市天目制瓶有限公司 [注 3]	15,033,009.04	2020.5.13	2020.11.11	否

斜正良/周曙/斜江浩	100,000,000.00	2019.6.27	2025.6.27	否
斜正良/斜江浩	48,000,000.00	2020.3.26	2021.3.25	否
杭州华旺汇科投资有限公司/临安市天目制瓶有限公司	20,000,000.00	2020.7.31	2021.7.28	否
杭州华旺实业集团有限公司	9,500,000.00	2020.3.5	2020.11.5	否
杭州华旺实业集团有限公司	9,500,000.00	2020.3.9	2020.11.9	否
杭州华旺实业集团有限公司	9,500,000.00	2020.3.9	2020.11.9	否
杭州华旺实业集团有限公司	9,500,000.00	2020.3.16	2020.10.12	否
杭州华旺实业集团有限公司	9,500,000.00	2020.3.16	2020.10.12	否
杭州华旺实业集团有限公司	9,500,000.00	2020.3.16	2020.10.12	否
杭州华旺实业集团有限公司	9,500,000.00	2020.7.6	2021.7.6	否
杭州华旺实业集团有限公司	9,500,000.00	2020.7.13	2021.7.13	否
杭州华旺实业集团有限公司 [注 4]	4,468,754.59	2020.3.12	2021.3.12	否
杭州华旺实业集团有限公司 [注 5]	25,469,774.00	2020.4.15	2021.4.15	否

[注 1] 系外币借款，借款金额为 2,002,540.95 美元

[注 2] 系外币借款，借款金额为 3,111,420.60 美元

[注 3] 系外币借款，借款金额为 2,207,457.90 美元

[注 4] 系外币借款，借款金额为 656,195.15 美元

[注 5] 系外币借款，借款金额为 3,740,000.00 美元

(2) 票据担保

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
斜正良/周曙/杭州华旺实业集团有限公司/临安市天目制瓶有限公司	6,028,235.79	2020.4.22	2020.10.22	否
斜正良/周曙/临安市天目制瓶有限公司	4,848,915.64	2020.5.22	2020.11.22	否
斜江浩/杭州华旺实业集团有限公司	31,542,125.41	2020.9.30	2021.3.29	否
杭州华旺实业集团有限公司	10,000,000.00	2020.5.13	2020.11.13	否
杭州华旺实业集团有限公司	30,169,730.32	2020.5.29	2020.11.27	否
杭州华旺实业集团有限公司	288,925.00	2020.6.4	2020.12.4	否
杭州华旺实业集团有限公司	9,292,913.56	2020.6.22	2020.12.21	否
杭州华旺实业集团有限公司	248,200.00	2020.7.9	2021.1.9	否

杭州华旺实业集团有限公司	102,008.82	2020.7.20	2021.1.20	否
杭州华旺实业集团有限公司	17,116.50	2020.7.23	2020.10.22	否
杭州华旺实业集团有限公司	10,618,056.35	2020.7.23	2021.1.22	否
杭州华旺实业集团有限公司	30,334,979.94	2020.7.30	2021.1.29	否
杭州华旺实业集团有限公司/临安市天目制瓶有限公司	40,347,463.04	2020.6.29	2020.12.29	否

(3) 信用证担保

担保方	出证人	银行	截至期末担保金额	币种
斜正良/周曙/杭州华旺实业集团有限公司/杭州华旺汇科投资有限公司/临安市天目制瓶有限公司	本公司	中国银行股份有限公司 临安支行	1,336,050.00	美元
杭州华旺实业集团有限公司/杭州华旺汇科投资有限公司/临安市天目制瓶有限公司	本公司	中国银行股份有限公司 临安支行	570,000.00	美元
杭州华旺实业集团有限公司	本公司	中国银行股份有限公司 临安支行	610,000.00	美元
斜正良/周曙/杭州华旺实业集团有限公司/杭州华旺汇科投资有限公司/临安市天目制瓶有限公司	本公司	中国银行股份有限公司 临安支行	68,600.00	欧元
斜正良/周曙/杭州华旺实业集团有限公司	子公司华锦进出口公司	中国银行股份有限公司 临安支行	6,896,981.44	美元
杭州华旺实业集团有限公司	子公司华锦进出口公司	中国银行股份有限公司 临安支行	591,495.68	美元
杭州华旺实业集团有限公司	子公司华锦进出口公司	上海浦东发展银行股份有限公司 杭州临安支行	8,034,427.47	美元
斜江浩/杭州华旺实业集团有限公司	本公司	上海浦东发展银行股份有限公司 杭州临安支行	441,675.52	美元
斜正良/斜江浩/杭州华旺实业集团有限公司	本公司	中国建设银行股份有限公司 杭州临安支行	5,840,705.95	美元
斜正良/杭州华旺实业集团有限公司	本公司	华夏银行股份有限公司 杭州分行	3,591,679.95	美元
杭州华旺汇科投资有限公司	子公司华锦进出口公司	招商银行股份有限公司 杭州分行	2,250,000.00	美元

7. 租赁

公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本中期确认的租赁费	上年度可比中期确认的租赁费
杭州华旺汇科投资有限公司	办公楼	56,640.00	56,640.00

(续上表)

出租方名称	租赁资产种类	年初至本中期末 确认的租赁费	上年度年初至上年度可 比中期末确认的租赁费
杭州华旺汇科投资有限公司	办公楼	169,920.00	169,920.00

## 七、其他重要事项

### (一) 资产负债表日后事项中的非调整事项

本公司不存在需要披露的重要资产负债表日后事项中的非调整事项。

### (二) 或有事项

本公司不存在需要披露的重要或有事项。

### (三) 承诺事项

截至 2020 年 9 月 30 日, 本公司及子公司在相关银行开具的未结清信用证余额为 32,413,016.01 美元、68,600.00 欧元以及人民币 5,000,000.00 元。

### (四) 资产受限情况

截至期末, 本公司资产受限情况如下:

资产名称	账面价值	受限原因
货币资金	83,415,129.17	用于质押开具银行承兑汇票、信用证及获得银行借款等
应收票据	206,371,741.85	用于质押开具银行承兑汇票、信用证等
投资性房地产	5,588,002.50	用于抵押开具信用证
固定资产	169,340,556.71	用于抵押开具银行承兑汇票、信用证及获得银行借款等
无形资产	38,176,664.97	用于抵押开具银行承兑汇票、信用证及获得银行借款等
合计	502,892,095.20	

## 八、其他补充资料

### (一) 非经常性损益

项目	本中期	年初至本中期末
非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	479.81	-151,363.20
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免		

计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	629,284.59	1,332,642.81
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投	-1,275,064.65	1,287,612.02
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-92,482.77
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	-645,300.25	2,376,408.86
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	166,588.56	542,051.00

少数股东权益影响额(税后)	1,634.72	64,818.86
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	-813,523.53	1,769,539.00

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

(1) 本中期

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		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	6.54	0.52	0.52
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.60	0.52	0.52

(2) 期初至本中期末

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		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	14.86	1.13	1.13
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.71	1.12	1.12

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项目	序号	本中期	年初至本中期末
归属于公司普通股股东的净利润	A	79,056,651.97	172,812,155.43
非经常性损益	B	-813,523.53	1,769,539.00
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	79,870,175.50	171,042,616.43
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	1,170,199,365.01	1,076,352,868.15
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E		
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F		
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G		
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H		
其他综合收益变动	I	-234,793.55	-143,800.15
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J	1.50	4.50



报告期月份数	K	3	9
加权平均净资产	$L = \frac{D+A}{2} + E \times \frac{F}{K} - G \times \frac{H}{K} \pm I$	1,209,610,294.22	1,162,687,045.79
加权平均净资产收益率	$M=A/L$	6.54%	14.86%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N=C/L$	6.60%	14.71%

(三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

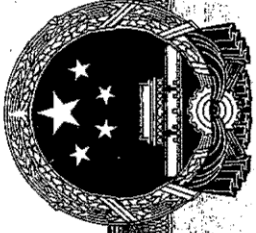
资产负债表项目	期末数	上年年末数	变动幅度	变动原因说明
货币资金	103,313,792.42	215,506,807.88	-52.06%	主要系为提高暂时闲置资金的利息收益,本期购买大额理财产品所致
交易性金融资产	191,009,554.35	80,152,166.87	138.31%	
应收账款	320,751,738.77	151,775,981.35	111.33%	主要系受结算习惯影响,年终贷款催收力度较大所致
其他流动资产	59,750,480.75	37,566,039.95	59.05%	主要系子公司马鞍山华旺公司年产12万吨装饰原纸项目随着工程进度的推进,待抵扣的增值税进项税增加所致
在建工程	376,164,999.50	140,425,689.96	167.87%	主要系子公司马鞍山华旺公司年产12万吨装饰原纸项目随着工程进度推进增加土建及设备投入2.04亿元所致
递延所得税资产	9,690,451.76	6,077,372.24	59.45%	主要系期末应收账款坏账准备和其他流动负债合计数较期初增加1,452万元,导致期末确认的递延所得税资产增加
其他非流动资产		28,789,015.97	-100.00%	主要系2019年末子公司马鞍山华旺公司预付的设备款到货所致
短期借款	224,257,946.53	133,976,332.55	67.39%	主要系美元借款利率较低及汇率处于高位,企业较多通过获取外币借款资金支付木浆采购款所致
预收款项	117,712.50	32,240,475.79	-99.63%	主要系2019年末客户浙江帝龙新材料有限公司预付的装饰原纸货款在年初至本中期末均已实现销售以及原材料木浆价格一直处于低位,客户预付货款的订货量减少,以及执行新收入准则,本中期末将原列报于预收款项的预收货款调整至合同负债等原因所致
合同负债	16,189,876.78			系执行新收入准则,本中期末将原列报于预收款项的预收货款调整至合同负债
应交税费	52,067,423.44	23,156,613.74	124.85%	主要系受疫情影响,母公司向当地税务局申请延迟缴纳增值税所致
一年内到期的非流动负债	30,040,000.00	10,013,611.11	199.99%	主要系一年内要归还的长期借款增加2,000万元所致

长期借款	70,092,184.68	40,054,444.44	74.99%	主要系子公司马鞍山华旺公司年产12万吨装饰原纸项目随着工程进度的推进,分期使用原先签订的专项借款所致
利润表项目	年初至本中期末	上年年初至上年度可比中期末	变动幅度	变动原因说明
财务费用	4,725,552.64	17,156,298.84	-72.46%	主要系汇率波动、人民币升值使得公司产生汇兑净收益以及借款利率下降使得利息支出减少共同影响所致
投资收益	4,413,485.06	2,887,149.13	52.87%	主要系理财产品投资收益增加所致
公允价值变动损益	-3,125,873.04	478,256.71	-753.60%	主要系本中期末持有的未到期远期购汇合约预计亏损增加所致
资产减值损失	-1,651,776.76	-4,068,777.34	-59.40%	主要系本中期末后期木浆价格下降幅度小于库存成本下降幅度,本中期末未计提贸易木浆跌价准备所致



安徽华旺新材料科技股份有限公司

二〇二一年十一月三日



# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码

913300005793421213 (1/3)

扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息



名称 天健会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙(企业)

执行事务合伙人 胡少先

成立日期 2011年07月18日

合伙期限 2011年07月18日至长期

主要经营场所 浙江省杭州市西湖区西溪路128号6楼

经营范围 审计企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；信息系统审计；法律、法规规定的其它业务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

登记机关

2020



证书序号: 0007666

### 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

2019 年 12 月 25 日

中华人民共和国财政部制



## 会计师事务所

# 执业证书



名称: 天健会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 胡少先

主任会计师:

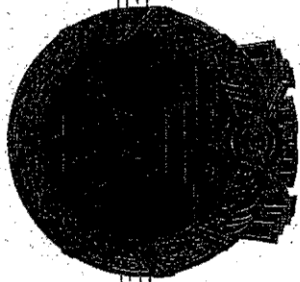
经营场所: 浙江省杭州市西溪路128号6楼

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 33000001

批准执业文号: 浙财会〔2011〕25号

批准执业日期: 1998年11月21日设立, 2011年6月28日转制

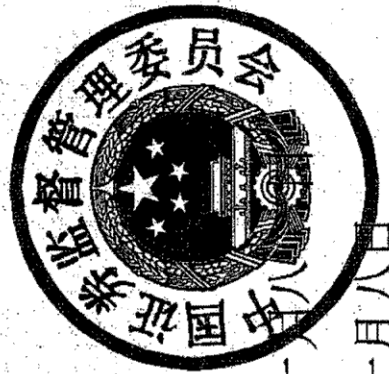


证书序号: 000390

# 会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准  
天健会计师事务所(特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 胡少先



证书号: 44

发证时间: 二〇一一年十一月八日

证书有效期至: 二〇一二年十一月八日

19



姓名 蒋晓东  
 Full name 男  
 Sex 1969-04-20  
 出生日期 天德会计师事务所(特殊普通合伙)  
 Date of birth 伙  
 工作单位 330103660423347  
 Working unit  
 身份证号码  
 Identity card No.



4-1-6-33

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



年 /y  
 月 /m  
 日 /d

3

证书编号: 330000190319

No. of Certificate  
 批准注册协会:  
 Authorized Institute of CPA

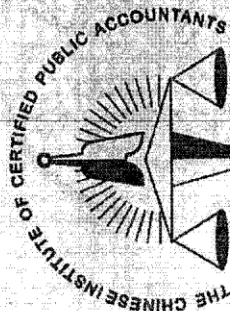
浙江注册会计师协会

1993.  
 发证日期:  
 Date of Issuance

年 /y  
 月 /m  
 日 /d

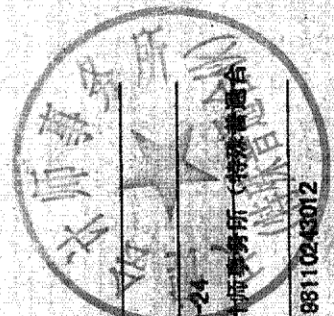
4

313



中国注册会计师协会

姓名 叶贾斌  
 Full name  
 性别 男  
 Sex  
 出生日期 1981-10-24  
 Date of birth  
 工作单位 天盛会计师事务所(特殊普通合伙)  
 Working unit  
 身份证号 330922198110243012  
 Identity card No.



4-1-6-34

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日  
 /m /d



证书编号: 330000190250  
 No. of Certificate

批准注册协会: 浙江省注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2008 年 03 月 30 日  
 Date of Issuance /m /d

5

# 关于杭州华旺新材料科技股份有限公司

## 内部控制的鉴证报告



## 目 录

一、内部控制的鉴证报告.....	第 1—2 页
二、关于内部会计控制制度有关事项的说明.....	第 3—8 页



# 关于杭州华旺新材料科技股份有限公司 内部控制的鉴证报告

天健审〔2020〕9659号

杭州华旺新材料科技股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的杭州华旺新材料科技股份有限公司（以下简称华旺股份公司）管理层按照《企业内部控制基本规范》及相关规定对2020年6月30日与财务报表相关的内部控制有效性作出的认定。

## 一、重大固有限制的说明

内部控制具有固有限制，存在由于错误或舞弊而导致错报发生和未被发现的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或降低对控制政策、程序遵循的程度，根据内部控制评价结果推测未来内部控制有效性具有一定的风险。

## 二、对报告使用者和使用目的的限定

本鉴证报告仅供华旺股份公司首次公开发行股票时使用，不得用作任何其他目的。我们同意本鉴证报告作为华旺股份公司首次公开发行股票的必备文件，随同其他申报材料一起报送。

## 三、管理层的责任

华旺股份公司管理层的责任是建立健全内部控制并保持其有效性，同时按照《企业内部控制基本规范》及相关规定对2020年6月30日与财务报表相关的内部控制有效性作出认定，并对上述认定负责。

## 四、注册会计师的责任

我们的责任是在实施鉴证工作的基础上对内部控制有效性发表鉴证意见。

## 五、工作概述

我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号——历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了鉴证业务。上述规定要求我们计划和实施鉴证工作，以对鉴证对象信息是否不存在重大错报获取合理保证。在鉴证过程中，我们实施了包括了解、测试和评价内部控制系统设计的合理性和执行的有效性，以及我们认为必要的其他程序。我们相信，我们的鉴证工作为发表意见提供了合理的基础。

## 六、鉴证结论

我们认为，华旺股份公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2020 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了有效的内部控制。

本结论是在受到鉴证报告中指出的固有限制的条件下形成的。

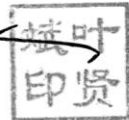
天健会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二〇年九月十六日



# 杭州华旺新材料科技股份有限公司

## 关于内部会计控制制度有关事项的说明

### 一、公司基本情况

杭州华旺新材料科技股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系杭州华旺新材料科技有限公司（原名杭州华旺特种纸有限公司，以下简称华旺有限公司），华旺有限公司系经临安市对外贸易经济合作局《准予杭州华锦特种纸有限公司存续分立行政许可决定书》（临外资许（2009）43号）批准，由杭州华凯纸业集团有限公司（后更名为杭州华旺实业集团有限公司）、华祺发展有限公司以其拥有的杭州华锦特种纸有限公司净资产分立设立，于2009年12月30日在杭州市工商行政管理局登记注册，取得注册号为330100400032777的企业法人营业执照。华旺有限公司成立时注册资本500万美元，经过历次增资及股权转让，截至股份公司设立前，注册资本变更为6,600万元。华旺有限公司以2014年9月30日为基准日，整体变更为股份有限公司，于2014年12月23日在杭州市工商行政管理局登记注册，总部位于浙江省杭州市。公司现持有统一社会信用代码为91330100697093218U的营业执照，注册资本15,290万元，股份总数15,290万股（每股面值1元）。

本公司属造纸行业。主要经营活动为装饰原纸的研发、生产和销售。产品主要有：装饰原纸。

### 二、公司建立内部会计控制制度的目标和遵循的原则

#### （一）公司内部会计控制制度的目标

1. 规范公司会计行为，保证会计资料真实、完整。
2. 堵塞漏洞、消除隐患，防止并及时发现、纠正错误及舞弊行为，保护公司资产的安全、完整。
3. 确保国家有关法律法规和公司内部规章制度的贯彻执行。

#### （二）公司内部会计控制制度建立遵循的基本原则

1. 内部会计控制符合国家有关法律法规和《企业内部控制基本规范》等相关规定的要求和公司的实际情况。
2. 内部会计控制约束公司内部涉及会计工作的所有人员，任何个人都不得拥有超越内部会计控制的权力。
3. 内部会计控制涵盖公司内部涉及会计工作的各项经济业务及相关岗位，并针对业务处理过程中的关键控制点，落实到决策、执行、监督、反馈等各个环节。
4. 内部会计控制保证公司内部涉及会计工作的机构、岗位的合理设置及其职责权限的合理划分，坚持不相容职务相互分离，确保不同机构和岗位之间权责分明、相互制约、相互

监督。

5. 内部会计控制遵循成本效益原则，以合理的控制成本达到最佳的控制效果。

6. 内部会计控制随着外部环境的变化、公司业务职能的调整和管理要求的提高，不断修订和完善。

### 三、公司内部会计控制制度的有关情况

公司 2020 年 6 月 30 日与财务报表相关的内部控制制度设置和执行情况如下：

#### (一) 公司的内部控制要素

##### 1. 控制环境

###### (1) 对诚信和道德价值观念的沟通与落实

诚信和道德价值观念是控制环境的重要组成部分，影响到公司重要业务流程的设计和运行。公司一贯重视这方面氛围的营造和保持，建立了《员工手册》《岗位说明责任制度》等一系列内部规范，并通过严厉的处罚制度和高层管理人员的身体力行将这些多渠道、全方位地落实。

###### (2) 对胜任能力的重视

公司管理层高度重视特定工作岗位所需的用途能力水平的设定，以及对达到该水平所必需的知识和能力的要求。公司还根据实际工作的需要，针对不同岗位展开多种形式的后期培训教育，使员工都能胜任目前所处的工作岗位。

###### (3) 治理层的参与程序

治理层的职责在公司的章程和政策中已经予以明确规定。治理层通过其自身的活动并在审计委员会的支持下，监督公司会计政策以及内部、外部的审计工作和结果。治理层的职责还包括了监督用于复核内部控制有效性的政策和程序设计是否合理，执行是否有效。

###### (4) 管理层的理念和经营风格

公司由管理层负责企业的运作以及经营策略和程序的制定、执行与监督。董事会、审计委员会对其实施有效地监督。管理层对内部控制包括信息技术控制、信息管理人员以及财会人员都给予了高度重视，对收到的有关内部控制弱点及违规事件报告都及时作出了适当处理。本公司秉承“以人为本、科技创新、用户至上、合作共赢”的经营理念，稳健谨慎的经营风格，诚实守信、合法经营。

###### (5) 组织结构

公司为有效地计划、协调和控制经营活动，已合理地确定了组织单位的形式和性质，并贯彻不相容职务相分离的原则，比较科学地划分了每个组织单位内部的责任权限，形成相互制衡机制。同时，切实做到与公司的控股股东“五独立”。公司已指定专门的人员具体负责内部的稽核，保证相关会计控制制度的贯彻实施。

###### (6) 职权与责任的分配

公司采用向个人和小组分配控制职责的方法，建立了一整套执行特定职能（包括交易授权）的授权机制，并确保每个人都清楚地了解报告关系和责任。为对授权使用情况进行有效控制及对公司的活动实行监督，公司逐步建立了预算控制制度，能较及时地按照情况的变化修改会计系统的控制政策。财务部门通过各种措施较合理地保证业务活动按照适当的授权进行；较合理地保证交易和事项能以正确的金额，在恰当的会计期间，较及时地记录于适当的账户，使财务报表的编制符合会计准则的相关要求。

#### (7) 人力资源政策与实务

公司已建立和实施了较科学的聘用、培训、轮岗、考核、奖惩、晋升和淘汰等人事管理制度，并聘用足够的人员，使其能完成所分配的任务。

#### 2. 风险评估过程

公司制定了“继续巩固华旺在装饰原纸行业的领先地位，将华旺打造成世界级的装饰原纸品牌”的长远整体目标，并辅以具体策略和业务流程层面的计划将企业经营目标明确地传达到每一位员工。公司建立了有效的风险评估过程，并建立了审计委员会，以识别和应对公司可能遇到的包括经营风险、环境风险、财务风险等重大且普遍影响的变化。

#### 3. 信息系统与沟通

公司为向管理层及时有效地提供业绩报告建立了强大的信息系统，信息系统人员（包括财务人员）恪尽职守、勤勉工作，能够有效地履行赋予的职责。公司管理层也提供了适当的人力、财力以保障整个信息系统的正常、有效运行。

公司针对可疑的不恰当事项和行为建立了有效的沟通渠道和机制，使管理层就员工职责和控制责任能够进行有效沟通。组织内部沟通的充分性使员工能够有效地履行其职责，与客户、供应商、监管者和其他外部人士的有效沟通，使管理层面对各种变化能够及时采取适当的进一步行动。

#### 4. 控制活动

公司主要经营活动都有必要的控制政策和程序。管理层对预算、利润、其他财务和经营业绩都有清晰的目标，公司内部对这些目标都有清晰的记录和沟通，并且积极地对其加以监控。财务部门建立了适当的保护措施较合理地保证对资产和记录的接触、处理均经过适当的授权；较合理地保证账面资产与实存资产定期核对相符。

为合理保证各项目标的实现，公司建立了相关的控制程序，主要包括：交易授权控制、责任分工控制、凭证与记录控制、资产接触与记录使用控制、独立稽查控制、电子信息系统控制等。

(1) 交易授权控制：明确了授权批准的范围、权限、程序、责任等相关内容，单位内部的各级管理层必须在授权范围内行使相应的职权，经办人员也必须在授权范围内办理经济业务。

(2) 责任分工控制：合理设置分工，科学划分职责权限，贯彻不相容职务相分离及每一

个人工作能自动检查另一个人或更多人工作的原则，形成相互制衡机制。不相容的职务主要包括：授权批准与业务经办、业务经办与会计记录、会计记录与财产保管、业务经办与业务稽核、授权批准与监督检查等。

(3) 凭证与记录控制：合理制定了凭证流转程序，经营人员在执行交易时能及时编制有关凭证，编妥的凭证及早送交会计部门以便记录，已登账凭证依序归档。各种交易必须作相关记录（如：员工工资记录、永续存货记录、销售发票等），并且将记录同相应的分录独立比较。

(4) 资产接触与记录使用控制：严格限制未经授权的人员对财产的直接接触，采取定期盘点、财产记录、账实核对、财产保险等措施，以使各种财产安全完整。

(5) 独立稽查控制：公司专门设立内审机构，对货币资金、有价证券、凭证和账簿记录、物资采购、消耗定额、付款、工资管理、委托加工材料、账实相符的真实性、准确性、手续的完备程度进行审查、考核。

(6) 公司已制定了较为严格的电子信息系统控制制度，在电子信息系统开发与维护、数据输入与输出、文件储存与保管等方面做了较多的工作。

#### 5. 对控制的监督

公司定期对各项内部控制进行评价，同时一方面建立各种机制使相关人员在履行正常岗位职责时，就能够在相当程度上获得内部控制有效运行的证据；另一方面通过外部沟通来证实内部产生的信息或者指出存在的问题。公司管理层高度重视内部控制的各职能部门和监管机构的报告及建议，并采取各种措施及时纠正控制运行中产生的偏差。

#### (二) 公司主要内部控制制度的执行情况和存在的问题

本公司已对内部会计控制制度设计和执行的有效性进行自我评估，现对公司主要内部会计控制制度的执行情况和存在的问题一并说明如下：

1. 公司已对货币资金的收支和保管业务建立了较严格的授权批准程序，办理货币资金业务的不相容岗位已作分离，相关机构和人员存在相互制约关系。公司已按国务院《现金管理暂行条例》，明确了现金的使用范围及办理现金收支业务时应遵守的规定。公司已按中国人民银行《支付结算办法》及有关规定制定了银行存款的结算程序。公司规定下属企业严禁进行期货交易、严禁擅自向外单位出借多余资金、严禁向职工集资、严禁私设银行账户等。公司没有影响货币资金安全的重大不当之处，但有时对款项收付稽核及审查的力量还较薄弱，例如报告期内公司出于给个别小客户提供交易便利考量，存在授权业务人员以现金方式收取货款等不规范行为。公司已通过改进制度、加强内控等方式进行了纠正。

2. 公司已形成了筹资业务的管理制度，能较合理地确定筹资规模和筹资结构，选择恰当的筹资方式，较严格地控制财务风险，以降低资金成本。公司筹措的资金没有严重背离原计划使用的情况。但报告期内关联方存在为公司个别子公司银行贷款资金提供走账通道的“转贷”行为，另外，公司及子公司与杭州华旺实业集团有限公司、实际控制人等关联方之

间 2017 年及 2018 年还存在资金拆借行为。公司已通过纠正不正当行为，偿还或收回资金，针对性地建立内控制度等方式进行了整改，前述行为不存在后续影响。

3. 公司已较合理地规划和设立了采购与付款业务的机构和岗位。明确了存货的请购、审批、采购、验收程序，特别对委托加工物资加强了管理。应付账款和预付账款的支付必须在相关手续齐备后才能办理。权限上，在公司本部的授权范围内，下属企业可自主对外办理采购与付款业务。公司在采购与付款的控制方面没有重大漏洞。

4. 公司已建立了实物资产管理的岗位责任制度，能对实物资产的验收入库、领用发出、保管及处置等关键环节进行控制，采取了职责分工、实物定期盘点、财产记录、账实核对、财产保险等措施，能够较有效地防止各种实物资产的被盗、偷拿、毁损和重大流失。

5. 公司已建立了成本费用控制系统及全面的预算体系，能做好成本费用管理和预算的各项基础工作，明确了费用的开支标准。但在及时对比实际业绩和计划目标，并将比较结果作用于实际工作方面还欠深入和及时。

6. 公司已制定了比较可行的销售政策，已对定价原则、信用标准和条件、收款方式以及涉及销售业务的机构和人员的职责权限等相关内容作了明确规定。股份公司范围内企业之间销售商品、提供劳务按照统一的内部结算价格进行结算。实行催款回笼责任制，对账款回收的管理力度较强，公司和下属企业一律将收款责任落实到销售部门，并将销售货款回收率列作主要考核指标之一。权限上，在公司本部的授权范围内，下属企业可自主对外办理销售商品、提供劳务、货款结算业务。但因外销结算需要，公司 2017 年存在向其唯一一家境外贸易商的终端客户直接收款的情况。公司通过规范境外结算流程，当前此种情况已得到纠正。

7. 公司已建立了较科学的固定资产管理程序及工程项目决策程序。固定资产实行“统一管理、统一调度、分级使用、分级核算”的办法。对工程项目的预算、决算、工程质量监督等环节的管理较强。固定资产及工程项目的款项必须在相关资产已经落实，手续齐备下才能支付。工程项目中不存在造价管理失控和重大舞弊行为。

8. 为严格控制投资风险，公司建立了较科学的对外投资决策程序，实行重大投资决策的责任制度，相应对外投资的权限主要集中于公司本部（采用不同的投资额分别由公司不同层次的权力机构决策的机制），各分公司一律不得擅自对外投资。对投资项目的立项、评估、决策、实施、管理、收益、投资处置等环节的管理较强。公司没有严重偏离公司投资政策和程序的行为。

9. 公司能够较严格地控制担保行为，建立了担保决策程序和责任制度，对担保原则、担保标准和条件、担保责任等相关内容已作了明确规定，对担保合同订立的管理较为严格，能够及时了解和掌握被担保人的经营和财务状况，以防范潜在的风险，避免和减少可能发生的损失。

#### **四、公司准备采取的措施**



公司现有内部会计控制制度基本能够适应公司管理的要求，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。对于目前公司在内部会计控制制度方面存在的问题，公司拟采取下列措施加以改进：

- （一）加强款项收付方面的稽核力度，进一步充实审查力量。
- （二）进一步优化 ERP 系统，打通融合业务数据与会计信息，提高工作效率与数据质量。
- （三）加强内审建设，对内审工作提供必要的资源保障，较好实现内部审计对提高运营效率和减少损失浪费的职责职能。
- （四）加大力度开展相关人员的培训工作，学习相关法律法规制度准则，及时更新知识，不断提高员工相应的工作胜任能力。

综上，公司认为，根据《企业内部控制基本规范》及相关规定，本公司内部控制于 2020 年 6 月 30 日在所有重大方面是有效的。

杭州华旺新材料科技股份有限公司  
二〇二〇年九月十六日





# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码

913300005793421213 (1/3)



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息



名称 天健会计师事务所 (普通合伙)

类型 特殊普通合伙

执行事务合伙人 胡少先

成立日期 2011年07月18日

合伙期限 2011年07月18日至长期

主要经营场所 浙江省杭州市西湖区西溪路128号6楼

经营范围 审计企业会计报表、出具审计报告、验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；信息系统审计；法律、法规规定的其他业务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

登记机关



2020年08月31日

证书序号: 0007666

### 说明

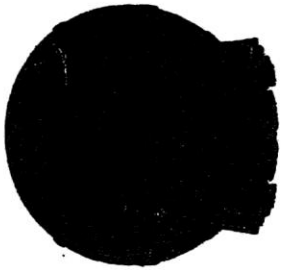
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

2019年12月25日

中华人民共和国财政部制



## 会计师事务所 执业证书



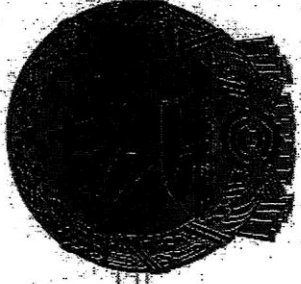
名称: 天健会计师事务所(特殊普通合伙)  
 首席合伙人: 胡少先  
 主任会计师:  
 经营场所: 浙江省杭州市西溪路128号6楼

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 33000001

批准执业文号: 浙财会(2011)25号

批准执业日期: 1998年11月21日设立, 2011年6月28日改制



证书序号: 000390

# 会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证劵监督管理委员会审查, 批准

天健会计师事务所(特殊普通合伙)  
(特殊普通合伙)

首席合伙人: 胡少先

执行证劵、期货相关业务。



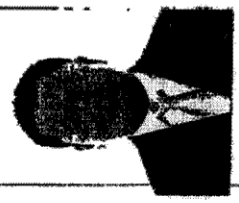
证书号: 44 发证时间: 二〇一二年十一月八日  
证书有效期至:

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



日/月/年



姓名 Full name 蒋晓燕  
性别 Sex 男  
出生日期 Date of birth 1993.12.01  
工作单位 Working unit 天台县会计师事务所(普通合伙)  
Working unit 330103690425047  
身份证号码 Identity card No. 330103690425047



330000180319

证书编号:  
No. of Certificate  
批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs  
浙江省注册会计师协会  
发证日期:  
Date of Issuance  
1993 12 01  
年/月/日

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.



日 月 年



姓名 叶斌  
Full name  
性别 男  
Sex  
出生日期 1981 10 24  
Date of birth  
工作单位 天健会计师事务所(特殊普通合伙)  
Working unit  
身份证号码 330822198110243012  
Identity card No.

证书编号: 330000190250  
No. of Certificate

批准注册协会: 浙江省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2008 年 03 月 30 日  
Date of Issuance

关于杭州华旺新材料科技股份有限公司  
最近三年及一期非经常性损益的  
鉴证报告

## 目 录

一、最近三年及一期非经常性损益的鉴证报告.....	第 1—2 页
二、最近三年及一期非经常性损益明细表.....	第 3—4 页
三、最近三年及一期非经常性损益明细表附注.....	第 5—8 页



# 关于杭州华旺新材料科技股份有限公司 最近三年及一期非经常性损益的鉴证报告

天健审〔2020〕9661号

杭州华旺新材料科技股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的杭州华旺新材料科技股份有限公司（以下简称华旺股份公司）管理层编制的最近三年及一期非经常性损益明细表（2017—2019年度以及2020年1—6月）及其附注（以下简称非经常性损益明细表）。

## 一、对报告使用者和使用目的的限定

本鉴证报告仅供华旺股份公司首次公开发行股票时使用，不得用作任何其他目的。我们同意本鉴证报告作为华旺股份公司首次公开发行股票的必备文件，随同其他申报材料一起上报。

## 二、管理层的责任

华旺股份公司管理层的责任是提供真实、合法、完整的相关资料，按照中国证券监督管理委员会《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（2008）》的规定编制非经常性损益明细表，并保证其内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

## 三、注册会计师的责任

我们的责任是在实施鉴证工作的基础上对华旺股份公司管理层编制的上述明细表独立地提出鉴证结论。

## 四、工作概述

我们按照中国注册会计师执业准则的规定执行了鉴证业务。中国注册会计师执业准则要求我们计划和实施鉴证工作，以对鉴证对象信息是否不存在重大错报获取合理保证。在鉴证过程中，我们实施了包括核查会计记录等我们认为必要的程序。我们相信，我们的鉴证工作为发表意见提供了合理的基础。

## 五、鉴证结论

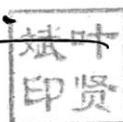
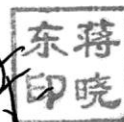
我们认为，华旺股份公司管理层编制的非经常性损益明细表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》的规定，如实反映了华旺股份公司最近三年及一期非经常性损益情况。



中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二〇年九月十六日



### 最近三年及一期非经常性损益明细表

编制单位：杭州华旺新材料科技股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-151,843.01	-530,528.94	-232,459.10	-4,763,887.06
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	703,358.22	1,035,602.00	825,551.23	1,340,993.63
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			-10,676.11	30,887,904.34
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	2,562,676.67	5,584,586.93	986,144.36	-5,619,022.55
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-92,482.77	-57,235.95	1,026,726.23	14,925.55
其他符合非经常性损益定义的损益项目				-26,429,539.82
小 计	3,021,709.11	6,032,424.04	2,595,286.61	-4,568,625.91
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	375,462.44	445,852.49	-92,949.41	-1,094,008.71
少数股东损益	63,181.10	54,070.92		
归属于母公司股东的非经常性损益净额	2,583,065.57	5,532,500.63	2,688,236.02	-3,474,617.20

法定代表人：张成印

主管会计工作的负责人：黄芬

会计机构负责人：黄芬

法定代表人：张成印

主管会计工作的负责人：黄芬

会计机构负责人：黄芬

法定代表人：张成印

主管会计工作的负责人：黄芬

会计机构负责人：黄芬

**杭州华旺新材料科技股份有限公司**  
**最近三年及一期非经常性损益明细表附注**

金额单位：人民币元

**一、重大非经常性损益项目说明**

(一) 非流动资产处置损益

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
固定资产报废损失	-2,291.27	-553,506.79	-232,459.10	-8,453,093.41
固定资产报废利得		2,616.81		128.35
固定资产处置收益	-149,551.74	21,387.79		174,102.94
无形资产处置收益		-1,026.75		3,514,975.06
小 计	-151,843.01	-530,528.94	-232,459.10	-4,763,887.06

(二) 计入当期损益的政府补助

1. 明细情况

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
政府补助	703,358.22	1,035,602.00	825,551.23	1,340,993.63

2. 政府补助项目、金额和文件依据等情况的说明

(1) 2020年1-6月

项 目	金 额	说 明
失业保险稳岗返还	456,960.00	《关于做好2020年失业保险稳岗返还政策执行有关问题的通知》(浙人社发(2020)10号),附相应银行收款回单
2019年度临安区科技创新政策第二批财政奖励资金	200,000.00	《关于下达2019年度临安区科技创新政策第二批财政奖励资金的通知》(临科字(2020)15号),附相应银行收款回单
Jobs Support Scheme (JSS) 员工薪水补贴	29,876.22	《Jobs Support Scheme (JSS)》,附相应银行收款回单
临安区级专利资助资金	8,000.00	《关于开展受理临安区级专利资助资金申领的公告》(临政函(2018)29号),附相应银行收款回单
其他小额补助	8,522.00	

小计	703,358.22	
----	------------	--

(2) 2019 年度

项目	金额	说明
5MWp 分布式光伏发电项目补贴资金	472,302.00	《关于下达 2019 年分布式光伏发电项目和光伏地面电站市财政补贴资金的通知》(杭财企(2019)58 号), 附相应银行收款回单
2018 年度临安区科技创新政策第一批财政奖励	150,000.00	《关于兑现 2018 年度临安区科技创新政策第一批财政奖励的通知》(临科字(2019)37 号), 附相应银行收款回单
产学研合作项目政策补助经费	150,000.00	《关于下达 2018 年度临安区产学研合作项目政策补助经费的通知》(临科字(2019)72 号), 附相应银行收款回单
企业创新项目奖励	120,000.00	《关于下达杭州市临安区 2018 年度工业和信息化财政资金(第一批)的通知》(临经信综(2019)27 号), 附相应银行收款回单
科技创新券经费	100,000.00	《关于下达 2019 年度第一批临安区科技创新券经费的通知》(临科字(2019)73 号), 附相应银行收款回单
污染源自动监控设备建设和运行补助资金	43,300.00	《关于下达 2018 年杭州市污染源自动监控设备建设和运行补助资金的通知》(杭财建(2018)99 号), 附相应银行收款回单
小计	1,035,602.00	

(3) 2018 年度

项目	金额	说明
5MWp 分布式光伏发电项目补贴资金	217,260.00	《关于下达 2018 年分布式光伏发电项目和光伏地面电站市财政补贴资金的通知》(杭财企(2018)73 号), 附相应银行收款回单
5MWp 屋顶分布式光伏发电项目资助资金	200,000.00	《关于拨付循环化改造示范点园区项目资助资金的通知》(青科委科(2018)55 号), 附相应银行收款回单
土地使用税返还	168,291.23	《临安市人民政府办公室关于开展调整城镇土地使用税政策促进土地集约节约利用工作的通知》(临政办(2014)75 号), 附相应银行收款回单
科技创新券经费	100,000.00	《关于下达 2018 年度第一批临安区科技创新券经费的通知》(临科字(2018)42 号), 附相应银行收款回单
企业创新项目奖励金	60,000.00	《关于下达杭州市临安区 2017 年度工业和信息化财政资助奖励资金(第一批)的通知》(临经信综(2018)71 号), 附相应银行收款回单
工业企业绿色发展项目奖励金	30,000.00	
2017 年度项目建设劳动竞赛优胜奖	50,000.00	《关于表彰 2017 年度工业经济二十强、科技创新十佳、服务业十强、项目建设劳动竞赛优胜奖、纳税大户、财税上台阶企业、优秀服务单位、新时代优秀企业家、新时代工匠的决定》(马慈发(2018)7 号), 附相应银行收款回单

小 计	825,551.23	
(4) 2017 年度		
项 目	金 额	说 明
土地使用税返还	900,590.63	《临安市人民政府办公室关于开展调整城镇土地使用税政策促进土地集约节约利用工作的通知》（临政办〔2014〕75号），附相应银行收款回单
福利企业社保补贴	205,823.00	《关于下拨 2015 年度全市福利企业超比例安置奖励资金的通知》（临民〔2017〕28号），附相应银行收款回单
2016 年度省级外贸转型升级项目资金	180,000.00	《关于要求兑现 2016 年度省级外贸转型升级项目资金的请示》（临商务〔2017〕104号），附相应银行收款回单
比例安置残疾人奖励金	39,580.00	《关于申报 2016 年度财政社会保险补贴与奖励的通知》（临民福〔2017〕1号），附相应银行收款回单
企业生态经济奖	10,000.00	《关于 2016 年度工业经济发展各类先进的通报》（青科管委〔2017〕80号），附相应银行收款回单
专利资助	5,000.00	《关于下拨 2017 年下半年专利资助经费的通知》（临科字〔2017〕76号），附相应银行收款回单
小 计	1,340,993.63	

(三) 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益

子公司	2020 年 1—6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
杭州华锦进出口有限公司			8,210.61	31,466,491.26
新加坡鸿昇贸易有限公司			-18,886.72	-578,586.92
小 计			-10,676.11	30,887,904.34

(四) 持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益

项 目	2020 年 1—6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
理财产品投资损益	3,602,680.46	5,439,472.81	2,561,595.64	1,340,073.32
公允价值变动损益	-1,138,946.74	479,596.66	3,088,590.83	-5,095,618.86
远期结售汇损益	98,942.95	-334,482.54	-4,664,042.11	-1,863,477.01
小 计	2,562,676.67	5,584,586.93	986,144.36	-5,619,022.55

(五) 所得税费用

项 目	2020年1—6月	2019年度	2018年度	2017年度
非经常性损益所得税影响数 [注]	375,462.44	445,852.49	-92,949.41	-1,094,008.71

[注] 根据 2020 年 1—6 月、2019 年度、2018 年度、2017 年度非经常性损益剔除企业所得税税前不允许扣除项目与实际适用税率计算

二、“其他符合非经常性损益定义的损益项目”说明

项 目	2020年1—6月	2019年度	2018年度	2017年度
股份支付				-26,429,539.82
小 计				-26,429,539.82

三、根据公司自身正常经营业务的性质和特点将《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（2008）》列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的说明

无根据公司自身正常经营业务的性质和特点将《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（2008）》列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况。

杭州华旺新材料科技股份有限公司  
二〇二〇年九月十六日







# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码

913300005793421213 (1/3)



扫描“二维码登录”国家企业信用信息公示系统，了解更多登记、备案、许可、监管信息



名称 天健会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 胡少先

经营范围

审计企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；信息系统审计；法律、法规规定的其他业务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

成立日期 2011年07月18日

合伙期限 2011年07月18日至长期

主要经营场所 浙江省杭州市西湖区西溪路128号6楼

登记机关

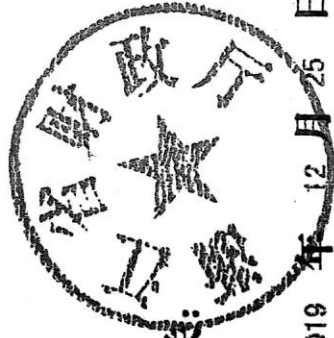
2020



证书序号: 0007666

### 说明

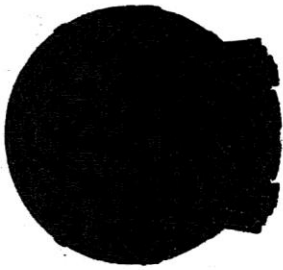
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

2019年12月25日

中华人民共和国财政部制



## 会计师事务所

# 执业证书



名称: 天健会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 胡少先

主任会计师:

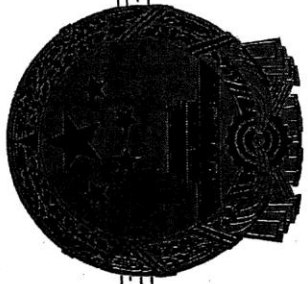
经营场所: 浙江省杭州市西溪路128号6楼

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 330000001

批准执业文号: 浙财会(2011)25号

批准执业日期: 1996年11月21日设立, 2011年6月28日转制



证书序号: 000390

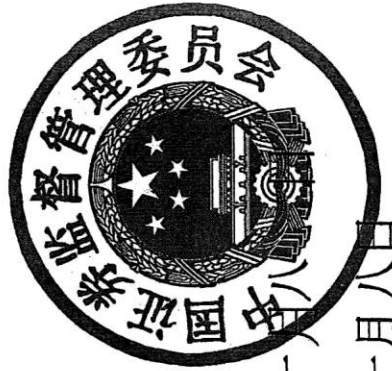
# 会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准  
天健会计师事务所(特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 胡少先

证书号: 44

发证时间: 二〇一一年十一月八日  
证书有效期至: 二〇一一年十一月八日

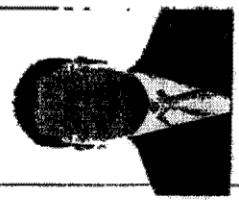


年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



日/月/年



姓名 Full name 蒋晓燕  
性别 Sex 男  
出生日期 Date of birth 1993.12.01  
工作单位 Working unit 天德会计师事务所(普通合伙)  
身份证号码 Identity card No. 330103690425047



证书编号:  
No. of Certificate 3300000180319

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs 浙江省注册会计师协会  
发证日期:  
Date of Issuance 年/月/日 1993 12 01

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



日 月 年



姓名 叶斌  
 Full name 叶斌  
 性别 男  
 Sex 男  
 出生日期 1981 10 24  
 Date of birth 天健会计师事务所(特殊普通合伙)  
 Working unit 天健会计师事务所(特殊普通合伙)  
 Working unit  
 身份证号码 330822198110243012  
 Identity card No. 330822198110243012

证书编号: 330000190250  
 No. of Certificate

批准注册协会: 浙江省注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2008 年 03 月 30 日  
 Date of Issuance