

审计报告

XYZH/2021XMAA10129

山鹰国际控股股份公司全体股东:

一、 审计意见

我们审计了山鹰国际控股股份公司（以下简称山鹰国际）财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2020 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了山鹰国际 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

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

1. 造纸板块收入的确认	
关键审计事项	审计中的应对
如财务报表附注四、32 收入确认的原则和附注六、45 营业收入所述，山鹰国际 2020 年度实现营业收入 2,496,915.07 万元，其中造纸板块收入 1,846,584.26 万元，占营业收入的比例为 73.95%。由于收入是公司的关	(1) 了解、评价和测试公司与收入确认相关的内部控制设计和运行的有效性； (2) 选取样本检查销售合同，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的

键业绩指标之一，造纸板块的销售量大，存在的固有风险较高，对财务报表具有重大影响，因此我们将造纸板块收入的确认作为关键审计事项。	要求； (3) 结合产品类型对销售收入和毛利率实施分析性复核； (4) 我们采用抽样方式对收入确认相关的支持性文件（包括合同、订单、签收单、报关单、发票等）进行了检查； (5) 我们采用抽样方式选取客户对其年度交易额、应收账款结余额实施了函证程序； (6) 我们针对资产负债表日前后确认的收入核对了收入确认相关的支持性文件，以评估收入是否在恰当的期间确认。
2. 商誉减值测试	
关键审计事项	审计中的应对
如财务报表附注四、25 长期资产减值和附注六、18 商誉所述，截止 2020 年 12 月 31 日，山鹰国际的商誉原值为 194,521.46 万元，商誉减值准备为 1,809.74 万元。管理层根据包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的部分，确认相应的减值准备，在评估可回收金额时涉及的关键假设包括收入增长率、毛利率、费用率及折现率等。由于上述商誉减值测试中使用的关键假设和参数涉及复杂及重大的判断，因此我们将商誉减值测试作为关键审计事项。	(1) 评估及测试与商誉减值测试相关的内部控制的设计和运行的有效性； (2) 获取了管理层编制的各资产组商誉的减值测试表； (3) 评估商誉是否按照合理的方法分摊至相关资产组或资产组组合； (4) 将管理层上年度商誉减值测试表中对 2020 年的预测与 2020 年实际情况进行对比，考虑管理层的商誉减值测试评估过程是否存在管理层偏见； (5) 综合考虑资产组历史运营情况、行业走势及新的市场机会及由于规模效应带来的成本及费用节约，对管理层使用的未来经营的假设，包括未来收入增长率、毛利率和费用率进行合理性分析； (6) 山鹰国际聘请资产评估公司对商誉进行了以减值测试为目的评估，我们获取相关评估报告，并评价了评估师的胜任能力、专业素质和客观性； (7) 实施本所内部评估专家复核程序，使其参与评价对山鹰国际聘请评估师出具的评估报告的适当性，包括评估价值类型和评估方法以及关键假设和参数等。

3. 长期股权投资处置	
关键审计事项	审计中的应对
如财务报表附注四、6 合并报表的编制方法和财务报表附注七、合并范围的变化之 2 处置子公司所述，山鹰国际原通过境外全资子公司 Sutriv Holding AB（以下简称“瑞典控股”）持有 Nordic Paper Holding AB（以下简称“北欧纸业”）100%股权，2020 年 10 月 22 日，北欧纸业在瑞典斯德哥尔摩 Nasdaq OMX 交易所上市后，山鹰国际间接持有的股权比例减少至 48.16%，管理层根据上市目的、股票发行情况、瑞典法律法规规定认为，已无法通过瑞典控股控制北欧纸业，自其上市后不再纳入合并报表范围，确认股权处置的投资收益 24,508.77 万元。由于股权处置后山鹰国际是否仍拥有北欧纸业的控制权对合并财务报表影响重大，因此我们将北欧纸业不纳入合并范围作为关键审计事项。	（1）了解、评价与财务报告相关的内部控制，测试与合并相关的内部控制运行的有效性； （2）查阅瑞典的公司法、年度报表法（Arsredovisningslagen, ARL）等相关法律文件； （3）查阅北欧纸业董事会决议、招股说明书、公司章程、股东大会、董事会和提名委员会等议事规则等信息，确认是否存在事实上控制的证据； （4）访谈北欧纸业的治理层、管理层，以及为北欧纸业提供上市服务的律师，了解山鹰国际是否控制北欧纸业； （5）与组成部分会计师进行访谈和沟通，了解其实施的审计程序； （6）检查瑞典控股对北欧纸业的长期股权投资比例下降后的核算方法和账务处理，检查其合并范围变化在财务报告中的列报和披露。
4. 在建工程转为固定资产	
关键审计事项	审计中的应对
如财务报表附注四、22 和财务报表附注六、16 在建工程所述，山鹰国际 2020 年末在建工程账面价值 528,514.81 万元，比年初数减少 25.24%，主要为年产 127 万吨造纸项目等工程完工转入固定资产 429,235.11 万元。由于在建工程转为固定资产时点的确认对财务报表具有重大影响，且需经过试生产验收涉及管理层判断，因此我们将在建工程达到预定可使用状态结转固定资产作为关键审计事项。	（1）评价、测试与在建工程转固相关的关键内部控制的设计和运行的有效性； （2）对照项目立项资料、工程合同、设备合同、工程预算等，检查在建工程账面记录的合理性； （3）检查项目建设成本、试生产费用和试制品收入的账务处理是否符合企业会计准则的规定； （4）获取管理层关于在建工程转为固定资产时点判断依据，评价在建工程结转固定资产时点的合理性； （5）检查项目试生产记录、关键设备运行验收的主要技术指标等，识别达到可使用状态时点；

	(6) 获取转为固定资产申请报告，复核完工项目的资产清单及其建设成本归集和分摊； (7) 现场查看盘点在建工程，了解建设和运行情况，观察转为固定资产是否已实际投入使用。
--	--

四、 其他信息

山鹰国际管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括山鹰国际 2020 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督山鹰国际的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

(本页无正文，为山鹰国际控股股份公司 XYZH/2021XMAA10129 号报告之签字盖章页。)

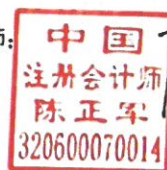
信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)



中国 北京

中国注册会计师:

(项目合伙人)



陈正军

中国注册会计师:



吴高塘

二〇二一年四月二十八日

合并资产负债表

2020年12月31日

编制单位：山鹰国际控股股份公司

单位：人民币元

项 目	附注	2020年12月31日	2019年12月31日	项 目	附注	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：				流动负债：			
货币资金	六、1	4,076,763,517.82	4,709,324,461.41	短期借款	六、22	11,681,403,716.13	11,641,745,101.08
交易性金融资产	六、2		12,430,493.83	交易性金融负债	六、23	91,000,000.00	60,854,856.98
应收票据	六、3	110,421,884.11		应付票据	六、24	247,092,986.95	274,526,669.33
应收账款	六、4	3,577,012,852.57	3,053,994,684.27	应付账款	六、25	3,917,819,255.21	3,809,884,150.44
应收款项融资	六、5	901,774,398.17	500,804,072.65	预收款项			
预付款项	六、6	263,176,073.09	137,288,703.76	合同负债	六、26	85,614,540.57	78,382,560.23
其他应收款	六、7	1,794,962,791.33	293,852,507.32	应付职工薪酬	六、27	152,776,509.49	261,048,909.26
其中：应收利息				应交税费	六、28	411,333,680.23	444,838,020.96
应收股利				其他应付款	六、29	340,978,919.85	628,964,477.64
买入返售金融资产				其中：应付利息			
存货	六、8	2,384,703,309.89	2,176,095,519.87	应付股利		8,455.72	8,455.72
合同资产				一年内到期的非流动负债	六、30	1,409,856,618.26	1,185,361,705.60
持有待售资产				其他流动负债	六、31	14,154,479.11	12,145,240.66
一年内到期的非流动资产	六、9	532,681.67	1,050,058,722.28	流动负债合计		18,352,030,705.80	18,397,751,692.18
其他流动资产	六、10	1,079,686,702.16	2,376,328,367.19	非流动负债：			
流动资产合计		14,189,034,210.81	14,310,177,532.58	长期借款	六、32	4,951,738,528.69	4,862,405,384.86
				应付债券	六、33	3,928,153,997.73	3,755,113,972.26
				其中：优先股			
非流动资产：				永续债			
发放贷款和垫款				长期应付款	六、34	112,870,651.11	18,440,500.00
债权投资				长期应付职工薪酬	六、35	70,707,843.45	28,788,248.32
其他债权投资				递延收益	六、36	443,937,267.46	101,874,802.36
长期应收款	六、11	4,118,172.98	133,388,000.02	递延所得税负债	六、20	346,817,150.29	482,174,497.30
长期股权投资	六、12	2,395,837,730.14	1,044,156,611.87	其他非流动负债	六、37	1,387,777.64	4,481,048.56
其他权益工具投资	六、13	484,195,137.88	481,902,718.20	非流动负债合计		9,855,613,216.37	9,253,278,453.66
其他非流动金融资产				负 债 合 计		28,207,643,922.17	27,651,030,145.84
投资性房地产	六、14	341,111,896.33	224,112,129.64	股东权益：			
固定资产	六、15	17,699,757,949.99	13,493,967,163.51	股本	六、38	3,285,366,580.00	3,274,487,611.00
在建工程	六、16	5,285,148,093.27	7,069,490,067.31	其他权益工具	六、39	478,548,504.24	478,594,864.72
生产性生物资产				其中：优先股			
油气资产				永续债			
使用权资产				资本公积	六、40	4,390,872,155.79	4,370,259,531.67
无形资产	六、17	1,924,409,866.13	1,754,011,247.05	减：库存股	六、41	520,691,220.93	270,000,000.00
开发支出				其他综合收益	六、42	-77,304,759.28	-100,938,314.96
商誉	六、18	1,927,117,208.24	3,438,211,577.16	盈余公积	六、43	399,350,015.49	349,102,683.84
长期待摊费用	六、19	26,388,599.70	34,638,025.67	未分配利润	六、44	7,640,130,956.00	6,309,277,707.83
递延所得税资产	六、20	293,589,696.16	232,371,943.74	归属于母公司股东权益合计		15,596,272,231.31	14,410,784,084.10
其他非流动资产	六、21	865,845,766.50	328,113,201.10	少数股东权益		1,632,638,174.65	482,725,987.91
非流动资产合计		31,247,520,117.32	28,234,362,685.27	股东权益合计		17,228,910,405.96	14,893,510,072.01
资产总计		45,436,554,328.13	42,544,540,217.85	负债和股东权益总计		45,436,554,328.13	42,544,540,217.85

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：山鹰国际控股股份公司

单位：人民币元

项 目	附注	2020年12月31日	2019年12月31日	项 目	附注	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：				流动负债：			
货币资金		1,349,869,670.15	2,050,965,701.05	短期借款		3,243,795,736.13	3,928,769,290.36
应收票据		40,570,135.01		应付票据		951,797,744.05	1,398,847,723.85
应收账款	十七、1	158,072,012.04	870,013,397.98	应付账款		2,004,216,019.96	1,402,249,686.24
应收款项融资		90,831,053.13	121,607,448.89	预收款项			
预付款项		56,937,830.38	385,907,211.65	合同负债		2,796,212.21	2,422,751.87
其他应收款	十七、2	7,383,677,362.23	4,999,245,652.01	应付职工薪酬		14,370,685.69	40,291,516.65
其中：应收利息				应交税费		49,638,601.47	78,979,539.53
应收股利			67,398,867.46	其他应付款		6,610,968,485.76	5,930,919,731.67
存货		549,742,671.58	473,872,287.98	其中：应付利息			
合同资产				应付股利		8,455.72	8,455.72
一年内到期的非流动资产				一年内到期的非流动负债		594,880,633.07	272,669,842.42
其他流动资产		160,144,946.56	177,176,613.89	其他流动负债		363,507.59	314,957.74
流动资产合计		9,789,845,681.08	9,078,788,313.45	流动负债合计		13,472,827,625.93	13,055,465,040.33
				非流动负债：			
				长期借款		1,258,000,000.00	400,000,000.00
				应付债券		3,928,153,997.73	3,755,113,972.26
非流动资产：				其中：优先股			
债权投资				永续债			
其他债权投资				长期应付职工薪酬		70,707,843.45	27,021,218.29
长期应收款				预计负债			
长期股权投资	十七、3	14,155,893,877.88	13,479,893,877.88	递延收益		23,637,288.73	26,606,085.01
其他权益工具投资		247,416,276.63	307,328,018.20	递延所得税负债		38,116,095.02	17,970,114.41
其他非流动金融资产				其他非流动负债			
投资性房地产		604,665.94	656,354.49	非流动负债合计		5,318,615,224.93	4,226,711,389.97
固定资产		4,697,957,890.70	4,900,959,206.15	负 债 合 计		18,791,442,850.86	17,282,176,430.30
在建工程		488,600,852.37	152,715,186.17	股东权益：			
生产性生物资产				股本		4,595,602,408.00	4,584,723,439.00
油气资产				其他权益工具		478,548,504.24	478,594,864.72
使用权资产				其中：优先股			
无形资产		345,443,563.73	360,260,454.42	永续债			
开发支出				资本公积		3,902,739,027.79	3,882,126,403.67
商誉				减：库存股		520,691,220.93	270,000,000.00
长期待摊费用		3,474,026.82	339,451.45	其他综合收益		-25,713,964.85	25,211,015.47
递延所得税资产		27,185,079.04	13,491,161.80	盈余公积		427,056,390.74	364,204,189.88
其他非流动资产		413,299,915.38	7,672,344.98	未分配利润		2,520,737,833.72	1,955,068,025.95
非流动资产合计		20,379,876,148.49	19,223,316,055.54	股东权益合计		11,378,278,978.71	11,019,927,938.69
资 产 总 计		30,169,721,829.57	28,302,104,368.99	负债和股东权益总计		30,169,721,829.57	28,302,104,368.99

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

2020年度

编制单位：山鹰国际控股股份公司

单位：人民币元

项目	附注	2020年度	2019年度
一、营业总收入		24,969,150,700.72	23,240,947,723.23
其中：营业收入	六、45	24,969,150,700.72	23,240,947,723.23
二、营业总成本		23,751,503,675.85	22,137,156,417.29
其中：营业成本	六、45	20,790,160,884.92	18,810,375,309.92
税金及附加	六、46	188,963,602.74	194,114,397.89
销售费用	六、47	340,209,376.59	1,076,476,390.69
管理费用	六、48	1,124,703,239.71	1,065,942,515.74
研发费用	六、49	527,619,382.77	549,416,236.46
财务费用	六、50	779,847,189.12	440,831,566.59
其中：利息费用		994,224,777.55	714,747,058.44
利息收入		329,572,126.93	331,029,950.77
加：其他收益	六、51	625,729,149.12	625,454,138.46
投资收益（损失以“-”号填列）	六、52	-39,451,655.09	-57,150,179.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-330,275,136.81	37,718,802.48
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、53	-1,406,729.08	-4,481,048.56
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、54	-45,227,370.66	-75,849,318.78
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、55	230,099.10	-22,538,914.62
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、56	28,841,280.23	172,084.96
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,786,361,798.49	1,569,398,067.78
加：营业外收入	六、57	17,762,620.48	15,804,640.86
减：营业外支出	六、58	114,098,466.40	19,088,692.21
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,690,025,952.57	1,566,114,016.43
减：所得税费用	六、59	300,745,266.26	213,980,252.99
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,389,280,686.31	1,352,133,763.44
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,389,280,686.31	1,352,133,763.44
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类		1,389,280,686.31	1,352,133,763.44
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		1,381,100,579.82	1,362,183,452.27
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		8,180,106.49	-10,049,688.83
六、其他综合收益的税后净额	六、60	33,614,145.52	25,590,087.92
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		23,633,555.68	24,021,528.42
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-44,341,645.32	44,227,970.84
1.重新计量设定受益计划变动额			44,227,970.84
3.其他权益工具投资公允价值变动		-44,341,645.32	
（二）将重分类进损益的其他综合收益		67,975,201.00	-20,206,442.42
5.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			6,988,693.22
6.外币财务报表折算差额		67,975,201.00	-27,195,135.64
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		9,980,589.84	1,568,559.50
七、综合收益总额		1,422,894,831.83	1,377,723,851.36
归属于母公司股东的综合收益总额		1,404,734,135.50	1,386,204,980.69
归属于少数股东的综合收益总额		18,160,696.33	-8,481,129.33
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.30	0.30
（二）稀释每股收益（元/股）		0.23	0.26

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司利润表

2020年度

编制单位：山鹰国际控股股份公司

单位：人民币元

项目	附注	2020年度	2019年度
一、营业收入	十七、4	6,763,068,884.41	7,177,730,431.51
减：营业成本	十七、4	5,483,802,626.20	5,827,422,053.49
税金及附加		34,835,067.70	44,076,518.23
销售费用		538,975.32	218,610,218.31
管理费用		340,301,293.25	364,321,833.64
研发费用		215,493,790.30	233,206,573.62
财务费用		232,253,157.54	177,931,315.97
其中：利息费用		386,025,767.35	350,245,366.75
利息收入		173,487,943.47	204,880,824.97
加：其他收益		243,231,984.51	268,475,027.54
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	63,769,801.13	131,811,770.68
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		71,590.84	426,867.41
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		762,917,350.58	712,875,583.88
加：营业外收入		2,169,046.77	1,685,974.05
减：营业外支出		45,950,604.47	6,239,979.76
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		719,135,792.88	708,321,578.17
减：所得税费用		90,613,784.25	66,629,347.96
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		628,522,008.63	641,692,230.21
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		628,522,008.63	641,692,230.21
（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		-50,924,980.32	35,631,821.44
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-50,924,980.32	35,631,821.44
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		-50,924,980.32	35,631,821.44
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（现金流量套期损益的有效部分）			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		577,597,028.31	677,324,051.65

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

2020年度

编制单位：山鹰国际控股股份公司

单位：人民币元

项 目	附注	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		21,255,588,843.01	21,294,826,894.15
收到的税费返还		447,397,386.83	583,842,527.07
收到其他与经营活动有关的现金	六、61	937,987,764.87	314,343,398.07
经营活动现金流入小计		22,640,973,994.71	22,193,012,819.29
购买商品、接受劳务支付的现金		17,989,287,171.92	15,208,062,448.59
保理融资净增加额		-588,325,615.21	440,008,205.10
支付给职工以及为职工支付的现金		1,643,933,202.10	1,611,444,754.32
支付的各项税费		1,738,642,810.82	2,053,611,462.02
支付其他与经营活动有关的现金	六、61	687,013,453.49	1,545,137,229.33
经营活动现金流出小计		21,470,551,023.12	20,858,264,099.36
经营活动产生的现金流量净额		1,170,422,971.59	1,334,748,719.93
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		10,937,659.00	4,291,498.40
取得投资收益收到的现金		46,204,284.72	597,767.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		93,368,404.61	6,203,537.48
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,396,048,799.20	
收到其他与投资活动有关的现金	六、61	772,112,671.49	1,364,433,033.78
投资活动现金流入小计		2,318,671,819.02	1,375,525,837.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,475,846,394.78	3,073,456,897.22
投资支付的现金		939,151,808.78	998,097.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		44,594,161.95	140,157,473.10
支付其他与投资活动有关的现金	六、61	630,100,000.00	979,000,058.98
投资活动现金流出小计		5,089,692,365.51	4,193,612,526.30
投资活动产生的现金流量净额		-2,771,020,546.49	-2,818,086,688.92
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		40,565,632.00	55,692,878.42
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,850,000.00	55,692,878.42
取得借款所收到的现金		16,167,205,222.54	18,799,191,803.69
发行债券收到的现金			1,860,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	六、61	2,179,167,583.66	2,728,896,617.49
筹资活动现金流入小计		18,386,938,438.20	23,443,781,299.60
偿还债务所支付的现金		13,905,912,312.29	16,399,487,411.45
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		840,500,246.13	822,463,182.55
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,383,500.00	1,530,500.00
支付其他与筹资活动有关的现金	六、61	2,215,211,742.05	4,073,338,850.97
筹资活动现金流出小计		16,961,624,300.47	21,295,289,444.97
筹资活动产生的现金流量净额		1,425,314,137.73	2,148,491,854.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		35,700,027.99	-68,944,778.79
五、现金及现金等价物净增加额		-139,583,409.18	596,209,106.85
加：期初现金及现金等价物余额		2,418,437,219.40	1,822,228,112.55
六、期末现金及现金等价物余额		2,278,853,810.22	2,418,437,219.40

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司现金流量表

2020年度

编制单位：山鹰国际控股股份公司

单位：人民币元

项 目	附注	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,391,843,155.16	7,558,444,951.40
收到的税费返还		101,932,788.31	230,941,598.37
收到其他与经营活动有关的现金		24,612,212,298.98	1,432,790,080.42
经营活动现金流入小计		29,105,988,242.45	9,222,176,630.19
购买商品、接受劳务支付的现金		5,720,011,530.57	4,960,224,861.99
支付给职工以及为职工支付的现金		305,360,545.04	301,539,570.98
支付的各项税费		280,585,840.57	425,543,070.29
支付其他与经营活动有关的现金		21,872,834,410.58	702,260,607.55
经营活动现金流出小计		28,178,792,326.76	6,389,568,110.81
经营活动产生的现金流量净额		927,195,915.69	2,832,608,519.38
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		465,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		58,837,367.32	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		104,628.78	
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		178,704,288.08	121,019,092.89
投资活动现金流入小计		702,646,284.18	121,019,092.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		175,350,046.07	362,384,154.75
投资支付的现金		1,285,246,908.48	1,352,935,160.01
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		195,000,000.00	3,409,453.00
投资活动现金流出小计		1,655,596,954.55	1,718,728,767.76
投资活动产生的现金流量净额		-952,950,670.37	-1,597,709,674.87
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		29,815,632.00	
取得借款收到的现金		2,712,896,980.10	5,810,377,606.01
发行债券收到的现金			1,860,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		2,113,710,364.99	2,010,782,129.93
筹资活动现金流入小计		4,856,422,977.09	9,681,159,735.94
偿还债务支付的现金		2,002,684,689.84	7,315,791,702.98
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		230,454,966.49	357,436,985.48
支付其他与筹资活动有关的现金		2,259,651,220.93	3,171,127,509.81
筹资活动现金流出小计		4,492,790,877.26	10,844,356,198.27
筹资活动产生的现金流量净额		363,632,099.83	-1,163,196,462.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		892,004.51	-3,355,079.66
五、现金及现金等价物净增加额		338,769,349.66	68,347,302.52
加：期初现金及现金等价物余额		311,120,305.81	242,773,003.29
六、期末现金及现金等价物余额		649,889,655.47	311,120,305.81

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表

编制单位：山鹰国际控股股份公司

2020年度

2020年度															单位：人民币元
项 目	归属于母公司股东权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	股东权益合计
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	3,274,487,611.00			478,594,864.72	4,370,259,531.67	270,000,000.00	-100,938,314.96		349,102,683.84		6,309,277,707.83		14,410,784,084.10	482,725,987.91	14,893,510,072.01
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、本年初余额	3,274,487,611.00			478,594,864.72	4,370,259,531.67	270,000,000.00	-100,938,314.96		349,102,683.84		6,309,277,707.83		14,410,784,084.10	482,725,987.91	14,893,510,072.01
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,878,969.00			-46,360.48	20,612,624.12	250,691,220.93	23,633,555.68		50,247,331.65		1,330,853,248.17		1,185,488,147.21	1,149,912,186.74	2,335,400,333.95
（一）综合收益总额							23,633,555.68				1,381,100,579.82		1,404,734,135.50	18,160,696.33	1,422,894,831.83
（二）股东投入和减少资本	10,878,969.00			-46,360.48	20,612,624.12	250,691,220.93							-219,245,988.29	1,131,751,490.41	912,505,502.12
1. 股东投入的普通股	10,878,969.00				19,347,171.80								30,225,140.80	1,131,751,490.41	1,161,977,631.21
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入股东权益的金额					1,265,452.32								1,265,452.32		1,265,452.32
4. 其他				-46,360.48		250,691,220.93							-250,737,581.41		-250,737,581.41
（三）利润分配									50,247,331.65		-50,247,331.65				
1. 提取盈余公积									50,247,331.65		-50,247,331.65				
2. 提取一般风险准备															
3. 对股东的分配															
4. 其他															
（四）股东权益内部结转															
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. 本年提取															
2. 本年使用															
（六）其他															
四、本年年末余额	3,285,366,580.00			478,548,504.24	4,390,872,155.79	520,691,220.93	-77,304,759.28		399,350,015.49		7,640,130,965.00		15,596,272,231.31	1,632,638,174.65	17,228,910,405.96

会计机构负责人：

主管会计工作负责人：

法定代表人：

合并股东权益变动表（续）
2020年度

2019年度												单位：人民币元	
项 目	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	3,274,349,009.00		307,024,499.36		4,370,035,465.15		-90,078,548.19		304,522,967.43		5,015,520,717.33		13,181,374,110.08
加：会计政策变更							-34,881,255.19		61,973.48		31,309.39		-34,789,378.40
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	3,274,349,009.00		307,024,499.36		4,370,035,465.15		-124,959,803.38		304,584,940.91		5,015,552,026.72		13,146,586,097.76
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	138,002.00		171,570,385.36		224,066.52	270,000,000.00	24,021,528.42		44,517,742.93		1,293,725,881.11		1,294,197,986.34
（一）综合收益总额							24,021,528.42				1,362,183,452.27		1,386,204,980.69
（二）股东投入和减少资本	138,002.00		171,570,385.36		224,066.52	270,000,000.00							-98,066,956.12
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本	138,002.00		171,632,170.73		317,927.18								172,088,699.91
3. 股份支付计入股东权益的金额					-53,860.66								-93,860.66
4. 其他			-61,805.37			270,000,000.00							270,061,805.37
（三）利润分配									44,517,742.93		-44,517,742.93		60,012,919.07
1. 提取盈余公积													-1,530,500.00
2. 提取一般风险准备									44,517,742.93		-44,517,742.93		
3. 对股东的分配													
4. 其他													
（四）股东权益内部结转													
1. 资本公积转增股本													-1,530,500.00
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. 本年提取													
2. 本年使用													
（六）其他													
四、本年年末余额	3,274,487,011.00		478,594,864.72		4,370,259,531.67	270,000,000.00	-100,938,314.96		349,102,683.84		6,309,277,707.83		14,410,784,084.10
											-23,940,028.23		23,940,028.23
											482,725,987.91		14,893,510,072.01

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司股东权益变动表

2020年度

编制单位：山鹰国际控股股份公司

项 目	2020年度										单位：人民币元	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益 合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	4,584,723,439.00			478,594,864.72	3,882,126,403.67	270,000,000.00	25,211,015.47		364,204,189.88	1,955,068,025.95		11,019,927,938.69
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	4,584,723,439.00			478,594,864.72	3,882,126,403.67	270,000,000.00	25,211,015.47		364,204,189.88	1,955,068,025.95		11,019,927,938.69
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,878,969.00			-46,360.48	20,612,624.12	250,691,220.93	-50,924,980.32		62,852,200.86	565,669,807.77		358,351,040.02
（一）综合收益总额							-50,924,980.32			628,522,008.63		577,597,028.31
（二）股东投入和减少资本	10,878,969.00			-46,360.48	20,612,624.12	250,691,220.93						-219,245,988.29
1. 股东投入的普通股	10,878,969.00				19,347,171.80							30,226,140.80
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他				-46,360.48	1,265,452.32	250,691,220.93						1,265,452.32
（三）利润分配												-250,737,581.41
1. 提取盈余公积									62,852,200.86	-62,852,200.86		
2. 对股东的分配									62,852,200.86	-62,852,200.86		
3. 其他												
（四）股东权益内部结转												
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. 本年提取												
2. 本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	4,595,602,408.00			478,548,504.24	3,902,739,027.79	520,691,220.93	-25,713,964.85		427,056,390.74	2,520,737,833.72		11,378,278,978.71

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司股东权益变动表 (续)

2020年度

编制单位: 山鹰国际控股股份公司

2019年度														单位: 人民币元
项 目	股本	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益 合计		
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	4,584,584,837.00			307,024,499.36	3,881,902,337.15			24,460,489.22	300,102,913.09	1,378,156,534.79		10,476,231,610.61		
加: 会计政策变更								-34,881,295.19	-67,946.23	-611,516.03		-35,560,757.45		
前期差错更正														
其他														
二、本年初余额	4,584,584,837.00			307,024,499.36	3,881,902,337.15			-10,420,805.97	300,034,966.86	1,377,545,018.76		10,440,670,853.16		
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	138,602.00			171,570,365.36	224,066.52	270,000,000.00		35,631,821.44	64,169,223.02	577,523,007.19		579,257,085.53		
(一) 综合收益总额								35,631,821.44		641,692,230.21		677,324,051.65		
(二) 股东投入和减少资本	138,602.00			171,570,365.36	224,066.52	270,000,000.00						-98,066,966.12		
1. 股东投入的普通股	138,602.00				317,927.18							456,529.18		
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入股东权益的金额												171,632,170.73		
4. 其他				-61,805.37	-93,860.66	270,000,000.00						-93,860.66		
(三) 利润分配									64,169,223.02	-64,169,223.02		-270,061,805.37		
1. 提取盈余公积														
2. 对股东的分配									64,169,223.02	-64,169,223.02				
3. 其他														
(四) 股东权益内部结转														
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. 本年提取														
2. 本年使用														
(六) 其他														
四、本年年末余额	4,584,723,439.00			478,594,864.72	3,882,126,403.67	270,000,000.00		25,211,015.47	364,204,189.88	1,955,068,025.95		11,019,927,938.69		

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

单位: 人民币元

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

一、公司基本情况

山鹰国际控股股份公司(以下简称“本公司”或“公司”,在包含子公司时统称“本集团”)系经安徽省人民政府皖府股字〔1999〕第 26 号批准证书批准,由马鞍山山鹰纸业集团有限公司、马鞍山市轻工国有资产经营有限公司、马鞍山港务管理局、马鞍山隆达电力实业总公司和马鞍山市科技服务公司等共同发起设立。公司现有注册资本 4,584,584,837.00 元,股份总数 4,595,602,408 股(每股面值 1 元)。公司股票已于 2001 年 12 月 18 日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司注册地为安徽省马鞍山市勤俭路 3 号,总部办公地址为上海市杨浦区安浦路 645 号滨江国际广场 6 号楼。

本公司经营范围:对制造业、资源、高科技、流通、服务领域的投资与管理;贸易代理;进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外);承包各类境外国际招标工程;纸、纸板、纸箱制造;公司生产产品出口及公司生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件进口;废纸回收。(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)

二、合并财务报表范围

1、本集团合并财务报表范围包括浙江山鹰纸业有限公司、山鹰纸业销售有限公司等 117 家公司。与上年相比,本年因投资、并购等原因合并范围增加山鹰国际(香港)有限公司、山鹰纸业(吉林)有限公司、佛山市东大包装有限公司等 21 家公司,因股权转让减少山鹰(上海)融资租赁有限公司(以下简称“山鹰融资租赁”)、Nordic Paper Holding AB 及下属的 Nordic Paper Bäckhammar AB、Nordic Paper Säffle AB、Nordic Paper Amotfors AB、Nordic Paper AS 等 6 家公司,本期注销深圳前海山鹰新时代新兴产业发展基金合伙企业(有限合伙)、深圳前海山鹰新时代新兴产业二号发展基金合伙企业(有限合伙)等 2 家公司。

序号	子公司全称	子公司简称	持股比例%	
			直接	间接
1	浙江山鹰纸业有限公司	浙江山鹰	88.43	
2	山鹰纸业销售有限公司	山鹰销售	100.00	
3	马鞍山市天福纸箱纸品有限公司	天福纸品	100.00	
4	山鹰华中纸业有限公司	华中山鹰	100.00	
5	四川山鹰纸业有限公司	四川山鹰	100.00	
6	山鹰纸业(福建)有限公司	福建山鹰	100.00	
7	山鹰纸业(湖北)有限公司	湖北山鹰	100.00	

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

序号	子公司全称	子公司简称	持股比例%	
			直接	间接
8	山鹰华南纸业有限公司【注 1】	华南山鹰	100.00	
9	山鹰纸业（吉林）有限公司	吉林山鹰	100.00	
10	山鹰纸业（广东）有限公司	广东山鹰	100.00	
11	山鹰国际（香港）有限公司	香港山鹰		88.43
12	ShanyingPulp&PaperCo.,LTD	山鹰浆纸		88.43
13	GoldenCranePrachinburiCo.,Ltd	金鹤巴真武里		45.10
14	GOLDENCRANE (GOLDENDRAGON) CO., LTD	金鹤金龙		88.43
15	山鹰热电（吉林）有限公司	吉林热电		100.00
16	SUTRIVHoldingAB	瑞典控股		88.43
17	GlobalWinWickliffeLLC	GWWC		53.06
18	PhoenixPaperWickliffeLLC【注 2】	凤凰纸业		53.06
19	合肥祥恒包装有限公司	合肥祥恒		100.00
20	武汉祥恒包装有限公司	武汉祥恒		100.00
21	合肥华东包装有限公司	华东包装		100.00
22	祥恒（莆田）包装有限公司	莆田祥恒		100.00
23	祥恒（厦门）包装有限公司	厦门祥恒		100.00
24	祥恒（天津）包装有限公司	天津祥恒		100.00
25	四川祥恒包装制品有限公司	四川祥恒		100.00
26	浙江祥恒包装有限公司	浙江祥恒		100.00
27	祥恒（嘉善）包装有限公司	嘉善祥恒		100.00
28	苏州山鹰纸业纸品有限公司	苏州山鹰		100.00
29	祥恒（杭州）包装有限公司	杭州祥恒		100.00
30	马鞍山祥恒包装有限公司	马鞍山祥恒		100.00
31	扬州祥恒包装有限公司	扬州祥恒		100.00
32	祥恒（常州）包装有限公司	常州祥恒		100.00
33	祥恒创意包装有限公司	祥恒创意	100.00	
34	青岛恒广泰包装有限公司	青岛恒广泰		100.00
35	烟台恒广泰包装有限公司	烟台恒广泰		100.00
36	祥恒（中山）包装有限公司	中山祥恒		100.00
37	无锡新祥恒包装科技有限公司	无锡新祥恒		100.00
38	中印科技股份有限公司	中印科技	60.00	
39	陕西祥恒包装有限公司	陕西祥恒		100.00
40	南昌祥恒包装有限公司	南昌祥恒		100.00
41	中祥检测科技有限公司	中祥检测		100.00

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

序号	子公司全称	子公司简称	持股比例%	
			直接	间接
42	中山中健环保包装股份有限公司	中山中健		70.00
43	广西南宁中健包装有限公司【注 3】	南宁中健		70.00
44	中山市山健包装有限公司【注 3】	中山山健		70.00
45	南宁胜奕兴业包装有限公司【注 3】	南宁胜奕		49.00
46	恒健(香港)包装有限公司	香港恒建		70.00
47	祥恒创意(香港)包装有限公司	香港祥恒		100.00
48	佛山市东大包装有限公司	东大包装		68.00
49	VIETNAMZHONGJIANPACKAGECO., LTD	越南中健		70.00
50	祥恒创意(重庆)新材料有限公司	重庆祥恒		100.00
51	吉安祥泰印务有限公司	吉安祥泰		51.00
52	泸州市一圣鸿包装有限公司	泸州一圣鸿		60.00
53	贵州祥恒包装有限公司	贵州祥恒		51.00
54	嘉兴祥恒智慧纸品科技有限公司	嘉兴祥恒		100.00
55	马鞍山市蓝天废旧物资回收有限公司	蓝天废旧物资	95.00	
56	上海山鹰供应链管理有限公司	上海山鹰供应链		88.43
57	福建省莆田市阳光纸业有限公司	莆田阳光		88.43
58	福建环宇纸业有限公司	福建环宇		88.43
59	马鞍山环宇再生资源科技有限公司	马鞍山环宇	100.00	
60	嘉兴环宇再生资源科技有限公司	嘉兴环宇再生资源		100.00
61	江西宇盛再生资源有限公司	江西宇盛		100.00
62	浙江泰兴纸业有限公司	泰兴纸业		88.43
63	漳州宇盛纸业有限公司	漳州宇盛		100.00
64	宇盛(上海)再生资源开发有限公司	上海宇盛再生资源		100.00
65	浙江山鹰供应链管理有限公司	浙江山鹰供应链		100.00
66	荆州联宇再生资源有限公司	荆州联宇		100.00
67	江西联宇再生资源有限公司	江西联宇		100.00
68	环宇集团国际控股有限公司	环宇国际	100.00	
69	CycleLink(U.S.A) Inc.	美国环宇		88.43
70	CycleLinkAustraliaPTYLtd	澳洲环宇		100.00
71	CycleLink(UK) Limited	英国环宇		100.00
72	CycleLinkCo., Ltd	日本环宇		100.00
73	CycleLink(Europe) B.V.	荷兰环宇		100.00
74	ContainerTransportOldenburgerBV	CTOBV		100.00
75	ToolBV	ToolBV		100.00

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

序号	子公司全称	子公司简称	持股比例%	
			直接	间接
76	WastePaperTradeCV	WPTCV		100.00
77	WPTInternationalBV	WPTBV		100.00
78	WPTCeskos. r. o	WPTCeskos. r. o		100.00
79	ToolEasternBV	ToolEasternBV		100.00
80	WPTPolskaSpzo. o. Sp. k.	WPTPolskaSpzo. o. Sp. k.		100.00
81	WPTPolskaSpzo. o.	WPTPolskaSpzo. o.		100.00
82	WPTDeutschlandGmbH	WPTDeutschlandGmbH		100.00
83	WPTNordicAps	WPTNordicAps		100.00
84	WPTFranceS. a. r. L	WPTFranceS. a. r. L		100.00
85	WPTInternationald. o. o.	WPTInternationald. o. o.		100.00
86	WPTItalias. r. l	WPTItalias. r. l		100.00
87	WPTSlovakia	WPTSlovakia		100.00
88	WPTSvenska	WPTSvenska		100.00
89	WPTESPAÑAS. L.	WPTESPAÑAS. L.		100.00
90	浙江中远发仓储服务有限公司	浙江中远发		88.43
91	马鞍山天顺港口有限责任公司	天顺港口	72.33	
92	马鞍山天顺力达集装箱服务有限责任公司【注 4】	天顺力达		36.89
93	马鞍山天顺船务代理有限公司【注 4】	天顺船代		72.33
94	谊来（莆田）珠宝工业有限公司	莆田谊来		100.00
95	山鹰投资管理有限公司	山鹰投资	100.00	
96	深圳前海山鹰原力基金管理有限公司	原力基金		100.00
97	深圳前海山鹰新时代投资管理有限公司	山鹰新时代		100.00
98	马鞍山市雄鹰新兴产业投资基金（有限合伙）	雄鹰基金		75.00
99	安徽省鹰隼恒富一期新兴产业基金（有限合伙）	鹰隼一期		97.50
100	安徽省鹰隼恒富二期新兴产业基金（有限合伙）	鹰隼二期		99.90
101	云印技术（深圳）有限公司	云印技术		68.43
102	深圳市云印电子商务有限公司【注 5】	云印电商		68.43
103	宁波云印微供电子商务有限公司【注 5】	云印微供		68.43
104	深圳市云印商业保理有限公司【注 5】	云印保理		68.43
105	厦门包印通科技有限公司【注 5】	包印通		68.43

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

序号	子公司全称	子公司简称	持股比例%	
			直接	间接
106	苏州云工包装科技有限公司	苏州云工		41.06
107	上海云恒包装科技有限公司	上海云恒		34.90
108	GLOBALWINCO., LTD	英国赢创		88.43
109	GlobalWinCapitalCorporation (赢创美国有限公司)	美国赢创		88.43
110	上海山鹰国际商业管理服务有限公司	商业管理	100.00	
111	爱拓环保能源(浙江)有限公司	爱拓环保		100.00
112	山鹰(上海)企业管理咨询有限公司	山鹰管理	100.00	
113	嘉兴路通报关有限公司	嘉兴路通		88.43
114	宁波环深垃圾分类服务有限公司	宁波环深		60.00
115	山鹰(上海)招标服务有限公司	山鹰招标	100.00	
116	上海云融环保科技有限公司	云融环保	55.00	
117	FAITHGLORYGLOBALLIMITED	FAITHGLORY		88.43

注 1: 本公司 2020 年末对浙江山鹰持股比例变更为 88.43%，相应对其下属子公司相应计算最终间接持有的股权比例。

注 2: GWWC 持有凤凰纸业 100%控股权，公司根据持有 GWWC60%的股权，最终计算间接持有凤凰纸业的股权比例。

注 3: 中山中健持有中山山健 100%股权、持有南宁中健 100%股权、南宁中健持有南宁胜奕 70%股权，公司根据持有中山中健 70%的股权，最终计算间接持有中山山健、南宁中健及南宁中健持有南宁胜奕的股权。

注 4: 天顺港口持有天顺力达 51%股权、持有天顺船代 100%股权，公司根据持有天顺港口 72.33%的股权，最终计算间接持有天顺力达、天顺船代的股权比例。

注 5: 云印技术持有云印电商 100%股权、持有云印微供 100%股权、持有云印保理 100%股权、持有包印通 100%股权、持有苏州云工 60%股权、持有上海云恒 51%股权，公司根据持有云印技术 68.43%的股权，最终计算间接持有云印电商、云印微供、云印保理、包印通、苏州云工、海云恒的股权比例。

注 6: 2020 年 4 月 12 日，山鹰国际控股股份有限公司、公司全资子公司环宇国际与福建泰盛实业有限公司及其关联方泰盛(香港)国际控股有限公司签署了《股权转让协议》，公司将其持有的山鹰融资租赁的 75%内资股转让给福建泰盛实业有限公司，环宇国

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

际拟将其持有的山鹰融资租赁 25%外资股转让给泰盛（香港）国际控股有限公司。交易完成后本公司不再持有山鹰融资租赁股权。

上表中序号 74-89 的子公司以下合并简称为“WPT 及其子公司”，序号 42-45 的子公司以下合并简称“中山中健及其子公司”，序号 101-107 的子公司以下合并简称“云印技术及其子公司”。

2、本报告期内合并财务报表范围变化情况如下：

(1) 本报告期内新增子公司：

序号	子公司全称	子公司简称	报告期间	纳入合并范围原因
1	山鹰国际（香港）有限公司	香港山鹰	2020 年 3-12 月	投资设立
2	Shanying Pulp&Paper Co., LTD	山鹰浆纸	2020 年 4-12 月	投资设立
3	Golden Crane Prachinburi Co., Ltd	金鹤巴真武里	2020 年 4-12 月	投资设立
4	GOLDEN CRANE (GOLDEN DRAGON) CO., LTD	金鹤金龙	2020 年 3-12 月	投资设立
5	山鹰热电（吉林）有限公司	吉林热电	2020 年 3-12 月	投资设立
6	佛山市东大包装有限公司	东大包装	2020 年 5-12 月	非同一控制下企业合并
7	VIET NAM ZHONGJIAN PACKAGE CO., LTD	越南中健	2020 年 3-12 月	投资设立
8	祥恒创意（重庆）新材料有限公司	重庆祥恒	2020 年 8-12 月	投资设立
9	吉安祥泰印务有限公司	吉安祥泰	2020 年 7-12 月	投资设立
10	泸州市一圣鸿包装有限公司	泸州一圣鸿	2020 年 11-12 月	非同一控制下企业合并
11	贵州祥恒包装有限公司	贵州祥恒	2020 年 11-12 月	投资设立
12	江西宇盛再生资源有限公司	江西宇盛	2020 年 6-12 月	投资设立
13	江西联宇再生资源有限公司	江西联宇	2020 年 8-12 月	投资设立
14	WPT Svenska	WPT Svenska	2020 年 6-12 月	投资设立
15	WPT ESPAÑA S. L.	WPT ESPAÑA S. L.	2020 年 6-12 月	投资设立
16	苏州云工包装科技有限公司	苏州云工	2020 年 7-12 月	投资设立
17	上海云恒包装科技有限公司	上海云恒	2020 年 9-12 月	投资设立

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

序号	子公司全称	子公司简称	报告期间	纳入合并范围原因
18	上海山鹰国际商业管理服务 有限公司	商业管理	2020 年 7-12 月	投资设立
19	山鹰（上海）招标服务有限 公司	山鹰招标	2020 年 3-12 月	投资设立
20	上海云融环保科技有限公司	上海云融	2020 年 10-12 月	投资设立
21	FAITH GLORY GLOBAL LIMITED	FAITH GLORY	2020 年 7-12 月	投资设立

(2) 本报告期内减少子公司：

序号	子公司全称	子公司简称	报告期间	未纳入合并范围原因
1	山鹰（上海）融资租赁 有限公司	山鹰融资租赁	2020年1-4月	股权转让
2	NordicPaperHoldingAB	NPHoldingAB	2020年1-10月	股权转让
3	NordicPaperBäckhammar AB	NPBäckhammarAB	2020年1-10月	股权转让
4	NordicPaperSäffleAB	NPSäffleAB	2020年1-10月	股权转让
5	NordicPaperAmotforsAB	NPAmotforsAB	2020年1-10月	股权转让
6	NordicPaperAS	NPAS	2020年1-10月	股权转让

(3) 本报告期内注销子公司：

序号	子公司全称	子公司简称	报告期间
1	深圳前海山鹰新时代新兴产业发展基金合伙 企业（有限合伙）	新时代基金	2020年1-7月
2	深圳前海山鹰新时代新兴产业二号发展基金 合伙企业（有限合伙）	新时代二号基金	2020年1-7月

本报告期内新增及减少子公司的具体情况详见本附注七“合并范围的变化”及本附注“八、在其他主体中的权益”相关内容。

三、财务报表的编制基础

(1) 编制基础

本集团以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2014 年修订)披露有关财务信息。

(2) 持续经营

本集团对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

四、重要会计政策及会计估计

本集团下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1. 遵循企业会计准则的声明

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

2. 会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3. 营业周期

本集团正常营业周期为一年。

4. 记账本位币

本集团的记账本位币为人民币，境外子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020年1月1日至2020年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

本之和)。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核,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,将其差额计入合并当期营业外收入。

6. 合并财务报表的编制方法

本集团将所有控制的子公司纳入合并财务报表范围。

在编制合并财务报表时,子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的,按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额,分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司,其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时,对上年财务报表的相关项目进行调整,视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权,最终形成企业合并的,应在取得控制权的报告期,补充披露在合并财务报表中的处理方法。例如:通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权,最终形成企业合并,编制合并报表时,视同在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整,在编制比较报表时,以不早于本集团和被合并方同处于最终控制方的控制之下的时点为限,将被合并方的有关资产、负债并入本集团合并财务报表的比较报表中,并将合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。为避免对被合并方净资产的价值进行重复计算,本集团在达到合并之前持有的长期股权投资,在取得原股权之日与本集团和被合并方处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他净资产变动,应分别冲减比较报表期间的期初留存收益和当期损益。

对于非同一控制下企业合并取得子公司,经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时,以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权,最终形成企业合并的,应在取得控制权的报告期,补充披露在合并财务报表中的处理方法。例如:通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权,最终形成企业合并,编制合并报表时,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

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

其账面价值的差额计入当期投资收益；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

本集团在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，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，调整资本溢价或股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本集团因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，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损益，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，在丧失控制权时转为当期投资损益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当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投资损益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

本集团的合营安排包括共同经营和合营企业。对于共同经营项目，本集团作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

8. 现金及现金等价物

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020年1月1日至2020年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

9. 外币业务和外币财务报表折算

(1) 外币交易

本集团外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

(2) 外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

10. 金融资产和金融负债

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

本集团在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本集团则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020年1月1日至2020年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本金融资产转移是指下列两种情形：

A. 将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B. 将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或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，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本集团在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

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：

A. 所转移金融资产的账面价值；

B. 因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）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：

A. 终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B. 终止确认部分的对价，与原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根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

（2） 金融负债

1） 金融负债分类、确认依据和计量方法

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该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。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本集团对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本集团向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本集团向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

2） 金融负债终止确认条件

当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

（3） 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本集团以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是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；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；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本集团优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值。公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

本集团对权益工具的投资以公允价值计量。但在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

（4） 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本集团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；本集团计划以净额结算，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，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(5) 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

除特殊情况外,金融负债与权益工具按照下列原则进行区分:

1) 如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务,则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件,但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

2) 如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算,需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具,是作为现金或其他金融资产的替代品,还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者,该工具是发行方的金融负债;如果是后者,该工具是发行方的权益工具。在某些情况下,一项金融工具合同规定本集团须用或可用自身权益工具结算该金融工具,其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值,则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的,还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外变量(例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格)的变动而变动,该合同分类为金融负债。

11. 应收票据

应收票据确定组合的依据如下:

应收票据组合 1: 商业承兑汇票

应收票据组合 2: 银行承兑汇票

对于划分为组合的应收票据,本集团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。

12. 应收账款

本集团对于《企业会计准则第 14 号-收入准则》规范的交易形成且不含重大融资成分的应收账款,始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

信用风险自初始确认后是否显著增加的判断。本集团通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率,来判定金融工具信用风险是否显著增加。但是,如果本集团确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的,可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。通常情况下,如果逾期超过 30 日,则表明金融工具的信用风险已经显著增加。除

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

非本集团在无须付出不必要的额外成本或努力的情况下即可获得合理且有依据的信息,证明即使逾期超过 30 日,信用风险自初始确认后仍未显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时,本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息,包括前瞻性信息。

以组合为基础的评估。对于应收账款,本集团在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据,而在组合基础上评估信用风险是否显著增加是可行的,所以本集团按照信用风险特征,对应收账款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

预期信用损失计量。预期信用损失,是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失,是指本集团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。

本集团在资产负债表日计算应收账款预期信用损失,如果该预期信用损失大于当前应收账款减值准备的账面金额,本集团将其差额确认为应收账款减值损失,借记“信用减值损失”,贷记“坏账准备”。相反,本集团将差额确认为减值利得,做相反的会计记录。

本集团实际发生信用损失,认定相关应收账款无法收回,经批准予以核销的,根据批准的核销金额,借记“坏账准备”,贷记“应收账款”。若核销金额大于已计提的损失准备,按其差额借记“信用减值损失”。

应收账款确定组合的依据如下:

应收账款组合 1: 合并范围内公司应收款项

应收账款组合 2: 造纸及其他板块账龄组合

应收账款组合 3: 包装板块账龄组合

应收账款组合 4: 贸易板块账龄组合

对于划分为组合的应收账款,本集团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。

对于组合 1,除存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项外,不对应收合并范围内公司的应收款项计提坏账准备;对于组合 2、组合 3、组合 4,本集团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。

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

13. 应收款项融资

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1：商业承兑汇票

应收款项融资组合 2：银行承兑汇票

对于划分为组合的应收款项融资，本集团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。

14. 其他应收款

本集团按照下列情形计量其他应收款损失准备：①信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产，本集团按照未来 12 个月的预期信用损失的金额计量损失准备；②信用风险自初始确认后已显著增加的金融资产，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；③购买或源生已发生信用减值的金融资产，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

以组合为基础的评估。对于其他应收款，本集团在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行，所以本集团按照信用风险特征，对其他应收款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：应收利息

其他应收款组合 2：应收股利

其他应收款组合 3：其他应收款-合并范围内公司应收款项

其他应收款组合 4：其他应收款-合并范围外公司应收款项

对于组合 3，除存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项外，不对其他应收合并范围内公司的应收款项计提坏账准备；对于划分为组合 4，本集团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。

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

15. 存货

(1) 存货的分类

本集团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

子公司 CycleLink(美国)、环宇国际及其子公司属于商品流通业发出库存商品采用个别计价法核算,其他企业采用月末一次加权平均法。

(3) 存货的盘存制度

本集团存货采用永续盘存制,每年至少盘点一次,盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(4) 存货跌价准备的计提方法

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。

(5) 周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法:在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法:在领用时采用一次转销法。

16. 合同资产

(1) 合同资产的确认方法及标准

合同资产,是指本集团已向客户转让商品而有权收取对价的权利,且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。如本集团向客户销售两项可明确区分的商品,因已交付其中一项商品而有权收取款项,但收取该款项还取决于交付另一项商品的,本集团将该收款权利作为合同资产。

(2) 合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法，参照上述 11. 应收票据及应收账款相关内容描述。

会计处理方法，本集团在资产负债表日计算合同资产预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前合同资产减值准备的账面金额，本集团将其差额确认为减值损失，借记“资产减值损失”，贷记“合同资产减值准备”。相反，本集团将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

本集团实际发生信用损失，认定相关合同资产无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“合同资产减值准备”，贷记“合同资产”。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额借记“资产减值损失”。

17. 合同成本

(1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本集团与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。

合同履约成本，即本集团为履行合同发生的成本，不属于其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；该资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。增量成本，是指本集团不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

(2) 与合同成本有关的资产的摊销

本集团与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

(3) 与合同成本有关的资产的减值

本集团在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于本集团因转让

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

18. 债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本集团按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，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。

(1) 具有较低的信用风险

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

(2) 信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 1) 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- 2) 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- 3) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 4) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- 5) 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

6) 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

7) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

8) 合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本集团无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

(3) 已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；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；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

(4) 预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团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，应当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，本集团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。

(5) 核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

19. 长期股权投资

本集团长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本集团能够对被投资单位施加重大影响的，为本集团的联营企业。

(1) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

(2) 初始投资成本确定

1) 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

①同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020年1月1日至2020年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益;

②同一控制下的企业合并,合并方以发行权益性证券作为合并对价的,在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本,长期股权投资初始投资成本与所发行股份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;

③非同一控制下的企业合并,以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用,于发生时计入当期损益。

2)除企业合并形成的长期股权投资以外,其他方式取得的长期股权投资,按照下列规定确定其投资成本:

①以支付现金取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出;

②以发行权益性证券取得的长期股权投资,按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本;

③通过非货币性资产交换取得的长期股权投资,如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量,则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本,换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益;若非货币资产交换不同时具备上述两个条件,则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

④通过债务重组取得的长期股权投资,以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值,并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额,计入当期损益。

(3) 后续计量及损益确认方法

本集团能够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。

1) 成本法

采用成本法核算的长期股权投资,追加或收回投资时调整长期股权投资的成本;被投资单位宣告分派的现金股利或利润,确认为当期投资收益。

2) 权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本集团长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本集团按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，应按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

(4) 持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，相关会计处理见附注四、16

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020年1月1日至2020年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资,不再符合持有待售资产分类条件的,从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表做相应调整。

(5) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资,计提资产减值的方法见附注四、25。

20. 投资性房地产

(1) 投资性房地产的分类

投资性房产是指为赚取租金或资本增值,或两者兼有而持有的房地产。主要包括:

- 1) 已出租的土地使用权。
- 2) 持有并准备增值后转让的土地使用权。
- 3) 已出租的建筑物。

(2) 投资性房地产的计量模式

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量,计提资产减值方法见附注四、25。

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。

21. 固定资产

本固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

(1) 确认条件

固定资产在同时满足下列条件时,按取得时的实际成本予以确认:

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

固定资产发生的后续支出,符合固定资产确认条件的计入固定资产成本;不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020年1月1日至2020年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 各类固定资产的折旧方法

本集团从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧,按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下:

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	5-50	0、3、5	1.90-20.00
机器设备	年限平均法	5-25	0、3、5	3.80-20.00
运输设备	年限平均法	5-12	3、5	7.92-19.40
电子及其他设备	年限平均法	3-14	0、3、5	6.79-33.33

对于已经计提减值准备的固定资产,在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了,公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的,调整固定资产使用寿命。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

本集团在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本,按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的,在租赁资产使用年限内计提折旧;无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的,在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

22. 在建工程

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出,作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本集团在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产,自达到预定可使用状态之日起,根据工程预算、造价或者工程实际成本等,按估计的价值转入固定资产,并按本集团固定资产折旧政策计提固定资产的折旧,待办理竣工决算后,再按实际成本调整原来的暂估价值,但不调整原已计提的折旧额。

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020年1月1日至2020年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

23. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本:

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状态所必要的购建或者生产活动已经开始。其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额,计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断,且中断时间连续超过3个月的,暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时,停止其借款费用的资本化;以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的,以专门借款当期实际发生的利息费用,减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额,确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的,一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

24. 无形资产

(1) 无形资产的计价方法按取得时的实际成本入账。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

1) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况:

项目	预计使用寿命
土地使用权	土地出让合同规定的使用年限(一般为50年)
排污权	20
管理软件	5-10
商标权	10
专利权	专利权保护年限(一般为10年)

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020年1月1日至2020年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

每年年度终了,公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核,本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

2) 无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的,视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产,公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核,如果重新复核后仍为不确定的,于资产负债表日进行减值测试。

3) 无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产,本集团在取得时确定其使用寿命,在使用寿命内采用直线法系统合理摊销,摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产,还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产,其残值视为零,但下列情况除外:有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息,并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产,不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核,如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的,估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(3) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

1) 本集团将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段,无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

2) 在本集团已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

(4) 开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时,才能确认为无形资产:

1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;

2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图;

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

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

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020年1月1日至2020年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

25. 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、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。

可收回金额的计量结果表明,该等长期资产的可收回金额低于其账面价值的,将资产的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的资产减值准备,资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

26. 长期待摊费用

本集团的长期待摊费用核算已经支出,摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账,在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

27. 合同负债

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本集团在向客户转让商品之前,客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收取合同对价权利的,在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点,按照已收或应收的金额确认合同负债。

28. 职工薪酬

职工薪酬,是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。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。

根据流动性,职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

(1) 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。

(2) 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。

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020年1月1日至2020年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

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。

(3) 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。

(4) 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。

29. 预计负债

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。

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。

30. 股份支付

(1) 股份支付的种类

本集团股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

(4) 股份支付计划实施的会计处理以现金结算的股份支付

1) 授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本集团承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

2) 完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权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，按本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

(5) 以权益结算的股份支付

1) 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，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

2) 完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权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成本或费用和资本公积。

(6) 股份支付计划修改的会计处理

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

量，则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。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

(7) 股份支付计划终止的会计处理

如果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），本集团：

1) 将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

2) 在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本集团如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

31. 优先股、永续债等其他金融工具

归类为债务工具的优先股、永续债，按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量，其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失计入当期损益。

归类为权益工具的优先股、永续债，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益，其利息支出或股利分配按照利润分配进行处理，回购或注销作为权益变动处理。

32. 收入确认原则和计量方法

本集团的营业收入主要为商品销售收入。

(1) 一般原则和方法

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始时，按照个单项履约义务所承诺商品或服务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，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020年1月1日至2020年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

交易价格是本集团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。本集团确认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。预期将退还给客户的款项作为负债不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的,本集团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,本集团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。

满足下列条件之一时,本集团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) 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益。

(2) 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品。

(3) 在本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途,且本集团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,本集团在该段时间内按照履约进度确认收入,并按照完工百分比法确定履约进度。履约进度不能合理确定时,本集团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,本集团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或服务控制权时,本集团考虑下列迹象:

(1) 本集团就该商品或服务享有现时收款权利。

(2) 本集团已将该商品的法定所有权转移给客户。

(3) 本集团已将该商品的实物转移给客户。

(4) 本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户。

(5) 客户已接受该商品或服务。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利作为合同资产列示,合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本集团拥有的无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收货应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

(2) 具体方法

销售箱板原纸及制品、废纸、新闻纸及文化纸等产品收入确认方法:

内销产品一般在公司已根据合同或订单约定将产品进行交付,并已经收到货款或取得了收款凭证且判断相关的经济利益很可能流入,以及产品相关的成本能够可靠地计量时确认收入;外销产品一般在公司已根据合同约定将产品报关或取得提单,并已经收到货款或

取得了收款凭证且判断相关的经济利益很可能流入，以及产品相关的成本能够可靠地计量时确认收入。

33. 政府补助

(1) 政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本集团能够满足政府补助所附条件；
- ②本集团能够收到政府补助。

(2) 政府补助的计量

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 1 元计量。

(3) 政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分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。

②与收益相关的政府补助

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；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。

③政策性优惠贷款贴息

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。

财政将贴息资金直接拨付给本集团,本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

已确认的政府补助需要返还时,初始确认时冲减相关资产账面价值的,调整资产账面价值;存在相关递延收益余额的,冲减相关递延收益账面余额,超出部分计入当期损益;属于其他情况的,直接计入当期损益。

34. 递延所得税资产和递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损,确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异,不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异,不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认递延所得税资产。

35. 租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

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,直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时,在租赁期开始日,公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额为未确认融资费用,发生的初始直接费用,计入租赁资产价值。在租赁期各个期间,采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时,在租赁期开始日,公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值,同时记录未担保余值;将最低租赁收款额、初始

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

36. 持有待售

(1) 持有待售的非流动资产或处置组的分类

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

2) 出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本集团相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

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

本集团因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后本集团是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

(2) 持有待售的非流动资产或处置组的计量

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产及由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利的计量分别适用于其他相关会计准则。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

2) 可收回金额。

(3) 列报

本集团在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。

37. 终止经营

终止经营，是指本集团满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

38. 重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

本报告期内，本集团无重大会计政策变更。

(2) 重要会计估计变更

本报告期内，本集团无重大会计估计变更。

(3) 2020 年（首次）起执行新收入准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

1) 合并资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
预收款项	90,527,800.89		-90,527,800.89
合同负债		78,382,560.23	78,382,560.23
其他流动负债		12,145,240.66	12,145,240.66

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

合并资产负债表调整情况说明：将预收合同项下款项 90,527,800.89 元调整为合同负债（不含税金额）78,382,560.23 元和其他流动负债（增值税待转销项税）12,145,240.66 元反映。

2) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
预收款项	2,737,709.61		-2,737,709.61
合同负债		2,422,751.87	2,422,751.87
其他流动负债		314,957.74	314,957.74

母公司资产负债表调整情况说明：将预收合同项下款项 2,737,709.61 元调整为合同负债（不含税金额）2,422,751.87 元和其他流动负债（增值税待转销项税）314,957.74 元反映。

五、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	注 1
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20%、25%、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%（注 2）
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	注 3

注 1：天顺港口、天顺力达、天顺船代按照服务业 6%的税率计缴；招标公司、吉安分公司、山鹰投资、深圳前海新时代、深圳前海原力、宁波环深垃圾按照小规模纳税人 3%的税率计缴；中远发按照运输业 9%的税率计缴；境外子公司 CycleLink(美国)、香港环宇、香港山鹰、GLOBALWIN(英国)、GLOBALWIN(美国)及其直接或间接控制的子公司按经营所在国家和地区的有关规定税率计缴类似增值税的流转税外，其他境内公司均按 13%的税率计缴。

注 2：境外子公司 Cycle Link(美国)、香港环宇、香港山鹰、GLOBAL WIN(英国)、GLOBAL WIN(美国)及其直接或间接控制的子公司按经营所在国家和地区的有关规定税率计缴。

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

注 3: 境外子公司 Cycle Link(美国)、香港环宇、香港山鹰、GLOBAL WIN(英国)、GLOBAL WIN(美国)及其直接或间接控制的子公司按经营所在国家和地区的有关规定税率计缴类似企业所得税的法人所得税;本公司及浙江山鹰、华南山鹰、云印技术公司按 15%的税率计缴;天顺船代、云融环保、无锡新祥恒、招标公司、商业管理、山鹰投资、深圳前海新时代、深圳前海原力为小型微利企业,按税法规定享受企业所得税税收优惠;除上述外,其他境内公司均按 25%的税率计缴。

2. 税收优惠

(1) 根据财政部及国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》(财税〔2016〕52 号文)的规定,天福纸品、扬州祥恒、莆田祥恒和浙江祥恒等公司经民政部门认定为社会福利企业,增值税享受即征即退的税收优惠政策,安置的每位残疾人每月可退还的增值税具体限额,由县级以上税务机关根据纳税人所在区县(含县级市、旗,下同)适用的经省(含自治区、直辖市、计划单列市,下同)人民政府批准的月最低工资标准的 4 倍确定。

(2) 根据安徽省科技厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局联合发布的《关于公布安徽省 2020 年第一批高新技术企业认定名单的通知》(皖科高〔2020〕35 号),公司通过高新技术企业认定,自 2020 年起按 15%的税率计缴企业所得税,有效期为 3 年,《高新技术企业证书》证书编号:GR202034001736;根据科学技术部火炬高技术产业开发中心发布的《关于浙江省 2020 年高新技术企业备案的复函》(国科火字〔2020〕251 号),浙江山鹰公司被评为高新技术企业,自 2020 年起按 15%的税率计缴企业所得税,有效期为 3 年,《高新技术企业证书》编号 GR202033000619;福建省科学技术厅、福建省财政厅和国家税务总局福建省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号:GR201835000293,发证时间 2018 年 11 月 30 日),认定公司全资子公司华南山鹰为高新技术企业,自 2018 年度起按 15%的税率计缴企业所得税,有效期 3 年;根据深圳市科技创新委员会、深圳市财政厅、国家税务总局深圳市税务局联合发布的《关于公布深圳市 2020 年第一批拟认定高新技术企业名单的通知》,云印技术通过高新技术企业认定,自 2020 年起按 15%的税率计缴企业所得税,有效期为 3 年,《高新技术企业证书》证书编号:GR202044290967。

(3) 根据财政部及国家税务总局《关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知》(财税〔2015〕78 号)的规定,对公司及子公司浙江山鹰、华南山鹰公司已纳增值税额按 50%退税率享受即征即退的税收优惠政策。

(4) 根据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》(财税〔2011〕100 号),云印技术公司享受软件产品销售增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

六、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指 2020 年 1 月 1 日，“年末”系指 2020 年 12 月 31 日，“本年”系指 2020 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年”系指 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金	124,832.79	39,495.20
银行存款	2,278,724,717.99	2,417,750,477.02
其他货币资金	1,797,913,967.04	2,291,534,489.19
合计	4,076,763,517.82	4,709,324,461.41
其中：存放在境外的款项总额	299,898,578.02	378,715,771.64

注：其他货币资金期末余额主要有银行承兑汇票保证金 438,545,834.80 元、保函保证金 192,688,336.80 元、信用证保证金 360,074,683.61 元、用于担保的定期存款或通知存款 770,000,000.00 元、贷款保证金 36,592,852.39 元，ETC 保证金 8,000.00 元，除此之外，期末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

2. 交易性金融资产

项目	年末余额	年初余额
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		12,430,493.83
其中：债务工具投资		
混合工具投资		
其他		12,430,493.83
合计		12,430,493.83

3. 应收票据

(1) 应收票据分类列示

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票		
商业承兑汇票	110,421,884.11	
合计	110,421,884.11	

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 年末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票		
商业承兑汇票	89,543,704.99	
合计	89,543,704.99	

4. 应收账款

(1) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	46,857,554.38	1.26	46,427,148.28	99.08	430,406.10
按组合计提坏账准备	3,663,761,026.11	98.74	87,178,579.64		3,576,582,446.47
其中：组合 2	1,835,954,187.81	49.48	23,136,563.53	1.26	1,812,817,624.28
组合 3	1,555,201,979.06	41.91	55,208,302.72	3.55	1,499,993,676.34
组合 4	272,604,859.24	7.35	8,833,713.39	3.24	263,771,145.85
合计	3,710,618,580.49	100.00	133,605,727.92	—	3,577,012,852.57

续

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	373,718,940.74	11.74	57,876,337.73	15.49	315,842,603.01
按组合计提坏账准备	2,809,961,760.76	88.26	71,809,679.50		2,738,152,081.26
其中：组合 2	1,353,428,055.72	42.51	22,450,562.84	1.66	1,330,977,492.88
组合 3	1,256,087,080.01	39.45	47,836,028.51	3.81	1,208,251,051.50
组合 4	200,446,625.03	6.30	1,523,088.15	0.76	198,923,536.88
合计	3,183,680,701.50	100.00	129,686,017.23	—	3,053,994,684.27

1) 按单项计提应收账款坏账准备

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外, 均以人民币元列示)

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
浙江最红控股集团有限公司等非关联单位	46,857,554.38	46,427,148.28	99.08	预计收回可能性较小
合计	46,857,554.38	46,427,148.28	—	—

2) 按组合计提应收账款坏账准备

组合 2:

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	1,810,399,929.65	877,676.77	0.05
1 至 2 年	3,439,254.58	343,925.46	10.00
2 至 3 年	400,084.56	200,042.28	50.00
3 至 4 年	7,916.42	7,916.42	100.00
4 至 5 年	447,029.05	447,029.05	100.00
5 年以上	21,259,973.55	21,259,973.55	100.00
合计	1,835,954,187.81	23,136,563.53	—

组合 3:

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	1,512,775,993.78	18,153,311.90	1.20
1 至 2 年	4,667,882.71	2,333,941.40	50.00
2 至 3 年	6,813,706.93	4,769,594.87	70.00
3 至 4 年	4,964,705.46	3,971,764.37	80.00
4 至 5 年	2,930,968.11	2,930,968.11	100.00
5 年以上	23,048,722.07	23,048,722.07	100.00
合计	1,555,201,979.06	55,208,302.72	—

组合 4:

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	202,721,901.53		0.00

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 至 2 年	67,528,064.58	6,752,806.47	10.00
2 至 3 年	153,808.43	38,452.19	25.00
3 至 4 年	396,574.95	237,944.97	60.00
4 至 5 年			
5 年以上	1,804,509.75	1,804,509.76	100.00
合计	272,604,859.24	8,833,713.39	—

(2) 应收账款按账龄列示

账龄	年末余额
1 年以内 (含 1 年)	3,525,897,824.96
1-2 年	75,635,201.87
2-3 年	7,651,211.42
3-4 年	5,369,196.83
4-5 年	3,377,997.16
5 年以上	92,687,148.25
合计	3,710,618,580.49

(3) 本年应收账款坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	合并增加	处置减少	其他	
应收账款坏账准备	129,686,017.23	22,233,959.88	2,151,063.58	20,346,428.06	-118,884.71	133,605,727.92
合计	129,686,017.23	22,233,959.88	2,151,063.58	20,346,428.06	-118,884.71	133,605,727.92

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 497,964,005.01 元，占应收账款年末余额合计数的比例 13.42%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 2,315,924.14 元。

单位名称	年末余额	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
第一名	194,420,243.83	1 年以内	5.24	103,130.56
第二名	108,659,487.57	1 年以内	2.93	1,303,913.85

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

单位名称	年末余额	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
第三名	80,826,393.17	1 年以内	2.18	40,136.63
第四名	70,583,839.53	1 年以内	1.90	847,006.07
第五名	43,474,040.91	1 年以内	1.17	21,737.03
合计	497,964,005.01		13.42	2,315,924.14

5. 应收款项融资

项目	年末余额	年初余额
应收票据	901,774,398.17	500,804,072.65
合计	901,774,398.17	500,804,072.65

(1) 年末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	6,271,769,279.39	
合计	6,271,769,279.39	

6. 预付款项

(1) 预付款项账龄

项目	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	245,811,018.50	93.40	128,849,737.00	93.85
1—2 年	14,323,541.91	5.45	7,534,871.69	5.49
2—3 年	2,378,988.95	0.90	297,246.81	0.22
3 年以上	662,523.73	0.25	606,848.26	0.44
合计	263,176,073.09	100.00	137,288,703.76	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	账龄	占预付款项年末余额合计数的比例 (%)
安徽省技术进出口股份有限公司	19,721,531.12	1 年以内	7.49
重庆市渝津纸业有限责任公司	14,578,674.58	1 年以内	5.54
吉林中粮生化能源销售有限公司	12,944,192.74	1 年以内	4.92
维美德 (中国) 有限公司	10,522,536.41	1—2 年	4.00

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

单位名称	年末余额	账龄	占预付款项年末余额合计数的比例(%)
加意包装材料贸易(上海)有限公司	8,605,060.60	1 年以内	3.27
合计	66,371,995.45	—	25.22

7. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,794,962,791.33	293,852,507.32
合计	1,794,962,791.33	293,852,507.32

7.1 其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
应收退税及补助款	185,495,190.05	221,769,426.50
押金及保证金	155,487,933.34	69,838,351.07
应收赔偿款	1,883,546.01	2,704,329.28
备用金	14,907,583.38	9,685,719.53
暂借款	17,433,301.62	9,042,651.45
关联方资金拆借及利息	1,437,495,156.65	
其他	6,216,020.25	5,782,255.55
合计	1,818,918,731.30	318,822,733.38

(2) 其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
2020 年 1 月 1 日余额	24,970,226.06			24,970,226.06
2020 年 1 月 1 日其他应收款账面余额在本年	—	—	—	—
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提	-1,498,899.89		484,613.80	-1,014,286.09
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2020 年 12 月 31 日余额	23,471,326.17		484,613.80	23,955,939.97

(3) 其他应收款按账龄列示

账龄	年末余额
1 年以内 (含 1 年)	1,731,620,858.81
1-2 年	69,207,820.70
2-3 年	8,381,778.69
3-4 年	1,891,197.06
4-5 年	2,224,753.06
5 年以上	5,592,322.98
合计	1,818,918,731.30

(4) 其他应收款坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额			年末余额
		计提	本期合并增加	转销或核销	
按单项计提坏账准备	44,503.00	484,613.80			529,116.80
按组合计提坏账准备	24,925,723.06	-1,502,892.66	3,992.77		23,426,823.17
合计	24,970,226.06	-1,018,278.86	3,992.77		23,955,939.97

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
------	------	------	----	----------------------	----------

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
山鹰（上海）融资租赁有限公司	关联方资金拆借及利息	1,437,495,156.65	1 年以内	79.03	
国家税务局马鞍山市税务局	再生资源综合利用扶持金	110,982,882.78	1 年以内	6.10	
国家税务总局海盐县税务局	增值税即征即退退税	28,935,458.25	1 年以内	1.59	
公安县杨家厂镇人民政府	两税奖励	13,630,823.00	1 年以内	0.75	
国家税务总局长泰县税务局	增值税即征即退退税	11,086,743.82	1 年以内	0.61	
合计	—	1,602,131,064.50	—	88.08	

注：上述应收山鹰（上海）融资租赁有限公司资金拆借款及利息 1,437,495,156.65 元形成原因及还款情况详见本附注十五、资产负债表日后事项。

(6) 涉及政府补助的应收款项

单位名称	补助项目	年末余额	账龄	预计收取		
				时间	金额	依据
国家税务局马鞍山市税务局	再生资源综合利用扶持金	110,982,882.78	1 年以内	2021 年	110,982,882.78	
国家税务总局海盐县税务局	增值税即征即退退税	28,935,458.25	1 年以内	2021 年	28,935,458.25	
公安县杨家厂镇人民政府	两税奖励	13,630,823.00	1 年以内	2021 年	13,630,823.00	
国家税务总局长泰县税务局	财政退税款	11,086,743.82	1 年以内	2021 年	11,086,743.82	
国家税务总局海盐国税	出口退税	7,050,545.56	1 年以内	2021 年	7,050,545.56	
樟树市吴城乡财政所	招商引资税收扶持政策	6,935,361.88	1 年以内	2021 年	6,935,361.88	

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

单位名称	补助项目	年末余额	账龄	预计收取		
				时间	金额	依据
萍乡经济技术开发区社会工作管理五局	招商引资税收扶持政策	2,259,233.96	1 年以内	2021 年	2,259,233.96	
渭南市发展与改革委员会	技改补助	2,000,000.00	1 年以内	2021 年	2,000,000.00	
国家税务总局马鞍山市税务局	增值税即征即退退税	1,909,920.00	1 年以内	2021 年	1,909,920.00	
国家税务总局莆田荔城税务局	出口退税	704,220.80	1 年以内	2021 年	704,220.80	
合计	—	185,495,190.05	—	—	185,495,190.05	—

8. 存货

(1) 存货分类

项目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	1,780,098,109.74	177,307.67	1,779,920,802.07
在产品	16,931,270.92		16,931,270.92
库存商品	561,661,657.90	927,867.40	560,733,790.50
周转材料	27,117,446.40		27,117,446.40
合计	2,385,808,484.96	1,105,175.07	2,384,703,309.89

续

项目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	1,524,082,835.71	13,562,892.88	1,510,519,942.83
在产品	13,288,873.68		13,288,873.68
库存商品	646,354,215.59	7,700,094.48	638,654,121.11
周转材料	13,632,582.25		13,632,582.25
合计	2,197,358,507.23	21,262,987.36	2,176,095,519.87

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	13,562,892.88			113,973.82	13,271,611.39	177,307.67
在产品						
库存商品	7,700,094.48	144,334.06			6,916,561.14	927,867.40
周转材料						
合计	21,262,987.36	144,334.06		113,973.82	20,188,172.53	1,105,175.07

9. 一年内到期的非流动资产

项目	年末余额	性质	年初余额	性质
一年内到期的长期应收款	532,681.67	保证金收益款	1,050,058,722.28	融资租赁款
合计	532,681.67		1,050,058,722.28	

10. 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
应收保理款项		1,391,010,000.00
保理款利息		63,069,640.79
待抵扣增值税进项	858,934,240.07	588,529,275.53
结构性存款	128,129,794.51	202,858,082.19
预缴税费	20,453,745.11	51,723,902.00
待摊信用证贴现利息	40,722,879.31	44,501,628.54
定期存款/保证金利息	15,135,658.18	34,635,838.14
待摊费用	7,160,012.12	
其他	9,150,372.86	
合计	1,079,686,702.16	2,376,328,367.19

11. 长期应收款

(1) 长期应收款情况

项目	年末余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	4,650,854.65		4,650,854.65	11.94%
其中：未实现融资收益	4,650,854.65		4,650,854.65	
减：一年内到期的长期应收款	532,681.67		532,681.67	
合计	4,118,172.98		4,118,172.98	—

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

续

项目	年初余额			折现率 区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	1,254,487,030.38	71,040,308.08	1,183,446,722.30	5.65%- 9.91%
其中：未实现融资收益	115,244,210.08		115,244,210.08	
减：一年内到期的长期应收款	1,118,046,204.75	67,987,482.47	1,050,058,722.28	
合计	136,440,825.63	3,052,825.61	133,388,000.02	—

12. 长期股权投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、合营企业						
深圳市山鹰时代伯乐股权投资合伙企业(有限合伙)	95,534,227.90			-1,165,246.78		
马鞍山鹰康股权投资六号基金合伙企业(有限合伙)	284,462,772.41			-256,952,100.42		
马鞍山山鹰新兴产业股权投资基金四号合伙企业(有限合伙)	95,013,410.41			-1,401.01		
浙江物产山鹰热电有限公司		98,000,000.00		222,644.26		
小 计	475,010,410.72	98,000,000.00		-257,896,103.95		
二、联营企业						
深圳德胜投融资资产管理有限公司	2,750,617.55			-60,731.24		
山鹰资本(香港)有限公司	180,420,109.59			-93,843,700.12		
宁波梅山保税港区玖申投资合伙企业(有限合伙)	250,908,548.44			-102,928.17		
宁波梅山保税港区玖誉泽股权投资合伙企业(有限合伙)	118,532,468.71		13,000,000.00	-850,804.63		

山鹰国际控股股份公司财务报表附注
 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
浙江农银凤凰投资管理有限公司	16,534,456.86			2,880,061.47		
嘉兴英凰股权投资合伙企业（有限合伙）		395,000,000.00		525.39		
NordicPaperHoldingAB（北欧纸业）				20,244,977.40		
吉特利环保科技（厦门）有限公司		98,000,000.00				
小 计	569,146,201.15	493,000,000.00	13,000,000.00	-71,732,599.90		
合 计	1,044,156,611.87	591,000,000.00	13,000,000.00	-329,628,703.85		

续

被投资单位	本年增减变动			年末余额	减值准备年末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业					
深圳市山鹰时代伯乐股权投资合伙企业(有限合伙)				94,368,981.12	
马鞍山鹰康股权投资六号基金合伙企业(有限合伙)				27,510,671.99	

山鹰国际控股股份公司财务报表附注
 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

被投资单位	本年增减变动			年末余额	减值准备年末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
马鞍山山鹰新兴产业股权投资基金四号合伙企业(有限合伙)				95,012,009.40	
浙江物产山鹰热电有限公司				98,222,644.26	
小 计				315,114,306.77	
二、联营企业					
深圳德胜投融资资产管理有限公司				2,689,886.31	
山鹰资本(香港)有限公司				86,576,409.47	
宁波梅山保税港区玖申投资合伙企业(有限合伙)				250,805,620.27	
宁波梅山保税港区玖誉泽股权投资合伙企业（有限合伙）				104,681,664.08	
浙江农银凤凰投资管理有限公司				19,414,518.33	
嘉兴英凰股权投资合伙企业（有限合伙）				395,000,525.39	
NordicPaperHoldingAB（北欧纸业）			-1,103,309,822.12	1,123,554,799.52	
吉特利环保科技（厦门）有限公司				98,000,000.00	
小 计			-1,103,309,822.12	2,080,723,423.37	
合 计			-1,103,309,822.12	2,395,837,730.14	

13. 其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	年末余额	年初余额
上市权益工具投资	95,596,312.14	96,307,173.30
非上市权益工具投资	388,598,825.74	385,595,544.90
合计	484,195,137.88	481,902,718.20

(2) 本年非交易性权益工具投资

项目	本年确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
济丰包装(01820)		2,999,503.13			非短期内交易	不适用
徽商银行(03698)	1,949,351.25	18,875,032.14			非短期内交易	不适用
兴证资管鑫众-山鹰国际1号定向资产管理计划			49,126,755.51		非短期内交易	不适用
Eagle Capital (Hongkong) Ltd			2,348,518.75		非短期内交易	不适用
合计	1,949,351.25	4,948,854.38	51,475,274.26			

14. 投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 年初余额	236,790,401.72	20,056,747.60		256,847,149.32
2. 本年增加金额	125,580,316.94			125,580,316.94
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	128,892,998.84			128,892,998.84

山鹰国际控股股份公司财务报表附注
 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
(3) 企业合并增加				
(4) 其他	-3,312,681.90			-3,312,681.90
3. 本年减少金额				
(1) 处置				
(2) 处置子公司				
(3) 其他转出				
4. 年末余额	362,370,718.66	20,056,747.60		382,427,466.26
二、累计折旧和累计摊销				
1. 年初余额	29,735,939.12	2,999,080.56		32,735,019.68
2. 本年增加金额	8,184,606.14	395,944.11		8,580,550.25
(1) 计提或摊销	8,606,200.26	395,944.11		9,002,144.37
(2) 存货\固定资产 \在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
(4) 其他	-421,594.12			-421,594.12
3. 本年减少金额				
(1) 处置				
(2) 处置子公司				
(3) 其他转出				
4. 年末余额	37,920,545.26	3,395,024.67		41,315,569.93
三、减值准备				
1. 年初余额				
2. 本年增加金额				
(1) 计提				
(2) 其他				
3. 本年减少金额				
(1) 处置				
(2) 处置子公司				
(3) 其他转出				
4. 年末余额				
四、账面价值				
1. 年末账面价值	324,450,173.40	16,661,722.93		341,111,896.33
2. 年初账面价值	207,054,462.60	17,057,667.04		224,112,129.64

15. 固定资产

项目	年末账面价值	年初账面价值
固定资产	17,699,757,949.99	13,493,967,163.51
固定资产清理		
合计	17,699,757,949.99	13,493,967,163.51

15.1 固定资产

（1）固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值					
1、期初余额	5,481,095,817.47	16,547,965,948.88	186,807,453.10	254,847,030.60	22,470,716,250.05
2、本期增加金额	2,235,399,197.61	3,540,552,795.17	33,639,478.54	49,462,281.22	5,859,053,752.54
（1）购置	41,484,618.00	200,438,608.07	29,178,189.72	26,626,481.61	297,727,897.40
（2）在建工程转入	2,138,957,361.39	3,279,972,918.32	359,879.47	21,076,531.54	5,440,366,690.72
（3）企业合并增加	55,984,944.60	58,823,504.19	4,098,834.31	1,800,150.98	120,707,434.08
（4）其他	-1,027,726.38	1,317,764.59	2,575.04	-40,882.91	251,730.34
3、本期减少金额	424,949,283.79	1,911,525,624.19	26,332,480.23	77,719,719.08	2,440,527,107.29
（1）处置或报废	3,186,868.16	75,024,221.29	25,218,235.15	6,173,118.41	109,602,443.01
（2）处置子公司			1,073,915.58	201,018.34	1,274,933.92
（3）转入投资性房地产	9,024,252.84				9,024,252.84
（4）其他转出	412,738,162.79	1,836,501,402.90	40,329.50	71,345,582.33	2,320,625,477.52
4、期末余额	7,291,545,731.29	18,176,993,119.86	194,114,451.41	226,589,592.74	25,889,242,895.30
二、累计折旧					
1、期初余额	1,217,323,415.64	7,462,083,088.37	122,231,645.11	174,613,321.84	8,976,251,470.96
2、本期增加金额	198,312,059.60	700,359,712.94	24,232,347.40	26,487,919.16	949,392,039.10
（1）计提	175,381,732.16	696,508,160.14	20,372,840.48	25,316,621.34	917,579,354.12

山鹰国际控股股份公司财务报表附注
 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
(2) 企业合并增加	23,266,925.61	3,866,303.08	3,898,257.41	1,305,145.38	32,336,631.48
(3) 其他	-336,598.17	-14,750.28	-38,750.49	-133,847.56	-523,946.50
3、本期减少金额	181,327,112.00	1,462,068,833.03	21,380,293.95	71,879,941.35	1,736,656,180.33
(1) 处置或报废	1,477,612.60	43,985,060.93	20,810,639.30	4,723,980.26	70,997,293.09
(2) 处置子公司			548,488.84	67,466.87	615,955.71
(3) 其他转出	179,849,499.40	1,418,083,772.10	21,165.81	67,088,494.22	1,665,042,931.53
4、期末余额	1,234,308,363.24	6,700,373,968.28	125,083,698.56	129,221,299.65	8,188,987,329.73
三、减值准备					
1、期初余额		497,615.58			497,615.58
2、期末余额		497,615.58			497,615.58
四、账面价值					
1、期末账面价值	6,057,237,368.05	11,476,121,536.00	69,030,752.85	97,368,293.09	17,699,757,949.99
2、期初账面价值	4,263,772,401.83	9,085,385,244.93	64,575,807.99	80,233,708.76	13,493,967,163.51

注：本期固定资产账面原值和累计折旧变动中其他主要系汇率变动影响。

(2) 未办妥产权证书的固定资产

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
PM5 制浆车间	28,095,307.78	正在办理中
6 号宿舍楼	6,024,024.17	正在办理中
PM6 制浆车间	24,615,962.68	正在办理中
PM6 造纸车间	63,854,990.97	正在办理中
三分厂 1 号自动成品库	31,460,825.72	正在办理中
三分厂 2 号自动成品库	31,459,743.99	正在办理中
三分厂 3 号手动成品库	24,344,970.72	正在办理中
二分厂 3 号手动成品库	3,480,563.29	正在办理中
二分厂 4 号手动成品库	947,129.41	正在办理中
三分厂五金库	6,258,558.36	正在办理中
PM3 造纸自动成品仓库项目 (自动成品仓库)	20,416,213.36	正在办理中
PM3 造纸自动成品仓库项目 (发货室)	206,789.11	正在办理中
PM3 造纸自动成品仓库项目 (辅助用房及设备通廊)	3,663,894.23	正在办理中
研发办公大楼	25,801,183.08	正在办理中
清洗车间厂房	3,124,382.33	正在办理中
PM5 造纸车间	61,497,893.13	正在办理中
合计	335,252,432.33	—

16. 在建工程

项 目	年末余额	年初余额
在建工程	5,285,148,093.27	7,069,490,067.31
工程物资		
合 计	5,285,148,093.27	7,069,490,067.31

16.1 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

山鹰国际控股股份公司财务报表附注
 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	5,285,148,093.27		5,285,148,093.27	7,069,490,067.31		7,069,490,067.31
合计	5,285,148,093.27		5,285,148,093.27	7,069,490,067.31		7,069,490,067.31

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

工程名称	预算数	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
				转入固定资产	其他减少	
(环宇国际) 爱拓环保固废燃烧发电项目	1,037,760,000.00	195,207,812.96	492,158,015.42			687,365,828.38
(华中山鹰) 公安县杨家厂镇工业园固废综合利用项目	569,000,000.00	245,376,817.20	302,209,992.79			547,586,809.99
(本公司) 资源综合利用发电工程	776,000,000.00	80,421,633.21	316,416,330.28			396,837,963.49
(华中山鹰) 公安县杨家厂镇工业园热电联产项目	1,816,000,000.00	699,088,290.14	453,500,581.20	771,541,303.88		381,047,567.46
(金鹤金龙) 一二期机器设备在建工程	150,216,200.00		135,665,435.95			135,665,435.95
(广东山鹰) 100 万吨项目	258,000,000.00		124,080,269.52			124,080,269.52
(华中山鹰) 水处理节能减排改建项目	261,443,000.00	2,607,686.09	113,060,963.75			115,668,649.84
(华中山鹰) 年产 42 万吨低定量瓦楞原纸/T 纸生产线项目、年产 38 万吨高定量瓦纸和年产 47 万吨低定量 T2/T 纸生产线项目	4,508,000,000.00	3,583,452,854.84	593,071,879.09	4,104,721,049.44		71,803,684.49
凤凰纸业厂房设备改造工程	1,238,912,500.00	1,694,418,241.12	436,695,731.45			2,131,113,972.57

山鹰国际控股股份公司财务报表附注
 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

工程名称	预算数	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
				转入固定资产	其他减少	
（浙江山鹰）年产 45 万吨高强牛皮卡纸生产线技改工程 (PM1)	70,000,000.00	3,584,115.07	64,858,392.73	7,653,583.90		60,788,923.90
（浙江山鹰）77 万吨新项目	2,759,780,000.00	31,879,451.42	16,761,927.49			48,641,378.91
（浙江山鹰）系年产 20 万吨高强瓦楞原纸生产线技改工程 (PM2)	35,000,000.00	23,269,635.12	27,022,462.02	15,825,979.54		34,466,117.60
（浙江山鹰）污水工程	230,600,000.00	22,804,807.22	15,508,173.31	7,480,859.01		30,832,121.52
（环宇国际）荷兰废纸干浆生产线	56,977,500.00		18,179,416.74			18,179,416.74
（浙江山鹰）年产 60 万吨轻涂白面牛卡纸和年产 10 万吨渣浆瓦楞原纸生产线工程 (PM3&PM5)	60,000,000.00	9,811,791.80	27,044,220.16	19,295,173.14		17,560,838.82
（广东山鹰）技改工程	22,592,000.00	1,065,482.84	17,263,529.01	938,232.01	1,065,482.84	16,325,297.00
（浙江山鹰）电厂扩建工程	200,000,000.00	14,825,924.78	17,388,774.61	18,325,381.71		13,889,317.68
（浙江山鹰）零星工程	30,000,000.00	13,166,834.89	37,028,100.01	33,690,783.25	3,517,708.50	12,986,443.15
合 计	—	6,620,981,378.70	3,207,914,195.53	4,979,472,345.88	4,583,191.34	4,844,840,037.01

山鹰国际控股股份公司财务报表附注
2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外, 均以人民币元列示)

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	其中: 本年利息 资本化金额	本年利息 资本化率 (%)	资金来源
(环宇国际) 爱拓环保固废燃烧发电项目	62.15	62.15			0.05	银行借款
(华中山鹰) 公安县杨家厂镇工业园固废综合利用项目	96.24	47.81	12,094,566.37	12,094,566.37	4.29	募集资金和自有资金
(本公司) 资源综合利用发电工程	51.49	70.00	4,360,246.52	4,360,246.52	0.36	金融机构贷款和其他 来源
(华中山鹰) 公安县杨家厂镇工业园热电联产项目	66.22	41.84	55,886,514.57	24,697,407.40	5.50	募集资金和自有资金
(金鹤金龙) 一二期机器设备在建工程	79.40	100.00				投资款
(广东山鹰) 100 万吨项目	48.09	48.09				自有
(华中山鹰) 水处理节能减排改建项目	44.24	44.24				自筹
(华中山鹰) 年产 42 万吨低定量瓦楞原纸/T 纸生产线 项目、年产 38 万吨高定量瓦纸和年产 47 万吨低定量 T2/T 纸生产线项目	93.04	85.87	136,631,831.77	69,095,101.59	3.57	募集资金和自有资金
凤凰纸业厂房设备改造工程	96.28	96.28				金融机构贷款和其他 来源
(浙江山鹰) 年产 45 万吨高强牛皮卡纸生产线技改工 程(PM1)	56.63	56.63				金融机构贷款和其他 来源
(浙江山鹰) 77 万吨新项目	4.06	4.06				金融机构贷款及其他 来源
(浙江山鹰) 系年产 20 万吨高强瓦楞原纸生产线技改 工程(PM2)	117.56	117.56				金融机构贷款及其他 来源

山鹰国际控股股份公司财务报表附注
 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

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	其中：本年利息 资本化金额	本年利息 资本化率 (%)	资金来源
（浙江山鹰）污水工程	11.43	11.43				金融机构贷款及其他 来源
（环宇国际）荷兰废纸干浆生产线	31.91	31.91				
（浙江山鹰）年产 60 万吨轻涂白面牛卡纸和年产 10 万吨渣浆瓦楞原纸生产线工程 (PM3&PM5)	61.01	61.01				金融机构贷款及其他 来源
（广东山鹰）技改工程	72.26	72.26				自有
（浙江山鹰）电厂扩建工程	11.33	11.33				金融机构贷款及其他 来源
（浙江山鹰）零星工程	75.09	75.09				金融机构贷款及其他 来源
合 计	—	—	208,973,159.23	110,247,321.88	—	—

17. 无形资产

（1）无形资产明细

项目	土地使用权	专利权	商标权	非专利技术	软件	特许权	合计
一、账面原值							
1、期初余额	1,583,253,278.71	74,097,840.00	144,758,304.93		216,353,480.84	85,135,991.20	2,103,598,895.68
2、本期增加金额	315,579,613.19	283,018.87			12,176,571.35	47,962,394.98	376,001,598.39
（1）购置	286,665,917.11	283,018.87			12,080,665.51	47,962,394.98	346,991,996.47
（2）内部研发							
（3）企业合并增加	29,837,464.17						29,837,464.17
（4）其他	-923,768.09				95,905.84		-827,862.25
3、本期减少金额	47,482,512.14		98,803,580.40		19,451,829.76	9,866,450.67	175,604,372.97
（1）处置	20,445,229.50				92,307.96	9,006,686.69	29,544,224.15
（2）处置子公司							
（3）转入投资性房地产							
（4）其他转出	27,037,282.64		98,803,580.40		19,359,521.80	859,763.98	146,060,148.82
4、期末余额	1,851,350,379.76	74,380,858.87	45,954,724.53		209,078,222.43	123,231,935.51	2,303,996,121.10
二、累计摊销							
1、期初余额	212,692,033.37	15,208,006.29	24,517,672.37		52,577,448.67	44,592,487.93	349,587,648.63
2、本期增加金额	36,060,212.45	7,952,142.41	4,594,927.99		19,292,510.63	9,831,460.56	77,731,254.04
（1）计提	36,041,117.56	7,952,142.41	4,594,927.99		19,205,075.49	9,831,460.56	77,624,724.01

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	土地使用权	专利权	商标权	非专利技术	软件	特许权	合计
(3) 企业合并增加	19,094.89						19,094.89
(3) 其他					87,435.14		87,435.14
3、本期减少金额	3,319,990.31		21,407,446.89	4,047,005.21	18,098,441.31	859,763.98	47,732,647.70
(1) 处置	3,319,990.31			4,047,005.21	40,854.57		7,407,850.09
(2) 处置子公司							
(3) 转入投资性房地产							
(4) 其他转出			21,407,446.89		18,057,586.74	859,763.98	40,324,797.61
4、期末余额	245,432,255.51	23,160,148.70	7,705,153.47	-4,047,005.21	53,771,517.99	53,564,184.51	379,586,254.97
三、减值准备							
1、期初余额							
2、本期增加金额							
(1) 计提							
(2) 企业合并增加							
(3) 其他							
3、本期减少金额							
(1) 处置							
(2) 处置子公司							
(3) 其他转出							
4、期末余额							
四、账面价值							
1、期末账面价值	1,605,918,124.25	51,220,710.17	38,249,571.06	4,047,005.21	155,306,704.44	69,667,751.00	1,924,409,866.13

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	土地使用权	专利权	商标权	非专利技术	软件	特许权	合计
2、期初账面价值	1,370,561,245.34	58,889,833.71	120,240,632.56		163,776,032.17	40,543,503.27	1,754,011,247.05

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 未办妥产权证书的土地使用权

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	210,022,068.00	正在办理
合计	210,022,068.00	—

18. 商誉

(1) 商誉原值

被投资单位名称	年初余额	本年增加		本年减少	年末余额
		企业合并形成的	汇率变动	处置	
NordicPaperHoldingAB (北欧纸业)	1,559,648,827.50		14,209,019.33	1,573,857,846.83	
华南山鹰	1,419,140,499.52				1,419,140,499.52
WPT	235,621,498.33		6,316,000.75		241,937,499.08
合肥华东	41,239,052.88				41,239,052.88
四川祥恒	18,097,415.34				18,097,415.34
烟台恒广泰	11,599,669.96				11,599,669.96
青岛恒广泰	10,194,125.10				10,194,125.10
云印技术	88,973,886.11				88,973,886.11
中山中健	67,821,718.21				67,821,718.21
泸州一圣鸿		42,238,457.83			42,238,457.83
包印通	3,972,299.55				3,972,299.55
合计	3,456,308,992.50	42,238,457.83	20,525,020.08	1,573,857,846.83	1,945,214,623.58

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
		计提	处置	
四川祥恒	18,097,415.34			18,097,415.34
合计	18,097,415.34			18,097,415.34

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

由于上述子公司产生的主要现金流均独立于本公司的其他子公司,且本公司对上述子公司均单独进行生产活动管理,因此,每个子公司认定为一个资产组,企业合并形成的商誉被分配至相对应的子公司以进行减值测试。在进行商誉减值测试时,本公司将相关资产或资产组组合(含商誉)的账面价值与其可收回金额进行比较,如果可收回金额低于账面价值,相关差额计入当期损益。

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020年1月1日至2020年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(4) 说明商誉减值测试过程、关键参数及商誉减值损失的确认方法。

资产组和资产组组合的可收回金额是基于管理层批准的五年期预测,之后采用固定的增长率为基础进行估计,采用现金流量预测方法计算。

根据各公司历史经验及对市场发展的预测确定增长率和毛利率,并采用能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前利率为折现率(国内 12.46%-14.58%,国外 11.05%)。

经减值测试,四川祥恒资产组的可收回金额低于其账面价值,全额计提商誉减值准备。除此之外,其他各项资产组的可收回金额高于其账面价值,无需计提商誉减值准备。

(5) 商誉减值测试的影响

形成商誉时的并购重组相关方有业绩承诺的,应充分披露业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响。

19. 长期待摊费用

项 目	年初余额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	年末余额
经营租入固定资产改良支出	18,044,946.38	2,587,112.37	11,114,160.65	90,805.89	9,427,092.21
大型生产设备组件支出	6,785,367.68	9,586,082.71	8,197,818.08		8,173,632.31
天顺港口岸线使用支出	4,396,341.00		112,000.00		4,284,341.00
装修费	2,650,891.84	1,538,249.44	674,565.57	1,454,007.33	2,060,568.38
其他	2,760,478.77	2,867,112.28	2,084,625.25	1,100,000.00	2,442,965.80
合 计	34,638,025.67	16,578,556.80	22,183,169.55	2,644,813.22	26,388,599.70

20. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	年末余额		年初余额	
	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	125,341,130.95	27,363,203.31	196,005,453.63	44,557,904.18
递延收益	442,029,176.97	107,163,011.21	101,073,557.63	21,510,438.97
可抵扣亏损	569,708,756.33	129,146,564.58	585,893,837.50	142,739,271.14
无形资产中包含的未实现损益	40,639,855.72	10,159,963.93	41,923,235.59	10,480,808.89
预提费用及超出当期可抵扣费用	70,707,843.53	10,606,176.53	50,284,714.10	8,938,516.86

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项 目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
存货中包含的未实现损益	8,236,796.59	1,341,239.61	18,152,381.78	2,744,087.61
股权激励	1,265,452.33	189,817.85		
固定资产账面价值与计税基础的差异	1,002,823.14	250,705.78	1,122,615.80	280,653.95
交易性金融负债公允价值变动			4,481,048.56	1,120,262.14
其他权益工具投资公允价值变动	49,126,755.73	7,369,013.36		
合 计	1,308,058,591.29	293,589,696.16	998,936,844.59	232,371,943.74

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
Nordic 公司以后年度应纳税递延利润			324,979,361.10	68,245,665.83
长期资产计税基础差异	1,321,684,193.81	325,127,255.18	1,758,775,219.08	390,621,188.44
其他权益工具投资公允价值变动	18,119,580.44	4,529,895.11	39,954,807.90	6,147,643.03
不征税收入	68,640,000.00	17,160,000.00	68,640,000.00	17,160,000.00
合 计	1,408,443,774.25	346,817,150.29	2,192,349,388.08	482,174,497.30

(3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	6,877,043.29	45,531,500.62
可抵扣亏损	37,482,151.94	80,914,517.73
合 计	44,359,195.23	126,446,018.35

(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	年末金额	年初金额	备注
----	------	------	----

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

年份	年末金额	年初金额	备注
2020 年	12,182,622.79	3,328,980.39	
2021 年		3,969,040.65	
2022 年	5,620,163.67	12,597,980.18	
2023 年	429,662.71	4,184,448.12	
2024 年	9,535,600.98	18,536,787.51	
2025 年	9,714,101.79		
合计	37,482,151.94	42,617,236.85	—

21. 其他非流动资产

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
超一年的保证金	400,000,000.00		400,000,000.00			
预付的工程设备款	302,996,711.93		302,996,711.93	328,113,201.10		328,113,201.10
预付土地出让金	146,790,000.00		146,790,000.00			
预付股权投资款	16,059,054.57		16,059,054.57			
合计	865,845,766.50		865,845,766.50	328,113,201.10		328,113,201.10

22. 短期借款

(1) 短期借款分类

借款类别	年末余额	年初余额
保证借款	2,385,577,276.49	3,750,111,262.35
抵押借款	4,929,338,411.13	3,045,900,000.00
质押借款	701,709,815.73	2,313,625,229.26
保证及抵押借款	2,182,234,588.25	1,809,042,207.29
保证及质押借款	251,000,000.00	599,309,485.96
保证及抵押及质押借款	1,123,000,000.00	
信用借款	78,671,439.94	109,526,340.00
短期借款应计利息	29,872,184.59	14,230,576.22
合计	11,681,403,716.13	11,641,745,101.08

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

23. 交易性金融负债

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	60,854,856.98	35,000,000.00	4,854,856.98	91,000,000.00
其中: 远期外汇合约	4,854,856.98		4,854,856.98	
股权收购或有对价	56,000,000.00	35,000,000.00		91,000,000.00
合计	60,854,856.98	35,000,000.00	4,854,856.98	91,000,000.00

24. 应付票据

票据种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	40,295,242.9	191,053,581.00
商业承兑汇票	206,797,744.05	83,473,088.33
合计	247,092,986.95	274,526,669.33

25. 应付账款

(1) 应付账款列示

项目	年末余额	年初余额
应付材料采购等经营款项	2,652,619,839.89	2,969,693,547.65
应付长期资产购置款项	987,904,157.90	663,748,784.00
应付劳务费	277,295,257.42	176,441,818.79
合计	3,917,819,255.21	3,809,884,150.44

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位名称	年末余额	未偿还或结转的原因
马鞍山市太平建筑安装工程有限公司	11,190,431.41	未结算, 其中一年以内账龄: 1115458.12
马鞍山市双桥建设工程有限公司	8,082,384.10	未结算, 其中一年以内账龄: 3276234.79
马鞍山市太白建筑安装有限责任公司	5,387,472.89	未结算
海盐县杭州湾新市镇建设有限公司	5,000,000.00	未结算
合计	29,660,288.40	—

26. 合同负债

(1) 合同负债情况

项目	年末余额	年初余额
----	------	------

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年末余额	年初余额
销售商品	85,614,540.57	78,382,560.23
合计	85,614,540.57	78,382,560.23

27. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	260,180,651.41	1,537,089,893.06	1,644,938,829.06	152,331,715.41
离职后福利-设定 提存计划	797,496.02	47,567,678.87	48,253,968.81	111,206.08
辞退福利	70,761.83	1,877,531.87	1,614,705.70	333,588.00
一年内到期的其他 福利				
合计	261,048,909.26	1,586,535,103.80	1,694,807,503.57	152,776,509.49

(2) 短期薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、 津贴和补贴	214,780,805.06	1,392,707,992.52	1,470,539,114.45	136,949,683.13
职工福利费	852,793.38	51,995,783.69	52,517,216.17	331,360.90
社会保险费	30,432,172.11	49,011,613.68	78,262,462.33	1,181,323.46
其中: 医疗保 险费	652,528.91	39,713,602.57	39,685,829.24	680,302.24
工伤保险费	101,103.59	2,404,156.50	2,463,744.76	41,515.33
生育保险费	54,793.05	2,391,141.89	2,417,407.73	28,527.21
国外 保险费	29,623,746.56	4,502,712.72	33,695,480.60	430,978.68
住房公积金		23,489,251.18	23,318,749.63	170,501.55
工会经费和职 工教育经费	14,112,961.86	6,364,993.77	7,124,993.51	13,352,962.12
短期带薪缺勤		454,933.42	454,933.42	
非货币性福利		20,215.95	20,215.95	
其他短期薪酬	1,919.00	13,045,108.85	12,701,143.60	345,884.25

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
合计	260,180,651.41	1,537,089,893.06	1,644,938,829.06	152,331,715.41

(3) 设定提存计划

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险	759,478.35	45,624,298.69	46,291,152.38	92,624.66
失业保险费	38,017.67	1,943,380.18	1,962,816.43	18,581.42
合计	797,496.02	47,567,678.87	48,253,968.81	111,206.08

28. 应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	124,806,215.52	241,482,681.83
企业所得税	234,546,376.54	136,333,276.34
城市维护建设税	8,254,021.19	19,717,310.78
房产税	13,032,583.14	12,956,820.17
水利建设基金	9,164,146.74	9,095,013.58
教育费附加	4,273,507.13	7,822,976.40
土地使用税	6,657,410.93	6,452,165.98
地方教育费附加	2,842,634.16	5,207,767.26
代扣代缴个人所得税	4,420,802.09	3,598,320.66
印花税	1,732,674.52	1,459,086.92
防洪费	137,488.00	137,488.00
环境保护税	551,654.50	519,450.91
其他	914,165.77	55,662.13
合计	411,333,680.23	444,838,020.96

29. 其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利	8,455.72	8,455.72
其他应付款	340,970,464.13	628,956,021.92
合计	340,978,919.85	628,964,477.64

29.1 应付股利

项目	年末余额	年初余额
普通股股利	8,455.72	8,455.72

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年末余额	年初余额
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计	8,455.72	8,455.72

29.2 其他应付款

(1) 其他应付款按款项性质分类

款项性质	年末余额	年初余额
押金及保证金	100,617,980.84	115,146,749.49
尚未支付的经营款项	99,392,282.98	83,664,364.28
应付暂收款	88,922,038.40	72,253,137.43
资金拆借款	22,114,790.82	54,073,585.57
尚未支付的股权款	25,253,091.52	279,350,250.00
其他	4,670,279.57	24,467,935.15
合计	340,970,464.13	628,956,021.92

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位名称	年末余额	未偿还或结转的原因
湖州新天纸业有限公司	2,000,350.00	未结算
嘉兴天润再生物资有限公司	1,580,000.00	未结算
杭州奥成纸业有限公司	1,986,800.00	未结算
合计	5,567,150.00	—

30. 一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	1,347,626,894.42	1,094,563,971.07
分期付息到期还本的长期借款利息	8,663,958.52	9,454,329.81
一年内到期的应付债券		
一年内到期的长期应付款	50,614,602.32	79,653,249.80
长期债券应付利息	2,951,163.00	1,690,154.92
合计	1,409,856,618.26	1,185,361,705.60

31. 其他流动负债

(1) 其他流动负债分类

项目	年末余额	年初余额
待转销项税额	14,154,479.11	12,145,240.66

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年末余额	年初余额
合计	14,154,479.11	12,145,240.66

32. 长期借款

(1) 长期借款分类

借款类别	年末余额	年初余额
抵押借款	713,918,204.37	278,668,299.05
保证借款	2,219,533,000.00	1,439,042,670.00
信用借款	34,712,567.00	
抵押及保证借款	2,451,672,643.37	2,509,232,419.52
质押及保证借款	809,000,000.00	200,000,000.00
抵押、质押及保证借款	70,000,000.00	1,530,025,967.36
分期付息到期还本的应计长期借款利息	9,192,966.89	9,454,329.81
小计	6,308,029,381.63	5,966,423,685.74
减：一年内到期的长期借款	1,347,626,894.42	1,094,563,971.07
分期付息到期还本的应计长期借款利息	8,663,958.52	9,454,329.81
合计	4,951,738,528.69	4,862,405,384.86

33. 应付债券

(1) 应付债券分类

项目	年末余额	年初余额
山鹰转债(110047)	2,182,264,635.82	2,077,468,318.80
鹰 19 转债 (110063)	1,745,889,361.91	1,677,645,653.46
合计	3,928,153,997.73	3,755,113,972.26

(2) 应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额
山鹰转债 (110047)	2,300,000,000.00	2018.11.22	6 年	2,300,000,000.00	2,077,468,318.80
鹰 19 转债 (110063)	1,860,000,000.00	2019.12.13	6 年	1,860,000,000.00	1,677,645,653.46
合计	4,160,000,000.00			4,160,000,000.00	3,755,113,972.26

续

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	年末余额
山鹰转债 (110047)		14,866,340.66	104,985,317.02	189,000.00	2,182,264,635.82
鹰 19 转债 (110063)		5,789,458.84	68,472,708.45	229,000.00	1,745,889,361.91
合计		20,655,799.50	173,458,025.47	418,000.00	3,928,153,997.73

(3) 可转换公司债券

①山鹰转债(110047)

经证监会证监许可[2018]1622 号文核准，本公司于 2018 年 12 月 10 日发行票面金额为 100 元的可转换公司债券 23,000,000.00 张。本次发行的可转换公司债券简称为“山鹰转债”，债券代码为“110047”。债券票面年利率为：第一年 0.4%、第二年 0.6%、第三年 1.0%、第四年 1.5%、第五年 2.0%、第六年 3.0%。每年付息一次，到期归还本金和最后一年利息。本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日（T+4 日）起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。即 2019 年 5 月 27 日至 2024 年 12 月 6 日。在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将以本次可转债票面面值的 113%（含最后一期年度利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。

②鹰 19 转债（110063）

经证监会证监许可[2019]2315 号文核准，本公司于 2019 年 12 月 13 日发行票面金额为 100 元的可转换公司债券 18,600,000.00 张。本次发行的可转换公司债券简称为“鹰 19 转债”，债券代码为“110063”。债券票面年利率为：第一年 0.3%、第二年 0.5%、第三年 0.9%、第四年 1.5%、第五年 2.0%、第六年 2.5%。每年付息一次，到期归还本金和最后一年利息。本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日（2019 年 12 月 19 日，即募集资金划至发行人账户之日）起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。即 2020 年 6 月 19 日至 2025 年 12 月 12 日。在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将以本次可转债票面面值的 111%（含最后一期年度利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。

34. 长期应付款

项目	年末余额	年初余额
长期应付款	143,485,253.43	97,093,749.80
专项应付款	20,000,000.00	1,000,000.00
小计	163,485,253.43	98,093,749.80

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年末余额	年初余额
减：一年内到期的长期应付款项	50,614,602.32	79,653,249.80
合计	112,870,651.11	18,440,500.00

34.1 长期应付款按款项性质分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
应付融资租赁款	17,440,500.00		17,440,500.00	
应付售后回租款		148,885,253.43	5,400,000.00	143,485,253.43
减：一年内到期的长期应付款		50,614,602.32		50,614,602.32
合计	17,440,500.00	98,270,651.11	22,840,500.00	92,870,651.11

34.2 专项应付款

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
拆迁补偿款	1,000,000.00	20,000,000.00	1,000,000.00	20,000,000.00
合计	1,000,000.00	20,000,000.00	1,000,000.00	20,000,000.00

35. 长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬分类

项目	年末余额	年初余额
离职后福利-设定受益计划净负债		1,767,030.03
授予的现金结算的股份支付	70,707,843.45	27,021,218.29
合计	70,707,843.45	28,788,248.32

注：本期长期应付职工薪酬 70,707,843.45 元，主要系本期实施创想激励基金员工持股计划，导致以现金结算的股份支付增加所致，具体详见附注十二、股份支付。

36. 递延收益

(1) 递延收益分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	101,874,802.36	351,035,472.13	8,973,007.03	443,937,267.46	与资产、收益相关的政府补助
合计	101,874,802.36	351,035,472.13	8,973,007.03	443,937,267.46	—

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

注：政府补助明细详见附注六、64。

37. 其他非流动负债

项目	年末余额	年初余额
衍生金融工具-利率互换协议	1,387,777.64	4,481,048.56
合计	1,387,777.64	4,481,048.56

38. 股本

(1) 金额：

项目	年初余额	本次增减变动（+、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	3,274,487,611.00	10,756,000.00			122,969.00	10,878,969.00	3,285,366,580.00
合计	3,274,487,611.00	10,756,000.00			122,969.00	10,878,969.00	3,285,366,580.00
	0	0			0	0	0

(2) 数量：

项目	年初余额	本期增减变动（减少以“-”表示）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份数量	4,584,723,439.00	10,756,000.00			122,969.00	10,878,969.00	4,595,602,408.00
合计	4,584,723,439.00	10,756,000.00			122,969.00	10,878,969.00	4,595,602,408.00
	0	0			0	0	0

1) 关于本期增减变动的说明：

①根据山鹰国际控股公司第七届董事会第三十二次会议决议《关于股票期权激励计划首次授予股票期权第三个行权期符合行权条件的议案》规定，公司首次授予股票期权第三个行权期的行权激励对象为 46 名，可行权权益为 11,199,000 股，经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具容诚验字【2020】230Z0020 号验资报告审验，由夏林等 46 名激励对象按每股 2.772 元认购人民币普通股（A 股）10,756,000 股（每股面值人民币 1 元），

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

截至 2020 年 2 月 19 日止，公司已收到夏林等 46 名激励对象以货币缴纳的 10,756,000 股普通股股票的认购款合计人民币 29,815,632.00 元，其中计入股本 10,756,000.00 元，计入资本公积（股本溢价）19,059,632.00 元。

②公司公开发行的可转债“山鹰转债”“鹰 19 转债”已处于转股期，部分债权人实施转股。2020 年，鹰 19 转债转股 69,083 股，转股价格 3.30 元/股，山鹰转债转股 53,886 股，转股价格 3.34 元/股，增加股本 122,969.00 元、增加资本公积 287,539.80 元。

39. 其他权益工具

发行在外的金融工具	年初		本年增加		本年减少		年末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
2018 年可转换债权成分	22,995,370.00	306,962,693.99			1,890.00	25,229.42	22,993,480.00	306,937,464.57
2019 年可转换债权成分	18,600,000.00	171,632,170.73			2,290.00	21,131.06	18,597,710.00	171,611,039.67
合计	41,595,370.00	478,594,864.72			4,180.00	46,360.48	41,591,190.00	478,548,504.24

注：本期其他权益工具减少具体情况见本附注六、38. 股本。

40. 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	4,348,385,707.92	41,220,995.55		4,389,606,703.47
其他资本公积	21,873,823.75	1,265,452.32	21,873,823.75	1,265,452.32

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
合计	4,370,259,531.67	42,486,447.87	21,873,823.75	4,390,872,155.79

注：①股本溢价本期增加 41,220,995.55 元，其中 19,059,632.00 元系股票期权激励计划行权行成的股本溢价详见本财务报表附注股本之说明；其中 287,539.80 元，系可转换债券转股溢价款，详见本财务报表附注股本之说明；21,873,823.75 元为 2016 年 9 月份《安徽山鹰纸业股份有限公司股票期权激励计划（草案）》公司股份支付的授予日 2016 年 11 月 1 日至等待期的时间计算应分摊的以股份支付换取的职工服务总额，该股权激励已于 2020 年 2 月行权完毕，由其他资本公积转至“资本公积-资本溢价”。

②公司根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》的规定确认本期股权激励费用，相应冲减其他资本公积 1,265,452.32 元，冲减管理费用 1,265,452.32 元。

41. 库存股

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
库存股	270,000,000.00	250,691,220.93		520,691,220.93
合计	270,000,000.00	250,691,220.93		520,691,220.93

注：本期库存股增加系根据 2018 年度股东大会的相关决议，公司回购股份拟用于公司员工持股计划，2020 年回购股份数量为 76,093,701 股，成交最高价为 3.70 元/股，成交最低价为 2.98 元/股，已支付的资金总额为人民币 250,691,220.93 元（含交易费用）。

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

42. 其他综合收益

项目	年初 余额	本年所得税前发 生额	本年发生额					年末 余额
			减：前期计 入其他综合 收益当期转 入损益	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公 司	税后归属于少 数股东	
一、不能重分类进 损益的其他综合收 益	33,807,164.87	-52,166,641.55			-7,824,996.23	-44,341,645.32		-10,534,480.45
其中：重新计量设 定受益计划变动额								
权益法下不能转 损益的其他综合收 益								
其他权益工具投 资公允价值变动	33,807,164.87	-52,166,641.55			-7,824,996.23	-44,341,645.32		-10,534,480.45
企业自身信用风 险公允价值变动								
其他								
二、将重分类进损 益的其他综合收益	-134,745,479.83	77,955,790.84				67,975,201.00	9,980,589.84	-66,770,278.83

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年初 余额		本年发生额					年末 余额
		本年所得税前发 生额	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入损益	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公 司	税后归属于少 数股东	
其中：权益法下可 转损益的其他综合 收益								
其他债权投资公 允价值变动								
金融资产重分类 计入其他综合收益 的金额								
其他债权投资信 用减值准备								
现金流量套期储 备	6,988,693.22							6,988,693.22
外币财务报表折 算差额	-141,734,173.05	77,955,790.84				67,975,201.00	9,980,589.84	-73,758,972.05
其他								
其他综合收益合计	-100,938,314.96	25,789,149.29			-7,824,996.23	23,633,555.68	9,980,589.84	-77,304,759.28

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

43. 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	349,102,683.84	50,247,331.65		399,350,015.49
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	349,102,683.84	50,247,331.65		399,350,015.49

注:本期盈余公积增加系本公司按《公司法》及本公司章程有关规定,按本期净利润10%提取法定盈余公积金。

44. 未分配利润

项目	本年	上年
上年年末余额	6,309,277,707.83	5,015,520,717.33
加:年初未分配利润调整数		31,309.39
其中:《企业会计准则》新规定追溯调整		
会计政策变更		
重要前期差错更正		
同一控制合并范围变更		
其他调整因素		
本年年初余额	6,309,277,707.83	5,015,552,026.72
加:本年归属于母公司所有者的净利润	1,381,100,579.82	1,362,183,452.27
减:提取法定盈余公积	50,247,331.65	44,517,742.93
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他		23,940,028.23
本年年末余额	7,640,130,956.00	6,309,277,707.83

45. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	24,572,505,529.45	20,471,838,526.26	22,961,466,133.72	18,562,721,130.69
其他业务	396,645,171.27	318,322,358.66	279,481,589.51	247,654,179.23
合计	24,969,150,700.72	20,790,160,884.92	23,240,947,723.23	18,810,375,309.92

46. 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	67,995,604.65	71,210,580.62
教育费附加	33,790,884.75	35,852,502.25
资源税		
房产税	29,325,802.24	29,290,929.13
土地使用税	13,169,893.01	14,914,195.36
车船使用税	156,217.20	125,444.59
印花税	14,830,923.74	14,752,952.29
地方教育费附加	22,123,857.95	23,697,900.08
环境保护税	1,826,026.26	1,584,073.18
水利基金	3,019,384.38	2,685,820.39
可再生能源发展基金	2,120,982.67	
其他	604,025.89	
合计	188,963,602.74	194,114,397.89

47. 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
运杂费		762,546,972.73
职工薪酬	186,372,122.06	157,466,810.70
业务经费	142,903,322.29	144,669,960.48
折旧及摊销费	5,852,924.10	2,668,938.97
其他	5,081,008.14	9,123,707.81
合计	340,209,376.59	1,076,476,390.69

48. 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	547,285,137.60	543,552,124.73
办公经费	133,383,342.58	129,082,294.17
折旧及摊销费	168,762,038.96	137,722,468.26

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额
中介费	98,228,769.89	79,224,087.72
业务费	22,987,588.94	25,505,231.81
差旅费	26,758,353.72	49,426,094.06
保险费	29,882,967.90	25,576,925.06
修理费	19,275,091.81	23,262,260.61
创享激励基金员工持股计划	44,952,077.48	27,021,218.29
其他	33,187,870.83	25,569,811.03
合计	1,124,703,239.71	1,065,942,515.74

49. 研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
直接材料	320,124,292.15	345,088,004.06
职工薪酬	106,439,395.48	104,130,301.51
折旧及摊销费	66,319,075.81	59,829,597.59
试验调试费	28,151,823.10	31,144,226.14
其他	6,584,796.23	9,224,107.16
合计	527,619,382.77	549,416,236.46

50. 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	994,224,777.55	714,747,058.44
减: 利息收入	329,572,126.93	331,029,950.77
利息净支出	664,652,650.62	383,717,107.67
汇兑净损失	85,249,964.73	24,233,914.61
银行手续费	29,944,573.77	32,880,544.31
合计	779,847,189.12	440,831,566.59

51. 其他收益

产生其他收益的来源	本年发生额	上年发生额
政府补助	622,545,947.51	611,043,088.11
代扣个人所得税手续费返还	891,433.33	341,710.33
其他	2,291,768.28	14,069,340.02
合计	625,729,149.12	625,454,138.46

52. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
----	-------	-------

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-330,275,136.81	37,718,802.48
处置长期股权投资产生的投资收益	288,555,204.14	
非同一控制企业合并原持有的长期股权投资还原成公允价值产生的投资收益等		14,872,530.15
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	4,948,854.38	5,973,510.00
理财产品和结构性存款收益	45,335,409.72	3,455,849.91
衍生金融工具投资收益	13,958.58	-3,397,047.80
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
应收款项融资票据贴现的收益	-46,192,294.79	-115,773,824.36
其他	-1,837,650.31	
合计	-39,451,655.09	-57,150,179.62

53. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融负债	-1,406,729.08	-4,481,048.56
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融工具-利率互换协议	-1,406,729.08	-4,481,048.56
合 计	-1,406,729.08	-4,481,048.56

54. 信用减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
应收账款坏账损失	-23,300,485.56	-15,398,974.90
其他应收款坏账损失	896,009.25	-5,883,672.30
保理和长期应收款坏账损失	-22,823,654.59	-54,566,671.58
其他	760.24	
合计	-45,227,370.66	-75,849,318.78

55. 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
一、存货跌价损失	230,099.10	-4,441,499.28
二、商誉减值损失		-18,097,415.34
三、长期股权投资减值损失		
合计	230,099.10	-22,538,914.62

56. 资产处置收益（损失以“-”号填列）

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	本年 发生额	上年 发生额	计入本年非经常性 损益的金额
未划分为持有待售的非流动资产处置收益	27,807,165.23	172,084.96	27,807,165.23
其中:固定资产处置收益	-2,985,204.70	172,084.96	-2,985,204.70
无形资产处置收益	30,788,076.64		30,788,076.64
在建工程处置利得	4,293.29		4,293.29
其他	1,034,115.00		1,034,115.00
合计	28,841,280.23	172,084.96	28,841,280.23

57. 营业外收入

(1) 营业外收入明细

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常 性损益的金额
合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	2,775,631.03		2,775,631.03
赔、罚款收入	6,258,549.81	7,122,236.38	6,258,549.81
与企业日常活动无关的政府补助	3,108,109.10	2,316,675.28	3,108,109.10
无需支付款项	1,798,952.82	4,899,414.06	1,798,952.82
非流动资产报废处置利得	637,943.55	346,305.74	637,943.55
其他	3,183,434.17	1,120,009.40	3,183,434.17
合计	17,762,620.48	15,804,640.86	17,762,620.48

58. 营业外支出

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常 性损益的金额
赔罚款支出	6,827,734.94	4,149,902.30	6,827,734.94
非流动资产毁损报废损失	17,879,302.01	10,474,236.94	17,879,302.01
对外捐赠支出	2,976,781.03	3,156,396.30	2,976,781.03
非常损失	526,139.31		526,139.31
无法收回的应收款项	321,365.24		321,365.24
停机损失	85,567,143.87	1,308,156.67	85,567,143.87
合计	114,098,466.40	19,088,692.21	114,098,466.40

59. 所得税费用

(1) 所得税费用

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额
当年所得税费用	281,414,719.61	277,194,104.49
递延所得税费用	19,330,546.65	-63,213,851.50
合计	300,745,266.26	213,980,252.99

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
本年合并利润总额	1,690,025,952.57
按法定/适用税率计算的所得税费用	253,503,892.89
子公司适用不同税率的影响	-22,162,599.02
调整以前期间所得税的影响	3,747,738.63
非应税收入的影响	77,847,111.96
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	20,834,096.60
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-5,356,473.19
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	27,797,780.43
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	-114,019.57
所得税减免优惠的影响	-785,231.26
研发费加计扣除的影响	-50,732,768.57
残疾人工资加计扣除的影响	-8,205,896.04
其他	4,371,633.40
所得税费用	300,745,266.26

60. 其他综合收益

详见本附注“六、42 其他综合收益”相关内容。

61. 现金流量表项目

(1) 收到/支付的其他与经营/投资/筹资活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
收回承兑汇票等经营保证金	50,083,829.56	68,228,117.86
收到押金及保证金	93,229,276.56	24,251,094.60
收到利息收入	23,543,445.53	52,477,912.18

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额
收到的政府补助	644,830,466.04	68,807,284.29
收回员工备用金	25,622,777.72	4,663,435.82
赔、罚款收入	3,777,526.83	7,122,236.38
收到的赔偿款	6,236,763.77	11,231,779.43
单位及个人往来款	89,623,091.20	76,441,528.11
其他	1,040,587.66	1,120,009.40
合计	937,987,764.87	314,343,398.07

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
支付承兑汇票等经营保证金	190,492,563.53	191,053,581.00
销售费用中的付现支出	56,544,275.04	916,340,641.02
管理费用中的付现支出	391,749,883.38	396,248,007.73
支付银行手续费等	28,606,848.31	32,880,544.31
归还押金及保证金		
赔、罚款支出	4,134,171.39	4,149,902.30
其他	15,485,711.84	4,464,552.97
合计	687,013,453.49	1,545,137,229.33

3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
收到的融资租赁业务本金及利息	109,968,234.83	491,893,242.00
收回购置长期资产的保证金		872,539,791.78
赎回银行理财产品收到的现金	650,137,657.95	
其他	12,006,778.71	
合计	772,112,671.49	1,364,433,033.78

4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
支付的融资租赁业务款项		80,000,000.00
支付用于购建长期资产的融资保证金		685,708,450.95
支付衍生金融工具款项		13,291,608.03
购买银行理财产品支付的现金	630,100,000.00	200,000,000.00
合计	630,100,000.00	979,000,058.98

5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额
收到融资租赁款	143,625,000.00	
收回融资保证金及质押的定期存款	2,035,542,583.66	2,728,896,617.49
合计	2,179,167,583.66	2,728,896,617.49

6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
归还短期融资券本金及利息		419,232,876.72
支付融资保证金及质押的定期存款	1,941,214,603.64	3,384,105,974.25
回购库存股	250,691,220.93	270,000,000.00
融资租赁支付的现金	17,670,500.00	
其他	5,635,417.48	
合计	2,215,211,742.05	4,073,338,850.97

(2) 合并现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:	—	—
净利润	1,389,280,686.31	1,352,133,763.44
加: 资产减值准备	-230,099.10	22,538,914.62
信用减值损失	45,227,370.66	75,849,318.78
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	926,185,554.38	825,523,461.06
无形资产摊销	78,020,668.12	81,146,502.18
长期待摊费用摊销	22,183,069.55	11,463,714.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”填列)	-27,807,165.23	-172,084.96
固定资产报废损失(收益以“-”填列)	17,241,358.46	10,127,931.20
公允价值变动损失(收益以“-”填列)	1,406,729.08	4,481,048.56
财务费用(收益以“-”填列)	924,495,475.26	460,428,934.46
投资损失(收益以“-”填列)	39,451,655.09	57,150,179.62
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	-61,217,734.74	-78,841,335.66
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)	-135,357,347.01	14,808,511.69
存货的减少(增加以“-”填列)	-474,590,705.71	310,811,042.37
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-1,401,389,258.84	-2,191,578,651.49
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	-217,429,362.17	378,877,469.33
其他	44,952,077.48	-
经营活动产生的现金流量净额	1,170,422,971.59	1,334,748,719.93

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	本年金额	上年金额
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：		
现金的年末余额	2,278,853,810.22	2,418,437,219.40
减：现金的年初余额	2,418,437,219.40	1,822,228,112.55
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-139,583,409.18	596,209,106.85

(3) 本年支付的取得子公司的现金净额

项目	本年金额
本年发生的企业合并于本年支付的现金或现金等价物	45,500,000.00
其中：泸州市一圣鸿包装有限公司	45,500,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	905,838.05
其中：泸州市一圣鸿包装有限公司	905,838.05
加：以前期间发生的企业合并于本年支付的现金或现金等价物	
其中：泸州市一圣鸿包装有限公司	
取得子公司支付的现金净额	44,594,161.95

(4) 本年收到的处置子公司的现金净额

项目	本年金额
本年处置子公司于本年收到的现金或现金等价物	1,733,659,548.77
其中：山鹰（上海）融资租赁有限公司	628,982,704.43
Nordic Paper Holding AB（北欧纸业及其子公司）	1,104,676,844.34
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	337,610,749.57
其中：山鹰（上海）融资租赁有限公司	1,184,432.26
Nordic Paper Holding AB（北欧纸业及其子公司）	336,426,317.31
加：以前期间发生的处置子公司于本年收到的现金或现金等价物	
其中：山鹰（上海）融资租赁有限公司	
Nordic Paper Holding AB（北欧纸业及其子公司）	
处置子公司收到的现金净额	1,396,048,799.20

(5) 现金和现金等价物

项目	年末余额	年初余额
----	------	------

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年末余额	年初余额
现金	2,278,853,810.22	2,418,437,219.40
其中：库存现金	124,832.79	39,495.20
可随时用于支付的银行存款	2,278,724,717.99	2,417,750,477.02
可随时用于支付的其他货币资金	4,259.44	647,247.18
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
年末现金和现金等价物余额	2,278,853,810.22	2,418,437,219.40
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

62. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	1,797,909,707.60	各类保证金
应收票据	16,527,560.13	银行借款抵押
投资性房地产	911,952,764.09	银行借款抵押
固定资产	6,605,217,850.94	银行借款抵押
无形资产	378,060,148.81	银行借款抵押
债权投资	81,462,739.70	银行借款抵押
其他流动资产	128,129,794.51	银行借款抵押
合计	9,919,260,565.78	—

63. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金	—	—	
其中：美元	19,887,563.02	6.5249	129,764,359.95
欧元	4,605,961.01	8.0250	36,962,837.11
日元	22,943,676.86	0.0632	1,450,040.38
港币	114,397.18	0.8416	96,276.67
英镑	226,270.15	8.8903	2,011,609.51
澳大利亚元	16,599.72	5.0163	83,269.18
瑞典克朗	129,586,282.00	0.7962	103,176,597.73

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
越南盾	2,441,325,134.77	0.0003	732,397.54
泰铢	224,464,883.93	0.2179	48,910,898.21
应收账款	—	—	
其中：美元	20,981,165.82	6.5249	136,900,008.86
欧元	22,951,500.23	8.0250	184,185,789.35
英镑	170,567.89	8.8903	1,516,399.71
澳大利亚元	113,863.16	5.0163	571,171.77
越南盾	3,336,074,122.00	0.0003	1,000,822.24
泰铢	886,397,384.92	0.2179	193,145,990.17
其他应收款	—	—	
其中：美元	48,993,549.11	6.5249	319,678,008.59
欧元	4,239,474.89	8.0250	34,021,785.99
日元	2,197,284.02	0.0632	138,868.35
港币	4,625,706.31	0.8416	3,892,994.43
英镑	82,655.38	8.8903	734,831.12
澳大利亚元	6,913.62	5.0163	34,680.79
瑞典克朗	12,004,244.30	0.7962	9,557,779.31
越南盾	1,300,906,561.00	0.0003	390,271.97
泰铢	102,479,895.97	0.2179	22,330,369.33
应付账款	—	—	
其中：美元	7,104,666.33	6.5249	46,357,237.34
欧元	16,442,064.65	8.025	131,947,568.82
日元	54,355,325.00	0.0632	3,435,256.54
港币	22,279.05	0.8416	18,750.04
英镑	2,918,634.55	8.8903	25,947,536.74
澳大利亚元	32,642.83	5.0163	163,746.23
新加坡元	6,071.59	4.9314	29,941.44
加拿大元	840.00	5.1161	4,297.52
瑞典克朗	5,262,737.00	0.7962	4,190,191.20
越南盾	7,253,886,591.70	0.0003	2,176,165.98
泰铢	17,535,243.25	0.2179	3,820,929.50
其他应付款	—	—	
其中：美元	3,865,347.57	6.5249	25,221,006.35
欧元	7,265,519.50	8.0250	58,305,793.99
日元	2,405,940.02	0.0632	152,055.41

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
港币	2,905,246.59	0.8416	2,445,055.53
英镑	42,049.45	8.8903	373,832.23
澳大利亚元	840,791.01	5.0163	4,217,659.94
短期借款	—	—	
其中:美元	64,873,762.24	6.5249	423,294,811.24
欧元	29,411,366.33	8.0250	236,026,214.80
长期借款	—	—	
其中:美元	19,230,000.00	6.5249	125,473,827.00
欧元	26,420,000.00	8.0250	212,020,500.00
英镑	800,000.00	8.8903	7,112,240.00

64. 政府补助

(1) 政府补助基本情况

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
增值税即征即退	472,280,692.77	其他收益	472,280,692.77
税收返还、奖励、退税	92,210,673.12	其他收益、 营业外收入	92,210,673.12
财政扶持、财政奖励资金	32,658,953.93	其他收益、 营业外收入	13,302,759.92
项目补助、专项补助、进口 贴息	416,275,895.64	其他收益、 营业外收入	17,240,908.58
其他零星	12,348,628.07	其他收益、 营业外收入	10,158,584.43
拆迁补偿款	12,868,449.36	其他收益	273,796.80
技术改造补助	15,042,432.28	其他收益	6,091,139.94
产业扶持、升级补助	4,298,600.00	其他收益	3,877,560.35
社保、稳岗、就业补贴	4,876,848.90	其他收益、 营业外收入	3,487,790.70
研发补助	2,762,010.00	其他收益	2,762,010.00
厂房建筑补贴	2,510,000.00	其他收益	2,510,000.00
疫情防控、以工代训补贴	1,458,140.00	其他收益、 营业外收入	1,458,140.00
合计	1,069,591,324.07		625,654,056.61

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

七、合并范围的变化

1. 非同一控制下企业合并

(1) 本年发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润
佛山市东大包装有限公司	2020/05/01	62,259,815.76	68.00	购买	2020/05/01	控制权转移	92,773,261.54	-1,659,153.04
泸州市一圣鸿包装有限公司	2020/11/01	100,000,000.00	60.00	购买	2020/11/01	控制权转移	83,005,599.53	6,702,467.29

(2) 合并成本及商誉

项目	佛山市东大包装有限公司	泸州市一圣鸿包装有限公司
现金	62,259,815.76	65,000,000.00
非现金资产的公允价值		
发行或承担的债务的公允价值		
发行的权益性证券的公允价值		
或有对价的公允价值		35,000,000.00
购买日之前持有的股权于购买日的公允价值		
合并成本合计	62,259,815.76	100,000,000.00
减:取得的可辨认净资产公允价值份额	65,035,446.79	57,761,542.17
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	-2,775,631.03	42,238,457.83

1) 并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明:

①本公司收购东大包装,聘请具有从事证券、期货业务资格的中水致远资产评估有限公司,于评估基准日 2019 年 11 月 30 日对全部股东权益进行评估,并出具了《佛山市东大包装有限公司拟增资扩股项目资产评估报告》。该评估报告最终采用资产基础法,评估后净资产为 3,736.93 万元,净资产增值为 1,818.61 万元。该评估报告的评估值对应原股东 32.00%股权折算为企业净资产估值,本公司按照 68.00%的股权比例相应增资,本次增资完成后本公司持有东大包装 68.00%股权。

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

②本公司收购泸州一圣鸿，聘请具有从事证券、期货业务资格的中水致远资产评估有限公司，于评估基准日 2020 年 10 月 31 日对全部股东权益进行评估，并出具了《泸州市一圣鸿包装有限公司拟股权转让项目资产评估报告》。本次评估最终采用资产基础法，评估后净资产为 9,885.56 万元，净资产增值为 1,718.95 万元。参考该评估报告的评估值，确定本次收购泸州一圣鸿 60.00%股权第一部分对价为 6,500.00 万元，第二部分根据 2021 年、2022 年、2023 年净利润实现情况分三年支付，最高支付总金额不得超过 10,000.00 万元。本次收购完成后本公司持有泸州一圣鸿 60.00%股权。

2) 大额商誉形成的主要原因:

公司收购泸州一圣鸿产生大额商誉的原因是通过收购成熟企业，迅速扩张西南区域的包装布局，打开西南区域的包装市场。同时能快速引进高档酒厂的客户，填补集团高档酒包装产品的空白。

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项目	佛山市东大包装有限公司		泸州市一圣鸿包装有限公司	
	购买日 公允价值	购买日 账面价值	购买日 公允价值	购买日 账面价值
资产:	139,951,357.79	122,235,306.42	178,222,173.25	160,980,059.48
货币资金	242,316.86	242,316.86	905,838.05	905,838.05
应收票据	16,527,560.13	16,527,560.13	6,322,162.84	6,322,162.84
应收款项	39,791,659.26	39,791,659.26	45,733,660.70	45,733,660.70
预付账款	1,345,760.16	1,345,760.16	967,242.08	967,242.08
其他应收款	160,200.00	160,200.00	11,417,370.70	11,417,370.70
存货	10,419,368.40	10,419,368.40	32,728,016.96	32,095,407.83
其他流动资产	360,396.39	360,396.39		
固定资产	25,681,103.12	20,555,654.10	68,157,133.00	54,428,610.99
在建工程	250,814.57	250,814.57		
无形资产	44,306,799.61	31,354,893.48	9,034,000.00	6,153,017.37
长期待摊费用	405,771.91	767,075.69		
递延所得税资产	459,607.38	459,607.38	285,048.92	285,048.92
其他非流动资产			2,671,700.00	2,671,700.00
负债:	62,260,620.87	62,260,620.87	79,366,619.24	79,366,619.24
借款	4,644,409.69	4,644,409.69	39,872,162.84	39,872,162.84
应付款项	26,133,962.54	26,133,962.54	33,113,744.80	33,113,744.80
预收账款			1,458,842.18	1,458,842.18
应付职工薪酬	1,300,800.00	1,300,800.00	3,080,164.36	3,080,164.36

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	佛山市东大包装有限公司		泸州市一圣鸿包装有限公司	
	购买日 公允价值	购买日 账面价值	购买日 公允价值	购买日 账面价值
应交税费	6,002.00	6,002.00	1,125,229.65	1,125,229.65
其他应付款	30,175,446.64	30,175,446.64	716,475.41	716,475.41
净资产	77,690,736.92	59,974,685.55	98,855,554.01	81,613,440.24
减：少数股东权益				
取得的净资产	77,690,736.92	59,974,685.55	98,855,554.01	81,613,440.24

注：可辨认资产、负债公允价值的确定方法：可辨认资产、负债公允价值以账面价值为基础，结合资产评估报告考虑标的公司的资产状况确定。

东大包装评估增值部分确认递延所得税负债 2,657,407.71 元；一圣鸿评估增值部分确认递延所得税负债 2,586,317.07 元。

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 01 月 01 日至 2020 年 12 月 31 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

2. 处置子公司

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
山鹰（上海）融资租赁有限公司	56,000,000.00	100.00	转让	2020 年 4 月	控制权转移	7,519,000.00	0.00	552,481,704.69	不适用	不适用	不适用	0
Nordic Paper Holding AB （北欧纸业及其子公司）	1,123,476,873.95	51.84	转让	2020 年 10 月 22 日	控制权转移	141,142,204.47	48.16	154,631,096.50	1,043,723,885.98	131,122,850.44	市场交易价	6,835,228.98

注：①本公司原通过境外全资子公司 Sutriv Holding AB（以下简称“瑞典控股”）持有 Nordic Paper Holding AB（以下简称“北欧纸业”）100%股权，2020 年 10 月 22 日，北欧纸业在瑞典斯德哥尔摩 Nasdaq OMX 交易所上市后，本公司间接持有的股权比例减少至 48.16%，管理层根据上市目的、股票发行情况、瑞典法律法规规定认为，已无法通过瑞典控股控制北欧纸业，自其上市后不再纳入合并报表范围，确认股权处置的投资收益 24,508.77 万元（已扣减发行相关费用 3,401.25 万元）。

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 01 月 01 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

②深圳前海山鹰新时代新兴产业发展基金合伙企业（有限合伙）、深圳前海山鹰新时代新兴产业二号发展基金合伙企业（有限合伙）无实际经营，于 2020 年 7 月注销。

3. 其他原因的合并范围变动

(1) 合并范围的增加

序号	子公司全称	本期纳入合并范围的原因	本期纳入合并范围的时间	注册资本	出资比例
1	山鹰国际（香港）有限公司	投资设立	2020 年 3 月		100.00
2	Shanying Pulp&Paper Co., LTD	投资设立	2020 年 4 月		100.00
3	Golden Crane Prachinburi Co., Ltd	投资设立	2020 年 4 月		51.00
4	GOLDEN CRANE (GOLDEN DRAGON) CO., LTD	投资设立	2020 年 3 月		100.00
5	山鹰热电（吉林）有限公司	投资设立	2020 年 3 月	30,000,000.00	100.00
6	佛山市东大包装有限公司	非同一控制下企业合并	2020 年 5 月	10,000,000.00	68.00
7	VIET NAM ZHONGJIAN PACKAGE CO., LTD	投资设立	2020 年 3 月		70.00
8	祥恒创意（重庆）新材料有限公司	投资设立	2020 年 8 月	30,000,000.00	100.00
9	吉安祥泰印务有限公司	投资设立	2020 年 7 月	50,000,000.00	51.00
10	泸州市一圣鸿包装有限公司	非同一控制下企业合并	2020 年 11 月	80,000,000.00	60.00
11	贵州祥恒包装有限公司	投资设立	2020 年 11 月	80,000,000.00	51.00
12	江西宇盛再生资源有限公司	投资设立	2020 年 6 月	5,000,000.00	100.00
13	江西联宇再生资源有限公司	投资设立	2020 年 8 月	5,000,000.00	100.00

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 01 月 01 日至 2020 年 12 月 31 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

14	WPT Svenska	投资设立	2020 年 6 月		100.00
15	WPT ESPAÑA S. L.	投资设立	2020 年 6 月		100.00
16	苏州云工包装科技有限公司	投资设立	2020 年 7 月	10,000,000.00	41.06
17	上海云恒包装科技有限公司	投资设立	2020 年 9 月	10,000,000.00	34.90
18	上海山鹰国际商业管理服务 有限公司	投资设立	2020 年 7 月	30,000,000.00	100.00
19	山鹰（上海）招标服务有 限公司	投资设立	2020 年 3 月	10,000,000.00	100.00
20	上海云融环保科技有限公司	投资设立	2020 年 10 月	30,000,000.00	55.00
21	FAITH GLORY GLOBAL LIMITED	投资设立	2020 年 7 月		100.00

（2）合并范围的减少

序号	子公司全称	子公司简称	本期未纳入合 并范围原因
1	深圳前海山鹰新时代新兴产业发展基金 合伙企业（有限合伙）	新时代基金	注销
2	深圳前海山鹰新时代新兴产业二号发展 基金合伙企业（有限合伙）	新时代二号基金	注销

八、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

详见本附注二、合并财务报表范围。

（2）重要的非全资子公司

单位：万元

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 01 月 01 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
蓝天废旧物资	5.00	45.05		-428.15
天顺港口	27.67	152.85	138.35	5,841.63
雄鹰基金	25.00	-16.77		2,459.87
GWWC	40.00	-1,301.33		32,570.80
中山中健	30.00	292.86		5,476.68
云印技术	26.62	-189.22		3,031.85
宁波环深	40.00	-17.85		138.35
浙江山鹰	11.57	1,791.87		101,689.93

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 01 月 01 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外, 均以人民币元列示)

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位: 万元

子公司名称	年末余额						年初余额					
	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	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
蓝天废旧物资	56,636.48	1,928.24	58,564.72	61,712.24		61,712.24	46,348.31	3,725.43	50,073.73	58,636.77		58,636.77
天顺港口	3,982.34	20,125.70	24,108.04	1,247.80	70.25	1,318.05	890.98	21,163.01	22,053.98	863.91	75.65	939.55
雄鹰基金	421.82	9,649.70	10,071.52	360.00		360.00	6,364.47	3,650.00	10,014.47	175.00		175.00
GWWC	32.06	66,553.98	66,586.04	203.67		203.67	12,309.71	179,272.28	191,581.99	57,487.53	22,728.46	80,215.99
中山中健	15,968.73	14,744.88	30,713.61	12,785.05	312.85	13,097.90	13,562.56	14,526.56	28,089.12	9,795.71	2,082.79	11,878.50
云印技术	6,287.66	3,527.15	9,814.81	7,101.83		7,101.83	6,951.79	2,521.87	9,473.66	3,778.50		3,778.50
宁波环深	726.96	606.56	1,333.52	119.66		119.66	553.75	157.82	711.57			

(续)

子公司名称	本年发生额				上年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
蓝天废旧物资	212,464.65	5,415.52	5,415.52	-31,108.39	221,250.80	901.05	901.05	560.00
天顺港口	5,882.94	2,419.26	2,419.26	1,319.40	4,134.18	552.41	552.41	410.29
雄鹰基金		-127.95	-127.95	57.05		-67.07	-67.07	-81.86
GWWC		-1.33	10.52	-1.33	87.26	-3,253.33	2,781.98	-10,900.61

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 01 月 01 日至 2020 年 12 月 31 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

子公司名称	本年发生额				上年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
中山中健	24,709.28	1,405.09	1,405.09	6,218.03	7,924.31	1,006.66	1,006.66	-25,615.04
云印技术	24,967.92	-4,770.40	-4,770.40	-1,493.82	16,323.59	-304.07	-304.07	-6,407.69
宁波环深	361.85	-147.71	-147.71	-211.65	6.91	-44.63	-44.63	-99.51
浙江山鹰	925,350.11	78,689.17	87,315.44	-110,818.30	989,117.76	65,397.19	74,976.49	218,326.55

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

2. 在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
马鞍山山鹰新兴产业股权投资基金四号合伙企业(有限合伙) ¹	马鞍山市	马鞍山市	服务业		47.50	权益法
马鞍山鹰康股权投资六号基金合伙企业(有限合伙) ²	马鞍山市	马鞍山市	服务业		86.99	权益法
深圳市山鹰时代伯乐股权投资合伙企业(有限合伙) ³	深圳市	深圳市	服务业		50.48	权益法
浙江物产山鹰热电有限公司	嘉兴市	嘉兴市	电力、热力生产和供应业		43.33	权益法
山鹰资本(香港)有限公司	香港	香港	服务业		48.89	权益法
宁波梅山保税港区玖申投资合伙企业(有限合伙)	宁波市	宁波市	服务业		26.60	权益法
深圳德胜投融资资产管理有限公司	深圳市	深圳市	服务业		25.00	权益法
浙江农银凤凰投资管理有限公司	杭州市	杭州市	服务业		30.00	权益法
宁波梅山保税港区玖誉泽股权投资合伙企业(有限合伙)	宁波市	宁波市	服务业		41.09	权益法
嘉兴英凰股权投资合伙企业(有限合伙)	嘉兴市	嘉兴市	服务业		28.56	权益法
NordicPaperHoldingAB(北欧纸业)	瑞典	瑞典	造纸业		48.16	权益法
吉特利环保科技(厦门)有限公司	厦门市	厦门市	木材加工和木、竹、藤、棕、草制品业		19.60	权益法
马鞍山和县山鹰上品新兴产业发展基金 ⁴	马鞍山市	马鞍山市	服务业		30.67	权益法
嘉兴英凰股权投资合伙企业(有限合伙) ⁵	嘉兴市	嘉兴市	租赁和商务服务业		28.56	权益法

注 1: 根据马鞍山山鹰新兴产业股权投资基金四号合伙企业(有限合伙)(以下简称山鹰四号基金)最新合伙协议约定,截至 2020 年 12 月 31 日,山鹰四号基金现有注册资本为

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

20,000 万元，山鹰资本认缴出资比例为 47.50%。山鹰四号基金投资决策委员会由 5 名委员组成，其中山鹰资本任命 3 名，其他合伙人任命 2 名。其投资决策流程采用投票制度，一人一票，共 5 票，4 票通过有效，故山鹰资本无法控制山鹰四号基金，其表决权比例为 60%。

注 2：根据马鞍山鹰康股权投资六号基金合伙企业(有限合伙)(以下简称鹰康六号基金)最新合伙协议约定，截至 2020 月 31 日，鹰康六号基金现有注册资本为 23,874 万元，山鹰资本认缴出资比例为 86.99%。鹰康六号基金投资决策委员会由 5 名委员组成，其中山鹰资本任命 2 名，其他合伙人任命 3 名。其投资决策流程采用投票制度，一人一票，共 5 票，5 票通过有效，故山鹰资本无法控制鹰康六号基金，其表决权比例为 40%。

注 3：根据山鹰资本与深圳市时代伯乐创业投资管理公司(以下简称时代伯乐公司)、唐媛签订的合伙协议，共同发起设立深圳市山鹰时代伯乐股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称山鹰时代伯乐)，于 2016 年 5 月 19 日在深圳市市场监督管理局办妥了工商设立登记手续。经历次变更，截至 2020 年 12 月 31 日，山鹰时代伯乐注册资本为 29,715.00 万元，山鹰资本认缴出资比例 50.48%。山鹰时代伯乐投资决策委员会由 7 名委员组成，其中时代伯乐公司作为普通合伙人任命 3 名，山鹰资本任命 3 名，其他投资人任命 1 名。其投资决策流程采用投票制度，一人一票，共 7 票，5 票以上(含本数)通过有效，山鹰资本与时代伯乐公司均有一票否决权，故山鹰资本表决权比例为 42.8571%。

注 4：截至 2020 年 12 月 31 日止，公司未对马鞍山和县山鹰上品新兴产业发展基金尚未出资，根据被投资方的公司章程，未实缴出资前不享有被投资方的权益等。

注 5：根据山鹰资本与台州凤凰夏木股权投资合伙企业(有限合伙)、浙江农银凤凰投资管理有限公司、海盐杭州湾创业投资有限公司、深圳市瀚信资产管理有限公司共同签订的合伙协议，共同发起设立嘉兴英凰股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称嘉兴英凰)，于 2020 年 3 月 19 日在海盐县市场监督管理局办妥了工商设立登记手续。截止 2020 年 12 月 31 日，嘉兴英凰注册资本为 350,100.00 万元，山鹰资本认缴出资比例 28.56%，实缴金额 39,500.00 万元。

(2) 重要的合营企业的主要财务信息

项目	年初余额/上年发生额		
	马鞍山山鹰新兴产业 股权投资基金四号合 伙企业(有限合伙)	马鞍山鹰康股权投资 六号基金合伙企业(有 限合伙)	深圳市山鹰时代伯乐股 权投资合伙企业(有限 合伙)
流动资产	33,432.43	2,920,418.25	48,634,925.11
其中：现金和现金等价物	33,432.43	2,757,282.75	1,200,168.54
非流动资产	200,000,000.00	324,076,573.44	188,000,008.40
资产合计	200,033,432.43	326,996,991.69	236,634,933.51

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年初余额/上年发生额		
	马鞍山山鹰新兴产业 股权投资基金四号合 伙企业(有限合伙)	马鞍山鹰康股权投资 六号基金合伙企业(有 限合伙)	深圳市山鹰时代伯乐股 权投资合伙企业(有限 合伙)
流动负债	5,200.00		522,089.26
非流动负债			
负债合计	5,200.00		522,089.26
少数股东权益			
归属于母公司股东权益	200,028,232.43	326,996,991.69	236,112,844.25
按持股比例计算的净资产份额	95,013,410.40	284,454,683.07	95,534,227.90
调整事项			
——商誉			
——内部交易未实现利润			
——其他			
对合营企业权益投资的账面价值	95,013,410.40	284,454,683.07	95,534,227.90
存在公开报价的合营企业权益投 资的公允价值			
营业收入			
财务费用			
所得税费用			
净利润	101.51	88,308,673.44	42,835.13
终止经营的净利润			
其他综合收益			
综合收益总额			
本年度收到的来自合营企业的股 利			

续

项目	浙江物产山鹰热 电有限公司	年末余额/本年发生额		
		马鞍山山鹰新兴产 业股权投资基金四 号合伙企业(有限 合伙)	马鞍山鹰康股权投资 六号基金合伙企业 (有限合伙)	深圳市山鹰时代伯乐股权 投资合伙企业(有限合伙)
流动资产	133,038,608.24	33,534.51	2,936,972.97	38,930,389.40
其中: 现金和现 金等价物	99,098,795.31	33,534.51	2,773,837.47	9,400,401.40

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年末余额/本年发生额			
	浙江物产山鹰热电有限公司	马鞍山山鹰新兴产业股权投资基金四号合伙企业(有限合伙)	马鞍山鹰康股权投资六号基金合伙企业(有限合伙)	深圳市山鹰时代伯乐股权投资合伙企业(有限合伙)
非流动资产	113,121,086.47	200,000,000.00	74,703,613.14	188,000,008.40
资产合计	246,159,694.71	200,033,534.51	77,640,586.11	226,930,397.80
流动负债	45,705,318.66	10,005.50		370,725.00
非流动负债				
负债合计	45,705,318.66	10,005.50		370,725.00
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	200,454,376.05	200,023,529.01	77,640,586.11	226,559,672.80
按持股比例计算的净资产份额	98,222,644.26	95,011,176.28	67,539,545.86	91,668,894.52
调整事项				
——商誉				
——内部交易未实现利润				
——其他				
对合营企业权益投资的账面价值	98,222,644.26	95,012,009.40	27,510,671.99	94,368,981.12
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值				
营业收入				
财务费用	-4,501,869.60	-102.08	-8,245.00	-18,089.21
所得税费用	200,789.68			
净利润	454,376.05	-2,897.92	-249,364,715.30	-5,322,581.42
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额				
本年度收到的来自合营企业的股利				

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(3) 重要的合营企业的主要财务信息

项目	年初余额/上年发生额				
	山鹰资本(香港)有限公司	宁波梅山保税港区玖申投资合伙企业(有限合伙)	深圳德胜投融资资产管理 有限公司	浙江农银凤凰投资管理 有限公司	宁波梅山保税港区玖誉泽股权投资 合伙企业(有限合伙)
流动资产	955,057.00	368,921,310.70	15,356,467.68	80,988,680.68	254,084,637.63
其中: 现金和现金等价物	955,057.00	5,353.24	49,974.08	15,948,435.70	3,526,412.93
非流动资产	369,980,492.00	231,772,433.40		4,040,048.11	
资产合计	370,935,549.00	600,693,744.10	15,356,467.68	85,028,728.79	254,084,637.63
流动负债	58,729.00	103,527,467.15	4,353,997.50	29,559,423.41	200.00
非流动负债				371,266.97	
负债合计	58,729.00	103,527,467.15	4,353,997.50	29,930,690.38	200.00
少数股东权益					
归属于母公司股东权益	370,876,820.00	497,166,276.95	11,002,470.18	55,098,038.41	254,084,437.63
按持股比例计算的净资产份额	192,043,283.16	250,510,730.94	2,750,617.55	18,462,951.19	118,532,392.46
调整事项					
—商誉					

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年初余额/上年发生额				
	山鹰资本(香港)有限公司	宁波梅山保税港区玖申投资合伙企业(有限合伙)	深圳德胜投融资资产管理 有限公司	浙江农银凤凰投资管理 有限公司	宁波梅山保税港区玖誉泽股权投资 合伙企业(有限合伙)
一内部交易未实现利润					
一其他					
对联营企业权益投资的账面价值	180,420,109.59	250,908,548.44	2,750,617.55	16,534,456.86	118,532,468.71
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值					
营业收入					
财务费用					
所得税费用					
净利润	-80,018,433.00	1,070,468.41	823,404.88	6,445,132.24	-6,081,545.55
终止经营的净利润					
其他综合收益					
综合收益总额					
本年度收到的来自联营企业的股利					

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外, 均以人民币元列示)

续

项目	年末余额/本年发生额							
	嘉兴英凰股权投资合伙企业（有限合伙）	NordicPaperHolding AB（北欧纸业）	吉特利环保科技有限公司（厦门）有限公司	山鹰资本（香港）有限公司	宁波梅山保税港区玖申投资合伙企业（有限合伙）	深圳德胜投融资资产管理有限公司	浙江农银凤凰投资管理有限公司	宁波梅山保税港区玖誉泽股权投资合伙企业（有限合伙）
流动资产	20,707,873.32	1,076,518,831.12	241,910,890.76	30,397.00	4,210,651.56	17,055,923.27	92,596,638.02	252,007,844.07
其中：现金和现金等价物	20,397,873.32	330,440,321.68	53,110,333.31	30,397.00	67,062.10	6,322,256.64	59,988,789.51	1,449,619.37
非流动资产	800,000,000.00	793,853,013.77	379,429,077.73	177,021,881.81	484,834,328.26		3,266,157.64	
资产合计	820,707,873.32	1,870,371,844.89	621,339,968.49	177,052,278.81	489,044,979.82	17,055,923.27	95,862,795.66	252,007,844.07
流动负债	2,400,000.00	493,669,878.18	286,986,380.59	-35,834.00	16,880,626.14	5,346,932.44	14,782,431.45	200.00
非流动负债		903,734,373.76	44,628,039.96				266,958.85	
负债合计	2,400,000.00	1,397,404,251.93	331,614,420.55	-35,834.00	16,880,626.14	5,346,932.44	15,049,390.30	200.00
少数股东权益								
归属于母公司股东权益	818,307,873.32	472,967,592.96	289,725,547.94	177,088,112.81	472,164,353.68	11,708,990.83	80,813,405.36	252,007,644.07
按持股比例计算的净资产份额	233,708,728.62	227,780,874.27	56,786,207.40	86,578,378.35	118,041,088.42	2,927,247.71	24,244,021.61	103,549,940.95

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年末余额/本年发生额							
	嘉兴英凰股权投资合伙企业（有限合伙）	NordicPaperHolding AB（北欧纸业）	吉特利环保科技有限公司（厦门）有限公司	山鹰资本（香港）有限公司	宁波梅山保税港区玖申投资合伙企业（有限合伙）	深圳德胜投融资资产管理有限公司	浙江农银凤凰投资管理有限公司	宁波梅山保税港区玖誉泽股权投资合伙企业（有限合伙）
调整事项								
一商誉								
一内部交易未实现利润								
一其他								
对联营企业权益投资的账面价值	395,000,525.39	1,123,554,799.52	98,000,000.00	86,576,409.47	250,805,620.27	2,689,886.31	19,414,518.33	104,681,664.08
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值								
营业收入		2,342,543,196.11	260,663,557.62		7,540,528.08	2,956,592.72	56,270,900.62	
财务费用	-1,614.14	19,906,043.47	14,153,452.84		1,211.12	-915.97	-66,590.74	-7,941.46
所得税费用		55,736,921.73	1,017,461.88			37,303.72	8,576,292.75	
净利润	-1,693,185.86	205,430,368.66	11,915,758.83	-193,788,706.80	7,998,076.73	708,770.73	25,715,366.95	-2,076,793.56

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年末余额/本年发生额							
	嘉兴英凰股权投资合伙企业（有限合伙）	NordicPaperHolding AB（北欧纸业）	吉特利环保科技有限公司（厦门）有限公司	山鹰资本（香港）有限公司	宁波梅山保税港区玖申投资合伙企业（有限合伙）	深圳德胜投融资资产管理有限公司	浙江农银凤凰投资管理有限公司	宁波梅山保税港区玖誉泽股权投资合伙企业（有限合伙）
终止经营的净利润								
其他综合收益								
综合收益总额								
本年度收到的来自联营企业的股利								

九、与金融工具相关风险

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。

本公司的金融工具面临的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策,概括如下。

(1) 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) 汇率风险

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。

本公司期末外币金融资产和外币金融负债列示详见附注六、63 外币货币性项目。

2) 利率风险

利率风险,是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款和发行中期票据有关。

截至2020年12月31日,本公司银行借款为人民币17,648,882,068.56元(2019年12月31日:人民币17,584,483,880.79元),其中以浮动利率计息的银行借款3,766,439,638.02元,在其他变量不变的假设下,假定利率上升50个基准点,将对公司利润总额和股东权益产生的影响,会减少利润总额18,832,198.19元。

3) 价格风险

本集团以市场价格销售原纸和箱板纸等纸制品,因此受到此等价格波动的影响。

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020年1月1日至2020年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 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。本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

① 银行存款

本公司将银行存款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12月31日，本公司应收账款的13.42%(截至2019年12月31日，该比例为10.15%)源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

(3) 流动风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险，其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，本公司综合运用银行借款、发行中期票据、提供融资性担保等多种融资手段，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。

本集团持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

2020年12月31日金额：

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产					
货币资金	4,076,763,517.82				4,076,763,517.82
应收票据	110,421,884.11				110,421,884.11
应收账款	3,577,012,852.45				3,577,012,852.45
其它应收款	1,794,962,791.33				1,794,962,791.33
长期应收款		619,162.24	3,499,010.74		4,118,172.98
金融负债					
短期借款	11,433,214,581.90				11,433,214,581.90
交易性金融负债	91,000,000.00				91,000,000.00
应付票据	487,092,986.95				487,092,986.95
应付账款	3,821,835,514.85				3,821,835,514.85
其它应付款	436,223,600.73				436,223,600.73
应付利息	730,603.76				730,603.76
应付职工薪酬	164,892,359.90				164,892,359.90
一年内到期的非流动负债	1,409,856,618.26				1,409,856,618.26
长期借款		1,622,858,281.20	2,503,163,964.59	825,716,282.90	4,951,738,528.69
应付债券				3,928,153,997.73	3,928,153,997.73
长期应付款		61,838,579.85	51,032,071.26		112,870,651.11

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

十、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	年末公允价值			
	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
一、持续的公允价值计量	—	—	—	—
（一）应收款项融资			1,201,774,398.17	1,201,774,398.17
（二）其他权益工具投资	316,469,556.63	—	167,725,581.25	484,195,137.88
1、非上市公司股权	220,873,244.49		167,725,581.25	388,598,825.74
2、上市公司股权	95,596,312.14			95,596,312.14
持续以公允价值计量的资产总额	316,469,556.63	—	1,369,499,979.42	1,685,969,536.05
（三）交易性金融负债	91,000,000.00			91,000,000.00
1. 股权收购或有价款	91,000,000.00			91,000,000.00
持续以公允价值计量的负债总额	91,000,000.00			91,000,000.00

2. 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

(1) 交易性金融资产和交易性金融负债均系远期外汇合约，其他非流动负债系利率互换协议，均以其资产负债表日公开市场的汇率价格等确定。

(2) 其他权益工具投资的第一层次公允价值计量项目，系定向资产管理计划，该资管计划资产负债表日可根据其投资项目的公开市场价格予以计算其自身公允价值，故公司以该资管计划资产负债表日资产价值作为其公允价值。

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020年1月1日至2020年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

3. 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

(1) 应收款项融资剩余期限较短,账面价值与公允价值相近,采用账面余额作为公允价值。

(2) 其他权益工具系对外股权投资,由于这些被投资企业经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化,采用按投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

十一、关联方及关联交易

(一) 关联方关系

1. 控股股东及最终控制方

控股股东及最终控制方名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司的持股比例 (%)	对本公司的表决权比例 (%)
福建泰盛实业有限公司	莆田市	制造企业	800,029.27	29.27	29.27

(1) 控股股东及最终控制方

本公司最终控制方:自然人吴明武及其配偶徐丽凡全资控股的莆田天鸿木制品有限公司持有泰盛实业94%的股权,故吴明武夫妇为本公司最终实际控制人。

(2) 控股股东的注册资本及其变化

控股股东	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
福建泰盛实业有限公司	1,341,907,982.67			1,341,907,982.67

(3) 控股股东的所持股份或权益及其变化

控股股东	持股金额		持股比例 (%)	
	年末余额	年初余额	年末比例	年初比例
福建泰盛实业有限公司	1,341,907,982.67	1,341,907,982.67	29.27	29.27

2. 子公司

子公司情况详见本附注“八、1.(1) 企业集团的构成”相关内容。

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020年1月1日至2020年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

3. 合营企业及联营企业

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“八、2. (1) 重要的合营企业或联营企业”相关内容。

4. 其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
马鞍山路航物流有限公司	关联自然人程一军之关联企业
浙江路航物流有限公司	关联自然人程一军之关联企业
泰盛贸易股份有限公司	泰盛实业子公司
贵州赤天化纸业股份有限公司	泰盛实业子公司
四川天竹竹资源开发有限公司	泰盛实业子公司
泰盛(福建)生活用品有限公司	泰盛实业子公司
泰盛(江西)生活用品有限公司	泰盛实业子公司
安徽泰盛纸业有限公司	泰盛实业子公司
天津泰盛纸业有限公司	泰盛实业子公司
泰盛(宿州)生活用品有限公司	泰盛实业子公司
湖北真诚纸业有限公司	泰盛实业子公司
泰盛浆纸集团有限公司	泰盛实业子公司
山鹰(上海)融资租赁有限公司	泰盛实业子公司
马鞍山山鹰纸业集团有限公司	泰盛实业子公司
维尔美纸业(重庆)有限公司	泰盛实业子公司
上海雅澳供应链管理有限公司	本公司投资的企业
马鞍山山鹰置业有限公司	泰盛实业子公司
W. R. Fibers Inc.	关联自然人吴明华之关联企业
徐凡清 ¹	关联自然人
吴明华 ²	关联自然人

注1: 徐凡清系公司吴明武配偶之胞弟, 为公司之关联自然人。

注2: 吴明华系吴明武之胞弟, 为公司之关联自然人。

(二) 关联交易

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品/接受劳务

关联方	关联交易内容	本年发生额	获批的交易额度(深交所要求)	是否超过交易额度(深交所要求)	上年发生额
-----	--------	-------	----------------	-----------------	-------

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

关联方	关联交易内容	本年发生额	获批的交易 额度（深交所要求）	是否超过交 易额度（深 交所要求）	上年发生额
马鞍山路航物流有限公司	运费	51,958,817.41			52,374,989.32
浙江路航物流有限公司	运费	57,964,320.61			56,765,638.44
泰盛贸易股份有限公司	采购辅料	1,521,347.70			1,425,291.73
W. R. Fibers Inc.	佣金服务				1,190,579.46
福建泰盛实业有限公司	采购商品	714,110.75			
贵州赤天化纸业股份有限公司	采购原料	1,756,637.17			
四川天竹竹资源开发有限公司	采购原料	11,859,172.60			
泰盛（福建）生活用品有限公司	采购商品	22,470.80			
泰盛（江西）生活用品有限公司	采购原料	51,083,653.02			
合计	—	176,880,530.06			111,756,498.95

(2) 销售商品/提供劳务

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
福建泰盛实业有限公司	销售纸箱	855,008.50	623,015.23
泰盛（江西）生活用品有限公司	销售纸箱、木浆	551,741.04	4,880,034.17
安徽泰盛纸业有限公司	销售纸箱	2,456,722.72	2,864,821.14
泰盛（宿州）生活用品有限公司	销售纸箱	1,499,648.31	979,862.63
湖北真诚纸业有限公司	销售木浆、出售蒸汽热力	8,530,505.27	225,270.80
泰盛浆纸集团有限公司	餐饮及纸浆等	92,047.17	87,444.60
深圳市山鹰时代伯乐股权投资合伙企业（有限合伙）	管理服务	1,971,782.18	
合 计	—	15,957,455.19	9,660,448.57

2. 关联租赁情况

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(1) 出租情况

承租方名称	租赁资产 种类	本年确认的租 赁收益	上年确认的租 赁收益
山鹰（上海）融资租赁有限公司	房屋及建筑物	1,002,075.72	
徐凡清	房屋及建筑物	3,800.00	
W. R. Fibers Inc.	房屋及建筑物	425,900.00	393,256.58
吴明华	房屋及建筑物		211,537.08
合计	—	1,431,775.72	604,793.66

(2) 承租情况

出租方名称	租赁资产 种类	本年确认的 租赁费	上年确认的租 赁费
马鞍山山鹰纸业集团有限公司	房屋建筑物	251,400.00	802,939.05
福建泰盛实业有限公司	房屋建筑物	2,285.71	410,936.24
徐丽凡	房屋建筑物	51,700.00	122,200.00
合计	—	305,385.71	1,336,075.29

3. 关联担保情况

(1) 作为被担保方

担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否 已经履行完毕
福建泰盛实业有限公司[注 1][注 2]	59,087.00	2019-5-27	2021-5-26	否
福建泰盛实业有限公司[注 1][注 2][注 3][注 5][注 6]	115,078.00	2020-9-5	2022-9-5	否
福建泰盛实业有限公司	9,100.00	2019-10-16	2021-7-29	否
福建泰盛实业有限公司	80,000.00	2020-6-23	2022-6-27	否
福建泰盛实业有限公司	7,201.00	2020-8-14	2021-8-14	否
福建泰盛实业有限公司[注 6]	16,000.00	2020-1-19	2026-11-10	否
福建泰盛实业有限公司	29,625.00	2020-7-13	2023-2-27	否
福建泰盛实业有限公司	60,000.00	2020-4-13	2021-4-13	否
福建泰盛实业有限公司[注 6][注 4]	22,000.00	2020-4-16	2021-4-16	否
福建泰盛实业有限公司[注 1][注 2]	59,087.00	2019-5-27	2021-5-26	否

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

注 1: 本公司同时以房屋建筑物及土地使用权抵押担保

注 2: 本公司同时以机器设备抵押担保

注 3: 同时追加马鞍山山鹰纸业集团有限公司担保

注 4: 同时追加广东山鹰 100%股权质押

注 5: 该笔借款追加福建联盛纸业有限公司 100%股权质押

注 6: 同时追加浙江山鹰纸业有限公司担保

4. 关联方资金拆借

关联方名称	拆借金额	起始日	到期日	备注
拆出:				
山鹰(上海)融资租赁有限公司	1,355,084,657.56	2019-12-21	2021-4-29	

5. 关联方资产转让, 债务重组情况

关联方名称	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
福建泰盛实业有限公司	出售山鹰融资租赁公司	560,000,000.00	
泰盛(香港)国际控股有限公司	租赁公司		

6. 关键管理人员薪酬

项目名称	本年发生额	上年发生额
薪酬合计	1,766.01万元	1,713.73万元

(三) 关联方往来余额

1. 应收项目

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	安徽泰盛纸业有限公司	71,739.11		1,740,835.00	8,704.18
	泰盛(江西)生活用品有限公司			5,455,008.92	27,275.04
	天津泰盛纸业有限公司				

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	福建泰盛实业有限公司	118,522.24	1,422.27	122,622.03	613.11
	泰盛(宿州)生活用品有限公司	241,080.10		618,954.99	3,094.77
	泰盛浆纸集团有限公司	64,912.80	32.46	17,545.60	87.73
	湖北真诚纸业有限公司	9,298,250.75	4,649.13	254,556.00	1,272.78
	维尔美纸业(重庆)有限公司	-1,500.00			
	山鹰(上海)融资租赁有限公司	8,528.00	4.36		
其他流动资产/保理应收款	浙江路航物流有限公司			33,000,000.00	165,000.00
	上海雅澳供应链管理有限公司			20,000,000.00	100,000.00
其他流动资产/保理款利息	浙江路航物流有限公司			62,264.16	
	上海雅澳供应链管理有限公司			231,826.52	
长期应收款(含重分类的1年内到期的非流动资产部分)	浙江路航物流有限公司			18,854,454.83	1,875,000.00
	上海雅澳供应链管理有限公司			3,484,268.46	17,911.18
其他应收款	浙江路航物流有限公司	200,000.00			

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	马鞍山山鹰置业有限公司	1,028.00			
	山鹰（上海）融资租赁有限公司	1,437,495,156.65			
	山鹰资本（香港）有限公司	31,823.62	29,656.21		
	马鞍山山鹰新兴产业股权投资基金四号合伙企业（有限合伙）	10,005.50	7,185.5		
合 计		1,447,539,546.77	42,949.93	83,842,336.51	2,198,958.79

2. 应付项目

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
应付账款	浙江路航物流有限公司	11,434,697.08	1,949,215.09
	安徽泰盛纸业股份有限公司		45,000.00
	马鞍山路航物流有限公司	11,477,216.34	3,274,430.87
	泰盛贸易股份有限公司	150,253.63	
	贵州赤天化纸业股份有限公司	1,818,000.00	
	福建泰盛实业有限公司	8,940.00	
	徐丽凡	-14,100.00	
预收账款	维尔美纸业（重庆）有限公司		1,500.00
其他应付款	浙江路航物流有限公司		1,500,000.00
	上海雅澳供应链管理有限公司		400,000.00
	徐凡清	1,000.00	
	深圳市山鹰时代伯乐股权投资合伙企业（有限合伙）	3,833,605.73	
合计		28,709,612.78	7,170,145.96

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

十二、股份支付

1. 股份支付总体情况

项目	情况
公司本年授予的各项权益工具总额	25,800,000.00
公司本年行权的各项权益工具总额	10,756,000.00
公司本年失效的各项权益工具总额	443,000.00
公司年末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	2020 年员工持股计划的行权价格为 2.6733 元/股，员工持股计划的锁定期为 12 个月，自公司公告最后一笔标的股票过户至本持股计划名下时起算。
公司年末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	

2. 以权益结算的股份支付情况

(1) 2016 年员工持股计划

项目	情况
授予日权益工具公允价值的确定方法	根据布莱克-斯科尔模型来计算期权的理论价值
对可行权权益工具数量的确定依据	公司在预计员工离职率以及业绩考核的基础上确定
本年估计与上年估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	21,873,823.75
本年以权益结算的股份支付确认的费用总额	0.00

根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》中关于公允价值确定的相关规定，公司选择布莱克-斯科尔期权定价模型对股权激励计划授予的股票期权的公允价值进行测算，相关参数取值如下：

1) 股票期权数量：授予期权对应标的股票为 6,543 万股（其中首次授予 5,823 万股，预留 720 万股）。若在行权前公司有资本公积金转增股本、派送股票红利、股票拆细、缩股、配股等事项，应对股票期权数量进行相应的调整。

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

2) 行权价格:股票期权行权价格为 2.93 元,预留股票期权的行权价格为 3.71 元。若在行权前公司有派息、资本公积金转增股本、派送股票红利、股票拆细、缩股、配股等事项,应对行权价格进行相应的调整。

根据公司于 2017 年 7 月 7 日第六届董事会第二十六次会议审议并通过了《关于调整股票期权激励计划行权价格的议案》,因公司 2016 年度利润分配方案的实施,首次授予股票期权的行权价格由 2.93 元/股调整为 2.905 元/股,预留股票期权的行权价格由 3.71 元/股调整为 3.685 元/股。

根据公司于 2018 年 6 月 11 日第七届董事会第十次会议审议并通过了《关于调整股票期权激励计划行权价格的议案》,因公司 2017 年度利润分配方案的实施,首次授予股票期权的行权价格由 2.905 元/股调整为 2.772 元/股,预留股票期权的行权价格由 3.685 元/股调整为 3.552 元/股。

3) 股票期权授予日(2016 年 11 月 1 日)的价格:3.15 元。预留股票期权授予日(2017 年 3 月 29 日)的价格:3.54 元。

4) 行权条件:股票期权以 2015 年净利润为基数,2016 年、2017 年和 2018 年公司净利润增长率分别不低于 50%、200%、400%(净利润为公司各年度扣除非经常性损益后净利润)。

预留股票期权以 2015 年净利润为基数,2017 年和 2018 年公司净利润增长率分别不低于 200%、400%(净利润为公司各年度扣除非经常性损益后净利润)。

5) 有效期:本次股权激励计划的有效期从首次授予股权期权之日起最长不超过 10 年。

6) 2016 年 11 月开始实施的股权激励计划已于本期行权完成,公司累计行权的各项权益工具总额 44,087,500.00 股,累计失效的各项权益工具总额 21,342,500.00 股,本期行权的权益工具总额 10,756,000.00 股,本期失效的权益工具总额 443,000.00 股。

(2) 2020 年员工持股计划

项目	情况
授予日权益工具公允价值的确定方法	自公司公告最后一笔标的股票过户至本持股计划名下时的日期时股票当日收盘价
对可行权权益工具数量的确定依据	员工持股计划的锁定期为 12 个月,自公司公告最后一笔标的股票过户至本持股计划名下时起算。

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	情况
本年估计与上年估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	1,265,452.32
本年以权益结算的股份支付确认的费用总额	1,265,452.32

1) 股票期权数量及行权价格: 本员工持股计划资金总额上限为 2,580 万元。以“份”为分配单位, 每份份额的认购价格为人民币 2.6733 元, 本员工持股计划的份数上限为 966 万份, 单个员工必须认购整数倍份额。若在行权前公司有资本公积金转增股本、派送股票红利、股票拆细、缩股、配股等事项, 应对股票期权数量进行相应的调整。

2020 年 7 月 15 日, 公司收到中国证券登记结算有限责任公司出具的《过户登记确认书》, 公司回购专用证券账户中所持有的 9,157,400 股公司股票已于 2020 年 7 月 14 日非交易过户至公司 2020 年员工持股计划账户(账户名称: 山鹰国际控股股份公司-2020 年员工持股计划)。截至 2020 年 12 月 31 日, 公司 2020 年员工持股计划账户持有公司股份 9,157,400 股, 占公司 2020 年 6 月 30 日总股本的 0.199%。

2) 本次员工持股计划经公司股东大会审议通过后, 拟通过非交易过户等法律法规允许的方式受让公司回购的股票, 本员工持股计划受让公司回购股票的价格确定为 2.6733 元/股。授予日的公允价为自公司公告最后一笔标的股票过户至本持股计划名下时的日期即(2020 年 7 月 14 日)的当日收盘价为 2.9700 元。

3) 行权条件: 员工持股计划的锁定期为 12 个月, 自公司公告最后一笔标的股票过户至本持股计划名下时起算。因公司分配股票红利、资本公积转增等情形所衍生的股份, 亦遵守上述股份锁定安排。本持股计划必须满足如下条件后方可实施: 2020 年员工持股计划(草案)经公司股东大会批准。

4) 有效期: 本次股权激励计划的存续期为 24 个月, 自股东大会审议通过本员工持股计划并且员工持股计划成立之日起算。

3. 以现金结算的股份支付情况

项目	情况
公司承担的、以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值确定方法	详见下述说明
负债中以现金结算的股份支付产生的累计负债金额	70,707,843.44
本年以现金结算的股份支付而确认的费用总额	43,686,625.15

根据 2018 年 6 月 29 日召开的 2018 年第二次临时股东大会决议通过的《山鹰国际控股股份公司创享激励基金管理办法(2018-2020 年)》(以下简称“创想激励基金员工

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

持股计划”),由本公司通过兴证资管设定定向资产管理计划,在二级市场购买本公司普通股,激励对象获得资管计划权份额。

根据公司于 2018 年 12 月 29 日在上海证券交易所网站披露的《关于创享激励基金合伙人第一期持股计划进展暨完成股票购买的公告》(公告编号:临 2018-147),公司创享激励基金合伙人第一期持股计划实际筹集资金总额为人民币 27,000 万元,通过二级市场交易系统累计买入公司股票 72,614,742 股,占公司当时已发行总股本的 1.59%。

2019 年 7 月 22 日,公司召开第七届董事会第二十三次会议,审议通过了《关于创享激励基金合伙人第一期持股计划权益份额授予的议案》,依据《山鹰国际控股股份公司创享激励基金合伙人第一期持股计划(草案)》(以下简称“《第一期持股计划(草案)》”)的约定,公司业绩考核指标达标的情况下,根据 2018 年持有人个人业绩考核结果,2019 年公司将具体业绩奖励份额授予给持有人。本期授予 430 人合计 229,613,826 份额,预留 40,386,174 份额。

于 2019 年 12 月 31 日,本公司通过《第一期持股计划(草案)》换取的职工服务总额为 27,021,218.29 元,本期确认的费用为 27,021,218.29 元,当年和累计确认的公允价值变动收益为 541,216.41 元。

于 2020 年 12 月 31 日,本公司通过《第一期持股计划(草案)》换取的职工服务总额为 70,707,843.44 元,本期确认的费用为 43,686,625.15 元,当年确认的公允价值变动收益-16,268,096.08 元,累计确认的公允价值变动收益为-15,726,879.67 元。

十三、或有事项

1. 未决诉讼

山东世纪阳光纸业集团有限公司(以下简称世纪阳光公司)于 2012 年 6 月向潍坊市中级人民法院提起诉讼,认为浙江山鹰公司侵犯其发明专利权并生产、销售侵权产品,索求赔偿款 100.00 万元。浙江山鹰于 2018 年 8 月 17 日收到一审判决书,判决浙江山鹰败诉,停止专利侵权,赔偿原告 6,165.0435 万元。浙江山鹰于 2018 年 8 月 27 日上诉至山东省高级人民法院,山东省高级人民法院于 2019 年 4 月 3 日作出(2019)鲁民终 11 号民事裁定书,裁定撤销山东省潍坊市中级人民法院(2012)潍知初字第 361 号民事判决,并指令山东省青岛市中级人民法院重审。根据重大资产重组时泰盛实业相关承诺,世纪阳光公司专利侵权议案最终生效司法文书认定浙江山鹰公司需支付赔偿,则由泰盛实业承担浙江山鹰公司的全部实际损失,并在该金额确定之日起三十个工作日内将等额人民币补偿给浙江山鹰公司。同时,如该案最终生效司法文书认定浙江山鹰公司需停止专利侵权且不得继续生产涂布白面牛卡,则由泰盛实业承担浙江山鹰进行产品调整所需的全部技术改造费用。截至本财务报告报出日,该诉讼正在进行中。

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

十四、承诺事项

1. 尚未完全履行的重大工程合同

项目	合同编号	对象	币种	合同总价款	预计履行期限
华中纸业 220 万吨高档包装纸项目	GHQHBSY17001-13	中建安装集团有限公司	人民币	880,000,000.00	2021 年及未来期间
华中纸业 220 万吨高档包装纸项目	GHQHBSY17001-218	浙江秀州建设有限公司	人民币	215,000,000.00	2021 年及未来期间
华中纸业 220 万吨高档包装纸项目	GHQHBSY17001-51	浙江秀州建设有限公司	人民币	180,000,000.00	2021 年及未来期间
华中纸业 220 万吨高档包装纸项目	GHQHBSY17001-182	中建安装集团有限公司	人民币	99,980,000.00	2021 年及未来期间
公安县杨家厂镇工业园固废综合利用项目	SYHZ201901011YT	孝昌双龙建筑工程有限公司	人民币	550,000,000.00	2021 年及未来期间
PM26(国内)	AHQSYHZ-20170803-11	福伊特造纸(中国)有限公司	人民币	247,055,000.00	2021 年及未来期间
PM25(国内)	AHQSYHZ-20170803-09	福伊特造纸(中国)有限公司	人民币	219,197,000.00	2021 年及未来期间
公安县杨家厂镇工业园热电联产项目	AHQSYHZ20170803-15	华西能源工业股份有限公司	人民币	122,322,725.38	2021 年及未来期间

2. 未结清保函情况

子公司浙江山鹰在中国农业银行股份有限公司浙江分行开立银行保函作为向中国农业银行股份有限公司东京分行支付授信担保。截至 2020 年 12 月 31 日，尚未失效的保函金额共计欧元 2,500.00 万。

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

子公司浙江山鹰在中国农业银行股份有限公司海盐县支行开立银行保函作为向中国农业银行股份有限公司东京分行支付授信担保。截至 2020 年 12 月 31 日,尚未失效的保函金额共计欧元 1,200.00 万。

子公司浙江山鹰在中国银行股份有限公司海盐支行开立银行保函作为向海关支付税费、滞纳金担保。截至 2020 年 12 月 31 日,尚未失效的保函金额共计人民币 2,000.00 万。

3. 未结清信用证情况

本公司及子公司浙江山鹰、华南山鹰、香港环宇、WPT 在中信银行漳州台商投资区支行等银行开具信用证。截至 2020 年 12 月 31 日,未结清信用证共计人民币 264,473.00 万、美元 594.86 万、欧元 516.14 万。

十五、资产负债表日后事项

1. 山鹰(上海)融资租赁有限公司借款及归还事项

因前期经营往来,公司作为贷款方在最高借款额度人民币 250,000.00 万元范围内向山鹰融资租赁提供借款。截至 2020 年 3 月 31 日,山鹰融资租赁欠公司借款本金及利息合计 198,508.47 万元。2020 年 4 月 12 日,山鹰国际控股股份公司、公司全资子公司环宇集团国际控股有限公司与福建泰盛实业有限公司及其关联方泰盛(香港)国际控股有限公司签署了《股权转让协议》,股权转让完成后,公司将不再持有山鹰融资租赁股权,山鹰融资租赁将成为公司控股股东泰盛实业控股子公司。根据《上海证券交易所股票上市规则》10.1.3 第(二)项之规定,公司与山鹰融资租赁的上述往来款将转为对关联法人的借款。

为保障公司利益并兼顾融资租赁公司的日常经营活动,公司将不再新增对融资租赁公司的借款,针对截至 2020 年 3 月 31 日的剩余借款本息合计 198,508.47 万元,公司与融资租赁公司签署了《还款协议》,主要内容如下:

(1) 还款安排:融资租赁公司分两期完成借款本金及利息的支付。2020 年 4 月 29 日前,归还借款人民币 63,000 万元;2021 年 4 月 28 日前,归还剩余的借款本金及利息。

(2) 借款利息:自 2020 年 4 月 1 日起,对上述借款人民币 198,508.47 万元的未偿还部分,融资租赁公司按年化 7.5%的利率向公司支付资金利息,该利率与融资租赁公司原与山鹰纸业之间的借款资金利率一致。

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(3) 违约责任: 融资租赁公司逾期支付上述款项的, 应向公司按逾期金额每日万分之一支付违约金。融资租赁公司目前无银行贷款, 主要资产均为融资租赁和保理业务资产, 其对外发放的融资租赁款和保理款回收有保障。

(4) 公司实际控制人吴明武先生对上述借款承担连带责任担保。

公司于 2020 年 4 月 29 日前收到融资租赁公司 8 笔归还借款人民币 622,915,342.44 元, 截止 2020 年 12 月 31 日, 尚未归还的借款本息共计 1,437,495,156.65 元, 其中本金 1,355,084,657.56 元, 利息 82,410,499.09 元。

根据交易各方签署的《还款协议》, 2021 年 4 月 28 日(含)前, 融资租赁公司需归还公司剩余的借款本金及利息人民币 147,212.82 万元。

截止 2021 年 4 月 27 日, 融资租赁公司已向公司支付剩余借款本金及利息人民币 147,212.82 万元。截止本财务报表批准报出, 融资租赁公司的应付股利款、出售融资租赁公司股权的股权受让款和融资租赁公司对公司的借款本金及利息已全部清偿。

十六、其他重要事项

1. 山鹰(上海)融资租赁有限公司股权转让

2020 年 4 月 12 日, 山鹰国际控股股份有限公司、公司全资子公司环宇国际与福建泰盛实业有限公司及其关联方泰盛(香港)国际控股有限公司签署了《股权转让协议》。公司拟将其持有的山鹰融资租赁的 75%内资股转让给泰盛实业, 环宇国际拟将其持有的山鹰(上海)融资租赁有限公司 25%外资股转让给香港泰盛。本次股权转让价格以具有证券期货业务资格的中联资产评估集团有限公司出具的评估报告为定价依据参考, 评估值为 54,600.00 万元。经协商, 确定山鹰融资租赁 100%股权转让价格为人民币 56,000.00 万元, 较评估值高 1,400.00 万元。泰盛实业及香港泰盛以现金方式支付上述转让价款。上述交易完成后, 公司将不再持有山鹰融资租赁股权, 山鹰融资租赁将不再纳入公司合并报表范围。2020 年 4 月 29 日、5 月 15 日山鹰国际控股股份有限公司分两次收到福建泰盛实业有限公司的转让款 29,000 万元, 13,000 万元, 共计 42,000 万元, 冲减投资成本 37,500 万元, 确认投资收益 4,500 万元。交易完成后山鹰国际控股股份有限公司不再持有山鹰融资租赁股权。

2. 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部, 以经营分部为基础确定报告分部。

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

经营分部，是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以行业分部为基础确定报告分部，与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

本公司经营分部的会计政策与本公司主要会计政策相同。

(2) 本年度报告分部的财务信息

报告分部的财务信息应结合公司具体情况披露，包括主营业务收入、主营业务成本等信息。

项 目	本期数			
	营业收入	营业成本	资产总额	负债总额
造纸	18,465,842,588.29	14,859,603,416.31	36,115,765,724.39	24,131,160,370.12
包装	4,972,972,534.52	4,471,288,877.04	5,052,187,584.51	1,036,180,413.43
贸易	1,432,482,854.33	1,394,766,651.06	2,641,620,603.03	2,776,573,744.42
其他	97,852,723.58	64,501,940.51	1,626,980,416.20	263,729,394.20
合 计	24,969,150,700.72	20,790,160,884.92	45,436,554,328.13	28,207,643,922.17

十七、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	24,428,040.69	2.70	24,428,040.69	100.00	
按组合计提坏账准备	881,899,132.69	97.30	11,885,734.71	1.35	870,013,397.98
账龄组合	14,335,913.91	1.58	11,885,734.71	82.91	2,450,179.20
采用其他方法组合	867,563,218.78	95.72			867,563,218.78

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	906,327,173.38	100.00	36,313,775.40	4.01	870,013,397.98

续

类 别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	24,401,007.56	12.54	24,401,007.56	100.00	
按组合计提坏账准备	170,167,524.43	87.46	12,095,512.39	7.11	158,072,012.04
账龄组合	15,991,263.47	8.22	12,095,512.39	75.64	3,895,751.08
采用其他方法组合	154,176,260.96	79.24			154,176,260.96
合计	194,568,531.99	100.00	36,496,519.95	18.76	158,072,012.04

1) 按单项计提应收账款坏账准备

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
南昌百汇纸业有限公司等非关联方	24,401,007.56	24,401,007.56	100.00	诉讼中, 收回可能性小
合计	24,401,007.56	24,401,007.56	—	—

2) 组合中, 按账龄损失率对照表计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	2,006,754.46	1,003.38	0.05
1 至 2 年	2,100,000.00	210,000.00	10.00
2 至 3 年			50.00
3 至 4 年			100.00
4 至 5 年	56,140.00	56,140.00	100.00

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
5 年以上	11,828,369.01	11,828,369.01	100.00
合计	15,991,263.47	12,095,512.39	

(2) 应收账款按账龄列示

账龄	年末余额
1 年以内 (含 1 年, 下同)	150,148,222.05
1 至 2 年	8,134,793.37
2 至 3 年	
3 至 4 年	
4 至 5 年	684,179.04
5 年以上	35,601,337.53
小计	194,568,531.99
减: 坏账准备	36,496,519.95
合计	158,072,012.04

(3) 本年应账款坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	36,313,775.40	182,744.55			36,496,519.95
合计	36,313,775.40	182,744.55			36,496,519.95

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	年末余额	占应收账款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
单位 1	147,333,460.58	75.72	
单位 2	5,960,000.00	3.06	
单位 3	5,307,883.56	2.73	5,307,883.56
单位 4	4,048,771.36	2.08	4,048,771.36
单位 5	3,255,008.27	1.67	3,255,008.27
合计	165,905,123.77	85.26	12,611,663.19

2. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年末余额	年初余额
应收股利		67,398,867.46
其他应收款	7,383,677,362.23	4,931,846,784.55
合计	7,383,677,362.23	4,999,245,652.01

2.1 应收股利

(1) 应收股利分类

项目(或被投资单位)	年末余额	年初余额
山鹰融资租赁		64,776,150.35
天顺港口		2,622,717.11
合计		67,398,867.46

2.2 其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末余额
往来款	7,268,924,881.93
应收退税及补助款	110,982,882.78
押金及保证金	3,034,125.16
暂借款	303,680.34
其他	1,146,702.11
小计	7,384,392,272.32
减坏账准备	714,910.09
合计	7,383,677,362.23

(2) 其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日 余额	969,245.48			969,245.48
2020 年 1 月 1 日 其他应收款账面 余额在本年	—	—	—	—
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提	-254,335.39			-254,335.39
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2020 年 12 月 31 日余额	714,910.09			714,910.09

1) 损失准备本年变动金额重大的账面余额变动情况。

对本年发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动情况作出说明(包括定性和定量信息)。

(3) 其他应收款按账龄列示

账龄	年末余额
1 年以内(含 1 年)	7,383,510,935.52
1-2 年	566,441.46
2-3 年	208,680.34
3-4 年	105,685.00
4-5 年	
5 年以上	530.00
小计	7,384,392,272.32
减坏账准备	714,910.09
合计	7,383,677,362.23

(4) 其他应收款坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款 坏账准备	969,245.48	-254,335.39			714,910.09
合计	969,245.48	-254,335.39			714,910.09

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 年末余额
山鹰融资租赁	往来款	1,437,495,156.65	1 年以内	19.47	
山鹰投资	往来款	1,052,955,226.00	1 年以内	14.26	
浙江山鹰供应链 管理有限公司	往来款	813,236,848.26	1 年以内	11.01	
祥恒创意包装有 限公司	往来款	615,649,998.60	1 年以内	8.34	
广东山鹰	往来款	610,047,978.31	1 年以内	8.26	
合计	—	4,529,385,207.82	—	61.34	

(6) 涉及政府补助的应收款项

单位名称	政府补助项目名称	年末余额	账龄	预计收取的时 间、金额及依据
马鞍山花山区财政局	增值税退税款	110,982,882.78	1 年以内	注 1
合计		110,982,882.78		

注 1：根据财政部及国家税务总局《关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知》(财税〔2015〕78 号)的规定，对公司已纳增值税额按 50%退税率享受即征即退的税收优惠政策。

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 01 月 01 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外, 均以人民币元列示)

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	14,155,893,877.88		14,155,893,877.88	13,479,893,877.88		13,479,893,877.88
对联营、合营企业投资						
合计	14,155,893,877.88		14,155,893,877.88	13,479,893,877.88		13,479,893,877.88

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
浙江山鹰	5,309,482,610.66	150,000,000.00		5,459,482,610.66		
华南山鹰	2,900,000,000.00	200,000,000.00		3,100,000,000.00		
华中山鹰	2,999,534,913.06	318,000,000.00		3,317,534,913.06		
山鹰资本	500,000,000.00			500,000,000.00		
山鹰融资租赁	375,000,000.00		375,000,000.00			
祥恒创意	306,518,857.80	50,000,000.00		356,518,857.80		
天福纸品	135,000,000.00			135,000,000.00		

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 01 月 01 日至 2020 年 12 月 31 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提 减值准备	减值准 备年末 余额
天顺港口	105,161,208.36			105,161,208.36		
福建山鹰	50,000,000.00			50,000,000.00		
中印科技	30,000,000.00			30,000,000.00		
山鹰管理	30,000,000.00			30,000,000.00		
山鹰销售	20,000,000.00			20,000,000.00		
环宇国际	156,878,288.00	28,000,000.00		184,878,288.00		
蓝天废旧物资	2,318,000.00			2,318,000.00		
广东山鹰	560,000,000.00	200,000,000.00		760,000,000.00		
吉林山鹰		60,000,000.00		60,000,000.00		
上海山鹰国际商业管理服务有 限公司		30,000,000.00		30,000,000.00		
山鹰（上海）招标服务有限公 司		10,000,000.00		10,000,000.00		
上海云融环保科技有限公司		5,000,000.00		5,000,000.00		
合计	13,479,893,877.88	1,051,000,000.00	375,000,000.00	14,155,893,877.88		

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 01 月 01 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

4. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	6,698,629,174.27	5,420,695,063.70	7,096,780,183.05	5,748,904,444.46
其他业务	64,439,710.14	63,107,562.50	80,950,248.46	78,517,609.03
合计	6,763,068,884.41	5,483,802,626.20	7,177,730,431.51	5,827,422,053.49

5. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	3,616,500.00	168,392,650.35
处置长期股权投资产生的投资收益	45,000,000.00	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	1,949,351.25	695,310.00
衍生金融工具投资收益		-3,409,453.00
应收款项融资票据贴现的收益	-16,734,088.46	-33,866,736.67
理财产品的投资收益	29,938,038.34	
合计	63,769,801.13	131,811,770.68

十八、财务报告批准

本财务报告于 2021 年 4 月 28 日由本公司董事会批准报出。

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 01 月 01 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

财务报表补充资料

1. 本年非经常性损益明细表

项目	本年金额	说明
非流动资产处置损益	10,565,806.77	
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（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	71,743,738.03	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	65,435,482.53	
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	2,775,631.03	
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	45,335,409.72	
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年初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得投资收益	-1,406,729.08	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		

山鹰国际控股股份公司财务报表附注

2020 年 01 月 01 日至 2020 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	本年金额	说明
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	-84,975,740.20	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-97,489,588.56	
小计	11,984,010.24	
减：所得税影响额	-60,188,176.41	
少数股东权益影响额（税后）	-1,158,571.43	
合计	-49,362,737.60	—

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	9.13	0.30	0.23
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	9.46	0.31	0.24

山鹰国际控股股份公司

二〇二一年四月二十八日