

公司代码：603733

公司简称：仙鹤股份

仙鹤股份有限公司 2018 年半年度报告



中国·衢州

二〇一八年八月

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

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

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

董事会提议2018年半年度实施现金分配：

以截至目前公司最新股本总额612,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币3.00元（含税），共计派发现金红利人民币183,600,000.00元。本次不实施资本公积金转增股本，也不使用未分配利润进行送股。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

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

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	8
第四节	经营情况的讨论与分析.....	11
第五节	重要事项.....	17
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	35
第七节	优先股相关情况.....	39
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	40
第九节	公司债券相关情况.....	41
第十节	财务报告.....	42
第十一节	备查文件目录.....	154

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司、公司	指	仙鹤股份有限公司
夏王纸业	指	浙江夏王纸业有限公司
河南仙鹤	指	河南仙鹤特种浆纸有限公司
哲丰能源	指	浙江哲丰能源发展有限公司
哲丰新材料	指	浙江哲丰新材料有限公司
常丰特纸	指	浙江常丰特种纸业有限公司
仙鹤控股	指	浙江仙鹤控股有限公司
公司章程	指	仙鹤股份有限公司公司章程
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2018年1月1日至2018年6月30日
同期	指	2017年1月1日至2017年6月30日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

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

二、 联系人和联系方式

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

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	浙江省衢州市衢江区沈家经济开发区通江路81号
公司注册地址的邮政编码	324022
公司办公地址	浙江省衢州市衢江经济开发区天湖南路69号
公司办公地址的邮政编码	324022
公司网址	www.xianhepaper.com
电子信箱	zqb@xianhepaper.com
报告期内变更情况查询索引	报告期内未发生变化

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

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

五、 公司股票简况

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

六、 其他有关资料

√适用 □不适用

因公司上市发行股票，在报告期内完成章程备案和工商变更登记，公司工商登记注册资本变更为陆亿壹仟贰佰万元整，详见公司 2018-019 号公告。

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	1,883,742,473.85	1,232,614,330.16	52.82
归属于上市公司股东的净利润	174,560,730.68	183,472,054.87	-4.86
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	170,221,810.48	159,272,326.53	6.87
经营活动产生的现金流量净额	-179,730,352.42	-157,257,355.06	14.29
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	3,301,366,020.15	2,346,099,389.47	40.72
总资产	5,828,617,627.10	4,848,799,461.40	20.21

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.31	0.33	-6.06
稀释每股收益(元/股)	0.31	0.33	-6.06
扣除非经常性损益后的基本每股收 益(元/股)	0.30	0.29	3.45
加权平均净资产收益率(%)	6.48	8.83	减少2.35个百分 点
扣除非经常性损益后的加权平均净 资产收益率(%)	6.32	7.66	减少1.34个百分 点

公司主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

报告期内，公司营业收入较上年同期增加 52.82%，变动的的原因：主要产品销量比去年同期增加所致，其中：标签离型用纸比去年增加 21,970 万元，同比增加 210.45%；商务交流及防伪用纸增加 12,056 万元，同比增加 33.94%；热转印用纸增加 8,097 万元，同比增加 84.06%；烟草行业用纸增加 8,629 万元，同比增加 35.71%。

报告期内，公司归属于上市公司股东的净利润同期降低了-4.86%的主要原因：1、受原材料价格的上涨，导致毛利率下降 0.95%；2、受人民币贬值和借款金额增加因素的影响，导致财务费用上升了 233.74%，增加 3,558 万元；3、因本期资产处置收益下降了 98.56%，减少 2,556 万元。

八、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

九、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	374,144.97	

计入当期损益的政府补助，但 与公司正常经营业务密切相 关，符合国家政策规定、按照 一定标准定额或定量持续享 受的政府补助除外	4,270,556.43	
除上述各项之外的其他营业 外收入和支出	741,768.63	
其他符合非经常性损益定义 的损益项目	211,110.13	
所得税影响额	-1,258,659.96	
合计	4,338,920.20	

十、其他

适用 不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

(一) 公司主要业务

公司为国内大型特种纸企业，是我国特种纸行业的领军企业。主营业务为特种纸、浆的研发、生产和销售，以及造纸相关原辅材料的生产、销售和技术研发。公司生产的特种纸产品可划分为烟草行业用纸、家居装饰用纸、商务交流及防伪用纸、食品与医疗包装用纸、标签离型用纸、电气及工业用纸、热转印用纸、低定量出版印刷用纸、特种浆等九大系列 60 多个品种。公司以特种纸研发制造为核心，积极推动新材料、新能源等多元化产业的发展。报告期内，公司主营业务没有发生重大变化。

(二) 公司经营模式

公司立足于高性能功能性纸基型新材料领域的整体解决方案，创新“生产+服务”经营模式，为客户提供研发、生产、技术、使用等“一站式”服务。在坚持以经济效益为核心的同时，强化制造企业的“服务”效应。秉持“客户需求就是我们的标准”的经营理念，在个性订单、技术服务上为客户“量身定制”。同时，公司坚持特种纸的多品种、规模化发展方向，坚持因地制宜、资源优先的产业格局，在国内布局了 3 个造纸基地，现已拥有 36 条现代化造纸生产线，1 条纸浆生产线，20 条涂布生产线和 6 台超级压光机，规模优势造就了公司市场的综合抗风险实力和满足特种纸多方面需求的技术创新能力。

(三) 行业情况说明

2018 年上半年，造纸行业受益于行业淘汰落后产能的推动等政策利好的影响，伴随国际浆价的持续走高，国内以箱板纸为主的纸产品价格在 2017 年涨价潮基础上再次上涨，为国内纸厂带来一定的利润空间。随着宏观经济结构调整影响，以及受到国际上贸易格局变化的冲击，至上半年末，部分造纸下游行业用纸需求降低，同时由于国际浆价持续维持高位，以及人民币兑美元汇率变动较大，造成的原材料成本升高，对行业产生了消极的影响，这种影响在公司第二季度的经营业绩中也有所显现。但纵观 2018 年，由于基本匹配的供需投放、持续趋严的环保政策，造纸龙头企业的盈利弹性仍将持续释放，造纸板块基本面依然向好。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

详见“第四节经营情况的讨论与分析”之“(三) 资产、负债情况分析”。

其中：境外资产 0（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0%。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

公司是国内特种纸行业的龙头企业，经过 20 多年的深耕精作，现已成为拥有制浆、能源、原纸及纸制品等相关产业链，产业宽度和产业深度布局比较完善的特种纸企业，和同行业其他企业相比较，本公司具有如下竞争优势：

1、规模优势

截至本报告期，公司及其合营公司和控股子公司拥有各类特种纸机生产线 36 条，涂布、超压线 20 多条，特种纸及纸制品的年生产能力超 70 万吨，产品涉及烟草行业用纸、家居装饰用纸、商务交流及防伪用纸、食品与医疗包装用纸、标签离型用纸、电气及工业用纸、热转印用纸、低定量出版印刷用纸、特种浆及其他等九大系列 60 多个品种。为国内规模最大的特种纸生产企业之一。

规模效应奠定市场地位。公司产品线丰富并实现规模化生产，拥有很强的市场抗风险能力，是少数能进行大规模高档特种纸生产替代进口并参与全球化竞争的企业。其中，公司在烟草行业用纸方面包括烟用接装纸原纸、烟用内衬原纸、滤嘴棒成型纸等产品，在行业内市场占有率超过 30%，处于行业重要地位；低定量印刷出版用纸方面包括圣经纸和字典纸，公司生产的圣经纸市场占有率超过 70%，是国内几大辞书出版商的指定用纸，并被国外印刷巨头指定为专用纸；公司的合营企业夏王纸业为装饰原纸行业公认的领导品牌，产品包括装饰印刷原纸，素色印刷原纸，销量超过 20 万吨，市场占有率达 24%，在中高端市场具有强大影响力；子公司河南仙鹤生产的热敏纸市场占有率超过 25%，具有良好的市场口碑。

规模优势为公司控制生产成本、保证质量稳定、巩固客户关系、开拓经营市场、推动新产品开发和新技术应用，提高抗风险能力发挥了显著作用。

2、人才团队优势

公司 20 多年来，主要高管和核心人员保持稳定。公司现有员工约 3000 余人，其中科研和技术人员占了近 30%。稳定的核心团队积累了完整的公司管理经验，促进了公司的长期稳定发展。

长期以来，公司在团队建设中将人才引进和自主培养相结合，与当地院校衢州学院联合举办仙鹤造纸班，把大学课堂搬进企业，促进在职员工的快速成长。同时，公司与多家科研院校保持良好的合作关系，研发能力突出，技术储备雄厚，行业经验丰富，能够准确把握行业发展趋势。

3、技术创新优势

公司是国家高新技术企业、浙江省企业技术中心、省级企业研究院、浙江省专利示范企业，截止报告期末，集团公司拥有 8 项发明专利、18 项实用新型专利。公司牵头制订了字典纸的国家标准，并参与制订了无碳复写纸的国家标准、真空镀铝原纸的行业标准、热升华转印纸的行业标准。牵头制订的烘焙纸的行业标准已通过专家评审等待发布，目前正在牵头制定无空间隔纸、水刺无纺布原纸的行业标准，由公司主导制定的浙江制造标准热升华转印原纸标准已发布。

此外，公司凭借在特种纸行业多年的经验，建立起了一支专门的设备专家队伍，通过采购国产零部件、自主装配调试，能够达到进口高端设备的生产标准。不但大幅降低了设备初始投资成本及后续维护成本，而且还能更自主的控制设备运行参数，既有效的提高了特种纸行业特有的柔

性生产能力，又更好的保证了产品质量和稳定性。

4、品牌与客户优势

公司多年来深耕国内特种纸市场，在国内特种纸市场具有良好的品牌知名度和美誉度，2018年2月仙鹤商标被国家工商总局商标局认定为“中国驰名商标”。公司凭借卓越的品牌优势与大量优质客户建立了稳定、良好的长期合作关系，比如国际低定量印刷出版业龙头当纳利（中国）投资有限公司，全球知名软包装巨头安姆科集团（Amcor Limited.），国内卷烟配套材料业龙头温州立可达印业股份有限公司、玉溪丰达商贸有限公司，国内最大的圣经印刷企业南京爱德印刷有限公司，不锈钢行业知名企业鞍钢联众（广州）不锈钢有限公司，国内食品包装知名企业山东新巨丰科技包装有限责任公司，装饰材料行业的知名厂商夏特装饰材料（上海）有限公司、浙江帝龙文化发展股份有限公司等。这些客户对合格供应商的选择标准较高，被其确认为优秀供应商的数目更是有限，公司经过多年的合作，成为该等客户的合格供应商及优秀供应商，充分表明了市场和客户对公司品牌的认可。

5、企业文化优势

企业要谋求长远发展，必须要塑造自己的企业文化来统领企业的行为。20多年来，公司高度重视“以人为本”的“家文化”建设，一直以来把企业文化的提升作为企业核心竞争力进行培育。“让员工快乐工作、健康幸福生活”成为了仙鹤“家文化”永恒不变的主题。

把员工当作家庭成员，照顾好这个“小家”，让员工共享企业发展成果；依靠干部员工，倡导忠诚奉献、规范有序、团队合作，自主创新来建设好企业这个“大家”；履行社会责任，做一个受社会尊重的企业，报效祖国这个“国家”，这就是仙鹤人对“家”这个字的诠释。

如今，“家文化”为公司构建了互相关爱的和谐团队，形成了忠诚奉献的创业氛围，成就了“家”与成员的共同出彩，“家文化”成了公司的精神财富。

6、环保治理优势

公司在发展的同时，没有忘记肩上的社会责任，坚持走绿色发展之路，坚持环保投入与企业发展同步，公司及控股子公司近年来投资建设了碱回收系统、中段水处理系统、白水回收系统、黑液综合利用系统、太阳能发电系统等污染治理及绿色能源设施，环保排放指标控制稳定，居行业前列。公司为首批“浙江省绿色企业”，“浙江省转型引领示范企业”获得者。当前，国家强化环保治理，淘汰落后产能政策为造纸行业的健康发展扫清障碍，而先进产能的补充和替代将有利于提升行业集中度，是大型造纸龙头企业难得的发展机遇。

第四节 经营情况的讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

2018年上半年,公司以“家文化”建设为引领,和谐发展;以ISO9001质量管理体系为抓手,精准管控;以ERP信息化管理为工具,高效快捷;以科技和人才为支撑,创新驱动;以绩效考核为手段,追求卓越;以“浙江制造”为标准,迈向“中国制造”(2025),打造“国内一流,国际先进”的高性能纸基功能型新材料领军企业。抓住机遇,扩大主业,在加快扩大公司规模的过程中,保持了公司持续稳步的发展态势。

报告期内,公司完成机制纸产量22万吨,同比增长31.12%;销售量20万吨,同比增长34%;实现营业收入188,374.25万元,同比增长52.82%;实现利润总额20,557.97万元,同比增长1.51%;扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润为17,022.18万元,同比增长6.87%;公司资产总额582,861.76万元,同比增长20.21%。

报告期内利润总额增幅小于营业收入增幅的主要原因:1、市场原材料采购价格大幅上升;2、加大了新产品的研发力度,增加了研发费用;3、市场汇率变动导致的汇率损失;4、资产处置收益、投资收益较去年同期减少。

1、进军资本市场,仙鹤股份沪市主板成功上市

2018年4月20日,仙鹤股份正式在沪市主板挂牌上市。首次公开发行股票6,200万股,使公司注册资本上升为61,200万元,募集资金78,070.59万元(扣除费用)。公司IPO的成功,标志着仙鹤从此进入资本市场,迈向更高的起点。为公司“抓住机遇、扩大主业”的战略发展思路和新项目、大项目的投资建设,插上了腾飞的翅膀。

2、加快规模发展,打造高起点智能化生产基地

公司本次募投项目,其中在常山辉埠工业园区的年产10.8万吨高档特种纸项目和衢江区5万吨数码喷绘热转印等纸的技改项目,均属于高智能化生产线,从2017年下半年已陆续建成投产。截止报告期末,年产10.8万吨高档特种纸项目最后一条生产线PM4基本完成组装,将于8月份进行试产;年产5万吨数码喷绘热转印纸、食品包装原纸、电解电容器纸技改项目也已大部建成,下半年将运行投产。为谋求公司的长远发展,公司又于今年5月份开始筹划在常山辉埠工业园区投资建设19万吨高档特种纸项目(具体内容详见公司在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《仙鹤股份有限公司关于子公司浙江哲丰新材料有限公司投资高档特种纸项目的公告》公告编号:2018-012)。这些项目的顺利实施,为提升公司智能化水平,打造中国制造2025奠定了扎实的基础,为公司未来的发展储备了后劲。

3、重视产品研发,提高公司自主创新能力

报告期内,公司一如既往重视新产品研发,成功开发了包括荧光彩色纸、高温自粘纸、双面淋膜原纸、本色家具保护纸等多个新产品,其中省级工业新产品鉴定通过有17个,正在申报的有6

个，新申请发明专利有11个，新申请实用新型专利有11个。目前由公司主导制定的浙江制造标准有3个（字典纸、单面光烟用接装纸原纸、烘焙原纸）。

4、强化管理创新，向大数据、智能制造进发

为了提高公司的竞争力，公司在管理上实行了多项举措，通过向规范化、大数据、高智能提升公司的管理水平。今年上半年，公司新一代信息化管理平台ERP系统正式上线运行，实现公司内部纵向到底、横向到边，集财务管控、人力资源、采购与库存、销售与渠道、生产质量与成本控制、研发设计和产品管理、车间执行、战略与决策等九大管控核心为一体的平台化运营。同时启动了公司“两化融合”建设项目，使企业实现信息化、智能化管理，向中国制造2025迈出了坚实的步伐。

5、持续节能降耗，做绿色企业的倡导者

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

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

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,883,742,473.85	1,232,614,330.16	52.82
营业成本	1,522,919,669.12	984,747,280.67	54.65
销售费用	64,710,196.92	52,929,599.21	22.26
管理费用	85,644,283.77	72,389,558.19	18.31
财务费用	50,808,598.98	15,223,863.75	233.74
经营活动产生的现金流量净额	-179,730,352.42	-157,257,355.06	14.29
投资活动产生的现金流量净额	-453,552,049.30	-25,491,707.89	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	719,599,486.19	167,354,506.75	329.99
研发支出	35,745,041.17	26,330,960.97	35.75

营业收入变动原因说明:主要是产品销量比同期增加所致。

营业成本变动原因说明:主要是产品销量比同期增加及原材料成本增加所致。

销售费用变动原因说明:主要是本期销售规模扩大，运费增加所致。

管理费用变动原因说明:主要是研发费用和企业宣传费增加所致。

财务费用变动原因说明:主要是汇率损失增加了 2,109 万元，占比 59.27%，利息支出增加了 1,096 万元，占比 30.80%。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期销售商品收到的现金减去本期购买商品、接受劳务支付现金的金额远超过上年同期数，但由于本期支付的税金和员工薪酬大幅上升，导致经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:利用闲置资金, 购买结构化存款等短期理财产品所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:发行新股收到募集资金所致。

研发支出变动原因说明:主要是研发项目的增加, 新产品试制费用增加所致。

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

(2) 其他

适用 不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 资产及负债状况

单位: 元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	204,914,341.12	3.52	90,518,613.05	1.87	126.38	主要由银行承兑汇票保证金和剩余未使用的募集资金所致。
预付款项	24,567,754.28	0.42	12,336,566.19	0.25	99.15	主要由预付材料款增加所致。
存货	888,219,809.04	15.24	659,128,309.28	13.59	34.76	主要由产销量上升, 原材料和产成品备货增加所致。
其他流动资产	601,623,579.78	10.32	112,768,631.25	2.33	433.50	主要由购买理财产品所致。
其他非流动资产	15,593,274.24	0.27	32,822,334.78	0.68	-52.49	主要由预付设备款, 随着设备到货, 其他非流动资产减少所致。
应交税费	83,667,336.47	1.44	124,640,448.93	2.57	-32.87	主要由 2017 年应纳税额

						所致，此金额在 2018 年已全部缴纳
其他应付款	2,095,312.86	0.04	4,683,255.25	0.1	-55.26	主要由于 2017 年底计提的职工福利费用，2018 年第一季度已支付
长期借款	97,000,000.00	1.66	70,000,000.00	1.44	38.57	主要由项目贷款增加所致
资本公积	1,886,436,798.56	32.37	1,167,730,898.56	24.08	61.55	发行新股的股本溢价

其他说明

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	69,043,199.19	银行借款质押、银行承兑汇票保证金
应收票据	299,546,890.32	银行借款质押、银行承兑汇票保证金
固定资产	404,156,436.30	银行借款抵押
无形资产	65,724,899.82	银行借款抵押
合计	838,471,425.63	/

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

(五) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(六) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：万元

公司名称	主要业务	注册资本 (万元)	投资比例 (%)	总资产	净资产	净利润
河南仙鹤特种浆纸有限公司	特种纸生产销售	10,000.00	100	89,141.50	14,278.99	5,648.55
浙江哲丰新材料有限公司	包装、装饰材料生产技术的开发	20,000.00	100	48,638.81	19,700.36	55.84
浙江永鑫特种纸有限公司	特种纸生产、销售	5,000.00	100	6,490.45	3,232.54	9.28
浙江仙鹤新材料销售有限公司	特种纸销售	10,000.00	100	59,728.14	1,551.23	-1,158.68
浙江哲丰能源有限公司	燃煤发电、发汽	10,000.00	100	36,352.47	6,848.10	-577.51
浙江常丰特种纸业有限公司	特种纸生产销售	5,000.00	100	102,237.01	7,314.66	2,649.37
浙江夏王纸业有限公司	装饰原纸生产销售	23,567.57	50	215,191.07	122,437.57	11,946.96

(七) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

(二) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、存在风险因素**(1) 行业风险**

近年来，特种纸项目市场增量明显，导致同行业市场竞争加剧，对现有特种纸生产企业必将

带来新的冲击。同时国际浆价等原辅材料价格持续上涨，居高不下，今年以来出现的中美贸易摩擦使国内企业的进出口业务受其影响。这些均可能给公司产能完全释放带来一定的压力。

(2) 政策风险

全球多边贸易格局和国际金融格局的变化，使人民币汇率处于波动之中，公司主要原料木浆大部分从国外进口，人民币汇率波动将从很大程度上影响公司的原料采购成本，对出口产品销量、利润也将带来不确定性因素。同时，国际贸易技术壁垒，一定程度上影响了公司国际市场销售。

(3) 法律风险

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

2、公司应对措施

(1) 进一步深耕市场，提升公司国内外市场竞争优势

关注市场新材料研发信息，加强技术研发力度，保证公司的产品及服务在行业内具备持续领先性。强化内部各个部门的协同，持续向客户提供优质、高效的产品与服务，最大限度地扩大市场占有率。

(2) 关注汇率变化，控制金融成本

提前布局，把因汇率变化给公司带来的成本影响降到最小；优化国际销售网络布局，为扩大国际市场的销售做好相关准备工作。

(3) 加大节能减排投入，确保环保项目实施到位

确保污水达标排放，促进单位综合产品能耗的持续降低。

(4) 引入新型管理模式，落实精细化管理

实现公司管理体系全面升级，以 ERP 系统运行为抓手，实现公司的信息化管理，提高公司精准智造水平。

(三) 其他披露事项

适用 不适用

第五节 重要事项

一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2017 年度股东大会	2018 年 6 月 13 日	www.sse.com.cn	2018 年 6 月 14 日

股东大会情况说明

适用 不适用

报告期内，公司共召开一次股东大会，已于 2018 年 6 月 14 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）刊登披露。股东大会的召集和召开程序、召集人资格、出席会议人员资格和决议表决程序均符合有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，表决结果合法、有效。股东大会未有否决议案的情形。上述股东大会，公司通过上海证券交易所网络投票系统实施网络投票，充分保障中小股东的权益。

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	是
每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数(元)（含税）	3
每 10 股转增数（股）	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
<p>根据公司编制的截至2018年6月30日的2018年半年度财务报表，2018年上半年实现净利润为174,560,730.68元，母公司报表未分配利润为737,907,769.57元。</p> <p>根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》、上海证券交易所《上市公司现金分红指引》、《公司章程》等相关规定，董事会提议2018年半年度实施现金分配：</p> <p>以截至目前公司最新股本总额 612,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 3.00 元（含税），共计派发现金红利人民币 183,600,000.00 元。本次不实施资本公积金转增股本，也不使用未分配利润进行送股。</p>	

三、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划

与首次公开发行相关的承诺	股份限售	<p>浙江仙鹤控股有限公司</p> <p>(1) 自发行人股票上市之日起三十六个月内, 本公司不转让或者委托他人管理本次发行前本公司持有的发行人股份, 也不由发行人回购该部分股份; (2) 发行人上市后六个月内如发行人股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价, 或者上市后六个月期末收盘价低于发行价, 本公司持有发行人股票的锁定期限自动延长六个月; (3) 上述股份锁定承诺期限届满后两年内, 本公司每年减持所持股份数量不超过本公司持有发行人股份总数的 10%; 拟减持发行人股票的, 将提前三个交易日通知发行人并予以公告, 并按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证监会及证券交易所相关规定办理; (4) 上述股份锁定承诺期限届满后, 本公司通过集中竞价交易减持发行人股份的, 应履行在首次卖出股份的 15 个交易日前向交易所报告备案减持计划、公告等相关程序, 并保证在任意连续 90 日内减持股份的总数不超过发行人届时股份总数的 1%; (5) 上述股份锁定承诺期限届满后, 本公司通过大宗交易减持发行人股份的, 在任意连续 90 日内, 减持股份的总数不超过发行人届时股份总数的 2%; (6) 本公司保证, 在以下期间内, 不减持发行人股份: ① 发行人或者本公司因涉嫌证券期货违法犯罪, 在被中国证监会立案调查或者被司法机关立案侦查期间, 以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满 6 个月的; ② 本公司因违反交易所业务规则, 被交易所公开谴责未满 3 个月的; ③ 法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及交易所业务规则规定的其他情形。 (7) 本公司承诺, 如未来减持发行人股份, 将遵照《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等法律、法规、规章及其他规范性文件的规定执行, 并尽可能促使受让方遵守前述规定; (8) 本公司持有发行人股票在锁定期满后两年内减持的, 减持价格不低于发行价; (9) 如有派息、送股、公积金转增股本、配股等情况的, 则发行价格将根据除权除息情况进行相应调整。</p>	承诺时间: 2016 年 10 月 24 日; 期限: 长期	是	是	不适用	不适用
	股份限售	<p>王敏强、王敏文、王敏良、王明</p> <p>(1) 自发行人股票上市之日起三十六个月内, 本人不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接或间接持有的发行人股份, 也不由发行人回购该部分股份; (2) 发行人上市后六个月内如发行人股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价, 或者上市后六个月期末收盘价低于发行价, 本人直接或通过浙江仙鹤控股有限公司间接持有发行人股票的锁定期限自动延长六个月; (3) 上述股份锁定承诺期限届满后两年内, 本人每年减持发行人股份数量不超过本人持有发行人股份总数的 10%; 拟减持发行人股票的, 将提前三个交易日通知发行人并予以公告, 并按照《中华人民共和国</p>	承诺时间: 2016 年 10 月 24 日; 期限: 长期	是	是	不适用	不适用

	龙、王敏岚	和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证监会及证券交易所相关规定办理； (4) 本人直接或间接持有的发行人股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；(5) 本人直接或间接持有的发行人股票在锁定期满后减持的，应遵照《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等法律、法规、规章及其他规范性文件的规定执行；(6) 在遵守前述承诺的前提下，本人在担任董事、监事、高级管理人员职务期间，将向发行人申报所持有的发行人股份及其变动情况；在任职期间每年转让的股份不超过本人所持有发行人股份总数的百分之二十五；本人作为董事、监事、高级管理人员在离职后半年内，不转让本人所持有的发行人股份；(7) 如有派息、送股、公积金转增股本、配股等情况的，则发行价格将根据除权除息情况进行相应调整；(8) 本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。					
	其他	控股股东、董事（不含独立董事）、高级管理人员 本公司/本人将严格遵守执行发行人2017年第四次临时股东大会审议通过的《仙鹤股份有限公司上市后三年内稳定公司股价的预案（修订稿）》，按照该预案的规定履行稳定公司股价的义务。	承诺时间：2016年10月24日； 期限：上市之日起36个月	是	是	不适用	不适用
	其他	公司董事（不含独立 在发行人上市后三年内，如发行人股票连续20个交易日收盘价低于上一会计年度末经审计的每股净资产时，且在符合上市公司回购股份的相关法律法规的条件下，届时本人如继续担任发行人董事职务，本人承诺将在发行人董事会上对回购股份的预案投赞成票。	承诺时间：2016年10月24日； 期限：上市	是	是	不适用	不适用

	董事)		之日起 36 个月				
其他	浙江仙鹤控股有限公司	在发行人上市后三年内，如发行人股票连续 20 个交易日收盘价低于上一会计年度未经审计的每股净资产时，且在符合上市公司回购股份的相关法律法规的条件下，本公司承诺将在发行人股东大会上对回购股份的预案投赞成票。	承诺时间：2016 年 10 月 24 日； 期限：上市之日起 36 个月	是	是	不适用	不适用
其他	仙鹤股份有限公司	若因本公司首次公开发行股票并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，本公司将在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定之日起 10 个工作日内召开董事会并提议尽快召开股东大会，并将按照董事会、股东大会审议通过的股份回购具体方案回购本公司首次公开发行的全部新股，回购价格不低于发行人首次公开发行股票时的发行价并加算同期银行活期存款利息（若需购回的股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，购回的股份将包括已转让的原限售股份及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）。 本公司同时承诺，如本公司首次公开发行股票并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，本公司将依法赔偿投资者损失。	承诺时间：2016 年 10 月 24 日； 期限：长期	是	是	不适用	不适用
其他	浙江仙鹤控股有限公司	若因发行人首次公开发行股票并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定后，本公司将依法回购已转让的原限售股份，回购价格不低于发行人首次公开发行股票时的发行价并加算同期银行活期存款	承诺时间：2016 年 10 月 24 日； 期限：长期	是	是	不适用	不适用

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

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

		低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护本公司投资者利益。					
其他	浙江仙鹤控股有限公司	<p>本公司将严格履行招股说明书披露的公开承诺事项，同时提出如下未能履行承诺的约束措施：</p> <p>（一）如本公司非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：</p> <p>（1）在发行人股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；</p> <p>（2）不得转让所持有的发行人股份，因被强制执行、上市公司重组、未履行保护投资者利益承诺等必须转让股权的情形除外；</p> <p>（3）暂不领取发行人利润分配中归属于本公司的部分；</p> <p>（4）如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归发行人所有，并在获得收益的10个工作日内将所获收益支付给发行人指定账户；</p> <p>（5）因本公司未履行招股说明书的公开承诺事项给投资者造成损失的，依法赔偿投资者损失；</p> <p>（6）因发行人未履行招股说明书的公开承诺事项给投资者造成损失的，本公司将依法承担连带赔偿责任。</p> <p>（二）如本公司因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：</p> <p>（1）在发行人股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；</p> <p>（2）尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护发行人投资者利益。</p>	承诺时间：2016年10月24日； 期限：长期	是	是	不适用	不适用
其他	间接持股5%以上	<p>本人将严格履行招股说明书披露的公开承诺事项，同时提出如下未能履行承诺的约束措施：</p> <p>（1）如果本人未履行招股说明书披露的公开承诺事项，本人将在股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行的具体原因</p>	承诺时间：2016年10月24日；	是	是	不适用	不适用

	<p>股东王敏强、王敏文、王敏良、王明龙、王敏岚</p>	<p>并向股东和社会公众投资者道歉。 (2) 如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的, 本人将依法向投资者赔偿相关损失。</p>	<p>期限: 长期</p>				
	<p>董事、监事、高级管理人员</p>	<p>本人将严格履行招股说明书披露的公开承诺事项, 同时提出如下未能履行承诺的约束措施: (一) 如本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的, 需提出新的承诺并接受如下约束措施, 直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕: (1) 在发行人股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉; (2) 可以职务变更但不得主动要求离职; (3) 主动申请调减或停发薪酬或津贴; (4) 如果因未履行相关承诺事项而获得收益的, 所获收益归发行人所有, 并在获得收益的 10 个工作日内将所获收益支付给发行人指定账户; (5) 因本人未履行招股说明书的公开承诺事项给投资者造成损失的, 依法赔偿投资者损失; (6) 因发行人未履行招股说明书的公开承诺事项给投资者造成损失的, 本公司将依法承担连带赔偿责任。 (二) 如本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的, 需提出新的承诺并接受如下约束措施, 直至新的</p>	<p>承诺时间: 2016 年 10 月 24 日; 期限: 长期</p>	<p>是</p>	<p>是</p>	<p>不适用</p>	<p>不适用</p>

		<p>承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：</p> <p>(1) 在发行人股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；</p> <p>(2) 尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护发行人投资者利益。</p>					
其他	公司董事及高级管理人员承诺	<p>1、承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益；</p> <p>2、承诺不得无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不得采用其他方式损害公司利益；</p> <p>3、承诺对本人职务消费行为进行约束；</p> <p>4、承诺不得动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；</p> <p>5、承诺积极推动公司薪酬制度的完善，使之更符合摊薄即期回报后采取填补措施的要求；支持公司董事会或薪酬委员会在制订、修改补充公司的薪酬制度时与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；</p> <p>6、承诺在推动公司股权激励时，应使公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；</p> <p>7、承诺严格履行本人所作出的上述承诺事项，确保公司填补回报措施能够得到切实履行。如果承诺人违反本人所作出的承诺或拒不履行承诺，承诺人将按照相关规定履行解释、道歉等相应义务，并同意中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等依法作出的监管措施或自律监管措施；给公司或者股东造成损失的，承诺人愿意依法承担相应补偿责任。</p>	承诺时间：2016年10月24日；期限：长期	是	是	不适用	不适用

四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

2018年6月13日，公司2017年年度股东大会审议并通过了《关于公司聘请2018年度审计机构的议案》，同意续聘中汇会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2018年度的财务审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

五、破产重整相关事项

适用 不适用

六、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

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

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

报告期内，公司与关联方开展的重大关联交易均属于日常关联交易，且未超过公司 2017 年年度股东大会审批通过的《关于公司预计 2018 年度日常关联交易的议案》的预计额度，详见 2018

年 5 月 24 日在上海证券交易所网站 (www. sse. com. cn) 刊登披露的《仙鹤股份有限公司关于预计 2018 年度日常关联交易的公告》(公告编号: 2018-010), 具体情况详见“第十节财务报告”之“十二、关联方及关联交易”之“5、关联交易情况”。

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他重大关联交易

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

十一、 重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

□适用 √不适用

2 担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
仙鹤股份有限公司	公司本部	浙江夏王纸业有限公司	220,000,000.00	2018-01-18	2018-01-18	2023-01-18	连带责任担保	否	否	0	是	是	合营公司
仙鹤股份有限公司	公司本部	浙江夏王纸业有限公司	160,000,000.00	2018-01-18	2018-01-18	2023-01-18	连带责任担保	否	否	0	是	是	合营公司
仙鹤股份有限公司	公司本部	浙江夏王纸业有限公司	150,000,000.00	2016-11-08	2016-11-08	2019-11-08	连带责任担保	否	否	0	是	是	合营公司
仙鹤股份有限公司	公司本部	浙江夏王纸业有限公司	250,000,000.00	2015-11-19	2015-11-19	2018-12-30	连带责任担保	否	否	0	是	是	合营公司
仙鹤股份有限公司	公司本部	浙江夏王纸业有限公司	260,000,000.00	2017-09-26	2017-09-27	2018-09-26	连带责任担保	否	否	0	是	是	合营公司
仙鹤股份有限公司	公司本部	浙江夏王纸业有限公司	400,000,000.00	2015-06-08	2015-06-08	2020-06-08	连带责任担保	否	否	0	是	是	合营公司
报告期内担保发生额合计(不包括对子公司的担保)									380,000,000.00				
报告期末担保余额合计(A)(不包括对子公司的担保)									545,379,413.02				

公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	677,000,000.00
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	195,893,598.12
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	741,273,011.14
担保总额占公司净资产的比例 (%)	22.45%
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	545,379,413.02
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	195,893,598.12
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	0
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	741,273,011.14
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	1、公司实际控制人王敏良任夏王纸业董事兼总经理，王敏文、王敏岚任夏王纸业董事，使得公司合营企业夏王纸业构成实际控制人关联方； 2、直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象为公司全资子公司常丰特纸和哲丰能源。

3 其他重大合同

适用 不适用

十二、上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

1. 精准扶贫规划

适用 不适用

2018年至2019年,公司计划在河南省内乡县通过技术培训、安排就业、直接帮扶等途径,帮助贫困人员300人。

2. 报告期内精准扶贫概要

适用 不适用

公司下属子公司河南仙鹤特种浆纸有限公司,响应南阳市内乡县“千企帮千村”的扶贫政策,持续加大对灌涨、郭营、七里坪、报事摊、瓦亭等贫困村进行帮扶,对责任贫困村进行救助、修路。在2017年获得了国务院扶贫办等部门颁发的“国家‘万企帮万村’精准扶贫行动”先进民营企业。在2018年获得了内乡县人民政府“捐助扶贫明星企业”的光荣称号。

3. 精准扶贫成效

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中: 1.资金	235.95

2.物资折款	
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	201
二、分项投入	
1.产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	3
1.3 产业扶贫项目投入金额	235.95
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	201
2.转移就业脱贫	
其中：2.1 职业技能培训投入金额	
2.2 职业技能培训人数（人/次）	
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数（人）	
3.易地搬迁脱贫	
其中：3.1 帮助搬迁户就业人数（人）	
4.教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	
4.2 资助贫困学生人数（人）	
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	
5.健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	
6.生态保护扶贫	
其中：6.1 项目名称	<input type="checkbox"/> 开展生态保护与建设 <input type="checkbox"/> 建立生态保护补偿方式 <input type="checkbox"/> 设立生态公益岗位 <input type="checkbox"/> 其他
6.2 投入金额	
7.兜底保障	
其中：7.1 帮助“三留守”人员投入金额	
7.2 帮助“三留守”人员数（人）	
7.3 帮助贫困残疾人投入金额	
7.4 帮助贫困残疾人数（人）	
8.社会扶贫	
其中：8.1 东西部扶贫协作投入金额	
8.2 定点扶贫工作投入金额	
8.3 扶贫公益基金	
9.其他项目	
其中：9.1.项目个数（个）	
9.2.投入金额	
9.3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	
9.4.其他项目说明	
三、所获奖项（内容、级别）	
全国“万企帮万村”精准扶贫行动先进民营企业	
河南省内乡县捐助扶贫明星企业	

4. 履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况

√适用 □不适用

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

5. 后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

公司计划对河南省内乡县谢娄村、东王营村以及帮扶村年底前发放扶贫补助金等资金帮助，预计捐助 110 万元。

十三、 可转换公司债券情况

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

1. 排污信息

√适用 □不适用

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

公司及下属子公司严格遵守相关环保法律法规，自觉履行社会责任，通过加强源头管控、过程监测，以及强化环保设施管理等措施，保障公司环境质量。公司主要污染物为废水和固体废物。废水经过生化处理达标后排入指定的污水处理厂，固体废物由有资质单位进行综合利用，主要为造纸过程产生的污泥，危险废物主要有维修设备产生的废机油，统一由具有相应资质单位进行处理。报告期内公司重大环境污染事故、环境影响事件为零。主要污染物排放总量低于排污许可排放量，排放浓度符合国家相关排放标准。

序号	公司主体名称	主要污染物及特征污染物名称	排放方式	排放口数量	排放口布况	排放去向	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放量(吨)	超标排放情况
1	仙鹤股份有限公司 (通江路厂区)	COD	达标 后有组织排放	1	主要排放口	衢江	50mg/L	制浆造纸工业水污染物排放标准(GB 3544-2008)	31.26	达标排放
		5mg/L						0.07	达标排放	
			达标				制浆造纸	29.40		

2	仙鹤股份有限公司 (东港厂区)	COD	后有组织排放	1	主要排放口	上山溪	50mg/L	工业水污染物排放标准 (GB 3544-2008)	0.62	达标排放
		氨氮					5mg/L			达标排放
3	仙鹤股份有限公司 (宾港北路厂区)	COD	达标后有组织排放	1	主要排放口	衢江	50mg/L	制浆造纸工业水污染物排放标准 (GB 3544-2008)	7.39	达标排放
		氨氮					5mg/L		0.06	达标排放
4	河南仙鹤特种浆纸有限公司	COD	达标后有组织排放	1	总排放口		90mg/L	制浆造纸工业水污染物排放标准 (GB 3544-2008)	128.59	达标排放
		氨氮					8mg/L		3.29	达标排放
		二氧化硫	达标后有组织排放	1	主要排放口 (脱硫后)		35mg/L	锅炉大气污染物排放标准 (GB 13271-2014)	3.21	达标排放
		氮氧化物					100mg/L		28.32	达标排放
5	河南仙鹤特种浆纸有限公司	二氧化硫	达标后有组织排放	1	主要排放口 (碱回收)		35mg/L	锅炉大气污染物排放标准 (GB 13271-2014)	32.56	达标排放
		氮氧化物					100mg/L		43.52	达标排放

2. 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

为了更好的加强重点污染源的监督管理，公司及其下属子公司在各排口安装了 PH 值、氨氮、COD、总氮在线监测装置，并与环保部门联网。报告期内，公司环保设备情况良好，运行正常，各

污染物均实现达标排放。

3. 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

适用 不适用

公司及下属子公司严格按照环保法律法规要求开展环境影响评价和环保保护验收工作，所有在建项目均按国家有关法律法规要求，落实了环保保护“三同时”工作，经过了环境影响评价，并通过了环保保护设施竣工验收。

4. 突发环境事件应急预案

适用 不适用

公司及下属子公司按照国家有关环境保护管理法律法规要求，编制建立了《突发环境污染物事故应急预案》分别在生产所在地衢江区环保局和南阳市环保局进行了备案。定期进行培训和演练，确保突发环境事件时，能够快速、有效应对，最大限度降低对公众和环境的影响。

5. 环境自行监测方案

适用 不适用

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

6. 其他应当公开的环境信息

适用 不适用

(二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

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

(三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

(四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

十五、 其他重大事项的说明

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

	本次变动前		本次变动增减(+、-)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	550,000,000	100.00						550,000,000	89.87
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	550,000,000	100.00						550,000,000	89.87
其中：境内非国有法人持股	540,000,000	98.18						540,000,000	88.24
境内自然人持股	10,000,000	1.82						10,000,000	1.63
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人									

人 持 股									
二、无 限 售 条 件 流 通 股 份			62,000,000				62,000,000	62,000,000	10.13
1、人 民 币 普 通 股			62,000,000				62,000,000	62,000,000	10.13
2、境 内 上 市 的 外 资 股									
3、境 外 上 市 的 外 资 股									
4、其 他									
三、股 份 总 数	550,000,000	100.00	62,000,000				62,000,000	612,000,000	100.00

2、 股份变动情况说明

适用 不适用

根据中国证监会相关核准，公司完成首次公开发行 6,200 万股 A 股股票工作，并于 2018 年 4 月 20 日在上海证券交易所挂牌上市。相关股份工商登记手续于 2018 年 7 月 2 日办理完毕，公司总股本由 55,000 万股变更为 61,200 万股。具体内容详见公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《仙鹤股份有限公司关于完成工商变更登记的公告》（公告编号：2018-019）。

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

适用 不适用

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、股东情况

(一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	37,712
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份状态	数量	
浙江仙鹤控 股有限公司	0	540,000,000	88.24	540,000,000	无	0	境内非 国有法 人
王明龙	0	10,000,000	1.63	10,000,000	无	0	境内自 然人
张娇	802,37 0	802,370	0.13	0	未知	0	未知
陈亚新	720,80 0	720,800	0.12	0	未知	0	未知
中海信托股份 有限公司-中海 -浦江之星 327 号-博海汇金二 号集合资金托	686,30 0	686,300	0.11	0	未知	0	未知
叶哲阳	300,50 0	300,500	0.05	0	未知	0	未知
杭州博海汇金 资产管理有限 公司-博海汇金 增盈 26 号证券 私募投资基金	240,00 0	240,000	0.04	0	未知	0	未知
杭州博海汇金 资产管理有限 公司-博海汇金 增盈 23 号证券 私募投资基金	203,40 0	203,400	0.03	0	未知	0	未知
张谅	168,00 0	168,000	0.03	0	未知	0	未知
陈良勇	122,44 7	122,447	0.02	0	未知	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
张娇	802,370	人民币普通 股	802,370				
陈亚新	720,800	人民币普通 股	720,800				
中海信托股份有限公司-中 海-浦江之星 327 号-博海 汇金二号集合资金托	686,300	人民币普通 股	686,300				

叶哲阳	300,500	人民币普通股	300,500
杭州博海汇金资产管理有限公司-博海汇金增盈 26 号证券私募投资基金	240,000	人民币普通股	240,000
杭州博海汇金资产管理有限公司-博海汇金增盈 23 号证券私募投资基金	203,400	人民币普通股	203,400
张谅	168,000	人民币普通股	168,000
陈良勇	122,447	人民币普通股	122,447
陶国梁	119,000	人民币普通股	119,000
刘小强	116,300	人民币普通股	116,300
上述股东关联关系或一致行动的说明	已知浙江仙鹤控股有限公司与王明龙属于一致行动人，与其他流通股东不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人；未知其他流通股东是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人，也未知其他流通股东之间是否存在关联关系。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	浙江仙鹤控股有限公司	540,000,000	2021.4.21	0	首发限售
2	王明龙	10,000,000	2021.4.21	0	首发限售
上述股东关联关系或一致行动的说明		浙江仙鹤控股有限公司与王明龙为一致行动人。			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

三、控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

三、其他说明

适用 不适用

第九节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十节 财务报告

一、审计报告

适用 不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：仙鹤股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		204,914,341.12	90,518,613.05
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		378,963,910.76	419,684,258.14
应收账款		687,348,260.66	532,007,560.83
预付款项		24,567,754.28	12,336,566.19
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		3,372,605.79	
应收股利			
其他应收款		9,908,363.31	10,160,804.01
买入返售金融资产			
存货		888,219,809.04	659,128,309.28
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		601,623,579.78	112,768,631.25
流动资产合计		2,798,918,624.74	1,836,604,742.75
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产		70,000,000.00	70,000,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		594,992,589.83	586,667,789.61
投资性房地产			
固定资产		1,733,357,333.02	1,740,270,542.67
在建工程		207,995,445.34	176,155,948.70
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		367,217,332.37	370,472,607.97

开发支出			
商誉		9,375,425.41	9,375,425.41
长期待摊费用		4,301,069.24	4,760,355.60
递延所得税资产		26,866,532.91	21,669,713.91
其他非流动资产		15,593,274.24	32,822,334.78
非流动资产合计		3,029,699,002.36	3,012,194,718.65
资产总计		5,828,617,627.10	4,848,799,461.40
流动负债：			
短期借款		1,250,805,457.00	1,273,455,768.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		130,163,370.48	130,824,186.95
应付账款		554,212,662.62	514,650,555.63
预收款项		107,553,332.40	89,774,302.50
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		35,689,184.05	47,163,868.40
应交税费		83,667,336.47	124,640,448.93
应付利息		2,268,112.06	1,763,136.41
应付股利			
其他应付款		2,095,312.86	4,683,255.25
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		32,300,000.00	35,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		2,198,754,767.94	2,221,955,522.07
非流动负债：			
长期借款		97,000,000.00	70,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益		230,407,204.20	211,759,760.63
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		327,407,204.20	281,759,760.63
负债合计		2,526,161,972.14	2,503,715,282.70
所有者权益			

股本		612,000,000.00	550,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,886,436,798.56	1,167,730,898.56
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		65,021,452.02	65,021,452.02
一般风险准备			
未分配利润		737,907,769.57	563,347,038.89
归属于母公司所有者权益合计		3,301,366,020.15	2,346,099,389.47
少数股东权益		1,089,634.81	-1,015,210.77
所有者权益合计		3,302,455,654.96	2,345,084,178.70
负债和所有者权益总计		5,828,617,627.10	4,848,799,461.40

法定代表人：王敏良 主管会计工作负责人：王敏岚 会计机构负责人：叶小琴

母公司资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：仙鹤股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		101,397,851.60	69,316,423.14
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		201,866,458.69	369,853,709.94
应收账款		728,356,713.41	546,040,948.63
预付款项		8,620,895.29	24,159,475.66
应收利息		3,060,277.02	
应收股利			
其他应收款		1,035,418,805.77	758,964,952.26
存货		379,374,725.47	315,136,334.41
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		444,807,381.68	8,020,907.24
流动资产合计		2,902,903,108.93	2,091,492,751.28
非流动资产：			
可供出售金融资产		70,000,000.00	70,000,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		985,744,703.61	950,463,134.58
投资性房地产			
固定资产		813,427,706.38	807,255,113.97
在建工程		40,595,931.20	40,640,355.04
工程物资			

固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		53,020,324.79	53,739,169.43
开发支出			
商誉		7,275,387.04	7,275,387.04
长期待摊费用		1,678,969.66	2,016,967.48
递延所得税资产		7,089,584.47	9,651,888.47
其他非流动资产		7,563,739.60	8,126,532.52
非流动资产合计		1,986,396,346.75	1,949,168,548.53
资产总计		4,889,299,455.68	4,040,661,299.81
流动负债：			
短期借款		1,065,311,858.89	935,055,768.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		117,396,079.01	264,409,117.95
应付账款		265,800,519.48	276,817,582.78
预收款项		92,038,044.26	40,429,255.81
应付职工薪酬		21,574,251.61	30,329,006.19
应交税费		29,073,465.55	58,198,474.96
应付利息		1,769,446.17	1,354,368.39
应付股利			
其他应付款		578,789.74	18,189,680.39
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		1,593,542,454.71	1,624,783,254.47
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益		27,143,409.51	28,057,263.40
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		27,143,409.51	28,057,263.40
负债合计		1,620,685,864.22	1,652,840,517.87
所有者权益：			
股本		612,000,000.00	550,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,897,797,192.16	1,179,091,292.16

减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		65,021,452.02	65,021,452.02
未分配利润		693,794,947.28	593,708,037.76
所有者权益合计		3,268,613,591.46	2,387,820,781.94
负债和所有者权益总计		4,889,299,455.68	4,040,661,299.81

法定代表人：王敏良 主管会计工作负责人：王敏岚 会计机构负责人：叶小琴

合并利润表

2018 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		1,883,742,473.85	1,232,614,330.16
其中：营业收入		1,883,742,473.85	1,232,614,330.16
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,748,239,852.49	1,140,016,147.80
其中：营业成本		1,522,919,669.12	984,747,280.67
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		17,657,205.84	18,302,195.98
销售费用		64,710,196.92	52,929,599.21
管理费用		85,644,283.77	72,389,558.19
财务费用		50,808,598.98	15,223,863.75
资产减值损失		6,499,897.86	-3,576,350.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）		62,436,986.38	80,025,980.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		59,043,072.51	77,196,633.61
资产处置收益（损失以“-”号填列）		374,144.97	25,932,416.38
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
其他收益		6,524,155.73	3,894,823.17
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		204,837,908.44	202,451,402.28
加：营业外收入		1,802,386.30	599,235.90
减：营业外支出		1,060,617.67	532,573.14
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		205,579,677.07	202,518,065.04
减：所得税费用		30,864,100.81	19,357,212.78
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		174,715,576.26	183,160,852.26

(一) 按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		174,715,576.26	183,160,852.26
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
(二) 按所有权归属分类			
1.归属于母公司所有者的净利润		174,560,730.68	183,472,054.87
2.少数股东损益		154,845.58	-311,202.61
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		174,715,576.26	183,160,852.26
归属于母公司所有者的综合收益总额		174,560,730.68	183,472,054.87
归属于少数股东的综合收益总额		154,845.58	-311,202.61
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.31	0.33
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.31	0.33

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

法定代表人：王敏良 主管会计工作负责人：王敏岚 会计机构负责人：叶小琴

母公司利润表

2018 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		1,043,352,402.68	915,558,775.04
减：营业成本		884,118,801.79	725,640,094.53
税金及附加		6,507,405.02	9823776.85

销售费用		32,908,687.64	37,183,579.58
管理费用		66,878,576.47	55,229,849.81
财务费用		27,375,346.00	4,500,644.56
资产减值损失		-16,499,585.08	243,348.82
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）		61,343,497.99	80,025,980.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		58,281,569.03	77,196,633.61
资产处置收益（损失以“-”号填列）		96,272.23	27,347,934.98
其他收益		1,543,853.89	1,023,853.90
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		105,046,794.95	191,335,250.14
加：营业外收入		629,687.24	341,767.25
减：营业外支出		157,336.96	202,036.73
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		105,519,145.23	191,474,980.66
减：所得税费用		5,432,235.71	15,980,210.50
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		100,086,909.52	175,494,770.16
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额		100,086,909.52	175,494,770.16
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：王敏良 主管会计工作负责人：王敏岚 会计机构负责人：叶小琴

合并现金流量表

2018 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,440,081,874.20	993,824,913.56
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		7,150,362.22	23,582,299.29
经营活动现金流入小计		1,447,232,236.42	1,017,407,212.85
购买商品、接受劳务支付的现金		1,290,202,998.08	933,734,427.26
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		138,024,293.10	105,551,969.55
支付的各项税费		128,857,767.84	81,425,157.39
支付其他与经营活动有关的现金		69,877,529.82	53,953,013.71
经营活动现金流出小计		1,626,962,588.84	1,174,664,567.91
经营活动产生的现金流量净额		-179,730,352.42	-157,257,355.06
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		50,000,000.00	32,805,968.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,514,957.26	26,111,100.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		94,898,049.14	77,919,616.71
投资活动现金流入小计		150,413,006.40	136,836,685.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		51,196,314.64	93,603,393.40
投资支付的现金			

质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		552,768,741.06	68,725,000.00
投资活动现金流出小计		603,965,055.70	162,328,393.40
投资活动产生的现金流量净额		-453,552,049.30	-25,491,707.89
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		782,655,900.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,203,934,069.66	1,237,153,506.28
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		7,841,723.19	72,379,873.34
筹资活动现金流入小计		1,994,431,692.85	1,309,533,379.62
偿还债务支付的现金		1,211,475,419.09	1,002,077,689.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		27,025,094.84	16,699,195.84
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		36,331,692.73	123,401,987.81
筹资活动现金流出小计		1,274,832,206.66	1,142,178,872.87
筹资活动产生的现金流量净额		719,599,486.19	167,354,506.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-411,325.94	1,431,870.96
五、现金及现金等价物净增加额		85,905,758.53	-13,962,685.24
加：期初现金及现金等价物余额		49,965,383.40	44,463,916.79
六、期末现金及现金等价物余额		135,871,141.93	30,501,231.55

法定代表人：王敏良 主管会计工作负责人：王敏岚 会计机构负责人：叶小琴

母公司现金流量表

2018 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		895,070,798.40	781,244,061.19
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		2,624,915.43	4,252,744.48
经营活动现金流入小计		897,695,713.83	785,496,805.67
购买商品、接受劳务支付的现金		843,879,125.84	804,339,153.14
支付给职工以及为职工支付的现金		83,042,600.85	74,816,453.38
支付的各项税费		61,499,909.38	44,541,798.30
支付其他与经营活动有关的现金		45,386,927.41	41,402,118.68
经营活动现金流出小计		1,033,808,563.48	965,099,523.50
经营活动产生的现金流量净额		-136,112,849.65	-179,602,717.83

二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		50,000,000.00	32,805,968.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		250,000.00	26,111,100.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		359,757,103.14	124,616,477.76
投资活动现金流入小计		410,007,103.14	183,533,546.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		24,159,661.80	32,671,975.73
投资支付的现金		27,000,000.00	1,900,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		1,058,575,548.94	71,421,066.62
投资活动现金流出小计		1,109,735,210.74	105,993,042.35
投资活动产生的现金流量净额		-699,728,107.60	77,540,504.21
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		780,705,900.00	
取得借款收到的现金		1,047,849,810.02	1,137,153,506.28
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		7,841,723.19	72,379,873.34
筹资活动现金流入小计		1,836,397,433.21	1,209,533,379.62
偿还债务支付的现金		924,667,343.15	980,077,689.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		19,606,871.99	15,002,776.39
支付其他与筹资活动有关的现金		39,935,808.66	122,150,598.92
筹资活动现金流出小计		984,210,023.80	1,117,231,064.53
筹资活动产生的现金流量净额		852,187,409.41	92,302,315.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-618,016.77	1,431,890.32
五、现金及现金等价物净增加额		15,728,435.39	-8,328,008.21
加：期初现金及现金等价物余额		35,912,633.49	33,968,409.58
六、期末现金及现金等价物余额		51,641,068.88	25,640,401.37

法定代表人：王敏良 主管会计工作负责人：王敏岚 会计机构负责人：叶小琴

合并所有者权益变动表

2018年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	本期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	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		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	550,000,000.00				1,167,730,898.56				65,021,452.02		563,347,038.89	-1,015,210.77	2,345,084,178.70
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并其他													
二、本年期初余额	550,000,000.00				1,167,730,898.56				65,021,452.02		563,347,038.89	-1,015,210.77	2,345,084,178.70
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	62,000,000.00				718,705,900.00						174,560,730.68	2,104,845.58	957,371,476.26
(一) 综合收益总额											174,560,730.68	154,845.58	174,715,576.26
(二) 所有者投入和减少资本	62,000,000.00				718,705,900.00							1,950,000.00	782,655,900.00
1. 股东投入的普通股												1,950,000.00	1,950,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额	62,000,000.00				718,705,900.00								780,705,900.00
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													

4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五)专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六)其他													
四、本期期末余额	612,000,000.00				1,886,436,798.56				65,021,452.02		737,907,769.57	1,089,634.81	3,302,455,654.96

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	550,000,000.00				1,167,789,133.83				29,243,897.57		200,299,970.69	-597,895.09	1,946,735,107.00
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	550,000,000.00				1,167,789,133.83				29,243,897.57		200,299,970.69	-597,895.09	1,946,735,107.00
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					-58,235.27				35,777,554.45		363,047,068.20	-417,315.68	398,349,071.70
(一)综合收益总额											398,824,622.65	-475,550.95	398,349,071.70
(二)所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													

2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配									35,777,554.45		-35,777,554.45		
1. 提取盈余公积									35,777,554.45		-35,777,554.45		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他												58,235.27	
四、本期期末余额	550,000,000.00				1,167,730.898.56				65,021,452.02		563,347,038.89	-1,015,210.77	2,345,084,178.70

法定代表人：王敏良 主管会计工作负责人：王敏岚 会计机构负责人：叶小琴

母公司所有者权益变动表

2018 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	550,000.00				1,179,091,292.16				65,021,452.02	593,708,037.76	2,387,820,781.94
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	550,000.00				1,179,091,292.16				65,021,452.02	593,708,037.76	2,387,820,781.94
三、本期增减变动金额(减少以“一”号填列)	62,000,000.00				718,705,900.00					100,086,909.52	880,792,809.52
(一) 综合收益总额										100,086,909.52	100,086,909.52
(二) 所有者投入和减少资本	62,000,000.00				718,705,900.00						780,705,900.00
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额	62,000,000.00				718,705,900.00						780,705,900.00
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											

(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	612,000.00 0.00				1,897,797, 192.16			65,021.45 2.02	693,794.9 47.28	3,268,613, 591.46

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	550,000.00 0.00				1,179,091, 292.16				29,243.89 7.57	271,710.0 47.72	2,030,045, 237.45
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	550,000.00 0.00				1,179,091, 292.16				29,243.89 7.57	271,710.0 47.72	2,030,045, 237.45
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									35,777.55 4.45	321,997.9 90.04	357,775.54 4.49
（一）综合收益总额										357,775.5 44.49	357,775.54 4.49
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									35,777.55 4.45	-35,777.55 4.45	
1. 提取盈余公积									35,777.55 4.45	-35,777.55 4.45	
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											

(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	550,000,000.00				1,179,091,292.16				65,021,452.02	593,708,037.76	2,387,820,781.94

法定代表人：王敏良 主管会计工作负责人：王敏岚 会计机构负责人：叶小琴

三、公司基本情况

1. 公司概况

适用 不适用

仙鹤股份有限公司(以下简称公司或本公司)前身系原浙江仙鹤特种纸有限公司(以下简称仙鹤有限),仙鹤有限以2015年6月30日为基准日,采用整体变更方式设立本公司。本公司于2015年12月3日在衢州市工商行政管理局登记注册,取得注册号为913308037344981434的《企业法人营业执照》,法定代表人:王敏良,注册地:浙江省衢州市衢江区沈家经济开发区通江路81号。

经中国证券监督管理委员会证监许可【2018】520号《关于核准仙鹤股份有限公司首次公开发行股票批复》核准,本公司于2018年4月公开发行人民币普通股(A股)6200万股,并于2018年4月20日在上海证券交易所上市。本次发行后,公司注册资本增加至61,200.00万元,总股本为61,200万股(每股面值人民币1元)。

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

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

2. 合并财务报表范围

适用 不适用

本公司将河南仙鹤特种浆纸有限公司、浙江仙鹿纸制品有限公司、浙江仙鹤新能源有限公司、浙江哲丰新材料有限公司、浙江哲丰能源发展有限公司、浙江常丰特种纸业有限公司、常山哲丰环保科技有限公司、浙江永鑫特种纸有限公司、浙江仙鹤新材料销售有限公司、浙江敏捷供应链管理有限 10 家子公司纳入本期合并财务报表范围,情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中权益之说明。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

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

2. 持续经营

√适用 □不适用

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对存货、收入等交易和事项指定了若干具体会计政策和会计估计。

1. 遵循企业会计准则的声明

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

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

√适用 □不适用

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

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

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

1. 同一控制下企业合并的会计处理

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

公司在企业合并中取得的资产和负债，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留

存收益。

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理

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

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

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。多次交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前已经

持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

3. 企业合并中有关交易费用的处理

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

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

1. 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等)。

2. 合并报表的编制方法

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

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

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

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

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

3. 购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司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，以及在不丧失控制权的情况下因部分处

置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司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，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

4. 丧失控制权的处置子公司股权

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

5. 分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

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

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

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。即在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价）。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

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

合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司对合营企业的投资采用权益法核算。

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

与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

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

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

8. 现金及现金等价物的确定标准

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

9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

1. 外币交易业务

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

2. 外币货币性项目和非货币性项目的折算方法

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

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

10. 金融工具

√适用 □不适用

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或者权益工具的合同。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

1. 金融资产的分类、确认和计量

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。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和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。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：1) 取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；3) 属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：1) 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；2) 本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得时以公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已付息期但尚未领取的债券利息)作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

(2) 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资取得时按公允价值(扣除已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适

用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

(3) 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

取得时按照公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。期末除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益；但是，对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本计量。处置时，将取得的价款与该项金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

2. 金融资产转移的确认依据及计量方法

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付该金融资产发行方以外的另一方。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

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

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

继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该项金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和；(2)所转移金融资产的账面价值。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)终止确认部分收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和；(2)终止确认部分的账面价值。

3. 金融负债的分类、确认和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，其分类与前述在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

(2) 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(3) 财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

4. 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。对现存金融负债全部或者部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或者部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价(包括转出的非

现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。本公司若回购部分金融负债的,在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值,将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或者承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

5. 权益工具

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

本公司对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利),减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

金融负债与权益工具的区分:

金融负债,是指符合下列条件之一的负债:

- (1) 向其他方交付现金或其他金融资产合同义务。
- (2) 在潜在不利条件下,与其他方交换金融资产或金融负债合同义务。
- (3) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同,且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- (4) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同,但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

如果本公司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。如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算,需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具,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,该工具是本公司的金融负债;如果是后者,该工具是本公司的权益工具。

6. 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量,并以公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产,公允价值为负数的确认为一项负债。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具,其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外,其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具,如未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或金融负债,嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系,且与嵌入衍生工具条件相同,单独存在的工具符合衍生工具定义的,嵌入衍生工具从混合工具中分拆,作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量,则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

7. 金融工具公允价值的确定

金融资产和金融负债的公允价值确定。

8. 金融资产的减值准备

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：①发行方或债务人发生严重财务困难；②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或者债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

(1) 持有至到期投资、贷款和应收账款减值测试

先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益；短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(2) 可供出售金融资产减值

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

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

计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

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

9. 金融资产和金融负债的抵销

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

11. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款——金额 500 万元以上(含)或占应收账款账面余额 10%以上的款项；其他应收款——金额 200 万元以上(含) 或占其他应收款账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄组合	账龄组合
关联方组合	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5	5
其中：1 年以内分项，可添加行		
1—2 年	10	10
2—3 年	50	50

3 年以上	100	100
3—4 年		
4—5 年		
5 年以上		

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

适用 不适用

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

12. 存货

适用 不适用

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

2. 企业取得存货按实际成本计量

(1) 外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成；

(2) 债务重组取得债务人用以抵债的存货，以该存货的公允价值为基础确定其入账价值；

(3) 在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本；

(4) 以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。

3. 企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品按照一次转销法进行摊销；

(2) 包装物按照一次转销法进行摊销。

5. 资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响，除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定，其中：

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

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

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

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

6. 存货的盘存制度为永续盘存制。

13. 持有待售资产

适用 不适用

14. 长期股权投资

适用 不适用

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

1. 共同控制和重大影响的判断标准

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

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

2. 长期股权投资的投资成本的确定

(1) 同一控制下的合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性

证券作为合并对价的，在合并日按取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

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

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

对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允

价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

3. 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

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

(2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

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

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

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

对于本公司向合营企业与联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或者联营企业出售的资产构

成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

(1) 权益法核算下的长期股权投资的处置

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

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

(2) 成本法核算下的长期股权投资的处置

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

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

公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，其他综合收益和其他所有者权益全部结转为当期损益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子

交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

15. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

不适用

16. 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

1. 固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：

- (1) 为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；
- (2) 使用寿命超过一个会计年度。

2. 固定资产同时满足下列条件的予以确认：

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

与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

(2). 折旧方法

适用 不适用

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

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

17. 在建工程

适用 不适用

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

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

估价值，但不再调整原已计提的折旧。

18. 借款费用

√适用 □不适用

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

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化金额

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

19. 生物资产

□适用 √不适用

20. 油气资产

□适用 √不适用

21. 无形资产**(1). 计价方法、使用寿命、减值测试**

√适用 □不适用

1. 无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。外购无形资产的成本，包括购买价、相关税费以及直接归属于该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。在非货币性资产交换具备商业实质且换入或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

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

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

2. 无形资产使用寿命及摊销

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

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：

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

使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

无形资产类别	摊销年限（年）
土地使用权	50/70
软件	10

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

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

(2). 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

如不满足上述条件的，于发生时计入当期损益；无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

22. 长期资产减值

√适用 □不适用

长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

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

上述长期资产于资产负债日存在减值迹象的，应当进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用；资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

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

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

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年终终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

23. 长期待摊费用

适用 不适用

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

24. 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

(2)、离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

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

(3)、辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

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。

25. 预计负债

适用 不适用

26. 股份支付

适用 不适用

27. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

28. 收入

适用 不适用

1. 收入的总确认原则

(1) 销售商品

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：

- 1) 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；
- 2) 公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- 3) 收入的金额能够可靠地计量；
- 4) 相关的经济利益很可能流入企业；

5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

(2) 提供劳务

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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的,分别下列情况处理:若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本;若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

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

2. 本公司收入的具体确认原则

(1) 内销收入确认

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

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

(2) 外销收入确认

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

29. 政府补助

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

与资产相关的政府补助,是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助,包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等;

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将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判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

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

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

政府补助计入不同损益项目的区分原则为：与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

30. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

1. 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

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

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

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

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

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

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是

企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

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

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

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

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

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

31. 租赁

(1)、经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

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

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

(2)、融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

32. 其他重要的会计政策和会计估计

□适用 √不适用

33. 重要会计政策和会计估计的变更**(1)、重要会计政策变更**

□适用 √不适用

(2)、重要会计估计变更

□适用 √不适用

34. 其他

□适用 √不适用

六、税项**1. 主要税种及税率**

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17%、16%、13%、11%、10%、6%、5%、3%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

□适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
本公司	15%
浙江仙鹤新能源有限公司	12.5%
除上述以外的其他纳税主体	25%

2. 税收优惠

√适用 □不适用

根据科学技术部火炬、高技术产业开发中心文件《关于浙江省 2015 年第一批高新技术企业备案的复函》国科火字(2015)256 号，本公司被认定为高新技术企业，自认定当年起享受企业所得税率 15%，有效期三年，2015 年度至 2017 年度。本年度高新复审目前状态为已通过专家评审，根据国家税务总局公告 2017 年第 24 号文件，公司可以继续享受 15% 的税率。

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

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

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	90,478.57	150,353.87
银行存款	172,296,779.83	74,835,029.53
其他货币资金	32,527,082.72	15,533,229.65
合计	204,914,341.12	90,518,613.05
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	378,963,910.76	419,684,258.14
商业承兑票据		
合计	378,963,910.76	419,684,258.14

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	299,546,890.32
商业承兑票据	
合计	299,546,890.32

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	622,437,686.27	
商业承兑票据		
合计	622,437,686.27	

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

5、应收账款

(1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	726,290,512.29	100	38,942,251.63	5.36	687,348,260.66	563,243,482.14	100	31,235,921.31	5.55	532,007,560.83
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	726,290,512.29	100	38,942,251.63	5.36	687,348,260.66	563,243,482.14	100	31,235,921.31	5.55	532,007,560.83

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

□适用 √不适用

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中: 1 年以内分项			
	718,068,867.26	35,921,131.39	5%
1 年以内小计	718,068,867.26	35,921,131.39	5%

1 至 2 年	5,223,038.14	522,303.81	10%
2 至 3 年	999,580.93	499,790.47	50%
3 年以上	1,999,025.96	1,999,025.96	100%
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	726,290,512.29	38,942,251.63	5.36%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 7,706,330.32 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

适用 不适用

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
第一名	22,296,162.93	3.070	1,114,808.15
第二名	19,436,352.15	2.676	971,817.61
第三名	18,840,523.61	2.594	942,026.18
第四名	18,505,909.44	2.548	925,295.47
第五名	15,510,794.17	2.136	775,539.71
小计	94,589,742.30	13.024	4,729,487.12

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

适用 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

6、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	24,433,975.28	99.45	12,164,334.19	98.60
1 至 2 年	6,900.00	0.03	98,410.00	0.8
2 至 3 年	97,419.00	0.40	40,012.00	0.32
3 年以上	29,460.00	0.12	33,810.00	0.28
合计	24,567,754.28	100	12,336,566.19	100

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

√适用 □不适用

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例%
第一名	6,250,000.00	25.44
第二名	3,859,892.91	15.71
第三名	1,734,969.31	7.06
第四名	1,060,200.00	4.31
第五名	994,376.28	4.05
小计	13,899,438.50	56.57

其他说明

□适用 √不适用

7、应收利息

(1). 应收利息分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		
委托贷款		
债券投资		
理财项目	3,372,605.79	0
合计	3,372,605.79	0

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

8、 应收股利

(1). 应收股利

□适用 √不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

9、 其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	3,656,000.00	20.01	3,656,000.00	100	0	3,656,000.00	19.95	3,656,000.00	100	0
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	14,607,171.23	79.99	4,698,807.92	32.16	9,908,363.31	14,668,675.17	80.05	4,507,871.16	30.73	10,160,804.01
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	18,263,171.23	/	8,354,807.92	/	9,908,363.31	18,324,675.17	/	8,163,871.16	/	10,160,804.01

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
江苏新中环保股份有限公司	3,656,000.00	3,656,000.00	100	无法收回
合计	3,656,000.00	3,656,000.00	/	/

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

	期末余额

账龄	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
	3,760,992.53	188,049.63	5
1 年以内小计	3,760,992.53	188,049.63	5
1 至 2 年	7,000,665.62	700,066.56	10
2 至 3 年	69,642.70	34,821.35	50
3 年以上	7,431,870.38	7,431,870.38	100
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	18,263,171.23	8,354,807.92	45.74

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：0

本期计提坏账准备金额 545,465.14 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	354,528.38

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	9,941,015.62	10,162,382.64
押金保证金	4,616,657.18	5,118,671.38
备用金	3,690,198.43	3,035,621.15
其他	15,300.00	8,000.00
合计	18,263,171.23	18,324,675.17

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	往来款	6,285,015.62	1至2年	34.41	628,501.56
第二名	往来款	3,656,000.00	3年以上	20.02	3,656,000.00
第三名	押金保证金	3,000,000.00	3年以上	16.43	3,000,000.00
第四名	押金保证金	200,000.00	1至2年	1.095	20,000.00
第五名	押金保证金	200,000.00	3年以上	1.095	200,000.00
合计	/	13,341,015.62	/	73.05	7,504,501.56

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

□适用 √不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

10、 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	360,326,902.73		360,326,902.73	272,075,708.77		272,075,708.77
在产品	1,395,336.21		1,395,336.21	1,270,369.15		1,270,369.15
库存商品	483,445,686.73	10,867,047.15	472,578,639.58	365,927,202.00	12,618,944.75	353,308,257.25
周转材料						
消耗性生物资产						

建造合同形成的已完工未结算资产						
委托加工物资	44,274,214.68		44,274,214.68	24,047,124.95		24,047,124.95
发出商品	9,644,715.84		9,644,715.84	8,426,849.16		8,426,849.16
合计	899,086,856.19	10,867,047.15	888,219,809.04	671,747,254.03	12,618,944.75	659,128,309.28

(2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品	12,618,944.75	630,159.37		2,382,056.97		10,867,047.15
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	12,618,944.75	630,159.37		2,382,056.97		10,867,047.15

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：

□适用 √不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

11、持有待售资产

□适用 √不适用

12、一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

13、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	108,812,890.01	104,631,310.87
预缴进口增值税	12,810,689.77	6,234,804.71
融资手续费	0	1,902,515.67
理财产品	480,000,000.00	0
合计	601,623,579.78	112,768,631.25

其他说明

14、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：	70,000,000.00		70,000,000.00	70,000,000.00		70,000,000.00
按公允价值计量的						
按成本计量的	70,000,000.00		70,000,000.00	70,000,000.00		70,000,000.00
合计	70,000,000.00		70,000,000.00	70,000,000.00		70,000,000.00

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

□适用 √不适用

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
国都证券股份有限公司	70,000,000.00			70,000,000.00					0.6618	
合计	70,000,000.00			70,000,000.00					0.6618	

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

适用 不适用

(5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

15、持有至到期投资

(1). 持有至到期投资情况:

适用 不适用

(2). 期末重要的持有至到期投资:

适用 不适用

(3). 本期重分类的持有至到期投资:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况:

适用 不适用

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

17、长期股权投资

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
浙江夏王纸业 有限公司	576,003.25 9.19			58,961,925.58			50,000.00 0.00			584,965.18 4.77	
小计	576,003.25 9.19			58,961,925.58			50,000.00 0.00			584,965.18 4.77	

	03,25 9.19			1,925. 58			0,000. 00			65,18 4.77	
二、联 营企 业											
浙江 高旭 仙鹤 分子 材料 有限 公司	10,66 4,530 .42			-637,1 25.36						10,02 7,405. 06	
小计	10,66 4,530 .42			-637,1 25.36						10,02 7,405. 06	
合计	586,6 67,78 9.61			58,32 4,800. 22			50,00 0,000. 00			594,9 92,58 9.83	

其他说明

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

19、固定资产**(1). 固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
一、账面原 值：					
1.期初余 额	737,721,053.37	1,921,925,952.05	49,325,562.60	24,172,437.59	2,733,145,005.6 1
2.本期增 加金额	76,338,317.75	25,970,649.46	1,972,765.68	5,359,163.25	109,640,896.14
(1) 购置	932,617.13	14,810,437.77	1,972,765.68	1,009,853.85	18,725,674.43
(2) 在建工程转 入	75,405,700.62	11,160,211.69		4,349,309.40	90,915,221.71
(3) 企业合并增 加					
3.本期 减少金额		5,264,957.26	360,830.77		5,625,788.03
(1) 处置或报废		5,264,957.26	360,830.77		5,625,788.03
4.期末余 额	814,059,371.12	1,942,631,644.25	50,937,497.51	29,531,600.84	2,837,160,113.7 2

二、累计折旧					
1.期初余额	121,201,104.63	821,673,958.61	30,995,498.70	14,866,298.86	988,736,860.80
2.本期增加金额	18,560,592.02	88,814,543.87	2,341,091.62	1,697,065.99	111,413,293.50
(1) 计提	18,560,592.02	88,814,543.87	2,341,091.62	1,697,065.99	111,413,293.50
3.本期减少金额		277,872.74	207,103.00		484,975.74
(1) 处置或报废		277,872.74	207,103.00		484,975.74
4.期末余额	139,761,696.65	910,210,629.74	33,129,487.32	16,563,364.85	1,099,665,178.56
三、减值准备					
1.期初余额		4,137,602.14			4,137,602.14
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额		4,137,602.14			4,137,602.14
四、账面价值					
1.期末账面价值	674,297,674.47	1,028,283,412.37	17,808,010.19	12,968,235.99	1,733,357,333.02
2.期初账面价值	616,519,948.74	1,096,114,391.30	18,330,063.90	9,306,138.73	1,740,270,542.67

暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(2). 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋建筑物	10,940,853.44

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物（本公司）	168,881,913.87	积极办理中
房屋建筑物（河南仙鹤）	9,927,128.47	积极办理中

房屋建筑物（哲丰新材）	750,959.50	积极办理中
房屋建筑物（常丰特纸）	109,019,562.88	积极办理中
房屋建筑物（哲丰能源）	64,272,732.55	积极办理中
房屋建筑物（环保科技）	6,697,172.46	积极办理中
小计	359,549,469.73	积极办理中

其他说明：

适用 不适用

20、在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
年产 10.8 万吨特种纸项目	108,669,577.51		108,669,577.51	60,096,241.96		60,096,241.96
年产 8 万吨特种纸项目	51,486,600.83		51,486,600.83	29,630,590.27		29,630,590.27
年产 5 万吨数码喷绘热转印纸、食品包装原纸、电解电容器纸技改项目	40,289,063.74		40,289,063.74	15,153,036.02		15,153,036.02
燃煤热电联产项目	5,989,200.98		5,989,200.98	5,989,200.98		5,989,200.98
2.98 万吨/日污水处理工程	1,254,134.82		1,254,134.82	39,799,560.45		39,799,560.45
零星工程	306,867.46		306,867.46	-		
研发楼项目				25,487,319.02		25,487,319.02
合计	207,995,445.34		207,995,445.34	176,155,948.70		176,155,948.70

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利率资本化率(%)	资金来源
年产 10.8 万吨特种纸项目	437,500,000.00	60,096,241.96	51,618,263.67	3,044,928.12		108,669,577.51	126.65	95%	5,508,631.60	0	0	自筹
年产 8 万吨特种纸项目	100,000,000.00	29,630,590.27	21,856,010.56			51,486,600.83	51.49	65%	0	0	0	自筹
年产 5 万吨数码喷绘热转印纸、食品包装原纸、电解电容器纸技改项目	323,140,000.00	15,153,036.02	25,136,027.72			40,289,063.74	74.98	90%	0	0	0	募集资金
燃煤热电联产项目	276,380,000.00	5,989,200.98				5,989,200.98	76.82	100%	2,727,083.33	0	0	0 募集资金
2.98 万吨 / 日污水处理工程	67,678,500.00	39,799,560.45	4,896,625.30	43,442,050.93		1,254,134.82	66.04	97%	0	0	0	自筹
零星工程			341,621.76	34,754.30		306,867.46			0	0	0	自筹
研发楼项目	45,000,000.00	25,487,319.02	18,906,169.34	44,393,488.36		0	98.65	100%	0	0	0	自筹
合计	1,249,698,500.00	176,155,948.70	122,754,718.35	90,915,221.71		207,995,445.34	/	/	8,235,714.93	0	/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况:

□适用 √不适用

其他说明

适用 不适用

21、工程物资

适用 不适用

22、固定资产清理

适用 不适用

23、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

24、油气资产

适用 不适用

25、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	393,249,694.99			2,609,237.54	395,858,932.53
2.本期增加金额	601,370.67				601,370.67
(1)购置	601,370.67				601,370.67
(2)内部研发					
(3)企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1)处置					
4.期末余额	393,851,065.66			2,609,237.54	396,460,303.20
二、累计摊销					
1.期初余额	25,063,312.12			323,012.44	25,386,324.56
2.本期增加金额	3,728,422.55			128,223.72	3,856,646.27

(1) 计提	3,728,422.55			128,223.72	3,856,646.27
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	28,791,734.67			451,236.16	29,242,970.83
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	365,059,330.99			2,158,001.38	367,217,332.37
2. 期初账面价值	368,186,382.87			2,286,225.10	370,472,607.97

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0%

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

26、开发支出

适用 不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并 形成的		处置		
浙江金达纸业有 限公司	7,275,387. 04					7,275,387. 04
浙江哲丰新材料 有限公司	2,100,038. 37					2,100,038. 37
合计	9,375,425. 41					9,375,425. 41

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

28、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
咨询服务费	1,617,892.60		238,229.04		1,379,663.56
常丰特纸排污权	1,153,863.00		130,626.00		1,023,237.00
哲丰能源排污权	1,589,525.12	78,632.00	183,877.83		1,484,279.29
永鑫特纸排污权		256,250.00	141,666.71		114,583.29
权能购买费	399,074.88		99,768.78		299,306.10
合计	4,760,355.60	334,882.00	794,168.36		4,301,069.24

其他说明：

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应收账款坏账准备的所得税影响额	38,895,278.21	8,703,904.41	31,224,821.83	4,824,692.43
存货跌价准备的所得税影响	6,588,552.23	1,555,189.09	8,340,449.83	2,056,179.43
未弥补亏损的所得税影响	33,189,580.75	8,297,395.18	24,456,213.52	6,114,053.36
未实现内部利润对所得税影响	1,386,828.22	346,707.06	2,275,941.32	497,635.09
递延收益对所得税的影响	35,620,015.42	7,963,337.17	36,675,280.98	8,177,153.60
合计	115,680,254.83	26,866,532.91	102,972,707.48	21,669,713.91

(2). 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

适用 不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他应收款坏账准备	8,354,807.92	8,163,871.16
应收账款坏账准备	46,973.42	11,099.48
存货跌价准备	4,278,494.92	4,278,494.92
未弥补亏损	20,113,700.22	20,694,515.82
固定资产减值准备	4,137,602.14	4,137,602.14
无形资产评估增值暂时性差异	3,431,664.77	3,402,493.94
合计	40,363,243.39	40,688,077.46

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2018 年	3,976,042.92	3,976,042.92	
2019 年	4,600,474.73	4,600,474.73	
2020 年	3,432,550.31	3,432,550.31	
2021 年	5,818,448.80	5,818,448.80	
2022 年	2,286,183.46	2,866,999.06	
合计	20,113,700.22	20,694,515.82	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付设备款	15,593,274.24	32,822,334.78
合计	15,593,274.24	32,822,334.78

其他说明：

31、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押兼保证借款	432,366,365.55	439,415,359.74
信用借款	195,346,992.52	183,140,806.91
保证借款	163,515,478.30	150,707,842.79
质押兼保证借款	78,376,620.63	25,000,000.00

抵押兼保证兼质押	40,000,000.00	
质押借款	225,500,000.00	378,291,758.56
抵押借款	115,700,000.00	96,900,000.00
合计	1,250,805,457.00	1,273,455,768.00

短期借款分类的说明：

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

33、衍生金融负债

适用 不适用

34、应付票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	0	0
银行承兑汇票	130,163,370.48	130,824,186.95
合计	130,163,370.48	130,824,186.95

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

35、应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	422,714,228.32	344,548,697.16
工程设备款	131,498,434.30	170,101,858.47
合计	554,212,662.62	514,650,555.63

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

36、预收款项

(1). 预收账款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	107,553,332.40	89,774,302.50
合计	107,553,332.40	89,774,302.50

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况:

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

37、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	46,207,540.79	116,359,633.54	127,978,606.22	34,588,568.11
二、离职后福利-设定提存计划	956,327.61	10,195,438.49	10,051,150.16	1,100,615.94
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	47,163,868.40	126,555,072.03	138,029,756.38	35,689,184.05

(2). 短期薪酬列示:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	45,285,636.94	102,675,494.26	115,124,544.25	32,836,586.95
二、职工福利费		6,169,054.24	6,169,054.24	
三、社会保险费	591,998.21	4,668,769.39	4,601,489.98	659,277.62
其中: 医疗保险费	329,768.14	3,418,731.24	3,368,976.65	379,522.73
工伤保险费	229,253.26	918,953.15	906,403.80	241,802.61
生育保险费	32,976.81	331,085.00	326,109.53	37,952.28
四、住房公积金	135,751.00	1,386,936.00	1,452,097.00	70,590.00
五、工会经费和职工教育经费	194,154.64	1,459,379.65	631,420.75	1,022,113.54
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	46,207,540.79	116,359,633.54	127,978,606.22	34,588,568.11

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

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

1、基本养老保险	923,350.80	9,847,999.71	9,708,686.85	1,062,663.66
2、失业保险费	32,976.81	347,438.78	342,463.31	37,952.28
3、企业年金缴费				
合计	956,327.61	10,195,438.49	10,051,150.16	1,100,615.94

其他说明：

适用 不适用

38、应交税费

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
农网还贷资金	17,397,247.61	16,059,958.41
可持续再生能源基金	14,964,795.81	13,694,371.06
重大水利工程建设基金	10,492,983.06	9,924,635.14
大中型水库移民后期扶持基金	4,098,106.75	3,683,547.09
地方水库移民后期扶持基金	434,931.19	401,498.96
城市公用事业附加	5,126,118.43	5,126,118.43
企业所得税	14,388,302.51	49,279,436.77
增值税	13,486,904.65	23,422,560.35
土地使用税	744,302.35	723,964.57
房产税	162,833.35	168,977.13
城市维护建设税	611,403.79	1,041,076.47
教育费附加	262,386.70	590,292.82
地方教育费附加	174,924.47	393,528.55
印花税	182,553.38	90,513.80
代扣代缴个人所得税	138,518.65	39,969.38
环境保护税	493,365.77	
水资源税	507,658.00	
合计	83,667,336.47	124,640,448.93

其他说明：

39、应付利息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息	2,069,445.81	1,590,528.08
划分为金融负债的优先股\永续债利息	198,666.25	172,608.33
长期借款	193,641.67	115,072.22
一年内到期非流动负债	5,024.58	57,536.11
合计	2,268,112.06	1,763,136.41

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

40、应付股利

适用 不适用

41、其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	1,922,450.00	1,351,950.00
应付费账款	172,862.86	2,522,501.99
土地款		759,732.31
其他		49,070.95
合计	2,095,312.86	4,683,255.25

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

42、持有待售负债

适用 不适用

43、1 年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	32,300,000.00	35,000,000.00
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
合计	32,300,000.00	35,000,000.00

其他说明：

44、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、长期借款**(1). 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证借款	7,100,000.00	
抵押兼质押兼保证借款		70,000,000.00
抵押兼保证借款	51,900,000.00	
质押兼保证借款	38,000,000.00	
合计	97,000,000.00	70,000,000.00

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

□适用 √不适用

46、应付债券**(1). 应付债券**

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明：

□适用 √不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明：

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

□适用 □不适用

其他说明：

□适用 √不适用

47、长期应付款**(1). 按款项性质列示长期应付款：**

□适用 √不适用

48、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

49、专项应付款

□适用 √不适用

50、预计负债

□适用 √不适用

51、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	211,759,760.63	22,108,000.00	3,460,556.43	230,407,204.20	
合计	211,759,760.63	22,108,000.00	3,460,556.43	230,407,204.20	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
基建补助	110,200,000.00	22,108,000.00	1,125,809.50		131,182,190.50	
基建补助	64,884,479.65		1,279,481.37		63,604,998.28	
基建补助-常丰	10,386,858.83		142,611.36		10,244,247.47	
三名企业补助	9,916,666.67		499,999.98		9,416,666.69	
基建补助-涂布	2,683,275.00		153,330.00		2,529,945.00	
基建补助-分切	2,107,633.33		119,300.00		1,988,333.33	
基建补助-热电	6,837,847.15		140,024.22		6,697,822.93	
年产8万吨特种纸项目建设补助	4,743,000.00				4,743,000.00	
合计	211,759,760.63	22,108,000.00	3,460,556.43		230,407,204.20	/

其他说明：

√适用 □不适用

1) 根据浙江衢江经济开发区管委会与仙鹤股份签订的《仙鹤纸业项目投资协议书》，衢江经济开发区管委会给予仙鹤股份招商引资政策优惠，补偿仙鹤股份基建款，共计 24,831,235.04 元，

本期摊销 413,853.91 元。

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

3) 根据河南省内乡县财政局《关于下达河南仙鹤特种浆纸有限公司奖励资金的通知》（内财预[2016]8号），2016年子公司河南仙鹤公司收到涂布深加工项目基础建设补助 306.66 万元，本期摊销 153,330.00 元。

4) 根据河南省内乡县财政局《关于下达河南仙鹤特种浆纸有限公司奖励资金的通知》（内财预[2016]442号），2016年子公司河南仙鹤公司收到成品纸分切加工项目建设补助 238.60 万元，本期摊销 119,300.00 元。

4) 根据河南省内乡县财政局《关于下达河南仙鹤特种浆纸有限公司奖励资金的通知》（内财预[2017]275号），2017年子公司河南仙鹤公司收到年产 8 万吨特种纸项目建设补助 474.30 万元，截止 2018 年 6 月 30 日，项目尚未完工。

5) 根据子公司哲丰能源公司与常山县辉埠经济发展投资有限责任公司签订的《工业项目入园协议书》，辉埠经济发展投资公司在哲丰能源公司完成燃煤热电联产项目厂房建设时给予第一次补助，补助金额为 4,120,587.50 元，第二次补助金额 2,472,352.50 元；根据常政办发[2016]59号文件，投资在 10,000 万元以上的项目补助金额为 800,000.00 元，2016 年按照项目实际完工进度获得补助金额 400,000.00 元，截止 2017 年 12 月 31 日，燃煤热电项目已开始运营投产，本期摊销 140,024.22 元。

5) 根据子公司浙江常丰公司与常山县辉埠经济发展投资有限责任公司签订的《工业项目入园协议书》，辉埠经济发展投资公司在浙江常丰公司完成项目厂房建设时给予第一次补助，补助金额为 10,553,238.75 元，截止 2017 年 12 月 31 日，浙江常丰已开始运营生产，本期摊销 142,611.36 元。

6) 根据中共内乡县委办公室、内乡县人民政府办公室关于印发县委县政府联席会议纪要的通知，内乡县财政局拨付给子公司河南仙鹤公司专项资金 13,020.00 万元，用于仙鹤纸业项目基础设施建设，截止 2017 年 12 月 31 日，子公司河南仙鹤已收到补贴款 11,020.00 万元，本期收到补贴 2,210.8 万元，本期摊销 1,125,809.50 元。

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

52、其他非流动负债

适用 不适用

53、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	550,000,000.00	62,000,000.00				62,000,000.00	612,000,000.00

其他说明：

根据公司于 2017 年 1 月 14 日召开的 2017 年第一次临时股东大会决议、中国证券监督管理委员会“证监许可【2018】520 号文”的核准以及公司章程的规定，拟向社会公开发行人民币普通股股票 6,200 万股（每股面值 1 元），增加股本人民币 6,200 万元，变更后的注册资本为人民币 61,200 万元。

54、其他权益工具**(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

□适用 √不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

55、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	1,167,730,898.56	718,705,900.00	0.00	1,886,436,798.56
其他资本公积				
合计	1,167,730,898.56	718,705,900.00	0.00	1,886,436,798.56

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司于 2017 年 1 月 14 日召开的 2017 年第一次临时股东大会决议、中国证券监督管理委员会“证监许可【2018】520 号文”的核准以及公司章程的规定，拟向社会公开发行人民币普通股股票 6,200 万股，募集资金总额为人民币 84,258.00 万元，扣除各项发行费用（不含税）人民币 6187.41 万元，实际募集资金净额为人民币 78,070.59 万元。其中新增注册资本 6,200 万元，资本公积为人民币 71,870.59 万元。

56、 库存股

□适用 √不适用

57、 其他综合收益

□适用 √不适用

58、 专项储备

□适用 √不适用

59、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	65,021,452.02			65,021,452.02
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	65,021,452.02			65,021,452.02

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	563,347,038.89	200,299,970.69
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	563,347,038.89	200,299,970.69
加：本期归属于母公司所有者的净利润	174,560,730.68	183,472,054.87
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	737,907,769.57	383,772,025.56

调整期初未分配利润明细：

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

61、营业收入和营业成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,799,756,188.85	1,458,987,025.66	1,179,471,524.01	938,857,189.43
其他业务	83,986,285.00	63,932,643.46	53,142,806.15	45,890,091.24
合计	1,883,742,473.85	1,522,919,669.12	1,232,614,330.16	984,747,280.67

62、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,329,288.30	2,302,090.52
教育费附加	1,095,406.73	1,130,472.04
地方教育费附加	730,271.17	753,648.05
房产税	2,674,901.61	1,622,938.19
土地使用税	4,349,686.59	5,139,801.91
印花税	1,099,005.06	508,110.47
车船税	5,684.10	6,165.00
水资源税	877,673.92	
环保税	871,234.60	
重大水利工程建设基金	568,347.92	1,415,909.81
可持续再生能源发展基金	1,270,424.75	2,139,236.70
农网还贷资金	1,337,289.20	2,251,828.10
地方水库移民后期扶持基金	33,432.23	56,295.71
大中型水库移民后期扶持基金	414,559.66	552,149.97
城市公用事业附加		423,549.51
合计	17,657,205.84	18,302,195.98

其他说明：

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
运输费用	58,461,847.13	47,183,969.98
人工费用	3,430,893.43	2,764,529.51
办公费用	826,223.05	679,551.53
交通差旅费	894,403.57	918,484.07
业务招待费	665,445.20	450,338.43
业务宣传费	367,821.22	656,151.93
其他	63,563.32	276,573.76
合计	64,710,196.92	52,929,599.21

其他说明：

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪金	23,758,565.15	25,637,747.81
研究开发费	35,745,041.17	26,330,960.97
折旧摊销	10,986,161.52	9,138,471.99
中介结构费	2,309,125.46	2,127,641.51
办公招待费	5,516,624.65	4,337,812.96
交通差旅费	2,134,952.01	1,878,490.87
宣传费	3,742,410.41	60,654.68
排污费		1,888,682.73
其他	1,451,403.40	989,094.67
合计	85,644,283.77	72,389,558.19

其他说明：

65、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	29,171,538.97	18,213,036.15
减:利息收入	-805,205.38	-651,810.25
汇兑损益	16,440,526.87	-4,650,094.30
手续费支出	6,001,738.52	2,312,732.15
合计	50,808,598.98	15,223,863.75

其他说明：

66、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	8,251,795.46	-3,644,236.30
二、存货跌价损失	-1,751,897.60	67,886.30
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		

十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	6,499,897.86	-3,576,350.00

其他说明：

67、公允价值变动收益

适用 不适用

68、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	59,043,072.51	77,196,633.61
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		2,805,968.80
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
理财产品产生的投资收益	3,393,913.87	23,377.96
合计	62,436,986.38	80,025,980.37

其他说明：

内部交易未实现利润的影响718,272.29元

69、资产处置收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的非流动资产时确认的收益	374,144.97	25,932,416.38
合计	374,144.97	25,932,416.38

其他说明：

适用 不适用

70、其他收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	6,524,155.73	3,894,823.17
合计	6,524,155.73	3,894,823.17

其他说明：

适用 不适用

序号	内容	金额	文件依据	备注
1	光伏发电补助	2,253,599.30	浙江省关于进一步明确光伏发电价格政策等事项的通知(浙价资【2014】179号)	收益相关
2	上规模奖	180,000.00	常山县经济和信息化局、常山县财政局印发《关于加快推进工业经济转型升级的若干政策(试行)实施细则》的通知(常经信【2017】42号)	收益相关
3	工业扶持资金	550,000.00	关于对2016年度衢江区工业扶持政策企业补助项目进项公式的通知(衢市科发高【2016】95号、浙科发条【2016】77号、浙科发条【2016】225号、2016年省专利示范企业通知、2015年衢州市省科技型中小企业证书)	收益相关
4	2016年工业扶持资金	80,000.00	关于对2016年度衢江区工业扶持政策企业补助项目进项公式的通知(浙经信资源【2016】281号)	收益相关
5	递延收益摊销	3,460,556.43	详见51项其他说明	资产相关
合计		6,524,155.73		

71、营业外收入

营业外收入情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			

无形资产处 置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换 利得			
接受捐赠			
政府补助	175,000.00	315,000.00	
赔款收入	702,600.94	17,862.60	
无需再支付的往来 款	924,785.36	241,606.05	
其他		24,767.25	
合计	1,802,386.30	599,235.90	

计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
两新组经费	5,000.00	15,000.00	收益相关
体育设施补助		300,000.00	收益相关
2017 年度区长特别奖	100,000.00		收益相关
县总工会职工之家奖 励	20,000.00		收益相关
扶贫款	50,000.00		收益相关
合计	175,000.00	315,000.00	/

其他说明：

适用 不适用

72、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损 益的金额
非流动资产处置损 失合计			
其中：固定资产处 置损失			
无形资产处 置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换 损失			
对外捐赠		358,029.00	
罚款支出	32,922.50	23,706.28	
滞纳金	89,484.96	30.63	

其他	938,210.21	131,883.60	
赔偿款		2,000.00	
违约金		16,923.63	
合计	1,060,617.67	532,573.14	

其他说明：

73、所得税费用

(1) 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	36,060,919.81	19,627,430.44
递延所得税费用	-5,196,819.00	-270,217.66
合计	30,864,100.81	19,357,212.78

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	205,579,677.07
按法定/适用税率计算的所得税费用	30,836,951.56
子公司适用不同税率的影响	9,765,037.32
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-8,742,235.36
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	898,809.67
研发费用加计扣除等纳税调减额的影响	-1,768,031.68
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-49,299.34
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-77,131.36
所得税费用	30,864,100.81

其他说明：

适用 不适用

74、其他综合收益

适用 不适用

75、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	3,300,640.16	2,752,096.55
收到往来款	221,367.02	18,826,264.15

利息收入	965,221.01	505,268.84
收到的押金保证金	1,238,651.00	1,467,000.00
赔偿收入	702,600.94	
其他	721,882.09	31,669.75
合计	7,150,362.22	23,582,299.29

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用	47,467,491.58	40,370,458.73
管理费用	14,934,643.41	8,307,417.26
支付的押金保证金	166,136.80	
支付的手续费	4,098,781.55	2,311,845.86
支付的往来款		1,923,188.82
其他	3,210,476.48	1,040,103.04
合计	69,877,529.82	53,953,013.71

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品赎回	72,790,049.14	62,623,377.96
收到的与资产相关的政府补助	22,108,000.00	15,296,238.75
合计	94,898,049.14	77,919,616.71

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	552,768,741.06	62,600,000.00
支付关联方的往来款		6,125,000.00
合计	552,768,741.06	68,725,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到关联方拆借款		48,000,000.00
借款保证金解付	7,841,723.19	24,379,873.34
合计	7,841,723.19	72,379,873.34

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付关联方拆借款		122,150,598.92
信用证贴现息		1,251,388.89
存入借款保证金	36,331,692.73	
合计	36,331,692.73	123,401,987.81

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

76、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	174,715,576.26	183,160,852.26
加：资产减值准备	6,499,897.86	-3,576,350.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	111,413,293.50	76,952,339.90
无形资产摊销	3,856,646.27	2,256,658.74
长期待摊费用摊销	794,168.36	734,008.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-374,144.97	-25,932,416.38
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	45,452,050.22	23,559,998.20
投资损失（收益以“-”号填列）	-62,436,986.38	-80,025,980.37
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-5,196,819.00	-270,217.66
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-240,694,005.75	-171,906,180.05
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-280,527,136.67	-237,664,902.35

经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	66,767,107.88	75,454,834.45
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-179,730,352.42	-157,257,355.06
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	135,871,141.93	30,501,231.55
减：现金的期初余额	49,965,383.40	44,463,916.79
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	85,905,758.53	-13,962,685.24

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	135,871,141.93	49,965,383.40
其中：库存现金	90,478.57	150,353.87
可随时用于支付的银行存款	135,780,663.36	49,815,029.53
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	135,871,141.93	49,965,383.40
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		

其他说明：

√适用 □不适用

2018年6月现金流量表中现金期末数为135,871,141.93元；2018年6月30日资产负债表中货币资金期末数为204,914,341.12元，差额69,043,199.19元；系现金流量表现金期末数扣除了

不符合现金及现金等价物标准的银行承兑汇票保证金 36,390,774.48 元；银行借款质押保证金 7,100,000.00 元；信用证保证金 25,552,424.71 元。

2018 年 6 月现金流量表中现金期初数为 49,965,383.40 元；2018 年 6 月 30 日资产负债表中货币资金期初数为 90,518,613.05 元，差额 40,553,229.65 元；系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的银行承兑汇票保证金 24,686,590.27 元；银行借款质押保证金 7,100,000.00 元；信用证保证金 8,766,639.38 元。

77、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

78、所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	69,043,199.19	银行借款质押、银行承兑汇票保证金
应收票据	299,546,890.32	银行借款质押、银行承兑汇票保证金
存货		
固定资产	404,156,436.30	银行借款抵押
无形资产	65,724,899.82	银行借款抵押
合计	838,471,425.63	/

其他说明：

79、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目：

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	2,874,318.69	6.6166	19,018,217.06
欧元	1.2	7.8233	9.18
港币	2,214.02	0.8497	1,866.65
人民币			
人民币			
应收账款			
其中：美元	1,340,019.51	6.6166	8,866,373.05
欧元			
港币			
人民币			
人民币			

长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
外币核算-XXX			
人民币			
人民币			

其他说明：

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

适用 不适用

80、套期

适用 不适用

81、政府补助

1. 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
其他收益	6,524,155.73		6,524,155.73
营业外收入	175,000.00		175,000.00

2. 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明

82、其他

适用 不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

以直接设立或投资等方式增加的子公司，2018年6月，本公司投资设立了浙江敏捷供应链管理有限公司。该公司于2018年06月05日完成了工商设立登记，注册资本为人民币1,000万元，本公司股权占51%，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止2018年06月30日，浙江敏捷公司的净资产为2,394,632.86元，成立日至2018年6月30日的净利润为444,632.86元。

6、 其他

适用 不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
河南仙鹤特种浆纸有限公司	南阳	南阳	特种纸生产销售	100		非同一控制下的企业合并
浙江仙鹿纸制品有限公司	衢州	衢州	纸制品生产销售	75		设立
浙江仙鹤新能源有限公司	衢州	衢州	分布式光伏发电	100		设立
浙江哲丰新材料有限公司	衢州	衢州	包装、装饰材料生产技术的开发	100		非同一控制下的企业合并
浙江永鑫特种纸有限公司	衢州	衢州	特种纸生产、销售	100		设立
浙江仙鹤新材料销售有限公司	衢州	衢州	特种纸销售	100		设立
浙江哲丰能源有限公司	衢州	衢州	燃煤发电、发汽		100	非同一控制下的企业合并
浙江常丰特种纸业有限公司	衢州	衢州	特种纸生产销售		100	非同一控制下的企业合并
浙江哲丰环保科技有限公司	衢州	衢州	环保技术研发、环保设施运营管理		100	设立
浙江敏捷供应链管理有限公司	衢州	衢州	供应链管理、道路货物运输	51		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	浙江夏王纸业有限公司	浙夏王纸业有限公司

流动资产	1,575,962,846.04	1,593,102,658.18
其中：现金和现金等价物	129,473,353.65	144,992,754.12
非流动资产	575,947,823.90	518,667,019.48
资产合计	2,151,910,669.94	2,111,769,677.66
流动负债	927,534,940.33	956,863,549.16
非流动负债		
负债合计	927,534,940.33	956,863,549.16
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	1,224,375,729.61	1,154,906,128.35
按持股比例计算的净资产份额	612,187,864.81	577,453,064.25
调整事项	-2,222,680.03	-1,449,805.06
--商誉		
--内部交易未实现利润	-2,058,325.70	-1,285,450.73
--其他	-164,354.33	-164,354.33
对合营企业权益投资的账面价值	585,624,801.56	576,003,259.19
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	1,210,063,109.57	924,056,496.82
财务费用	20,115,745.43	13,547,492.10
所得税费用	20,885,194.90	27,737,380.81
净利润	119,469,601.11	157,730,638.49
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	119,469,601.11	157,730,638.49
本年度收到的来自合营企业的股利	50,000,000.00	30,000,000.00

其他说明

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	10,027,405.06	11,940,595.93
下列各项按持股比例计算的合计数		

--净利润	-637,125.35	-1,107,588.71
--其他综合收益		
--综合收益总额	-637,125.35	-1,107,588.71
联营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		

其他说明

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

本公司在经营过程中面临着各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括股权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内

内。

（一）风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其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定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，本公司定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变，同时及时有效地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

（二）市场风险

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

1. 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司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，本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

本公司期末外币货币性资产和负债情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之外币货币性项目说明。

2. 利率风险

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

截至 2018 年 06 月 30 日，本公司向银行借款基本系固定利率借款。因此，本公司不会受到利率变动所导致的现金流量变动风险的影响。

3. 本公司未持有其他上市公司的权益投资，不存在其他价格风险。

（三）信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。

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

对于应收款项，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用

记录不良的债务人，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额，详细见本部分(四)流动风险的相关列示。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

(四) 流动风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务，满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

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

项 目	2018.06.30				合计
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	
银行借款	1,303,066,349.92	65,767,685.03	4,016,686.63	43,620,420.92	1,416,471,142.50
应付票据	130,163,370.48				130,163,370.48
应付账款	554,212,662.62				554,212,662.62
应付利息	2,268,112.06				2,268,112.06
其他应付款	2,095,312.86				2,095,312.86
小计	<u>1,991,805,807.94</u>	<u>65,767,685.03</u>	<u>4,016,686.63</u>	<u>43,620,420.92</u>	<u>2,105,210,600.52</u>

(五) 资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。本公司以资产负债率(即总负债除以总资产)为基础对资本结构进行监控。于 2018 年 06 月 30 日，本公司的资产负债率为 43.34%。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
浙江仙鹤控股有限公司	浙江省衢州市	实业投资等	30,000	88.23	88.23

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是王敏良、王敏岚、王敏强、王明龙、王敏文。

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

适用 不适用

本企业子公司的情况详见本节之“九、在其他主体中的权益”之“1、在子公司中的权益”

3、本企业合营和联营企业情况

适用 不适用

本企业合营和联营企业详见本节之“九、在其他主体中的权益”之“3、本企业合营和联营企业情况”。

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

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
浙江夏王纸业有限公司	合营企业
浙江高旭仙鹤高分子材料有限公司	联营企业

其他说明

□适用 √不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
浙江龙泉披云青瓷文化园有限公司	其他
浙江邦成化工有限公司	其他
道铭（龙泉）青瓷文化创意发展有限公司	其他
张雨	其他
张琳霞	其他
莫恒山	其他
虞益珍	其他

其他说明

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
浙江夏王纸业有限公司	成品纸	44,316,668.11	39,056,134.31
浙江夏王纸业有限公司	水电气		23,492.29
浙江邦成化工有限公司	原辅料	2,265,644.14	3,343,778.11
浙江高旭仙鹤高分子材料有限公司	原辅料	642,267.46	
浙江夏王纸业有限公司	原辅料	309,235.63	145,706.58
道铭（龙泉）青瓷文化创意发展有限公司	工艺品	319,396.54	
浙江龙泉披云青瓷文化园有限公司	工艺品	56,034.48	
浙江龙泉披云青瓷文化园有限公司	服务费	16,579.00	
浙江高旭高分子材料有限公司	原辅料		3,890,228.70
合计		47,925,825.36	46,459,339.99

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

浙江夏王纸业有限公司	成品纸	45,491.10	549,379.15
浙江夏王纸业有限公司	技术服务费	990,566.04	990,566.04
浙江夏王纸业有限公司	加工费	34,824,640.82	
浙江夏王纸业有限公司	设备维修费	737,299.75	707,635.04
浙江夏王纸业有限公司	水电气	48,207,713.87	32,433,990.85
浙江夏王纸业有限公司	原辅料	1,156,704.33	1,212,776.54
浙江夏王纸业有限公司	运费	507,227.89	
浙江邦成化工有限公司	水电气		384,269.46
浙江邦成化工有限公司	原辅料		28,540.91
浙江邦成化工有限公司	设备维护费		3,872.65
浙江高旭仙鹤高分子材料有限公司	水电气		150,746.37
浙江高旭仙鹤高分子材料有限公司	原辅料		19,674.97
浙江高旭仙鹤高分子材料有限公司	设备维护费		4,215.38
合计		86,469,643.80	36,485,667.36

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表:

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
浙江夏王纸业有限公司	房屋建筑物	778,768.80	778,768.81
浙江邦成化工有限公司	房屋建筑物	4,210.17	148,118.88
浙江高旭仙鹤高分子材料有限公司	房屋建筑物		125,527.73
合计		782,978.97	1,052,415.42

本公司作为承租方:

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
浙江夏王纸业有限公司	130,000,000.00	2017/9/27	2018/9/26	否
浙江夏王纸业有限公司	30,000,000.00	2017/12/22	2018/12/22	否
浙江夏王纸业有限公司	50,000,000.00	2018/3/9	2019/3/7	否
浙江夏王纸业有限公司	20,000,000.00	2018/3/8	2019/3/7	否
浙江夏王纸业有限公司	24,000,000.00	2018/4/10	2019/4/9	否
浙江夏王纸业有限公司	36,000,000.00	2017/8/4	2018/8/3	否
浙江夏王纸业有限公司	44,000,000.00	2017/9/29	2018/9/28	否
浙江夏王纸业有限公司	20,000,000.00	2017/7/24	2018/7/16	否
浙江夏王纸业有限公司	30,000,000.00	2017/12/12	2018/12/11	否
浙江夏王纸业有限公司	29,000,000.00	2018/1/9	2019/1/1	否
浙江夏王纸业有限公司	10,000,000.00	2018/1/9	2019/1/4	否
浙江夏王纸业有限公司	20,000,000.00	2018/2/13	2018/8/10	否
浙江夏王纸业有限公司	20,000,000.00	2018/2/24	2019/2/7	否
浙江夏王纸业有限公司	30,000,000.00	2018/5/17	2018/11/13	否
浙江夏王纸业有限公司	31,000,000.00	2018/6/12	2019/6/11	否
浙江夏王纸业有限公司	\$813,624.84	2018/5/21	2018/8/17	否
浙江夏王纸业有限公司	\$1,207,949.50	2018/5/21	2018/8/17	否
浙江夏王纸业有限公司	\$1,209,603.76	2018/5/21	2018/8/17	否

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

夏王纸业、王敏岚、王敏良、王敏强、王明龙	\$2,874,965.97	2017/7/27	2018/7/27	否
夏王纸业、王敏岚、王敏良、王敏强、王明龙	\$1,389,779.26	2017/8/11	2018/8/11	否
夏王纸业、王敏岚、王敏良、王敏强、王明龙	\$1,533,044.80	2017/8/18	2018/8/18	否
仙鹤控股、王明龙	1,800,000.00	2017/11/14	2018/11/13	否
夏王纸业、仙鹤控股、王明龙	13,000,000.00	2017/12/18	2018/12/17	否
仙鹤控股、王明龙	17,000,000.00	2017/12/19	2018/12/18	否
仙鹤控股、王明龙	15,000,000.00	2018/2/7	2019/2/6	否
仙鹤控股、王明龙	18,000,000.00	2018/3/8	2019/3/7	否
夏王纸业、仙鹤控股、王明龙	4,000,000.00	2018/6/1	2019/5/31	否
仙鹤控股、王明龙	12,600,000.00	2018/6/1	2019/5/31	否
夏王纸业、王敏岚、王敏良、王敏强、王明龙	30,000,000.00	2018/6/20	2018/12/20	否
夏王纸业、王敏岚、王敏良、王敏强、王明龙	20,000,000.00	2018/6/15	2018/12/15	否
夏王纸业、王敏岚、王敏良、王敏强、王明龙	\$525,156.30	2018/5/2	2018/7/30	否
王敏岚、王敏良、王敏强、王明龙、王敏文	20,000,000.00	2017/9/12	2018/9/7	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	20,000,000.00	2018/2/6	2018/8/3	否
王敏岚、王敏良、王敏强、王明龙、王敏文	22,000,000.00	2017/8/22	2018/8/21	否
王敏岚、王敏良、王敏强、王明龙、王敏文	20,000,000.00	2017/8/24	2018/8/23	否
王敏岚、王敏良、王敏强、王明龙、王敏文	27,000,000.00	2017/10/16	2018/10/15	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	5,000,000.00	2018/3/1	2019/2/28	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	25,000,000.00	2018/6/8	2019/6/7	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$728,011.48	2018/4/9	2018/7/9	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$600,000.00	2018/4/9	2018/7/9	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$321,783.27	2018/4/12	2018/7/12	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$411,426.54	2018/4/17	2018/7/17	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞	\$704,001.57	2018/4/23	2018/7/23	否

霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍				
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$766,358.64	2018/4/23	2018/7/23	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$763,248.24	2018/5/21	2018/8/21	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$608,000.00	2018/5/4	2018/8/3	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$1,540,973.93	2018/5/7	2018/8/7	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$791,350.11	2018/5/14	2018/8/14	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$856,190.72	2018/5/18	2018/8/17	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$798,500.40	2018/5/21	2018/8/21	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$660,000.00	2018/5/21	2018/8/21	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$897,372.66	2018/5/25	2018/8/24	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$564,588.04	2018/5/29	2018/8/29	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$534,431.65	2018/5/29	2018/8/29	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$1,496,105.91	2018/5/29	2018/8/29	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$1,495,309.55	2018/5/29	2018/8/29	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$762,784.64	2018/6/1	2018/8/31	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$1,201,536.28	2018/6/6	2018/9/6	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$1,576,265.65	2018/6/6	2018/9/6	否

王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$608,000.00	2018/6/8	2018/9/7	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$383,795.91	2018/6/25	2018/9/25	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$904,435.35	2018/6/11	2018/9/11	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$546,080.86	2018/6/11	2018/9/11	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$1,196,376.79	2018/6/12	2018/9/12	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$2,256,752.73	2018/6/12	2018/9/12	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$767,161.89	2018/6/22	2018/9/21	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$470,206.00	2018/6/22	2018/9/21	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$901,169.36	2018/6/28	2018/9/28	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$1,188,530.51	2018/6/28	2018/9/28	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$1,186,936.29	2018/6/28	2018/9/28	否
王敏强、张雨；王敏良、张琳霞；王敏岚、莫恒山；王明龙、虞益珍	20,000,000.00	2018/4/10	2018/7/17	否
王敏强、张雨；王敏良、张琳霞；王敏岚、莫恒山；王明龙、虞益珍	40,000,000.00	2018/4/12	2018/7/17	否
夏王纸业、王敏岚、王敏良、王敏强、王明龙	25,000,000.00	2017/7/20	2018/7/20	否
夏王纸业、王敏岚、王敏良、王敏强、王明龙	37,500,000.00	2018/1/5	2019/1/5	否
夏王纸业、王敏岚、王敏良、王敏强、王明龙	\$902,624.45	2018/5/15	2018/8/13	否
夏王纸业、王敏岚、王敏良、王敏强、王明龙	\$608,000.00	2018/6/8	2018/9/6	否
夏王纸业、王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$366,049.01	2018/4/11	2018/7/10	否

夏王纸业、王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$734,672.73	2018/4/17	2018/7/16	否
夏王纸业、王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$794,820.58	2018/5/14	2018/8/10	否
夏王纸业有限公司良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$794,821.37	2018/5/14	2018/8/10	否
夏王纸业王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$1,100,165.48	2018/5/23	2018/8/21	否
夏王纸业、王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$928,102.63	2018/5/28	2018/8/24	否
夏王纸业、王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$486,707.13	2018/6/4	2018/8/31	否
王敏强、张雨；王敏良、张琳霞；王敏岚、莫恒山；王明龙、虞益珍	29,000,000.00	2017/1/5	2018/12/31	否
王敏强、张雨；王敏良、张琳霞；王敏岚、莫恒山；王明龙、虞益珍	59,000,000.00	2017/1/5	2019/12/31	否
王敏强、张雨；王敏良、张琳霞；王敏岚、莫恒山；王明龙、虞益珍	1,000,000.00	2017/1/5	2018/6/30	否
王敏强、张雨；王敏良、张琳霞；王敏岚、莫恒山；王明龙、虞益珍	1,000,000.00	2017/1/5	2019/6/30	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	10,000,000.00	2018/2/6	2019/2/5	否
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	\$888,163.20	2018/6/27	2018/9/27	否
夏王纸业、王敏岚、王敏良、王敏强、王明龙	\$442,490.40	2018/4/25	2018/7/24	否
夏王纸业、王敏岚、王敏良、王敏强、王明龙	\$1,318,373.98	2018/4/23	2018/7/20	否
夏王纸业、王敏岚、王敏良、王敏强、王明龙	\$794,808.95	2018/4/23	2018/7/20	否
夏王纸业、王敏岚、王敏良、王敏强、王明龙	\$874,609.29	2018/5/16	2018/8/14	否
夏王纸业、王敏岚、王敏良、王敏强、王明龙	\$529,031.40	2018/5/21	2018/8/17	否
夏王纸业、王敏岚、王敏良、王敏强、王明龙	\$419,817.50	2018/6/4	2018/8/31	否
夏王纸业、王敏岚、王敏良、王敏强、王明龙	\$870,567.14	2018/6/19	2018/9/17	否
夏王纸业、王敏岚、王敏良、王敏强、王明龙	\$357,622.98	2018/6/19	2018/9/17	否

敏强、王明龙				
夏王纸业、王敏岚、王敏良、王敏强、王明龙	\$778,418.53	2018/6/22	2018/9/20	否
夏王纸业、王敏岚、王敏良、王敏强、王明龙	\$1,279,371.44	2018/6/25	2018/9/21	否

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
浙江仙鹤控股有限公司	20,414,163.64	2018-01-22	2018-02-23	已在当日归还，未计提利息。
拆出				
浙江高旭仙鹤高分子材料有限公司	6,285,015.62	2017-01-01	2018-12-31	其中本期借款利息 160,015.62 元。

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	117.22	84.86

(8). 其他关联交易

适用 不适用

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	浙江高旭仙鹤高分子材料有限公司	129,980.49	10,962.55	153,000.20	7,650.01
应收账款	浙江夏王纸业 有限公司	1,068,540.68	53,427.03	646,227.50	32,311.38
应收账款	浙江邦成化工 有限公司	94,221.22	4,711.06	89,758.42	4,487.92
其他应收款	浙江高旭仙鹤 高分子材料有 限公司	6,285,015.62	628,501.56	6,445,031.25	322,251.56

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付票据	浙江高旭仙鹤高分子材料有限公司		153,000.00
应付票据	浙江邦成化工有限公司		2,661,480.40
应付账款	浙江高旭仙鹤高分子材料有限公司	1,867,231.89	1,835,343.62
应付账款	浙江邦成化工有限公司	221,234.49	874,840.50
应付账款	道铭(龙泉)青瓷有限公司	234,000.00	
其他应付款	浙江仙鹤控股有限公司		759,732.31
预付账款	浙江邦成化工有限公司	1,734,969.31	

7、关联方承诺

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

□适用 √不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4、 股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

5、 其他

□适用 √不适用

十四、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 合并范围内各公司为自身对外借款进行的财产抵押担保情况(单位:元)

担保单位	抵押权人	抵押标的物	抵押物账面原值	抵押物账面价值	担保借款余额	借款到期日
本公司	工行衢江支行	房屋建筑物	22,575,517.45	10,730,199.23	95,700,000.00	2018-12-4
本公司	工行衢江支行	土地	8,022,146.60	5,352,245.49		
本公司	广发银行杭州分行	房屋建筑物	41,488,715.85	29,321,243.55	60,000,000.00	2018-7-17
本公司	广发银行杭州分行	土地	9,250,533.00	7,807,890.35		
本公司	交通银行衢州分行	房屋建筑物	39,296,358.32	32,850,900.18	23,474,749.17	2019-4-18
本公司	交通银行衢州分行	土地	11,091,091.20	9,731,606.32		
本公司	农行衢州市分行	房屋建筑物	96,992,373.45	76,930,570.87	81,400,000.00	2019-5-31
本公司	农行衢州市分行	土地	11,731,107.84	9,259,116.00		
本公司	浦发银行衢州支行	机器设备	384,451,844.60	233,661,236.22	327,491,616.37	2019-6-7
常丰特纸	中行常山支行	机器设备	10,984,791.29	9,279,466.34	82,900,000.00	2019-12-31
常丰特纸	中行常山支行	土地	35,908,066.00	33,574,041.66		
小计			671,792,545.60	458,498,516.21	670,966,365.55	

(2) 合并范围内各公司为自身对外借款进行的财产质押担保情况(单位:元)

担保单位	质押权人	质押标的物	质押物账面原值	质押物账面价值	担保借款余额	借款到期日
本公司	工行衢江支行	应收票据	20,000,000.00	20,000,000.00	19,500,000.00	2018-12-19
本公司	浦发银行衢州支行	货币资金	400.00	400.00	40,000,000.00	2018-9-7
本公司	交通银行衢州分行	货币资金	15,000,000.00	15,000,000.00	50,000,000.00	2018-12-20
本公司	招商衢州市支行	应收票据	114,602,158.87	114,602,158.87	110,788,026.64	2018-09-27

	行					
本公司	招商衢州市支行	货币资金	6,311,973.36	6,311,973.36	6,311,973.36	2018-09-27
本公司	浙商银行衢州分行	应收票据	63,166,233.17	63,166,233.17	57,461,519.01	2018-12-27
本公司	浙商银行衢州分行	货币资金	12,500,000.00	12,500,000.00	62,500,000.00	2019-1-5
本公司	民生银行杭州分行	货币资金	10,000,000.00	10,000,000.00	9,934,560.00	2018-07-31
常丰纸业	浦发银行衢州支行	能源股权	220,000,000.00	220,000,000.00	15,876,620.63	2019-2-5
常丰纸业	中行常山支行	货币资金	7,100,000.00	7,100,000.00	7,100,000.00	2019-12-31
常丰纸业	招行衢州市分行	应收票据	88,778,498.28	88,778,498.28	84,694,400.24	2019-06-14
常丰纸业	招行衢州市分行	货币资金	4,205,599.76	4,205,599.76	4,205,599.76	2019-06-14
常丰纸业	浙商银行衢州分行	应收票据	13,000,000.00	13,000,000.00	12,767,291.47	2018-09-24
小计			574,664,863.44	574,664,863.44	481,139,991.11	

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

截止 2018 年 6 月 30 日，本公司合并范围内公司之间的保证担保情况（单位：元）

担保单位	被担保单位	贷款金融机构	担保借款余额	借款到期日
河南仙鹤	本公司	民生银行杭州分行	\$2,874,965.97	2018-7-27
河南仙鹤	本公司	民生银行杭州分行	\$1,389,779.26	2018-8-11
河南仙鹤	本公司	民生银行杭州分行	\$1,533,044.80	2018-8-18
河南仙鹤	本公司	交通银行衢州分行	30,000,000.00	2018-12-20
河南仙鹤	本公司	交通银行衢州分行	20,000,000.00	2018-12-15
河南仙鹤	本公司	交通银行衢州分行	\$525,156.30	2018-7-30
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	20,000,000.00	2018-9-7
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	20,000,000.00	2018-8-3
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	22,000,000.00	2018-8-21
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	20,000,000.00	2018-8-23
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	27,000,000.00	2018-10-15
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	5,000,000.00	2019-2-28

河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	25,000,000.00	2019-6-7
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$728,011.48	2018-7-9
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$600,000.00	2018-7-9
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$321,783.27	2018-7-12
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$411,426.54	2018-7-17
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$704,001.57	2018-7-23
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$766,358.64	2018-7-23
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$763,248.24	2018-8-21
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$608,000.00	2018-8-3
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$1,540,973.93	2018-8-7
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$791,350.11	2018-8-14
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$856,190.72	2018-8-17
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$798,500.40	2018-8-21
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$660,000.00	2018-8-21
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$897,372.66	2018-8-24
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$564,588.04	2018-8-29
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$534,431.65	2018-8-29
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$1,496,105.91	2018-8-29
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$1,495,309.55	2018-8-29
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$762,784.64	2018-8-31
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$1,201,536.28	2018-9-6
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$1,576,265.65	2018-9-6
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$608,000.00	2018-9-7
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$383,795.91	2018-9-25
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$904,435.35	2018-9-11
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$546,080.86	2018-9-11
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$1,196,376.79	2018-9-12
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$2,256,752.73	2018-9-12
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$767,161.89	2018-9-21
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$470,206.00	2018-9-21
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$901,169.36	2018-9-28
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$1,188,530.51	2018-9-28
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$1,186,936.29	2018-9-28
河南仙鹤	本公司	广发银行杭州分行	20,000,000.00	2018-7-17
河南仙鹤	本公司	广发银行杭州分行	40,000,000.00	2018-7-17
河南仙鹤	本公司	浙商银行衢州分行	25,000,000.00	2018-7-20
河南仙鹤	本公司	浙商银行衢州分行	37,500,000.00	2019-1-5
本公司	常丰特纸	中国银行	29,000,000.00	2018-12-31
本公司	常丰特纸	中国银行	59,000,000.00	2019-12-31
本公司	常丰特纸	中国银行	1,000,000.00	2018-6-30
本公司	常丰特纸	中国银行	1,000,000.00	2019-6-30
本公司、哲丰新	常丰特纸	浦发银行衢州支行	10,000,000.00	2019-2-5

材				
本公司、哲丰新材	常丰特纸	浦发银行衢州支行	\$888,163.20	2018-9-27
本公司	常丰特纸	中信银行衢州分行	\$442,490.40	2018-7-24
本公司	常丰特纸	中信银行衢州分行	\$1,318,373.98	2018-7-20
本公司	常丰特纸	中信银行衢州分行	\$794,808.95	2018-7-20
本公司	常丰特纸	中信银行衢州分行	\$874,609.29	2018-8-14
本公司	常丰特纸	中信银行衢州分行	\$529,031.40	2018-8-17
本公司	常丰特纸	中信银行衢州分行	\$419,817.50	2018-8-31
本公司	常丰特纸	中信银行衢州分行	\$870,567.14	2018-9-17
本公司	常丰特纸	中信银行衢州分行	\$357,622.98	2018-9-17
本公司	常丰特纸	中信银行衢州分行	\$778,418.53	2018-9-20
本公司	常丰特纸	中信银行衢州分行	\$1,279,371.44	2018-9-21
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	400,000.00	2018-12-31
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	100,000.00	2019-6-30
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	150,000.00	2019-12-31
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	250,000.00	2020-6-30
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	300,000.00	2020-12-31
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	550,000.00	2021-6-30
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	550,000.00	2021-12-31
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	600,000.00	2022-6-30
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	600,000.00	2022-12-31
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	600,000.00	2023-6-30
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	600,000.00	2023-12-31
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	700,000.00	2024-6-30
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	700,000.00	2024-12-31
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	700,000.00	2025-6-30
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	700,000.00	2025-12-31
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	1,050,000.00	2026-6-30
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	1,100,000.00	2026-12-31
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	400,000.00	2018-12-31
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	100,000.00	2019-6-30
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	150,000.00	2019-12-31
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	250,000.00	2020-6-30
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	300,000.00	2020-12-31
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	550,000.00	2021-6-30
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	550,000.00	2021-12-31
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	600,000.00	2022-6-30
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	600,000.00	2022-12-31
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	600,000.00	2023-6-30
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	600,000.00	2023-12-31
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	700,000.00	2024-6-30

本公司	哲丰能源	工行常山县支行	700,000.00	2024-12-31
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	700,000.00	2025-6-30
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	700,000.00	2025-12-31
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	1,050,000.00	2026-6-30
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	1,100,000.00	2026-12-31
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	300,000.00	2019-6-30
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	300,000.00	2019-12-31
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	600,000.00	2020-6-30
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	600,000.00	2020-12-31
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	1,200,000.00	2021-6-30
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	1,200,000.00	2021-12-31
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	1,300,000.00	2022-6-30
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	1,300,000.00	2022-12-31
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	1,300,000.00	2023-6-30
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	1,300,000.00	2023-12-31
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	1,500,000.00	2024-6-30
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	1,500,000.00	2024-12-31
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	1,500,000.00	2025-6-30
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	1,500,000.00	2025-12-31
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	2,300,000.00	2026-6-30
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	2,300,000.00	2026-12-31

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	183,600,000.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	

经 2018 年 8 月 24 日召开的第一届董事会第十八次会议审议，同意派发现金红利人民币 183,600,000.00 元，此方案尚待股东大会批准。

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十六、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、 债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策:

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

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

适用 不适用

(4). 其他说明:

适用 不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 应收账款分类披露:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	746,534,453.52	100	18,177,740.11	2.43	728,356,713.41	581,430,874.80	100	35,389,926.17	6.08	546,040,948.63
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	746,534,453.52	100	18,177,740.11	2.43	728,356,713.41	581,430,874.80	100	35,389,926.17	6.08	546,040,948.63

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款:

□适用 √不适用

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中: 1 年以内分项	221,006,984.15	11,050,349.21	5%
1 年以内小计	221,006,984.15	11,050,349.21	5%
1 至 2 年	4,960,960.66	496,096.07	10%
2 至 3 年	520,106.57	260,053.28	50%
3 年以上	1,370,873.56	1,370,873.56	100%
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	227,858,924.94	13,177,372.12	5.78%

确定该组依据的说明:

组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款:

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

其他组合

组合	账面余额	计提比例%	坏账准备
关联方组合	518,675,528.58	1%	5,000,367.99

确定该组合依据的说明：子公司浙江仙鹿纸制品也许是已基本停产，故期末公司对浙江仙鹿纸制品有限公司的应收账款余额 5,000,367.99 元全额计提坏账准备。

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0 元本期收回或转回坏账准备金额 17,212,186.05

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

为了更好的服务客户，方便客户的结算，2018 年 1 月 1 日起启用浙江仙鹤新材料销售有限公司，因此导致了母公司应收账款减少，导致坏账准备金额减少。

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

适用 不适用

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
第一名	482,237,737.23	64.60	-
第二名	27,312,419.86	3.66	-
第三名	18,505,909.44	2.48	925,295.47
第四名	10,215,559.22	1.37	510,777.96
第五名	10,073,466.25	1.35	503,673.31
小计	548,345,092.00	0.35	1,939,746.74

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

适用 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,036,671,690.59	100	1,252,884.82	0.12	1,035,418,805.77	760,489,898.67	100	1,524,946.41	0.2	758,964,952.26
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	1,036,671,690.59	/	1,252,884.82	0.12	1,035,418,805.77	760,489,898.67	/	1,524,946.41	0.2	758,964,952.26

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:

□适用 √不适用

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中: 1 年以内分项	996,314.58	49,815.73	5%
1 年以内小计	996,314.58	49,815.73	5%
1 至 2 年	6,999,665.62	699,966.56	10%
2 至 3 年	64,642.70	32,321.35	50%
3 年以上	470,781.18	470,781.18	100%
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	8,531,404.08	1,252,884.82	14.68%

确定该组合依据的说明:

组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

其他组合

组合	账面余额	计提比例%	坏账准备
关联方组合	1,028,140,286.51	0%	0

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 272,061.59 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
借款	991,657.28	98,942.70
保证金	1,254,731.18	1,557,332.18
往来款	1,034,425,302.13	758,833,623.79
合计	1,036,671,690.59	760,489,898.67

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
第一名	往来款	333,756,342.60	3 年以上	32.19	
第二名	往来款	288,200,000.00	2-3 年	27.80	
第三名	往来款	164,000,000.00	1-2 年	15.82	
第四名	往来款	242,183,943.91	1-2 年	23.36	
第五名	往来款	6,285,015.62	1-2 年	0.61	628,501.56
合计	/	1,034,425,302.13	/	99.78	628,501.56

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

□适用 √不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	409,550,000.00	18,750,000.00	390,800,000.00	382,550,000.00	18,750,000.00	363,800,000.00
对联营、合营企业投资	594,944,703.61		594,944,703.61	586,663,134.58		586,663,134.58
合计	1,004,494,703.61	18,750,000.00	985,744,703.61	969,213,134.58	18,750,000.00	950,463,134.58

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
河南仙鹤特种浆纸有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
浙江仙鹿纸制品有限公司						18,750,000.00
浙江仙鹤新能源有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
浙江哲丰新材料有限公司	200,000,000.00			200,000,000.00		
浙江永鑫特种纸有限公司	33,700,000.00			33,700,000.00		
浙江仙鹤新材料销售有限公司	100,000,000.00	27,000,000.00		27,100,000.00		
浙江敏捷供应链管理有限公司						
合计	363,800,000.00	27,000,000.00		390,800,000.00		18,750,000.00

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

投资	期初	本期增减变动	期末	减值
----	----	--------	----	----

单位	余额	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	余额	准备期末余额
一、合营企业											
浙江夏王纸业 有限公司	576,000.48 3.90			58,963,816.97			50,000,000.00			584,964,300.87	
小计	576,000.48 3.90			58,963,816.97			50,000,000.00			584,964,300.87	
二、联营企业											
浙江高旭仙分子 材料有限公司	10,662,650.68			-682,247.94						9,980,402.74	
小计	10,662,650.68			-682,247.94						9,980,402.74	
合计	586,663,134.58			58,281,569.03			50,000,000.00			594,944,703.61	

其他说明：

适用 不适用

4、营业收入和营业成本：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	999,093,307.67	845,940,409.30	844,635,091.32	661,768,175.43
其他业务	44,259,095.01	38,178,392.49	70,923,683.72	63,871,919.10
合计	1,043,352,402.68	884,118,801.79	915,558,775.04	725,640,094.53

其他说明：

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	58,281,569.03	77,196,633.61
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		2,805,968.80
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
理财产品产生的投资收益	3,061,928.96	23,377.96
合计	61,343,497.99	80,025,980.37

6、其他

□适用 √不适用

十八、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	374,144.97	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	4,270,556.43	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公		

允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	741,768.63	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	211,110.13	
所得税影响额	-1,258,659.96	
少数股东权益影响额		
合计	4,338,920.20	

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.48	0.31	0.31
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.32	0.30	0.30

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
	载有公司董事长签名的公司2018年半年度报告文本
	报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

董事长：王敏良

董事会批准报送日期：2018年8月24日

修订信息