

公司代码：603733

公司简称：仙鹤股份

仙鹤股份有限公司 2018 年年度报告

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、中汇会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

公司2019年4月9日公司召开第二届董事会第二次会议，审议通过《关于公司2018年度利润分配方案（草案）的议案》，以利润分配股权登记日的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币1.00元（含税），共计派发现金红利人民币61,200,000.00元。

该议案尚需提交2018年年度股东大会审议。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、 重大风险提示

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

十、 其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	6
第三节	公司业务概要.....	11
第四节	经营情况讨论与分析.....	16
第五节	重要事项.....	37
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	67
第七节	优先股相关情况.....	75
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	76
第九节	公司治理.....	85
第十节	公司债券相关情况.....	90
第十一节	财务报告.....	91
第十二节	备查文件目录.....	292

第一节 释义

一、 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
河南仙鹤	指	河南仙鹤特种浆纸有限公司
仙鹿新材料	指	浙江仙鹿新材料有限公司（原名浙江仙鹿纸制品有限公司）
仙鹤新能源	指	浙江仙鹤新能源有限公司
哲丰新材料	指	浙江哲丰新材料有限公司
哲丰能源	指	浙江哲丰能源发展有限公司
常丰纸业	指	浙江常丰特种纸业有限公司
哲丰环保	指	常山哲丰环保科技有限公司
浙江永鑫	指	浙江永鑫特种纸有限公司
仙鹤销售	指	浙江仙鹤新材料销售有限公司
敏捷供应链	指	浙江敏捷供应链管理有限公司
夏王纸业	指	浙江夏王纸业有限公司
高旭仙鹤	指	浙江高旭仙鹤高分子材料有限公司
邦成化工	指	浙江邦成化工有限公司
金达纸业	指	浙江金达纸业集团有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

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

二、 联系人和联系方式

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

三、 基本情况简介

公司注册地址	浙江省衢州市衢江区天湖南路69号
公司注册地址的邮政编码	324022
公司办公地址	浙江省衢州市衢江区天湖南路69号
公司办公地址的邮政编码	324022
公司网址	www.xianhepaper.com
电子信箱	zqb@xianhepaper.com

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券部

五、 公司股票简况

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、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	杭州市江干区新业路8号华联时代大厦A幢601室
	签字会计师姓名	严海锋、何斯雯
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	东方花旗证券有限公司
	办公地址	上海市黄浦区中山南路318号东方国际金融广场2号楼24层
	签字的保荐代表人姓名	陈睿、王斌
	持续督导的期间	2020年12月31日

七、 近三年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	2018年	2017年	本期比上年同期增减 (%)	2016年
营业收入	4,097,768,630.15	3,047,081,822.99	34.48	2,195,913,640.11
归属于上市公司股东的净利润	292,406,837.49	398,824,622.65	-26.68	212,304,791.93
归属于上市公司股东的扣除	267,412,582.25	361,921,100.85	-26.11	190,733,779.48

非经常性损益的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	-320,650,116.94	-151,581,859.51	不适用	59,580,287.33
	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末增减(%)	2016年末
归属于上市公司股东的净资产	3,234,521,170.17	2,346,099,389.47	37.87	1,947,333,002.09
总资产	5,534,629,269.64	4,848,799,461.40	14.14	3,651,613,581.65

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
基本每股收益(元/股)	0.49	0.73	-32.87	0.45
稀释每股收益(元/股)	0.49	0.73	-32.87	0.45
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.45	0.66	-31.82	0.40
加权平均净资产收益率(%)	9.86	18.58	减少8.72个百分点	13.45
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	9.01	16.86	减少7.85个百分点	12.08

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

(1) 2018 年公司实现营业收入 409,776.86 万元,比去年同期增长了 34.48%,主要是由于:

1) 公司募投资金投产的项目已完全达产,公司产能规模进一步扩大,推动公司特种纸产

- 量和销量分别同比大幅增长；2) 公司原有产品如食品包装材料，标签离型材料和薄型印刷材料的市场需求增长 3) 公司新产品实现规模化生产所带来的销量增加；
- (2) 归属于上市公司股东的净利润变动的主要原因是：1) 2018 年度原材料价格上涨；2) 汇率损失和利息支出导致财务费用增加了 6491.57 万元；3) 投资收益比去年同期减少了 6,199.71 万元，主要是合营公司夏王纸业由于原材料价格上涨，利润也有所下降；
- (3) 经营活动产生的现金流量净额变动的主要原因是：主要系本期购买商品、接受劳务和缴纳税款比去年同期增加所致，由于公司 50%左右销售收入的收款方式是银行承兑汇票，而原材料木浆主要是通过进口采购，付款方式为信用证，在经营规模快速扩大的情况下导致经营性现金流净流出增大；
- (4) 归属于上市公司股东的净资产变动的主要原因是：新股发行对应的资本增加和本期转为未分配利润的部分增加所致；
- (5) 基本每股收益变动的主要原因是：本期净利润比去年同期减少和新股发行所致。

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、2018 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	788,581,418.77	1,095,161,055.08	1,035,140,238.39	1,178,885,917.91
归属于上市公司股东的净利	97,092,804.63	77,467,926.	75,661,409.18	42,184,697.63

润		05		
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	94,678,235.26	75,543,575.22	65,109,178.90	32,081,592.87
经营活动产生的现金流量净额	-95,308,275.42	-84,422,077	-209,078,194.24	68,158,429.72

公司分季度净利润变动较大的主要原因是：4 季度主要原材料木浆是最高位的价格成本，导致生产成本增加，产品毛利率比第三季度下降了 3.17%。

公司分季度主要财务指标情况如下：

单位：元 币种：人民币

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	788,581,418.77	1,095,161,055.08	1,035,140,238.39	1,178,885,917.91
营业成本	618,989,057.37	903,930,611.75	856,266,892.77	1,012,503,107.08
毛利率（%）	21.51	17.46	17.28	14.11
销售费用	31,206,360.70	33,503,836.22	30,742,583.48	41,219,276.32
销售费用率（%）	3.96	3.06	2.97	3.5
管理费用	21,158,114.44	28,741,128.16	24,214,415.58	27,325,580.66
管理费用率（%）	2.68	2.62	2.34	2.32
净利润	97,069,848.85	77,645,727.41	75,942,897.43	42,004,818.78
净利润率（%）	12.31	7.09	7.34	3.56

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、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	2018 年金额	附注（如适用）	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	360,617.75		25,804,425.14	2,907,276.54

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	20,955,921.15		11,936,759.77	11,291,581.23
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	8,461,188.38		2,833,949.50	7,447,183.22
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	412,560.94		1,300,450.02	-886,789.32
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,091,936.69		1,983,398.06	3,846,118.65
少数股东权益影响额			-2,099.95	-2,163.39
所得税影响额	-6,287,969.67		-6,953,360.74	-3,032,194.48
合计	24,994,255.24		36,903,521.80	21,571,012.45

十一、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
木浆期货合约	0	2,759,665.32	-38,500	-38,500
合计	0	2,759,665.32	-38,500	-38,500

十二、 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

1、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。同时，公司也以特种纸研发制造为核心，积极推动新材料、新能源等多元化产业的发展。

特种纸不同于其它大类的纸产品，属于具有高技术含量的纸基型材料产品，一般是经过特殊的抄造工艺、或添加特殊的原料、或特殊的工序（涂布或复合或加工），所生产的满足特定用途的纸张。

烟草行业用纸系列主要分为烟用接装纸原纸和烟用内衬原纸，用于卷烟过滤嘴和烟盒的包装。公司的产品能够帮助减少印刷油墨的使用量，拥有高洁净度，在同类产品中的市场占有率超过 35%。

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

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

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

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

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

热转印用纸系列主要包括用于纺织品的转移印花原纸和用于瓷器和建材领域的热转移原纸，以及目前市场上流行的数码喷绘类转印纸。产品通过专用的升华油墨用于转移印花领域。公司的转印原纸提供高质量的图案转印效果，深得市场青睐，全年销售量超过 4.49 万吨。

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

2、公司经营模式

公司致力于提供高性能功能性纸基型新材料领域的整体解决方案，坚持“生产+服务”的经营模式，为客户提供研发、生产、技术方面的“一站式”服务。在坚持以经济效益为核心的同时，

强化制造企业的“服务”效应，秉持“客户需求就是我们的标准”的经营理念，在个性订单、技术服务上为客户“量身定制”。同时，公司坚持特种纸的多品种、规模化发展方向，坚持因地制宜、资源优先的产业格局，在国内布局了 3 个造纸基地，截止目前公司及其子公司，合营公司已拥有 37 条现代化造纸生产线，1 条纸浆生产线，21 条涂布生产线和 7 台超级压光机。规模优势造就了公司的市场综合抗风险实力和新技术创新能力。

3、行业情况说明

造纸行业作为重要的基础原材料产业，在国民经济中占据重要的地位。特种纸是造纸业中具有高技术含量的纸基型新材料，是与国民经济和社会发展密切相关并具有可持续发展特点的基础产业。2018 年随着中国经济的增速放缓，经济下行压力增大，是充满挑战的一年。同时，从造纸行业本身来看，行业受原材料的波动影响较大，进口木浆的价格持续上涨，其余大中型原材料的成本也具有不同程度的上涨，货币汇率的持续波动，中美贸易摩擦，环保政策的日益趋严，都给行业的发展带来不确定的影响。对于造纸行业里面的大型企业来讲，2018 年也是充满机遇的一年，部分中小企业的落后产能被迫退出市场，行业的整合带来产业集中度的提高，使龙头企业市场占有率进一步扩大，尤其是环保设施齐全且具有明显规模效应的大型龙头纸企将成为真正的受益者。

2018 年，国民生产总值（GDP）突破 90 万亿，同比增长 6.6%，但是第四季度 GDP 增长仅为 6.4%，经济下行压力加大。同时，由于人民币升值，2018 年进口增多，出口减少，对中国造纸企业形成冲击。根据中国造纸协会的预测，2018 年我国纸及纸板表观消费量约为 10380 万吨，同比下降约 4.7%。生产总量约为 10300 万吨，同比下降约 7.5%。在需求疲弱的同时，国内造纸行业在 2016-17 年利润率高峰时期进行产能扩张，导致目前的产能过剩，更进一步冲击了市场，使得价格竞争激烈，拖低了整个造纸行业的利润率。成本方面，由于外废配额紧缩，国际浆价持续高位。根据中国海关的数据显示，2018 年平均木浆进口价格处于近 5 年高位，较 2017 年同比上涨 23%，较 2016 年平均进口价格上涨了 37%。高额的成本和疲软的终端市场形成剪刀差，对造纸行业带来了较大的影响。

在造纸行业内，特种纸是一个较为新兴的产业，据中国制浆造纸研究院统计，2017 年全球特种纸产量为 2200 万吨到 2500 万吨左右，到 2027 年底，预计将超过 4000 万吨，FMI 预计，2017 年到 2027 年的 10 年间，全球特种纸市场将以 5.2% 的年均复合增长率稳定增长。我国的特种纸的产量也连续 10 年实现了平稳上涨。据中国造纸学会特种纸专业委员会的调查统计，2017 年我国特种纸及纸板总生产量约为 670 万吨，同比增长 5.51%。特种纸及纸板生产量占全国纸及纸板总生产量的比例为 6.0%，同比增长了 0.2 个百分点，我国特种纸产业经过近十年的高速发展，逐步追平了全球特种纸及纸板占纸及纸板总产量的比例，跻身特种纸生产大国。但中国的人均特种纸消费量却远低于美国等发达国家，说明中国特种纸行业的未来发展空间依然非常广阔。

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

样。总体而言，2018 年特种纸行业面临的主要问题仍为木浆价格高企，叠加经济下行压力加大，终端用户购买能力不强，特种纸行业调价相对滞后，并且调价幅度不一定能迅速完全地转嫁成本上升压力，导致利润率暂时降低。

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(三)资产、负债情况分析。

其中：境外资产 0（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0%。

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

1、规模优势

公司是国内规模最大的特种纸生产企业之一。截至本报告期，公司及其合营公司和控股子公司拥有特种纸及纸制品的年生产能力超 72 万吨，产品涉及九大系列 60 多个品种。公司现有特种纸机生产线 37 条，涂布、超压线 20 多条，并拥有化工、制浆、能源、原纸及纸制品等全产业链生产产能，产业宽度和产业深度布局相对完善。

规模效应奠定市场地位，公司的多项产品也在国内具备行业龙头地位。其中，公司在烟草行业用纸方面的产品包括烟用接装纸原纸、烟用内衬原纸、滤嘴棒成型纸等产品，在同类产品市场占有率超过 35%，处于行业重要地位；公司在国内热敏纸市场的占有率超过 20%，并具有直接加工成成品的能力和技术，可以直接面对终端市场销售，具有良好的市场口碑和品牌形象。低定量印刷出版用纸方面包括圣经纸和字典纸，其中公司生产的圣经纸国内市场占有率超过 80%，是国内几大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 28 万吨，市场占有率超 25%，在中高端市场具有强大影响力；

2、产品多元化优势，分散单个产品风险。

公司产品涉及烟草行业用纸、家居装饰用纸、商务交流及防伪用纸、食品与医疗包装用纸、标签离型用纸、电气及工业用纸、热转印用纸、低定量出版印刷用纸、特种浆及其他等九大系列 60 多个品种，是我国产品种类最多，布局最广的特种纸生产企业之一。由于特种纸具有用途针对性较强，单个纸种市场容量偏小的问题，产品多元化可以 1) 帮助公司在市场上寻找更多发展机

遇；2) 分散单个纸种市场变动带来的风险；3) 可以为客户提供更全面，更多元化的解决方案。在市场竞争中，公司的多元化发展优势可以大大提高公司竞争能力。

3、技术优势，多个产品行业标准制定者

公司是国家高新技术企业、浙江省企业技术中心、省级企业研究院、浙江省专利示范企业，截止报告期末，集团公司拥有 10 项发明专利、27 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。由公司主导的“单面光烟用接装纸原纸”、“烘焙原纸”、“字典纸”“热升华转印原纸”等四个浙江制造标准已经完成了评审和认证工作，并正式发布。

公司在产品研发方面一直保持了持续的投入，公司 2018 年的研发费用支出达到 8818.28 万元同比增加 32.01%。公司认为，持续的研发投入是保持公司持续性竞争力关键，不断的培育新产品也为公司未来的持续发展奠定了基础。

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

4、环保治理优势

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

5、管理创新优势

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

6、品牌与客户优势

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

2018年，通过公司的不断努力，公司的优质客户群体不断扩大，成为一家在国际有重要影响的企业。

7、人才团队优势

仙鹤有自己独特的企业文化，即“以人为本”的“家文化”。公司一直以来把“家文化”的提升作为企业核心竞争力进行培育。“让员工快乐工作、健康幸福生活”成为了仙鹤“家文化”永恒不变的主题。“家文化”为公司构建了互相关爱的和谐团队，形成了忠诚奉献的创业氛围，正是这样的文化背景下，仙鹤造就了一支“能干、实干、忠诚”的人才队伍。公司20多年来，主要高管和核心人员保持稳定，稳定的核心团队积累了丰富的经营、技术和管理经验，形成了有效的内部培养机制，促进了公司的长期稳定发展，也是公司核心竞争力所在。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2018年，是仙鹤发展历史上值得记忆的一年。2018年4月20日，公司在上海证券交易所挂牌上市，走入了资本市场，迎来了新的发展契机，站上了新的发展平台。2018年是中国经济发展的关键一年，这一年，中国经济增速放缓，需要企业形成长期稳定踏实发展的新理念，下行压力加大，需要企业对上下游相关产业链的布局考虑，来减少企业可能面对的市场风险。同时，中美贸易摩擦，国际汇率变动，环保日益趋严，也对公司的长期经营策略提出了要求，需要行业内的企业对未来发展形成更准确的判断，从而使企业能够适应中国经济发展的新常态。从公司层面上

分析，部分产品种类的发展受到相关政策和市场的影响，也进入了新的发展阶段，公司也需要及时作出调整，来应对新的市场竞争。公司面对全球经济深刻调整，动荡波折，顶住困难，砥砺前行，坚持公司的经营理念，利用自身的规模和资金优势，抓住机会逆势而行，加快了产业链布局，赢得了产能的快速增长，并在新产品开发上取得成效。经营规模得到了有效的扩大，市场拓展成果显著，技术研发进展顺利，公司治理运作规范，保持了公司持续稳步发展的态势。

报告期内，公司完成机制纸产量 48.94 万吨，同比增长 28.62%；销售量 46.15 万吨，同比增长 27.83%；实现营业收入 409,776.86 万元，同比增长 34.48%；实现利润总额 34,252.10 万元，同比下降 23.02%；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 26,741.26 万元，同比下降 26.11%；公司资产总额 553,462.93 万元，同比增长 14.14%。

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（证券代码：603733）正式在沪市主板挂牌上市，向社会公众公开发行人股票 6,200 万股，募集资金 78,070.59 万元（扣除费用），公司注册资本由原来的 55,000 万元增加到 61,200 万元。公司 IPO 的成功，标志着仙鹤从此进入资本市场，在更严的要求、更高的起点、更大的平台下，去实现更远大的目标。为公司“抓住机遇、扩大主业”的战略发展思路插上了腾飞的翅膀。

2、开展投资并购，加快规模化发展

报告期内，公司使用 IPO 募集资金投资的项目“年产 10.8 万吨特种纸项目”、“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”、“常山县辉埠新区燃煤热电联产项目（一期）”以及哲丰环保“工业废水处理项目（一期）”均已正常投入运营。

为谋求公司的长远发展，公司又于 2018 年 5 月份开始筹划在常山辉埠工业园区投资建设 22 万吨高档特种纸项目（具体内容详见公司在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《仙鹤股份有限公司关于子公司浙江哲丰新材料有限公司投资高档特种纸项目的公告》公告编号：2018-012）。目前，该项目已经过专家认证，并取得环评验收，进入了实质设计、订购和施工准备阶段。

与此同时，2018 年上半年，仙鹤东港生产基地 PM25 年产 3.5 万吨高档食品包装原纸、数码喷绘热转印纸项目和公司与全球烟用接装纸巨头奥地利塔恩集团合资成立的唐丰特种纸有限公司年产 1.2 万吨高档烟用接装原纸项目纸项目也已全部展开，该两条高档特种纸生产线将于 2019 年下半年投入运行。子公司河南仙鹤的“年产 8 万吨特种纸项目”也已进入了具体的实施阶段。

浙江永鑫特种纸有限公司是 2017 年公司通过收购成立的子公司，通过一系列技改，2018 年也已全面投产；2018 年新设立的浙江敏捷供应链有限公司为公司物流发展给予了新的定义，有效地解决了公司产品在运输环节的质量，效率和成本问题。

2018 年，公司也充分考察了南美，北美和东南亚的相关市场，调查研究了布局产业链上下游的机会，并计划在 2019 年继续进行深入的调查。该类考察项目目前没有签订相关投资协议或者意向，请广大投资者注意风险。

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

3、重视产品研发，提高公司自主创新能力

2018 年，公司一如既往重视新产品研发，成功开发了包括微涂圣经纸、烘焙型工艺包装原纸、高强度热转移原纸、枕包型液体包装原纸、电子元件输送用棉纸、自透型烟用接装纸原纸等多个新产品，其中省级工业新产品鉴定通过 7 个，正在申报的有 6 个。2018 年公司获得授权的新发明专利有 3 个，实用新型专利 19 个。由公司主导完成了《单面光烟用接装纸原纸》、《烘焙原纸》、《字典纸》等三个浙江制造标准的立项、评审和认证工作，标准已发布。

2018 年，公司研发投入达到 8,818.28 万元，比去年同期增加 32.01%，研发人员达到 245 人，公司的自主创新能力不断提高。为进一步提升公司自主研发创新能力，公司和衢州学院合作创办“仙鹤研究院”，于 2018 年正式挂牌启动。

4、持续节能降耗，做绿色企业的倡导者

公司将“安全第一、环保优先”的理念切实贯彻到生产运行的每一个环节，强化企业节能降耗和环境保护主体责任，坚守节能降耗和环境保护底线，致力实现“零漏洞、零事故”目标。完善公司智慧环保工程，加大公司在线监测设施覆盖面，新增及更新多处自动监测设施，确保环保监测无遗漏。三个排放口的全年在线监测总合格率在 99.5%以上。

2018 年，公司新增环保投资 8,089.67 多万元、环保运行费用 4,923.19 万元，新增节能降耗投资 500 多万元。使环境监测达标率，污水、锅炉烟气排放达标率均为 100%，能源消耗也得到了有效控制。吨纸标煤能耗下降 3.29%，完成了年度节能指标。2018 年 10 月，荣获工信部第三批国家“绿色工厂”荣誉称号。

5、优化内部管理，扩大市场份额，提高抗风险能力

2018 年，国际贸易格局发生了重大变化，全球经济深刻调整，市场动荡一波三折，仙鹤也经历了由于世界经济动荡加剧而产生的汇率波动，原材料剧涨，市场需求趋软的局面，面对成本上升，效益下滑的困境，公司优化内部管理，加强风险管控，一方面通过节能降耗降低成本，另一

方面加强销售布局，抢占市场，扩大市场份额。2018 年公司销售了 46.15 万吨特种纸，比 2017 年增加了 10.05 万吨，同比增长了 27.83%，确保了该年度销售与新增产能的平衡，更大的意义还在于稳定了市场，为今后的发展夯实了市场基础。

优化管理，练好内功，提升管理水平是公司提高抗风险能力的又一举措。2018 年，公司顺利通过质量管理体系、环境管理体系、职业健康管理体系的换版升级认证，夯实了公司管理基础。ERP、CRM 等多个系统的先进数字化信息管理手段正在分阶段实施，加快“数字化仙鹤”的工业 4.0 建设。通过了国家两化融合管理体系贯标评定，成为衢州市第二家通过贯标认证的企业，推进了企业工业化和信息化的深度融合。正式启动了“中国制造”项目。目前，公司人力资源管理、采购管理、工艺管理、财务管理、行政业务审批等一系列环节，均实现了无纸化电子系统管理模式，节约了成本，提高了效率。

二、报告期内主要经营情况

报告期内公司实现营业收入 409776.86 万元，同比增长 34.48%，实现营业利润 33175.64 万元，比上年同期下降了 24.72%，实现利润总额 34252.10 万元，比上年减少了 23.02%，实现归属于上市公司股东的净利润 29240.68 万元，比上年减少了 26.68%。

报告期内营业收入增加的主要原因：1) 公司募投资金投产的项目已完全达产，产能得到了很好的释放，推动公司特种纸产量和销量分别同比大幅增长；2) 公司原有产品如食品包装材料，标签离型材料和薄型印刷材料的市场需求增长 3) 公司新产品实现规模化生产所带来的销量增加。

报告期内营业收入增加而利润却下降的主要原因：1) 市场原材料采购价格大幅上升；2) 募投项目全面投产，增加了调试和新产品开发的费用；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。

(一) 主营业务分析

1. 利润表及现金流量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	4,097,768,630.15	3,047,081,822.99	34.48%
营业成本	3,391,689,668.97	2,462,337,319.04	37.74%
销售费用	136,672,056.72	123,759,559.60	10.43%
管理费用	101,439,238.84	93,450,474.59	8.55%
研发费用	88,182,834.38	66,799,939.94	32.01%
财务费用	105,174,094.95	40,258,389.78	161.25%
经营活动产生的现金流量净额	-320,650,116.94	-151,581,859.51	不适用
投资活动产生的现金流量净额	52,758,236.10	-125,539,679.35	不适用

筹资活动产生的现金流量净额	331,972,662.16	278,650,742.02	19.14%
---------------	----------------	----------------	--------

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

报告期内，公司募投项目的产能达到了预期效益，带动了营业收入的增长。公司实现营业收入 409776.86 万元，较上年同期增长了 34.48%；营业成本由于销量的增长及原材料成本增加所致，比去年同期增长了 37.74%。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
造纸行业	3,906,727,246.21	3,228,849,200.84	17.35	35.08	39.00	减少 2.33 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
烟草行业 用纸	724,032,695.93	593,040,456.07	18.09	20.04	31.10	减少 6.91 个百分点
商务交流 及防伪用 纸	1,032,963,281.76	799,898,029.5	22.56	14.82	9.54	增加 3.73 个百分点
标签离型 用纸	657,336,337.32	558,808,221.6	14.99	178.40	166.27	增加 3.87 个百分点
低定量出 版印刷用 纸	278,210,529.89	228,434,269.78	17.89	31.31	36.25	减少 2.98 个百分点
电气及工 业用纸	307,001,068.9	252,622,775.71	17.71	36.29	47.39	减少 6.20 个百分点

食品与医疗包装用纸	334,428,155.35	291,243,783.36	12.91	29.33	43.24	减少 8.46 个百分点
家居装饰用纸	163,180,246.19	150,769,545.29	7.61	3.31	5	减少 1.49 个百分点
热转印用纸	392,248,676.92	341,473,803.46	12.94	38.69	49.12	减少 6.09 个百分点
特种浆纸及其他	17,326,253.95	12,558,316.07	27.52	3.36	-18.73	增加 19.71 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
内销	3,701,898,489.87	3,041,355,267.53	17.84	35.22	39.2	减少 2.35 个百分点
外销	204,828,756.34	187,493,933.31	8.46	32.51	35.86	减少 2.26 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

适用 不适用

营业收入的增长主要是公司总体销售的增长所致，其中分产品中标签离型用纸销售增加了 178.4%，电气及工业用纸增加了 36.29%，主要是行业总体需求的增长和公司新产能的释放；烟草行业用纸收入增长了 20.04%，但成本增加了 31.1%，大部分产品成本增加的比例都大于收入的主要原因是：公司主要原材料价格上涨导致原材料成本上升。公司 2018 年内外销都呈普遍性的增长。

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年	销售量比上年	库存量比上年

				增减 (%)	增减 (%)	增减(%)
家居装饰 用纸	36,543.99 吨	48,834.07 吨	1,974.92 吨	105.71	146.33	-24.74
电气及工 业用纸	31,437.58 吨	29,984.04 吨	3,071.84 吨	20.96	24.77	8.24
商务交流 及防伪用 纸	123,240.51 吨	104,737.56 吨	39,601.47 吨	1.99	-11.59	41.23
食品与医 疗包装用 纸	41,078.33 吨	36,905.08 吨	7,213.82 吨	23.15	22.39	82.06
烟草行业 用纸	94,721.50 吨	89,348.50 吨	5,269.55 吨	16.20	14.82	9.40
标签离型 用纸	79,618.19 吨	76,618.83 吨	7,027.03 吨	141.88	155.28	-17.54
低定量出 版印刷用 纸	33,865.76 吨	30,255.52 吨	4,651.25 吨	23.10	22.87	6.99
热转印用 纸	48,904.58 吨	44,865.58 吨	6,782.67 吨	20.43	24.17	118.35
合计	489,410.44 吨	461,549.18 吨	75,592.55 吨	28.62	27.83	29.76

产销量情况说明

注：1、上述数据的产量仅包括特种纸的产量；

2、产量数据包括原纸和部分经过涂布、分切等再加工产品净增加量；

3、2018 年仙鹤股份产量、销量中包括为夏王纸业代加工的 3 万吨原纸数量。

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
造纸行业	主营业务成本	3,228,849,200.84	100	2,322,897,658.60	100	39.00	主要受销量增加、原材料价格增长所致。
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
烟草行业用纸	直接材料	421,295,143.92	13.05	315,095,153.27	13.56	33.70	
	人工成本	33,579,479.13	1.04	29,629,301.07	1.28	13.33	
	制造费用	138,165,833.02	4.28	107,645,391.68	4.63	28.35	
家居装饰用	直接材料	109,771,144.69	3.40	109,453,599.57	4.71	0.29	
	人工成本	7,169,880.22	0.22	6,603,887.81	0.28	8.57	
	制造费用	33,828,520.38	1.05	27,530,845.32	1.19	22.87	

纸	用						
商务 交流 及 防 伪 用 纸	直接材料	454,402,521.60	14.07	348,408,578.92	15.00	30.42	
	人工成本	46,054,200.34	1.43	52,729,453.51	2.27	-12.66	
	制造费用	299,441,307.56	9.27	329,116,219.04	14.17	-9.02	
标 签 离 型 用 纸	直接材料	413,446,162.25	12.80	152,532,294.30	6.57	171.05	
	人工成本	19,241,238.14	0.6	10,359,901.73	0.45	85.73	
	制造费用	126,120,821.21	3.91	46,969,292.56	2.02	168.52	
食 品 与 医 疗 包 装 用	直接材料	208,659,752.08	6.46	143,949,531.65	6.20	44.95	
	人工成本	14,081,637.76	0.44	11,042,163.14	0.48	27.53	
	制造费用	68,502,393.52	2.12	48,328,693.25	2.08	41.74	

纸							
低 定 量 出 版 印 刷 用 纸	直接材料	160,629,207.83	4.97	119,390,716.12	5.14	34.54	
	人工成本	8,631,658.61	0.27	7,084,961.95	0.31	21.83	
	制造费用	59,173,403.34	1.83	41,186,268.35	1.77	43.67	
电 气 及 工 业 用 纸	直接材料	173,368,869.02	5.37	117,515,181.20	5.06	47.53	
	人工成本	171,681,399.66	0.53	13,649,257.47	0.59	25.78	
	制造费用	62,085,767.03	1.92	40,228,827.79	1.73	54.33	
转 印 用 纸	直接材料	243,914,697.19	7.55	165,084,865.44	7.11	47.75	
	人工成本	15,845,209.31	0.49	10,497,677.39	0.45	50.94	
	制造费用	81,713,896.96	2.53	53,412,184.81	2.30	52.99	

特种浆及其他	直接材料	8,365,579.11	0.26	11,304,348.61	0.49	-26.00	
	人工成本	504,282.69	0.02	523,659.72	0.02	-3.70	
	制造费用	3,688,454.27	0.11	3,625,402.93	0.16	1.74	
		3,228,849,200.84	100	2,322,897,658.60	100	39	

成本分析其他情况说明

√适用 □不适用

2018 年度公司产品销售结构发生了一定的变化，其中 2018 年标签离型用纸销售 7.66 万吨，占总销量的 16.6%，比去年同期增长了 155.28%，商务交流及防伪用纸销售 10.47 万吨，占总销量的 22.69%，比去年同期减少了 11.59%。

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

1、前五名客户销售额 59,310.06 万元，占年度销售总额 14.48%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 18,258.18 万元，占年度销售总额 4.46 %。

2、前五名供应商采购额 155,819.71 万元，占年度采购总额 45.91%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

3. 费用

√适用 □不适用

报告期内，公司财务费用同比增长了 161.25%，主要是一方面本期人民币贬值，汇兑损失增加，另一方面贷款利率升高，利息费用增加所致；研发费用较上年同期增加了 32.01%，主要是受研发项目增加所致。

单位：元

科目	本期数	上期数	变动比例	原因分析
----	-----	-----	------	------

销售费用	136,672,056.72	123,759,559.60	10.43%	
管理费用	101,439,238.84	93,450,474.59	8.55%	
研发费用	88,182,834.38	66,799,939.94	32.01%	主要系研发项目增加所致。
财务费用	105,174,094.95	40,258,389.78	161.25%	主要系本期人民币贬值,汇兑损失增加和贷款利率升高,利息费用增加所致。

4. 研发投入

研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	88,182,834.38
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	88,182,834.38
研发投入总额占营业收入比例 (%)	2.15
公司研发人员的数量	245
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	7.32
研发投入资本化的比重 (%)	0

情况说明

√适用 □不适用

近年来,公司紧紧把握国内外及行业经济、市场形势,以客户需求为导向,以提高经济效益为目标,加大新产品的研发力度,本报告期主要研发项目有:“纸张外观缺陷检测技术研究”、“恒功率磨浆技术的研究”、“高形稳性烟用接装纸原纸的研发”等项目。公司会根据市场的需求,进一步创新产品结构、增加新产品研发,积极探索绿色环保类产品的市场前景,全力提高公司产品的市场占有率。

5. 现金流

√适用 □不适用

项目	本期金额（元）	上期金额（元）	变动比例（%）	情况说明
经营活动产生的现金流量净额	-320,650,116.94	-151,581,859.51	不适用	主要系本期购买商品、接受劳务和缴纳税款比去年同期增加所致,由于公司 50%左右销售收入的收款方式是银行承兑汇票,而原材料木浆主要是通过进口采购,付款方式为信用证,在经营规模快速扩大的情况下导致经营性现金流净流出增大。
投资活动产生的现金流量净额	52,758,236.10	-125,539,679.35	不适用	主要系 2017 年度河南仙鹤购买土地款所致。
筹资活动产生的现金流量净额	331,972,662.16	278,650,742.02	19.14	

(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	238,833,153.74	4.32	90,518,613.05	1.87	163.85	主要系本期新股发行所致
应收账款	770,248,013.68	13.92	532,007,560.83	10.97	44.78	主要系本期销售规模扩大所致
预付款项	47,622,610.36	0.86	12,336,566.19	0.25	286.03	主要系期末预付材料款增加所致
存货	966,722,658.11	17.47	659,128,309.28	13.59	46.67	主要系本期销售规模扩大所致
在建工程	84,709,489.33	1.53	176,155,948.70	3.63	-51.91	主要系

						本期在建项目完工转固所致
递延所得税资产	34,666,084.51	0.63	21,669,713.91	0.45	59.97	主要系本期应收账款增加对应坏账准备增加所致
其他非流动资产	57,440,330.10	1.04	32,822,334.78	0.68	75.00	主要系本期新项目投入预付设备款增加所致
一年内到期的非流动负债	1,100,000.00	0.02	35,000,000.00	0.72	-96.86	主要系归还银行贷款所致
长期借款	37,400,000.00	0.68	70,000,000.00	1.44	-46.57	主要系归还银行贷款所致
资本公积	1,885,345,841.77	34.06	1,167,730,898.56	24.08	61.45	主要系本期新股发行对应的

						资本公 积增加 所致
少数股东权 益	2,781,201.00	0.05	-1,015,210.77	-0.02	-373.95	主要系 本期控 股子公 司盈利 所致

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	123,343,203.99	用于开具承兑汇票及银行借款质押。
应收票据	235,132,048.54	用于开具承兑汇票及银行借款质押。
固定资产	375,356,189.90	用于开具承兑汇票及银行借款抵押。
无形资产	44,839,012.99	用于开具承兑汇票及银行借款抵押。
应收账款	7,076,999.15	用于银行借款质押
合 计	785,747,454.57	

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

报告期内，公司对外投资主要是对子公司的投资，其中仙鹤销售投资 2700 万元，敏捷供应链投资 255 万元，投资总额为 4,025.10 万元，截止期末公司长期股权投资的期末余额为 594,498,711.89 元。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

报告期内主要新增的固定资产投资是：年产 10.8 万吨特种纸项目，本期增加的金额为 5,443.25 万元；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，本期增加金额为 3,000.82 万元，主要新增的项目均为募投项目转固所致。

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
木浆期货合约	0	2,759,665.32	-38,500	-38,500
合计	0	2,759,665.32	-38,500	-38,500

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 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	投资比例	总资产	净资产	净利润
河南仙鹤	特种纸生产销售	10,000.00	100%	96,354.68	18,478.81	9,848.37

哲丰新材 料	特种纸生 产销售	20,000.00	100%	124,063.27	18,076.75	1,380.16
仙鹤新能 源	分布式光 伏发电	3,000.00	100%	5,296.47	5167.40	1,598.35
夏王纸业 (合营公司)	装饰原值 生产销售	3260 万美 元	50%	227,656.10	117,291.73	21,801.11

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

公司多元化的发展模式在国内市场具有较大的优势，其他特种纸企业比较难以模仿。其他同行业竞争者只在某一类产品上和仙鹤产生竞争关系，并没有全产品线竞争的企业。从某单一产品来看，可能在短期内会产生比较复杂和激烈的市场竞争局面，但由于公司的产品多样化特点，能够及时的调节产能，生产其他相对利润较高的产品，从而避免激烈的市场竞争。公司目前的产品结构中，食品与医疗包装，电气及工业用纸，热转印用纸，商务交流及防伪用纸等行业都具有比较广阔的市场发展前景。但是也存在海外竞争者进入，国内竞争者扩大产品线的风险。

我国特种纸行业 2018 年经历了复杂的行业变化，原材料价格的影响，汇率的变化，国家相关废纸进口政策的推出，行业产能的增加等等，都对行业的发展产生了深远的影响，从行业角度来看，这样的影响还会持续，2019 年仍面临诸多挑战，但特种纸的多重潜在利好因素，使得行业仍具有良好的增长预期：

1、特种纸的需求空间将有较大的增长。我国人均用纸量还远低于发达国家平均水平，需求端仍有大的增长空间，特种纸的潜在市场将会逐渐地被发掘，纸基型新材料将不断获得新的终端用途，从而为特种纸打开新的潜在市场。

2、环保政策的推动，给特种纸行业带来的改革红利。首先通过 2018 年环保的暴风行动，造纸企业一部分落后的产能正在加速淘汰，促进了行业龙头企业集聚效应，增强了大企业的竞争能力。在今后相当长的时期内，纸作为包装原材料没有替代品，拥有优异的可持续增长性。

3、更合理的原材料采购计划的培养，将会在一定程度上降低特种纸行业的采购成本。特种纸基本采用全木浆生产，而我国造纸行业用木浆对国际市场的依赖度较高。2018年11月27日，纸浆期货在上海期货交易所正式挂牌上市，也为平稳木浆价格提供了市场分析工具和标准。对于稳定纸浆价格具有正面的影响，从而增加企业有计划的采购。

4、“一带一路”政策给行业带来海外投资空间和新的下游商机。随着“一带一路”政策的深入落实，给特种纸行业带来更多海外投资的机遇，鉴于国内森林资源和原材料短缺，以及技术和市场的激烈竞争，特种纸企业也不可避免的会寻求国际发展空间，包括向上游的扩展，稳定成本和向下游的拓展，开拓终端市场。为特种纸产业的国际化提供广阔的市场空间。

5、国际合作，互利共赢。随着中国制造业的崛起和发展，目前中国部分现金企业的管理水平和经营理念已经具有一定的国际化标准，并在国际上享有一定的品牌声誉。未来的行业发展趋势使这些具备国际市场拓展能力的企业具有更多和国际知名企业合作的机会，利用批次的优势，共同开发国际市场和国内市场。

6、经过前几年优胜劣汰的整合，国内特种纸市场竞争将加剧。随着特种纸高附加值被市场认识和接受，近几年，国内原有的特种纸企业通过并购重组纷纷扩大产能，一些其他造纸企业也投资特种纸生产线，部分境外纸业公司也加快在华布局，参与到中国特种纸行业的竞争中来，从而加剧中国特种纸市场的竞争。

（二） 公司发展战略

适用 不适用

公司的经营战略为：在市场端，持续保持产品线多样化的竞争优势，积极拓展新产品，发现新市场，利用公司目前的国际化平台，和更多的全球知名企业展开合作，抓住机遇、扩大主业充分进入到全球供应链市场。并积极探求产业链上下游的合作和投资机会，布局海外市场，引入先进技术。在生产端，充分利用好资本平台，继续合理地扩大产能，实现逆周期的产能布局。并寻求机会整合国内资源。

公司的发展战略为：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。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2019 年，公司将根据市场环境和行业发展趋势，实施公司经营和发展战略，公司将专注公司主营业务，在夯实现有市场的基础上，努力拓展新市场，不断扩大市场份额。公司将力争完成产量 50 万吨，实现营业收入 43 亿元。上述经营计划并不代表公司对 2019 年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意。为达成上述目标，公司将实施下列重要经营举措：

1、以市场为导向，加强纸基型新材料研发，不断扩大市场份额

2019 年，随着募投项目的投产和公司新投资项目的逐步落地，公司产能将迅速扩大，销售的压力也将更加显现。因此，公司将以市场为导向，积极落实销售目标，完成产能的充分释放，同时关注市场新材料需求和研发动向，加强技术研发力度，充分发挥“仙鹤研究院”的作用，向市场提供合适优质的新产品，好产品。

强化内部各个部门之间的协同，想客户之所想，急客户之所急，持续向客户提供优质、高效的一站式解决方案，确保公司的产品及服务在行业内具备持续领先性，从而最大限度地扩大市场份额，保持产销平衡。

要增强对热敏类用纸，标签类用纸和食品医疗类用纸的开发力度，落实好机台产能的分配，做到“定机定量”生产，充分发挥机台的效率。

2、发挥上市公司融资功能，加快产业整体布局，夯实主业根基

抓住公司上市的大好机遇，发挥资本市场的融资功能，并加快投资并购步伐。常山、东港基地的 22 万吨特种纸项目尽快实施，争取早日投产；通过与国际先进的特种纸制造商或下游客户合作，快速切入相关市场；继续积极寻求并购机会，通过多渠道并购，迅速扩大企业生产规模。总体上来说，要通过各种途径，扩大主业，并加快产业链的整体布局，为仙鹤的后续发展和参与全球行业竞争，夯实基础。

3、加强队伍建设，提高员工的整体素养

以企业“家文化”为引领，将“家文化”理念进一步落到实处，让广大员工分享企业的成果，增添员工在仙鹤大家庭中的获得感。以“家文化”留住人才，培养人才。通过多层次多形式的薪酬激励与考核方式，让员工分享公司的财富，提升员工队伍的整体素质；通过自主培养和引进高端人才相结合的方式推动公司的团队建设；引进国内外同行业高端研发和管理人才，提升公司管理水平，从而实现公司人才运营的良性循环。推行绩效导向，优化激励体系，最大程度地激发员工的创业激情。

4、推行数字化建设，提升智能化制造水平

2019 年在现有数字化系统建设的基础上，进一步加快推行公司的全面信息化，在原有的基础上，落实 MES 系统和 CRM 系统的开发，将信息化和系统化管理推行到日常管理中，真正实现纵向到底，横向到边的信息化管理体系，为实现智能制造奠定基础，向“中国制造 2025”迈出坚实的一步。

5、升级安全环保，打造绿色工厂

提升全员安全意识和防范措施，加大安全培训力度，提升隐患排查和风险识别与管控的能力，完善应急预案。

加大环保投入，在各类指标已达到国家标准的基础上，制定内部更为严格的环保安全监控和考核机制；抓好节能减排的关键环节，构建绿色制造体系，全面推动绿色发展，履行国家级“绿色工厂”所应承担的责任和义务。

(四) 可能面对的风险

适用 不适用

1、宏观经济波动风险

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

2、市场竞争加剧风险

经过近几年行业格局的调整，行业龙头企业渐渐明朗，同时整合后的企业竞争力也同时提升，市场的竞争格局也迎来了新的变化。非特种纸行业的相关造纸企业也可能会因为寻求利润而进入特种纸领域，带来产能过剩和市场竞争加剧的风险。在该情况下，则需要公司优化核心竞争力，提高产品和服务质量，稳定市场份额，继续保持公司在行业内的知名度和竞争优势。

3、原材料价格波动风险

随着世界经济贸易格局的变化和调整，国外浆纸市场的波动，国内环保政策影响，都极有可能导致公司原材料的价格波动。为规避原材料价格上涨风险，公司将加强对原材料市场分析和预判，并通过做采购计划、集中采购、加强与供应商的协商等措施来降低采购风险，同时利用好国

内木浆期货市场的市场工具，有计划的采购和储备，减轻进口木浆的成本压力，请各位投资者关注。

4、政策变动风险

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

5. 汇率波动风险

公司的成本主要组成为原材料成本，公司采用大量的进口原生木浆进行生产，并通过美元结算，因此人民币兑美元的汇率变化将会导致公司原材料采购成本的变化，若人民币贬值或美元升值，将对增加公司的采购成本，请各位投资者关注。

6. 项目实施风险

公司目前同时实施的项目较多，项目的备案，环评和能评的审批将影响项目实施的进度，存在要一定的不确定性。另外，项目实施过程中存在供应商不能及时按照合同交付设备产生的项目延后风险。造纸项目的实施过程相对较长，在此过程中市场瞬息万变，存在因为市场变化而没有办法发挥新项目产能的风险，请各位投资者关注。

(五) 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

为适应上市后的需要，根据证监会《上市公司章程指引（2016年9月修改）》等相关法律、法规及规范性文件的要求，结合公司实际情况，经公司第一届董事会第四次会议及2017年第一次

临时股东大会审议通过了《关于制定公司首次公开发行股票并上市后适用《仙鹤股份有限公司章程（草案）的议案》。

为了明确公司首次公开发行股票并上市后对新老股东的分回报的原则和决策机制，建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制，保持股利分配政策的连续性和稳定性，根据《公司法》和《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》等相关法律、法规和《公司章程》的相关规定，经公司第一届董事会第四次会议及2017年第一次临时股东大会审议通过了《关于制定仙鹤股份有限公司上市后未来分红回报规划的议案》。

2018年9月20日，仙鹤股份有限公司2018年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司2018年中期利润分配方案（草案）的议案》，以公司总股本61,200万股为基数，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。

2019年4月9日，仙鹤股份有限公司第二届董事会第二次会议审议通过了《关于公司2018年度利润分配方案（草案）的议案》，以利润分配股权登记日的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币1.00元（含税），共计派发现金红利人民币61,200,000.00元。该议案尚需提交2018年年度股东大会审议。

（二）公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数（股）	每10股派息数(元)（含税）	每10股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2018年	0	4.00	0	244,800,000.00	292,406,837.49	83.71
2017年	0	0	0	0	0	0
2016年	0	0	0	0	0	0

注：2018年的每10股派息数（元）（含税）的4元为年中的3元加上年末1元。

（三）以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、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	浙 江 仙 鹤 控 股 有 限 公 司	<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；</p> <p>(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</p>	承 诺 时 间： 2016 年 10 月 24 日； 期 限： 长 期	是	是	不 适 用	不 适 用

			<p>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>					
与 首 次 公 开	股 份 限 售	王敏 强、王 敏文、 王敏 良、王	<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</p>	承诺 时 间: 2016 年	是	是	不适 用	不适 用

发 行 相 关 的 承 诺	明龙、 王敏 岚	<p>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；</p> <p>(3) 上述股份锁定承诺期限届满后两年内，本人每年减持发行人股份数量不超过本人持有发行人股份总数的 10%；拟减持发行人股票的，将提前三个交易日通知发行人并予以公告，并按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证监会及证券交易所相关规定办理；</p> <p>(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；</p> <p>(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。</p>	10 月 24 日； 期 限： 长期				
其 他	控 股 股 东、 董 事	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）》，	承 诺 时 间：	是	是	不 适 用	不 适 用

	(不含独立董事)、高级管理人员	按照该预案的规定履行稳定公司股价的义务。	2016年10月24日;期限:上市之日起36个月				
其他	公司董事(不含独立董事)	在发行人上市后三年内,如发行人股票连续20个交易日收盘价低于上一会计年度未经审计的每股净资产时,且在符合上市公司回购股份的相关法律法规的条件下,届时本人如继续担任发行人董事职务,本人承诺将在发行人董事会上对回购股份的预案投赞成票。	承诺时间:2016年10月24日;期限:上市之日起36个月	是	是	不适用	不适用
其	浙江	在发行人上市后三年内,如发行人股票连续20	承诺	是	是	不适	不适

他	仙鹤 控股 有限 公司	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。	时 间: 2016 年 10 月 24 日; 期 限: 上 市 之 日 起 36 个 月			用	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	承 诺 时 间: 2016 年 10 月 24 日; 期 限: 长 期	是	是	不 适 用	不 适 用

		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。					
其他	浙江仙鹤控股有限公司	<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，本公司将依法回购已转让的原限售股份，回购价格不低于发行人首次公开发行股票时的发行价并加算同期银行活期存款利息(若需购回的股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，购回的股份将包括已转让的原限售股份及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整)。同时，本公司将督促发行人依法回购其首次公开发行股票时发行的全部新股。</p> <p>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>	承诺时间：2016年10月24日；期限：长期	是	是	不适用	不适用
其他	王敏强、王敏文、王敏良、王	<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</p>	承诺时间：2016年	是	是	不适用	不适用

	明龙、王敏岚	<p>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>	10月24日;期限:长期				
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</p>	承诺时间:2016年10月24日;期限:	是	是	不适用	不适用

		措施并实施完毕时为止。	长期				
其他	仙鹤 股份 有限 公司	<p>本公司将严格履行招股说明书披露的公开承诺事项，同时提出如下未能履行承诺的约束措施：</p> <p>（一）如本公司非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：</p> <p>（1）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；</p> <p>（2）不得进行公开再融资；</p> <p>（3）对公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员调减或停发薪酬或津贴；</p> <p>（4）不得批准未履行承诺的董事、监事、高级管理人员的主动离职申请，但可以进行职务变更；</p> <p>（5）给投资者造成损失的，本公司将向投资者依法承担赔偿责任。</p> <p>（二）如本公司因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：</p> <p>（1）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；</p> <p>（2）尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护</p>	<p>承诺</p> <p>时</p> <p>间：</p> <p>2016</p> <p>年</p> <p>10</p> <p>月</p> <p>24</p> <p>日；</p> <p>期</p> <p>限：</p> <p>长期</p>	是	是	不适 用	不适 用

		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>	承诺时间：2016年10月24日；期限：长期	是	是	不适用	不适用

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

		<p>(6) 因发行人未履行招股说明书的公开承诺事项给投资者造成损失的, 本公司将依法承担连带赔偿责任。</p> <p>(二) 如本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的, 需提出新的承诺并接受如下约束措施, 直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕:</p> <p>(1) 在发行人股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉;</p> <p>(2) 尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案, 尽可能地保护发行人投资者利益。</p>					
其他	公司董事及高级管理人员	<p>1、承诺忠实、勤勉地履行职责, 维护公司和全体股东的合法权益;</p> <p>2、承诺不得无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益, 也不得采用其他方式损害公司利益;</p> <p>3、承诺对本人职务消费行为进行约束;</p> <p>4、承诺不得动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动;</p> <p>5、承诺积极推动公司薪酬制度的完善, 使之更符合摊薄即期回报后采取填补措施的要求; 支持公司董事会或薪酬委员会在制订、修改补充公司的薪酬制度时与公司填补回报措施的执行情况相挂钩;</p> <p>6、承诺在推动公司股权激励时, 应使公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩;</p> <p>7、承诺严格履行本人所作出的上述承诺事项, 确保公司填补回报措施能够得到切实履行。如果</p>	承诺时间: 2016年10月24日; 期限: 长期	是	是	不适用	不适用

		<p>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>					
--	--	--	--	--	--	--	--

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

1、会计政策变更

因企业会计准则及其他法律法规修订引起的会计政策变更

(1) 执行《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号，以下简称“新修订的财务报表格式”)。新修订的财务报表格式主要将资产负债表中的部分项目合并列报，在利润表中将原“管理费用”中的研发费用分拆单独列示，

新增“研发费用”项目，反映企业进行研究与开发过程中发生的费用化支出。

本公司按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等相关规定，对此项会计政策变更采

用追溯调整法，2018 年度比较财务报表已重新表述。对 2017 年度合并财务报表相关损益项目的
影响为增加“研发费用”66,799,939.94 元，减少“管理费用”66,799,939.94 元；对 2017 年度母公
司财务报表相关损益项目的影响为增加“研发费用”66,799,939.94 元，减少“管理费用”
66,799,939.94 元。

2、会计估计变更说明

本期公司无会计估计变更事项。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	700,000.00
境内会计师事务所审计年限	4

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	中汇会计师事务所（特殊普通 合伙）	200,000.00

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

2018 年 5 月 23 日，公司召开第一届董事会第十七次会议，审议通过了《关于公司聘请 2018 年度审计机构的议案》。

2018 年 6 月 13 日，公司召开 2017 年度股东大会，审议通过了上述议案，同意续聘中汇会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年度财务审计机构和内控审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

（一） 导致暂停上市的原因

适用 不适用

（二） 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十一、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

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十三、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

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
2018年5月23日，公司召开第一届董事会第十七次会议，审议通过了《关于公司预计2018年度日常关联交易的议案》；2018年6月13日又经公司2017年度股东大会审议通过。	《仙鹤股份有限公司关于预计2018年度日常关联交易的公告》的具体内容刊登于2018年5月24日的《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)（公告编号：2018-010）。

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、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

适用 不适用

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

适用 不适用

2、承包情况

适用 不适用

3、租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系

仙鹤股份	公司本部	夏王纸业	220,000,000.00	2018-01-18	2018-01-18	2023-01-18	连带责任担保	否	否	0	是	是	合营公司
仙鹤股份	公司本部	夏王纸业	160,000,000.00	2018-01-18	2018-01-18	2023-01-18	连带责任担保	否	否	0	是	是	合营公司
仙鹤股份	公司本部	夏王纸业	165,000,000.00	2018-08-17	2018-08-17	2023-12-31	连带责任担保	否	否	0	是	是	合营公司
仙鹤股份	公司本部	夏王纸业	150,000,000.00	2016-11-08	2016-11-08	2019-11-08	连带责任担保	否	否	0	是	是	合营公司
仙鹤股份	公司本部	夏王纸业	77,000,000.00	2018-03-14	2018-03-14	2019-02-24	连带责任担保	否	否	0	是	是	合营公司

仙鹤股份	公司本部	夏王纸业	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	公司本部	夏王纸业	400,000,000.00	2015-06-08	2015-06-08	2020-06-08	连带责任担保	否	否	0	是	是	合营公司
仙鹤股份	公司本部	夏王纸业	100,000,000.00	2018-03-12	2018-03-12	2021-03-12	连带责任担保	否	否	0	是	是	合营公司
仙鹤股份	公司本部	夏王纸业	260,000,000.00	2018-09-20	2018-09-20	2019-09-19	连带责任担保	否	否	0	是	是	合营公司
仙鹤股份	公司本部	夏王纸业	200,000,000.00	2015-02-06	2015-02-06	2018-02-06	连带责任担保	否	否	0	是	是	合营公司

仙鹤股份	公司本部	夏王纸业	160,000,000.00	2015-02-06	2015-02-06	2018-02-06	连带责任担保	否	否	0	是	是	合营公司
仙鹤股份	公司本部	夏王纸业	260,000,000.00	2017-09-26	2017-9-27	2018-9-26	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）							982,000,000.00						
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							1,532,000,000.00						
公司及其子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							777,000,000.00						
报告期末对子公司担保余额合计（B）							777,000,000.00						
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）							2,309,000,000.00						
担保总额占公司净资产的比例(%)							71.32						
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							1,532,000,000.00						
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）							727,000,000.00						
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							492,278,800.00						
上述三项担保金额合计（C+D+E）							2,751,278,800.00						
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明							1、上述为股东、实际控制人及其关联方提供的担保是：公司为合营企业夏王纸						

	<p>业提供担保。由于实际控制人王敏良任夏王纸业董事兼总经理，王敏文、王敏岚任夏王纸业董事，使得公司合营企业夏王纸业构成实际控制人关联方；</p> <p>2、直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象为公司全资子公司哲丰新材料。</p>
--	--

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
银行保本型理财产品	闲置募集资金	150,000,000.00	0	0
银行保本型理财产品	闲置自有资金	100,000,000.00	0	0

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 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

公司认真贯彻《国务院关于印发“十三五”脱贫攻坚规划的通知》精神，落实《中国证监会关于发挥资本市场作用服务国家脱贫攻坚战略的意见》相关部署及要求，积极履行上市公司作为公众公司的社会责任，立足企业经营实际情况，因地制宜，制定公司的“精准扶贫”规划。

(1) 因地制宜, 实施就业脱贫。仙鹤股份的三个生产基地之一——河南仙鹤特种浆纸有限公司, 位于南水北调汇水区、国家级贫困县——内乡县, 公司利用自身条件, 积极帮助村民就业, 残疾人就业, 开展职业培训, 以及通过各种方式促进贫困人口实现就业和转移就业。同时加强产业扶贫工作的实施。

(2) 以慰问金、助学金等方式帮助贫困地区大学生上学, 帮扶结对村的困难村民, 为贫困乡村修桥铺路。

(3) 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 500 人。

2. 年度精准扶贫概要

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, 持续加大对灌涨镇郭营、七里坪、报事摊、瓦亭周家村 4 个贫困村进行帮扶, 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。

几年来, 我们累计投入资金, 与内乡县政府共建扶贫车间 36 个, 提供就业岗位 3000 余个, 累计发放工资 5100 余万元。其中在扶贫搬迁安置区建成 10 个, 为易地搬迁户提供 600 余个岗位, 解决贫困劳动力 180 余人就业。

2018 年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; 春节前对周边湍东镇、东王营村、谢楼村 60 岁以上老人发放春节慰问金 30 万元; 资助东王营村、谢楼村及湍东镇共 56 名大学生, 发放资助金 17 万元。

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	334
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数 (人)	321
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）	4
1.3 产业扶贫项目投入金额	319
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	321
4.教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	13
4.2 资助贫困学生人数（人）	54
8.社会扶贫	
8.2 定点扶贫工作投入金额	2
三、所获奖项（内容、级别）	

4. 后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

公司将持续响应中共中央、国务院精准扶贫战略决定，认真落实证监会等监管部门的工作要求，围绕“四个全面”战略布局，积极支持精准扶贫工作，公司计划 2019 年对河南省内乡县谢娄村、东王营村以及帮扶村发放扶贫补助金等资金帮助，预计捐助 110 万元。在转移就业扶贫和社会扶贫等方面不断拓宽深度和广度，充分发挥公司在服务国家脱贫攻坚战略中应有的作用。

（二）社会责任工作情况

√适用 □不适用

报告期内，公司通过保护股东权益、保护员工权益、保护供应商和消费者权益、保护生态环境和支持当地政府中心工作等多种途径积极履行社会责任。

公司依据《上市公司治理准则》及《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律法规的要求建立了较完善的治理结构并规范运作。全年召开董事会 7 次，股东大会 3 次，2018 年公司严格按

照相关法律法规及规则，顺利进行了董事会换届选举。公司公平对待每一位股东和投资者，信息披露公开、公平、公正，确保股东和投资者充分享有法律、法规、规章所规定的各项合法权益。

作为衢江区首家上市企业，公司积极配合当地政府的中心工作。2018 年在全市动员的“创建国家级文明城市”活动中，公司主动提前关停报废一条热电生产线，减少污染排放。组织党员干部志愿者为“创文建设”贡献力量，保持企业与地方经济和谐发展。

公司为当地创造了大量的就业岗位。2018 年员工培训 26 批，培训 75 天，600 多课时，总人数达 820 人。同时公司在员工管理中严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》、《劳动合同法实施条例》等法律法规规定，依法保护职工应享有的各项合法权益，2018 年在公司三体系换版升级贯标中顺利通过“职业健康管理体系认证”。

公司历来重视与客户的共赢关系，崇尚“匠心智造，知行合一”，致力于为客户提供一站式解决方案，建立了较为完善的售后服务体系，跟踪产品、服务质量状况，了解顾客在产品、服务、交易过程等方面的意见和建议，收集顾客抱怨，并通过客户反馈和沟通进一步完善公司的产品和服务。

公司有一整套长效安全机制，确保生产经营安全运行。公司安全生产责任制和安全生产管理制度完备，不断完善修订岗位安全生产操作规程。公司制定了生产事故应急管理预案，厂区内标识清晰，安检常态，措施到位，人人有职责，岗岗有规程。公司为市安全生产标准化三级企业。

公司重视生态环境保护，将“环保优先”的理念切实贯彻到生产运行的每一个环节，强化企业节能降耗和环境保护主体责任。公司始终定位在生态纸业的大概念下寻求可持续发展，实现经济与环保的双赢发展。2018 年，公司加大环保节能的投入，完善公司智慧环保工程，加大公司在线监测设施覆盖面，使环境监测达标率，污水、锅炉烟气排放达标率均为 100%，能源消耗也得到了有效控制。2018 年 10 月，荣获工信部第三批“国家级绿色工厂”荣誉称号。

公司积极参与到国家“精准扶贫”的战略任务中，因地制宜，对贫困县河南内乡县实施精准扶贫计划。设立“本道奖学金”，通过向学校、红十字会的赞助，对孤寡老人的慰问等慈善行为，承担起企业的社会责任。

（三）环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

（1）排污信息

适用 不适用

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

公司被浙江省环境保护厅列为重点排污单位。

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

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

年度污染物排放情况详见下表：

序号	公司主体名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放去向	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量(吨)	超标排放情况
1	仙鹤股份有限公司（通江路厂区）	COD	达标后有组织排放	1	主要排放口	衢江	50mg/L	制浆造纸工业水污染物排放标准（GB 3544-2008）	60.28	达标排放
		5mg/L					0.15		达标排放	
2	仙鹤股份有限公司（东港厂区）	COD	达标后有组织排放	1	主要排放口	上山溪	50mg/L	制浆造纸工业水污染物排放标准（GB 3544-2008）	61.14	达标排放
		5mg/L					1.24		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）	14.47	达标排放
		7.39							达标排放	
		0.01							达标排放	
		0.06							达标排放	
4	河南仙鹤特种浆纸有限公司	COD	标后有组织排放	1	总排放口	湍河	90mg/L	制浆造纸工业水污染物排放标准（GB 3544-2008）	251.72	达标排放
		8mg/L					6.22		达标排放	
		二氧化硫	标后有组织排放	1	主要排放口（脱硫）	湍河	35mg/m ³	《燃煤电厂大气污染物排放标准》河南省地方标准	5.59	达标排放
		氮氧化物					100mg/m ³		55.20	达标排放

					后)			DB/1424-2017		
5	河南仙鹤特种浆纸有限公司	二氧化硫	标后有组织排放	1	主要排放口(碱回收)	湍河	400mg/m ³	锅炉大气污染物排放标准 (GB 13271-2014)	77.93	达标排放
		氮氧化物					400mg/m ³		95.86	达标排放

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

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

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

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

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

(3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用 □不适用

公司及下属子公司严格按照国家生态环境保护法律法规要求开展环境影响评价和环保验收收工作，公司三大生产基地均获得当地环保部门出具的排污许可证，所有在建项目均按国家有关法律法规要求，落实了环保保护“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生态环境分局、常山县生态环境分局和南阳市环境保护局进行了备案。定期进行培训和演练，确保突发环境事件时，能够快速、有效应对，最大限度降低对公众和环境的影响。

(5) 环境自行监测方案

适用 不适用

公司及相关下属子公司按要求制定了环境自行监测方案，除了按照国家和地方性环保部门的要求安装了自行监测系统实时在线监测外，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

2. 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。

3. 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

4. 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

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

(一) 转债发行情况

适用 不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

(三) 报告期转债变动情况

□适用 √不适用

报告期转债累计转股情况

□适用 √不适用

(四) 转股价格历次调整情况

□适用 √不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

□适用 √不适用

(六) 转债其他情况说明

□适用 √不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况**一、普通股股本变动情况****(一) 普通股股份变动情况表****1、普通股股份变动情况表**

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	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	550,000,000	100.00						550,000,000	89.87

资持股									
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
二、无限售条件流通股			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
三、普通股股份总数	550,000,000	100.00	62,000,000				62,000,000	612,000,000	100.00

2、普通股股份变动情况说明

√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 6 月 29 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、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

√适用 □不适用

项目	2018 年	2018 年同口径（注）
基本每股收益	0.49	0.53
扣除非经常损益基本每股收益	0.45	0.49
归属于上市公司普通股股东的每股净资产	5.02	4.45

注：2018 年同口径的基本每股收益、扣除非经常损益基本每股收益、归属上市公司普通股股东的每股净资产按 2018 年不发行股份的情况下计算。

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

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
浙江仙鹤控股有限公司	0	0	540,000,000	540,000,000	首发限售	2021 年 4 月 21 日
王明龙	0	0	10,000,000	10,000,000	首发限售	2021 年 4 月 21 日
合计	0	0	550,000,000	550,000,000	/	/

二、 证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
A 股	2018 年 4 月 9 日	13.59 元	62,000,000	2018 年 4 月 20 日	62,000,000	-

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

√适用 □不适用

2018年4月20日，公司首次发行6,200万股上市流通股，使公司总股本由55,000万股增加变更为61,200万股，共募集资金78,070.59万元。

报告期期末公司资产负债率41.51%，比期初的51.64%降低了10.13个百分点，主要原因是新股发行和偿还之前的借款所致。

(三) 现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

三、 股东和实际控制人情况**(一) 股东总数**

截止报告期末普通股股东总数(户)	29,708
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	29,600
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	

(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	455,334	455,334	0.07	0	未知	0	未知
占爱仙	348,500	348,500	0.06	0	未知	0	未知
金春月	336,200	336,200	0.05	0	未知	0	未知
孙丽艳	334,257	334,257	0.05	0	未知	0	未知
张伟	318,600	318,600	0.05	0	未知	0	未知
叶哲阳	300,700	300,700	0.05	0	未知	0	未知
马丽	266,800	266,800	0.04	0	未知	0	未知
陶国梁	216,900	216,900	0.04	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	455,334	人民币普通股	455,334				
占爱仙	348,500	人民币普通股	348,500				
金春月	336,200	人民币普通股	336,200				
孙丽艳	334,257	人民币普通股	334,257				
张伟	318,600	人民币普通股	318,600				
叶哲阳	300,700	人民币普通股	300,700				
马丽	266,800	人民币普通股	266,800				
陶国梁	216,900	人民币普通股	216,900				
候爱涛	196,300	人民币普通股	196,300				
李秀生	162,200	人民币普通股	162,200				
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、浙江仙鹤控股有限公司为公司控股股东，王明龙先生与王敏文先生、王敏强先生、王敏良先生、王敏岚女士为公司实际控制人，与其他流通股股东不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人；</p> <p>2、公司未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p>						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	浙江仙鹤控股有限公司	540,000,000	2021.4.21	0	首发限售
2	王明龙	10,000,000	2021.4.21	0	首发限售
上述股东关联关系或一致行动的说明		浙江仙鹤控股有限公司为公司控股股东，王明龙先生与王敏文先生、王敏强先生、王敏良先生、王敏岚女士为公司实际控制人。			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

√适用 □不适用

名称	浙江仙鹤控股有限公司
单位负责人或法定代表人	王敏文
成立日期	2014-12-08
主要经营业务	实业投资；投资管理服务；投资咨询服务；售电业务经营；货物进出口。(法律、法规限制的除外，应当取得许可证的凭许可证经营)。(未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融

	资存款、融资担保、代客理财等金融服务)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

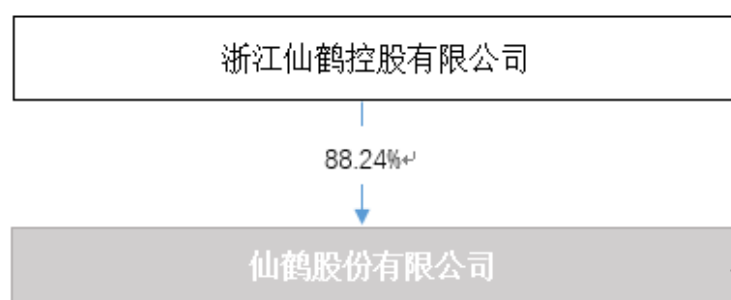
适用 不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

适用 不适用

2 自然人

适用 不适用

姓名	王敏强、王敏文、王敏良、王明龙、王敏岚
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	王敏强担任本公司副董事长、河南仙鹤特种浆纸有限公司董事长兼总经理、浙江仙鹤控股有限公司董事；王敏文担任浙江仙鹤控股有限公司董事长兼经理；王敏良担任本公司董事长兼总经理、浙江夏王纸业有限公司总经理、浙江仙鹤控股有限公司董事；王明龙担任本公司董事、浙江仙鹤控股有限公司董事、副总经理；王敏岚担任本公司董事、副总经理、财务总监、浙江仙鹤控股有限公司董事。
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

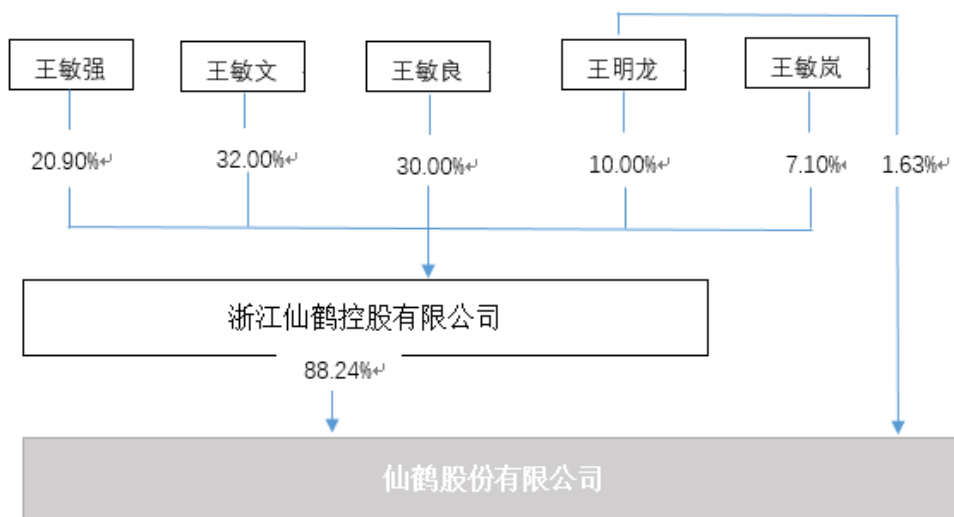
适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

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、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(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及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
王敏良	董事长	男	53	2001.12.19	2021.11.02	0	0	0	/	47.6	否
王敏强	副董事长	男	59	2001.12.19	2021.11.02	0	0	0	/	47.4	否
王明龙	董事	男	50	2001.12.19	2021.11.02	10,000,000	10,000,000	0		0	是
王敏岚	董事兼财务总监	女	46	2001.12.19	2021.11.02	0	0	0	/	38	否
王鸿祥	独立董事	男	62	2015.11.20	2018.11.02	0	0	0	/	6	否
胡开堂	独立董事	男	63	2015.11.20	2021.11.02	0	0	0	/	6	否
简德三	独立董事	男	51	2015.11.20	2021.11.02	0	0	0	/	6	否
吴仲时	独立董事	男	55	2018.11.02	2021.11.02	0	0	0	/	0	否
张久海	监事会主	男	44	2015.11.20	2021.11.02	0	0	0	/	0	是

	席										
张家明	监事	男	53	2015.11.20	2021.11.02	0	0	0	/	29.7	否
张诚	监事	男	54	2015.11.20	2021.11.02	0	0	0	/	20	否
王昱哲	董事会秘书	男	30	2015.11.20	2021.11.02	0	0	0	/	20	否
李志敏	副总经理	男	60	2015.11.20	2021.11.02	0	0	0	/	30	否
戴贤中	副总经理	男	53	2015.11.20	2021.11.02	0	0	0	/	30	否
合计	/	/	/	/	/	10,000,000	10,000,000	0	/	280.7	/

姓名	主要工作经历
王敏良	历任安吉老石坎造纸厂、孝丰造纸厂技术科科长、车间主任，义乌市复合原纸厂厂长，衢州仙鹤纸业有限公司董事长兼总经理，浙江仙鹤特种纸有限公司董事长兼总经理。现任仙鹤股份有限公司董事长兼总经理，浙江夏王纸业有限公司总经理，浙江仙鹤控股有限公司董事。
王敏强	历任浙江省地质调查院团委书记、总务科副科长，义乌市复合原纸厂副厂长，衢州仙鹤纸业有限公司副总经理，浙江仙鹤特种纸有限公司常务副总经理。现任仙鹤股份有限公司副董事长，河南仙鹤特种浆纸有限公司董事长、总经理，浙江仙鹤控股有限公司董事。
王明龙	历任衢州仙鹤纸业有限公司副总经理，浙江仙鹤特种纸有限公司副总经理。现任仙鹤股份有限公司董事，浙江仙鹤控股有限公司董事、副总经理。

王敏岚	历任广州市中外合资穗屏集团公司总经理助理，衢州仙鹤纸业有限公司副总经理，浙江仙鹤特种纸有限公司常务副总经理，浙江金瑞泓科技股份有限公司监事。现任仙鹤股份有限公司党委书记、常务副总经理、财务总监、董事，浙江仙鹤控股有限公司董事。
王鸿祥	历任上海财经大学会计系教师、副教授。现任申能（集团）有限公司副总会计师、仙鹤股份有限公司独立董事。
胡开堂	历任天津科技大学制浆造纸学科讲师、教授、博士生导师、化工学院院长、图书馆馆长、支部书记，浙江科技学院教授、特聘教授、中德学院院长、轻工学院院长、浙江省制浆造纸重点学科负责人。现任仙鹤股份有限公司独立董事，山西运城职业技术学院教授、特聘教授。
简德三	历任上海财经大学教师。现任上海财经大学公共经济与管理学院硕士生导师副教授，上海财经大学 PPP 研究中心执行副主任，仙鹤股份有限公司独立董事，大连晨鑫网络科技有限公司独立董事。
吴仲时	历任浙江康恩贝集团养颜堂制药有限公司董事长，浙江龙盛集团股份有限公司独立董事，浙江康恩贝制药股份有限公司董事。现任仙鹤股份有限公司独立董事，浙江康恩贝制药股份有限公司监事长，康恩贝集团有限公司董事、总裁、财务总监，江西龙虎山丹霞国际养生谷有限公司董事长，兰溪市兰信小额贷款有限责任公司董事。
张久海	历任上海智盛企业管理咨询有限公司研究员，上海申能资产管理有限公司研究部副经理，上海金瑞达资产管理股份有限公司研究总监。现任上海道铭投资控股有限公司投资总监，仙鹤股份有限公司监事。
张家明	历任湖北宣城大雁工业公司总工程师，浙江仙鹤特种纸有限公司投资发展部部长。现任河南仙鹤特种浆纸有限公司常务副总经理，仙鹤股份有限公司监事。
张诚	历任安徽省广德县造纸厂副厂长，安徽省皖南造纸厂分厂厂长，浙江仙鹤特种纸有限公司总经理助理。现任仙鹤股份有限公司监事、总经理助理、投资发展部部长、副总工程师、浙江哲丰新材料有限公司副总经理。
王昱哲	历任德国夏特集团有限公司装饰纸市场研究员，浙江仙鹤特种纸有限公司销售部业务经理。现任仙鹤股份有限公司董事会秘书、外贸部

	部长。
--	-----

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王敏强	浙江仙鹤控股有限公司	董事	2014 年 12 月 8 日	
王敏文	浙江仙鹤控股有限公司	董事长、经理	2014 年 12 月 8 日	
王敏良	浙江仙鹤控股有限公司	董事	2014 年 12 月 8 日	
王明龙	浙江仙鹤控股有限公司	董事	2014 年 12 月 8 日	
王敏岚	浙江仙鹤控股有限公司	董事	2014 年 12 月 8 日	
在股东单位任职情况的说明				

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王敏强	上海道铭投资控股有限公司	董事	2013年12月25日	
王敏良	浙江夏王纸业有限公司	董事	2004年11月26日	
王敏良	浙江高旭仙鹤高分子材料有限公司	董事	2013年6月21日	
王敏良	浙江夏王新能源有限公司	董事	2014年6月17日	
王敏良	上海道铭投资控股有限公司	董事	2013年12月25日	
王明龙	衢州仙鹤房地产有限公司	执行董事、总经理	2017年3月20日	
王明龙	衢州仙鹤文化创意有限公司	经理	2016年6月7日	
王明龙	上海道铭投资控股有限公司	董事	2013年12月25日	
王明龙	上海金瑞达投资管理股份有限公司	董事长、总经理	2007年9月12日	
王敏岚	浙江夏王纸业有限公司	董事	2004年11月26日	
王敏岚	浙江高旭仙鹤高分子材料有限公司	董事	2013年6月21日	
王敏岚	浙江夏王新能源有限公司	董事	2014年6月17日	
王敏岚	上海道铭投资控股有限公司	董事	2013年12月25日	
王敏岚	浙江邦成化工有限公司	董事	2016年8月10日	
王敏岚	衢州仙鹤房地产有限公司	监事	2017年3月20日	
王昱哲	浙江夏王纸业有限公司	监事	2016年5月10日	

张久海	江苏北人机器人系统股份有限公司	董事	2016 年 3 月	
张久海	道铭（龙泉）青瓷文化创意发展有限公司	监事	2016 年 2 月 2 日	
张久海	上海道铭投资控股有限公司	投资总监	2014 年 7 月	
张诚	浙江邦成化工有限公司	董事	2016 年 8 月 10 日	
简德三	上海财经大学	副教授	2011 年 6 月	
简德三	大连晨鑫网络科技股份有限公司	独立董事	2017 年 11 月	2020 年 11 月
吴仲时	浙江凤登环保股份有限公司	董事	2018 年 5 月	
吴仲时	兰溪市兰信小额贷款有限责任公司	董事	2018 年 12 月	
吴仲时	浙江康恩贝制药股份有限公司	监事	2017 年 4 月	
吴仲时	江西龙虎山国际丹霞养生谷有限公司	董事长兼总经理	2010 年 9 月	
吴仲时	康恩贝集团有限公司	董事	2017 年 6 月	
在其他单位任职情况的说明	/			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

适用 不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事、监事薪酬由公司股东大会决定，高级管理人员报酬依据董事会审议通过的公司薪酬制度确定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	(1) 在本公司专职工作的董事、监事、高级管理人员的薪金标准按其在本公司实际担任的经营管理职务，

	参照本公司工资标准确定；(2) 不在本公司专职工作的董事(除独立董事)、监事不在本公司领取报酬和津贴，因履行董事、监事职责所发生的费用，在本公司每年的董事会会费或者监事会费中支出。本公司独立董事每年可领取津贴 6 万元。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	详见本章一、(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及报酬情况。”
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	263 万元

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
王鸿祥	独立董事	离任	任期届满
吴仲时	独立董事	选举	股东会选举

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	1,674
主要子公司在职员工的数量	1,674
在职员工的数量合计	3,348
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	2,640
销售人员	77
技术人员	245
财务人员	22
行政人员	194
其他人员	136
采购人员	34
合计	3,348
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士研究生及以上学历	4
本科学历	95
专科学历	287
中专及高中学历	1,846
初中及以下学历	1,116
合计	3,348

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

根据公司发展战略,结合市场薪酬状况及公司实际情况,公司制定了具有兼顾内部公平性和市场竞争性的薪酬政策,充分发挥薪酬政策吸引人才、留住人才战略作用。

(三) 培训计划

适用 不适用

公司及各部门分别制定详细的年度培训计划,以内部培训、外派培训、考察交楼、外聘内训等方式组织各类培训活动,培训项目涵盖管理、技术、企业文化等各个方面,达到人才培养、员工增值的目的。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》和中国证监会有关其他规范性文件等的要求，及时修订《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等各项规章制度，不断完善公司法人治理结构，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。

1、关于股东与股东大会

公司严格遵守法律法规，规范的召集、召开股东大会。历次股东大会的召集、召开程序、出席股东大会的人员资格及股东大会的表决程序均符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》和《股东大会议事规则》及其他法律法规的规定。报告期内，公司共召开 3 次股东大会，均经律师现场见证并对其合法性出具了法律意见书。

2、关于董事与董事会

公司董事会会议的召集、召开以及表决程序均符合《公司章程》及《董事会议事规则》的规定，并严格按照规定的会议议程进行。报告期内共召集召开了 7 次董事会会议，并有完整、真实的会议记录。各位董事在公司重大决策及投资方面都能很好的发挥其专业作用，提出专业的意见和建议，审慎、认真、勤勉的履行了董事会职责。董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会四个专门委员会，均严格遵照《公司法》、《公司章程》及《董事会战略委员会工作细则》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》和《董事会薪酬与考核委员会工作细则》认真、勤勉地运作。

3、关于监事和监事会

公司监事会议的召集、召开以及表决程序均符合《公司章程》及《监事会议事规则》的规定。监事会的人数和人员构成符合《公司法》法律法规及《公司章程》的规定。报告期内共召开监事会 6 次。全体监事认真履行职责，本着对全体股东负责的态度独立地对董事会日常运作、董事、高级管理人员及公司财务等进行合法、合规性监督。

4、关于控股股东与上市公司

公司控股股东根据法律法规的规定依法使其权利并承担义务，控股股东通过股东大会行使股东权利，没有直接或者间接干预公司经营活动的行为。报告期内公司没有为控股股东及其关联企业提供担保，亦不存在控股股东非经营性占用公司资金的行为。

5、关于投资者关系及利益相关者

公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡。公司关注投资者利益，设立了投资者咨询电话，并通过电子信箱、传真等各种方式，及时、认真答复"上证 E 互动"交流平台的问题，确保与投资者进行有效沟通。公司同时关注所在地区的公益事业、环境保护等问题，不断增加对环保治理的投入，重视公司的社会责任，共同推动公司持续、健康地发展。

6、关于信息披露合规合法

公司按照《上海证券交易所股票上市规则》的规定，设立专门部门并配备人员，指定《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》为公司公开信息披露媒体，依法履行信息披露义务。严格按照公司制定的《信息披露工作细则》的要求，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息。

7、关于内部信息知情人管理制度

报告期内，公司严格执行《内幕信息知情人管理制度》，对定期报告编制起内的知情人做了登记备案，并在上海证券交易所网上填报备案。窗口期及时提醒相关人员，自觉遵守法律法规。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、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 年年度股东大会	2018 年 06 月 13 日	详见公司于上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)披露的 《仙鹤股份 2017 年年度 股东大会决议公告》(公 告编号：2018-017)	2018 年 06 月 14 日
2018 年第一次临时股 东大会	2018 年 09 月 20 日	详见公司于上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)披露的 《仙鹤股份 2018 年第一	2018 年 09 月 21 日

		次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2018-028)	
2018 年第二次临时股东大会	2018 年 11 月 02 日	详见公司于上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)披露的《仙鹤股份 2018 年第二次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2018-036)	2018 年 11 月 03 日

股东大会情况说明

√适用 □不适用

公司 2018 年第二次临时股东大会审议通过《关于公司换届选举董事的议案》，同意王敏良、王敏强、王明龙、王敏岚、胡开堂、简德三、吴仲时为公司董事，其中胡开堂、简德三、吴仲时为独立董事。

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
王敏良	否	7	7	3	0	0	否	2
王敏强	否	7	7	3	0	0	否	3
王明龙	否	7	7	3	0	0	否	3
王敏岚	否	7	7	3	0	0	否	3
胡开堂	是	7	7	3	0	0	否	3
简德三	是	7	7	3	0	0	否	3

王鸿祥	是	6	6	3	0	0	否	3
吴仲时	是	1	1	0	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	3
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

公司董事会下设审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，报告期内，各委员会按照《公司章程》及各专门委员会的《工作细则》相关规定，勤勉尽责，在重大事项决策中发挥了积极的作用。董事会战略委员会在公司战略规划、重大投资等方面，认真审议，建言献策。董事会审计委员会积极与会计师事务所沟通，认真审阅了公司编制的财务会计报表。董事会提名委员会在推荐高级管理人员的过程中，认真审查提名候选人资格，严格履行决策程序。董事会薪酬与考核委员会对公司董事、监事和高级管理人员的绩效考核、薪酬领取情况进行了有效监督。报告期内，各专门委员会对所审议事项均表示赞同，未提出异议。

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

监事会对报告期内的监督事项无异议。

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司董事会根据公司年度工作目标和经营任务完成情况，对公司高级管理人员履职情况进行考核，根据考核结果和公司薪酬制度确定管理人员的薪酬情况。

报告期内，高级管理人员 2018 年度薪酬考核情况详见本报告第八节“董事、监事、高级管理人员和员工情况”内的高级管理人员报酬情况。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

《仙鹤股份有限公司 2018 年度内部控制评价报告》具体内容详见 2019 年 4 月 10 日上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2018 年度内部控制情况进行了审计，并出具了《内部控制审计报告》，具体内容详见 2019 年 4 月 10 日上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

中汇会审[2019]0926号

仙鹤股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了仙鹤股份有限公司(以下简称仙鹤股份公司)财务报表，包括2018年12月31日的合并及母公司资产负债表，2018年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了仙鹤股份公司2018年12月31日的合并及母公司财务状况以及2018年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要我们在审计报告中沟通的关键审计事项。

(一)收入确认

1. 事项描述

如后附合并财务报表所示，仙鹤股份公司营业收入为利润表的重要组成部分，公司收入确认因具体交易方式而异，具体收入确认原则详见财务报表附注三（二十二）之说明。2018年度仙鹤股份公司营业收入（合并财务报表口径）为409,776.86万元，较2017年上涨了34.48%，因此，我们将营业收入确认识别为关键审计事项。

2. 审计应对

我们针对收入确认和计量问题执行的审计程序包括但不限于：

（1）我们通过审阅销售合同、与管理层访谈等，了解和评估了仙鹤股份公司收入确认政策，并就仙鹤股份公司收入确认政策与同行业上市公司进行了比较；

（2）我们了解并测试了与收入相关的内部控制，查阅了仙鹤股份公司的销售合同相关条款、销售订单、发货通知单、送货单、报关单、提单等相关内容及账务记录，核查了收入实际确认情况与其收入确认标准是否一致；

（3）我们对收入和成本执行了分析程序，包括：各月度收入、成本、毛利率波动分析，主要产品收入、成本、毛利率波动分析；

（4）我们通过结合订单、购销协议、发票及收付款实际执行价格情况、同一产品在不同客户之间的售价差异情况、同一原材料在不同供应商之间的采购价格的差异情况、主要产品与原材料单价同市场价格的差异情况，详细核查了仙鹤股份公司购销价格的公允性；

（5）我们比较分析了仙鹤股份主要客户的变动情况，并通过国家企业信用信息公示系统、天眼查、企查查等网站搜索该等公司的工商资料，核查仙鹤股份公司与客户是否存在关联关系；

（6）我们询证了仙鹤股份公司重要客户应收账款期末余额和2018年度交易额；对于销售回款，我们取得了仙鹤股份公司所有银行账户交易流水，全面核对了交易方信息以及交易金额；

（7）针对出口销售，我们取得了海关出具的有关仙鹤股份公司进出口统计数据的证明，登录电子口岸系统查询仙鹤股份公司报关明细信息，登录国家外汇管理网上服务平台获取仙鹤股份公司出口统计数据，将其与公司账面的出口数据进行核对。

（二）存货跌价准备计提

1. 事项描述

如后附合并财务报表所示，仙鹤股份公司存货为合并资产负债表重要组成部分，存货的确认与计量详见财务报表附注三（十三）之说明；2018年12月31日仙鹤股份公司存货为96,672.27万元，较期初增长了46.67%，涨幅较大且2018年度毛利率较上年同期略有下滑，因此，我们将存货跌价准备的计提识别为关键审计事项。

2. 审计应对

我们针对存货跌价准备的计提问题执行的审计程序包括但不限于：

- (1) 我们评价和测试了仙鹤股份公司与存货跌价准备相关的内部控制；
- (2) 我们在资产负债表日对存货进行了监盘，并在监盘过程中实施了抽盘，我们在监盘过程中观察了存货状态，关注是否有毁损和陈旧的存货；抽查了存货合格证日期，抽取部分存货查看最近一期出入库记录；审阅仙鹤股份公司存货收发存明细账等核查方式复核存货库龄的准确性；
- (3) 我们取得了期末存货清单，复核了仙鹤股份公司存货减值测试；对于需回炉的存货结合存货库龄、回炉可得到的纸浆量的经验、产品销售毛利率等情况确认其可变现净值；对于其他存货，能够获取国内公开市场售价的产品，我们查询了公开市场价格信息，并将其与预计售价进行比较；对于无法获取国内公开市场售价的产品，我们将预计售价与最近实际售价进行了比较。

四、其他信息

仙鹤股份公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括仙鹤股份公司年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

仙鹤股份公司治理层(以下简称治理层)负责监督仙鹤股份公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师:

(项目合伙人)

中国·杭州

中国注册会计师:

报告日期: 2019年4月9日

二、财务报表

合并资产负债表
2018 年 12 月 31 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		238,833,153.74	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		2,759,665.32	
应收票据及应收账款		1,122,798,352.75	951,691,818.97
其中: 应收票据		352,550,339.07	419,684,258.14
应收账款		770,248,013.68	532,007,560.83
预付款项		47,622,610.36	12,336,566.19
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			

其他应收款		12,193,537.07	10,160,804.01
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		966,722,658.11	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		118,031,000.00	112,768,631.25
流动资产合计		2,508,960,977.35	1,836,604,742.75
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
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		594,498,711.89	586,667,789.61
投资性房地产			
固定资产		1,808,553,913.77	1,740,270,542.67
在建工程		84,709,489.33	176,155,948.70
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		362,748,591.13	370,472,607.97
开发支出			
商誉		9,375,425.41	9,375,425.41
长期待摊费用		3,675,746.15	4,760,355.60
递延所得税资产		34,666,084.51	21,669,713.91
其他非流动资产		57,440,330.10	32,822,334.78
非流动资产合计		3,025,668,292.29	3,012,194,718.65
资产总计		5,534,629,269.64	4,848,799,461.40
流动负债：			

短期借款		1,195,632,284.20	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			
应付票据及应付账款		524,259,553.91	645,474,742.58
预收款项		105,974,946.67	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		58,068,523.94	47,163,868.40
应交税费		130,655,743.43	124,640,448.93
其他应付款		7,270,857.64	6,446,391.66
其中：应付利息		1,618,188.74	1,763,136.41
应付股利			
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,100,000.00	35,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		2,022,961,909.79	2,221,955,522.07
非流动负债：			
长期借款		37,400,000.00	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			
预计负债			
递延收益		236,964,988.68	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		274,364,988.68	281,759,760.63
负债合计		2,297,326,898.47	2,503,715,282.70
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		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		1,885,345,841.77	1,167,730,898.56
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		82,170,279.15	65,021,452.02
一般风险准备			
未分配利润		655,005,049.25	563,347,038.89
归属于母公司所有者权益合计		3,234,521,170.17	2,346,099,389.47
少数股东权益		2,781,201.00	-1,015,210.77
所有者权益（或股东权益）合计		3,237,302,371.17	2,345,084,178.70
负债和所有者权益（或股东权益）总计		5,534,629,269.64	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 12 月 31 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		157,730,107.66	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			
应收票据及应收账款		1,075,907,378.49	915,894,658.57
其中: 应收票据		277,517,806.84	369,853,709.94
应收账款		798,389,571.65	546,040,948.63
预付款项		20,611,526.44	24,159,475.66
其他应收款		1,201,259,572.88	758,964,952.26
其中: 应收利息			
应收股利			
存货		392,835,817.32	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		21,005,267.21	8,020,907.24
流动资产合计		2,869,349,670.00	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		987,594,827.08	950,463,134.58
投资性房地产			
固定资产		815,735,076.68	807,255,113.97

在建工程		5,023,898.02	40,640,355.04
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		52,298,867.72	53,739,169.43
开发支出			
商誉		7,275,387.04	7,275,387.04
长期待摊费用		1,338,324.75	2,016,967.48
递延所得税资产		8,511,953.52	9,651,888.47
其他非流动资产		3,234,761.10	8,126,532.52
非流动资产合计		1,951,013,095.91	1,949,168,548.53
资产总计		4,820,362,765.91	4,040,661,299.81
流动负债：			
短期借款		1,058,132,284.20	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			
应付票据及应付账款		417,108,393.35	541,226,700.73
预收款项		57,806,055.78	40,429,255.81
应付职工薪酬		31,320,795.86	30,329,006.19
应交税费		61,973,064.05	58,198,474.96
其他应付款		4,318,963.77	19,544,048.78
其中：应付利息		1,543,042.70	1,354,368.39
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		1,630,659,557.01	1,624,783,254.47
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			
预计负债			
递延收益		33,288,255.63	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		33,288,255.63	28,057,263.40
负债合计		1,663,947,812.64	1,652,840,517.87
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		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		82,170,279.15	65,021,452.02
未分配利润		564,447,481.96	593,708,037.76
所有者权益（或股东权益） 合计		3,156,414,953.27	2,387,820,781.94
负债和所有者权益（或股 东权益）总计		4,820,362,765.91	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—12 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		4,097,768,630.15	3,047,081,822.99
其中：营业收入		4,097,768,630.15	3,047,081,822.99
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,898,395,439.62	2,823,781,529.83
其中：营业成本		3,391,689,668.97	2,462,337,319.04
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		39,715,407.79	34,703,363.53
销售费用		136,672,056.72	123,759,559.60
管理费用		101,439,238.84	93,450,474.59
研发费用		88,182,834.38	66,799,939.94
财务费用		105,174,094.95	40,258,389.78
其中：利息费用		63,275,056.93	49,432,173.24
利息收入		1,639,152.30	1,103,374.93
资产减值损失		35,522,137.97	2,472,483.35
加：其他收益		14,444,687.55	11,990,269.07

投资收益（损失以“－”号填列）		117,616,408.00	179,613,510.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		109,116,719.62	176,779,560.70
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-38,500.00	
资产处置收益（损失以“－”号填列）		360,617.75	25,804,425.14
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		331,756,403.83	440,708,497.57
加：营业外收入		13,860,058.06	5,271,155.82
减：营业外支出		3,095,493.78	1,026,343.09
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		342,520,968.11	444,953,310.30
减：所得税费用		49,857,675.64	46,604,238.60
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		292,663,292.47	398,349,071.70
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		292,663,292.47	398,349,071.70
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.少数股东损益		256,454.98	-475,550.95
2.归属于母公司股东的净利润		292,406,837.49	398,824,622.65
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）不能重分类进损益的其他			

综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
(二)将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
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		292,663,292.47	398,349,071.70
归属于母公司所有者的综合收益总额		292,406,837.49	398,824,622.65
归属于少数股东的综合收益总额		256,454.98	-475,550.95
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)		0.49	0.73
(二)稀释每股收益(元/股)		0.49	0.73

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：28,598,489.71 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—12 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		2,168,675,505.62	2,188,825,978.45
减：营业成本		1,862,614,624.77	1,778,119,184.19
税金及附加		14,283,297.24	14,645,641.63
销售费用		64,367,024.93	79,099,963.39
管理费用		65,425,227.80	58,244,708.37
研发费用		65,619,838.12	66,799,939.94
财务费用		57,413,256.28	11,547,883.30
其中：利息费用		43,871,411.07	43,985,276.13
利息收入		16,827,737.15	24,129,116.06
资产减值损失		-11,888,960.31	5,875,201.78
加：其他收益		4,211,261.59	6,114,409.37
投资收益（损失以“－”号填列）		114,738,665.73	179,137,022.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		107,580,692.50	176,303,072.84
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）		82,745.01	27,219,943.74
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		169,873,869.12	386,964,831.30
加：营业外收入		10,141,554.78	1,043,035.16
减：营业外支出		490,394.37	319,931.38

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		179,525,029.53	387,687,935.08
减：所得税费用		8,036,758.20	29,912,390.59
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		171,488,271.33	357,775,544.49
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		171,488,271.33	357,775,544.49
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额		171,488,271.33	357,775,544.49
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—12 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		3,340,057,272.56	2,192,679,640.66
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		1,255,559.63	4,323,368.21
收到其他与经营活动有关的 现金		53,039,021.99	180,541,638.07
经营活动现金流入小计		3,394,351,854.18	2,377,544,646.94
购买商品、接受劳务支付的现 金		3,081,961,018.08	2,027,783,445.31
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		259,007,457.41	216,487,945.17
支付的各项税费		229,842,542.18	130,324,224.96
支付其他与经营活动有关的 现金		144,190,953.45	154,530,891.01
经营活动现金流出小计		3,715,001,971.12	2,529,126,506.45
经营活动产生的现金流 量净额		-320,650,116.94	-151,581,859.51
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		100,701,492.20	102,805,968.80
处置固定资产、无形资产和其 他长期资产收回的现金净额		5,668,877.09	26,453,159.84
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		762,529,727.86	4,227,980.70
投资活动现金流入小计		868,900,097.15	133,487,109.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		57,731,335.30	248,701,788.69
投资支付的现金		1,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		758,409,525.75	10,325,000.00
投资活动现金流出小计		816,141,861.05	259,026,788.69
投资活动产生的现金流量净额		52,758,236.10	-125,539,679.35
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		783,155,900.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,450,000.00	
取得借款收到的现金		2,530,027,614.82	2,506,907,973.67
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		174,097,578.90	347,960,271.75
筹资活动现金流入小计		3,487,281,093.72	2,854,868,245.42
偿还债务支付的现金		2,646,906,413.73	2,097,706,145.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		236,879,288.60	48,283,844.89
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		271,522,729.23	430,227,512.89

现金			
筹资活动现金流出小计		3,155,308,431.56	2,576,217,503.40
筹资活动产生的现金流量净额		331,972,662.16	278,650,742.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,443,785.03	3,972,263.45
五、现金及现金等价物净增加额		65,524,566.35	5,501,466.61
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		115,489,949.75	49,965,383.40

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

母公司现金流量表

2018 年 1—12 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		1,913,457,054.28	1,716,575,674.50
收到的税费返还		178,780.16	4,323,368.21
收到其他与经营活动有关的现金		19,032,440.94	15,834,797.67
经营活动现金流入小计		1,932,668,275.38	1,736,733,840.38
购买商品、接受劳务支付的现金		1,875,950,514.30	1,411,809,296.64
支付给职工以及为职工支付的现金		150,802,023.55	142,514,883.37

支付的各项税费		92,774,595.19	65,516,212.80
支付其他与经营活动有关的 现金		63,954,142.36	101,966,972.93
经营活动现金流出小计		2,183,481,275.40	1,721,807,365.74
经营活动产生的现金流量净 额		-250,813,000.02	14,926,474.64
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		100,701,492.20	102,805,968.80
处置固定资产、无形资产和其 他长期资产收回的现金净额		20,341,370.36	26,453,159.84
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		1,300,620,461.19	178,055,582.59
投资活动现金流入小计		1,421,663,323.75	307,314,711.23
购建固定资产、无形资产和其 他长期资产支付的现金		21,417,568.14	37,160,615.18
投资支付的现金		29,551,000.00	33,800,000.00
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		1,719,914,289.87	171,726,702.00
投资活动现金流出小计		1,770,882,858.01	242,687,317.18
投资活动产生的现金流 量净额		-349,219,534.26	64,627,394.05
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		2,186,875,432.43	2,272,007,973.67

发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的 现金		30,476,639.38	142,960,271.75
筹资活动现金流入小计		2,998,057,971.81	2,414,968,245.42
偿还债务支付的现金		2,083,399,713.33	2,101,706,145.62
分配股利、利润或偿付利息支 付的现金		224,283,189.08	41,724,815.49
支付其他与筹资活动有关的 现金		56,796,323.78	353,119,240.27
筹资活动现金流出小计		2,364,479,226.19	2,496,550,201.38
筹资活动产生的现金流 量净额		633,578,745.62	-81,581,955.96
四、汇率变动对现金及现金等价 物的影响		-181,329.90	3,972,311.18
五、现金及现金等价物净增加额		33,364,881.44	1,944,223.91
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		69,277,514.93	35,912,633.49

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—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东 权益	所有者权 益合计	
	股本	其他权益工具			资本公 积	减:库存 股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备			未分配 利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	550,000, 000.00				1,167,73 0,898.56				65,021,4 52.02		563,347, 038.89	-1,015,210. 77	2,345,084,1 78.70
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				1,167,73 0,898.56				65,021,4 52.02		563,347, 038.89	-1,015,210. 77	2,345,084,1 78.70
三、本期增减变动金额(减 少以“-”号填列)	62,000,0 00.00				717,614, 943.21				17,148,8 27.13		91,658,0 10.36	3,796,411.7 7	892,218,19 2.47
(一) 综合收益总额											292,406, 837.49	256,454.98	292,663,29 2.47
(二)所有者投入和减少资	62,000,0				718,705,							2,449,000.0	783,154,90

2018 年年度报告

本	00.00				900.00							0	0.00
1. 所有者投入的普通股	62,000,000.00				718,705,900.00							2,449,000.00	783,154,900.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								17,148,827.13		-200,748,827.13			-183,600,000.00
1. 提取盈余公积								17,148,827.13		-17,148,827.13			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配										-183,600,000.00			-183,600,000.00
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或													

2018 年年度报告

股本)													
2. 盈余公积转增资本 (或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他					-1,090,956.79							1,090,956.79	
四、本期期末余额	612,000,000.00				1,885,345,841.77				82,170,279.15		655,005,049.25	2,781,201.00	323730237.17

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东	所有者权	
	股本	其他权益工具	资本公	减:库存	其他综	专项储	盈余公	一般风	未分配				

2018 年年度报告

		优先股	永续债	其他	积	股	合收益	备	积	险准备	利润	权益	益合计
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				35,777.54		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. 所有者投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配									35,777.5		-35,777.5		
									54.45		554.45		
1. 提取盈余公积									35,777.5		-35,777.5		
									54.45		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													

2018 年年度报告

4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他					-58,235.27						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	-1,015,210,777	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—12 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	550,000,000				1,179,091,				65,021,45	593,708,0	2,387,820,

	0.00				292.16				2.02	37.76	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“－”号填列）	62,000,000.00				718,705.900.00				17,148.827.13	-29,260.555.80	768,594.171.33
（一）综合收益总额										171,488.271.33	171,488.271.33
（二）所有者投入和减少资本	62,000,000.00				718,705.900.00						780,705.900.00
1. 所有者投入的普通股	62,000,000.00				718,705.900.00						780,705.900.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											

4. 其他											
(三) 利润分配									17,148,82	-200,748,8	-183,600,0
									7.13	27.13	00.00
1. 提取盈余公积									17,148,82	-17,148,82	
									7.13	7.13	
2. 对所有者（或股东）的分配										-183,600,0	-183,600,0
										00.00	00.00
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											

2018 年年度报告

1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	612,000.00				1,897,797.19				82,170.27	564,447.4	3,156,414.95
	0.00				192.16				9.15	81.96	953.27

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				1,179,091.29				29,243.89	271,710.0	2,030,045.23
	0.00				292.16				7.57	47.72	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				1,179,091.29				29,243.89	271,710.0	2,030,045.23
	0.00				292.16				7.57	47.72	237.45
三、本期增减变动金额（减									35,777.55	321,997.9	357,775.54

2018 年年度报告

少以“-”号填列)									4.45	90.04	4.49
(一) 综合收益总额										357,775.54	357,775.54
										44.49	4.49
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									35,777.55	-35,777.55	
									4.45	4.45	
1. 提取盈余公积									35,777.55	-35,777.55	
									4.45	4.45	
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											

2018 年年度报告

(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	550,000.00				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》,注册资本为人民币55,000.00万元,总股本为55,000万股(每股面值人民币1元)。注册地:浙江省衢州市衢江区沈家经济开发区通江路81号。法定代表人:王敏良。

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

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

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

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

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

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

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

经中国证券监督管理委员会证监许可[2018]520号《关于核准仙鹤股份有限公司首次公开发行股票批复》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、纸浆和纸产品的研发；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。

本财务报表及财务报表附注已于2019年4月9日经公司董事会批准对外报出。

为便于表述，将本公司控股子公司及其他关联方公司简称如下：

公司全称	简称
河南仙鹤特种浆纸有限公司	河南仙鹤
浙江仙鹿新材料有限公司（原名浙江仙鹿纸制品有限公司）	仙鹿新材料
浙江仙鹤新能源有限公司	仙鹤新能源
浙江哲丰新材料有限公司	哲丰新材料
浙江哲丰能源发展有限公司	哲丰能源
浙江常丰特种纸业[注 1]	常丰纸业
常山哲丰环保科技有限公司	哲丰环保

浙江永鑫特种纸有限公司	浙江永鑫
浙江仙鹤新材料销售有限公司	仙鹤销售
浙江敏捷供应链管理有限公司	敏捷供应链
浙江夏王纸业有限公司	夏王纸业
浙江高旭仙鹤高分子材料有限公司	高旭仙鹤
浙江邦成化工有限公司	邦成化工
浙江金达纸业有限公司[注 2]	金达纸业

注 1：常丰纸业已于 2018 年 7 月 31 日被哲丰新材料吸收合并。

注 2：金达纸业已于 2016 年 12 月 31 日被本公司吸收合并。

2. 合并财务报表范围

适用 不适用

本公司 2018 年度纳入合并范围的子公司共 9 家，详见附注九“在其他主体中的权益”。与上年度相比，本公司本年度合并范围增加 1 家，减少 1 家，详见附注八“合并范围的变更”。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

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

2. 持续经营

适用 不适用

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对存货、收入确认等交易和事项指定了若干具体会计政策和会计估计，具体会计政策参见附注五（28）、五（12）等相关说明。

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

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理

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

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

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

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递

延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

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

3. 企业合并中有关交易费用的处理

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

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

1. 合并范围

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

2. 合并报表的编制方法

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

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

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

直存在。

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

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

3. 购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

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

4. 丧失控制权的处置子公司股权

本期本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用被购买方直接处置相关资产和负债相同的基础进行会计处理（即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划外净负债或者净资产导致的变动以外，其余一并转入当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五(14)“长期股权投资的确认和计量”或本附注五(10)“金融工具的确认和计量”。

5. 分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

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

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

制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

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

合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五(14)3(2)“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

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

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

8. 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指企业持有的期限短（一般是指从购买日起3个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

1. 外币交易业务

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

2. 外币性货币项目和非货币项目的折算方法

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

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本公司在计量日能够进入的交易市场。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值[包括：活跃市场中有类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利益和收益率曲线等]；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值[包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等]。每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

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。
单项金额重大并单项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：以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法
关联方组合：应收本公司合并报表范围内关联方款项	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

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

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

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

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

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

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

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

6. 存货的盘存制度为永续盘存制。

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共同控制或重大影响的长期股权投资，包括对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，其会计政策详见本附注五(10)“金融工具的确认和计量”。

1. 共同控制和重大影响的判断标准

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

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

2. 长期股权投资的投资成本的确定

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

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

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

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

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

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

4. 长期股权的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

(1) 权益法核算下的长投股权投资的处置

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

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

(2) 成本法核算下的长期股权投资的处置

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

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

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

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

15. 投资性房地产

不适用

16. 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

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

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

(2). 折旧方法

适用 不适用

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

固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同的方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率和折旧方法，分别计提折旧

(1)符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

(2)已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧率。

(3)公司至少年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

其他说明

(1)因开工不足、自然灾害等导致连续 3 个月停用的固定资产确认为闲置固定资产(季节性停用除外)。闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

(2)若固定资产处于处置状态，或者预期通过使用或处置不能产生经济利益，则终止确认，并停止折旧和计提减值。

(3)固定资产出售、转让、报废或者毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(4)本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

(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。该项中断如是所构建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。

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

3. 借款费用资本化率及资本化金额的计算方法

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

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：

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

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

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

(2). 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

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

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

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

22. 长期资产减值

√适用 □不适用

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

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

上述长期资产于资产负债日存在减值迹象的，应当进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。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。

设定提存计划

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

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

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

适用 不适用

1. 政府补助的分类

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

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关

的政府补助。

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

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

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

(3) 若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将该政府补助款划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助：1) 政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；2) 政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

2. 政府补助的确认时点

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

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

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

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

(4) 根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件(如有)。

3. 政府补助的会计处理

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

本公司对政府补助采用的是总额法，具体会计处理如下：

与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益；相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将相关递延收益

余额转入资产处置当期的损益。

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

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

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

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

- (1) 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；
- (2) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；
- (3) 属于其他情况的，直接计入当期损益。

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

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

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

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

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

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

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

2. 当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，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. 租赁的分类

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

2. 经营租赁的会计处理

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

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

(2). 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

出租人：在租赁期开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别按长期债权和一年内到期的长期债权列示。或有租金于实际发生时计入当期损益。

承租人：在租赁期开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债。或有租金于实际发生时计入当期损益。

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

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
本公司根据财会【2018】15号规定的财务报表格式编2018年度财务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报		参看其他说明

其他说明

因企业会计准则及其他法律法规修订引起的会计政策变更

1) 执行《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》

财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号，以下简称“新修订的财务报表格式”)。新修订的财务报表格式主要将资产负债表中的部分项目合并列报，在利润表中将原“管理费用”中的研发费用分拆单独列示，新增“研发费用”项目，反映企业进行研究与开发过程中发生的费用化支出。

本公司按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等相关规定，对此项会计政策变更采用追溯调整法，2018年度比较财务报表已重新表述。对2017年度合并财务报表相关损益项目的影响为增加“研发费用”66,799,939.94元，减少“管理费用”66,799,939.94元；对2017年度母公司财务报表相关损益项目的影响为增加“研发费用”66,799,939.94元，减少“管理费用”66,799,939.94元。

2) 执行财政部发布的《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》

财政部于2018年9月5日发布了《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》(以下简称《解读》)。《解读》规定：企业作为个人所得税的扣缴义务人，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列；企业实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报。

本公司按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等相关规定，对此项会计政策变更采用追溯调整法，2018年度比较财务报表已重新表述。对2017年度合并财务报表和母公司财务报表相关损益项目无影响；对2017年度合并现金流量表的影响为增加“收到其他与经营活动有关的现金”137,968,591.25元，减少“收到其他与投资活动有关的现金”137,968,591.25元，对2017年度母公司现金流量表的影响为增加“收到其他与经营活动有关的现金”10,000,000.00元，减少“收到其他与投资活动有关的现金”10,000,000.00元。

(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	按 5%、6%、10%、11%、16%、17%等税率计缴。
消费税		
营业税		
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
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

2. 税收优惠

√适用 □不适用

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

根据公共基础设施项目企业所得税优惠政策, 子公司仙鹤新能源公司自 2015 年度起享受光伏发电项目所得税三免三减半优惠政策, 本次申请业已在衢州市国家税务局备案。2018 年度所得税税率为 12.5%。

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

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

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	29,014.38	150,353.87
银行存款	152,960,935.37	74,835,029.53
其他货币资金	85,843,203.99	15,533,229.65
合计	238,833,153.74	90,518,613.05
其中: 存放在境外的款项总额		

其他说明

期末货币资金中有 123,343,203.99 元系保证金, 其使用受限, 其中银行存款中 7,500,000.00 元系为开立信用证提供质押担保的定期存单, 30,000,000.00 元系为开具承兑汇票提供质押担保的定期存单, 其他货币资金中 3,000,000.00 元系海关进口增值税保证金, 1,199,860.00 元系期货合约保证金, 81,643,343.99 元系为借款和开具银行承兑汇票提供质押担保的保证金。

外币货币资金明细情况详见本附注七(71)“外币货币性项目”之说明。

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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
木浆期货合约	2,759,665.32	
合计	2,759,665.32	

其他说明：

本期子公司哲丰新材料购买木浆期货合约共计 800 份，截止本资产负债表日，合约尚未终止，按照初始购置金额与持仓市值差额-38,500.00 元确认公允价值变动损益。

4、应收票据及应收账款

总表情况

(1). 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
应收票据	352,550,339.07	419,684,258.14
应收账款	770,248,013.68	532,007,560.83
合计	1,122,798,352.75	951,691,818.97

其他说明：

√适用 □不适用

其中银行承兑汇票中有 4,000,000.00 元为客户开具给子公司仙鹤销售公司的国内信用证。

应收商业承兑汇票坏账准备计提：

期末公司有 7,368,959.72 元的承兑汇票由非金融机构出具，其坏账准备按公司将应收账款转为应收商业承兑汇票时对应的应收账款账龄并按应收账款坏账准备计提政策对应收票据计提坏账准备。

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	345,549,827.34	419,684,258.14
商业承兑票据	7,000,511.73	
合计	352,550,339.07	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	232,548,701.44
商业承兑票据	2,583,347.10
合计	235,132,048.54

(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	861,107,271.13	
商业承兑票据		4,785,612.62
合计	861,107,271.13	4,785,612.62

(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

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	817,521,290.07	100	47,273,276.39	5.78	770,248,013.68	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	817,521,290.07	/	47,273,276.39	/	770,248,013.68	563,243,482.14	/	31,235,921.31	/	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			
1 年以内小计	776,713,111.90	38,835,655.59	5
1 至 2 年	33,125,271.03	3,312,527.11	10
2 至 3 年	5,115,626.90	2,557,813.45	50
3 年以上	2,567,280.24	2,567,280.24	100
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	817,521,290.07	47,273,276.39	

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 17,299,473.78 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

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,262,118.70

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
上海镭敦包装科技有限公司	货款	911,948.40	公司破产	是	否
合计	/	911,948.40	/	/	/

应收账款核销说明：

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	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
中山富洲胶粘制品有限公司	25,753,229.01	1 年以内	3.15	1,287,661.45
上海金大塑胶有限公司	23,721,635.69	1 年以内	2.90	1,186,081.78
南京金陵金箔集团股份有限公司	21,376,185.99	1 年以内	2.61	1,068,809.30
南京爱德发展有限公司	18,199,793.93	1 年以内	2.23	909,989.70
浙江甬金金属科技股份有限公司	17,633,879.22	1 年以内	2.16	881,693.96
小计	106,684,723.84		13.05	5,334,236.19

(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

5、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	47,459,671.36	99.66	12,164,334.19	98.60

1 至 2 年	116,039.00	0.24	98,410.00	0.80
2 至 3 年	46,900.00	0.01	40,012.00	0.32
3 年以上			33,810.00	0.28
合计	47,622,610.36	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	期末数	账龄	占预付款项期末余额合计数的比例(%)	未结算原因
亚太森博(山东)浆纸有限公司	11,326,637.84	1 年以内	23.78	预付材料款
上海建发纸业有限公司	7,070,995.97	1 年以内	14.85	预付材料款
杭州中润进出口有限公司	5,751,902.09	1 年以内	12.08	预付材料款
浙江邦成化工有限公司	3,859,977.50	1 年以内	8.11	预付材料款
PURISA TRADING COMPANY LIMITED	3,182,809.00	1 年以内	6.68	预付材料款
小 计	31,192,322.40		65.50	

其他说明

□适用 √不适用

6、其他应收款

总表情况

(1). 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
应收利息	0	0
应收股利	0	0

其他应收款	12,193,537.07	10,160,804.01
合计	12,193,537.07	10,160,804.01

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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

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	17.44	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	17,302,112.40	82.56	5,108,575.33	29.53	12,193,537.07	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	20,958,112.40	/	8,764,575.33	/	12,193,537.07	18,324,675.17	/	8,163,871.16	/	10160804.01

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

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			
1 年以内小计	4,762,717.60	238,135.89	5
1 至 2 年	8,230,286.27	823,028.63	10
2 至 3 年	523,395.45	261,697.73	50
3 年以上	3,785,713.08	3,785,713.08	100
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	17,302,112.40	5,108,575.33	

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). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收关联方往来款	6,445,031.24	6,445,031.25
押金保证金	6,762,102.38	5,118,671.38
往来款	4,363,940.03	3,717,351.39

员工备用金	3,387,038.75	3,035,621.15
其他		8,000.00
合计	20,958,112.40	18,324,675.17

(3). 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 1,150,046.50 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

(4). 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	549,342.33

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

(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
高旭仙鹤	应收关联方 往来款	320,031.24	1 年以内	1.53	16,001.56
高旭仙鹤	应收关联方 往来款	6,125,000.00	1-2 年	29.22	612,500.00

江苏新中环保股份有限公司	往来款	3,656,000.00	3 年以上	17.44	3,656,000.00
常山县辉埠经济发展有限公司	押金保证金	3,000,000.00	3 年以上	14.31	3,000,000.00
广西真龙实业有限责任公司	押金保证金	720,000.00	1 年以内	3.44	36,000.00
广西真龙实业有限责任公司	押金保证金	139,800.00	2-3 年	0.67	69,900.00
浙江金豪环境建设有限公司	押金保证金	416,870.38	3 年以上	1.99	416,870.38
合计	/	14,377,701.62	/	68.6	7,807,271.94

(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

7、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	393,832,856.24	-	393,832,856.24	272,075,708.77		272,075,708.77
在产品	1,725,952.25	-	1,725,952.25	1,270,369.15		1,270,369.15
库存商品	569,122,468.62	23,559,315.86	545,563,152.76	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						
发出商品	14,770,331.93		14,770,331.93	8,426,849.16		8,426,849.16
委托加工物资	10,830,364.93		10,830,364.93	24,047,124.95		24,047,124.95
合计	990,281,973.97	23,559,315.86	966,722,658.11	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	17,802,046 .27		6,861,675. 16		23,559,315 .86
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	17,802,046 .27		6,861,675. 16		23,559,315 .86

(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

本期计提、转回情况说明

类别	确定可变现净值的具体依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例(%)
库存商品	根据存货的可变现净值低于账面价值的金额计提	存货的可变现净值高于账面价值	0.19

8、持有待售资产

适用 不适用

9、一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

其他说明

10、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	85,812,536.46	104,631,310.87
预缴进口增值税	31,469,781.12	6,234,804.71
预缴所得税	748,682.42	
融资手续费		1,902,515.67
合计	118,031,000.00	112,768,631.25

其他说明

期末未发现其他流动资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

11、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	701,492.2
合计	70,000,000.00			70,000,000.00					/	701,492.20

(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

12、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

13、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

14、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投 资单 位	期初 余额	本期增减变动							期末 余额	减值 准备 期末 余额	
		追加 投资	减少 投资	权益 法下 确认 的投 资损 益	其他 综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告 发放 现金 股利 或利 润	计提 减值 准备			其他
一、合营企业											
夏王	576,0			108,2			100,0			584,2	
纸业	03,25			31,86			00,00			35,12	
	9.19			3.82			0.00			3.01	
小计	576,0			108,2			100,0			584,2	
	03,25			31,86			00,00			35,12	
	9.19			3.82			0.00			3.01	
二、联营企业											
高旭	10,66			-400,9						10,26	
仙鹤	4,530.			41.54						3,588.	
	42									88	
小计	10,66			-400,9						10,26	
	4,530.			41.54						3,588.	
	42									88	
合计	586,6			107,8			100,0			594,4	
	67,78			30,92			00,00			98,71	
	9.61			2.28			0.00			1.89	

其他说明

期末未发现长期股权投资存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

16、固定资产

总表情况

(1). 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
固定资产	1,808,553,913.77	1,740,270,542.67
固定资产清理		
合计	1,808,553,913.77	1,740,270,542.67

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	737,721,053.37	1,921,925,952.05	49,325,562.60	24,172,437.59	2,733,145,005.61
2.本期增加金额	146,178,677.51	137,229,398.88	4,241,024.04	8,149,520.72	295,798,621.15
(1) 购置	2,926,937.68	32,121,875.21	4,241,024.04	3,800,211.32	43,090,048.25

(2) 在建工程 转入	143,251,739.83	105,107,523.67		4,349,309.40	252,708,572.90
(3) 企业合并 增加					
3.本期 减少金额		5,264,957.26	803,788.77		6,068,746.03
(1) 处置或报 废		5,264,957.26	803,788.77		6,068,746.03
4.期末 余额	883,899,730.88	2,053,890,393.67	52,762,797.87	32,321,958.31	3,022,874,880.73
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	39,036,173.25	174,461,026.26	4,832,137.97	4,022,952.38	222,352,289.86
(1) 计提	39,036,173.25	174,461,026.26	4,832,137.97	4,022,952.38	222,352,289.86
3.本期 减少金额		277,872.74	627,913.10		905,785.84

(1)) 处置或报 废		277,872.74	627,913.10		905,785.84
4.期末 余额	160,237,277.88	995,857,112.13	35,199,723.57	18,889,251.24	1,210,183,364.82
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	723,662,453	1,053,895,679.40	17,563,074.30	13,432,707.07	1,808,553,913.77

账面价值					
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

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	10,545,992.05

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物（本公司）	125,163,998.24	积极办理中
房屋建筑物（河南仙鹤）	8,954,573.94	积极办理中
房屋建筑物（哲丰新材料）	136,834,377.18	积极办理中
房屋建筑物（哲丰能源）	62,991,306.06	积极办理中
房屋建筑物（环保科技）	6,535,253.35	积极办理中
合计	340,479,508.77	

其他说明：

√适用 □不适用

期末用于抵押或担保的固定资产，详见本财务报表附注十四（1）“重要承诺事项”之说明。

固定资产清理

适用 不适用

17、在建工程

总表情况

(1). 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
在建工程	84,709,489.33	176,155,948.70
工程物资		
合计	84,709,489.33	176,155,948.70

其他说明：

适用 不适用

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 8 万吨特种纸项目	73,369,393.12		73,369,393.12	29,630,590.27		29,630,590.27
年产 35 万吨环保型装饰材料、食品包装材料基材项目一期	1,549,634.35		1,549,634.35			

年产3.5万吨高档食品包装原纸、数码喷绘热转印纸项目	1,075,622.02		1,075,622.02			
年产10.8万吨特种纸项目				60,096,241.96		60,096,241.96
2.98万吨/日污水处理工程				39,799,560.45		39,799,560.45
研发楼项目				25,487,319.02		25,487,319.02
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				15,153,036.02		15,153,036.02
燃煤热电联产项目				5,989,200.98		5,989,200.98
零星工程	8,714,839.84		8,714,839.84			
合计	84,709,489.33		84,709,489.33	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	本期利息资本化率 (%)	资金来源
年产 8 万吨特种纸项目		29,630,590.27	43,738,802.85			73,369,393.12		90				自筹
年产 35 万吨环保型装饰材料、食品包装材料基材项目一期			1,549,634.35			1,549,634.35		1				自筹
年产 3.5 万吨高档食品包装原纸、数码喷绘热转印纸项目			1,075,622.02			1,075,622.02		1				自筹
年产 10.8 万吨特种纸项目		60,096,241.96	54,432,526.87	114,528,768.83				100	8,249,054.52	2,740,422.92	5.67	自筹/募集资金
2.98 万吨/日污水处理工程		39,799,560.45	5,406,096.78	45,205,657.23				100				自筹

研发楼项目	25,487,319.02	15,160,006.71	40,647,325.73				100				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	15,153,036.02	30,008,217.75	45,161,253.77				100				自筹/募集资金
燃煤热电联产项目	5,989,200.98	727,588.81	6,716,789.79				100	2,727,083.33			自筹/募集资金
在安装设备		9,163,617.39	448,777.55		8,714,839.84						自筹
合计	176,155,948.7	161,262,113.53	252,708,572.90		84,709,489.33	/	/	10,976,137.85	2,740,422.9	/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

工程物资

(1). 工程物资情况

适用 不适用

18、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

19、油气资产

□适用 √不适用

20、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术		合计
一、账面原值					
1.期初余额	393,249,694.99		2,609,237.54		395,858,932.53
2.本期增加金额					
(1)购置					
(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	393,249,694.99		2,609,237.54		395,858,932.53

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	7,474,006.44		250,010.40		7,724,016.84
(1) 计提	7,474,006.44		250,010.40		7,724,016.84
3.本期减少金 额					
(1)处置					
4.期末余额	32,537,318.56		573,022.84		33,110,341.40
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	360,712,376.43		2,036,214.70		362,748,591.13

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

21、开发支出

适用 不适用

22、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

上述公司商誉减值测试的资产组的构成为形成商誉的资产组涉及的资产，该资产组与购买日及以前年度商誉减值测试时所确定的资产组一致。组成资产组的资产包括固定资产、无形资产等。

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

适用 不适用

包含商誉的资产组可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，其预计现金流量根据公司批准的 3 年期现金流量预测为基础，现金流量预测使用合理的折现率，公司根据历史实际经营数据、行业发展趋势、预期收入增长率、毛利率等指标编制预测未来 3 年现金流量，预测期以后的现金流量维持不变。

减值测试中采用的其他关键数据包括：产品预计售价、销量、营业成本及其他相关费用。公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。公司采用合理的折现率作为计算未来现金流量现值的税前折现率，采用的折现率已考虑了公司的资本成本、市场预期报酬率等因素，反映了各资产组的特定风险。上述对可收回金额的预计表明商誉并未出现减值损失。

(5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

23、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		759,155.17		858,737.43
排污权使用费	2,743,388.12	512,193.27	638,109.99		2,617,471.40
权能购买费	399,074.88		199,537.56		199,537.32
合计	4,760,355.60	512,193.27	1,596,802.72		3,675,746.15

其他说明：

24、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产
资产减值准备				
内部交易未实现利润	535,745.69	314,039.83	2,275,941.32	497,635.09
可抵扣亏损	37,254,277.54	9,313,569.38	24,456,213.52	6,114,053.36
应收账款坏账准备	46,852,449.36	10,376,650.85	31,224,821.83	4,824,692.43
应收票据坏账准备	368,447.99	63,466.35		
存货跌价准备	20,044,475.04	4,505,163.74	8,340,449.83	2,056,179.43
递延收益	46,724,424.10	10,083,569.36	36,675,280.98	8,177,153.60
公允价值变动损益	38,500.00	9,625.00		
合计	151,818,319.72	34,666,084.51	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
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	18,839,377.71	20,694,515.82
其他应收款坏账准备	8,764,575.33	8,163,871.16
应收账款坏账准备	420,827.03	11,099.48
存货跌价准备	3,514,840.82	4,278,494.92

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	3,369,678.46	3,402,493.94
合计	39,046,901.49	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		3,976,042.92	
2019	4,600,474.73	4,600,474.73	
2020	3,432,550.31	3,432,550.31	
2021	5,818,448.80	5,818,448.80	
2022	2,866,999.06	2,866,999.06	
2023	2,120,904.81		
合计	18,839,377.71	20,694,515.82	/

其他说明：

□适用 √不适用

25、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	57,440,330.10	32,822,334.78
合计	57,440,330.10	32,822,334.78

其他说明：

金额较大的其他非流动资产的内容说明

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
淄博泰鼎机械科技	非关联方	19282368.00	1 年以内	设备尚未交付

有限公司				
山东恒星股份有限公司	非关联方	11710243.00	1 年以内	设备尚未交付
青岛捷能汽轮机集团股份有限公司	非关联方	3147000.00	1 年以内	设备尚未交付
淄博泰鼎造纸机械有限公司	非关联方	2565000.00	1 年以内	设备尚未交付
Valmet Technologies, Inc.	非关联方	2425080.60	1 年以内	设备尚未交付
合计		39129691.60		

26、短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	217,228,984.00	378,291,758.56
抵押借款	268,400,000.00	96,900,000.00
保证借款	192,651,132.90	150,707,842.79
信用借款	81,600,000.00	183,140,806.91
抵押兼保证借款	388,252,167.30	439,415,359.74
质押兼保证借款	47,500,000.00	25,000,000.00
合计	1,195,632,284.20	1,273,455,768.00

短期借款分类的说明：

外币借款情况详见附注七（71）“外币货币性项目”之说明。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

27、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

28、衍生金融负债

□适用 √不适用

29、应付票据及应付账款

总表情况

(1). 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
应付票据	97,438,989.38	130,824,186.95
应付账款	426,820,564.53	514,650,555.63
合计	524,259,553.91	645474742.58

其他说明：

□适用 √不适用

应付票据

(1). 应付票据列示

√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		
银行承兑汇票	97,438,989.38	130,824,186.95
合计	97,438,989.38	130,824,186.95

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

应付账款

(1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	401,700,110.24	506,095,599.63
1-2 年	22,751,374.53	7,314,159.42
2-3 年	1,555,171.97	482,415.80
3 年以上	813,907.79	758,380.78
合计	426,820,564.53	514,650,555.63

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
衢州市金浙工业设备安装有限公司[注 1]	7,984,865.68	未结算工程款
浙江省工业设备安装集团有限公司[注 2]	4,530,808.34	未结算工程款
伊建品[注 3]	2,511,117.18	未结算工程款
重庆灯塔建筑工程有限公司[注 4]	2,276,161.04	未结算工程款
杭州圣力电气有限公司	1,958,400.00	未结算工程款
合计	19,261,352.24	/

[注 1]其中账龄在 1 年以内的金额为 4,931,894.68 元；

[注 2]其中账龄在 1 年以内的金额为 3,371,212.66 元；

[注 3]其中账龄在 1 年以内的金额为 1,223,987.00 元；

[注 4]其中账龄在 1 年以内的金额为 620,145.84 元。

其他说明

√适用 □不适用

外币应付账款情况详见附注七（71）“外币货币性项目”之说明。

30、预收款项

(1). 预收账款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	100,054,484.58	87,301,421.53
1-2 年	3,787,559.50	1,433,781.06
2-3 年	1,241,302.68	703,879.52
3 年以上	891,599.91	335,220.39
合计	105,974,946.67	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

31、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	249,047,185.68	238,715,800.21	56,538,926.26
二、离职后福利-设定提存计划	956,327.61	21,419,558.51	20,846,288.44	1,529,597.68
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福				

利				
合计	47,163,868.40	270,466,744.19	259,562,088.65	58,068,523.94

(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	213,924,462.46	203,755,315.57	55,454,783.83
二、职工福利费		18,149,565.20	18,149,565.20	
三、社会保险费	591,998.21	9,589,004.42	9,444,571.82	736,430.81
其中：医疗保险费	329,768.14	7,053,794.51	6,856,114.91	527,447.74
工伤保险费	229,253.26	1,841,040.66	1,914,055.29	156,238.63
生育保险费	32,976.81	694,169.25	674,401.62	52,744.44
四、住房公积金	135,751.00	3,029,716.26	3,086,799.26	78,668.00
五、工会经费和职工教育经费	194,154.64	4,354,437.34	4,279,548.36	269,043.62
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	46,207,540.79	249,047,185.68	238,715,800.21	56,538,926.26

(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	20,692,239.08	20,138,736.64	1,476,853.24
2、失业保险费	32,976.81	727,319.43	707,551.80	52,744.44
3、企业年金缴费				
合计	956,327.61	21,419,558.51	20,846,288.44	1,529,597.68

其他说明：

适用 不适用**32、应交税费**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	54,823,392.55	23,422,560.35
消费税		
营业税		
企业所得税	11,960,639.84	49,279,436.77
个人所得税	1,274,324.72	39,969.38
城市维护建设税	1,939,870.15	1,041,076.47
农网还贷资金	18,780,391.81	16,059,958.41
可持续再生能源发展基金	16,278,782.73	13,694,371.06
重大水利工程建设基金	11,080,819.31	9,924,635.14
大中型水库移民后期扶持基金	4,526,881.43	3,683,547.09
地方水库移民后期扶持基金	469,509.79	401,498.96
城市公用事业附加	5,126,118.43	5,126,118.43
土地使用税	917,613.45	723,964.57
房产税	157,777.99	168,977.13
教育费附加	957,486.58	590,292.82

地方教育附加	638,324.38	393,528.55
印花税	214,161.01	90,513.80
水资源税	1,170,110.62	
环境保护税	339,538.64	
合计	130,655,743.43	124,640,448.93

其他说明：

33、其他应付款

总表情况

(1). 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
应付利息	1,618,188.74	1,763,136.41
应付股利		
其他应付款	5,652,668.90	4,683,255.25
合计	7,270,857.64	6446391.66

其他说明：

适用 不适用

应付利息

(1). 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
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息	1,557,663.53	1,590,528.08
划分为金融负债的优先股\永续债	60,525.21	172,608.33

利息		
长期借款应付利息	58,795.92	115,072.22
一年内到期的非流动负债应付利息	1,729.29	57,536.11
合计	1,618,188.74	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

应付股利

(1). 分类列示

适用 不适用

其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付费用款	2,940,080.09	2,522,501.99
押金保证金	2,506,950.00	1,351,950.00
土地款		759,732.31
其他	205,638.81	49,070.95
合计	5,652,668.90	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

34、持有待售负债

适用 不适用

35、1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	1,100,000.00	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	1,100,000.00	35,000,000.00

其他说明：

36、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

37、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款		
抵押兼质押兼保证借款		70,000,000.00
质押兼保证借款	37,400,000.00	
合计	37,400,000.00	70,000,000.00

长期借款分类的说明：

无

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

38、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

39、长期应付款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

专项应付款

(1). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

40、长期应付职工薪酬

适用 不适用

41、预计负债

适用 不适用

42、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	32,238,000.00	7,032,771.95	236,964,988.68	见其他说明

合计	211,759,760.63	32,238,000.00	7,032,771.95	236,964,988.68	/

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
基建补助	18,140,596.73			827,707.81		17,312,888.92	资产相关
三名企业补助	9,916,666.67			999,999.96		8,916,666.71	资产相关
电力设施配套补助		7,130,000.00		71,300.00		7,058,700.00	资产相关
基建补助	46,743,882.92			1,731,254.88		45,012,628.04	资产相关
基建补助-涂布	2,683,275.00			306,660.00		2,376,615.00	资产相关
基建补助-	2,107,633.33			238,600.00		1,869,033.33	资产相关

分切							
基建 补助	110,200,000.00	20,000,000.00		2,284,952.38		127,915,047.62	资产相 关
年产 8万 吨特 种纸 项目 建设 补助	4,743,000.00	2,108,000.00				6,851,000.00	资产相 关
基建 补助- 热电	6,837,847.15			280,048.44		6,557,798.71	资产相 关
基建 补助- 常丰	10,386,858.83	3,000,000.00		292,248.48		13,094,610.35	资产相 关
小计	211,759,760.63	32,238,000.00		7,032,771.95		236,964,988.68	

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 827,707.81 元。

2) 根据衢州市经济和信息化委员会、衢州市财政局《关于下达 2017 年省“三名”培育试点企业补助资金的通知》，2017 年公司收到“三名企业”政府专项补助 1,000.00 万元用于信息系统建设、管理咨询等管理创新建设，按照信息系统软件摊销年限 10 年进行摊销，本期摊销 999,999.96 元。

3) 根据衢州市衢江区人民政府办公室《关于仙鹤股份有限公司基础设施配套补助相关问题会议纪要》，2018 年公司收到电力设施配套补助 713.00 万元用于电力设施建设，本年按照资产剩余使用年限 8.33 年进行摊销，本期摊销 71,300.00 元。

4) 根据河南省内乡县人民政府与仙鹤股份签订的《关于投资建设制浆造纸项目合同书》，内乡县政府给予仙鹤股份招商引资政策优惠，补偿子公司河南仙鹤公司基建款，共计 55,400,157.50 元，本期摊销 1,731,254.88 元。

5) 根据河南省内乡县财政局《关于下达河南仙鹤特种浆纸有限公司奖励资金的通知》（内财预[2016]8 号），2016 年子公司河南仙鹤公司收到涂布深加工项目基础建设补助 306.66 万，本期摊销 306,660.00 元。

6) 根据河南省内乡县财政局《关于下达河南仙鹤特种浆纸有限公司奖励资金的通知》（内财预[2016]442 号），2016 年子公司河南仙鹤公司收到成品纸分切加工项目建设补助 238.60 万，本期摊销 238,600.00 元。

7) 根据中共内乡县委办公室、内乡县人民政府办公室《关于印发县委县政府联席办公会议纪要的通知》，内乡县财政局拨付给子公司河南仙鹤公司专项资金 13,020.00 万元，用于仙鹤纸业项目基础设施建设，截止 2018 年 12 月 31 日，子公司河南仙鹤已收到补贴款 13,020.00 万元，本期摊销 2,284,952.38 元。

8) 根据河南省内乡县财政局《关于下达河南仙鹤特种浆纸有限公司奖励资金的通知》（内财预[2017]275 号），2017 年子公司河南仙鹤公司收到年产 8 万吨特种纸项目建设补助 474.30 万元，2018 年收到 210.8 万元，截止 2018 年 12 月 31 日，项目尚未完工。

9) 根据子公司哲丰能源公司与常山县辉埠经济发展投资有限责任公司签订的《工业项目入园协议书》，辉埠经济发展投资公司给予哲丰能源公司燃煤热电联产项目补助，补助分三次发放第一次补助金额为 4,120,587.50 元，第二次补助金额为 2,472,352.50 元；另根据常政办发[2016]59 号文件，投资在 10,000 万元以上的项目补助金额为 800,000.00 元，2016 年按照项目实际完工进度获得补助金额 400,000.00 元，本期共摊销 280,048.44 元。

10) 根据子公司浙江常丰公司与常山县辉埠经济发展投资有限责任公司签订的《工业项目入园协议书》，辉埠经济发展投资公司在浙江常丰公司完成项目厂房建设时给予第一次补助，补助金额为 10,553,238.75 元，2018 年给予第二次补助，补助金额为 300 万元，本期摊销 292,248.48 元。

43、其他非流动负债

□适用 √不适用

44、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：

本期新增系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，发行价格人民币13.59元，募集资金合计84,258.00万元。扣除承销保荐费及其他相关发行费用后，募集资金净额人民币78,070.59万元，其中增加股本为人民币6,200万元，增加资本公积为人民币71,870.59万元。本次募集资金到位情况业经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)审验，并于2018年4月13日出具了中汇会验[2018]1686号《验资报告》。

45、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

46、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	717,614,943.21		1,885,345,841.77
其他资本公积				
合计	1,167,730,898.56	717,614,943.21		1,885,345,841.77

其他说明, 包括本期增减变动情况、变动原因说明:

1) 本公司于 2018 年 4 月公开发行人民币普通股(A 股)6200 万股, 发行价格人民币 13.59 元, 募集资金合计 84,258.00 万元。扣除承销保荐费及其他相关发行费用后, 募集资金净额人民币 78,070.59 万元, 其中增加股本为人民币 6,200 万元, 增加资本公积为人民币 71,870.59 万元。本期公司发行新股增加资本公积为人民币 71,870.59 万元。

2) 根据本公司与新加坡希科资本企业公司于 2018 年 8 月 1 日签订的《股权转让协议》, 本公司以人民币 1000 元受让新加坡希科资本企业公司持有的仙鹿新材料 25% 的股权, 为便于核算, 将股权转让基准日确定为 2018 年 7 月 31 日。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浙江常丰公司的可辨认净资产份额之间的差额 1,090,956.79 元冲减资本公积。

47、库存股

适用 不适用

48、其他综合收益

□适用 √不适用

49、专项储备

□适用 √不适用

50、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	17,148,827.13		82,170,279.15
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	65,021,452.02	17,148,827.13		82,170,279.15

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

盈余公积增加数系根据本期母公司实现净利润的 10% 计提的法定盈余公积。

51、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	292,406,837.49	398,824,622.65
减：提取法定盈余公积	17,148,827.13	35,777,554.45
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	183,600,000.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	655,005,049.25	563,347,038.89

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。

52、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,906,727,246.21	3,228,849,200.84	2,892,180,434.04	2,322,897,658.60
其他业务	191,041,383.94	162,840,468.13	154,901,388.95	139,439,660.44
合计	4,097,768,630.15	3,391,689,668.97	3,047,081,822.99	2,462,337,319.04

53、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	6,319,909.68	5,951,570.80
教育费附加	3,041,303.43	3,004,466.25
资源税		
房产税	4,982,915.29	3,599,730.13
土地使用税	8,888,404.28	7,951,783.97
车船使用税		
印花税	2,648,426.44	1,348,435.68
农网还贷资金	2,720,433.34	3,729,301.36
可持续再生能源发展基金	2,584,411.69	3,542,836.30
重大水利工程建设基金	1,156,184.19	2,049,645.79
地方水库移民后期扶持基金	68,010.85	93,232.55
大中型水库移民后期扶持基金	843,334.34	994,505.36
城市公用事业附加		423,549.51
地方教育附加	2,027,535.64	2,002,977.53
水资源税	2,648,086.53	
环境保护税	1,777,092.09	
车船使用税	9,360.00	11,328.30
合计	39,715,407.79	34,703,363.53

其他说明：

计缴标准详见本附注六“税项”之说明。

54、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	121,704,060.26	109,504,044.63
人工费用	8,235,252.90	6,421,305.80
办公费用	1,851,189.06	2,288,239.32
交通差旅费	2,149,411.94	2,092,031.71
业务招待费	1,231,050.74	1,382,312.20
业务宣传费	1,379,117.40	1,485,651.23
其他	121,974.42	585,974.71
合计	136,672,056.72	123,759,559.60

其他说明：

55、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	50,569,732.08	51,174,191.54
折旧摊销	22,399,635.96	17,484,350.24
办公招待费	18,518,030.00	8,732,596.94
交通差旅费	5,169,903.05	4,369,308.86
中介机构费	1,104,610.98	7,034,107.79
排污费		2,692,013.13
其他	3,677,326.77	1,963,906.09
合计	101,439,238.84	93,450,474.59

其他说明：

56、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
直接材料	67,890,415.72	51,105,793.17
职工薪酬	14,890,009.74	11,340,878.69

折旧与摊销	3,649,252.18	2,304,390.99
其他	1,753,156.74	2,048,877.09
合计	88,182,834.38	66,799,939.94

其他说明：

57、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
利息费用	63,275,056.93	49,432,173.24
减：利息收入	-1,639,152.30	-1,103,374.93
汇兑损益	33,418,867.33	-13,612,237.95
手续费支出	10,119,322.99	5,541,829.42
合计	105,174,094.95	40,258,389.78

其他说明：

58、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	18,817,968.27	2,256,287.57
二、存货跌价损失	16,704,169.70	216,195.78
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	35,522,137.97	2,472,483.35

其他说明：

59、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	7,314,929.37	8,481,240.22
递延收益摊销	7,032,771.95	3,509,028.85
个税手续费返还	96,986.23	
合计	14,444,687.55	11,990,269.07

其他说明：

本期计入其他收益的政府补助情况详见附注七（73）“政府补助”之说明。

60、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	109,116,719.62	176,779,560.70
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		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益	701,492.20	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		
赎回理财产品产生的投资收益	7,800,170.86	27,980.70
持有衍生金融资产的投资收益	-1,974.68	
合计	117,616,408.00	179,613,510.20

其他说明：

61、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	-38,500.00	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-38,500.00	
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		

合计	-38,500.00	
----	------------	--

其他说明：

62、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		
其中：固定资产	360,617.75	3,122,775.68
无形资产		22,681,649.46
合计	360,617.75	25,804,425.14

其他说明：

63、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	10,352,003.34	2,944,362.71	10,352,003.34
赔款收入	1,099,719.93	30,003.48	1,099,719.93
无法支付的应付款	2,293,909.81	578,201.76	2,293,909.81
其他	114,424.98	1,718,587.87	114,424.98
合计	13,860,058.06	5,271,155.82	13,860,058.06

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
上市奖励	7,000,000.00		与收益相关
先进企业表彰	1,091,000.00	614,463.00	与收益相关
市本级外经贸专项资金	717,400.00	8,400.00	与收益相关
扶贫补贴	650,000.00	1,400,000.00	与收益相关
人才补贴	295,144.93	35,000.00	与收益相关
土地使用权转让税收补助收入	156,000.00		与收益相关
区长特别奖	100,000.00	160,000.00	与收益相关
远教进两新财政补贴	25,000.00	35,000.00	与收益相关
稳岗补贴	297,458.41	390,699.71	与收益相关
多功能体育设施补贴		300,000.00	与收益相关
其他	20,000.00	800.00	与收益相关
小计	10,352,003.34	2,944,362.71	

其他说明：

√适用 □不适用

本期计入营业外收入的政府补助情况详见附注七（73）“政府补助”之说明。

64、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	368,520.00	728,029.00	368,520.00
罚款支出	64,702.96	150,454.60	64,702.96
赔偿金	67,751.00	32,310.00	67,751.00
滞纳金	48,376.92	36,397.39	48,376.92
其他	2,546,142.90	79,152.10	2,546,142.90
合计	3,095,493.78	1,026,343.09	3,095,493.78

其他说明：

65、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	62,854,046.24	53,748,865.35
递延所得税费用	-12,996,370.60	-7,144,626.75
合计	49,857,675.64	46,604,238.60

(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	342,520,968.11
按法定/适用税率计算的所得税费用	51,378,145.22
子公司适用不同税率的影响	15,796,963.77
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-16,242,327.71
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,741,429.79
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	609,565.89
研发费用加计扣除等纳税调减额的影响	4,426,101.32
所得税费用	49,857,675.64

其他说明：

□适用 √不适用

66、其他综合收益

□适用 √不适用

67、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
收到往来款	332,325.96	31,693,688.10
政府补助	48,746,359.31	145,580,464.21
利息收入	1,319,121.06	783,343.68
收到的押金保证金	1,635,000.00	2,451,770.00
其他	1,006,215.66	32,372.08
合计	53,039,021.99	180,541,638.07

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
付现销售费用	106,263,431.91	111,383,926.09
付现管理及研发费用	23,574,294.88	32,675,487.80
支付的押金保证金	2,079,681.00	2,056,250.00
支付手续费	8,216,807.32	5,541,829.42
支付往来款	990,425.56	1,611,742.67
其他	3,066,312.78	1,261,655.03
合计	144,190,953.45	154,530,891.01

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

赎回理财产品	762,209,696.61	4,227,980.70
收到关联方往来款	320,031.25	
合计	762,529,727.86	4,227,980.70

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
支付关联方往来款		6,125,000.00
购买理财产品	754,409,525.75	4,200,000.00
购买衍生金融工具	4,000,000.00	
合计	758,409,525.75	10,325,000.00

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
银行承兑汇票贴现款	90,000,000.00	133,500,000.00
信用证贴现款	37,500,000.00	70,000,000.00
借款保证金解付	46,597,578.90	10,692,241.74
收到关联方拆借款		133,768,030.01
合计	174,097,578.90	347,960,271.75

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
银行承兑汇票兑付	133,500,000.00	78,500,000.00
信用证到期兑付	50,000,000.00	83,000,000.00
信用证贴现息	4,696,258.33	6,605,756.95
存入借款保证金	83,326,470.90	27,366,639.38
支付关联方拆借款		232,852,600.89
融资手续费		1,902,515.67
合计	271,522,729.23	430,227,512.89

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

68、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	292,663,292.47	398,349,071.70
加：资产减值准备	35,522,137.97	2,472,483.35
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	222,352,289.86	170,622,552.69
无形资产摊销	7,724,016.84	4,790,659.46
长期待摊费用摊销	1,596,802.72	1,818,952.78
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）	-360,617.75	-25,804,425.14
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	0	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	38,500.00	

财务费用（收益以“-”号填列）	83,142,443.54	38,182,311.06
投资损失（收益以“-”号填列）	-117,616,408.00	-179,613,510.20
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-12,996,370.60	-7,144,626.75
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）	-340,383,491.98	-249,162,990.19
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-556,236,345.13	-747,072,116.04
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	63,903,633.12	440,979,777.77
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-320,650,116.94	-151,581,859.51
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	115,489,949.75	49,965,383.40
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	65,524,566.35	5,501,466.61

(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	115,489,949.75	49,965,383.40
其中：库存现金	29,014.38	150,353.87
可随时用于支付的银行存款	115,460,935.37	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	115,489,949.75	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	123,343,203.99	40,553,229.65

其他说明：

适用 不适用

[注]现金流量表补充资料的说明：

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

2017 年度现金流量表中现金期末数为 49,965,383.40 元，2017 年 12 月 31 日资产负债表中货币资金期末数为 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。

69、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

70、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	123,343,203.99	详见本报告附注七（1）“货币资金”中其他说明
应收票据	235,132,048.54	用于开具承兑汇票及银行借款质押
存货		
固定资产	375,356,189.90	用于开具承兑汇票及银行借款抵押
无形资产	44,839,012.99	用于开具承兑汇票及银行借款抵押
应收账款	7,076,999.15	用于银行借款质押
合计	785,747,454.57	/

其他说明：

71、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币 余额
货币资金			
其中：美元	1,787,213.83	6.8632	12,266,005.96
欧元	74,367.60	7.8473	583,584.87
港币	400,790.14	0.8762	351,172.32
应收账款			
其中：美元	4,672,364.72	6.8632	32,067,373.55
欧元	311,982.54	7.8473	2,448,220.59
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
短期借款			
其中：美元	28,067,415.23	6.8632	192,632,284.20
欧元			
港币			
应付账款			
其中：美元	20,422,484.61	6.8632	140,163,596.38
欧元			
港币			

其他说明：

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

适用 不适用

72、套期

适用 不适用

73、政府补助

(1). 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
递延收益摊销	228,167,171.29	递延收益	6,587,779.47
递延收益摊销	32,238,000.00	递延收益	444,992.48
光伏发电补贴	3,840,769.74	其他收益	3,840,769.74
税费返还	1,255,559.63	其他收益	1,255,559.63
科技项目经费补助	740,000.00	其他收益	740,000.00
工业扶持资金	630,000.00	其他收益	630,000.00
市本级科技创新竞争 分配财政专项资金补 助	560,000.00	其他收益	560,000.00
上规模奖励	180,000.00	其他收益	180,000.00
个税手续费返还	96,986.23	其他收益	96,986.23
环保污染源在线监控 运维补助	75,600.00	其他收益	75,600.00
其他小额补助	33,000.00	其他收益	33,000.00
上市奖励	7,000,000.00	营业外收入	7,000,000.00
先进企业表彰	1,091,000.00	营业外收入	1,091,000.00
外经贸专项资金	717,400.00	营业外收入	717,400.00
扶贫补贴	650,000.00	营业外收入	650,000.00

稳岗补贴	297,458.41	营业外收入	297,458.41
人才奖励	295,144.93	营业外收入	295,144.93
土地使用权转让税收补助	156,000.00	营业外收入	156,000.00
区长特别奖	100,000.00	营业外收入	100,000.00
远教进两新财政补贴	25,000.00	营业外收入	25,000.00
其他小额补助	20,000.00	营业外收入	20,000.00
合计	278,169,090.23		24,796,690.89

(2). 政府补助退回情况

□适用 √不适用

其他说明：

序号	内容	金额	文件依据	列报项目
1	递延收益摊销	7032771.95	详见附注七 (42) “递延收益” 之说明。	其他收益
2	光伏发电补贴	3019769.74	《浙江省关于进一步明确光伏发电价格政策等事项的通知》(浙价资[2014]179 号)	其他收益
3	光伏发电补贴	821000.00	《衢州市衢江区人民政府关于兑现衢江区光伏发电企业电量补贴政策批复》(衢江区政发[2018]18 号)	其他收益
4	增值税返还	1076779.47	《财政部国家税务总局关于光伏发电增值税政策的通知》	其他收益
5	土地使用税返还	141809.93	《税务事项通知书》(衢地税通[2018] 1137 号)	其他收益
6	房产税返还	36970.23	《税务事项通知书》(衢地税通[2018] 1136 号)	其他收益

7	科技项目经费补助	740000.00	衢州市财政局 衢州市科学技术局 《关于下达 2018 年度科创大资金 科技项目经费（第三批）的通知》 (衢财教[2018] 28 号)	其他收益
8	工业扶持资金	630000.00	衢州市衢江区经济和信息化局《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、衢市 科发高[2016]95 号、浙科发条 [2016]77 号、浙科发条[2016]225 号)	其他收益
9	市本级科技创新竞争 分配财政专项资金补 助	560000.00	衢州市衢江区经济和信息化局《关 于下达 2018 年衢州市本级科技创 新竞争分配(经信口)财政专项资 金的通知》(衢经信综合[2018] 183 号)	其他收益
10	上规模奖励	180000.00	常山县经济和信息化局、常山县财 政局《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)	其他收益
11	个税手续费返还	96986.23		其他收益
12	环保污染源在线监控 运维补助	75600.00	衢州市环保局《关于下达 2018 年 度衢州市重点污染源在线监控补 助款的通知》(衢环发[2018] 148 号)	其他收益
13	其他小额补助	33000.00		其他收益
14	上市奖励	7000000.00	衢江区金融办 衢江区财政局《关 于要求兑现仙鹤股份有限公司主 板上市奖励资金的请示》(衢江金	营业外收入

			融办[2018] 18 号)	
15	先进企业表彰	1091000.00	内乡县人民政府《关于表彰 2017 年度工业发展先进企业和服务企业先进单位的决定》(内文[2018]35 号)	营业外收入
16	市本级外经贸专项资金	717400.00	衢州市衢江区商务局、衢州市衢江区财政局《关于要求兑现 2017 年度衢州市本级外经贸转型升级专项资金的请示》(衢江商务[2018] 9 号)	营业外收入
17	扶贫补贴	650000.00	《内乡县脱贫攻坚领导小组关于兑付河南仙鹤特种浆纸有限公司扶贫车间补贴费用的批复》(内脱贫组[2017]79 号、33 号)	营业外收入
18	稳岗补贴	260373.72	衢州市衢江区就业管理服务局《关于衢江区 2017 年度失业保险支持企业稳定岗位工作的通知》(衢区就[2018] 3 号)	营业外收入
19	稳岗补贴	37084.69	常山县人力资源和社会保障局、常山县财政局《关于开展 2017 年度失业保险支持企业稳定岗位工作的通知》、《衢州市人力资源和社会保障局衢州市财政局关于开展本级失业保险支持企业稳定岗位工作的通知》(常人社[2018]53 号、衢市人社就[2015]146 号)	营业外收入
20	人才补贴	195144.93	中共衢州市衢江区委、衢州市衢江区人民政府《关于激励人才创新创业促进产业转型升级的实施意见》	营业外收入

			(区委发[2017] 34 号)	
21	人才补贴	100000.00	衢州市财政局《2017 年度衢江区人才专项资金市级专家工作站经费补助项目汇总表》	营业外收入
22	土地使用权转让税收补助收入	156000.00	常山县人民政府、常山县财政局《关于县辉埠经济发展投资有限责任公司要求拨付有关土地使用权转让税收补助的请示》、《专题会议纪要》([2017]6 号)	营业外收入
23	区长特别奖	100000.00	衢州市衢江区人民政府《关于表彰 2017 年度区长特别奖等奖项获奖企业的通报》(衢江区政发[2018] 31 号)	营业外收入
24	远教进两新财政补贴	20000.00	中国共产党衢州市衢江区委员会组织部《2018 年基层组织建设专项、远教进两新等经费安排建议方案》	营业外收入
25	远教进两新财政补贴	5000.00	衢州市衢江区财政局《关于建设两新组织党组织“好书记”队伍的意见》(区两新[2016]6 号)	营业外收入
26	其他	20000.00		营业外收入
	小计	24796690.89		

74、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

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

2018年6月，公司与夏王纸业、俞学干共同出资设立敏捷供应链公司。该公司于2018年6月5日完成工商设立登记，注册资本为人民币1,000万元，其中本公司出资人民币510万元，占其注册资本的51%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止2018年12月31日，敏捷供应链公司的净资产为5,675,920.40元，成立日至期末的净利润为675,920.40元。

2. 吸收合并

根据公司董事会决议，以2018年7月31日为合并基准日，由子公司哲丰新材料吸收合并其子公司常丰纸业，其债权债务由哲丰新材料继承，常丰纸业已于2018年8月30日完成工商注销登记手续。

类型	并入的主要资产		并入的主要负债	
	项目	金额	项目	金额
同一控制下吸收合并	应收票据及应收账款	173,464,806.48	短期借款	197,171,542.83
	存货	125,809,661.12	应付票据及应付账款	194,020,655.71
	其他流动资产	66,633,276.36	其他应付款	468,277,597.79
	固定资产	423,036,821.61	递延收益	10,220,478.91
	在建工程	111,082,493.10		

6、其他

适用 不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

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

根据本公司与新加坡希科资本企业公司于 2018 年 8 月 1 日签订的《股权转让协议》,本公司以人民币 1,000 元受让新加坡希科资本企业公司持有的仙鹿新材料 25%的股权,股权转让基准日为 2018 年 7 月 31 日。仙鹿新材料已于 2018 年 8 月 22 日完成工商变更登记。

本期不存在母公司拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的股权投资情况。

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

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

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

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	
	夏王纸业	XX 公司	夏王纸业	XX 公司
流动资产	1,645,225,545.17		1,593,102,658.18	
其中:现金和现金等价物	64,076,647.03		138,211,922.96	
非流动资产	631,335,413.30		518,667,019.48	
资产合计	2,276,560,958.47		2,111,769,677.66	
流动负债	963,643,703.73		956,863,549.16	
非流动负债	140,000,000.00			
负债合计	1,103,643,703.73		956,863,549.16	

少数股东权益				
归属于母公司股东权益	1,172,917,254.74		1,154,906,128.50	
按持股比例计算的净资产份 额	586,458,627.37		577,453,064.25	
调整事项	-2,223,504.36		-1,449,805.06	
--商誉				
--内部交易未实现利润	-2,059,150.03		-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	584,235,123.01		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	2,583,781,737.82		2,220,848,331.63	
财务费用	43,685,051.13		30,958,355.21	
所得税费用	35,148,131.36		61,262,020.10	
净利润	218,011,126.24		358,190,850.70	
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	218,011,126.24		358,190,850.70	
本年度收到的来自合营企业 的股利	100,000,000.00		100,000,000.00	

其他说明

[注]外方外币投资额折算差异

(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		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
高旭仙鹤		
投资账面价值合计	10,263,588.88	10,664,530.42
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-431,139.11	-2,378,130.05
--其他综合收益		
--综合收益总额	-431,139.11	-2,378,130.05

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。

(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七(71)“外币货币性项目”之说明。

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 12 月 31 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。

本公司没有提供任何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	期末数				
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合计
金融负债：					
银行借款	1226554825.57	4215955.13	6357046.08	35209304.25	1272337131.03
应付票据及 应付账款	524259553.91				524259553.91
其他应付款	7270857.64				7270857.64

续上表：

项目	期初数				
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合计
金融负债：					
银行借款	1340201608.98	68732007.22	4196816.67	1017830.56	1414148263.43
应付票据及 应付账款	645474742.58				645474742.58
其他应付款	6446391.66				6446391.66

(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12月31日，本公司的资产负债率为41.51% (2017年12月31日：51.64%)。

十一、 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	2,759,665.32			2,759,665.32
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	2,759,665.32			2,759,665.32
1. 交易性金融资产	2,759,665.32			2,759,665.32
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产	2,759,665.32			2,759,665.32
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产				

(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 其他				
(三) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	2,759,665.32			2,759,665.32
(五) 交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				

非持续以公允价值计量的 资产总额				
非持续以公允价值计量的 负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

对于存在活跃市场价格的期货合约，其公允价值按资产负债表日结算价格确定。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

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

本企业的母公司情况的说明

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：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本公司的子公司情况详见本附注九(1)“在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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	王敏文参股的企业
道铭（龙泉）青瓷文化创意发展有限公司	王敏文参股的企业
邦成化工	高旭仙鹤之子公司
张雨	王敏强之配偶
张琳霞	王敏良之配偶
莫恒山	王敏岚之配偶
虞益珍	王明龙之配偶

其他说明

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
夏王纸业	成品纸	104,754,180.71	81,042,870.74
夏王纸业	原辅料	362,421.07	1,462,912.94
夏王纸业	水电气		93,672.56
邦成化工	原辅料	7,995,405.02	4,581,067.40
高旭仙鹤	原辅料	1,137,843.76	4,835,909.05

道铭（龙泉）青瓷文化创意发展有限公司	工艺品	339,637.92	
浙江龙泉披云青瓷文化园有限公司	工艺品	56,034.48	1,415.09
浙江龙泉披云青瓷文化园有限公司	服务费	16,579.00	
合计		114,662,101.96	92,017,847.78

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
夏王纸业	水电气	102,640,509.29	84,165,603.77
夏王纸业	加工费	64,378,442.52	14,480,495.71
夏王纸业	原辅料	3,795,220.15	2,341,243.15
夏王纸业	设备维修费	2,118,448.89	1,347,299.15
夏王纸业	技术服务费	1,981,132.08	1,981,132.08
夏王纸业	成品纸	323,045.39	1,937,469.75
夏王纸业	运输服务	5,787,423.66	
邦成化工	水电气	2,438.49	410,835.87
邦成化工	原辅料		37,331.47
邦成化工	设备维修费		3,872.65
高旭仙鹤	水电气		241,767.26
高旭仙鹤	原辅料		19,674.97
高旭仙鹤	设备维修费		4,215.38
合计		181,026,660.47	106,970,941.21

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
夏王纸业	房产	1,557,537.60	1,557,537.61
高旭仙鹤	房产		188,291.60
邦成化工	房产	7,181.86	226,421.34

本公司作为承租方:

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	备注
夏王纸业公司	10,000,000.00	2018/1/9	2019/1/4	否	
夏王纸业公司	20,000,000.00	2018/2/24	2019/2/7	否	
夏王纸业公司	20,000,000.00	2018/3/8	2019/3/7	否	
夏王纸业公司	24,000,000.00	2018/4/10	2019/4/9	否	
夏王纸业公司	31,000,000.00	2018/6/12	2019/6/11	否	
夏王纸业公司	40,000,000.00	2018/8/9	2019/3/8	否	
夏王纸业公司	40,000,000.00	2018/8/14	2019/3/13	否	
夏王纸业公司	50,000,000.00	2018/9/3	2019/3/25	否	
夏王纸业公司	30,000,000.00	2018/11/13	2019/11/13	否	
夏王纸业公司	30,000,000.00	2018/12/10	2019/12/3	否	
夏王纸业公司	29,000,000.00	2018/12/20	2019/12/20	否	
夏王纸业公司	\$3,591,000.00	2018/12/24	2019/3/24	否	
夏王纸业公司	\$1,609,773.52	2018/12/28	2019/3/28	否	
夏王纸业公司	3,000,000.00	2018/8/24	2019/12/30	否	
夏王纸业公司	49,000,000.00	2018/8/30	2023/12/29	否	
夏王纸业公司	1,000,000.00	2018/8/30	2013/6/30	否	
夏王纸业公司	20,000,000.00	2018/9/29	2022/12/29	否	
夏王纸业公司	1,000,000.00	2018/10/31	2022/6/29	否	
夏王纸业公司	19,000,000.00	2018/10/31	2022/12/29	否	
夏王纸业公司	19,000,000.00	2018/11/20	2021/12/30	否	
夏王纸业公司	1,000,000.00	2018/11/20	2021/6/29	否	
夏王纸业公司	10,000,000.00	2018/12/10	2021/12/30	否	
夏王纸业公司	19,000,000.00	2018/12/10	2020/12/30	否	
夏王纸业公司	1,000,000.00	2018/12/10	2020/6/29	否	
夏王纸业公司	1,000,000.00	2018/12/10	2019/6/28	否	
夏王纸业公司	6,000,000.00	2018/12/10	2019/12/30	否	

夏王纸业公司	50,000,000.00	2018/3/9	2019/3/7	否	[注 6]
夏王纸业公司	29,000,000.00	2018/7/18	2019/7/10	否	[注 7]
夏王纸业公司	10,000,000.00	2018/7/27	2019/7/26	否	[注 6]
夏王纸业公司	29,000,000.00	2018/8/6	2019/6/6	否	[注 7]
夏王纸业公司	22,000,000.00	2018/9/19	2019/5/19	否	[注 7]
夏王纸业公司	\$1,218,864.00	2018/10/8	2019/1/4	否	[注 6]
夏王纸业公司	\$1,217,227.20	2018/10/8	2019/1/4	否	[注 6]
夏王纸业公司	\$1,198,768.00	2018/10/8	2019/1/4	否	[注 6]
夏王纸业公司	30,000,000.00	2018/12/3	2019/5/30	否	[注 6]
夏王纸业公司	15,000,000.00	2018/12/13	2019/6/13	否	[注 6]
夏王纸业公司	\$38,057,222.50			否	[注 15]
夏王纸业公司	\$9,926,523.57			否	[注 16]
夏王纸业公司	\$8,152,500.00			否	[注 17]

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	备注
夏王纸业公司、 王敏岚、王敏良、 王敏强、王明龙	16,000,000.00	2018/12/26	2019/10/16	否	[注 1]
夏王纸业公司、 王敏岚、王敏良、 王敏强、王明龙	\$1,533,441.74	2018/12/24	2019/3/22	否	[注 1]
夏王纸业公司、 王敏岚、王敏良、 王敏强、王明龙	\$1,521,262.17	2018/12/24	2019/3/22	否	[注 1]
夏王纸业公司、	\$438,378.16	2018/12/24	2019/3/22	否	[注 1]

王敏岚、王敏良、 王敏强、王明龙					
夏王纸业公司、 王敏岚、王敏良、 王敏强、王明龙	10,000,000.00	2018/12/12	2019/6/12	否	[注 1]
夏王纸业公司、 王敏岚、王敏良、 王敏强、王明龙	10,000,000.00	2018/12/12	2019/6/12	否	[注 1]
夏王纸业公司、 王敏岚、王敏良、 王敏强、王明龙	30,000,000.00	2018/12/12	2019/6/12	否	[注 1]
夏王纸业公司、 王敏岚、王敏良、 王敏强、王明龙	20,000,000.00	2018/12/18	2019/6/18	否	[注 1]
夏王纸业公司、 王敏岚、王敏良、 王敏强、王明龙	\$9,540,225.36			否	[注 11]
夏王纸业公司、 王敏岚、王敏良、 王敏强、王明龙	\$7,418,295.91			否	[注 12]
夏王纸业公司、 王敏岚、王敏良、 王敏强、王明龙	5,344,830.86			否	[注 13]
仙鹤控股、王明 龙	15,000,000.00	2018/2/7	2019/2/6	否	[注 2]
仙鹤控股、王明 龙	18,000,000.00	2018/3/8	2019/3/7	否	[注 2]
仙鹤控股、王明 龙	12,600,000.00	2018/6/1	2019/5/31	否	[注 2]

仙鹤控股、王明 龙	1,800,000.00	2018/11/14	2019/11/13	否	[注 2]
仙鹤控股、王明 龙	17,000,000.00	2018/12/7	2019/12/6	否	[注 2]
夏王纸业公司、 仙鹤控股、王明 龙	4,000,000.00	2018/6/1	2019/5/31	否	[注 2]
夏王纸业公司、 仙鹤控股、王明 龙	15,000,000.00	2018/7/3	2019/7/2	否	[注 2]
夏王纸业公司、 仙鹤控股、王明 龙	13,000,000.00	2018/12/7	2019/12/6	否	[注 2]
夏王纸业公司、 仙鹤控股、王明 龙	\$1,188,400.95	2018/11/26	2019/2/23	否	[注 2]
夏王纸业公司、 仙鹤控股、王明 龙	\$1,179,933.73	2018/11/26	2019/2/23	否	[注 2]
夏王纸业公司、 仙鹤控股、王明 龙	\$442,747.41	2018/11/26	2019/02/23	否	[注 2]
夏王纸业公司、 仙鹤控股、王明 龙	\$782,868.84	2018/11/26	2019/2/23	否	[注 2]
夏王纸业公司、 仙鹤控股、王明 龙	\$7,872,652.75			否	[注 8]
王敏岚、莫恒山、	\$1,598,749.07	2018/11/22	2019/2/19	否	[注 3]

王敏强、张雨、 王敏良、张琳霞、 王明龙、虞益珍					
王敏岚、莫恒山、 王敏强、张雨、 王敏良、张琳霞、 王明龙、虞益珍	5,000,000.00	2018/03/01	2019/02/28	否	[注 3]
王敏岚、莫恒山、 王敏强、张雨、 王敏良、张琳霞、 王明龙、虞益珍	25,000,000.00	2018/06/08	2019/06/07	否	[注 3]
王敏岚、莫恒山、 王敏强、张雨、 王敏良、张琳霞、 王明龙、虞益珍	20,000,000.00	2018/7/5	2019/7/4	否	[注 3]
王敏岚、莫恒山、 王敏强、张雨、 王敏良、张琳霞、 王明龙、虞益珍	22,000,000.00	2018/8/17	2019/5/17	否	[注 3]
王敏岚、莫恒山、 王敏强、张雨、 王敏良、张琳霞、 王明龙、虞益珍	27,000,000.00	2018/10/12	2019/4/12	否	[注 3]
王敏岚、莫恒山、 王敏强、张雨、 王敏良、张琳霞、 王明龙、虞益珍	\$616,000.00	2018/11/5	2019/2/1	否	[注 3]
王敏岚、莫恒山、 王敏强、张雨、	\$440,136.82	2018/11/30	2019/2/28	否	[注 3]

王敏良、张琳霞、 王明龙、虞益珍					
王敏岚、莫恒山、 王敏强、张雨、 王敏良、张琳霞、 王明龙、虞益珍	\$439,109.12	2018/11/30	2019/2/28	否	[注 3]
王敏岚、莫恒山、 王敏强、张雨、 王敏良、张琳霞、 王明龙、虞益珍	\$1,347,958.83	2018/12/10	2019/3/8	否	[注 3]
王敏岚、莫恒山、 王敏强、张雨、 王敏良、张琳霞、 王明龙、虞益珍	\$800,994.43	2018/12/10	2019/3/8	否	[注 3]
王敏岚、莫恒山、 王敏强、张雨、 王敏良、张琳霞、 王明龙、虞益珍	\$799,431.81	2018/12/13	2019/3/13	否	[注 3]
王敏岚、莫恒山、 王敏强、张雨、 王敏良、张琳霞、 王明龙、虞益珍	\$1,073,474.10	2018/12/18	2019/3/18	否	[注 3]
王敏岚、莫恒山、 王敏强、张雨、 王敏良、张琳霞、 王明龙、虞益珍	\$806,536.28	2018/12/21	2019/3/21	否	[注 3]
王敏岚、莫恒山、 王敏强、张雨、 王敏良、张琳霞、	\$1,539,030.57	2018/12/3	2019/3/1	否	[注 3]

王明龙、虞益珍					
王敏岚、莫恒山、 王敏强、张雨、 王敏良、张琳霞、 王明龙、虞益珍	\$1,536,513.44	2018/12/3	2019/3/1	否	[注 3]
王敏岚、莫恒山、 王敏强、张雨、 王敏良、张琳霞、 王明龙、虞益珍	\$343,097.00	2018/12/3	2019/3/1	否	[注 3]
王敏岚、莫恒山、 王敏强、张雨、 王敏良、张琳霞、 王明龙、虞益珍	\$391,145.82	2018/12/3	2019/3/1	否	[注 3]
王敏岚、莫恒山、 王敏强、张雨、 王敏良、张琳霞、 王明龙、虞益珍	\$1,360,206.20	2018/12/26	2019/3/26	否	[注 3]
王敏岚、莫恒山、 王敏强、张雨、 王敏良、张琳霞、 王明龙、虞益珍	\$633,918.56	2018/12/28	2019/3/28	否	[注 3]
王敏岚、莫恒山、 王敏强、张雨、 王敏良、张琳霞、 王明龙、虞益珍	\$17,283,541.06			否	[注 10]
王敏岚、莫恒山、 王敏强、张雨、 王敏良、张琳霞、 王明龙、虞益珍	10,961,152.83			否	[注 10]

夏王纸业公司	20,000,000.00	2018/12/7	2019/12/6	否	
夏王纸业公司	50,000,000.00	2018/12/20	2019/12/19	否	
夏王纸业公司	\$3,909,754.66			否	[注 9]
夏王纸业公司、 王敏强、张雨、 王明龙、虞益珍、 王敏良、张琳霞、 王敏岚、莫恒山	\$462,323.00	2018/11/21	2019/2/19	否	
夏王纸业公司、 王敏强、张雨、 王明龙、虞益珍、 王敏良、张琳霞、 王敏岚、莫恒山	\$484,689.12	2018/11/21	2019/2/19	否	
夏王纸业公司、 王敏强、张雨、 王明龙、虞益珍、 王敏良、张琳霞、 王敏岚、莫恒山	\$900,145.48	2018/11/15	2019/2/13	否	
夏王纸业公司、 王敏强、张雨、 王明龙、虞益珍、 王敏良、张琳霞、 王敏岚、莫恒山	\$8,866,427.59			否	[注 14]
夏王纸业公司、 王敏岚、王敏良、 王敏强、王明龙	37,500,000.00	2018/1/5	2019/1/5	否	[注 4]
王敏岚、莫恒山、 王敏强、张雨、 王敏良、张琳霞、	10,000,000.00	2018/2/6	2019/2/5	否	[注 5]

王明龙、虞益珍					
---------	--	--	--	--	--

关联担保情况说明

√适用 □不适用

[注 1] 该借款同时由河南仙鹤提供保证担保；

[注 2] 该借款同时由本公司提供抵押担保；

[注 3] 该借款同时由本公司提供抵押担保，河南仙鹤提供保证担保；

[注 4] 该借款同时由本公司提供质押担保，河南仙鹤提供保证担保；

[注 5] 该借款同时由哲丰新材料提供哲丰能源股权作为质押担保，本公司提供保证担保；

[注 6] 该借款同时由王敏岚、王敏良、王敏强、王明龙提供保证担保。

[注 7] 该借款同时由王敏岚、王敏良、王敏强、王明龙提供保证担保，本公司提供设备抵押担保，设备原值 19,955,320.92 元，价值 10,410,413.09 元；

[注 8] 该担保事项系担保方为本公司开立尚未履约信用证提供的保证担保；

[注 9] 该担保事项系担保方为本公司开立尚未履约信用证提供的保证担保，同时由本公司提供房地产抵押担保；

[注 10] 该担保事项系担保方为本公司开立尚未履约信用证提供的保证担保，同时由河南仙鹤提供保证担保，本公司提供设备抵押担保；

[注 11] 该担保事项系担保方为本公司开立尚未履约信用证提供的保证担保，同时由河南仙鹤提供保证担保；

[注 12]、[注 13]该担保事项系担保方为本公司开立尚未履约信用证提供的保证担保；

[注 14] 该担保事项系担保方为本公司开立尚未履约信用证提供的保证担保；

[注 15] 该担保事项系本公司为夏王纸业开立尚未履约信用证提供的保证担保；

[注 16] 该担保事项系本公司为夏王纸业开立尚未履约信用证提供的保证担保，同时由王敏岚、王敏良、王敏强、王明龙提供保证担保；

[注 17] 该担保事项系本公司为夏王纸业开立尚未履约信用证提供的保证担保，同时由夏王纸业提供资产抵押担保。

(5). 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				
高旭仙鹤	6,445,031.24	2017年1月1日	2018年12月31日	其中本期计提利息 320,031.24 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	263	246

(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
(1)应收账款					
	高旭仙鹤	129,980.49	12,998.05	153,000.20	7,650.01

	夏王纸业	1,385,126.84	69,256.34	646,227.50	32,311.38
	邦成化工	100,187.63	5,009.38	89,758.42	4,487.92
(2) 其他应收款					
	高旭仙鹤	6,445,031.24	628,501.56	6,445,031.25	322,251.56
(3) 预付账款					
	邦成化工	3,859,977.50			

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
(1) 应付票据			
	邦成化工	2,661,636.00	2,661,480.40
	高旭仙鹤		153,000.00
(2) 应付账款			
	夏王纸业	3,542,930.18	
	高旭仙鹤	618,460.95	1,835,343.62
	邦成化工	256,450.00	874,840.50
(3) 其他应付款			
	仙鹤控股		759,732.31

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. 已签订的尚未完全履行的财务支出

截止本资产负债表日，本公司与各银行已签订尚未履行的信用证合同金额为人民币 26,095,983.69 元，美元 58,799,648.70 元，上述信用证抵押担保情况详见本财务报表附注十二中 5

(4)“关联方担保情况”，十四中 2(2)“合并范围内各公司为自身对外借款进行的财产抵押担保情况”以及十四中 2(3)“本公司合并范围内公司之间的担保情况”之说明。

2. 募集资金使用承诺情况

(1)经中国证券监督管理委员会《关于核准仙鹤股份有限公司首次公开发行股票的批复》(证监许可[2018]520 号)核准，由主承销商东方花旗证券有限公司(以下简称“东方花旗”)采用网下询价配售与网上发行相结合方式，向社会公开发行了人民币普通股(A 股)股票 6,200 万股，发行

价为每股人民币为 13.59 元，共计募集资金总额为人民币 84,258 万元，扣除券商承销佣金保荐费 4,755.48 万元（不含税）以及审计及验资费、律师费、用于本次发行的信息披露费用、用于本次发行的发行手续费及材料印刷费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用（不含税）1,431.93 万元后，公司本次募集资金净额为 78,070.59 万元。

募集资金投向使用情况如下：

(单位：人民币万元)

承诺投资项目	承诺投资金额	实际投资金额
年产 10.8 万吨特种纸项目	30,078.00	30,078.00
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	30,622.59	19,932.44
常山县辉埠新区燃煤热电联产项目	17,370.00	10,929.20
合计	78,070.59	60,939.64

注：公司第一届董事会第十九次会议于 2018 年 10 月 17 日审议并通过《关于首发募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将募投项目结项后的节余募集资金 15,712.99 万元（实际金额以资金转出当日专户余额为准）永久补充流动资金。

公司分别于 2018 年 11 月 6 日、11 月 20 日、11 月 30 日和 2018 年 12 月 19 日转出募集资金金额 9,991.76 万元、7.22 万元、0.93 万元和 5,906.58 万元，累计使用节余募集资金永久补充流动资金金额为 15,906.49 万元。

3. 其他重大财务承诺事项

(1)合并范围内公司之间的财产抵押、质押担保情况，详见本财务报表附注十四中 2(3)“本公司合并范围内公司之间的担保情况”之说明。

(2)合并范围内各公司为自身对外借款进行的财产抵押担保情况(单位：元)

担保单位	抵押权人	抵押标的物	抵押物账面原值	抵押物账面价值	担保借款余额	借款到期日
本公司	工行衢江支行	房屋建筑物	21,066,285.20	9,433,305.57	198,400,000.00	2019/12/24
		土地	8,022,146.60	5,285,394.27		
	广发银行杭州分行	房屋建筑物及土地	50,739,248.85	36,088,797.29	60,000,000.00	2019/10/11
					\$2,036,922.58	2019/3/1
					\$1,713,195.68	[注 3]

	交通银行衢州分行	房屋建筑物	39,296,358.32	31,917,690.24	20,000,000.00	2019/4/18
		土地	11,091,091.20	9,638,391.71		
	农行衢州市分行	房屋建筑物及土地	91,072,018.13	67,828,365.73	96,400,000.00	2019/12/6
					\$5,192,700.00	2019/2/23
	浦发银行衢州支行	机器设备	384,451,844.60	216,593,800.27	149,000,000.00	2019/4/12
					\$12,127,552.98	2019/3/28
					10,961,152.83	[注 4]
					\$17,283,541.06	
	中信杭州分行	房屋建筑物	20,298,836.23	16,559,729.82	\$3,909,754.66	[注 1]
		土地	4,246,394.39	3,333,419.60		
浙江永鑫	北京银行衢州分行	房屋建筑物	3,736,112.04	3,487,670.24	13,000,000.00	[注 2]
		土地	10,064,146.51	9,667,623.00		
小计			644,084,482.07	409,834,187.74		

[注 1] 本公司 2018 年底与中信杭州分行签订综合授信合同，以房屋建筑物及土地为抵押，用于借款、信用证等融资担保，截止至财务报表日，本公司仅在该行开立尚未履约信用证。

[注 2]2018 年 7 月 18 日浙江永鑫以本公司为收款人在北京银行衢州分行开具了 1300 万银行承兑汇票，到期日为 2019 年 1 月 18 日，承兑担保方式为本公司提供保证担保，浙江永鑫房屋建筑物及土地提供抵押担保，截止本资产负债表日，本公司尚未对上述承兑汇票办理背书、托收等转让业务，因此合并报表已抵消。

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

[注 4]该担保事项系为本公司开立尚未履约信用证提供的抵押担保，同时由河南仙鹤、王敏岚、莫恒山、王敏强、张雨、王敏良、张琳霞、王明龙、虞益珍提供保证担保。

(3)合并范围内各公司为自身对外借款进行的财产质押担保情况(单位：元)

担保单位	质押权人	质押标的物	质押物账面原值	质押物账面价	担保借款余额	借款到期日
------	------	-------	---------	--------	--------	-------

本公司	招商银行衢州分行	应收票据	135,453,467.95	135,453,467.95	174,100,000.00	2019/10/29
					\$3,370,000.00	2019/10/17
	浙商银行衢州分行	应收票据	94,338,053.59	94,338,053.59	20,000,000.00	2019/3/10
	浙商银行衢州分行	货币资金	7,500,000.00	7,500,000.00	37,500,000.00	2019/1/5
哲丰新材料	浦发银行衢州支行	哲丰能源股权			10,000,000.00	2019/2/5 [注 1]
哲丰能源	工行常山县支行	应收账款	7,076,999.15	7,076,999.15	38,500,000.00	2026/12/31
敏捷供应链	浙商银行衢州分行	应收票据	5,340,527.00	5,340,527.00	3,548,666.25	[注 2]
小计			249,709,047.69	249,709,047.69		

[注 1] 哲丰新材料以哲丰能源价值 1 亿元的股权作为质押担保。

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

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

1. 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

截止资产负债表日，本公司无未决诉讼仲裁形成的或有负债。

2. 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

本公司为合并范围以外关联方提供担保情况，详见本附注十二(5)“关联交易情况”之说明。

3. 本公司合并范围内公司之间的担保情况

截止 2018 年 12 月 31 日，本公司合并范围内公司之间的保证担保情况(单位：元)

担保单位	被担保单位	贷款金融机构	担保借款余额	借款到期日	备注
河南仙鹤	本公司	广发银行杭州分行	60,000,000.00	2019/10/11	[注 1]
河南仙鹤	本公司	广发银行杭州分行	\$2,036,922.58	2019/3/1	[注 1]
河南仙鹤	本公司	交通银行衢州分行	16,000,000.00	2019/10/16	[注 2]
河南仙鹤	本公司	交通银行衢州分行	\$1,533,441.74	2019/3/22	[注 2]
河南仙鹤	本公司	交通银行衢州分行	\$1,521,262.17	2019/3/22	[注 2]
河南仙鹤	本公司	交通银行衢州分行	\$438,378.16	2019/3/22	[注 2]
河南仙鹤	本公司	交通银行衢州分行	10,000,000.00	2019/6/12	[注 2]
河南仙鹤	本公司	交通银行衢州分行	10,000,000.00	2019/6/12	[注 2]
河南仙鹤	本公司	交通银行衢州分行	30,000,000.00	2019/6/12	[注 2]
河南仙鹤	本公司	交通银行衢州分行	20,000,000.00	2019/6/18	[注 2]
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	5,000,000.00	2019/02/28	[注 2]
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	25,000,000.00	2019/06/07	[注 2]
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	20,000,000.00	2019/7/4	[注 2]

		州支行			
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢 州支行	22,000,000.00	2019/5/17	[注 2]
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢 州支行	27,000,000.00	2019/4/12	[注 2]
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢 州支行	\$616,000.00	2019/2/1	[注 2]
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢 州支行	\$440,136.82	2019/2/28	[注 2]
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢 州支行	\$439,109.12	2019/2/28	[注 2]
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢 州支行	\$1,347,958.83	2019/3/8	[注 2]
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢 州支行	\$800,994.43	2019/3/8	[注 2]
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢 州支行	\$799,431.81	2019/3/13	[注 2]
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢 州支行	\$1,073,474.10	2019/3/18	[注 2]
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢 州支行	\$806,536.28	2019/3/21	[注 2]
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢 州支行	\$1,539,030.57	2019/3/1	[注 2]
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢 州支行	\$1,536,513.44	2019/3/1	[注 2]
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢 州支行	\$343,097.00	2019/3/1	[注 2]
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢 州支行	\$391,145.82	2019/3/1	[注 2]

河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$1,360,206.20	2019/3/26	[注 2]
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	\$633,918.56	2019/3/28	[注 2]
河南仙鹤	本公司	浦发银行衢州支行	37,500,000.00	2019/1/5	[注 2]
本公司	哲丰新材料	浦发银行衢州支行	10,000,000.00	2019/2/5	[注 2]
本公司	哲丰能源	工行常山县支行	38,500,000.00	2026/12/31	[注 3]
本公司	浙江永鑫	北京银行衢州分行	13,000,000.00	2019/1/18	[注 4]
河南仙鹤	本公司		\$28,536,962.10		[注 5]
河南仙鹤	本公司		10,961,152.83		[注 5]

[注 1]该借款同时由本公司提供抵押担保；

[注 2]该借款其他担保说明详见本附注统计十二（5）“关联方交易情况”之说明；

[注 3]该借款同时由哲丰能源以应收本公司及国网浙江省电力公司衢州供电公司货款作为质押担保；

[注 4] 2018 年 7 月 18 日浙江永鑫以本公司为收款人在北京银行衢州分行开具了 1300 万银行承兑汇票，到期日为 2019 年 1 月 18 日，承兑担保方式为本公司提供保证担保，浙江永鑫房屋建筑物及土地提供抵押担保，截止本资产负债表日，本公司尚未对上述承兑汇票办理背书、托收等转让业务，因此合并报表已抵消。

[注 5]该担保事项系为本公司开立尚未履约信用证提供的保证担保。

4. 其他或有负债及其财务影响

已贴现或背书且在资产负债表日尚未到期的银行承兑汇票、已背书且在资产负债表日尚未到期的商业承兑汇票说明详见本附注七（4）“应收票据及应付账款之说明”。

(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	61,200,000.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	

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、 应收票据及应收账款

总表情况

(1). 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
应收票据	277,517,806.84	369,853,709.94
应收账款	798,389,571.65	546,040,948.63
合计	1,075,907,378.49	915,894,658.57

其他说明：

适用 不适用

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	272,075,133.73	369,853,709.94
商业承兑票据	5,442,673.11	
合计	277,517,806.84	369,853,709.94

(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	257,208,174.44
商业承兑票据	2,583,347.10
合计	259,791,521.54

(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	266,273,188.74	
商业承兑票据		3,145,782.49
合计	266,273,188.74	3,145,782.49

(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

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	815,064,554.95	100	16,674,983.30	2.05	798,389,571.65	581,430,874.80	100	35,389,926.17	6.09	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	815,064,554.95	/	16,674,983.30	/	798,389,571.65	581,430,874.80	/	35,389,926.17	/	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			
1 年以内小计	113,145,615.27	5,657,280.76	5
1 至 2 年	32,728,870.66	3,272,887.07	10
2 至 3 年	4,657,734.06	2,328,867.03	50
3 年以上	1,915,948.44	1,915,948.44	100
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	152,448,168.43	13,174,983.30	

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

组合	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	662,616,386.52	3,500,000.00	0.53

[注]子公司仙鹿新材料前期累计亏损并停产，本期业务转型，故期末公司对仙鹿新材料前期留存应收账款余额 3,500,000.00 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-17,565,694.10 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

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,149,248.77

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
上海镭敦包装科技有限公司	货款	911,948.40	公司破产	是	否
合计	/	911,948.40	/	/	/

应收账款核销说明：

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	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
仙鹤销售	607,746,662.49	1 年以内	74.56	
浙江永鑫	30,099,502.81	1 年以内	3.69	
仙鹿新材料	24,606,551.42	1 年以内	3.02	3,500,000.00
南京金陵金箔集团股份有限公司	21,376,185.99	1 年以内	2.62	10,688,093.00
中山富洲胶粘制品有限公司	15,178,210.80	1 年以内	1.86	7,589,105.40
小计	699,007,113.51		85.75	21,777,198.40

(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

总表情况

(1). 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
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,201,259,572.88	758,964,952.26
合计	1,201,259,572.88	758,964,952.26

其他说明:

□适用 √不适用

应收利息**(1). 应收利息分类**

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

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

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	1,202,580,369.45	100	1,320,796.57	0.11	1,201,259,572.88	760,489,898.67	100	1,524,946.41	0.20	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	1,202,580,369.45	/	1,320,796.57	/	1,201,259,572.88	760,489,898.67	/	1,524,946.41	/	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			
1 年以内小计	1,718,389.71	85,919.49	5
1 至 2 年	6,256,032.00	625,603.20	10
2 至 3 年	247,300.00	123,650.00	50
3 年以上	485,623.88	485,623.88	100
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	8,707,345.59	1,320,796.57	

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

组合	账面余额	坏账准备	计提比例
关联方组合	1,193,873,023.86		

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

(3). 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 341,667.31 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

(4). 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	545,817.15

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

(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
哲丰新材料	拆借款	670,000,000.00	1 年以内	55.71	
河南仙鹤	拆借款	156,450,424.42	1 年以内	13.01	
		219,574,186.96	1-2 年	18.26	
		42,414,225.35	2-3 年	3.53	
哲丰能源	拆借款	105,434,187.13	1 年以内	8.77	

高旭仙鹤	拆借款	320,031.24	1 年以内	0.03	16,001.56
		6,125,000.00	1-2 年	0.51	612,500.00
山东德勤招标评 估造价咨询有限 公司淄博分公司	押金保证金	300,000.00	1 年以内	0.02	15,000.00
合计	/	1,200,618,055.10	/	99.84	643,501.56

(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	412,101,000.00	18,750,000.00	393,351,000.00	382,550,000.00	18,750,000.00	363,800,000.00

对联营、合营企业投资	594,243,827.08		594,243,827.08	586,663,134.58		586,663,134.58
合计	1,006,344,827.08	18,750,000.00	987,594,827.08	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	100,000,000.00			100,000,000.00		
仙鹿新材料		1,000.00		1,000.00	18,750,000.00	18,750,000.00
仙鹤新能源	30,000,000.00			30,000,000.00		
哲丰新材料	200,000,000.00			200,000,000.00		
浙江永鑫	33,700,000.00			33,700,000.00		
仙鹤销售	100,000.00	27,000,000.00		27,100,000.00		
敏捷供应链		2,550,000.00		2,550,000.00		
合计	363,800,000.00	29,551,000.00		393,351,000.00	18,750,000.00	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			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											
夏王 纸业	576,0 00,48 3.90			108,0 29,91 9.43			100,0 00,00 0.00			584,0 30,40 3.33	
小计	576,0 00,48 3.90			108,0 29,91 9.43			100,0 00,00 0.00			584,0 30,40 3.33	
二、联营企业											
高 旭 仙鹤	10,66 2,650. 68			-449,2 26.93						10,21 3,423. 75	
小计	10,66 2,650. 68			-449,2 26.93						10,21 3,423. 75	
合计	586,6 63,13 4.58			107,5 80,69 2.50			100,0 00,00 0.00			594,2 43,82 7.08	

其他说明：

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,086,633,420.67	1,791,907,347.15	2,054,173,157.98	1,658,659,042.07
其他业务	82,042,084.95	70,707,277.62	134,652,820.47	119,460,142.12
合计	2,168,675,505.62	1,862,614,624.77	2,188,825,978.45	1778119184.19

其他说明：

2. 主营业务收入/主营业务成本(按行业分类)

行业名称	本期数		上年数	
	收入	成本	收入	成本
造纸行业	2,086,633,420.67	1,791,907,347.15	2,054,173,157.98	1,658,659,042.07

3. 主营业务收入/主营业务成本(按产品/业务类别分类)

产品名称	本期数		上年数	
	收入	成本	收入	成本
家居装饰用纸	79,791,639.21	74,696,731.82	157,950,997.57	143,916,994.18
电气及工业用纸	304,354,988.29	253,949,069.24	225,249,468.11	171,861,961.34
商务交流及防伪用纸	70,820,842.17	65,086,588.11	74,440,494.07	64,901,278.92
食品与医疗包装用纸	259,842,682.89	226,064,438.09	258,585,588.42	205,731,327.52
烟草行业用纸	538,524,555.97	445,550,387.49	603,158,966.64	458,643,593.81
标签离型用纸	214,514,724.63	201,946,830.42	244,985,027.76	219,265,664.06
低定量出版印刷用纸	274,942,540.71	228,466,086.81	206,987,334.47	164,755,017.85
热转印用纸	343,841,446.80	296,147,215.17	282,815,280.94	229,583,204.39
小计	2,086,633,420.67	1,791,907,347.15	2,054,173,157.98	1,658,659,042.07

4. 主营业务收入/主营业务成本(按地区分类)

地区名称	本期数		上年数	
	收入	成本	收入	成本
内销	1,988,410,387.54	1,703,309,992.45	1,899,599,523.21	1,520,656,144.55
外销	98,223,033.13	88,597,354.70	154,573,634.77	138,002,897.52
小计	2,086,633,420.67	1,791,907,347.15	2,054,173,157.98	1,658,659,042.07

5. 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
仙鹤销售	1,481,799,704.96	68.33
当纳利(中国)投资有限公司	97,350,934.22	4.49
浙江永鑫	41,614,588.47	1.92
北京中版联印刷物资有限公司	40,840,049.40	1.88
夏王纸业	35,528,439.64	1.64
小计	1,697,133,716.69	78.26

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	107,580,692.50	176,303,072.84
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		
处置持有至到期投资取得的投资收益		

可供出售金融资产在持有期间的投资收益	701,492.20	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		
赎回理财产品产生的投资收益	6,456,481.03	27,980.70
合计	114,738,665.73	179,137,022.34

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	360,617.75	
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）	20,955,921.15	
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	8,461,188.38	
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	412,560.94	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,091,936.69	
所得税影响额	-6,287,969.67	
少数股东权益影响额		

合计	24,994,255.24
----	---------------

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	9.86	0.49	0.49
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.01	0.45	0.45

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

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有董事长签署的公司2018年年度报告全文；
备查文件目录	载有法定代表人、主管会计师负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签字并盖章的审计报告原件；
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

董事长：王敏良

董事会批准报送日期：2019 年 4 月 10 日

修订信息

适用 不适用