

公司代码：600069

公司简称：银鸽投资

河南银鸽实业投资股份有限公司 2018 年年度报告

重要提示

一、罗金华董事无法保证本报告内容的真实、准确和完整，理由是：因身体原因，自2019年2月中旬后无法实际在公司履职，对本次董事会各项相关议案无法作出客观、审慎、公允的判断。请投资者特别关注。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）认为，除“形成保留意见的基础”部分所述事项可能产生的影响外，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，公允反映了银鸽投资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。

四、公司负责人顾琦、主管会计工作负责人汪君及会计机构负责人（会计主管人员）胡亚敏声明：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

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，本公司2018年度实现归属于母公司股东的净利润-88,679,964.69元，加期初未分配利润-1,085,987,635.77元，本年度可供分配的利润为-1,174,667,600.46元。根据《公司章程》的规定，鉴于公司2018年度实现的可分配利润为负值，为此公司2018年度拟不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。该事项尚需提交公司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

是

详见本报告第五节“重要事项”中的“三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况”。

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可能存在的相关风险，敬请查阅第四节“经营情况讨论与分析”中“三、公司关于公司未来发展的讨论与分析”之“（四）可能面对的风险”部分的内容。

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.....	5
第三节	公司业务概要.....	9
第四节	经营情况讨论与分析.....	12
第五节	重要事项.....	26
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	51
第七节	优先股相关情况.....	55
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	56
第九节	公司治理.....	64
第十节	公司债券相关情况.....	68
第十一节	财务报告.....	69
第十二节	备查文件目录.....	171

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		
公司、上市公司、银鸽投资	指	河南银鸽实业投资股份有限公司
控股股东、银鸽集团	指	漯河银鸽实业集团有限公司
原间接控股股东、河南能源集团	指	河南能源化工集团有限公司
收购人、鳌迎投资	指	深圳市鳌迎投资管理有限公司
中商基金	指	中商联合财富投资基金（北京）有限公司
中商华融	指	深圳中商华融投资咨询（有限合伙）
中海外	指	中国海外控股集团有限公司
本次要约收购、本次收购	指	收购人以要约价格向除漯河银鸽集团以外的银鸽投资所有股东进行的全面要约收购
要约收购报告书	指	河南银鸽实业投资股份有限公司要约收购报告书
要约收购报告书摘要	指	河南银鸽实业投资股份有限公司要约收购报告书摘要
股权转让协议	指	河南能源化工集团有限公司与深圳市鳌迎投资管理有限公司关于漯河银鸽实业集团有限公司附条件生效的股权转让协议
银鸽生活纸	指	漯河银鸽生活纸产有限公司
银鸽工贸、舞阳银鸽	指	河南银鸽工贸有限公司
四川银鸽	指	四川银鸽竹浆纸业有限公司
特种纸公司	指	漯河银鸽特种纸有限公司
无道理、无道理公司	指	河南无道理生物技术股份有限公司
一基地	指	河南银鸽实业投资股份有限公司第一生产基地
营口乾银	指	营口乾银股权投资基金合伙企业（有限合伙）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2018年1月1日-2018年12月31日
报告期末	指	2018年12月31日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

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	河南银鸽实业投资股份有限公司
公司的中文简称	银鸽投资
公司的外文名称	Henan Yinge Industrial Investment Co., Ltd.
公司的法定代表人	顾琦

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	邢之恒	姚华
联系地址	河南省漯河市召陵区人民东路6号银鸽科技研发大厦	河南省漯河市召陵区人民东路6号银鸽科技研发大厦

电话	0395-5615539	0395-5615539
传真	0395-5615583	0395-5615583
电子信箱	xingzhiheng118@yeah.net	yaohua103@163.com

三、基本情况简介

公司注册地址	河南省漯河市召陵区人民东路6号
公司注册地址的邮政编码	462000
公司办公地址	河南省漯河市召陵区人民东路6号银鸽科技研发大厦
公司办公地址的邮政编码	462000
公司网址	http://www.yinge.com.cn
电子信箱	yinge@yinge.cn

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《上海证券报》、《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	银鸽投资	600069	/

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
	签字会计师姓名	田立 张福建
报告期内履行持续督导职责的财务顾问	名称	华西证券股份有限公司
	办公地址	中国（上海）自由贸易试验区丰和路 1 号三幢南 9 楼
	签字的财务顾问主办人姓名	邵伟才 张然
	持续督导的期间	2017 年 3 月 10 日-2018 年 4 月 19 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	2,835,174,673.66	2,937,369,148.21	-3.48	2,342,884,023.69
归属于上市公司股东的净利润	-88,679,964.69	55,589,187.98	-259.53	-399,376,387.64

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-112,608,298.67	8,238,953.16	-1,466.78	-392,468,655.11
经营活动产生的现金流量净额	-357,195,940.42	244,657,136.23	-246.00	342,972,869.31
	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	2,020,879,791.64	2,109,559,756.33	-4.20	2,021,079,328.07
总资产	4,603,290,376.62	4,005,221,903.43	14.93	4,658,376,911.37
股本	1,623,833,844.00	1,249,102,957.00	30.00	1,249,102,957.00

(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)	-0.0546	0.0342	-259.65	-0.2459
稀释每股收益(元/股)	-0.0546	0.0342	-259.65	-0.2459
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.0693	0.0051	-1,458.82	-0.2417
加权平均净资产收益率(%)	-4.29	2.71	减少7.00个百分点	-17.98
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-5.45	0.40	减少5.85个百分点	-17.67

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. 营业收入较 2017 年变动的说明: 2017 年营业收入含四川银鸽 1-11 月数据, 剔除四川银鸽外部收入后为 265,470.66 万元, 公司报告期内营业收入同口径增加 6.80%, 主要系价格上涨所致。

2. 经营活动产生的现金流量净额本期为负的情况说明: 主要系原材料价格上涨, 为了拓展木浆等主要原材料采购货源, 为锁定相应产品货源及价格而进行了预付。同时, 下游客户应收账款增加导致经营性现金流减少。

3. 报告期内, 公司实施了 2017 年度资本公积金转增股本后, 公司总股本将由 1,249,102,957 股增加至 1,623,833,844 股。

4. 2017 年、2016 年基本每股收益、稀释每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益为按照资本公积转增后股本重新计算的列报期间的每股收益。

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	665,869,640.23	740,291,343.20	745,266,636.62	683,747,053.61
归属于上市公司股东的净利润	5,146,776.64	4,032,764.85	5,298,264.24	-103,157,770.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,096,762.13	4,443,709.75	5,207,459.71	-124,356,230.26
经营活动产生的现金流量净额	-401,113,384.82	-32,010,328.81	25,631,430.46	50,296,342.75

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

1. 第一季度经营活动产生的现金流量净额为负的情况说明：主要系原材料价格上涨，为了拓展木浆等主要原材料采购货源，为锁定相应产品货源及价格而进行了预付。同时，下游客户应收账款增加导致经营性现金流减少。

2. 第四季度归属于上市公司股东的净利润为负的情况说明：公司第四季度特种纸、包装纸、生活纸售价较 1-3 季度不同程度下降，比例分别为 2.58%、12.53%、1.51%，但特种纸、生活纸的产品销售成本因大宗原材料价格上升而上升，包装纸销售成本虽有下降但较售价下降幅度较小，仅为 4.17%，主营毛利降低。另年底各类资产计提减值准备 3,949.64 万元。

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	3,072,036.54		2,449,008.99	-920,989.34
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助，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	16,669,273.17		5,602,738.29	3,534,541.25
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				

交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			33,166,010.71	
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	339,622.64			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	8,493,782.11		4,702,284.40	-1,977,229.76
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-4,342,670.31		1,874,672.35	-7,123,519.35
少数股东权益影响额	-303,710.17		-442,998.25	-368,126.61
所得税影响额			-1,481.67	-52,408.72
合计	23,928,333.98		47,350,234.82	-6,907,732.53

注 1. 非流动资产处置损益中君参股权回购产生的净收益 2,836,177.11 元，固定资产处置产生的净收益为 235,859.42 元。

注 2. 计入当期损益的政府补助见附注 73、政府补助。

注 3. 受托经营取得的托管费收入见第十一节之十二、关联方及关联交易中 5、关联交易情况。

注 4. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出主要是确实无法支付的应付款项确认为营业外收入 6,203,393.32 元，违约让利 4,356,473.71 元，赔偿支出 2,345,246.00 及其他。

注 5. 其他符合非经常性损益定义的损益项目为公司日本海外经济协力基金借款产生的汇兑损失。

十一、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

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

(一) 公司所从事的主要业务

公司主要从事纸品及纸浆的生产及销售，主要产品包括包装纸、生活用纸和特种纸。包装纸系列的“白云”、“绿原”环保牛卡纸，是生产纸箱的主要原材料；生活用纸主要产品包括卫生材料专用纸、卷筒卫生纸、抽取式卫生纸、盒装面纸、袖珍面纸、纸手帕、餐巾纸、竹浆本色纸等各类卫生擦拭用纸及原纸；特种纸主要包括离型原纸、无碳复写原纸、无碳复写纸、标签原纸、食品包装纸等。2018 年，公司成功研发生产了吸管原纸、玻璃衬纸、臻润保湿系列产品。

公司自成立以来一直从事制浆造纸业务，其前身为始建于 1967 年的漯河第一造纸厂，经过多年发展，公司包装纸和生活纸的生产能力均位于河南造纸行业前列，是河南省规模最大的造纸企业之一。

（二）经营模式

采购模式：物资供应积极采取“集中采购，责权明确，品类突出，降本增效”的原则实施。严格执行“以需定采”的计划管理模式。结合权限设置，采购业务实施过程中以市场为导向，灵活采取招标、询价采购模式，确保采购物资综合性价比达到最优。依据招标、询价结果，各单位负责合同签订、订单安排、货款支付及物资到货验收入库等环节。整个供应过程中严格坚持使用权、管理权、执行权、监督权四权分离，确保阳光透明采购，降低采购成本。

生产模式：生产系统持续推进“层级管理”，生产中心按照公司年度整体工作规划，结合生产运营实际情况，有针对性的对生产管理进行及时调整，确保生产运行管理高效。同时紧跟市场需求，结合内部生产运行和原材料供应情况有序组织生产，在确保产品质量的前提下，追求经济效益的提升；对装备产能提升、产品结构配比、生产成本降低、客户需求及市场占有率等因素进行综合权衡，有效保障生产运行的连续性、稳定性，并结合造纸行业和季节变化特点，分月制定工作重点，保障公司生产高效稳定运行。

销售模式：

1. **经销商模式：**将全国划分为若干区域，每个区域设立经销商，企业授权经销该区域内的产品，由经销商发展和管理下属终端商。公司相关业务人员负责维护服务所属区域的经销商，并帮助开发当地市场，增加销量。

2. **直营模式：**通过简化中间销售环节，公司业务人员负责开发终端客户，直接把产品销售给终端客户，减少中间环节使企业利润最大化。

3. **B2C 网络销售模式：**利用品牌与互联网开展网上销售。通过网上营销活动来扩大品牌影响力与知名度，增加销量。

目前公司各纸种已经建立成熟的销售体系和销售渠道，公司包装纸、特种纸因其产品定位销售模式主要采用经销商模式和直营模式；公司生活用纸因产品特点主要采用经销商、商超直营和 B2C 网络销售模式。

（三）行业情况

2018 年，随着供给侧改革、环保政策的共同推进，造纸行业去产能效果明显，供需格局进一步改善，行业集中度进一步获得提升；同时受环保持续趋严、外废配额严格限制的影响，国废价格提升，原材料价格持续上涨，企业生产成本逐步增加，造纸行业整体盈利压力加大。因此找准市场定位，优化产品结构，提升产品质量，仍是企业提高生存能力的主要着力点。

包装纸方面：2018 年外废进口数额的减少将助推国废价格的上升，致箱板瓦楞纸生产成本的增加。箱板瓦楞纸是纸包装的主要材料，随着我国电子商务等行业的飞速发展，对纸包装的需求呈现持续的上升趋势。

生活纸方面：我国人均生活用纸消费量仍然较低，存在较大提升空间；生活用纸作为刚性消费品，人们对其使用量和使用品质将有较大幅度提升。随之而来的是生活用纸两大变化趋势：一方面，现有产品用途不断细化；另一方面，新产品不断面世。

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

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

公司作为河南省内规模最大的造纸企业之一，依托精湛的技术经验和悠久的品牌传播，历经半个世纪的创新发展，市场已涵盖华中、华东、华南、西北等多个省市和地区。公司具有以下优势：

（一）区域品牌优势

公司是河南省最大的造纸企业之一，连续多年被中国造纸协会评为全国重点造纸企业。在国内，尤其是中原地区具有良好的品牌知名度和较广泛的销售渠道。

公司注重品牌形象建设，银鸽品牌历经半个世纪的创新和发展，已具备一定的品牌效应，银鸽包装纸是河南省名牌产品。

（二）产品多样化优势

公司拥有两条国际知名的德国福伊特生产设备和数条先进的整机抄造生产线，各类纸品生产线齐全，拥有多个系列的生活用纸产品以及湿纸巾、纸尿裤等产品，能够满足客户和消费者的多元化产品需求。

（三）环保治理优势

公司长期以来始终把环保治理工作放在首位，主动淘汰落后产能。公司拥有国内一流的造纸环保设施及环保技术，并主动实施锅炉超低排放改造。

（四）地域优势

公司地处中原，人口众多，制造业密集，其中对包装纸和生活纸具有旺盛的需求，具有得天独厚的市场资源优势。同时，公司地处中原中心地带，交通四通八达，产品经过物流能迅速投放到各地，运输半径小，运输成本低。

（五）技术优势

公司一贯致力于解决制约造纸行业发展的资源和环保两大难题。在废纸制浆技术、纸品抄造、污染治理等方面形成了独有的核心技术，在同行业中具有很强的竞争力。

1. 废纸制浆技术

采用长短纤维分级技术对纤维分级后进行高效利用，提高了纤维回收率，降低了废纸原料消耗，增强产品的市场竞争力。

2. 产品抄造技术

全废纸浆抄造国标一级普通箱纸板技术达到国内同类技术领先水平。以全废纸为主要原料，采用分级打浆技术优化纤维形态，制备了高品质环保箱板纸。

卫生材料用吸水衬纸生产技术在同行业中具有很强的竞争力，作为主要完成单位参与行业标准《卫生材料用吸水衬纸》的制定，该标准于 2013 年底发布实施。

防油纸生产技术达国内领先水平，取得发明专利 1 项，实用新型 1 项。产品对油脂类物质有良好抗渗透能力，可替代塑料包装使用。

蛋糕纸托原纸生产技术达国内领先水平，取得发明专利 1 项。产品无异味，不带静电，表面平坦、光滑，手感清爽。

3. 资源再利用技术

集成废纸制浆工艺、白水回收、污水处理及回用技术等方面技术，为造纸行业的节水提供科技支撑和技术保障。先后协办 2004 年全国造纸行业节约用水与污水治理研讨会、2011 年河南省造纸行业清洁生产技术现场推广交流会，2017 年河南省造纸学会第二届第三次理事会暨制浆造纸环保化学品“四新”技术交流会，获省级绿色企业、河南省循环经济试点单位等荣誉称号。

（六）科研创新和产品研发优势

公司充分整合国家博士后科研工作站、河南省认定企业技术中心、河南省特种纸工程技术研究中心、漯河市生活用纸工程技术研究中心等研发机构资源，同时加强与华南理工大学、中国制浆造纸研究院等高校及科研院所的合作，形成以公司“一站三中心”为主、“市场—企业—高校—科研院所”优势互补、“纵、横向联合互动”的研发网络体系，拥有有效国家专利 18 项，其中发明专利 3 项；参与完成国家标准 2 项、行业标准 2 项，地方标准 2 项，主持制定仍在使用的企业标准 4 项，外部鉴定项目 10 项，2 项科技成果获市科技进步一等奖。

（七）资源综合利用优势

公司积极贯彻环保和循环经济思维，坚持“生产制造高效化，资源利用循环化，生产废料无害化”的经营思路。生活用纸主原料采用通过 FSC 认证的原生态木浆，绿色环保；生产全过程采用智能化配料、上料；环保理念与实际经营相结合，采用“循环利用”的方式用回收废纸作为原料生产包装纸。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2018 年，公司面临着严峻的市场形势，再加国内的废纸政策收紧及贸易摩擦影响，造成国废价格上升，行业整体盈利水平出现逐季回落。为了公司更好的发展，公司经营层坚持把改革发展、优化机制、创新产品、降本增效为经营主线，精耕细作，提升管理，促使公司经营环境逐步改善，所做的主要工作如下：

1. 公司按照“精干高效、简层确权、协同共享、职能重塑”的原则，在生产运营中心、营销中心和特种纸实施改革先试先行，通过梳理岗位职责，理顺权责边界，优化审批流程等手段，初步实现了集约化管理，工作效率显著提高，全员活力明显增强。

2. 公司坚持“生产+投资”的发展理念，以造纸主业为依托，以对外投资为抓手，双管齐下，加快构建了新的发展增长点。

3. 公司把科技创新、管理创新、商业模式创新融入发展全过程，以创新提质量、增效率、保安全、破难题、激活力，以创新提升企业核心竞争力。本年成功研发臻润保湿系列新品，投放市场后得到用户好评；在特种纸领域，根据市场需求，开发了玻璃间隔纸、吸管原纸等多个新产品。

4. 公司大力实施对标管理，制定纸机车速提升和工艺优化计划，充分挖掘设备潜能；细化成本控制，强化考核引导，全面降低生产成本；准确研判采购价格走势。

5. 优化人力资源结构，完善相关激励机制，激发经营活力。

6. 积极倡导并实践可持续发展的循环经济，始终贯彻公司的环保理念。

2018 年，实现营业收入 283,517.47 万元，较去年同期下降 3.48%（剔除四川银鸽后同口径上升 6.8%）；实现归属于上市公司股东的净利润-8,868.00 万元。公司经营情况相比同行业还有不小的差距；分析主要原因如下：

（一）生产方面

1. 生产用原材料价格上涨

公司生产纸用的主要材料是商品浆和废纸，报告期内，公司采购的针叶浆均价较去年同期上涨 1,000 元/吨左右，上涨幅度 20%左右；阔叶浆均价较去年同期上涨 200 元/吨左右，上涨幅度 5%左右；原煤价格较上年同期上涨近 100 元/吨，涨幅 20%左右；公司生产包装纸用的废纸，因受市场形势影响，采购的国废均价上升 29%左右，化工原料均价较去年同期也上升，而包装纸售价提升弱于成本的增加，压缩了毛利空间。2018 年下半年受原料、环保、外电网等不可控因素所致，影响了生产纸的产量。

2. 生产用电成本高

与行业大型造纸企业相比，公司自发电量占比低，生产用电大部分需要外购。造成公司生产成本较高。为了节省用电，公司加强内部用电管理，创新实施“削峰填谷增补偿”降费用管理办法，多用谷段低价电量，少用峰段高价电量，提高电容补偿装置经济运行效能，降低成本。

3. 公司生活纸项目建设时,按照 24 万吨的产能设计建造,包括土地、供电、供热、真空系统、产品存储、废水处理、生活福利设施、消防设施等,但目前只投产 12 万吨的产能项目,导致单位成本高。

(二) 销售方面

1. 产品层次较低

从产业链条上来看,公司的生产环节较为单一,生产用原材料浆和废纸均为向外部采购,并非自产,生产的产品多为原纸,下游客户仍为生产加工企业,并非面向终端用户,整个供产销环节非全产业链生产,公司的产品为下游客户生产用原材料。

报告期内,公司已经开始加大新产品的投入与研发,并成功研发生产了吸管原纸、玻璃衬纸、臻润保湿系列产品。

2. 包装纸原材料品质低,导致公司产品品质及售价较低

公司没有进口废纸配额,包装纸生产只能用国废,而采用国废生产的包装纸产品品质为 B 类,同行业大型上市公司运用美废生产出来的产品为 AAA 类,故导致产品售价低于同行业大型上市公司。

3. 产品品牌弱

公司销售生活纸产品以原纸为主,成品、深加工产量占生活用纸总产量的比例较低。同时银鸽生活纸品牌知名度相对较弱,仅为区域性品牌,与国内知名生活用纸品牌相比影响力较差,品牌效应存在差距。

目前公司生产经营正常,针对存在的问题一直在积极解决。影响公司盈利能力的因素较多,为了公司长远发展,将择机扩大生产规模并延伸产业链,形成生产规模效应;影响生产成本高及包装纸产品品质的用电及国废问题根据目前相关政策短期内暂无法解决,公司虽然可以通过加强生产过程管控、提高装置运行效率、并采取一定的营销措施来达到降低生产成本、提高营业收入的目的,但仍存在较大不确定性。

2019 年,公司发展还面临着很大的挑战,公司会直面困难,正视问题,进一步提高经营能力和管理水平,增强创新能力和核心竞争力,努力把企业做强做优。

二、报告期内主要经营情况

2018 年,生产机制纸 53.25 万吨,较上年同期减少 14.18%;实现营业收入 283,517.47 万元,较去年同期下降 3.48%;实现归属于上市公司股东的净利润-8,868.00 万元。

(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	2,835,174,673.66	2,937,369,148.21	-3.48
营业成本	2,677,679,365.77	2,672,175,534.07	0.21
销售费用	85,625,950.38	89,633,096.96	-4.47
管理费用	120,280,089.30	128,459,095.81	-6.37
研发费用	9,379,637.49	640,955.68	1,363.38
财务费用	73,885,594.99	66,263,244.73	11.50
经营活动产生的现金流量净额	-357,195,940.42	244,657,136.23	-246.00
投资活动产生的现金流量净额	-60,102,296.78	202,526,582.84	-129.68
筹资活动产生的现金流量净额	249,492,565.65	-593,557,072.72	不适用

注 1. 经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系原材料价格上涨，为了拓展木浆等主要原材料采购货源，为锁定相应产品货源及价格而进行了预付；同时，下游客户应收账款增加导致经营性现金流减少。

注 2. 投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期对营口乾银股权投资基金合伙企业（有限合伙）增资 7,050 万元；上年工贸公司处置应收舞阳县政府收储补偿款项收到资金。

注 3. 筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本年新增平顶山 1.5 亿元融资额，以及票据融资增加，上年同期主要是偿还河南能源借款 8 亿元。

注 4. 研发支出变动原因说明：本年公司在提高产品的技术含量以及节能降耗方面加大了研发投入力度。进行的项目主要有废纸制浆系统废渣减量化及对箱板纸成纸影响的研究项目、功能性面巾纸的研究等。

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

报告期内，公司实现营业收入 28.35 亿元，较上年同期下降 3.48%（上年同期剔除四川银鸽后增长 6.80%），其中主营业务情况如下：

(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 (%)
机制纸	2,734,132,619.27	2,638,042,862.59	3.51	-4.15	1.74	减少 5.58 个百分点
贸易	32,272,076.13	22,833,482.80	29.25	-38.20	-53.33	增加 22.94 个百分点
主营业务合计	2,766,404,695.40	2,660,876,345.39	3.81	-4.76	0.72	减少 5.23 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 (%)
特种纸	438,333,324.93	412,600,288.74	5.87	-33.68	-35.30	增加 2.35 个百分点
包装纸	1,255,500,160.32	1,257,541,820.75	-0.16	1.71	19.00	减少 14.56 个百分点
生活纸	1,040,299,134.02	967,900,753.10	6.96	8.69	7.71	增加 0.85 个百分点
机制纸合计	2,734,132,619.27	2,638,042,862.59	3.51	-4.15	1.74	减少 5.58 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	2,766,404,695.40	2,660,876,345.39	3.81	-4.76	0.72	减少 5.23 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

1. 贸易业务毛利率增长，营业收入、成本下降的说明：为拓展货源，重塑贸易平台，在以服务各基地为主的基础上，公司子公司开展了其他相关贸易业务，商业承兑汇票进行结算，以净额法确认收入。

2. 特种纸营业收入、营业成本较上年变动的说明：特种纸上年数据含四川银鸽 1-11 月收入成本，剔除其影响后，特种纸营业收入、营业成本分别上升 14.14%、19.12%。

(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	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
机制纸	532,473.76 吨	538,234.15 吨	23,491.85 吨	-14.18	-10.33	-20.36

产销量情况说明

公司产、销量减少主要系上年同期含四川银鸽 1-11 月数据，自 2017 年 12 月起不再纳入合并范围产量减少；库存量减少主要系包装纸库存减少。

(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
机制纸	直接材料	2,231,231,241.91	84.42	2,161,982,640.89	80.42	3.20	
机制纸	职工薪酬	60,158,638.77	2.28	80,311,415.48	2.99	-25.09	
机制纸	电力	160,334,208.81	6.07	205,993,669.22	7.66	-22.17	
机制纸	制造费用	191,396,660.76	7.24	239,969,080.41	8.93	-20.24	
小计		2,643,120,750.25		2,688,256,806.00		-1.68	
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
特种纸	直接材料	353,199,721.51	81.68	493,420,416.43	76.03	-28.42	
特种纸	职工薪酬	9,354,192.32	2.16	27,720,228.42	4.27	-66.25	
特种纸	电力	33,353,807.54	7.71	44,666,167.73	6.88	-25.33	
特种纸	制造费用	36,491,138.41	8.44	83,188,766.84	12.82	-56.13	
小计		432,398,859.78		648,995,579.42		-33.37	
包装纸	直接材料	1,074,686,798.91	87.52	945,116,565.35	84.52	13.71	
包装纸	职工薪酬	20,869,832.23	1.70	19,967,348.95	1.79	4.52	
包装纸	电力	60,965,685.27	4.97	82,911,491.11	7.41	-26.47	
包装纸	制造费用	71,374,791.47	5.81	70,208,037.70	6.28	1.66	
小计		1,227,897,107.88		1,118,203,443.11		9.81	
生活纸	直接材料	803,344,721.49	81.74	723,445,659.11	78.55	11.04	
生活纸	职工薪酬	29,934,614.22	3.05	32,623,838.11	3.54	-8.24	
生活纸	电力	66,014,716.00	6.72	78,416,010.38	8.51	-15.81	
生活纸	制造费用	83,530,730.88	8.50	86,572,275.87	9.40	-3.51	

小计		982,824,782.59		921,057,783.47		6.71	
----	--	----------------	--	----------------	--	------	--

成本分析其他情况说明

√适用 □不适用

1. 成本分析表为对公司生产成本的分析。

1. 机制纸成本本年较上年:上年同期成本含四川银鸽 1-11 月份成本数据,自 12 月起不再纳入合并范围而使成本分项减少;另外大宗原材料废纸、木浆价格涨幅较大,使得直接材料增加。

2. 特种纸成本本年较去年下降:上年同期成本含四川银鸽 1-11 月份成本数据,自 12 月起不再纳入合并范围而使总成本减少。

3. 包装纸电力成本下降:产量减少 31,499.36 吨、电价下降 0.02 元/度、单耗下降等因素综合影响。

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 43,947.37 万元,占年度销售总额 15.5%;其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元,占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 77,337.14 万元,占年度采购总额 28.88%;其中前五名供应商采购额中关联方采购额 10,160.91 万元,占年度采购总额 3.79%。

3. 费用

□适用 √不适用

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	9,379,637.49
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	9,379,637.49
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.33
公司研发人员的数量	11
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	0.56
研发投入资本化的比重 (%)	0

情况说明

√适用 □不适用

本年公司在提高产品的技术含量以及节能降耗方面加大了研发投入力度。进行的项目主要有废纸制浆系统废渣减量化及对箱板纸成纸影响的研究项目、功能性面巾纸的研究等;2018 年,公司成功研发生产了吸管原纸、玻璃衬纸、臻润保湿系列产品。

5. 现金流

√适用 □不适用

见第四节经营情况讨论与分析的二、报告期内主要经营情况之(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。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

1. 为更加客观、公允地反映公司财务状况、资产价值及经营成果，公司对各类资产进行了检查与减值测试，计提资产减值损失 3,949.64 万元。

2. 子公司银鸽生活纸收到漯河市召陵区人民政府批复的《关于拨付漯河银鸽生活纸产有限公司科技扶持资金的请示》(漯东管【2018】42 号)，银鸽生活纸公司获得政府科技扶持资金 1,426.00 万元。

(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	184,715,880.60	4.01	605,082,853.80	15.11	-69.47	融资保证金减少及贸易预付浆款增加
应收票据	832,886,924.08	18.09	205,476,693.78	5.13	305.34	贸易额增加及增加了票据结算额度
应收账款	319,754,827.92	6.95	169,523,255.00	4.23	88.62	增加贸易应收款
预付款项	587,045,595.48	12.75	153,012,074.34	3.82	283.66	原材料价格上涨,为了拓展木浆等主要原材料的采购货源,锁定了相应产品货源及价格而进行了预付。
一年内到期的非流动资产	18,000,000.00	0.39			不适用	皖江融资租赁业务将于1年内到期,保证金由长期应收款重分类至一年内到期的非流动资产
其他流动资产	675,704.92	0.01	4,756,737.96	0.12	-85.79	待抵扣进项税额减少
可供出售金融资产	170,626,645.88	3.71	105,581,937.44	2.64	61.61	本期对营口乾银股权投资基金合伙企业(有限合伙)增资7,050万元
长期应收款	4,091,468.67	0.09	18,000,000.00	0.45	-77.27	皖江融资租赁业务将于1年内到期,保证金由长期应收款转至一年内到期的非流动资产
投资性房地产	5,141,029.33	0.11	16,309,396.79	0.41	-68.48	主要系二基地租赁银宏厂房收回转至固定资产
在建工程	5,572,000.06	0.12	684,400.00	0.02	714.14	工程未完工
长期待摊费用	873,786.40	0.02	1,462,977.19	0.04	-40.27	咨询顾问费摊销
其他非流动资产	15,121,092.89	0.33	22,081,802.80	0.55	-31.52	收回土地预付款
应付票据	1,199,990,941.79	26.07	438,840,000.00	10.96	173.45	贸易额增加及增加了票据结算额度
应交税费	38,816,632.66	0.84	27,818,956.70	0.69	39.53	应交增值税增加
一年内到期的非流动负债	32,601,522.83	0.71	63,432,461.90	1.58	-48.60	归还皖江融资租赁款
长期应付款			26,367,521.21	0.66	-100.00	皖江融资租赁业务将于1年内到期,应付融资租赁款由长期应付款重分类至一年内到期的非流

						动负债
实收资本	1,623,833,844.00	35.28	1,249,102,957.00	31.19	30.00	本年5月公司资本公积转增股本10送3

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	153,504,548.09	保证金
固定资产	443,476,440.44	借款抵押
无形资产	146,180,015.43	借款质押
可供出售金融资产	44,126,645.88	借款质押
合计	787,287,649.84	

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

2018年国内纸浆造纸及纸制品行业的生产和消费持续2017年的趋势，总产量和消费量继续增加，生产经营将继续保持稳定。

1. 纸及纸板生产量和消费量

据中国造纸协会调查资料，全国纸及纸板生产量11,130万吨，较上年增长2.53%。消费量10,897万吨，较上年增长4.59%，人均年消费量为78千克（13.90亿人）。2008~2017年，纸及纸板生产量年均增长率3.77%，消费量年均增长率3.59%（见图1）

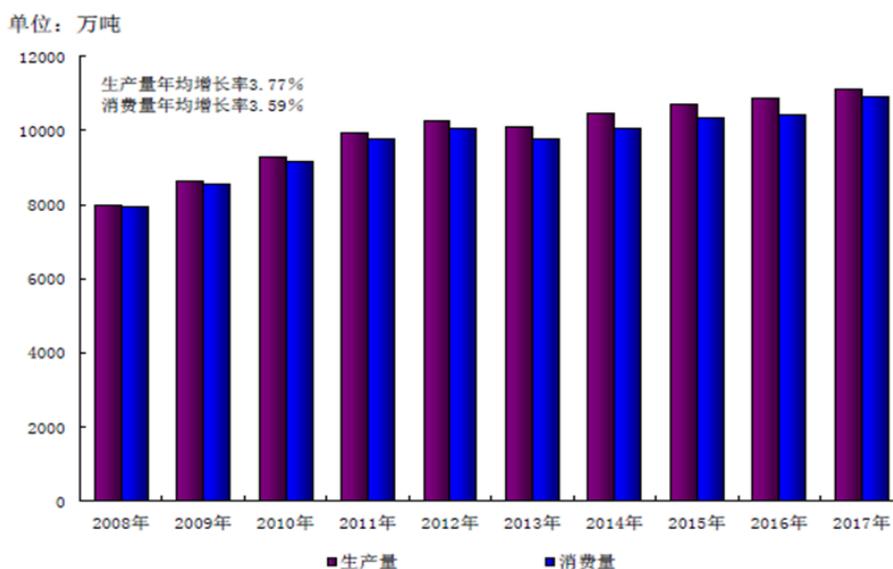


图1:2008年至2017年纸及纸板生产和消费情况
资料来源：中国造纸协会2017年度报告

2. 纸及纸板主要产品生产和消费情况

(1) 生活用纸

2017 年生活用纸生产量 960 万吨，较上年增长 4.35%；消费量 890 万吨，较上年增长 4.22%。2008~2017 年生产量年均增长率 6.38%，消费量年均增长率 6.55%。

随着我国经济的不断发展、人们生活水平的不断提高，人们的消费观念和消费水平也有了很大的转变与提升。在这个契机下，生活用纸行业也得到了快速发展。公司也在加快终端产品的品牌建设和销售力度，将以更优质、更具竞争力的生活用纸产品适应市场需求。

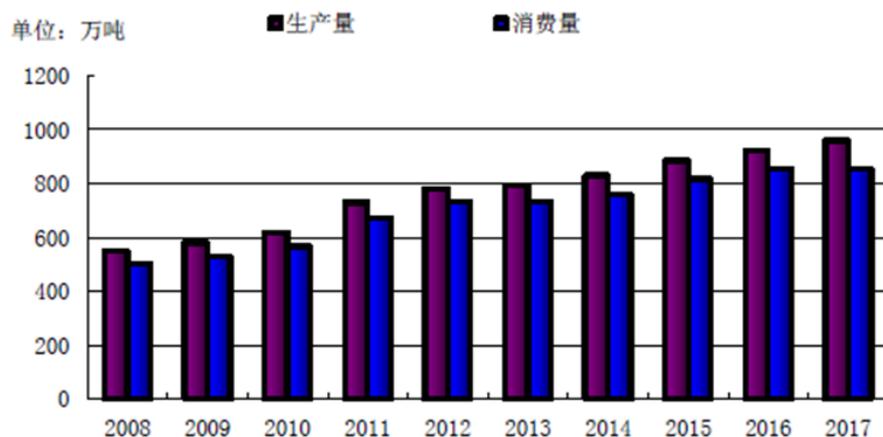


图 2: 生活用纸 2008~2017 年生产量和消费量

资料来源: 中国造纸协会 2017 年度报告

(2) 包装用纸

2017 年包装用纸生产量 695 万吨，较上年增长 2.96%；消费量 707 万吨，较上年增长 2.61%。2008~2017 年生产量年均增长率 2.43%，消费量年均增长率 2.44%。

我国包装纸主要以废纸为生产原材料，主要包括白板纸、箱板纸、瓦楞原纸及其它纸板，未来包装纸板消费端仍将有充分稳定的需求保障，包装纸行业发展空间也仍十分广阔。公司下步将对包装纸生产线进行技术改造和升级，以优质的产品适应市场的需求。

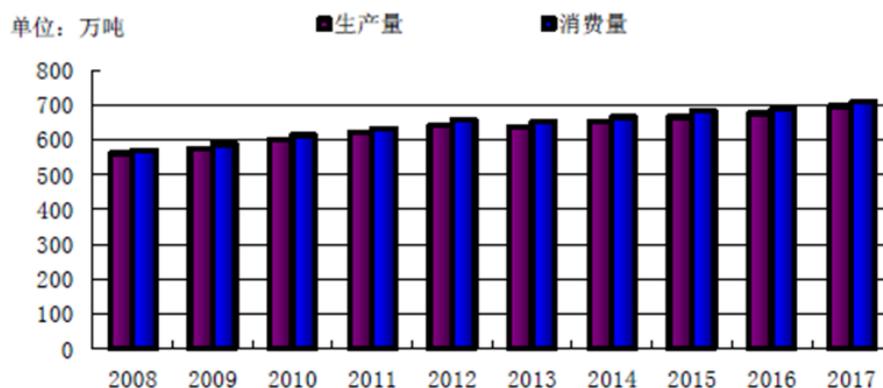


图 3: 包装用纸 2008~2017 年生产量和消费量

资料来源: 中国造纸协会 2017 年度报告

(3) 箱纸板

2017 年箱纸板生产量 2385 万吨，较上年增长 3.47%；消费量 2510 万吨，较上年增长 6.18%。2008~2017 年生产量年均增长率 5.06%，消费量年均增长率 5.09%。

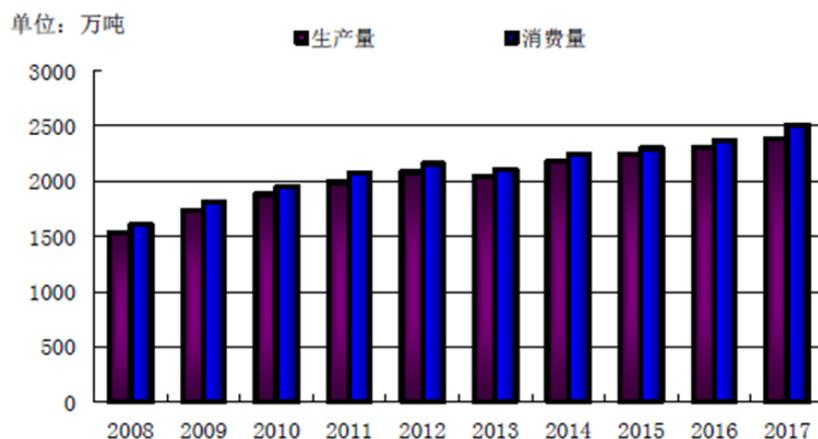


图 4:箱纸板 2008~ 2017 年生产量和消费量

资料来源：中国造纸协会 2017 年度报告

(4) 特种纸及纸板

2017年特种纸及纸板生产量305万吨,较上年增长8.93%;消费量249万吨,较上年增长10.67%。2008~2017年生产量年均增长率9.04%,消费量年均增长率6.27%。

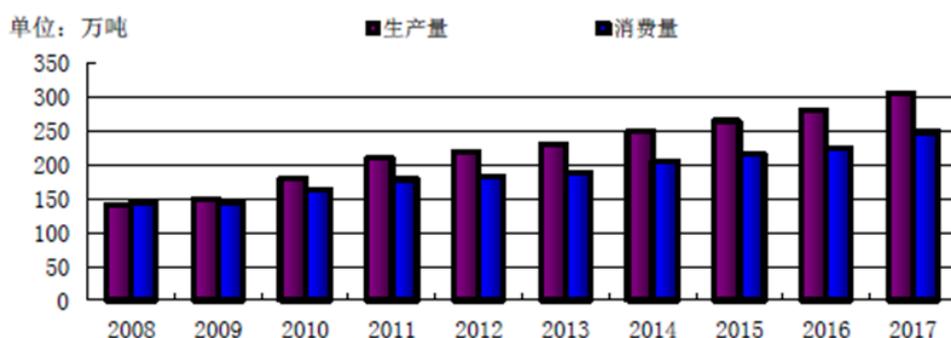


图 5:特种纸及纸板 2008~ 2017 年生产量和消费量

资料来源：中国造纸协会 2017 年度报告

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

截至 2018 年 12 月 31 日，被投资公司：

河南永银化工实业有限公司，主要业务：生产销售聚氯乙烯、烧碱、液氯、盐酸、次氯酸钠、卤水等化工产品；水泥等建材产品、供电、供热、货运；贸易；设备、房屋、土地租赁等。占被投资公司的权益比例 40%。

中原银行股份有限公司，主要业务：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券等；占被投资公司的权益比例 0.33%。

漯河银宏纸品有限公司，主要业务：纸板、纸箱、彩盒加工、销售；包装原辅材料的销售；日用百货、五金电器、建材销售。占被投资公司的权益比例 20%。

(1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

①对营口乾银的投资

具体内容请见本报告第五节“重要事项”中第十四项“重大关联交易”之“(三) 共同对外投资的重大关联交易”。

②收购明亚保险经纪

2018年2月22日,公司与宁波梅山保税港区佳杉资产管理合伙企业(有限合伙)签署了《重大资产重组项目合作意向书》,公司拟以现金收购包括但不限于佳杉资产持有的明亚保险经纪66.67%股权。根据上述明亚保险经纪的最低估值,佳杉资产持有的明亚保险经纪66.67%股权的最低作价约为11亿元,超过公司2017年净资产的50%,该交易方案符合《重大资产重组管理办法》有关重大资产重组情形的规定,构成重大资产重组。

重大资产重组停牌期间,公司与中介机构对重大资产重组方案进行了积极沟通,经各方反复论证和友好协商,公司调整和优化交易方案,即公司将通过收购佳杉资产51%的劣后合伙份额和51%的普通合伙份额实现对明亚保险的控股权收购。

2018年5月2日,公司已与宁波梅山保税港区佳杉资产管理合伙企业(有限合伙)的普通合伙人西藏厚元资本管理有限公司、劣后级有限合伙人北京泓钧资产管理有限公司签署了《投资框架协议》,约定公司通过现金收购:(1)泓钧资产持有的占佳杉资产全部劣后合伙份额51%的合伙权益;(2)西藏厚元持有的佳杉资产51%的普通合伙份额。本次交易方案尚需进一步论证和沟通协商,需提交公司董事会、股东大会审议,是否能通过董事会、股东大会审议尚存在不确定性,请投资者注意投资风险。

③对杰华生物的投资

2018年6月13日,公司基于对杰华生物的认可以及公司的战略发展规划,与银鸽集团、杰华生物、Novagen Holding Corporation及其关联公司、iCapital Limited签署了《杰华生物投资协议》,参与对杰华生物的投资。公司本次投资杰华生物尚需取得公司董事会、股东大会的审核通过才能执行,因而本次投资尚存在不确定性。具体情况详见相关公告,公告编号:临2018-080、临2018-095。

④投资入伙深圳中商六号投资合伙企业(有限合伙)

2018年12月5日,公司第九届董事会第五次会议审议通过了《关于拟投资入伙有限合伙企业暨关联交易的议案》,同意公司作为有限合伙人(LP)拟以自有资金认缴出资人民币1,000万元认购中商基金发起设立的深圳中商六号投资合伙企业(有限合伙)的合伙份额,该合伙企业主要投资于再生资源企业的股权,资金用于建设自动化废纸分拣加工中心(详见公司临2018-137公告)。

截至本报告披露日,公司尚未向合伙企业认缴出资,合伙企业资金尚未募集完毕,尚未在中国证券投资基金业协会办理备案手续。

⑤投资设立产业并购基金

为更好的利用资本市场,提高公司的对外投资能力,促进公司产业链整合,加快公司的战略布局,公司拟与银鸽集团、上海襄蓝资产管理有限公司(简称“襄蓝资产”)共同发起设立“银鸽投资产业并购私募基金”。产业并购基金的目标募集规模为人民币15亿元,拟分三期募集,每期目标募集金额为人民币5亿元,存续期为2年,其中投资管理期为1年,退出管理期为1年。公司和银鸽集团作为有限合伙人出资,将分别认缴出资人民币5,000万元和人民币4亿元;襄蓝资产为普通合伙人,将负责募集剩余10.5亿元资金(以实际募集规模为准);2018年9月11日,公司与银鸽集团、襄蓝资产签订了《关于投资设立“银鸽投资产业并购私募基金”之框架协议》。

2018年12月27日、2019年1月15日,公司分别召开第九届董事会第六次会议和2019年第一次临时股东大会审议通过了《关于投资设立产业并购基金暨关联交易的议案》,同意公司以自有

或自筹资金分三期向产业并购基金合计出资人民币 5,000 万元,并将根据产业并购基金进展情况与相关方签署相关协议文件(详见公司临 2018-121 号、142 号、144 号和临 2019-004 公告)。

截至本报告披露日,《基金合同》尚未正式签署。

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

(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

公司全称	业务性质	主要经营范围	注册资本	持股比例 (%)	截止 2018 年 12 月 31 日			
					总资产	净资产	营业收入	净利润
河南无道理生物技术股份有限公司	生产制造	有机肥等	3,250	83.85	279.69	-749.82	444.16	-8.80
漯河银鸽再生资源有限公司	商业	废纸购销	5,000	99.80	5,438.37	5,217.13	120.56	0.36
河南银鸽工贸有限公司	商业	纸张贸易	27,200	100.00	52,384.30	11,649.19	33,280.73	-1,960.84
漯河银鸽特种纸有限公司	生产制造	特种纸生产	460 万美元	75.00	15,680.23	-40,655.56	43,994.79	-4,997.27
漯河银鸽生活纸产有限公司	生产制造	生活纸生产	55,160	99.95	137,319.56	16,110.15	104,432.99	-6,294.78
黄山银鸽实业有限公司	生产制造	纸张加工、销售	10,000	80.00				
营口乾银股权投资基金合伙企业(有限合伙)	投资	股权投资	/	/	/	/	/	/

子公司经营情况分析:

上述子公司中,银鸽工贸净利润变动的原因主要是上年冲回了 3,316.60 万元的减值准备,除银鸽工贸外亏损较多的子公司是银鸽生活纸、特种纸公司,其 2018 年经营情况如下:

子公司	持股比例%		产量 (万吨)	销量 (万吨)	主营业务收入 (万元)	营业利润 (万元)
	直接	间接				
漯河银鸽生活纸产有限公司	99.95	0.05	13.25	13.06	104,129.63	-6,311.70
漯河银鸽特种纸有限公司	75.00		6.39	6.14	43,833.33	-5,118.75

(1) 银鸽生活纸亏损原因

银鸽生活纸 2018 年的净利润较上年同期减亏，但生产经营仍处于亏损状态，主要原因分析如下：

①银鸽生活纸主要生产、销售生活用纸和原纸，其中原纸的销量为 9.90 万吨，占生活纸总销量的比例为 75.80%，而附加值较高的生活纸终端产品的销量占比较低。

②生活纸生产用的针叶浆和阔叶浆的采购价格上升，针叶浆均价较 2017 年增长 20%左右，阔叶浆均价增长 5%左右，导致生活纸的吨纸生产成本较去年同期增加。

③报告期内，公司调整产品结构，提高了竹浆纸产量，且竹浆纸滤水性差，干燥负荷大，导致汽耗偏高。

④公司生活纸项目建设时，按照 24 万吨的产能设计建造，包括土地、供电、供热、真空系统、产品存储、废水处理、生活福利设施、消防设施等，但目前只投产 12 万吨的产能项目，导致单位成本偏高。

⑤银鸽生活纸公司产品品牌知名度不高，产品主要销售地集中在河南，与其他公司相比，省外营销力度不够，产品议价能力较弱，品牌价值不高，在市场上处于弱势。

(2) 特种纸公司亏损原因

①特种纸设备老化磨损，运行时振动大；透平风机使用效果下降，不能满足生产需要同时达不到节电效果；恢复使用水环真空泵，影响车速提升，目前车速维持在 700m/min 左右，生产效率低。

②特种纸生产的离型纸出现打皱问题，影响了一等品率并产生了客诉。此问题在下半年已得到有效控制。

③特种纸生产用的木浆价格比去年同期上升。

其他情况说明：

营口乾银为投资安世半导体而设立的，该公司报表数据截至年报公布日暂无法获取，但不影响公司对安世半导体投资事项的合法权益。

(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

造纸行业由于污染严重且产能过剩，成为供给侧改革的重点，在供给侧改革驱动下，造纸行业去产能效果明显，供需格局进一步改善；在前期粗放型发展方式下，造纸行业中小企业数量多占比大，出现了供过于求、技术水平和生产方式落后、污染严重等问题，受国家政策和经济放缓趋势影响，行业供需格局得到改善，产业集中度得到提升，造纸工业开始向低消耗、低污染、低排放的清洁生产方式转变，行业呈现出资源消耗和污染物排放大幅降低的良性变化趋势。

1. 国内包装纸发展趋势

我国包装纸主要以废纸为生产原料，2018 年随着废纸新政的进一步实施，全年废纸进口总量将进一步收缩，推动国废价格的上涨，大型造纸企业凭借规模等优势重拾市场份额，市场集中度将向龙头企业提升。

包装纸广泛用于包装食品、药品、家用电器、日用百货、针棉织物、文化用品等，使用范围覆盖国民生产、生活各个领域，是我国纸及纸板消费量占比最大的纸种之一，也是行业目前的主要目标市场。近年来我国网络购物快速发展，产品运输过程中的二次包装带动了箱板纸需求量上升。

2. 国内生活纸的发展趋势

生活用纸作为刚性消费品，与国家 GDP 的增长、人口增速、生活质量的提高等因素密切相关。在消费升级、人均 GDP 的提高和生活水平的改善等因素的推动下，生活用纸行业获得了持续的动力；生活用纸人均消费量 2017 年为 5.94kg/年，虽然保持了 9.6% 的增长，但同发达国家和地区仍有较大差距，随着二胎政策的推广、国内消费需求的多样化和高端化等推动，我国生活用纸消费量未来发展潜力巨大。随着生活水平的提高和消费升级的驱动，生活用纸的产业结构将不断优化升级。

3. 国内特种纸的发展趋势

特种纸在多个领域发挥着不可或缺的作用，其品种越来越多，使用范围日益扩大，同时随着人们生活方式的变化和生活质量的不断提高，与人民生活密切相关的特种纸需求将会持续增长，如食品包装用纸、艺术用纸等。

另外，今年是“限塑令”实施十周年，“限塑令”促进纸包装对于塑料包装的部分替代。尽管塑料包装具有防水、透明、轻便等优势，“限塑令”并不能大比例减少其使用，但是纸包装产品凭借自身更加环保的优势，已逐渐渗透到日常生活中原塑料包装制品的领域。很多商家已经开始提供纸袋以替代原塑料袋，尽管做到一定规模的替代仍需时日，但是已经能够看到国家对于“限塑”的坚定态度，未来纸包装对于塑料包装的替代也将更加深入，市场空间值得期待。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司的发展战略是“以发展主链条为基线，积极整合资源，以园区化建设为依托，延长产业链，绿色发展”的总思路进行布局。生活纸方面实现现有模式向集中生产，分散加工的模式转变。做强、做稳、做优造纸主业。坚持“看准、评好、走稳”，寻找上下游产业合作契机，积极谋划新的产业布局，加快构建新的发展增长点。公司也将继续通过产品结构优化和技术水平提升来增强市场竞争力和经济效益。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2019 年公司发展还面临着很大挑战，公司需加快推动各项工作实现新突破、新提升，力争全年实现以下经营目标，安全环保目标：实现零死亡、零重伤、无一级非伤亡事故；杜绝一般及以上环境事件，提高工业固废综合利用率、危险废物安全处置；产销目标：产品产量预计 56.64 万吨，吨纸生产成本同比下降；产品盈利能力稳步提升。围绕 2019 年工作目标，着力推进以下几项重点工作：

1. 全面深化改革，提高生存能力

面对严峻复杂的市场形势，实施改革，是公司解危脱困、转型发展的必由之路。去年公司在改革方面做了很多工作，也取得了很好的成效，但这仍不能满足市场对公司发展的需求。全面深化改革，是公司今年工作的首要任务。接下来，公司将实施组织结构改革，着力构建职责明晰、精干高效、程序简化、管控有序的管理体系，全面提升工作效率。

2. 坚持风险管控，夯实发展根基

风险管控关系企业稳定大局，关系企业生存发展。2019 年，公司要继续发扬银鸽多年的优良传统，夯实安全环保管理基础，做到主动安全，主动环保，确保实现零事故。同时，加强经营风险防控，树立只有控风险、降风险才能增加收益的风险管理理念；防控资金风险，积极拓宽融资渠道，通过低成本融资工具融通资金，资金使用坚持量入为出、量力而行，实施稳健的财务战略，确保资金安全。坚持依法经营、决策问法，切实防范企业法律风险，维护企业合法权益。

3. 创新经营管理，提升竞争优势

造纸行业是充分竞争行业，在当前严峻的市场环境下，练好内功，对公司提升竞争优势具有重要的现实意义。生产管理方面，围绕“三定期、三规范”严格开展工作，通过优化考核，完善生产问题统计分析制度，最终达到无计划外停机、无断纸、无回抄。同时 2019 年公司将把更多精力放在成本管控上；营销方面，要巩固 18 年改革取得的成效，结合市场需求和公司发展需要，充分发挥资源优势，着力打造银鸽拳头产品。包装纸继续向低克重、高利润方向发展；特种纸围绕“特”字，向中高端产品市场开拓；生活纸立足省内，辐射周边，以成品销售为重点，以功能型、行业热点为突破口，进一步提升产品定位，至少实现两个以上的品牌产品。采购方面，以保障生产为前提，通过精准的市场判断和灵活的采购方式，挖掘采购效益，做好供应商引新和准入评价，建立稳定、优质、阳光的供应商关系，进一步规范仓储和物流管理，提高智能化程度，提升物流运输效率。

4. 鼓励全员创新，提升经营活力

2019 年，公司将以技术创新、管理创新为统领，以各层级管理技术人员为创新主力，以群众性创新工作为基础，引导全员立足本岗位、立足生产经营实际，通过创新项目、合理化建议等形式参与企业管理，深化“人人创新、事事创新”的工作氛围，强化创新工作效果，增强企业核心竞争力。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1. 行业风险

造纸行业是重要基础原材料产业，对宏观政策的变化较为敏感。近年来，随着国家不断出台产业结构调整政策以及环保法规，中国造纸行业已走上了集约化、健康化发展道路，但是不排除未来上述政策执行力度放松、行业内的落后产能继续生产的可能。若国家关于加快造纸落后产能淘汰等推进产业结构升级的政策在各个地方不能得到有效落实，也将可能在一定程度上影响公司的发展速度和经营业绩。

2. 政策风险

国家环保政策持续收紧，环保投入和运营成本逐年上升，企业经营成本上升。国家对外废限制进口也对包装纸企业经营造成了一定的影响。

3. 经营风险

公司生产所需原材料木浆、废纸等价格波动较大，对公司的成本和利润影响较大。行业竞争激烈，产品升级和技术更新换代日趋加快，公司只有科学研判外部市场变化，持续保持技术创新，不断实施产品升级，才能抢抓发展机遇，提高竞争能力。未来公司的盈利能力尚存在一定的不确定性。

4. 环保政策风险

造纸行业属于污染较重的行业，其污染物主要是生产过程中产生的工业废水、废气、废渣等，其中废水是生产过程中产生的主要污染物。国家对造纸行业实施了“抓大限小、配套治理”的产业政策，并对造纸企业制定了严格的环保标准和规范。如果国家进一步出台新的规范和政策，对造纸行业执行更为严格的环保标准，本公司将有可能需要增加环保投入，从而可能影响公司的经营成本和经营业绩。

5. 原材料价格波动风险

木浆、废纸原材料市场价格波动较大，原材料价格波动将很大程度影响公司的生产成本，市场竞争日趋激烈，纸品价格不能与原材料价格同步增长，价格的传导受阻将对公司的业绩产生影响。

6. 财务风险

随着融资压力的加大，将影响到公司的融资成本及经营业绩。公司将实时核查公司债务情况，核实公司风险敞口，加强资金管理，合理选择必要融资方式，确保财务风险可控。

(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

公司根据中国证监会发布的《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》文件精神，于 2014 年度修改并完善了《公司章程》中有关利润分配政策的条款，并经 2014 年 8 月 25 日公司第七届董事会第三十八次会议和 2014 年 10 月 9 日公司 2014 年第三次临时股东大会审议通过。

报告期内，公司董事会制定了《河南银鸽实业投资股份有限公司未来三年(2018 年-2020 年)股东回报规划》，并严格执行。

2019 年 4 月 24 日，公司第九届董事会第十次会议审议通过《2018 年度利润分配预案及资本公积转增股本预案》，公司 2018 年度拟不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。该事项尚需提交公司 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	0	0	0	-88,679,964.69	0
2017 年	0	0	3	0	55,589,187.98	0
2016 年	0	0	0	0	-399,376,387.64	0

(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的履行的	如未能及时履行应说明下一

							具体原因	步计划
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	其他	鳌迎投资	本次要约收购完成后，银鸽投资将继续保持完整的采购、生产、销售体系，拥有独立的知识产权，鳌迎投资及关联方与银鸽投资在人员、资产、财务、业务及机构方面完全分开，银鸽投资拥有独立面向中国相关行业市场的经营能力。鳌迎投资将按照《公司法》、《证券法》的相关规定，避免从事任何行为影响银鸽投资的经营独立性。	承诺时间：2016年11月09日 期限：长期	否	是		
	解决同业竞争	鳌迎投资	1. 本次要约收购完成后，收购人及其关联方不会直接或间接从事任何与银鸽投资及其下属公司主要经营业务构成实质性同业竞争或潜在实质性同业竞争关系的生产与经营，亦不会投资或新设任何与银鸽投资及其下属公司主要经营业务构成实质性同业竞争或潜在实质性同业竞争关系的其他企业；2. 如收购人及其关联方获得的商业机会与银鸽投资及其下属公司主营业务发生实质性同业竞争或可能发生实质性同业竞争的，收购人将立即通知银鸽投资，并尽力将该商业机会给予银鸽投资，以避免与银鸽投资及下属公司形成实质性同业竞争或潜在实质性同业竞争，以确保银鸽投资及银鸽投资其他股东利益不受损害；3. 收购人将忠实履行上述承诺，若不履行本承诺所赋予的义务和责任，收购人将依照相关法律法规、部门规章及规范性文件承担相应的法律责任。	承诺时间：2016年11月09日 期限：长期	否	是		
	解决关联交易	鳌迎投资	1. 在本次要约收购完成后，收购人及收购人的关联方将按法律、法规及其他规范性文件规定的要求尽可能避免或减少与银鸽投资的关联交易；对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，收购人及收购人的关联方将遵循市场公正、公平、公开的原则，与银鸽投资依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律、法规、其他规范性文件及银鸽投资章程等规定，依法履行相关内部决策程序并及时履行信息披露义务，保证关联交易定价公允、合理，交易条件公平，保证不利用关联交易非法转移银鸽投资的资金、利润，亦不利用该等交易从事任何损害银鸽投资及其他股东合法权益的行为。2. 收购人将忠实履行上述承诺，若不履行本承诺所赋予的义务和责任，收购人将依照相关法律法规、部门规章及规范性文件承担相应的法律责任。	承诺时间：2016年11月09日 期限：长期	否	是		
	其他	鳌迎投资	本次收购完成后，鳌迎投资未来12个月内不通过银鸽集团减持银鸽投资股份。本次收购完成后，鳌迎投资未来12个月内无转让银鸽集团股权的计划。	承诺时间：2016年12月02日 期限：收购完成后	是	是		

			12 个月内				
其他	鳌迎投资实际控制人孟平	本次要约收购完成后，银鸽投资将继续保持完整的采购、生产、销售体系，拥有独立的知识产权，本人及本人控制的企业与银鸽投资在人员、资产、财务、业务及机构方面完全分开，银鸽投资拥有独立面向中国相关行业市场的经营能力。本人及本人控制的企业将按照《公司法》、《证券法》的相关规定，避免从事任何行为影响银鸽投资的经营独立性。	承诺时间：2016年11月09日 期限：长期	否	是		
解决同业竞争	鳌迎投资实际控制人孟平	1. 本次要约收购完成后，本人及本人控制的企业不会直接或间接从事任何与银鸽投资及其下属公司主要经营业务构成实质性同业竞争或潜在实质性同业竞争关系的生产与经营，亦不会投资或新设任何与银鸽投资及其下属公司主要经营业务构成实质性同业竞争或潜在实质性同业竞争关系的其他企业； 2. 如本人及本人控制的企业获得的商业机会与银鸽投资及其下属公司主营业务发生实质性同业竞争或可能发生实质性同业竞争的，本人及本人控制的企业将立即通知银鸽投资，并尽力将该商业机会给予银鸽投资，以避免与银鸽投资及下属公司形成实质性同业竞争或潜在实质性同业竞争，以确保银鸽投资及银鸽投资其他股东利益不受损害； 3. 本承诺在本人作为银鸽投资实际控制人期间持续有效；4. 本人及本人控制的企业将忠实履行上述承诺，若不履行本承诺所赋予的义务和责任，本人将依照相关法律法规、部门规章及规范性文件承担相应的法律责任。	承诺时间：2016年11月09日 期限：长期	否	是		
解决关联交易	鳌迎投资实际控制人孟平	1. 在本次要约收购完成后，本人及本人的控制的企业将按法律、法规及其他规范性文件规定的要求尽可能避免或减少与银鸽投资的关联交易；对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，本人及本人的控制的企业将遵循市场公正、公平、公开的原则，与银鸽投资依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律、法规、其他规范性文件及银鸽投资章程等规定，依法履行相关内部决策程序并及时履行信息披露义务，保证关联交易定价公允、合理，交易条件公平，保证不利用关联交易非法转移银鸽投资的资金、利润，亦不利用该等交易从事任何损害银鸽投资及其他股东合法权益的行为；2. 本承诺在本人作为银鸽投资实际控制人期间持续有效；3. 本人及本人的控制的企业将忠实履行上述承诺，若不履行本承诺所赋予的义务和责任，本人将依照相关法律法规、部门规章及规范性文件承担相应的法律责任。	承诺时间：2016年11月09日 期限：长期	否	是		
其他	鳌迎	本次收购完成后，鳌迎投资实际控制人	承诺时	是	是		

		投资实际控制人孟平	孟平未来 12 个月内不转让对鳌迎投资、银鸽集团、银鸽投资的实际控制权。	间：2016 年 12 月 02 日期限：收购完成后 12 个月内				
	其他	鳌迎投资及其控股股东中商华融、实际控制人孟平	本次股权转让完成后，鳌迎投资将确保上市公司继续维持原有主营业务，截至本报告书摘要签署日，鳌迎投资及其控股股东中商华融、实际控制人孟平均无在未来 12 个月重新安排、定位或改变上市公司主营业务的计划。	承诺时间：2016 年 12 月 02 日期限：股权转让完成后 12 个月内	是	是		
	其他	鳌迎投资	将于 2019 年 5 月 26 日之前向上市公司河南银鸽实业投资股份有限公司注入符合上市条件的优质资产	承诺时间：2016 年 11 月 09 日期限：2019 年 5 月 26 日前（注 1）	是	是		
与再融资相关的承诺	股份限售	银鸽集团	作出了《关于股份锁定期的承诺》，内容如下：“河南银鸽实业投资股份有限公司拟进行非公开发行股票事宜，漯河银鸽实业集团有限公司（以下简称“银鸽集团”）截至本承诺签署日持有银鸽 167,709,690 股股份，占银鸽投资总股本的 20.32%，为银鸽投资控股股东。银鸽集团愿意参与认购银鸽股份本次非公开发行的股份，且已于 2014 年 8 月 25 日与银鸽投资签署了《附条件生效的股份认购协议》。银鸽集团在此承诺，银鸽集团因参与银鸽投资本次非公开发行而增持的银鸽投资股票，自发行结束之日起三十六个月内不上市交易或转让。”	承诺时间：2014 年 8 月 25 日期限 2015 年 7 月 7 日至 2018 年 7 月 7 日	是	是		
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	银鸽集团	为了避免和消除本公司及控制的其他公司未来和银鸽投资形成同业竞争的可能性，本公司做出如下承诺及声明： （一）截至本承诺函出具日，本公司及控制的其他公司不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与银鸽投资相同、相似业务的情形；（二）自本承诺出具之日起，本公司承诺本公司及控制的其他公司不会、并保证不从事与银鸽投资生产经营有相同或类似业务的投资，今后不会新设或收购从事与银鸽投资有相同或类似业务的公司或经营实体，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与银鸽投资业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免对银鸽投资	承诺时间 2014 年 10 月 8 日期限：长期	否	是		

			的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。(三)如银鸽投资进一步拓展其产品和业务范围,本公司承诺本公司及控制的其他公司将不与银鸽投资拓展后的产品或业务相竞争;若出现可能与银鸽投资拓展后的产品或业务产生竞争的情形,本公司及控制的其他公司按包括但不限于以下方式退出与银鸽投资的竞争:(1)停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品;(2)停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务;(3)将相竞争的资产或业务以合法方式置入银鸽投资;(4)将相竞争的业务转让给无关联的第三方;(5)采取其他对维护银鸽投资权益有力的行动以消除同业竞争。(四)如因本公司未履行在本承诺函中所作的承诺给银鸽投资造成损失的,本公司将赔偿银鸽投资的实际损失。本承诺函持续有效,直至本公司不再控制银鸽投资为止。				
与再融资相关的承诺	解决关联交易	银鸽集团	为减少和规范本公司及控制的其他公司与银鸽投资在本次非公开发行完成后可能发生的关联交易,本公司做出如下承诺及声明:(一)除银鸽投资已公开披露的关联交易以外,本公司及控制的其他公司与上市公司之间现时不存在其他任何依照法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的关联交易;(二)银鸽投资本次非公开发行完成后,本公司及控制的其他公司将尽量避免、减少与银鸽投资发生关联交易。如因客观情况导致必要的关联交易无法避免的,本公司及控制的其他公司将严格遵守法律法规及中国证监会和银鸽投资《河南银鸽实业投资股份有限公司章程》、《河南银鸽实业投资股份有限公司关联交易管理制度》的规定,按照公允、合理的商业准则进行。(三)本公司承诺不损害银鸽投资及其他股东的合法利益。	承诺时间 2014年10月8日 期限:长期	否	是	
与再融资相关的承诺	其他	公司全体董事、高级管理人员	对公司填补回报措施能够得到切实履行做出如下承诺:1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益,也不采用其他方式损害公司利益;2、承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束;3、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动;4、承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩;5、若公司未来实施股权激励计划,其行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。	承诺时间 2018年6月6日 期限:长期	否	是	
与再融资相关	其他	银鸽集团	对公司填补回报措施能够得到切实履行做出如下承诺:不越权干预公司经营	承诺时间 2018年6	否	是	

的承诺			管理活动，不侵占公司利益。	月6日期限：长期				
与再融资相关的承诺	其他	鳌迎投资	对公司填补回报措施能够得到切实履行做出如下承诺：不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。	承诺时间2018年6月6日期限：长期	否	是		
与再融资相关的承诺	其他	鳌迎投资实际控制人孟平	对公司填补回报措施能够得到切实履行做出如下承诺：不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。	承诺时间2018年6月6日期限：长期	否	是		
其他承诺	解决同业竞争	银鸽集团	1. 四川银鸽股权转让完成后，漯河银鸽实业集团有限公司将调整四川银鸽竹浆纸业有限公司相关生产经营业务或者采取其他措施，保证本公司及四川银鸽不从事与银鸽投资相竞争的业务。2. 在银鸽投资审议是否与本公司及四川银鸽存在同业竞争的董事会或股东大会上，本公司将按规定进行回避、不参与表决。3. 如果银鸽投资认定本公司或四川银鸽正在或将要从事的业务与银鸽投资存在同业竞争，则本公司将在银鸽投资提出异议后，要求相关企业及时转让或终止上述业务。	承诺时间2017年10月12日期限：长期	否	是		
	其他	银鸽集团	漯河银鸽实业集团有限公司确认，截至评估基准日（2017年8月31日），四川银鸽竹浆纸业有限公司所欠银鸽投资借款余额为人民币75,680.94万元，并根据《河南银鸽实业投资股份有限公司与漯河银鸽实业集团有限公司关于四川银鸽竹浆纸业有限公司之股权转让协议》的约定，应于2018年8月31日前（含）全部归还。银鸽集团承诺，在四川银鸽无法按时偿还前述款项的情况下，由银鸽集团在上述还款日期后10个工作日内，向银鸽投资偿还前述款项并承担因四川银鸽未及时还款给银鸽投资所造成的相应损失。	承诺时间2017年10月12日期限：见注2	是	是		
	其他	鳌迎投资、银鸽集团及法人胡志芳	公司第一期员工持股信托计划终止或清算时，若信托计划优先级份额的预期年化收益无法实现或本金出现亏损，将由公司控股股东漯河银鸽实业集团有限公司、间接控股股东深圳市鳌迎投资管理有限公司及自然人胡志芳作为资金补偿方，其中对信托计划优先级份额，以其本金和预期收益为限承担资金补偿责任；若信托计划一般级份额的本金出现亏损，将由公司控股股东漯河银鸽实业集团有限公司作为资金补偿方，其中对信托计划一般级份额，以其本金为限承担差额补偿责任。资金补偿方承担不可撤销的补偿责任。	承诺时间：2018年4月期限：员工持股信托计划终止或清算时（注3）	是	是		
	其他	鳌迎投资、	公司2018年员工持股信托计划终止或清算时，若信托计划优先级份额的预期年化收益无法实现或本金出现亏损，将	承诺时间：2018年8月	是	是		

	银鸽集团及法人胡志芳	由公司控股股东漯河银鸽实业集团有限公司、间接控股股东深圳市鳌迎投资管理有限公司及自然人胡志芳作为资金补偿方，其中对信托计划优先级份额，以其本金和预期收益为限承担资金补偿责任；若信托计划一般级份额的本金出现亏损，将由公司控股股东漯河银鸽实业集团有限公司作为资金补偿方，其中对信托计划一般级份额，以其本金为限承担差额补偿责任。资金补偿方承担不可撤销的补偿责任。	期限：员工持股信托计划终止或清算时（注4）				
其他	银鸽集团	银鸽集团承诺自非公开发行限售股份解禁之日起12个月内（2018年7月9日起至2019年7月9日）不减持解禁的非公开发行限售股。	承诺时间 2018年6月28日 期限：2018年7月9日至2019年7月9日	是	是		
其他	公司董事及高管	公司董事长、总经理顾琦，董事、财务总监罗金华，董事、副总经理封云飞，董事、副总经理孟灵魁，副总经理董晖，计划于未来6个月内增持公司股份。增持金额不低于2000万，不高于4000万人民币。	承诺时间 2018年6月 期限：见注5	是	是		

注1：根据《上市公司监管指引第4号—上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺及履行》第四条“收购人收购上市公司成为新的实际控制人时，如原实际控制人承诺的相关事项未履行完毕，相关承诺义务应予以履行或由收购人予以承接，相关事项应在收购报告中明确披露”的规定。

本着保护上市公司及其股东利益的原则，河南能源集团与鳌迎投资经友好协商，鳌迎投资同意在本次股权转让完成后承接河南能源集团做出的注入资产的承诺。具体内容为：2014年5月26日，根据中国证监会发布的《上市公司监管指引第4号—上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人及上市公司承诺及履行》，河南能源集团承诺：自河南银鸽实业投资股份有限公司股东大会通过变更该项承诺之日起五年内，将向上市公司河南银鸽实业投资股份有限公司注入除煤炭业务以外的拟上市资产。鳌迎投资承诺：将于2019年5月26日之前向上市公司河南银鸽实业投资股份有限公司注入符合上市条件的优质资产。

鳌迎投资承诺的相关事项履行期限与原承诺人河南能源集团承诺的相关事项履行期限一致，且鳌迎投资无煤炭业务相关的拟上市资产。同时，鳌迎投资将按照相关法律法规、规则的规定履行收购时做出的所有承诺事项，切实维护银鸽投资及其全体股东的利益。

注2：2018年8月13日、8月29日公司分别召开第九届董事会第二次会议和2018年第四次临时股东大会，审议通过了《关于控股股东变更还款承诺履行期限的议案》，银鸽集团承诺于2019年8月31日前向公司偿还所欠公司的标的债务。

注3：公司第一期员工持股计划已于2018年7月16日终止，此承诺并未生效。

注4：公司2018年员工持股计划已于2019年2月27日终止，此承诺并未生效。

注5：2018年12月11日，公司收到公司董事长、总经理顾琦，董事、副总经理罗金华，董事封云飞，董事、副总经理孟灵魁，副总经理董晖通知，将本次增持计划延长6个月期限，即从2018年12月12日延长至2019年6月11日。

(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

单位：万元 币种：人民币

控股股东及其关联方非经营性占用上市公司资金的余额					报告期内发生的期间占用、期末归还的总金额	报告期内已清欠情况			
期初金额	报告期内发生额	期末余额	预计偿还方式	清偿时间		报告期内清欠总额	清欠方式	清欠金额	清欠时间(月份)
57,636.35	1,895.62	39,531.96	现金	2019年8月31日	20,000	20,000	现金偿还	20,000	2018年3月
控股股东及其关联方非经营性占用资金的决策程序					经公司第八届董事会第二十八次会议、2017年第五次临时股东大会审议通过《关于转让控股子公司四川银鸽竹浆纸业有限公司股权暨关联交易的议案》。 2018年8月13日、8月29日公司分别召开第九届董事会第二次会议和2018年第四次临时股东大会，审议通过了《关于控股股东变更还款承诺履行期限的议案》，银鸽集团承诺于2019年8月31日前向公司偿还所欠公司的标的债务。				
报告期内新增非经营性资金占用的原因					占用资金产生的利息				
导致新增资金占用的责任人					银鸽集团				
报告期末尚未完成清欠工作的原因					实体行业资金压力凸显，银鸽集团资金安排受到一定的影响；短时期大额现金支付出现一定的困难。				
已采取的清欠措施					公司从银鸽集团作出还款承诺之日起，持续通过电话、面谈、书面等方式督促银鸽集团履行承诺；另一方面，公司已成立专门督促小组。				
预计完成清欠的时间					2019年8月31日前				
控股股东及其关联方非经营性资金占用及清欠情况的其他说明					截至报告出具日，公司已收到偿还的欠款共计3.9亿元。				

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

立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了保留意见的审计报告，公司对导致会计师保留意见事项的说明：

1.2018年审计期间，由于会计师未能全部取得营口乾银及其下属子公司的财务资料等，无法就营口乾银及其下属子公司财务信息获取充分、适当的审计证据。公司已通过实地、邮寄函件形式向营口乾银和执行事务合伙人北京乾诚聚富资产管理有限公司告知上述情况，但公司一直未能收到对方有效回复及充分的相关财务资料。

2.对大宗货物贸易业务涉及的交易方，经公司董事会核查和询问公司控股股东漯河银鸽实业集团有限公司后，交易方和公司不存在关联关系。
营口乾银为投资安世半导体而设立的，营口乾银报表数据截至年报公布日暂无法全部获取，但不影响公司对安世半导体投资事项的合法权益

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

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)
(1) “应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”。比较数据相应调整。	第九届董事会第十次会议审议通过	“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，本期金额 1,152,641,752.00 元，上期金额 374,999,948.78 元。
(2) “应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”。比较数据相应调整。	第九届董事会第十次会议审议通过	“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期金额 1,517,147,317.58 元，上期金额 713,456,442.59 元。
(3) “应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示。比较数据相应调整。	第九届董事会第十次会议审议通过	调增“其他应付款”本期金额 404,645.59 元，上期金额 611,253.56 元。
(4) “固定资产清理”并入“固定资产”列示。比较数据相应调整。	第九届董事会第十次会议审议通过	调增“固定资产”本期金额 30,068.17 元，上期金额 30,068.17 元。
(5) 在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示。比较数据相应调整。	第九届董事会第十次会议审议通过	调减“管理费用”本期金额 9,379,637.49 元，上期金额 640,955.68 元，重分类至“研发费用”。

(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	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	740,000
境内会计师事务所审计年限	6

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	260,000

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司分别于 2018 年 6 月 29 日、2018 年 7 月 16 召开第八届董事会第三十八次和 2018 年第三次临时股东大会会议审议 通过了《关于续聘会计师事务所的议案》，继续聘任立信会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2018 年度会计报表和内部控制审计机构。

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

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

1. 公司于 2017 年 12 月 28 日、2018 年 1 月 16 日分别召开第八届董事会第三十一次会议、2018 年第一次临时股东大会审议通过了《河南银鸽实业投资股份有限公司第一期员工持股计划(草案)》及其摘要。

2. 由于员工持股计划资金安排的担保措施、员工持股期限及员工持股计划相关资产管理机构发生了变化, 根据《关于上市公司实施员工持股计划试点的指导意见》及公司于 2018 年 1 月 16 日召开的 2018 年第一次临时股东大会审议通过的关于授权董事会具体办理员工持股计划相关事项的决议, 公司分别于 2018 年 1 月 22 日、2018 年 2 月 22 日召开第八届董事会第三十二次会议、三十三次会议, 对河南银鸽实业投资股份有限公司第一期员工持股计划(草案)》及其摘要进行了修订。

具体内容详见公司在上海证券交易所网站于 2018 年 1 月 23 日和 2 月 23 日披露的《河南银鸽实业投资股份有限公司第一期员工持股计划(草案修订稿)》及其摘要、《河南银鸽实业投资股份有限公司第一期员工持股计划(草案二次修订稿)》及其摘要。

3. 2018 年 3 月 23 日、4 月 28 日, 公司分别发布《关于第一期员工持股计划的进展公告》, 具体内容详见公司在上海证券交易所网站发布的相关公告(公告编号: 临 2018-030、临 2018-050)。

4. 2018 年 6 月 4 日, 公司第一期员工持股计划首次持有人会议召开, 审议通过《关于〈河南银鸽实业投资股份有限公司第一期员工持股计划管理办法(二次修订稿)〉的议案》、《关于设立河南银鸽实业投资股份有限公司第一期员工持股计划管理委员会的议案》、《关于选举河南银鸽实业投资股份有限公司第一期员工持股计划管理委员会委员的议案》、《关于授权河南银鸽实业投资股份有限公司第一期员工持股计划管理委员会办理与本次员工持股计划相关事宜的议案》, 具体内容详见公司在上海证券交易所网站于 2018 年 6 月 5 日披露的《河南银鸽实业投资股份有限公司关于第一期员工持股计划第一次持有人会议决议公告》(公告编号: 临 2018-069)。

5. 因受资管新规、市场和融资环境等情况影响, 为维护公司、股东和广大员工的利益, 公司本次员工持股计划未在 2018 年 7 月 16 日之前完成股票购买事宜。经审慎研究后, 决定终止实施本次员工持股计划(公告编号: 临 2018-103)。

6. 公司于 2018 年 7 月 16 日、2018 年 8 月 29 日分别召开第九届董事会第一次会议、2018 年第四次临时股东大会审议通过了《河南银鸽实业投资股份有限公司 2018 年员工持股计划(草案)》及其摘要(公告编号: 临 2018-100、临 2018-118)。

7. 2018 年 9 月 29 日、10 月 30 日、12 月 06 日、12 月 28 日, 2019 年 1 月 31 日公司分别发布《关于 2018 年员工持股计划的进展公告》, 具体内容详见公司在上海证券交易所网站发布的相关公告(公告编号: 临 2018-122、临 2018-126、临 2018-138、临 2018-146、临 2019-010)。

8. 由于受资管新规、市场融资环境等多方面因素影响, 相关金融机构无法按照原协商的融资方案提供融资支持。因此, 2018 年员工持股计划已无法在规定期限前完成标的股票的购买事宜, 经各方深入沟通和交流, 同时征求公司员工持股计划持有人意见后, 公司于 2019 年 2 月 27 日召开第九届董事会第八次会议, 审议通过了《关于终止公司 2018 年员工持股计划的议案》(公告编号: 临 2019-014、临 2019-015)。

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

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

关联交易方	关联交易类型	关联交易内容	定价方式	占同类交易比例 (%)	金额 (元)
河南永银化工实业有限公司	采购	碱	市场价	0.05	1,413,342.28
漯河市豫南口岸物流有限公司	采购	木浆	市场价	0.95	25,345,255.87
四川银鸽竹浆纸业有限公司	采购	竹浆	市场价	1.88	50,379,980.72
泸州巨源纸业	采购	竹浆	市场价	3.79	101,609,134.15
四川银鸽竹浆纸业有限公司	销售	提供服务	市场价	0.04	1,179,163.10
河南先帅商贸有限公司	销售	纸	市场价	0.01	327,778.06
开封空分集团有限公司	销售	纸	市场价		9,829.06
三门峡戴卡轮毂制造有限公司	销售	纸	市场价		78,559.83

3、 临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
泸州巨源纸业	其他关联人	销售商品	生活纸	市场价		59,506.89				
漯河银鸽实业集团有限公司	控股股东	提供劳务	提供房屋租赁	市场价		25,714.29				
合计				/	/	85,221.18		/	/	/
大额销货退回的详细情况										
关联交易的说明						上市关联交易均属公司的正常业务范围，以公允价格执行的各项关联交易，不存在损害公司及其他非关联股东的利益的情况，相关业务的开展有利于促进公司的业务增长，符合公司实际业务需要，有利于公司的长远发展。				

(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

公司关于转让四川银鸽股权事项及相关进展情况：

公司分别于 2017 年 10 月 12 日、10 月 30 日召开的公司第八届董事会第二十八次会议、2017 年第五次临时股东大会审议通过了《关于转让控股子公司四川银鸽竹浆纸业有限公司股权暨关联交易的议案》，同意公司向控股股东银鸽集团转让公司控股子公司四川银鸽 73.81% 股权，转让价格为 1 元。具体内容详见公司在上海证券交易所网站 (www.see.com.cn) 披露的公告 (公告编号：临 2017-091、临 2017-094、临 2017-097)。

公司与银鸽集团签署了《河南银鸽实业投资股份有限公司与漯河银鸽实业集团有限公司关于四川银鸽竹浆纸业有限公司之股权转让协议》。

2017年11月21日，四川银鸽已在泸州市工商行政管理局办理完成该项股权转让事项的变更登记手续。本次工商变更完成后，公司不再持有四川银鸽股权。具体内容详见公司在上海证券交易所网站披露的公告（公告编号：临2017-100）。

2017年12月11日，公司收到四川银鸽所欠公司部分债务款人民币19,159.38万元。具体内容详见公司在上海证券交易所网站披露的公告（公告编号：临2017-110）。

银鸽集团作为四川银鸽的控股股东，为有效避免与公司之间的潜在同业竞争问题，有效履行银鸽集团作出的关于避免与公司存在同业竞争的承诺，银鸽集团和四川银鸽通过与公司签署《委托经营管理协议》，将四川银鸽的日常经营管理权委托给公司行使。由银鸽集团就《委托经营管理协议》下委托经营管理事项向公司支付委托管理费，经各方同意，每一管理年度（1月1日至12月31日）委托管理费为人民币36万元。具体内容详见公司在上海证券交易所网站披露的公告（公告编号：临2017-114）；2018年度的委托管理费人民币36万元已经收到。

2018年3月20日至3月23日，公司收到四川银鸽所欠公司部分借款人民币20,000.00万元。（公告编号：临2018-033）

公司于2018年4月9日、5月2日分别召开第八届董事会第三十五次会议、2017年年度股东大会，审议通过了《关于漯河银鸽实业集团有限公司、四川银鸽竹浆纸业有限公司与公司拟签订〈债权债务转让协议〉暨关联交易的议案》，银鸽集团、四川银鸽拟与公司签署《债权债务转让协议》。银鸽集团拟承接四川银鸽所欠公司的借款余额为38,242.27万元（含利息）（简称“标的债务”），成为标的债务的新债务人并于2018年8月31日前将标的债务全部归还公司，在此期间，银鸽集团所欠公司债务具体金额，按中国人民银行公布的同期金融机构一年期贷款基准利率和实际占用自然日天数向公司计算并支付相关资金占用利息（公告编号：临2018-039、临2018-043、2018-054）。

2018年6月1日，银鸽集团、四川银鸽与公司签署了《债权债务转让协议》（公告编号：临2018-068）。

公司于2018年8月13日、8月29日分别召开第九届董事会第二次会议、2018年第四次临时股东大会，审议通过了《关于控股股东变更还款承诺履行期限的议案》、《关于漯河银鸽实业集团有限公司、四川银鸽竹浆纸业有限公司与公司拟签订〈债权债务转让协议之补充协议〉暨关联交易的议案》，银鸽集团为确保相关承诺能切实履行，保障投资者的利益，银鸽集团提请公司董事会、股东大会批准变更还款承诺期限，即将标的债务还款日期由2018年8月31日调整为2019年8月31日。经董事会、股东大会审议通过后，银鸽集团、四川银鸽与公司签署了《债权债务转让协议之补充协议》（公告编号：临2018-107、临2018-110、临2018-111、临2018-118、临2018-139）。

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

对 JW 基金的投资事项：

(1) 2017年7月13日,公司与银鸽集团、中海外(合称“买方”)共同与 Smart Right Ventures Limited(以下简称“智权创投有限公司”或“卖方”)签署了《框架协议》及《框架协议之补充协议》。买方拟共同购买卖方可处置的 JW Capital Investment Fund LP(简称“目标基金”) 2.5 亿美元合伙份额及间接持有的目标基金 0.9 亿美元合伙份额。初始交易金额 4 亿美元,其中公司出资不超过 1.2 亿美元,中海外出资不超过 2,000 万美元,剩余资金由银鸽集团自行筹集(公告编号:临 2017-063 号、临 2017-064 号)。

(2) 2017年8月31日,公司、银鸽集团及中海外与智权创投有限公司签署了《框架协议之补充协议 2》,将本次交易的独家期限延长至 2017 年 9 月 30 日。(公告编号:临 2017-077 号)

(3) 2017年9月13日,公司召开第八届董事会第二十六次会议审议通过《关于受让营口乾银股权投资基金合伙企业(有限合伙)合伙份额暨关联交易的议案》,并经公司于 2017 年 9 月 29 日召开的公司 2017 年第四次临时股东大会审议通过。公司将通过受让营口乾银人民币 14,000 万元出资额及对应的财产份额实现本次对外投资(公告编号:临 2017-079 号、临 2017-081 号、临 2017-088 号)。

(4) 2017年9月29日,公司与银鸽集团签署《合伙份额转让协议》。

2017年9月29日,营口乾银子公司营口裕泰实业有限公司在香港所设的全资子公司 Ascent Brand Limited(简称“优品公司”),与目标基金的有限合伙人 Pacific Alliance Investment Fund(简称“Pacific Fund”)签订了关于目标基金的《份额转让协议》等相关正式协议,优品公司受让 Pacific Fund 所持有的目标基金份额中的 USD23,800,000 合伙份额,交易对价为 USD28,000,000(公告编号:临 2017-089 号)。

(5) 2017年12月28日,公司召开第八届董事会第三十一次会议审议通过《关于营口乾银股权投资基金合伙企业(有限合伙)引入新合伙人并签署新合伙协议的议案》,公司作为营口乾银的有限合伙人,同意营口乾银引入新的合伙人广州证券创新投资管理有限公司(公告编号:临 2017-122 号)。

(6) 优品公司参与 Everest 拟直接或间接转让 Pacific Fund 持有的目标基金 1.25 亿美元有限合伙份额权益(占安世半导体整体原始份额的 6%)的竞标,并以 1.65 亿美元的竞标价格中标。优品公司已于 2018 年 5 月 8 日组建尚衡有限公司并由尚衡有限公司受让标的份额,且完成支付 2,500.00 万美元定金。公司与 Pacific Fund 于 2018 年 1 月 3 日签署了《合作意向协议》,并于 2018 年 4 月 12 日签署了《合作意向协议之补充协议》;因上述 1 亿美元有限合伙份额截至 2018 年 4 月 25 日尚未交割,上述《合作意向协议》及《合作意向协议之补充协议》将不再履行(公告编号:临 2018-060 号)。

(7) 尚衡有限公司购买 Pacific Fund 持有的目标基金 1.25 亿美元有限合伙份额权益的剩余交易价款 14,000.00 万美元于 2018 年 6 月 11 日支付完毕,尚衡有限公司持有 Pacific Fund 全部权益,从而持有目标基金 1.25 亿美元有限合伙份额。按照公司投资优品公司及尚衡有限公司的持股比例及出资情况,公司持有安世半导体最多 2%原始份额的权益(公告编号:临 2018-077 号)。

截止目前,公司作为营口乾银的有限合伙人,已累计出资人民币 12,650 万元;用于间接收购 Pacific Fund 持有的 1.25 亿美元有限合伙份额。

(8) 截至 2018 年 7 月 25 日,营口乾银根据实际对外投资的资金需求尚不需引入广州证券创新投资管理有限公司;因此,公司作为营口乾银有限合伙人不再与营口乾银其他合伙人签署新的合伙协议。营口乾银全体合伙人召开合伙人会议并做出如下决议:同意营口乾银间接投资安世半导体项目的出资安排,即公司实缴出资 1.265 亿元,普通合伙人北京乾诚聚富资产管理有限公司实缴出资 0 元、有限合伙人漯河银鸽实业集团有限公司实缴出资 0 元;同意根据合伙协议约定的合伙人按实缴出资享受收益,即安世半导体项目的收益由实缴出资的合伙人河南银鸽实业投资股份有限公司

100%享有；同意合伙企业暂时不投资新的项目，后续如安世半导体项目需增加出资，由河南银鸽实业投资股份有限公司在其认缴的 1.4 亿元总额内继续出资（公告编号：临 2018-105）。

(9) 公司从尚衡有限公司获悉，2018 年 10 月 23 日 Pacific Fund 与上海小魅科技有限公司、Wise Road Capital LTD、闻泰科技股份有限公司签订了《资产收购协议》，协议约定上海小魅科技有限公司通过其指定的境外关联方收购或回购的方式实现 Pacific Fund 持有的 JW Capital 12,500.00 万美元有限合伙份额退出，本次收购对价为 22,875.00 万美元(公告编号：临 2018-125)。

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

2017 年公司向控股股东银鸽集团转让公司原控股子公司四川银鸽时，公司与银鸽集团签署了《河南银鸽实业投资股份有限公司与漯河银鸽实业集团有限公司关于四川银鸽竹浆纸业有限公司之股权转让协议》，根据协议约定，四川银鸽承诺在 2018 年 8 月 31 日前清偿截至 2017 年 8 月 31 日四川银鸽所欠公司借款余额 75,680.94 万元人民币，银鸽集团承诺若四川银鸽未及时偿债，将直接代替四川银鸽向公司清偿。

2018 年 6 月 1 日，银鸽集团、四川银鸽与公司签署了《债权债务转让协议》；银鸽集团承担四川银鸽所欠公司的剩余借款 38,242.27 万元（借款余额为截至 2018 年 3 月 31 日数据），并于 2018 年 8 月 31 日前（含）清偿对公司的全部债务。

公司于 2018 年 8 月 13 日、8 月 29 日分别召开第九届董事会第二次会议、2018 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于控股股东变更还款承诺履行期限的议案》、《关于漯河银鸽实业集团有限公司、四川银鸽竹浆纸业有限公司与公司拟签订〈债权债务转让协议之补充协议〉暨关联交易的议案》，银鸽集团为确保相关承诺能切实履行，保障投资者的利益，银鸽集团提请公司董事会、股东大会批准变更还款承诺期限，即将标的债务还款日期由 2018 年 8 月 31 日调整为 2019 年 8 月 31 日。报告期末，此笔借款的余额为 39,531.96 万元（含利息）。

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：万元 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
银鸽投资	公司本部	河南能源化工集团担保有限公司	3,000	2018年1月19日	2018年1月23日	2019年2月12日	连带责任担保	否	否		是	是	
银鸽投资	公司本部	河南能源化工集团担保有限公司	3,000	2018年2月6日	2018年2月12日	2019年2月12日	连带责任担保	否	否		是	是	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）												6,000	
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）												6,000	
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												5,000	
报告期末对子公司担保余额合计（B）												5,000	
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）												11,000	
担保总额占公司净资产的比例（%）												5.4	
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）												6,000	
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）												5,000	
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）												0	
上述三项担保金额合计（C+D+E）												11,000	
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明						<p>公司分别于2017年11月30日、2018年1月16日召开第八届董事会第二十九次会议、第八届监事会第十九次会议和2018年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于公司和子公司申请银行授信并由公司提供反担保的关联交易议案》；河南能源化工集团担保有限公司为公司及控股子公司漯河银鸽生活纸产有限公司分别向华夏银行股份有限公司郑州分行申请综合授信净额0.3亿元提供担保，公司为河南能源化工集团担保有限公司提供反担保，金额为6,000万元（临2018-023）。</p> <p>本报告期末，河南能源化工集团担保有限公司已不是公司的关联方。</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

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

1. 根据《财政部国家税务总局关于印发〈资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录〉的通知》（财税〔2015〕78号）等相关政策的规定，我公司符合以废纸、农作物秸秆为原料生产的纸浆、秸秆浆和纸实现的增值税即征即退50%的政策规定；截至报告披露日，公司收到2018年度资源综合利用产品增值税退税款人民币8,386.66万元。

2. 筹划非公开发行事项

公司因筹划非公开发行股票事项，经公司申请，公司股票自2018年2月2日开市起停牌。具体内容详见公司于2018年2月2日及2018年2月7日在《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的公司《关于筹划非公开发行股票停牌的公告》(公告编号：临2018-013)、《关于筹划非公开发行股票停牌的进展公告》(公告编号：临2018-015)。停牌期间，公司积极推进本次非公开发行事项的相关工作，已于2018年2月22日召开第八届董事会第三十三次会议审议通过了非公开发行股票相关议案，并在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及指定媒体披露了相关公告。

鉴于公司资本公积金转增股本事项，公司于2018年6月6日召开第八届董事会第三十七次会议，对2018年度非公开发行A股股票预案及相关文件进行了修订，根据股本变化并结合募投项目

实际情况，对募集资金金额、发行股份数量等进行了相应的调整。具体内容详见公司于 2018 年 6 月 7 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定媒体披露的相关公告。

报告期内，公司尚未完成非公开发行工作。

3. 修改公司章程的事项

(1) 报告期内，公司于 2018 年 1 月 22 日召开第八届董事会第三十二次会议，审议通过了《关于修改〈公司章程〉的议案》，根据《上市公司章程指引（2016 年修订）》等法律、法规和规范性文件的相关规定，以及中证中小投资者服务中心合理建议，结合公司实际情况，公司对《公司章程》中的第八十二条进行了修订，具体内容见公司于 2018 年 1 月 23 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《河南银鸽实业投资股份有限公司关于修改〈公司章程〉的公告》（公告编号：临 2018-009）。

本次修订章程的议案已经公司于 2018 年 3 月 13 日召开的 2018 年第二次临时股东大会审议通过。

(2) 公司于 2018 年 6 月 29 日召开第八届董事会第三十八次会议，审议通过了《关于修改〈公司章程〉部分条款的议案》，具体内容见公司于 2018 年 6 月 30 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《河南银鸽实业投资股份有限公司关于修改〈公司章程〉的公告》（公告编号：临 2018-090）。

本次修订章程的议案已经公司于 2018 年 7 月 16 日召开的 2018 年第三次临时股东大会审议通过。

4. 2018 年 2 月 26 日，银鸽工贸在北京设立河南银鸽工贸有限公司北京分公司；截止本报告期末，银鸽工贸共有河南银鸽工贸有限公司北京分公司、河南银鸽工贸有限公司深圳分公司和子公司银鸽（香港）有限公司。

5. 向银行申请融资进展及提供资产抵押的事项

根据公司于 2017 年 12 月 28 日、2018 年 1 月 16 日分别召开的第八届董事会第三十一次会议、2018 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司及子公司 2018 年向金融机构申请综合授信额度的议案》，公司向银行等金融机构申请 2018 年度综合授信额度不超过 20 亿元，综合授信期限不超过 3 年，自公司与金融机构签订协议之日起计算。报告期内，公司根据实际经营情况，分别向相应金融机构申请融资，具体情况如下：

(1) 公司根据经营发展需要，以子公司漯河银鸽生活纸产有限公司名下位于漯河市召陵区阳山路与淞江路交叉口的自有工业用地和厂房作抵押，向平顶山银行股份有限公司郑州分行申请办理流动资金借款 1 亿元整，抵押物的最高担保额度不超过人民币 1.1 亿元，抵押期限 3 年；融资期限自 2018 年 3 月 20 日起至 2019 年 3 月 19 日止（公告编号：临 2018-032）。

(2) 公司根据经营发展需要，以子公司漯河银鸽生活纸产有限公司名下位于漯河市召陵区阳山路的自有工业用地和厂房作抵押，向民生银行股份有限公司漯河分行申请办理融资 1.5 亿元整，融资期限 1 年。抵押物的最高担保额度不超过人民币 3 亿元，抵押期限 3 年（公告编号：临 2018-123）。

(3) 公司根据经营发展需要，以公司持有中原银行股份有限公司 670,496,19 股的股权作质押，向中信银行股份有限公司郑州分行申请办理融资 1.4 亿元整，融资期限 1 年。质押物的最高担保额度不超过人民币 1.4 亿元（公告编号：临 2018-131）。

6. 关于控股股东股权质押和冻结事项

(1) 报告期内，公司控股股东银鸽集团持有公司股份 768,870,054 股，占公司总股本 47.35%，累计质押股份数 768,870,052 股，占银鸽集团持有公司股份总数的比例为 100%。具体质押情况详见公告（公告编号：临 2018-014、048、061、082、120、141）。银鸽集团资信状况良好，具备相应的资金偿还能力，具有良好的抗风险能力。未来还款来源主要包括经营收入、投资收益及其他收入等，如出现质押风险，银鸽集团将采取补充保证金、补充担保等措施应对风险。

(2) 报告期内, 因控股股东银鸽集团发生与重庆理文卫生用纸制造有限公司涉诉事项, 银鸽集团所持有的公司 768,870,054 股(无限售流通股, 其中 768,870,052 股已质押) 股份被冻结, 冻结期限自 2018 年 7 月 31 日起至 2021 年 7 月 30 日止。上述冻结股份于 2018 年 8 月 30 日全部解除冻结(公告编号: 临 2018-119)。

7. 报告期内, 公司参股子公司河南君叁实业集团股份有限公司无条件回购公司子公司漯河银鸽生活纸产有限公司持有的股权, 依据协议规定回购款分 4 期于 2021 年全部收回, 2018 年收到第一期回购款 420 万元。

8. 关于董事、高管增持公司股份的事项

2018 年 6 月 12 日, 公司披露了《河南银鸽实业投资股份有限公司关于公司董事高管增持公司股份计划公告》, 公司部分董事高管(增持主体) 计划增持金额不低于 2000 万, 不高于 4000 万人民币的公司股票(公告编号: 临 2018-078)。

2018 年 12 月 12 日, 公司披露了《河南银鸽实业投资股份有限公司关于公司董事高管增持公司股份实施计划进展暨增持计划延期的公告》, 增持主体于 2018 年 12 月 10 日至 12 月 11 日通过上海证券交易所系统集中竞价交易方式增持了公司股票 1,658,310 股, 占公司总股本的 0.1021%, 增持均价 3.31 元/股, 增持金额合计 549.50 万元; 增持主体将本次增持计划延长 6 个月期限, 即从 2018 年 12 月 12 日延长至 2019 年 6 月 11 日(公告编号: 临 2018-140)。

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

(二) 社会责任工作情况

适用 不适用

公司始终坚持“生产制造高效化, 资源利用循环化, 生产废料无害化”的经营思路和“清洁生产、绿色发展”的环保理念。在企业发展过程中, 公司始终坚持真诚对待股东、客户、债权人、供应商等利益相关方, 坚持“为股东创造价值、为员工提供平台、与合作者共赢、为社会承担责任”的经营理念, 勇于承担社会责任, 关注民生和社会进步, 努力推动社会和企业的和谐发展。

(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

随着国家环保政策的持续收紧, 公众环保意识的不断提高, 公司面临的环境保护和治理压力越来越大。公司在当前环保形势日益严峻的情况下, 积极倡导并实践可持续发展的循环经济, 始终贯彻“没有长远的环保, 便没有长远的企业”的环保理念, 切实贯彻执行国家和地方环境保护各项法律法规。报告期内, 公司环保管理体系健全、职责明确、制度完善并执行到位, 实现了“三废”的合规处置与达标排放。报告期内, 公司废水、废气排污信息的情况:

(1) 公司废水污染物排放指标有 COD、SS、NH₃-N、总磷、总氮、色度、pH 值。有废水排放口 1 个, 位于厂区东南侧, 所有废水均通过总排放口外排, 各项污染物指标排放均符合排污许可证浓度与总量限值要求, 具体明细如下:

序号	污染物名称	排放浓度	实际排放浓度	排放总量	实际排放总量
----	-------	------	--------	------	--------

		标准限值 (mg/l)	(mg/l)	标准限值 (t/a)	(t/a)
1	COD	80	32.31	337.2	86.027
2	SS	30	9.5	/	20.95
3	NH ₃ -N	8	0.76	40.89	2.053
4	总磷 (以 P 计)	0.8	0.07	/	/
5	总氮 (以 N 计)	12	1.94	/	/
6	五日生化需氧量	20	5.1	/	/
7	色度	50	12.7	/	/
8	pH 值	6~9	6.96	/	/

(2) 公司废气污染物排放指标有 SO₂、NO_x、烟尘、汞及其化合物、林格曼黑度。拥有废气排放口共 2 个，位于厂区东侧供热车间，所有废气均通过废气排放口外排，各项污染物指标排放均符合排污许可证浓度与总量限值要求，具体明细如下：

序号	污染物名称	排放浓度 标准限值 (mg/Nm ³)	实际排放浓度 (mg/ Nm ³)	排放总量 标准限值 (t/a)	实际排放总量 (t/a)
1	SO ₂	35	4.19	188.33	6.76
2	NO _x	50	11.48	199.8	17.77
3	烟尘	10	1.99	31.89	3.25
4	汞及其化合物	0.05	0.0131	/	/
5	林格曼黑度	1	<1	/	/

公司 2018 年全年，各项污染物浓度和总量均按照《排污许可证》标准要求达标排放，未发生环保违规事件。

公司重要的子公司银鸽生活纸排污信息的情况：

银鸽生活纸产有第三生产基地（以下简称“三基地”）和第六生产基地（以下简称“六基地”）。

(1) 废水

银鸽生活纸产分为第三生产基地（简称三基地）和第六生产基地（简称六基地），废水污染物排放指标有 COD、SS、NH₃-N、总磷、总氮、色度、pH 值。基地各自拥有废水排放口 1 个，其中三基地排放口位于厂区东北侧，六基地排放口位于厂区南侧中部，所有废水均通过总排放口外排。三基地、六基地各项污染物指标排放均符合排污许可证浓度与总量限值要求，具体明细如下：

三基地废水各项污染物排放情况

序号	污染物名称	排放浓度 标准限值 (mg/l)	实际排放浓度 (mg/l)	排放总量 标准限值 (t/a)	实际排放总量 (t/a)
1	COD	80	46	43.1	19.52
2	SS	30	11	/	4.66
3	NH ₃ -N	8	3.19	4.6	2.7
4	总磷 (以 P 计)	0.8	0.28	/	/
5	总氮 (以 N 计)	12	5.6	/	/
6	五日生化需氧量	20	11.4	/	/
7	色度	50	10	/	/
8	pH 值	6~9	7.6	/	/

六基地废水各项污染物排放情况

序号	污染物名称	排放浓度标准限值 (mg/l)	实际排放浓度 (mg/l)	排放总量标准限值 (t/a)	实际排放总量 (t/a)
1	COD	80	39.22	62.45	25.415
2	SS	30	9	/	/
3	NH ₃ -N	8	2.123	2.19	1.376
4	总磷 (以 P 计)	0.8	0.44	/	/
5	总氮 (以 N 计)	12	3.78	/	/
6	五日生化需氧量	20	9.1	/	/
7	色度	50	7	/	/
8	pH 值	6~9	7.34	/	/

(2) 废气

银鸽生活纸产废气污染物排放指标有 SO₂、NO_x、烟尘、汞及其化合物、林格曼黑度。三基地拥有废气排放口 1 个，位于厂区东北侧动力车间；六基地拥有废气排放口 2 个，位于厂区东北侧供热车间。三基地、六基地各项污染物指标排放均符合排污许可证浓度与总量限值要求，具体明细如下：

三基地废气各项污染物排放情况

序号	污染物名称	排放浓度标准限值 (mg/Nm ³)	实际排放浓度 (mg/ Nm ³)	排放总量标准限值 (t/a)	实际排放总量 (t/a)
1	SO ₂	35	13.13	15	0.94536
2	NO _x	50	21	21.4	2.53808
3	烟尘	10	5.4	4.3	0.17388
4	汞及其化合物	0.05	0.02	/	/
5	林格曼黑度	1	<1	/	/

六基地废气各项污染物排放情况

序号	污染物名称	排放浓度标准限值 (mg/Nm ³)	实际排放浓度 (mg/ Nm ³)	排放总量标准限值 (t/a)	实际排放总量 (t/a)
1	SO ₂	35	3.51	65.57	0.754
2	NO _x	50	5.05	264.8	1.087
3	烟尘	10	0.97	42.96	0.21
4	汞及其化合物	0.05	0.0108	/	/
5	林格曼黑度	1	<1	/	/

银鸽生活纸 2018 年全年，各项污染物浓度和总量均按照《排污许可证》标准要求达标排放，未发生环保违规事件。

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

公司防治污染设施的建设和运行情况如下：

近年来，公司通过不断加大环保投入，积极引进国际先进设备和技术，对环保设施进行升级改造，使各项排放指标都优于国家和地方排放标准。

(1) 废水

公司废水主要采用以初沉池+厌氧 IC 反应塔+氧化沟+深度处理为主的处理工艺。污水场设计处理能力 1.6 万吨/天，通过实施清洁生产、节能减排，包装纸生产吨纸水耗降至 6~7 吨，实际处理水量 8,000 吨/天。污水场关键技术设施全部采用国际先进技术设备，主要有：投资 4,000 多万元引入荷兰帕克环保公司专利建设了厌氧 IC 内循环处理系统；投资 2,000 多万元引入新加坡威水公司专利建设了改良型卡鲁赛尔氧化沟处理系统；投资 570 万元引入国内先进的改良型芬顿(Fenton)氧化废水深度处理系统，可更进一步去除废水中的色度和难降解 COD。污水场整套处理系统具有效率高、运行稳、成本低的特点。自投产运行以来，出水 COD、BOD、SS 等各项排放指标均优于行业和排污许可证标准。

在总排水口安装有国内先进的在线监控设施，由专业第三方负责运营维护，保证了在线数据稳定、真实、可靠。

(2) 废气

公司对燃煤锅炉进行了超低排放改造，保障烟气排放粉尘、二氧化硫、氮氧化物浓度达到燃气发电机组排放要求。其中粉尘治理：采用先布袋除尘再脱硫后加湿式电除尘，最终排放粉尘浓度达到 10mg/Nm³ 以下；二氧化硫治理：采用大湿法（石灰石-石膏）脱硫，以石灰石作为吸收剂，脱硫效率不低于 98.5%，二氧化硫最终排放浓度达到 35mg/Nm³ 以下；氮氧化物治理：采用 SNCR/SCR 混合烟气脱硝技术，把 SNCR 工艺的还原剂喷入炉膛技术同 SCR 工艺利用逃逸氨进行催化反应的技术结合起来，脱硝效率大于 86%，氨的逃逸小于 5-10ppm，氮氧化物最终排放浓度 50mg/Nm³ 以下。超低排放改造项目投运后，设施运行良好，各项数据稳定达标排放，达到了燃气发电机组排放要求，大大减少了大气污染物排放。

(3) 固废

公司对于产生的各种固废根据其特性，均采取了“减量化、无害化、资源化”的处置方法。主要固废有：

a. 污泥

公司污泥主要来源于废箱板纸原材料，生产工艺为物理碎浆方法，既非化学法制浆也不添加化学物质。因此该污泥主要成分是在水力碎浆机在碎浆洗涤过程中产生的泥沙和部分污水处理过程中的好氧活性污泥。

为实现污泥的减量化，公司从两个方面着手，一是减少污泥产量，通过严抓清洁生产、优化污水场工艺，扩建了厌氧处理系统，将废水中的有机污染物转化为沼气用于发电，减少了好氧阶段产生的生化污泥；二是提高污泥的干度，公司投资 990 万元建设了板框污泥脱水系统，经板框脱水机处理后污泥干度大于 55%。经过采取以上减量化措施，公司污泥产量较原来减少 30%。

为了实现污泥的无害化与资源化利用，公司委托有资质单位对污泥进行了分析检测，经分析其含有相当的热值（约 1000 大卡/公斤）。

根据以上特性，公司一是将一部分板框机脱水后的污泥与原煤充分混合后送至锅炉掺烧，节约部分原煤；二是将掺烧不完的送至漯河市垃圾处理场进行无害化处置；通过采取以上各项措施，公司基本实现了污泥的“减量化、无害化、资源化”处置。

b. 煤灰、煤渣

公司煤灰建设有专用灰库和运输专用罐车，煤渣设有专用渣库和运输专用斗车，均运往有资质的建材厂综合利用。

在固体废物产生、暂存、处置等环节，公司严格落实各项“三防”措施。一是对公司煤场、灰渣场等堆场进行封闭，地面全部硬化。废纸、轻杂质暂存场用防尘布或防尘网全部覆盖，避免作业起尘和风蚀起尘；二是堆场装卸作业期间，采取洒水或喷淋等抑尘措施，杜绝扬尘产生；三是对生产现场采取抽风喷淋或覆盖封闭等有效措施，防止起尘或粉尘逸出迁移；四是对公司物料运输车辆

全部采取密闭覆盖等防护措施，防止运输途中物料抛撒泄漏；五是厂区每班增加道路、绿化带的清洗频次，维护厂区整洁美观。

c. 危险废物

公司产生的危险废物主要有废润滑油、化验废液、废电池、危废包装物、有机树脂类废物等，主要来自造纸辅助生产过程。公司在危险废物的产生、收集、暂存处置等环节，严格按照《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》、《危险废物贮存污染控制标准》等法律法规与规范严格管理，按标准建设危废暂存库、规范危险废物管理档案，与具有危废相应经营许可资质的公司签订有协议，每年进行规范处置。

(4) 放射源

公司共有 2 枚放射源，全部为氡-85（V 类源），用于包装纸的水份定量仪。公司有严格的管理制度、完备的防护设施、完善的档案、台账。放射源放置于密闭的铅盒内，每天有专人按规章进行现场检测并记录。放射源周边设有警示标志，相关人员都经过辐射安全与防护专业知识培训并配备个人辐射剂量卡，每季度对相关人员进行辐射剂量检测评价。所有放射源全天候处于视频监控之中，一旦出现异常能够随时发现并立即处理。

公司重要的子公司漯河银鸽生活纸产有限公司防治污染设施的建设和运行情况如下：

(1) 废水

三基地废水处理主要采取集水池+气浮捞浆+化学混凝+砂滤系统+沉淀系统为主的处理工艺。污水场设计处理能力 2500 吨/天，目前处理水量 600 吨/天。出水 COD、BOD、SS 等各项排放指标均优于排污许可证标准。在总排水口安装有国内先进的在线监控设施，由专业第三方负责运营维护，保证了在线数据稳定、真实、可靠。

六基地废水主要采用以集水池+超浅层气浮机+曝气系统+沉淀系统为主的处理工艺。污水场设计处理能力 5000 吨/天，通过实施清洁生产、节能减排，目前处理水量 2000 吨/天。出水 COD、BOD、SS 等各项排放指标均优于排污许可证标准。在总排水口安装有国内先进的在线监控设施，由专业第三方负责运营维护，保证了在线数据稳定、真实、可靠。

(2) 废气

银鸽生活纸产三基地、六基地均对燃煤锅炉进行了超低排放改造，保障烟气排放粉尘、二氧化硫、氮氧化物浓度达到燃气发电机组排放要求。其中粉尘治理：采用先布袋除尘再脱硫后加湿式电除尘，最终排放粉尘浓度达到 10mg/Nm³ 以下；二氧化硫治理：采用大湿法（石灰石-石膏）脱硫，以石灰石作为吸收剂，脱硫效率不低于 98.5%，二氧化硫最终排放浓度达到 35mg/Nm³ 以下；氮氧化物治理：采用 SNCR/SCR 混合烟气脱硝技术，把 SNCR 工艺的还原剂喷入炉膛技术同 SCR 工艺利用逃逸氨进行催化反应的技术结合起来，达到 90%的脱硝效率，氨的逃逸小于 5-10ppm，氮氧化物最终排放浓度 50mg/Nm³ 以下。超低排放改造项目投运后，设施运行良好，各项数据稳定达标排放，达到了燃气发电机组排放要求，大大减少了大气污染物排放。

(3) 固废

银鸽生活纸产主要固废有：

a. 污泥

生活纸公司污泥主要成分是曝气池活性污泥和短纤维，为了实现污泥的无害化与资源化利用，生活纸公司将脱水后的污泥进行晾晒后与原煤充分混合后送至锅炉掺烧，实现了污泥的“无害化、资源化”处置。

b. 煤灰、煤渣

生活纸公司煤灰建设有专用灰库和运输专用罐车，煤渣设有专用渣库和运输专用斗车，均运往有资质的建材厂综合利用。

在固体废物产生、暂存、处置等环节，公司严格落实各项“三防”措施。一是对公司煤场、灰渣场等堆场进行封闭，地面全部硬化。二是堆场装卸作业期间，采取洒水或喷淋等抑尘措施，杜绝扬尘产生；三是对生产现场采取抽风喷淋或覆盖封闭等有效措施，防止起尘或粉尘逸出迁移；四是对公司物料运输车辆全部采取密闭覆盖等防护措施，防止运输途中物料抛撒泄漏；五是厂区每班增加道路、绿化带的清洗频次，维护厂区整洁美观。

c. 危险废物

生活纸公司产生的危险废物主要有废润滑油、化验废液、废电池、危废包装物废物等，主要来自造纸辅助生产过程。公司在危险废物的产生、收集、暂存处置等环节，严格按照《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》、《危险废物贮存污染控制标准》等法律法规与规范严格管理，按标准建设危废暂存库、规范危险废物管理档案，与具有危废相应经营许可资质的公司签订有协议，每年进行规范处置。

(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

公司建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况：

①公司于 2003 年 7 月 29 日取得《河南省环保局关于河南银鸽年产 10 万吨（一期）牛皮箱纸板工程环境影响报告书的批复》（豫环监〔2003〕94 号）。

②公司于 2005 年 12 月 19 日取得《关于河南银鸽年产 10 万吨（一期）牛皮箱板纸工程环保验收意见》（豫环环保〔2005〕92 号）。

③公司于 2007 年 3 月 27 日取得河南省环保局关于河南银鸽扩建年产 15.3 万吨高强瓦楞纸项目环境影响报告书的批复（豫环审〔2007〕71 号）。

④公司于 2014 年 11 月 3 日取得《河南省环保厅关于河南银鸽扩建年产 15.3 万吨瓦楞纸项目竣工环境保护验收申请的批复》（豫环审〔2014〕431 号）。

⑤公司根据实际生产情况重新开展环境影响评价工作，并于 2017 年 12 月 30 日取得《漯河市环境监察队关于河南银鸽实业投资股份有限公司年产 37 万吨牛皮箱板纸项目的环境监管意见》。

⑥公司年产 37 万吨牛皮箱板纸项目环境影响评价结果于 2018 年 2 月 22 日由漯河市环保局进行了环保备案公告《漯河市环境保护局备案公告（十三）》（漯环〔2018〕23 号）。

银鸽生活纸产建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况：

①公司三基地于 2006 年 11 月 28 日取得《河南省环保局关于漯河银鸽生活纸产有限公司扩建年产 3 万吨高档生活用纸项目环境影响报告书的批复》（豫环审〔2006〕280 号）。

②公司三基地于 2012 年 12 月 12 日取得《河南省环境保护厅关于漯河银鸽生活纸产有限公司扩建年产 3 万吨高档生活用纸项目竣工环境保护验收申请的批复》（豫环审〔2012〕285 号）。

③公司六基地于 2010 年 8 月 11 日取得《河南省环保厅关于漯河银鸽年产 18 万吨高档生活用纸项目环境影响报告书的批复》（豫环审〔2010〕168 号）。

④公司六基地于 2014 年 12 月 17 日取得《河南省环保厅关于漯河银鸽生活纸产有限公司年产 18 万吨高档生活用纸项目（一期）竣工环境保护验收申请的批复》（豫环审〔2014〕545 号）。

(4) 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

公司委托有资质单位编制了《河南银鸽实业投资股份有限公司第二生产基地突发环境事件应急预案》并通过漯河市环保局备案。

漯河银鸽生活纸产有限公司：

三基地委托有资质单位编制了《漯河银鸽生活纸产有限公司三基地突发环境事件应急预案》，并通过漯河市环保局备案。

六基地委托有资质单位编制了《漯河银鸽生活纸产有限公司六基地突发环境事件应急预案》，并通过漯河市环保局备案。

(5) 环境自行监测方案

适用 不适用

公司根据《排污许可证》要求编制了《企业环境自行监测方案》并严格按照方案开展相应自行监测工作。

漯河银鸽生活纸产有限公司：

生活纸公司三、六基地均根据《排污许可证》要求编制了《企业环境自行监测方案》并严格按照方案开展相应自行监测工作。

(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

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	423,728,813	33.92			127,118,644	-550,847,457	-423,728,813		
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	423,728,813	33.92			127,118,644	-550,847,457	-423,728,813		
其中：境内非国有法人持股	423,728,813	33.92			127,118,644	-550,847,457	-423,728,813		
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	825,374,144	66.08			247,612,243	550,847,457	798,459,700	1,623,833,844	100
1、人民币普通股	825,374,144	66.08			247,612,243	550,847,457	798,459,700	1,623,833,844	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	1,249,102,957	100			374,730,887	0	374,730,887	1,623,833,844	100

2、 普通股股份变动情况说明

√适用 □不适用

1. 2018年5月，公司2017年年度股东大会审议通过《2017年度利润分配预案及资本公积转增股本预案》，2018年5月29日，公司实施了2017年度资本公积金转增股本，以2017年末总股本1,249,102,957股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增3股，共计转增374,730,887股，公司总股本将由1,249,102,957股增加至1,623,833,844股。

2. 银鸽集团持有的限售股已于2018年7月9日上市流通（因2018年7月7日为非交易日，故顺延至2018年7月9日），锁定期内，银鸽集团严格履行了相关限售承诺，不存在因相关承诺未履行而影响本次限售股上市流通的情况。

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

报告期内，公司实施了 2017 年度资本公积金转增股本后，公司总股本将由 1,249,102,957 股增加至 1,623,833,844 股；股本变动前 2018 年度每股收益 -0.071 元，每股净资产 1.62 元；按股本变动后计算：2018 年度每股收益为-0.0546 元，每股净资产为 1.24 元。

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
漯河银鸽实业集团有限公司	423,728,813	550,847,457	127,118,644	0	非公开发行	2018年7月7日
合计	423,728,813	550,847,457	127,118,644	0	/	/

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

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

本次资本公积转增股本前后股本总数增加 374,730,887 股，公司股东结构及资产和负债结构未发生重大变化。

(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)	50,596
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	55,221

(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	
漯河银鸽实业集团有限公司	177,431,551	768,870,054	47.35	0	质押	768,870,052	境内非国有法人
永城煤电控股集团上海有限公司	11,235,171	48,685,741	3.00	0	质押	48,035,741	国有法人

北京兆泓兴源投资管理有限公司一兆泓价值精选私募证券投资基金	16,812,220	39,312,220	2.42	0	无		未知
漯河市发展投资有限责任公司	8,295,878	19,588,672	1.21	0	无		国有法人
黄毅明	9,321,768	17,745,648	1.09	0	无		境内自然人
徐阳英	1,369,500	5,934,500	0.37	0	无		境内自然人
卓国章	1,474,900	5,864,900	0.36	0	无		境内自然人
上海睿桓投资有限公司	1,181,610	5,120,310	0.32	0	无		未知
吴应辉	1,065,900	4,555,900	0.28	0	无		境内自然人
石佩珍	4,062,400	4,062,400	0.25	0	无		境内自然人
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				
漯河银鸽实业集团有限公司	768,870,054	人民币普通股	768,870,054				
永城煤电控股集团上海有限公司	48,685,741	人民币普通股	48,685,741				
北京兆泓兴源投资管理有限公司一兆泓价值精选私募证券投资基金	39,312,220	人民币普通股	39,312,220				
漯河市发展投资有限责任公司	19,588,672	人民币普通股	19,588,672				
黄毅明	17,745,648	人民币普通股	17,745,648				
徐阳英	5,934,500	人民币普通股	5,934,500				
卓国章	5,864,900	人民币普通股	5,864,900				
上海睿桓投资有限公司	5,120,310	人民币普通股	5,120,310				
吴应辉	4,555,900	人民币普通股	4,555,900				
石佩珍	4,062,400	人民币普通股	4,062,400				
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中：（1）第一大股东漯河银鸽实业集团有限公司为公司控股股东，第二大股东永城煤电控股集团上海有限公司属于本公司原间接控股股东河南能源化工集团有限公司控制；（2）未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

银鸽集团持有的限售股已于2018年7月9日上市流通（因2018年7月7日为非交易日，故顺延至2018年7月9日），锁定期内，银鸽集团严格履行了相关限售承诺，不存在因相关承诺未履行而影响本次限售股上市流通的情况。

同时基于对公司发展前景的信心，银鸽集团于2018年6月28日出具了《关于非公开发行限售股份解禁后不减持的承诺函》，银鸽集团承诺自非公开发行限售股份550,847,457股解禁之日起12个月内（2018年7月9日起至2019年7月9日）不减持该等股份。

(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	漯河银鸽实业集团有限公司
单位负责人或法定代表人	胡志芳
成立日期	2002年09月25日
主要经营业务	实业投资（不含创业投资）及投资咨询（不含证券、期货、担保等涉及专项行政审批项目）；从事货物和技术进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的货物和技术除外）；物业管理服务（以上项目凭资质证核定等级经营）；计算机软件开发和技术咨询；生物技术的研究及技术转让；再生资源回收及销售（不含金属制品）；建筑材料的销售。（以上项目涉及专项行政审批的，未获批准前不得经营）
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	孟平
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	企业经营管理者，曾任于深圳市会计学会、深圳市潜能开发研究会，现任鳌迎投资监事。
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

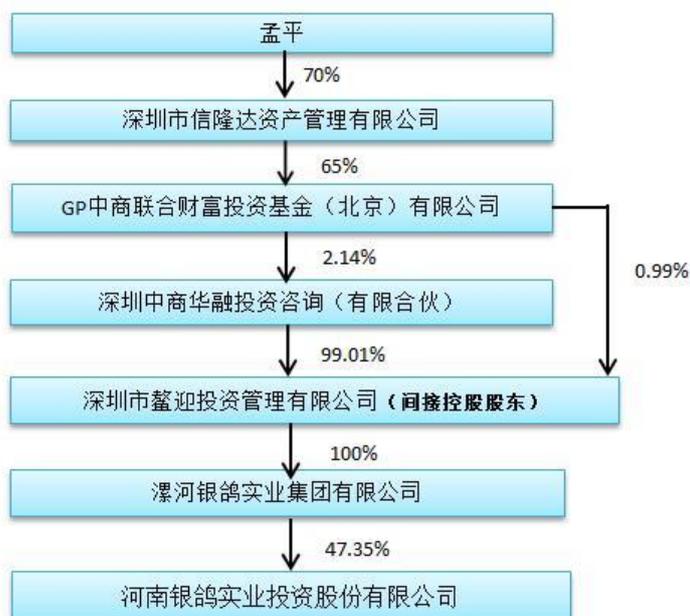
适用 不适用

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
顾琦	董事长、总经理	男	41	2017-05-22	2021-07-16	0	1,829,800	1,829,800	增持	121.08	否
罗金华	董事, 副总经理	男	38	2017-09-13	2021-07-16		302,710	302,710	增持	78.04	否
封云飞	董事	男	46	2017-05-22	2021-07-16					70.08	否
孟灵魁	董事、副总经理	男	39	2015-07-16	2021-07-16					85.12	否
王友贵	董事	男	55	2018-07-16	2021-07-16					58.33	否
赵海龙	独立董事	男	54	2014-06-12	2021-07-16					7.00	否
陶雄华	独立董事	男	55	2014-12-29	2021-07-16					7.00	否
刘汴生	独立董事	男	65	2014-12-29	2021-07-16					7.00	否
方福前	独立董事	男	64	2018-07-16	2021-07-16					3.21	否
胡志芳	监事会主席	女	39	2017-07-03	2021-07-16						是
陈应楼	监事	女	51	2012-07-12	2021-07-16					55.58	否
杨向阳	监事	男	40	2017-05-22	2021-07-16					45.10	否
董晖	副总经理	男	54	2017-05-26	2021-07-16					60.12	否
汪君	财务总监	男	39	2018-10-29	2021-07-16					15.19	否
邢之恒	董事会秘书	男	30	2018-3-30	2021-7-16					16.60	否
张山峰	董事	男	53	2012-7-12	2018-7-16						是
金焕民	独立董事	男	55	2014-12-29	2018-7-16					3.79	否

合计	/	/	/	/	/	/	2,132,510	2,132,510	/	633.24	/
----	---	---	---	---	---	---	-----------	-----------	---	--------	---

姓名	主要工作经历
顾琦	毕业于华南理工大学化学工程与工艺专业，本科学历。历任广东唐都传播事业集团市场部总监、广东光大集团策划部副总经理、中国普天运营总监、深圳市瑞德融晟资产管理有限公司总经理，现任本公司董事长、总经理。
罗金华	毕业于南京审计学院，本科学历，ACCA。2001年10月至2009年11月历任普华永道中天会计师事务所深圳分所审计员、高级审计员、审计经理；2010年5月至2013年2月任明宇实业集团有限公司财务总监；2013年11月至2015年3月任四川省华立投资集团有限责任公司财务总监；2015年4月至2016年6月任四川威玻新材料集团有限公司负责上市财务总监；2016年7月至2017年8月任深圳高速工程顾问有限公司总经理助理。现任本公司董事、副总经理。
封云飞	毕业于北京大学世界经济专业，硕士学历。历任康佳集团股份有限公司企管总监、人力资源总监、总裁助理等职，华侨城集团战略发展副总监，华孚色纺股份有限公司人力资源行政总监，深圳市捷旅国际旅行社股份有限公司顾问、副总经理（代行），深圳市瑞德融晟资产管理有限公司副总经理，主管战略与运营。现任本公司董事。
孟灵魁	中共党员，大专学历。历任洛阳永龙电力有限公司人力资源部长，洛阳永卓钨钼材料有限公司党总支书记，河南省长青矿业有限公司总经理，银鸽集团组织部长、公司总经理助理，四川银鸽董事长，银鸽工贸执行董事，现任本公司董事，副总经理。
王友贵	毕业于山东建工学院土木建筑专业，大专学历。1992年至2013年任山东博汇纸业股份有限公司副总经理，2014年至2016年任职于山东晨鸣纸业集团股份有限公司，现任本公司董事、常务副总经理。
赵海龙	中共党员，华中科技大学工商管理博士，正高级会计师。1984年7月至1999年5月历任平顶山矿务局六矿财务科副科长、科长、副总会计师、总会计师；1999年5月至2008年3月历任平煤集团内部银行行长、内部结算中心主任、财务处处长、集团副总会计师；2008年4月至2009年2月任平煤集团总会计师；2009年2月至今任中国平煤神马集团总会计师；2009年9月选为中国平煤神马集团董事。现任中国平煤神马能源化工集团有限责任公司总会计师、董事、本公司独立董事。
陶雄华	中共党员，经济学博士，教授，博士生导师。1988年7月至报告期末任职于中南财经政法大学。现任湖北省高校人文社科重点研究基地中南财经政法大学湖北金融研究中心副主任，金融学专业硕士生导师组组长，广西桂东电力股份有限公司独立董事，本公司独立董事。
刘沛生	中共党员，研究生学历。毕业于中南财经政法大学工业经济专业，历任河南财经政法大学工商管理学院院长，河南财经政法大学 MBA 学院院长，河南省企业管理与教育学会理事、河南营销协会专家委员，硕士生导师。现任河南豫能控股股份有限公司、新开普电子股份有限公司独立董事，本公司独立董事。
方福前	毕业于中国人民大学，获经济学博士学位。现任中国人民大学经济学院教授，博士生导师。2012年5月在上海证券交易所参加第19期独立董事资格培训并获得独立董事资格证书。目前担任安徽皖能高新材料股份有限公司（皖能高新 600063）、华融投资股份有限公司（香港）（HK02277）、合肥百货大楼集团股份有限公司（合肥百货 000417）独立董事，本公司独立董事。
胡志芳	毕业于南京理工大学计算机信息管理专业，专科学历。2000年至2008年任深圳市中铁建设投资有限公司行政经理，2008年至2010年任深圳市和时利文化传媒有限公司副总经理，2011年至2014年任深圳市星空盛世传媒有限公司总经理，2014年至今任中商联合财富投资基金（北京）有限公司执行董事、经理，从2016年起至今兼任任深圳市鳌迎投资管理有限公司董事长、总经理。现任银鸽集团执行董事、

	总经理，本公司监事会主席。
陈应楼	陈应楼 中共党员，硕士研究生，毕业于河南大学工商管理专业，高级人力资源师，政工师，历任漯河市第二造纸厂团委副书记、团委书记、党办主任、党委委员；银鸽投资党办主任、培训交流部经理、人力资源部经理、企管部经理，银鸽集团宣传部部长、党办主任。现任银鸽集团党委委员、纪委书记；银鸽投资党委委员、纪委书记、工会主席，漯河市工会常委，本公司监事。
杨向阳	毕业于湖北经济学院会计电算化专业，中级会计师职称。2003年3月至2005年5月任浙江伟星实业发展股份有限公司深圳分公司会计，2005年6月至2011年02月任深圳嘉年实业股份有限公司财务经理，2011年3月至2017年2月任东莞市艺展电子有限公司财务总监。现任本公司监事。
董晖	中共党员，毕业于华南理工大学制浆造纸专业，工程师，本科学历。历任本公司副总经理、公司第一生产基地总经理。现任公司副总经理。
汪君	毕业于西南财经大学。历任海航酒店控股集团有限公司计划财务部资本运作主管，海航酒店管理公司计划财务部总经理，东北电气发展股份有限公司监事。现任公司财务总监。
邢之恒	毕业于加拿大西蒙弗雷泽大学（Simon Fraser University）工商管理专业，本科学历。2013.7至2016.1历任海航酒店集团项目投资经理，2016.1至2017.5历任黔海文化旅游基金管理有限公司高级融资经理，2017.6历任河南银鸽实业投资股份有限公司董事长助理。现任公司董事会秘书。
张山峰	中共党员，河南郾城县人。1985年10月参加工作，郑州工学院工民建专业毕业。历任漯河市建筑施工管理处主任助理，漯河市自来水公司副总经理、副书记、经理兼书记，漯河市建委施工管理处书记兼主任，漯河市建委施工管理科科长，漯河市城市建设投资中心副主任。现任漯河市发展投资有限责任公司党组副书记、董事，2012年7月12日至2018年7月16日期间任本公司董事。
金焕民	中共党员，副教授，中国著名营销实战专家，武汉大学经济学硕士。曾任职国企、深圳市麦肯特企业顾问公司首席营销管理顾问、《销售与市场》杂志社高级研究员。2005年至报告期末任职郑州轻工业学院经济与管理学院，现任郑州轻工业学院营销研究与训练中心主任。2014年12月29日至2018年7月16日期间任本公司独立董事。

其它情况说明

√适用 □不适用

1. 2018年03月30日，公司召开第八届董事会第三十四次会议审议通过了《关于聘任公司第八届董事会秘书的议案》。公司董事会聘任邢之恒先生为公司第八届董事会秘书（公告编号：临2018-035、临2018-037）；
2. 2018年06月25日，公司召开职工代表大会，选举陈应楼女士为公司第九届监事会职工代表监事（公告编号：临2018-083）；
3. 2018年06月29日、2018年07月16日，公司分别召开第八届董事会第三十八次会议、第八届监事会第二十六次会议和2018年第三次临时股东大会，审议通过选举顾琦先生、封云飞先生、罗金华先生、孟灵魁先生、王友贵先生为公司第九届董事会非独立董事；选举赵海龙先生、刘汴生先生、陶雄华先生、方福前先生为公司第九届董事会独立董事；选举胡志芳女士、杨向阳先生为公司第九届监事会非职工代表监事（公告编号：临2018-088、临2018-089、临2018-099）；

4. 2018年07月16日，公司召开第九届董事会第一次会议，选举并聘任顾琦先生为公司董事长、总经理，聘任封云飞先生、孟灵魁先生、董晖先生为公司副总经理，聘任罗金华先生为公司副总经理、财务总监，聘任邢之恒先生为公司第九届董事会秘书（公告编号：临 2018-100）；
5. 2018年08月29日，公司董事、副总经理、财务总监罗金华先生辞去公司财务总监职务（公告编号：临 2018-116）；
6. 2018年10月29日，公司召开第九届董事会第四次会议，聘任汪君先生为公司财务总监（公告编号：临 2018-128）；
7. 2018年12月04日，董事、副总经理封云飞先生辞去在公司所担任的副总经理职务（公告编号：临 2018-132）；
8. 2018年12月05日，公司召开第九届董事会第五次会议，聘任王友贵先生为公司常务副总经理（公告编号：临 2018-133）。

(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
胡志芳	漯河银鸽实业集团有限公司	执行董事兼总经理	2017年08月09日	
	中商联合财富投资基金（北京）有限公司	执行董事 经理	2016年08月26日	
	深圳市信隆达资产管理有限公司	执行董事、总经理	2015年08月10日	
	深圳市鳌迎投资管理有限公司	董事长、总经理	2016年11月03日	
张山峰	漯河市发展投资有限责任公司	党组副书记、董事	2011年01月13日	
陈应楼	漯河银鸽实业集团有限公司	党委委员、纪委书记	2015年09月17日	

(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
顾琦	深圳市菁英电子科技有限公司	总经理	2014年10月31日	
	黄山市世纪园总部经济开发有限公司	总经理	2017年01月09日	
	华闽管理咨询（深圳）有限公司	总经理兼执行董事	2015年06月03日	
	深圳市世纪创业科技发展有限公司	总经理	2013年10月14日	

	福建华闽再生资源有限公司	董事	2007年07月02日	
	黄山瑞德融晟置业有限公司	执行董事兼总经理	2016年06月08日	
	沛恒信息咨询(深圳)有限公司	总经理	2012年11月05日	
胡志芳	昌都市瑞德融晟融资租赁有限公司	执行董事兼总经理	2015年10月15日	
	深中投融资租赁有限公司	执行董事	2017年03月27日	
	深圳深中投投资管理有限公司	执行董事	2017年03月20日	
	瑞德鼎盛(深圳)投资控股有限公司	董事长	2018年01月05日	
	漯河弘诺供应链管理有限公司	总经理	2018年10月26日	
	深圳市信隆达资产管理有限公司	执行董事、总经理	2015年08月10日	
赵海龙	中国平煤神马能源化工集团有限责任公司	董事、总会计师	2009年02月01日	
陶雄华	湖北省高校人文社科重点研究基地中南财经政法大学湖北金融研究中心	湖北金融研究中心副主任、金融学专业硕士生导师组副组长	2010年12月01日	
	广西桂东电力股份有限公司	独立董事	2014年08月01日	
	湖北当阳农村商业银行股份有限公司	独立董事	2017年04月19日	
刘沛生	河南豫能控股股份有限公司	独立董事	2014年05月09日	
	新开普电子股份有限公司	独立董事	2017年03月13日	
金焕民	郑州轻工业学院营销研究与训练中心	主任	2005年01月01日	
方福前	安徽皖维高新材料股份有限公司	独立董事	2014年11月28日	
	合肥百货大楼集团股份有限公司	独立董事	2017年03月17日	
	华融投资股份有限公司	独立董事	2017年10月31日	
	浙江唐德影视股份有限公司	独立董事	2018年11月13日	

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	根据公司章程的有关规定,公司董事和监事报酬由公司股东大会决定,高级管理人员报酬由董事会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	根据岗位的工作内容及复杂程度为依据确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司董事、监事及高级管理人员在公司领取的报酬严格按照公司考核制度兑现。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际	633.24 万元

获得的报酬合计	
---------	--

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
顾琦	董事长	选举	换届选举
	总经理	聘任	聘任
罗金华	董事	选举	换届选举
	副总经理	聘任	聘任
	财务总监	离任	工作原因
封云飞	董事	选举	换届选举
	副总经理	离任	工作原因
孟灵魁	董事	选举	换届选举
	副总经理	聘任	聘任
王友贵	董事	选举	换届选举
	常务副总经理	聘任	聘任
赵海龙	独立董事	选举	换届选举
陶雄华	独立董事	选举	换届选举
刘汴生	独立董事	选举	换届选举
方福前	独立董事	选举	换届选举
胡志芳	监事会主席	选举	换届选举
陈应楼	职工代表监事	选举	换届选举
杨向阳	监事	选举	换届选举
董晖	副总经理	聘任	聘任
汪君	财务总监	聘任	聘任
邢之恒	董事会秘书	聘任	聘任
张山峰	董事	离任	到期离任
金焕民	独立董事	离任	到期离任

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	725
主要子公司在职员工的数量	1,222
在职员工的数量合计	1,947
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	1,249
销售人员	165
技术人员	170
财务人员	60
行政人员	303
合计	1,947
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	232
大专	416
高中及中专	998
高中以下	301
合计	1,947

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

根据企业的经营战略和目标制定相应的薪酬政策，不断优化以绩效为导向、责权利相对应的薪酬分配体系、考核评价机制，充分发挥工资分配的激励作用，积极适应经济发展新常态，认真贯彻落实公司“保生存、稳运行、提质增效”的任务要求，强化最终经营成果考核，突出业绩和效益效率导向，最大限度调动管理人员和员工的积极性、创造性，保持人才队伍的稳定性和凝聚力，努力实现人力资本投入产出效益的最大化，最终实现公司的可持续成长与发展。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

紧紧围绕公司提质增效中心任务，以人力资源结构调整为抓手，夯实安全培训基础，强化素质提升培训，加大新进、转岗、复工人员培训力度，整合优质培训资源，创新培训方式，注重培训效果评估与转化，提高培训针对性，切实通过培训提升员工综合素质和专业技能。确保“三项岗位人员”安全资格证持证上岗率 100%，技能人才比例持续提升，管理技术人员专业化培训全方位多层次开展，实现员工整体素质全面提升，促进公司持续健康发展。

坚持安全第一，夯实全员安全技能。严格执行公司安全培训教育管理办法，加大新进、转岗、复工、外来人员培训力度，以“三级安全教育”为重点严把员工入职培训关，培训不合格坚决不允许上岗；同时认真落实内部转岗、复工培训，通过建立“新进、转岗、复工”人员专项培训台账，严控各个培训环节，确保培训到位，实现人岗匹配。

强化专业化培训，不断提高全员素质。根据公司生产实际需求，组织公司管理、技术人员开展企业管理、生产管理、质量管理、技术创新等培训，加强一般管理人员专业知识、业务技能的培训力度，增强其管理素质与职业素养，提高工作效率、工作质量。

深度校企合作，提高技能人才占比与质量，优化人员结构。打破传统的以学校为主的校企合作模式，深度优化教学流程，引入评估评价机制，结合公司生产经营实际因地制宜设计培训课程，保证课程设计与员工所需高度匹配，确保培训效果。实现技能人才比例持续提升，为公司技术革新提供人才支持。

抓好继续教育，强化专业技术人才队伍建设。认真组织公司（准）专业技术人员开展网络继续教育，更新前沿知识的同时为职称晋升提供条件；积极研究职称评审政策并宣贯到位，全面组织员工进行职称评审，借助公司内部薪酬激励政策，充分发挥职称评聘在人力资源评价开发中的积极作用，最终实现初、中、高级专业技术人员数量稳步增长。

(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

公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会有关法律法规的要求，制定了一系列内部管理制度和内控制度；设置了股东大会、董事会、监事会，董事会下设战略与投资决策委员会、审计委员会、薪酬考核与提名委员会。报告期内，认真履行信息披露义务，加强投资者关系管理，提升公司规范运作水平，不断完善公司的治理结构。

1. 股东与股东大会

公司股东按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定，按其所持股份享有平等地位，并承担相应义务。公司的股东大会全部采用现场+网络投票方式召开，股东大会的召集、召开和议事程序能够确保公司全体股东合法行使权力，能够保证中小股东在公司重大事项享有平等的知情权、参与权、表决权。公司本年度共召开 5 次股东大会，公司股东大会聘请执业律师对股东大会召集、召开程序、出席会议人员的资格及表决程序和会议通过的决议出具法律意见，保证了全体股东权利的实现。

2. 控股股东与公司

公司与实际控制人、控股股东及其关联方在人员、资产、财务、机构和业务方面做到“五分开”，控股股东依照《公司章程》的规定行使股东的权利与义务，未发生超越股东大会、直接或间接干预公司决策和经营活动的现象；董事会、监事会和内部机构均保持独立运作。

3. 董事与董事会

公司严格执行董事和董事会制度，确保董事会公正、科学、高效地进行决策；确保独立董事在任职期间，能够依据法律法规要求履行相关职责；各专业委员会按各自职责分别召开专业委员会会议，对公司的发展战略、重大资本运作等提出意见和建议，有效促进了董事会的规范运作和科学决策，各位董事均能够以认真的态度出席董事会和股东大会，立足于维护公司和全体股东的最大利益，忠实、诚信、勤勉地履行职责。

报告期内，公司对《董事会议事规则》、《审计委员会工作规则》等进行了修订。

4. 监事与监事会

公司监事会严格按照《公司章程》《监事会议事规则》的要求选举监事，认真履行规定的职责，对公司董事会的规范运作、公司财务制度和经营情况、公司董事和高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

5. 投资者关系及利益相关者

公司继续完善投资者关系管理工作，通过举办投资者交流会、媒体活动、投资者热线电话等方式，加强与投资者交流和沟通。

公司能够充分尊重和维护债权人、员工、客户等其他利益相关者的合法权益，共同推动公司持续、健康的发展。公司能够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，积极响应国家提出的“节能减排”号召，重视公司的社会责任。

6. 信息披露与透明度

公司制定并严格执行信息披露制度，明确了公司董事会秘书为公司信息披露责任人，上海证券交易所网站为公司法定信息披露网站，《上海证券报》和《证券日报》为公司法定信息披露报纸；公司严格按照信息披露相关制度的规定，以“公平、公正、公开”为原则，真实、准确、及时、完整地披露公司定期报告和临时公告等相关信息，确保所有股东平等的获得信息。

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
2018 年第一次临时股东大会	2018 年 01 月 16 日	http://www.sse.com.cn	2018 年 01 月 17 日
2018 年第二次临时股东大会	2018 年 03 月 13 日	http://www.sse.com.cn	2018 年 03 月 14 日
2017 年年度股东大会	2018 年 05 月 02 日	http://www.sse.com.cn	2018 年 05 月 03 日
2018 年第三次临时股东大会	2018 年 07 月 16 日	http://www.sse.com.cn	2018 年 07 月 17 日
2018 年第四次临时股东大会	2018 年 08 月 29 日	http://www.sse.com.cn	2018 年 08 月 30 日

股东大会情况说明

适用 不适用

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	
顾琦	否	13	13	1	0	0	否	5
封云飞	否	13	13	2	0	0	否	5
罗金华	否	13	13	0	0	0	否	5
孟灵魁	否	13	13	6	0	0	否	4
张山峰	否	7	7	6	0	0	否	4
赵海龙	是	13	13	12	0	0	否	0

刘沛生	是	13	13	10	0	0	否	5
陶雄华	是	13	13	10	0	0	否	5
金焕民	是	7	7	5	0	0	否	3
王友贵	否	6	6	1	0	0	否	0
方福前	是	6	6	6	0	0	否	1

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	13
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	12

(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

报告期内，董事会下设战略与投资决策委员会、审计委员会、薪酬考核与提名委员会。公司董事会下设各专门委员会按照各自工作细则的规定，认真勤勉地履行了各自职责，在公司经营管理中充分发挥了其专业性作用。

战略与投资决策委员会根据公司发展战略，对公司的生产经营等提出了合理化建议。

董事会审计委员会在公司聘任审计机构、内部控制制度的建设、定期报告编制和年度审计等工作中积极发挥了专业委员会的作用，对拟聘任审计机构的从业资格和专业能力进行了认真审核，在公司定期报告编制和年度报告审计过程中，与年审会计师积极沟通，审阅财务报告，认真履行了专业职责；

公司薪酬考核与提名委员会对公司董事及高级管理人员的履职及薪酬制度执行情况进行了监督审查，为董事会建立和完善高管激励机制发挥了专业作用。

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

2017 年，公司向控股股东银鸽集团转让了四川银鸽 73.81% 股权，因四川银鸽目前少量生产竹浆纸，其产品生产线除能够生产竹浆纸以外，尚可以生产其他类型的纸产品。鉴于上述情况，本公司经营的主要业务与银鸽集团下属四川银鸽经营的竹浆纸的生产和销售业务将构成潜在同业竞争。

为了解决四川银鸽与公司的潜在同业竞争，银鸽集团出具了《漯河银鸽实业集团有限公司关于四川银鸽竹浆纸业有限公司避免与上市公司银鸽投资存在同业竞争的承诺函》；公司及银鸽集团将通过分步骤、有计划的安排，按照时间进度逐步解决潜在同业竞争问题，并且保证公司整体的稳定性和可持续发展。后续解决同业竞争的具体安排、相关步骤及时间计划如下：

1. 银鸽集团、四川银鸽与公司已签署《委托经营管理协议》，已将四川银鸽的日常经营管理权委托给本公司行使，避免四川银鸽与公司形成同业竞争，保障上市公司的利益，委托经营期间暂定为 3 年。

2. 公司及银鸽集团已正在通过持续改善经营管理，调整四川银鸽的生产经营结构、提升管理效率，使四川银鸽在产品细分、市场、资产、技术等要素方面与公司产生差异化，避免四川银鸽与公司形成同业竞争，切实保障上市公司的利益。

3. 公司及银鸽集团目前正在积极寻求有意向的独立第三方，拟将四川银鸽的资产或股权全部出售。

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

公司根据经营发展的目标，制定了高级管理人员的选择、考评、激励与约束机制。公司根据公司核定的经营目标，依据高级管理人员的岗位职责和年度工作计划进行考评和激励。

八、是否披露内部控制自我评价报告

√适用 □不适用

公司内控自我评价报告详见公司 2019 年 4 月 26 日 <http://www.sse.com.cn> 相关公告。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

√适用 □不适用

(一) 立信会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2018 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性进行了审计，出具了否定意见的内部控制审计报告，导致否定意见的事项：截至 2018 年 12 月 31 日，银鸽投资对营口乾银股权投资基金合伙企业(有限合伙)投资金额为 12,650 万元，其他两个股东均未出资，根据合伙协议银鸽投资已经实际拥有对营口乾银股权投资基金合伙企业(有限合伙)100%的权益，故应将营口乾银股权投资基金合伙企业(有限合伙)及下属子公司纳入银鸽投资的合并范围。但是我们的审计过程中，一直未能取得营口乾银股权投资基金合伙企业(有限合伙)及下属子公司的财务资料等，我们无法就营口乾银股权投资基金合伙企业(有限合伙)及下属子公司的财务信息获取充分、适当的审计证据。这说明银鸽投资对投资管理的内控存在重大缺陷。

(二)2018 年审计期间，由于会计师未能全部取得营口乾银及其下属子公司的财务资料等，无法就营口乾银及其下属子公司财务信息获取充分、适当的审计证据。公司已通过实地、邮寄函件形式向营口乾银和执行事务合伙人北京乾诚聚富资产管理有限公司告知上述情况，但公司一直未能收到对方有效回复及充分的相关财务资料。

公司十分重视内部控制报告提到的问题，公司已采取或拟采取下列措施加以改进：

1. 公司将与营口乾银及相关责任人进行积极沟通，取得营口乾银及下属子公司的全部财务资料，必要时公司将通过法律手段维护公司的正常利益，公司保留追究营口乾银及下属子公司法定代表人、

负责人及财务人员等相关责任人的权利。公司下一步拟要求更换营口乾银普通合伙人北京乾诚聚富资产管理有限公司。

2. 在日常经营管理活动中，建立有效的信息采集和上报机制，确保应披露信息的可获得性，以及信息的真实性、准确性、完整性。

3. 加强全员学习，提高法律及风险意识，保障各项规章制度的有效落实，强化内部控制监督，降低制度流程的运行风险，使内部控制真正为企业发展提供监督保障作用，促进公司健康、稳定、可持续发展。

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制有效性进行了审计，出具了否定意见的内部控制审计报告，内容详见公司 2019 年 4 月 26 日 <http://www.sse.com.cn> 相关公告。

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

信会师报字[2019]第 ZB10957 号

河南银鸽实业投资股份有限公司全体股东：

一、保留意见

我们审计了河南银鸽实业投资股份有限公司（以下简称“银鸽投资”）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、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，除“形成保留意见的基础”部分所述事项可能产生的影响外，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，公允反映了银鸽投资 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、形成保留意见的基础

如财务报表附注一、（二），附注五、（八）所述，截至 2018 年 12 月 31 日银鸽投资对营口乾银股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“乾银投资”）投资金额为 12,650 万元，其他两个股东均未出资，根据合伙协议银鸽投资已经实际拥有对乾银投资 100% 的权益，故应将乾银投资及下属子公司纳入银鸽投资的合并范围。由于我们未能取得乾银投资及下属子公司的财务资料等，我们无法就乾银投资及下属子公司的财务信息获取充分、适当的审计证据。

如财务报表附注十四、（二）所述，银鸽投资在 2018 年度开展了纸浆等大宗货物的贸易业务，贸易业务收入确认按照会计准则的规定采用净额法确认。我们无法取得充分、适当的证据识别其与贸易业务的交易对手是否存在关联关系。

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，我们独立于银鸽投资，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，为发表保留意见提供了基础。

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。除“形成保留意见的基础”部分所述事项外，我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
--------	---------------

贸易收入及对应往来款项	
<p>银鸽投资在 2018 年度新增了纸浆等大宗货物的贸易业务，贸易往来发生额及余额较大，2018 年度按净额法确认贸易收入 2,458 万元，确认贸易业务净利润 2,458 万元。由于营业收入和净利润是银鸽投资关键业绩指标之一，可能存在银鸽投资管理层（以下简称管理层）通过不真实的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将贸易收入及对应往来款项确认确定为关键审计事项。</p>	<p>针对贸易收入及对应往来款项的确认，我们实施了如下审计程序：</p> <p>(1) 了解与贸易业务收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；</p> <p>(2) 我们对贸易对手进行了访谈，分析贸易业务的商业实质；</p> <p>(3) 检查贸易业务交易合同，识别与商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；</p> <p>(4) 对于贸易收入，逐笔检查与收入确认相关的支持性文件，包括贸易商品数量金额明细账、货权转移单、购销合同、购销发票、收付款凭证等；</p> <p>(5) 结合应收账款、预收账款和预付账款函证程序，向贸易业务交易对手函证本期购销金额及交易事项，并将函证结果与银鸽投资记录的金额进行核对；</p> <p>(6) 检查应收款项和应付款项期后收付款记录，获取贸易业务交易资金流转的真实性证据；</p> <p>(7) 以抽样方式对资产负债表日前后确认的贸易收入核对货权转移单、销售发票等支持性文件，评价贸易收入是否在恰当期间确认；</p> <p>(8) 检查与贸易收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。</p>

四、其他信息

银鸽投资管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括银鸽投资 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督银鸽投资的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对银鸽投资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银鸽投资不能持续经营。

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

(6) 就银鸽投资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。

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：
(项目合伙人)

中国注册会计师：

中国·上海

2019年4月24日

二、财务报表

合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：河南银鸽实业投资股份有限公司

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	(一)	184,715,880.60	605,082,853.80
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	(四)	1,152,641,752.00	374,999,948.78
其中：应收票据		832,886,924.08	205,476,693.78
应收账款		319,754,827.92	169,523,255.00
预付款项	(五)	587,045,595.48	153,012,074.34
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	(六)	512,992,300.86	600,678,930.23
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	(七)	225,820,318.89	264,772,641.99
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	(九)	18,000,000.00	
其他流动资产	(十)	675,704.92	4,756,737.96
流动资产合计		2,681,891,552.75	2,003,303,187.10
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	(十一)	170,626,645.88	105,581,937.44
持有至到期投资			
长期应收款	(十三)	4,091,468.67	18,000,000.00
长期股权投资			
投资性房地产	(十五)	5,141,029.33	16,309,396.79
固定资产	(十六)	1,518,316,965.97	1,628,260,363.04
在建工程	(十七)	5,572,000.06	684,400.00
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(二十)	158,065,223.49	161,918,416.15
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	(二十三)	873,786.40	1,462,977.19
递延所得税资产	(二十四)	43,590,611.18	47,619,422.92
其他非流动资产	(二十五)	15,121,092.89	22,081,802.80
非流动资产合计		1,921,398,823.87	2,001,918,716.33
资产总计		4,603,290,376.62	4,005,221,903.43
流动负债：			

短期借款	(二十六)	620,004,967.69	677,048,138.89
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	(二十九)	1,517,147,317.58	713,456,442.59
预收款项	(三十)	131,351,098.24	123,161,078.18
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	(三十一)	4,784,311.45	4,034,732.48
应交税费	(三十二)	38,816,632.66	27,818,956.70
其他应付款	(三十三)	69,686,278.49	79,072,382.38
其中：应付利息		404,645.59	611,253.56
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	(三十五)	32,601,522.83	63,432,461.90
其他流动负债			
流动负债合计		2,414,392,128.94	1,688,024,193.12
非流动负债：			
长期借款	(三十七)	262,457,818.77	261,849,349.51
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	(三十九)		26,367,521.21
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	(四十二)	8,410,495.69	9,763,568.86
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		270,868,314.46	297,980,439.58
负债合计		2,685,260,443.40	1,986,004,632.70
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	(四十四)	1,623,833,844.00	1,249,102,957.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	(四十六)	1,498,082,752.13	1,872,813,639.13
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	(五十)	73,630,795.97	73,630,795.97
一般风险准备			
未分配利润	(五十一)	-1,174,667,600.46	-1,085,987,635.77

归属于母公司所有者权益合计		2,020,879,791.64	2,109,559,756.33
少数股东权益		-102,849,858.42	-90,342,485.60
所有者权益(或股东权益)合计		1,918,029,933.22	2,019,217,270.73
负债和所有者权益(或股东权益)总计		4,603,290,376.62	4,005,221,903.43

法定代表人：顾琦

主管会计工作负责人：汪君

会计机构负责人：胡亚敏

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：河南银鸽实业投资股份有限公司

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		164,244,622.97	393,914,484.85
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	(一)	1,664,329,465.66	888,119,807.53
其中：应收票据		1,073,981,470.30	439,075,595.34
应收账款		590,347,995.36	449,044,212.19
预付款项		243,547,425.55	121,224,138.82
其他应收款	(二)	1,559,920,813.04	1,429,084,524.58
其中：应收利息			
应收股利			
存货		47,915,907.00	85,511,254.92
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		18,000,000.00	
其他流动资产		39,674.79	277,495.16
流动资产合计		3,697,997,909.01	2,918,131,705.86
非流动资产：			
可供出售金融资产		170,626,645.88	100,126,645.88
持有至到期投资			
长期应收款			18,000,000.00
长期股权投资	(三)	330,619,612.89	397,330,056.95
投资性房地产		74,517,026.01	87,711,321.17
固定资产		530,481,624.40	580,880,031.86
在建工程		4,321,510.95	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		33,809,849.14	34,800,006.36
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		873,786.40	1,456,310.68
递延所得税资产		192,896,819.45	180,248,020.17
其他非流动资产		341,800.00	8,136,364.00
非流动资产合计		1,338,488,675.12	1,408,688,757.07
资产总计		5,036,486,584.13	4,326,820,462.93

流动负债：			
短期借款		570,004,967.69	552,048,138.89
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		1,468,178,782.94	623,996,855.07
预收款项		122,230,709.28	119,419,815.22
应付职工薪酬		2,727,845.41	2,263,155.19
应交税费		27,333,198.15	20,569,398.93
其他应付款		63,403,697.66	150,025,686.16
其中：应付利息		404,645.59	611,253.56
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		32,601,522.83	63,432,461.90
其他流动负债			
流动负债合计		2,286,480,723.96	1,531,755,511.36
非流动负债：			
长期借款		262,457,818.77	261,849,349.51
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			26,367,521.21
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		4,953,213.56	5,646,280.16
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		267,411,032.33	293,863,150.88
负债合计		2,553,891,756.29	1,825,618,662.24
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,623,833,844.00	1,249,102,957.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,411,532,874.83	1,786,263,761.83
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		69,735,297.80	69,735,297.80
未分配利润		-622,507,188.79	-603,900,215.94
所有者权益（或股东权益）合计		2,482,594,827.84	2,501,201,800.69
负债和所有者权益（或股东权益）总计		5,036,486,584.13	4,326,820,462.93

法定代表人：顾琦

主管会计工作负责人：汪君

会计机构负责人：胡亚敏

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		2,835,174,673.66	2,937,369,148.21
其中:营业收入	(五十二)	2,835,174,673.66	2,937,369,148.21
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,051,643,986.02	3,003,564,050.72
其中:营业成本	(五十二)	2,677,679,365.77	2,672,175,534.07
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	(五十三)	45,296,944.66	39,529,945.12
销售费用	(五十四)	85,625,950.38	89,633,096.96
管理费用	(五十五)	120,280,089.30	128,459,095.81
研发费用	(五十六)	9,379,637.49	640,955.68
财务费用	(五十七)	73,885,594.99	66,263,244.73
其中:利息费用		91,146,296.55	96,546,173.21
利息收入		-26,652,914.53	-11,275,198.88
资产减值损失	(五十八)	39,496,403.43	6,862,178.35
加:其他收益	(五十九)	99,236,847.53	70,547,116.70
投资收益(损失以“-”号填列)	(六十)	11,344,708.44	
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			
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)	(六十二)	235,859.43	2,449,008.99
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		-105,651,896.96	6,801,223.18
加:营业外收入	(六十三)	10,845,247.34	6,514,375.36
减:营业外支出	(六十四)	2,351,465.23	1,812,090.96
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-97,158,114.85	11,503,507.58
减:所得税费用	(六十五)	4,029,222.66	-807,634.33
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		-101,187,337.51	12,311,141.91
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-101,187,337.51	12,311,141.91
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二)按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润		-88,679,964.69	55,589,187.98
2.少数股东损益		-12,507,372.82	-43,278,046.07

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		-101,187,337.51	12,311,141.91
归属于母公司所有者的综合收益总额		-88,679,964.69	55,589,187.98
归属于少数股东的综合收益总额		-12,507,372.82	-43,278,046.07
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		-0.0546	0.0342
(二) 稀释每股收益(元/股)		-0.0546	0.0342

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

法定代表人：顾琦

主管会计工作负责人：汪君

会计机构负责人：胡亚敏

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	(四)	1,963,905,928.16	1,490,340,687.67
减：营业成本	(四)	1,885,851,043.17	1,286,068,058.11
税金及附加		31,992,312.83	26,628,168.78
销售费用		29,324,781.58	29,060,690.13
管理费用		81,275,101.98	60,102,215.62
研发费用		2,152,081.51	49,978.19
财务费用		-38,580,119.55	-50,811,340.56
其中：利息费用		97,227,209.64	109,929,308.07
利息收入		-145,094,350.08	-141,613,115.11
资产减值损失		91,145,838.51	304,280,546.19
加：其他收益		84,448,247.61	69,542,520.61
投资收益（损失以“-”号填	(五)		-208,661,563.85

列)			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
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）		389,484.71	-1,199,307.48
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		-34,417,379.55	-305,355,979.51
加：营业外收入		5,370,562.65	4,939,728.79
减：营业外支出		2,208,955.23	717,635.52
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-31,255,772.13	-301,133,886.24
减：所得税费用		-12,648,799.28	-78,689,980.06
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		-18,606,972.85	-222,443,906.18
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-18,606,972.85	-222,443,906.18
（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		-18,606,972.85	-222,443,906.18
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：顾琦

主管会计工作负责人：汪君

会计机构负责人：胡亚敏

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		1,989,058,613.92	1,844,772,767.60
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		81,639,911.77	51,782,078.07
收到其他与经营活动有关的现金	(六十七)	11,982,512.64	15,864,245.86
经营活动现金流入小计		2,082,681,038.33	1,912,419,091.53
购买商品、接受劳务支付的现金		1,994,904,581.81	1,205,728,934.10
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		154,197,345.08	183,373,274.00
支付的各项税费		236,499,802.77	211,121,156.93
支付其他与经营活动有关的现金	(六十七)	54,275,249.09	67,538,590.27
经营活动现金流出小计		2,439,876,978.75	1,667,761,955.30
经营活动产生的现金流量净额		-357,195,940.42	244,657,136.23
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		4,200,000.00	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,068,500.00	280,690,483.85
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	(六十七)	7,794,664.00	
投资活动现金流入小计		13,063,164.00	280,690,483.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,665,460.78	6,194,470.56
投资支付的现金		70,500,000.00	56,000,000.00
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	(六十七)		15,969,430.45
投资活动现金流出小计		73,165,460.78	78,163,901.01
投资活动产生的现金流量净额		-60,102,296.78	202,526,582.84
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		608,602,361.11	877,048,138.89
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	(六十七)	432,229,066.60	227,779,126.94
筹资活动现金流入小计		1,040,831,427.71	1,104,827,265.83
偿还债务支付的现金		749,996,763.85	1,156,372,523.45
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		39,158,250.88	65,765,438.74
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	(六十七)	2,183,847.33	476,246,376.36
筹资活动现金流出小计		791,338,862.06	1,698,384,338.55
筹资活动产生的现金流量净额		249,492,565.65	-593,557,072.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-95,845.33	-889,020.92
五、现金及现金等价物净增加额		-167,901,516.88	-147,262,374.57
加：期初现金及现金等价物余额	(六十八)	199,112,849.39	346,375,223.96
六、期末现金及现金等价物余额	(六十八)	31,211,332.51	199,112,849.39

法定代表人：顾琦

主管会计工作负责人：汪君

会计机构负责人：胡亚敏

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		682,702,685.38	629,575,955.02
收到的税费返还		81,639,911.77	51,782,078.07
收到其他与经营活动有关的现金		6,642,146.10	8,550,774.95
经营活动现金流入小计		770,984,743.25	689,908,808.04
购买商品、接受劳务支付的现金		628,154,164.28	599,726,559.42
支付给职工以及为职工支付的现金		65,481,225.02	58,539,339.82
支付的各项税费		198,908,492.07	169,222,658.60
支付其他与经营活动有关的现金		33,026,038.93	29,692,342.56
经营活动现金流出小计		925,569,920.30	857,180,900.40
经营活动产生的现金流量净额		-154,585,177.05	-167,272,092.36
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,068,500.00	75,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			1.00
收到其他与投资活动有关的现金		7,794,664.00	
投资活动现金流入小计		8,863,164.00	75,001.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,281,517.58	4,300,025.00
投资支付的现金		70,500,000.00	56,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			

投资活动现金流出小计		71,781,517.58	60,300,025.00
投资活动产生的现金流量净额		-62,918,353.58	-60,225,024.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		558,602,361.11	802,048,138.89
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		388,156,731.10	540,598,692.31
筹资活动现金流入小计		946,759,092.21	1,342,646,831.20
偿还债务支付的现金		624,996,763.85	1,156,372,523.45
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		37,655,259.21	65,765,438.74
支付其他与筹资活动有关的现金		203,018,597.33	25,835,343.90
筹资活动现金流出小计		865,670,620.39	1,247,973,306.09
筹资活动产生的现金流量净额		81,088,471.82	94,673,525.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-95,845.33	-889,020.92
五、现金及现金等价物净增加额		-136,510,904.14	-133,712,612.17
加：期初现金及现金等价物余额		160,110,979.31	293,823,591.48
六、期末现金及现金等价物余额		23,600,075.17	160,110,979.31

法定代表人：顾琦

主管会计工作负责人：汪君

会计机构负责人：胡亚敏

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	1,249,102,957.00				1,872,813,639.13				73,630,795.97		-1,085,987,635.77	-90,342,485.60	2,019,217,270.73
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	1,249,102,957.00				1,872,813,639.13				73,630,795.97		-1,085,987,635.77	-90,342,485.60	2,019,217,270.73
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	374,730,887.00				-374,730,887.00						-88,679,964.69	-12,507,372.82	-101,187,337.51
(一)综合收益总额											-88,679,964.69	-12,507,372.82	-101,187,337.51
(二)所有者投入和减少资本													
1.所有者投入的普通股													
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4.其他													
(三)利润分配													
1.提取盈余公积													
2.提取一般风险准备													
3.对所有者(或股东)的分配													
4.其他													
(四)所有者权益内部结转	374,730,887.00				-374,730,887.00								
1.资本公积转增资本(或股本)	374,730,887.00				-374,730,887.00								
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	1,623,833,844.00				1,498,082,752.13				73,630,795.97		-1,174,667,600.46	-102,849,858.42	1,918,029,933.22

2018 年年度报告

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	1,249,102,957.00				1,839,922,398.85				73,630,795.97		-1,141,576,823.75	-53,208,818.06	1,967,870,510.01
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,249,102,957.00				1,839,922,398.85				73,630,795.97		-1,141,576,823.75	-53,208,818.06	1,967,870,510.01
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					32,891,240.28						55,589,187.98	-37,133,667.54	51,346,760.72
（一）综合收益总额											55,589,187.98	-43,278,046.07	12,311,141.91
（二）所有者投入和减少资本					32,891,240.28							6,144,378.53	39,035,618.81
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					32,891,240.28							6,144,378.53	39,035,618.81
（三）利润分配													
1.提取盈余公积													
2.提取一般风险准备													
3.对所有者（或股东）的分配													
4.其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他													
（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	1,249,102,957.00				1,872,813,639.13				73,630,795.97		-1,085,987,635.77	-90,342,485.60	2,019,217,270.73

法定代表人：顾琦

主管会计工作负责人：汪君

会计机构负责人：胡亚敏

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	1,249,102,957.00				1,786,263,761.83				69,735,297.80	-603,900,215.94	2,501,201,800.69
加:会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,249,102,957.00				1,786,263,761.83				69,735,297.80	-603,900,215.94	2,501,201,800.69
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	374,730,887.00				-374,730,887.00					-18,606,972.85	-18,606,972.85
(一)综合收益总额										-18,606,972.85	-18,606,972.85
(二)所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
(三)利润分配											
1.提取盈余公积											
2.对所有者(或股东)的分配											
3.其他											
(四)所有者权益内部结转	374,730,887.00				-374,730,887.00						
1.资本公积转增资本(或股本)	374,730,887.00				-374,730,887.00						
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	1,623,833,844.00				1,411,532,874.83				69,735,297.80	-622,507,188.79	2,482,594,827.84

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	其他							

2018 年年度报告

			债			收				
						益				
一、上年期末余额	1,249,102,957.00				1,786,263,761.83			69,735,297.80	-381,456,309.76	2,723,645,706.87
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年期初余额	1,249,102,957.00				1,786,263,761.83			69,735,297.80	-381,456,309.76	2,723,645,706.87
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									-222,443,906.18	-222,443,906.18
（一）综合收益总额									-222,443,906.18	-222,443,906.18
（二）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
（三）利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 对所有者（或股东）的分配										
3. 其他										
（四）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他										
（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	1,249,102,957.00				1,786,263,761.83			69,735,297.80	-603,900,215.94	2,501,201,800.69

法定代表人：顾琦

主管会计工作负责人：汪君

会计机构负责人：胡亚敏

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

河南银鸽实业投资股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)设立于1993年,是由原漯河市第一造纸厂、舞阳冠军集团公司、舞阳县明宇盐化集团公司、舞阳云鹏集团公司、河南省漯河市彩色造纸有限公司共同发起并向内部职工定向募集12,000万股设立的股份有限公司。

1997年4月,经中国证监会证监发字第(1997)117号、118号文批准,公司首次公开发行股票4,000万股并在上海证券交易所挂牌上市,公司股本总额变更为16,000万股,其中发起人股10,400万股,内部职工股1,600万股,社会公众股4,000万股。

1998年4月,经河南省豫证办字(1998)6号文件审批,漯河经济发展投资总公司分别与舞阳冠军集团公司、舞阳县明宇盐化集团公司、舞阳云鹏集团公司、河南省漯河市彩色造纸有限公司签订股份转让协议,受让上述四家公司所持本公司的全部发起人法人股。本次股权转让完成后,漯河经济发展投资总公司持有公司4,005.60万股股份,占公司总股本的25.03%,为公司第二大股东。

1998年11月,经财政部财国字(1998)32号文件和证监会证监发字第(1998)120号文件批准,公司按10:3向全体股东实施配股。实际完成配股2,580万股;其中,向国家股股东漯河市国有资产管理局配售900万股,社会公众股配售1,200万股,内部职工股配售480万股。本次配股完成后,公司总股本增至18,580万元。

1998年11月,经河南省豫证办字(1998)42号文件审批,河南开祥电力实业股份有限公司以协议方式受让公司第二大股东漯河经济发展投资总公司所持本公司4,005.60万股法人股。本次股权转让完成后,河南开祥电力实业股份有限公司持有公司4,005.60万股股份,占公司总股本的21.56%,为公司第二大股东。

1999年11月,公司按10:10向全体股东转增股份,本次转增股份后,公司总股本增至37,160万元。

1999年12月,公司名称由漯河银鸽制浆造纸股份有限公司变更为河南银鸽实业投资股份有限公司。

2000年4月30日,公司4,160万股内部职工股上市流通。

2002年10月8日,经漯河市人民政府漯政[2002]51号、河南省人民政府豫政文[2002]173号及国务院国有资产监督管理委员会国资产权函[2003]151号文件批准,漯河市财政局持有的河南银鸽实业投资股份有限公司的国家股14,588.8万股(占总股本的39.26%)无偿划转给漯河银鸽创新发展有限公司(漯河银鸽创新发展有限公司为河南省漯河市财政局全资控股的国有企业)。漯河银鸽创新发展有限公司于2003年12月31日更名为漯河银鸽实业集团有限公司,股权过户手续于2004年2月17日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成。

2003年7月1日,河南开祥实业投资股份有限公司分别与许继集团有限公司、漯河市经济发展投资总公司和辽阳造纸机械股份有限公司签订了《股份转让合同》,将其持有的本公司法人股8,011.2万股(占本公司总股本的21.56%)分别转让给上述三公司;其中,许继集团有限公司受让3,685.52万股(占本公司总股本的9.92%);漯河市经济发展投资总公司受让2,467.68万股(占本公司总股本的6.64%);辽阳造纸机械股份有限公司受让1,858万股(占本公司总股本的5%)。股权过户手续于2003年8月1日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成。

2005年6月27日,许继集团有限公司与许继集团国际工程有限公司签订了股权转让协议,转让其持有的本公司社会法人股3,685.52万股。2005年7月1日双方在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了股权转让过户手续,许继集团国际工程有限公司成为本公司第二大股东,持有公司社会法人股3,685.52万股,占公司总股本的9.92%。

2005年6月20日,公司被中国证券监督管理委员会批准为第二批股权分置改革试点单位。2005

年 8 月 16 日，公司 2005 年第一次临时股东大会审议通过了《公司股权分置改革方案》，具体内容为由原非流通股股东向原流通股股东每 10 股送 4 股。方案实施后，公司股份总数不变，所有股份均为流通股，原非流通股 22,600 万股转变为有限售条件的流通股 16,776 万股，占公司总股本的 45.15%，无限售条件的流通股股数增加到 20,384 万股，占公司总股本的 54.85%。

2007 年 8 月 6 日，公司以每股 7.06 元非公开发行 5,460 万股，公司注册资本变更为 42,620 万元。

2009 年 5 月 25 日，公司非公开发行 124,049,429 股，本次非公开发行后公司总股数增加至 550,249,429 股。

经 2009 年度股东大会审议通过，公司以 2010 年 6 月 18 日为股权登记日，以股本 550,249,429 股为基数，向全体股东以每 10 股转增 5 股的比例转增股本，合计转增 275,124,715 股，转增后公司总股本增加至 825,374,144 股。

2011 年 1 月 16 日，漯河市人民政府与河南煤业化工集团有限责任公司（河南煤业化工集团有限责任公司于 2013 年 9 月更名为河南能源化工集团有限公司，以下简称“河南能源”）签署《漯河银鸽实业集团国有股权无偿划转协议》。2011 年 7 月，本公司控股股东漯河银鸽实业集团有限公司将 100% 股权无偿划转给河南能源，该项划转获得国务院国有资产监督管理委员会国资产权【2011】653 号文件的批准。河南能源通过漯河银鸽实业集团有限公司持有本公司 20.32% 的股权，通过永城煤电控股集团上海有限公司持有本公司 4.96% 的股权，共计持有本公司 25.28% 的股份，成为公司的实际控制人。

2014 年 8 月 25 日公司召开的第七届董事会第三十八次会议和 2014 年 10 月 9 日召开的 2014 年度第三次临时股东大会决议，河南省国有资产监督管理委员会豫国资产权【2014】29 号《关于同意河南银鸽实业投资股份有限公司非公开发行 A 股股票方案的批复》并经中国证券监督管理委员会以证监许可【2015】1086 号《关于核准河南银鸽实业投资股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，公司非公开发行股份总量为 423,728,813 股，申请增加注册资本人民币 423,728,813.00 元，系非公开发行人民币普通股 423,728,813 股，每股面值为人民币 1.00 元，合计增加人民币 423,728,813.00 元，增资后的注册资本为人民币 1,249,102,957.00 元。

2017 年度，公司间接控股股东河南能源化工集团有限公司将持有银鸽集团 100% 股权转让给深圳市鳌迎投资管理有限公司，并于 2017 年 3 月 15 日在河南省漯河市工商行政管理局完成股权的工商变更登记手续。此次变更登记后，深圳市鳌迎投资管理有限公司持有控股股东银鸽集团 100% 的股权，成为公司间接控股股东，持有公司 47.35% 股份，公司实际控制人变更为自然人孟平。

2018 年 5 月 2 日，经公司年度股东大会审议通过，以公司总股本 1,249,102,957 股为基数，以资本公积金向全体股东每股转增 0.3 股，共计转增 374,730,887 股，本次分配后总股本为 1,623,833,844 股。

公司地址：河南省漯河市召陵区人民东路 6 号；

法定代表人：顾琦；

统一社会信用代码：91410000170001516K；

所属行业：制造业-造纸及纸制品业；

公司主要经营范围：纸张、纸浆及其深加工产品、百货销售；技术服务、投资咨询（国家专项规定的除外）。经营本企业自产产品及相关技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务；经营本企业的进料加工和“三来一补”业务；提供加工、修理修配劳务；废纸、废棉等废旧物资的经营；机电设备设计、研发制造及安装维修业务；机电产品经营；防腐保温工程施工；仪器仪表校验、电气实验；钢构架制作安装。

截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司累计发行股本总数 1,623,833,844.00 股，注册资本为 1,623,833,844.00 元。

本财务报表业经公司董事会于 2019 年 4 月 24 日批准报出。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
漯河银鸽再生资源有限公司
河南银鸽工贸有限公司
河南无道理生物技术股份有限公司
漯河银鸽生活纸产有限公司
漯河银鸽特种纸有限公司
黄山银鸽实业有限公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。

根据营口乾银股权投资基金合伙企业（有限合伙）协议，公司已实际拥有对其投资的 100% 权益，乾银投资及其下属子公司应纳入公司的合并报表范围，因该公司报表数据截至年报公布日暂无法获取，公告数据暂不含该公司，但不影响公司对投资事项的合法权益。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

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

2. 持续经营

√适用 □不适用

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

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

1. 遵循企业会计准则的声明

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

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

√适用 □不适用

本公司营业周期为 12 个月。

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

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值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。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司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；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

1、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

2、合并程序

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，编制合并财务报表。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认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，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。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额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下和综合收益总额项目下单独列示。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。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视

同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务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被投资方控制权时，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或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，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或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

②分步处置子公司

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，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，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) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，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。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

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。

8. 现金及现金等价物的确定标准

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

9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除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外，均计入当期损益。

2、 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

10. 金融工具

√适用 □不适用

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接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；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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到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。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 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。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、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。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（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）和相关交易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。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该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。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

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。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。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，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，则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承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关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。

6、 金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

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	单项金额重大为期末余额大于 500 万元（包含 500 万元）的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试。对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。单独测试未发生减值的应收账款和其他应收款，以账龄分析法计提坏账准备。

(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）	
组合：应收账款、其他应收款	账龄分析法

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）	1.00	1.00
1—2年	5.00	5.00
2—3年	10.00	10.00
3—4年	20.00	20.00
4—5年	50.00	50.00
5年以上	100.00	100.00

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	存在客观证据表明其发生了减值。
坏账准备的计提方法	对期末单项金额非重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。单独测试未发生减值的应收账款和其他应收款，以账龄分析法计提坏账准备。

12. 存货

√适用 □不适用

1、存货的分类

存货分类为：原材料、在产品、库存商品、低值易耗品、包装物、委托加工物资等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按月末一次加权平均法计价。

3、不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存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；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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，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。

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。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品及包装物采用领用时一次转销法。

13. 持有待售资产

√适用 □不适用

本公司将同时满足下列条件的组成部分（或非流动资产）确认为持有待售：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

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

14. 长期股权投资

√适用 □不适用

1、 共同控制、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净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：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。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有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初始投资成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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。

3、 后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

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

(2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；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差额，计入当期损益。

公司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；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。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。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。

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应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。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“三、（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、（六）合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，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。

(3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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；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，改按金融工具确认和计量准则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。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，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；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

15. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

16. 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (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。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	3-5	4.85-2.38
机器设备	年限平均法	8-15	3-5	12.13-6.33
运输设备	年限平均法	8-15	3-5	12.13-6.33
其他设备	年限平均法	6-12	3-5	16.17-7.92

(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

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，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，其差额作为未确认的融资费。

17. 在建工程

√适用 □不适用

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

18. 借款费用

适用 不适用

1、 借款费用资本化的确认原则

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。

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。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、 暂停资本化期间

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

4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使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无形资产的成本，不确认损益。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

(3) 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（年）	依据
计算机软件	5-10	根据预计产生经济利益期限估计
专利权及非专利技术	10	法定期限或根据预计产生经济利益期限估计
土地使用权	50	合同性权利期限
商标使用权	5	法定期限或根据预计产生经济利益期限估计

每年度终了，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。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2). 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：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、产品等活动的阶段。

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、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，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。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，以该资产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。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

23. 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用主要包括货场建设费、土地租赁费以及分拣中心信息管理服务费等。

1、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、 摊销年限

长期待摊费用能确定受益期限的，按受益期限分期平均摊销，不能确定受益期限的按不超过五年的期限平均摊销。

24. 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

1、 短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

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。

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

(1) 设定提存计划

本公司按当地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，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

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

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益

(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

1、 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

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) 销售商品收入确认和计量的总体原则

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；本公司既没有保留通常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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入本公司；相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 销售商品收入确认和计量的具体原则

产品已发出，买方已确认收货并验收合格，相关收入和成本能可靠计量时，确认销售收入实现。

29. 政府补助

适用 不适用

1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。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。

公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：企业取得的，用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：除与资产相关的政府补助之外的政府补助；对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：是否用于购建或以其他方式形成长期资产。

2、 确认时点

自收到相关补助或明确可以收到相关补助之日起。

3、 会计处理

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（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

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（与本

公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）。

公司取得政策性优惠贷款贴息：财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向企业提供贷款的，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；财政将贴息资金直接拨付给公司，公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

30. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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，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，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

公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

公司出租资产所收取的租赁费，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，在整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中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(2). 融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

融资租入资产：公司在承租开始日，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，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

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)
(1)“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”。比较数据相应调整。	第九届董事会第十次会议审议通过	“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，本期金额 1,152,641,752.00 元，上期金额 374,999,948.78 元。
(2)“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”。比较数据相应调整。	第九届董事会第十次会议审议通过	“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期金额 1,517,147,317.58 元，上期金额 713,456,442.59 元。
(3)“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示。比较数据相应调整。	第九届董事会第十次会议审议通过	调增“其他应付款”本期金额 404,645.59 元，上期金额 611,253.56 元。
(4)“固定资产清理”并入“固定资产”列示。比较数据相应调整。	第九届董事会第十次会议审议通过	调增“固定资产”本期金额 30,068.17 元，上期金额 30,068.17 元。
(5)在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示。比较数据相应调整。	第九届董事会第十次会议审议通过	调减“管理费用”本期金额 9,379,637.49 元，上期金额 640,955.68 元，重分类至“研发费用”。

(2). 重要会计估计变更

□适用 √不适用

34. 其他

□适用 √不适用

六、税项**1. 主要税种及税率**

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%、16%、11%、10%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%、5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%

教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	3%、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

2015年6月，财政部及国家税务总局联合下发财税[2015]78号文件《关于印发〈资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录〉的通知》，对资源综合利用产品和劳务增值税优惠政策进行整合和调整，本公司第二生产基地包装纸产品符合增值税即征即退50%的税收优惠条目，自2015年7月1日起享受增值税即征即退50%的税收优惠政策。

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	196,263.68	92,039.39
银行存款	31,015,068.83	199,020,810.00
其他货币资金	153,504,548.09	405,970,004.41
合计	184,715,880.60	605,082,853.80
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明

其中受限制的货币资金明细如下

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	140,028,163.82	216,032,677.78
信用证保证金	13,476,384.27	3,437,326.63
借款质押保证金		186,500,000.00
合计	153,504,548.09	405,970,004.41

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据及应收账款

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	832,886,924.08	205,476,693.78
应收账款	319,754,827.92	169,523,255.00
合计	1,152,641,752.00	374,999,948.78

其他说明：

适用 不适用**应收票据****(2). 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	23,870,974.30	101,486,693.78
商业承兑票据	809,015,949.78	103,990,000.00
合计	832,886,924.08	205,476,693.78

商业承兑票据的说明：公司在贸易活动中加大了商业承兑票据的结算方式，期末余额均为贸易产生。

(3). 期末公司已质押的应收票据适用 不适用**(4). 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	857,441,410.68	
商业承兑票据		
合计	857,441,410.68	

(5). 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

单位：元 币种：人民币

项目	期末转应收账款金额
商业承兑票据	378,914,000.00
合计	378,914,000.00

其他说明

适用 不适用

注：公司子公司河南银鸽工贸有限公司预收河南鼎鼎商贸有限公司以票据结算的货款378,914,000.00元，2018年9月底已到期，因未收到款项而转为应收账款核算。

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	335,465,991.73	96.28	18,988,660.27	5.66	316,477,331.46	180,232,304.46	93.17	14,929,567.25	8.28	165,302,737.21
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	12,945,602.20	3.72	9,668,105.74	74.68	3,277,496.46	13,209,126.47	6.83	8,988,608.68	68.05	4,220,517.79
合计	348,411,593.93	/	28,656,766.01	/	319,754,827.92	193,441,430.93	/	23,918,175.93	/	169,523,255.00

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

期末单项金额不重大并单独计提坏账准备的应收账款的前五名

按单位	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
漯河银宏纸品有限公司	3,615,735.85	1,523,228.68	42.13	已诉讼
湖北大韶百川彩色包装有限公司	2,175,101.10	2,175,101.10	100.00	已判决
湖南恒瀚高新技术有限公司	3,535,657.40	2,828,525.92	80.00	已诉讼
上海竞力印务有限公司	597,639.06	478,111.25	80.00	已诉讼
漳州慧达纸业有限公司	514,070.04	155,740.04	30.30	已诉讼
合计	10,438,203.45	7,160,706.99		

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	305,268,092.98	3,052,680.92	1.00
1 年以内小计	305,268,092.98	3,052,680.92	1.00
1 至 2 年	7,624,106.41	381,205.33	5.00
2 至 3 年	3,823,856.25	382,385.63	10.00
3 至 4 年	1,217,088.76	243,417.75	20.00
4 至 5 年	5,207,753.41	2,603,876.72	50.00
5 年以上	12,325,093.92	12,325,093.92	100.00
合计	335,465,991.73	18,988,660.27	5.66

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 4,738,590.08 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例 (%)	坏账准备
河南鼎鼐商贸有限公司	131,163,509.12	37.65	1,311,635.09
河南华丽纸业包装股份有限公司	25,950,694.42	7.45	259,506.94
郑州华英包装股份有限公司	12,188,383.01	3.50	121,883.83
安吉县恒益纸业有限公司	11,493,351.09	3.30	114,933.51
武汉龙发包装有限公司	10,984,437.57	3.15	109,844.38
合计	191,780,375.21	55.05	1,917,803.75

(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	586,008,022.57	99.82	150,837,033.21	98.58
1 至 2 年	524,131.48	0.09	1,298,364.01	0.85
2 至 3 年	513,441.43	0.09	876,677.12	0.57
3 年以上				
合计	587,045,595.48	100.00	153,012,074.34	100.00

(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

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例
上海熔和石油化工有限公司	233,336,927.05	39.00
普天国际贸易有限公司	180,882,195.87	30.23
四川银鸽竹浆纸业有限公司	74,590,112.38	12.47
河南福雷沃商贸有限公司	36,707,329.49	6.14
亚太森博(山东)纸浆有限公司	16,474,345.75	2.75
合计	541,990,910.54	90.59

其他说明

√适用 □不适用

1. 贸易预付情况说明：为拓展货源，重塑贸易平台，在以服务各基地为主的基础上，公司子公司开展了其他相关贸易业务。上海熔和石油化工有限公司预付已于 2019 年 2 月底完成全部交易。普天国际贸易有限公司预付系应付票据形成。

2. 预付账款年初坏账准备余额 10,861,814.27 元，本期计提 355,095.11 元，其他增加 22,203.00 元，年末余额 11,239,112.38 元。

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		
应收股利		
其他应收款	512,992,300.86	600,678,930.23
合计	512,992,300.86	600,678,930.23

其他说明：

适用 不适用**应收利息****(2). 应收利息分类**适用 不适用**(3). 重要逾期利息**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**应收股利****(4). 应收股利**适用 不适用**(5). 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

(6). 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	426,716,722.12	77.93	19,765,978.97	4.63	406,950,743.15	592,273,895.38	96.64			592,273,895.38
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	117,046,729.87	21.38	11,763,690.19	10.05	105,283,039.68	16,769,489.58	2.74	10,260,749.80	61.19	6,508,739.78
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	3,792,590.14	0.69	3,034,072.11	80.00	758,518.03	3,792,590.14	0.62	1,896,295.07	50.00	1,896,295.07
合计	547,556,042.13	/	34,563,741.27	/	512,992,300.86	612,835,975.10	/	12,157,044.87	/	600,678,930.23

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
漯河银鸽实业集团有限公司	395,319,579.30	19,765,978.97	5.00	延长还款期限
河南省财政厅非税收入财政专户	18,137,142.82			
漯河市东城产业集聚区建设管理委员会	13,260,000.00			
合计	426,716,722.12	19,765,978.97	/	/

期末单项金额不重大并单独计提坏账准备的其他应收款：

按单位	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
漯河银宏纸品有限公司	3,792,590.14	3,034,072.11	80.00	已诉讼
合计	3,792,590.14	3,034,072.11		

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	102,776,978.85	1,027,769.77	1.00
1 年以内小计	102,776,978.85	1,027,769.77	1.00
1 至 2 年	2,872,320.47	143,616.03	5.00
2 至 3 年	77,622.00	7,762.20	10.00
3 至 4 年	143,644.00	28,728.80	20.00
4 至 5 年	1,240,702.33	620,351.17	50.00
5 年以上	9,935,462.22	9,935,462.22	100.00
合计	117,046,729.87	11,763,690.19	10.05

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

(7). 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
备用金	1,990,574.98	1,763,202.45
往来款	514,168,324.33	595,162,365.67
政府补助	31,397,142.82	15,910,406.98
合计	547,556,042.13	612,835,975.10

(8). 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 22,406,696.40 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

(9). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(10). 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
漯河银鸽实业集团有限公司	往来	395,319,579.30	1年以内	72.20	19,765,978.97
河南大乘供应链管理有限公司	往来	76,853,138.00	1年以内	14.04	768,531.38
河南省财政厅非税收入财政专户	增值税即征即退款	18,137,142.82	1年以内	3.31	
深圳市万禧电气科技有限公司	往来	15,560,000.00	1年以内	2.84	155,600.00
漯河市东城产业集聚区建设管理委员会	政府补助	13,260,000.00	1年以内	2.42	
合计	/	519,129,860.12	/	94.81	20,690,110.35

(11). 涉及政府补助的应收款项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
河南省财政厅非税收入财政专户	废纸综合利用增值税即征即退	18,137,142.82	1年以内	2019年1月收到
漯河市东城产业集聚区建设管理委员会	科技扶持金	13,260,000.00	1年以内	2019年4月收到
合计		31,397,142.82		

(12). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(13). 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	37,426,660.20	826,897.46	36,599,762.74	73,578,073.59	860,898.53	72,717,175.06
库存商品	146,292,094.57	6,677,964.70	139,614,129.87	155,232,998.39	5,310,771.12	149,922,227.27
低值易耗品	46,542,114.50	3,689,097.19	42,853,017.31	77,471,253.33	43,186,432.59	34,284,820.74
包装物	6,322,752.26	142,316.39	6,180,435.87	7,325,493.24	200,770.00	7,124,723.24
委托加工物资	577,526.11	4,553.01	572,973.10	728,248.69	4,553.01	723,695.68
合计	237,161,147.64	11,340,828.75	225,820,318.89	314,336,067.24	49,563,425.25	264,772,641.99

(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	860,898.53			34,001.07		826,897.46
库存商品	5,310,771.12	3,161,057.19		1,793,863.61		6,677,964.70
低值易耗品	43,186,432.59			39,497,335.40		3,689,097.19
包装物	200,770.00			58,453.61		142,316.39
委托加工物资	4,553.01					4,553.01
合计	49,563,425.25	3,161,057.19		41,383,653.69		11,340,828.75

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

(4). 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

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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
融资租赁保证金	18,000,000.00	
合计	18,000,000.00	

其他说明

2014年5月，河南银鸽实业投资股份有限公司、漯河银鸽生活纸产有限公司、漯河银鸽特种纸有限公司与皖江金融租赁有限公司签署了为期5年的融资租赁协议，依据合同双方约定，公司向皖江金融租赁有限公司交纳保证金18,000,000.00元，合同于2019年5月到期，报告期内将其重分类至一年内到期的非流动资产。

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	273,591.85	3,953,212.26
待认证进项税		163,462.82
预交税费	402,113.07	640,062.88
合计	675,704.92	4,756,737.96

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：	254,321,602.06	83,694,956.18	170,626,645.88	200,621,602.06	95,039,664.62	105,581,937.44
按公允价值计量的						
按成本计量的	254,321,602.06	83,694,956.18	170,626,645.88	200,621,602.06	95,039,664.62	105,581,937.44
合计	254,321,602.06	83,694,956.18	170,626,645.88	200,621,602.06	95,039,664.62	105,581,937.44

(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		
中原银行股份有限公司	44,126,645.88			44,126,645.88					0.33	
河南永银化工实业有限公司	81,694,956.18			81,694,956.18	81,694,956.18			81,694,956.18	40.00	
河南君叁实业集团股份有限公司	16,800,000.00		16,800,000.00		11,344,708.44		11,344,708.44			
漯河银宏纸品有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00	2,000,000.00			2,000,000.00	20.00	
营口乾银股权投资基金合伙企业(有限合伙)	56,000,000.00	70,500,000.00		126,500,000.00					100.00	
合计	200,621,602.06	70,500,000.00	16,800,000.00	254,321,602.06	95,039,664.62		11,344,708.44	83,694,956.18		

注 1. 公司以漯河银鸽实业集团有限公司提供连带责任保证担保和以中原银行股权质押提供担保向中信银行郑州分行借款 140,000,000.00 元。

注 2. 2018 年河南君叁实业集团股份有限公司无条件回购公司子公司漯河银鸽生活纸产有限公司持有的股权，协议约定 2018 年 12 月 20 日前君叁实业向生活纸支付 420 万元，2019 年至 2021 年每年支付 420 万元，并于协议签订后进行股权变更登记完成股权变更，故将原已计提减值准备 11,344,708.44 元确认投资收益，剩余应收股权款确认为长期应收款，依据尚未收回款项比例确认原已计提可供出售金融资产减值准备为长期应收款坏账准备 8,508,531.33 元。

注 3. 营口乾银作为公司投资安世半导体的通道，公司持有安世半导体最多 2% 的原始份额权益。

(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

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
期初已计提减值余额	95,039,664.62		95,039,664.62
本期计提			
其中：从其他综合收益转入			
本期减少	11,344,708.44		11,344,708.44
其中：期后公允价值回升转回	/		/
期末已计提减值金余额	83,694,956.18		83,694,956.18

(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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款							
其中：未实现融资收益							
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
融资租赁保证金				18,000,000.00		18,000,000.00	
君参股权回购款	12,600,000.00	8,508,531.33	4,091,468.67				
合计	12,600,000.00	8,508,531.33	4,091,468.67	18,000,000.00		18,000,000.00	/

注 1. 君参股权回购款注释参见附注 11、可供出售金融资产；

注 2. 融资租赁保证金参见附注 9、一年内到期的非流动资产。

(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

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	18,828,643.02			18,828,643.02
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额	13,353,075.65			13,353,075.65
(1) 处置				
(2) 其他转出	13,353,075.65			13,353,075.65
4. 期末余额	5,475,567.37			5,475,567.37
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	2,519,246.23			2,519,246.23
2. 本期增加金额	140,148.22			140,148.22
(1) 计提或摊销	140,148.22			140,148.22
3. 本期减少金额	2,324,856.41			2,324,856.41
(1) 处置				
(2) 其他转出	2,324,856.41			2,324,856.41
4. 期末余额	334,538.04			334,538.04
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				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	5,141,029.33			5,141,029.33
2. 期初账面价值	16,309,396.79			16,309,396.79

注：公司二基地租赁漯河银宏纸品有限公司房产于年初收回转入固定资产。

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	217,333.73	正在办理
合计	217,333.73	

其他说明

□适用 √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	1,518,286,897.80	1,628,230,294.87
固定资产清理	30,068.17	30,068.17
合计	1,518,316,965.97	1,628,260,363.04

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(2). 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	其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	910,636,539.79	1,746,188,283.29	16,155,664.18	30,985,523.18	2,703,966,010.44
2. 本期增加金额	14,160,100.48	9,848,212.51	2,324,649.70	4,144,128.41	30,477,091.10
(1) 购置	807,024.83	470,258.83	2,324,649.70	2,976,874.24	6,578,807.60
(2) 在建工程转入		9,377,953.68		1,167,254.17	10,545,207.85
(3) 企业合并增加					
(4) 其他	13,353,075.65				13,353,075.65
3. 本期减少金额		5,778,135.86	2,500,752.14	473,719.77	8,752,607.77
(1) 处置或报废		5,778,135.86	2,500,752.14	473,719.77	8,752,607.77
4. 期末余额	924,796,640.27	1,750,258,359.94	15,979,561.74	34,655,931.82	2,725,690,493.77
二、累计折旧					
1. 期初余额	166,505,908.40	812,807,135.10	8,312,130.95	21,491,444.30	1,009,116,618.75
2. 本期增加金额	26,942,707.91	107,604,917.61	1,991,031.74	1,984,207.26	138,522,864.52
(1) 计提	24,617,851.50	107,604,917.61	1,991,031.74	1,984,207.26	136,198,008.11
(2) 其他	2,324,856.41				2,324,856.41
3. 本期减少金额		4,302,570.56	2,395,211.71	444,030.29	7,141,812.56
(1) 处置或报废		4,302,570.56	2,395,211.71	444,030.29	7,141,812.56
4. 期末余额	193,448,616.31	916,109,482.15	7,907,950.98	23,031,621.27	1,140,497,670.71
三、减值准备					
1. 期初余额	4,988,154.19	60,660,131.25	27,163.29	943,648.09	66,619,096.82
2. 本期增加金额		1,537,052.08			1,537,052.08
(1) 计提		1,537,052.08			1,537,052.08
3. 本期减少金额		1,238,641.13		11,582.51	1,250,223.64
(1) 处置或报废		1,238,641.13		11,582.51	1,250,223.64
4. 期末余额	4,988,154.19	60,958,542.20	27,163.29	932,065.58	66,905,925.26
四、账面价值					

1. 期末账面价值	726,359,869.77	773,190,335.59	8,044,447.47	10,692,244.97	1,518,286,897.80
2. 期初账面价值	739,142,477.20	872,721,016.94	7,816,369.94	8,550,430.79	1,628,230,294.87

注 1: 公司以第二生产基地房屋作抵押, 于 2017 年 12 月 4 日与中国长城资产管理股份有限公司河南省分公司签订抵押合同, 截至 2018 年 12 月 31 日, 抵押房屋原值 174,116,060.42 元, 账面价值 123,381,679.31 元;

注 2: 公司子公司漯河银鸽生活纸产有限公司以房屋作抵押, 于 2018 年 3 月 15 日与平顶山银行股份有限公司郑州分行签订最高额抵押合同, 截至 2018 年 12 月 31 日, 该项房屋账面原值为 188,576,887.55 元, 账面价值 161,287,664.60 元;

注 3: 公司子公司漯河银鸽生活纸产有限公司以房屋作抵押, 于 2018 年 9 月 30 日与中国民生银行股份有限公司漯河分行签订最高额抵押合同, 截至 2018 年 12 月 31 日, 该项房屋账面原值为 130,967,638.11 元, 账面价值 113,798,011.04 元;

注 4: 公司以房屋作抵押, 于 2017 年 10 月 10 日与上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行签订最高额抵押合同, 截至 2018 年 12 月 31 日, 该项房屋账面原值 5,228,921.60 元, 账面价值 4,338,915.34 元。

注 5: 公司以机器设备作抵押, 于 2018 年 2 月 6 日与河南能源化工集团担保有限公司签订抵押反担保合同, 截至 2018 年 12 月 31 日, 该项机器设备账面原值 149,995,140.80 元, 账面价值 40,670,170.15 元。

(3). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	4,811,863.99	1,067,382.60	1,192,988.39	2,551,493.00	
机器设备	112,893,721.60	35,630,116.93	18,542,536.60	58,721,068.07	
运输设备	11,000.00	8,371.04	2,550.09	78.87	
其他设备	328,445.53	256,108.67	67,730.85	4,606.01	
合计	118,045,031.12	36,961,979.24	19,805,805.93	61,277,245.95	

(4). 通过融资租赁租入的固定资产情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	426,230,105.71	246,675,184.04	25,346,205.21	154,208,716.46
合计	426,230,105.71	246,675,184.04	25,346,205.21	154,208,716.46

(5). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(6). 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
房屋及建筑物	105,571,167.33	正在办理

合计	105,571,167.33
----	----------------

其他说明：

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一基地待处理资产	30,068.17	30,068.17
合计	30,068.17	30,068.17

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	5,572,000.06	684,400.00
工程物资		
合计	5,572,000.06	684,400.00

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(2). 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
总部在建工程项目	103,448.28		103,448.28			
二基地在建工程项目	4,218,062.67		4,218,062.67			
生活纸在建工程项目	795,098.97		795,098.97	684,400.00		684,400.00
特种纸在建工程项目	455,390.14		455,390.14			
合计	5,572,000.06		5,572,000.06	684,400.00		684,400.00

(3). 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
锅炉超低排放项目	7,200,000.00	684,400.00	5,858,901.48	6,543,301.48			90.88	100.00				自筹
压榨部改变包胶形式项目	5,560,000.00		2,227,114.42			2,227,114.42	40.06	50.00				自筹
1#2#造纸车间解决车间滴水问题改造项目	4,570,000.00		1,990,948.25			1,990,948.25	43.57	50.00				自筹
新增外购蒸汽管道改造项目	1,650,000.00		1,080,000.00	1,080,000.00			65.45	100.00				自筹
沼气脱硫扩建项目	1,670,000.00		1,067,355.20	1,067,355.20			63.91	100.00				自筹
年产12万吨生活纸项目	300,000,000.00		539,982.26			539,982.26	0.18					自筹
年产4.5万吨卫生用品材料用纸项目	150,000,000.00		206,397.72			206,397.72	0.14					自筹
其他(11项)	5,081,000.00		2,462,108.58	1,854,551.17		607,557.41						自筹
合计	475,731,000.00	684,400.00	15,432,807.91	10,545,207.85		5,572,000.06	/	/			/	/

(4). 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

(5). 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	商标权	软件	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	189,052,958.81	580,000.00	101,499.89	11,273.26	1,875,181.74	191,620,913.70
2. 本期增加金额					38,834.95	38,834.95
(1) 购置					38,834.95	38,834.95
(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	189,052,958.81	580,000.00	101,499.89	11,273.26	1,914,016.69	191,659,748.65
二、累计摊销						
1. 期初余额	27,154,713.80	580,000.00	101,499.89	11,273.26	1,855,010.60	29,702,497.55
2. 本期增加金额	3,859,181.72				32,845.89	3,892,027.61
(1) 计提	3,859,181.72				32,845.89	3,892,027.61
3. 本期减少金额						
(1) 处置						

4. 期末余额	31,013,895.52	580,000.00	101,499.89	11,273.26	1,887,856.49	33,594,525.16
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	158,039,063.29				26,160.20	158,065,223.49
2. 期初账面价值	161,898,245.01				20,171.14	161,918,416.15

注 1: 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%。

注 2: 公司以第二生产基地漯国用[2005]第 001561 号土地使用权证作抵押, 于 2017 年 12 月 4 日与中国长城资产管理股份有限公司河南省分公司签订抵押合同, 截至 2018 年 12 月 31 日, 该项无形资产的帐面原值为 29,457,989.93 元, 净值 21,924,641.08 元;

注 3: 公司以子公司漯河银鸽生活纸产有限公司漯国用[2011]第 002824 号土地使用权证作抵押, 于 2018 年 9 月 30 日与中国民生银行股份有限公司漯河分行签订最高额抵押合同, 截至 2018 年 12 月 31 日, 该项无形资产的帐面原值为 89,171,709.83 元, 净值 76,984,909.19 元;

注 4: 公司以子公司漯河银鸽生活纸产有限公司漯国用[2013]第 000433 号土地使用权证作抵押, 于 2018 年 3 月 15 日与平顶山银行股份有限公司郑州分行签订最高额抵押合同, 截至 2018 年 12 月 31 日, 该项无形资产的帐面原值为 43,083,654.64 元, 净值 37,863,233.18 元;

注 5: 公司以子公司漯河银鸽生活纸产有限公司漯国用[2011]第 002825 号土地使用权证作抵押, 于 2018 年 3 月 15 日与平顶山银行股份有限公司郑州分行签订最高额抵押合同, 截至 2018 年 12 月 31 日, 该项无形资产的帐面原值为 10,896,407.00 元, 净值 9,407,231.98 元。

(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

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
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益		
总部研发项目		90,000.00			90,000.00		
二基地研发项目		2,062,081.51			2,062,081.51		
三基地研发项目		1,064,696.96			1,064,696.96		
六基地研发项目		2,859,006.07			2,859,006.07		
特种纸研发项目		3,303,852.95			3,303,852.95		
合计		9,379,637.49			9,379,637.49		

其他说明

本年公司在提高产品的技术含量以及节能降耗方面加大了研发投入力度。进行的项目主要有废纸制浆系统废渣减量化及对箱板纸成纸影响的研究项目、功能性面巾纸的研究等。

22、商誉**(1). 商誉账面原值**

□适用 √不适用

(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

(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

(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
咨询顾问费	1,456,310.68		582,524.28		873,786.40
分拣中心信息管理服务 费	6,666.51		6,666.51		
合计	1,462,977.19		589,190.79		873,786.40

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	169,409,231.14	42,352,307.79	184,831,411.42	46,207,852.88
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
未摊销的递延收益	4,953,213.56	1,238,303.39	5,646,280.16	1,411,570.04
合计	174,362,444.70	43,590,611.18	190,477,691.58	47,619,422.92

(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	85,196,911.12	83,559,005.08
可抵扣亏损	1,041,693,814.85	1,111,506,490.51
合计	1,126,890,725.97	1,195,065,495.59

(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

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
预交所得税	3,126,542.89	3,126,542.89
预付土地款	10,000,000.00	17,794,664.00
预付设备及工程款	1,994,550.00	1,160,595.91
合计	15,121,092.89	22,081,802.80

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	430,004,967.69	572,048,138.89
抵押借款	100,000,000.00	75,000,000.00
保证借款	90,000,000.00	30,000,000.00
信用借款		
合计	620,004,967.69	677,048,138.89

短期借款分类的说明：

1：公司以漯河银鸽实业集团有限公司提供连带责任保证担保和以中原银行股权质押提供担保向中信银行郑州分行借款 140,000,000.00 元；

2：公司以尚未到期的商业承兑汇票质押、房产抵押和漯河银鸽实业集团有限公司担保向上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行借款 100,000,000.00 元，截至 2018 年 12 月 31 日，借款余额为 98,394,412.13 元；

3：公司以尚未到期的商业承兑汇票质押、子公司漯河银鸽生活纸产有限公司房产和土地使用权抵押和漯河银鸽实业集团有限公司担保向中国民生银行股份有限公司漯河分行借款 150,000,000.00 元，截至 2018 年 12 月 31 日，借款余额为 141,775,000.02 元；

4: 子公司漯河银鸽生活纸产有限公司以尚未到期的商业承兑汇票和公司担保向上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行借款 50,000,000.00 元, 截至 2018 年 12 月 31 日, 借款余额为 49,835,555.54 元;

5: 公司以其子公司漯河银鸽生活纸产有限公司房产和土地使用权为抵押向平顶山银行股份有限公司郑州分行借款 100,000,000.00 元;

6: 公司由漯河银鸽实业集团有限公司提供担保向平顶山银行股份有限公司郑州分行借款 60,000,000.00 元;

7: 公司由河南能源化工集团担保有限公司提供担保和设备抵押向华夏银行股份有限公司郑州分行借款 30,000,000.00 元。

(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	1,199,990,941.79	438,840,000.00
应付账款	317,156,375.79	274,616,442.59
合计	1,517,147,317.58	713,456,442.59

其他说明:

适用 不适用

应付票据

(2). 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	877,140,941.79	103,840,000.00
银行承兑汇票	322,850,000.00	335,000,000.00
合计	1,199,990,941.79	438,840,000.00

注 1. 本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

注 2. 商业承兑汇票的说明：公司在贸易活动中加大了商业承兑汇票的结算方式，期末余额均为贸易产生。

应付账款

(3). 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	258,463,791.91	235,498,197.94
1-2 年（含 2 年）	40,846,035.31	20,469,603.37
2-3 年（含 3 年）	6,467,816.80	3,619,397.01
3 年以上	11,378,731.77	15,029,244.27
合计	317,156,375.79	274,616,442.59

(4). 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
永城煤电集团聚龙物流贸易有限公司	3,333,441.89	尾款未结算
平顶山晶瑞贸易有限公司	588,745.79	尾款未结算
洛阳 LYC 轴承有限公司	459,593.74	尾款未结算
南阳高新区兴达化工厂	432,290.34	尾款未结算
合计	4,814,071.76	/

其他说明

□适用 √不适用

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（含 1 年）	123,863,876.03	115,346,489.03
1-2 年（含 2 年）	366,227.49	134,469.04
2-3 年（含 3 年）	88,844.52	1,007,491.12
3 年以上	7,032,150.20	6,672,628.99
合计	131,351,098.24	123,161,078.18

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

√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
佛山市南海区官窑崇昌印刷有限公司	818,390.47	暂不符合收入确认条件
新乡市新华育林教育书店	490,000.00	暂不符合收入确认条件

海南人教文海出版发行有限公司	400,000.08	暂不符合收入确认条件
合计	1,708,390.55	/

(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	4,016,211.40	139,802,926.38	139,053,347.41	4,765,790.37
二、离职后福利-设定提存计划	18,521.08	15,117,903.49	15,117,903.49	18,521.08
三、辞退福利		26,094.18	26,094.18	
四、一年内到期的其他福利				
合计	4,034,732.48	154,946,924.05	154,197,345.08	4,784,311.45

(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	180,930.19	123,404,358.64	123,168,567.41	416,721.42
二、职工福利费		3,958,994.60	3,958,994.60	
三、社会保险费	27,308.92	6,984,200.19	6,984,200.19	27,308.92
其中：医疗保险费	27,287.32	5,403,308.30	5,403,308.30	27,287.32
工伤保险费	21.60	792,988.92	792,988.92	21.60
生育保险费		787,902.97	787,902.97	
四、住房公积金	320.00	2,717,160.32	2,717,160.32	320.00
五、工会经费和职工教育经费	3,807,652.29	2,738,212.63	2,224,424.89	4,321,440.03
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	4,016,211.40	139,802,926.38	139,053,347.41	4,765,790.37

(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	14,447.24	14,579,566.83	14,579,566.83	14,447.24
2、失业保险费	4,073.84	538,336.66	538,336.66	4,073.84
3、企业年金缴费				
合计	18,521.08	15,117,903.49	15,117,903.49	18,521.08

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	30,270,682.14	21,149,066.53
消费税		
营业税		
企业所得税		
个人所得税	166,415.81	247,997.06
城市维护建设税	2,119,282.26	1,503,778.34
教育费附加	1,513,170.07	1,080,696.29
其他税费	4,747,082.38	3,837,418.48
合计	38,816,632.66	27,818,956.70

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	404,645.59	611,253.56
应付股利		
其他应付款	69,281,632.90	78,461,128.82
合计	69,686,278.49	79,072,382.38

其他说明：

□适用 √不适用

应付利息**(2). 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		
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
融资租赁款应付利息	104,645.59	311,253.56
日元借款应付利息	300,000.00	300,000.00
合计	404,645.59	611,253.56

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

(3). 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
工程类应付款	42,243,444.32	44,191,968.94
招标押金、合同履约金	11,138,563.18	13,645,643.53
往来款	15,899,625.40	20,623,516.35
合计	69,281,632.90	78,461,128.82

(2). 账龄超过1年的重要其他应付款

√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
长沙长泰输送包装设备有限公司	3,997,776.42	合同未履行完毕
湖南高华环保股份有限公司	1,733,642.93	合同未履行完毕
郑州丰源钢管有限公司	1,578,615.54	合同未履行完毕
浙江省诸暨市中太造纸机械有限公司	1,149,000.00	合同未履行完毕
巩义市豫达煤炭运销有限公司	1,000,000.00	保证金
合计	9,459,034.89	

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	3,669,899.10	3,432,461.90
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款	28,931,623.73	60,000,000.00
合计	32,601,522.83	63,432,461.90

36、其他流动负债

其他流动负债情况

□适用 √不适用

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

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	200,000,000.00	200,000,000.00
保证借款		
信用借款	62,457,818.77	61,849,349.51
合计	262,457,818.77	261,849,349.51

长期借款分类的说明：

长期借款的明细

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	期末余额			年初余额		
				(%)	外币金额	汇率	本币金额	外币金额	汇率	本币金额
日本海外经济协力基金	1999.11.04	2036.11.10	日元	0.75	1,009,223,565.00	6.1887	62,457,818.77	1,068,523,565.00	5.7883	61,849,349.51
中国长城资产管理股份有限公司	2017.12.19	2020.12.18	人民币	9.1			200,000,000.00			200,000,000.00
合计							262,457,818.77			261,849,349.51

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

- 1：公司以土地和房产抵押并由漯河银鸽实业集团有限公司提供担保向中国长城资产管理股份有限公司河南省分公司借款 200,000,000.00 元；
- 2：日本海外经济协力基金外币信用借款（日元），汇率为 100 日元折算汇率。

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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款		26,367,521.21
专项应付款		
合计		26,367,521.21

其他说明：

□适用 √不适用

长期应付款**(2). 按款项性质列示长期应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
应付融资租赁款	26,367,521.21	
合计	26,367,521.21	

其他说明：

皖江融资租赁款将于1年内到期，重分类入一年内到期的非流动负债。

专项应付款

(3). 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					
特种纸结构调整和高新技术产业化项目	1,480,000.00		180,000.00	1,300,000.00	2006年河南省工业经济结构调整和高新技术项目资金
高档文化用纸及包装用纸项目贴息	4,166,280.16		513,066.60	3,653,213.56	高档文化及包装用纸项目贴息
分拣中心项目政府补贴	1,041,667.05		199,999.92	841,667.13	完成漯河市再生资源回收利用体系建设实施方案
生活纸财政贴息	166,666.65		166,666.65		生产性重点项目固定资产贷款贴息
生活纸进口产品贴息	2,908,955.00		293,340.00	2,615,615.00	对重要设备进口给予的进口产品贴息资金
合计	9,763,568.86		1,353,073.17	8,410,495.69	/

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
特种纸结构调整和高新技术产业化项目	1,480,000.00			180,000.00		1,300,000.00	与资产相关
25万吨高档文化用纸及包装用纸项目贴息	4,166,280.16				513,066.60	3,653,213.56	与资产相关
分拣中心项目政府补贴	1,041,667.05			199,999.92		841,667.13	与资产相关
生活纸财政贴息	166,666.65				166,666.65		与资产相关

生活纸进口产品贴息	2,908,955.00				293,340.00	2,615,615.00	与资产相关
合计	9,763,568.86			379,999.92	973,073.25	8,410,495.69	与资产相关

其他说明:

适用 不适用

依据新修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》，其他变动为冲减财务费用 973,073.25 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	1,249,102,957.00			374,730,887.00		374,730,887.00	1,623,833,844.00

其他说明:

经公司 2017 年度股东大会审议通过，以 2017 年末股本 1,249,102,957 股为基数、2018 年 5 月 25 日为股权登记日，向全体股东以资本公积金每 10 股转增 3 股，合计转增 374,730,887 股，转增后公司总股本增加至 1,623,833,844 股。

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)	1,819,480,649.87		374,730,887.00	1,444,749,762.87
其他资本公积	53,332,989.26			53,332,989.26
合计	1,872,813,639.13		374,730,887.00	1,498,082,752.13

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

经公司 2017 年度股东大会审议通过，以 2017 年末股本 1,249,102,957 股为基数、2018 年 5 月 25 日为股权登记日，向全体股东以资本公积--资本溢价每 10 股转增 3 股，本期减少 374,730,887.00 元。

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	73,630,795.97			73,630,795.97
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	73,630,795.97			73,630,795.97

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	-1,085,987,635.77	-1,141,576,823.75
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	-1,085,987,635.77	-1,141,576,823.75
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-88,679,964.69	55,589,187.98
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-1,174,667,600.46	-1,085,987,635.77

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	2,766,404,695.40	2,660,876,345.39	2,904,701,267.77	2,641,973,030.80
其他业务	68,769,978.26	16,803,020.38	32,667,880.44	30,202,503.27
合计	2,835,174,673.66	2,677,679,365.77	2,937,369,148.21	2,672,175,534.07

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		1,000.00
城市维护建设税	14,189,276.66	13,359,110.71
教育费附加	10,138,380.12	9,584,611.49
资源税		
房产税	8,147,798.55	7,947,023.01
土地使用税	6,340,020.32	6,772,209.95
车船使用税	21,451.60	15,014.94
印花税	2,613,571.82	1,814,183.02
水资源税	3,179,483.60	36,792.00
环境保护税	666,961.99	
合计	45,296,944.66	39,529,945.12

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
运杂装卸费	52,713,552.41	55,054,907.36
销售经费(含薪酬)	26,143,835.99	29,994,854.95
广告宣传费	6,307,071.82	4,167,237.92
其他	461,490.16	416,096.73
合计	85,625,950.38	89,633,096.96

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
职工薪酬	48,862,282.75	47,811,917.16
折旧费	11,444,494.42	13,538,503.29
无形资产摊销	3,892,027.61	4,888,226.02
长期停工损失		1,671,273.21
办公费	2,093,545.54	1,113,714.37
差旅费	2,782,027.86	1,669,717.05

业务招待费	5,925,027.71	3,583,115.84
维修费	32,953,292.98	40,889,763.51
其他	12,327,390.43	13,292,865.36
合计	120,280,089.30	128,459,095.81

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
人工支出	582,621.08	7,459.70
研究开发性固定资产	372,768.64	39,947.16
材料支出等	8,424,247.77	593,548.82
合计	9,379,637.49	640,955.68

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
利息支出	91,146,296.55	96,546,173.21
减：利息收入	-26,652,914.53	-11,275,198.88
汇兑损益	4,481,061.27	-31,980,647.66
其他（手续费等）	4,911,151.70	12,972,918.06
合计	73,885,594.99	66,263,244.73

其他说明：

上年汇兑收益主要系人民币升值产生美元借款和日元借款汇兑收益大幅增加。

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	36,008,912.92	-9,264,886.01
二、存货跌价损失	1,803,142.52	1,619,722.08
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	1,537,052.08	47,673,352.99
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	147,295.91	-33,166,010.71
合计	39,496,403.43	6,862,178.35

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
废纸综合再利用增值税即征即退款	83,866,647.61	67,692,485.05
特种纸结构调整和高新技术产业化项目	180,000.00	180,000.00
漯河财政局授权职务发明专利奖励资金	10,000.00	
安监局安全生产先进单位奖励金	8,000.00	
岗位稳定补贴	379,700.00	
漯河市知识产权局专利资助资金	3,900.00	
漯河市科学技术局 2017 年度高新技术奖励	50,000.00	
漯河市科学技术局 2017 年度工程技术研究奖励	50,000.00	
漯河科学技术局 17 年省企业研发财政补助专项资金	67,400.00	
漯河市人才办 2018 年度人才扶持经费	50,000.00	
漯河财政局、漯河科学技术局企业研发财政补助	59,200.00	
东城产业集聚区建设管理委员会科技扶持金	14,260,000.00	
漯河知识产权局专利资助资金	2,000.00	
分拣中心项目政府补贴	199,999.92	199,999.92
漯河市工业和信息化委员会政府补助	50,000.00	
其他		2,474,631.73
合计	99,236,847.53	70,547,116.70

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		
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		
处置可供出售金融资产取得的投资收益	11,344,708.44	
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	11,344,708.44	

参见附注11、可供出售金融资产。

61、公允价值变动收益

□适用 √不适用

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
非流动资产处置利得	235,859.43	2,449,008.99
合计	235,859.43	2,449,008.99

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			
罚款收入	279,372.65	294,771.02	279,372.65
保险赔付			
确实无法支付的应付账款	6,203,393.32	1,407,566.00	6,203,393.32
违约、让利	4,356,473.71	4,812,038.24	4,356,473.71
其他	6,007.66	0.10	6,007.66
合计	10,845,247.34	6,514,375.36	10,845,247.34

计入当期损益的政府补助

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

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	2,119.23		2,119.23
其中：固定资产处置损失	2,119.23		2,119.23
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			
赔偿支出	2,345,246.00	1,614,211.04	2,345,246.00
罚款滞纳金支出	4,100.00	197,879.92	4,100.00
其他			
合计	2,351,465.23	1,812,090.96	2,351,465.23

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	410.92	1,723.78
递延所得税费用	4,028,811.74	-809,358.11
合计	4,029,222.66	-807,634.33

(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	-97,158,114.85
按法定/适用税率计算的所得税费用	-24,289,528.71
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	4,624,680.26
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	15,639,126.44
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	8,054,944.67
所得税费用	4,029,222.66

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
政府补助	2,056,200.00	3,049,229.91
废料及租金、管理收入	3,129,763.54	2,114,302.66
单位间往来	1,695,171.37	3,938,667.55
收到保证金及押金	2,503,703.27	4,265,084.24
其他	2,597,674.46	2,496,961.50
合计	11,982,512.64	15,864,245.86

(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
管理费用付现	21,506,314.29	20,043,323.01
销售费用付现	21,719,331.84	33,463,317.56
各项保证金及押金	3,651,130.88	6,601,897.02

职工借款	3,527,989.20	1,225,810.63
其他	3,870,482.88	6,204,242.05
合计	54,275,249.09	67,538,590.27

(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
收回预付的土地款	7,794,664.00	
合计	7,794,664.00	

(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
处置子公司净损失现金		15,969,430.45
合计		15,969,430.45

(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
保证金利息收入	7,303,094.26	5,531,874.99
票据贴现及保证金转一般户	224,925,972.34	
收到企业借款	200,000,000.00	222,247,251.95
合计	432,229,066.60	227,779,126.94

(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
偿还借款		27,000,000.00
票据敞口及贴现息		441,269,988.96
融资手续费	2,183,847.33	7,976,387.40
合计	2,183,847.33	476,246,376.36

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	-101,187,337.51	12,311,141.91
加：资产减值准备	39,496,403.43	6,862,178.35
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	136,338,156.33	185,083,139.36
无形资产摊销	3,892,027.61	4,888,226.02
长期待摊费用摊销	589,190.79	1,881,984.47
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）	-235,859.43	-2,449,008.99
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	2,119.23	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	91,146,296.55	97,942,476.26
投资损失（收益以“-”号填列）	-11,344,708.44	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	4,028,811.74	1,669,537.00
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		-2,901,236.55
存货的减少（增加以“-”号填列）	38,952,323.10	-51,605,494.19
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,123,988,694.99	-261,941,338.25
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	565,115,331.17	252,915,530.84
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-357,195,940.42	244,657,136.23
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	31,211,332.51	199,112,849.39
减：现金的期初余额	199,112,849.39	346,375,223.96
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	-167,901,516.88	-147,262,374.57

(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	31,211,332.51	199,112,849.39
其中：库存现金	196,263.68	92,039.39
可随时用于支付的银行存款	31,015,068.83	199,020,810.00
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	31,211,332.51	199,112,849.39
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

适用 不适用

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	153,504,548.09	保证金
应收票据		
存货		
固定资产	443,476,440.44	借款抵押
无形资产	146,180,015.43	借款质押
可供出售金融资产	44,126,645.88	借款质押
合计	787,287,649.84	/

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			3,586,645.94
其中：美元	522,590.91	6.8632	3,586,645.94
应收账款			
其中：美元			
长期借款			62,457,818.77
其中：美元			
日元	1,009,223,565.00	6.1887	62,457,818.77
应付账款			37,601.12
美元	5,478.65	6.8632	37,601.12
预付账款			21,414.33
美元	3,120.17	6.8632	21,414.33
一年到期非流动负债			3,669,899.10
日元	59,300,000.00	6.1887	3,669,899.10

其他说明：

日元汇率为 100 日元折算汇率；美元汇率为 1 美元折算汇率。

(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
一、与收益相关的政府补助：			99,182,847.61
与企业日常活动相关（废纸综合利用增值税即征即退）	83,866,647.61	其他收益	83,866,647.61
与企业日常活动相关（科技扶持资金）	14,260,000.00	其他收益	14,260,000.00
与企业日常活动相关（收稳岗奖励）	379,700.00	其他收益	379,700.00
与企业日常活动相关（收漯河市财政局 2017 年度进口贴息项目补助资金）	326,000.00	财务费用	326,000.00
与企业日常活动相关（其他补助资金）	350,500.00	其他收益	350,500.00
二、与资产相关的政府补助			1,353,073.17
以前期间与资产相关的政府补助摊销转入	973,073.25	财务费用	973,073.25
以前期间与资产相关的政府补助摊销转入	379,999.92	其他收益	379,999.92

(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

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

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	
河南无道理生物技术股份有限公司	漯河市	漯河市	生产制造	83.85		非同一控制下企业合并
漯河银鸽再生资源有限公司	漯河市	漯河市	商业	99.80	0.20	投资设立
河南银鸽工贸有限公司	舞阳县	舞阳县	商业	100.00		投资设立
漯河银鸽特种纸有限公司	漯河市	漯河市	生产制造	75.00		投资设立
漯河银鸽生活纸产有限公司	漯河市	漯河市	生产制造	99.95	0.05	投资设立
黄山银鸽实业有限公司	黄山市	黄山市	生产制造	80.00	20.00	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

1、公司直接持有漯河银鸽再生资源有限公司 99.80%的股份，公司通过 100%全资子公司河南银鸽工贸有限公司间接持有漯河银鸽再生资源有限公司注册资本的 0.20%，实际持有 100%的股份。

2、公司直接持有漯河银鸽生活纸产有限公司 99.95%的股份，公司通过 100%全资子公司河南银鸽工贸有限公司间接持有漯河银鸽生活纸产有限公司注册资本的 0.05%，实际持有 100%的股份。

3、公司直接持有黄山银鸽实业有限公司 80.00%的股份，公司通过实际持有 100%股份漯河银鸽生活纸产有限公司间接持有黄山银鸽实业有限公司注册资本的 20.00%，实际持有 100%的股份。

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
河南无道理生物技术股份有限公司	16.15%	-14,208.11		-1,210,952.17
漯河银鸽特种纸有限公司	25.00%	-12,493,164.71		-101,638,906.25

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

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

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
河南无道理生物技术股份有限公司	2,796,879.29		2,796,879.29	10,295,035.21		10,295,035.21	3,309,612.07		3,309,612.07	10,719,792.06		10,719,792.06
漯河银鸽特种纸有限公司	82,214,777.10	74,587,553.27	156,802,330.37	563,357,955.42		563,357,955.42	78,465,879.29	80,411,724.92	158,877,604.21	515,460,570.43		515,460,570.43

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
河南无道理生物技术股份有限公司	4,441,642.81	-87,975.93	-87,975.93	51,372.49	5,249,818.11	39,829.65	39,829.65	1,597,294.26
漯河银鸽特种纸有限公司	439,947,870.91	-49,972,658.83	-49,972,658.83	75,020,967.72	390,830,320.31	-48,077,970.77	-48,077,970.77	60,569,434.99

(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

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各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，但是董事会已授权本公司相关部门设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。本公司的内部审计师也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

(一) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

(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，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

1、利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于金融机构借款。尽管该政策不能使本公司完全避免支付的利率超出现行市场利率的风险，也不能完全消除与利息支付波动相关的现金流量风险，但是管理层认为该政策实现了这些风险之间的合理平衡。

2、外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低外汇风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避外汇风险的目的。

3、其他价格风险

本公司持有其他公司的权益投资，管理层认为这些投资活动面临的市场价格风险是可以接受的。

(三) 流动性风险

流动性风险，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。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。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。

十一、 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

2、 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

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。

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

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。

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

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

本期末公司无以公允价值计量的资产和负债。

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

不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：应收账款、短期借款、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债和长期借款。

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(%)
漯河银鸽实业集团有限公司	漯河市	资产经营、投资等	215,880.00	47.35	47.35

本企业最终控制方是孟平

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

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
河南无道理生物技术股份有限公司	控股子公司	股份有限公司	漯河市	宋伟范	生产制造	32,500,000.00	83.85	83.85
漯河银鸽再生资源有限公司	全资子公司	有限责任公司	漯河市	李相国	商业	50,000,000.00	99.80	100.00
河南银鸽工贸有限公司	全资子公司	有限责任公司	舞阳县	孟灵魁	商业	272,000,000.00	100.00	100.00
漯河银鸽特种纸有限公司	控股子公司	有限责任公司	漯河市	赵子亮	生产制造	460 万美元	75.00	75.00
漯河银鸽生活纸产有限公司	全资子公司	有限责任公司	漯河市	王奇峰	生产制造	551,600,000.00	99.95	100.00
黄山银鸽实业有限公司	全资子公司	有限责任公司	黄山市	孟灵魁	生产制造	100,000,000.00	80.00	100.00

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
孟平	实际控制人
漯河银鸽实业集团有限公司	控股股东
深圳市菁英电子科技有限公司	同受最终控制方实际控制
北京巨联方达投资管理有限责任公司	同受最终控制方实际控制
深圳市信隆达资产管理有限公司	同受最终控制方实际控制
中原丝路航空投资控股有限公司	同受最终控制方实际控制
深圳中商联合三号投资合伙企业（有限合伙）	同受最终控制方实际控制
深圳中商联合二号投资合伙企业（有限合伙）	同受最终控制方实际控制
深圳市信隆达资产管理有限公司	同受最终控制方实际控制
中商联合财富投资基金（北京）有限公司	同受最终控制方实际控制
瑞晟房地产开发（深圳）有限公司	同受最终控制方实际控制
深圳中商华融投资咨询（有限合伙）	同受最终控制方实际控制
深圳市鳌迎投资管理有限公司	同受最终控制方实际控制
四川银鸽竹浆纸业有限公司	同受最终控制方实际控制
泸州巨源纸业有限公司	同受最终控制方实际控制
黄山瑞德融晟置业有限公司	同受最终控制方实际控制
华闽管理咨询（深圳）有限公司	同受最终控制方实际控制
深圳市世纪创业科技发展有限公司	同受最终控制方实际控制
黄山市世纪园总部经济开发有限公司	同受最终控制方实际控制
沛恒信息咨询（深圳）有限公司	同受最终控制方实际控制
福建华闽再生资源有限公司	同受最终控制方实际控制
昌都市瑞德融晟融资租赁有限公司	同受最终控制方实际控制
深中投融资租赁有限公司	同受最终控制方实际控制
深圳深中投投资管理有限公司	同受最终控制方实际控制
瑞德鼎盛（深圳）投资控股有限公司	同受最终控制方实际控制
漯河弘诺供应链管理有限公司	同受最终控制方实际控制
中原银行股份有限公司	被投资企业
漯河银宏纸品有限公司	被投资企业
河南君叁实业集团股份有限公司	被投资企业
河南永银化工实业有限公司	被投资企业
漯河市豫南口岸物流有限公司	其他

其他说明

2017 年度，公司原间接控股股东河南能源化工集团有限公司将持有银鸽集团 100%股权转让给深圳市鳌迎投资管理有限公司，并于 2017 年 3 月 15 日在河南省漯河市工商行政管理局完成股权的工商变更登记手续。自 2018 年 3 月底河南能源集团及其子公司不再作为关联方。

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
河南银鸽地产有限公司	拆除建筑物		2,283,873.87
河南永银化工实业有限公司	碱	1,413,342.28	371,916.85
永城煤电集团聚龙物流贸易有限公司	煤、液压油		45,335,987.99
河南永骏化工有限公司	尿素、碳铵		123,268.00
漯河银宏纸品有限公司	包装箱		386,604.64
四川银鸽竹浆纸业有限公司	竹浆	50,379,980.72	19,168,494.95
泸州巨源纸业有限公司	竹浆	101,609,134.15	
漯河市豫南口岸物流有限公司	木浆	25,345,255.87	
合计		178,747,713.02	67,670,146.30

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
河南先帅商贸有限公司	生活纸	327,778.06	3,933,777.61
河南大有能源股份有限公司	生活纸		1,048,513.40
三门峡戴卡轮毂制造有限公司	生活纸		199,576.91
漯河银宏纸品有限公司	包装纸、水电气		1,596,316.32
四川银鸽竹浆纸业有限公司	维修服务、轴承	1,179,163.10	693,400.27
开封空分集团有限公司	生活纸	9,829.06	
三门峡戴卡轮毂制造有限公司	生活纸	78,559.83	
泸州巨源纸业有限公司	生活纸	59,506.89	
漯河银鸽实业集团有限公司	委托管理费	339,622.64	
合计		1,994,459.58	7,471,584.51

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

单位：元 币种：人民币

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
漯河银鸽实业集团有限公司	河南银鸽实业投资股份有限公司	其他资产托管	2018.01.01	2020.12.31		339,622.64

关联托管/承包情况说明

√适用 □不适用

银鸽集团作为四川银鸽的控股股东，为有效避免与公司之间的潜在同业竞争问题，有效履行银鸽集团作出的关于避免与公司存在同业竞争的承诺，银鸽集团和四川银鸽通过与公司签署《委托经营管理协议》，将四川银鸽的日常经营管理权委托给公司行使。由银鸽集团就《委托经营管理协议》

下委托经营管理事项向公司支付委托管理费，综合考虑市场第三方价格、因受托管理发生的人工成本及其他支出情况，各方经协商后同意，每一管理年度（1月1日至12月31日）委托管理费为人民币36万元，于每个管理年度结束后的三个月内支付。

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
漯河银鸽实业集团有限公司	办公室	25,714.29	25,714.29
漯河银宏纸品有限公司	厂房		571,428.58

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
河南能源化工集团担保有限公司	30,000,000.00	2018.01.23	2019.02.12	否
河南能源化工集团担保有限公司	30,000,000.00	2018.02.12	2019.02.12	否

注：公司可能存在为控股股东漯河银鸽实业集团有限公司提供担保事项，详见附注十五、资产负债表日后事项。

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
漯河银鸽实业集团有限公司	15,000,000.00	2014.05.23	2019.02.05	否
漯河银鸽实业集团有限公司	15,000,000.00	2014.05.23	2019.05.05	否
漯河银鸽实业集团有限公司	200,000,000.00	2017.12.19	2020.12.18	否
漯河银鸽实业集团有限公司	30,000,000.00	2018.03.28	2019.03.27	否
漯河银鸽实业集团有限公司	75,000,000.00	2018.03.01	2019.03.01	否
漯河银鸽实业集团有限公司	20,000,000.00	2018.04.10	2019.04.10	否
漯河银鸽实业集团有限公司	15,000,000.00	2018.05.14	2019.05.14	否
漯河银鸽实业集团有限公司	10,000,000.00	2018.05.14	2019.05.14	否
漯河银鸽实业集团有限公司	30,000,000.00	2018.06.14	2019.06.13	否
漯河银鸽实业集团有限公司	15,000,000.00	2018.06.20	2019.06.20	否

漯河银鸽实业集团有限公司	15,000,000.00	2018.06.25	2019.06.25	否
漯河银鸽实业集团有限公司	30,000,000.00	2018.06.21	2019.06.21	否
漯河银鸽实业集团有限公司	10,000,000.00	2018.06.22	2019.06.22	否
漯河银鸽实业集团有限公司	50,000,000.00	2018.10.11	2019.10.09	否
漯河银鸽实业集团有限公司	50,000,000.00	2018.10.11	2019.10.10	否
漯河银鸽实业集团有限公司	50,000,000.00	2018.10.11	2019.10.11	否
漯河银鸽实业集团有限公司	20,000,000.00	2018.10.17	2019.10.17	否
漯河银鸽实业集团有限公司	30,000,000.00	2018.10.18	2019.10.18	否
漯河银鸽实业集团有限公司	50,000,000.00	2018.11.27	2019.11.27	否
漯河银鸽实业集团有限公司	50,000,000.00	2018.11.28	2019.11.28	否
漯河银鸽实业集团有限公司	40,000,000.00	2018.11.29	2019.11.29	否
河南能源化工集团担保有限公司	29,990,000.00	2018.01.23	2019.01.23	否
河南能源化工集团担保有限公司	30,000,000.00	2018.02.12	2019.02.12	否

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

2018年1-3月计提四川银鸽借款利息6,059,346.95, 4-12月计提银鸽集团借款利息12,896,879.30元, 合计18,956,226.25元。

本期四川银鸽归还借款2亿元。

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

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
四川银鸽竹浆纸业有限公司	转让债权	-382,422,700.00	
漯河银鸽实业集团有限公司	转让债权	382,422,700.00	

公司第八届董事会第三十五次会议、2017年年度股东大会审议通过了《关于漯河银鸽实业集团有限公司、四川银鸽竹浆纸业有限公司与公司拟签订〈债权债务转让协议〉暨关联交易的议案》。银鸽集团、四川银鸽与公司签署《债权债务转让协议》，银鸽集团承接四川银鸽所欠公司借款，成为新债务人并于2018年8月31日前将债务全部归还公司，公司与四川银鸽之间债权债务关系解除，银鸽集团按中国人民银行公布的同期金融机构一年期贷款基准利率和实际占用自然日天数向公司支付相关资金占用利息。

(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	633.24	403.62

(8). 其他关联交易

适用 不适用

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	永城煤电控股集团先帅百货有限责任公司			121,652.00	11,605.32
应收账款	河南先帅商贸有限公司			3,066,776.10	30,667.76
应收账款	鹤壁煤业(集团)公司有限公司印刷厂			509,828.90	82,657.45
应收账款	四川银鸽竹浆纸业有限公司	446,251.21	4,462.51	747,956.59	7,479.57
应收账款	漯河银宏纸业公司	3,615,735.85	1,523,228.68	3,615,735.85	1,807,867.93
应收账款	河南能源化工集团国龙物流有限公司			51,112.01	2,375.76
应收账款	开封铁塔橡胶(集团)有限公司			103,436.80	8,621.76
应收账款	义马煤业综能新能源有限责任公司			62,016.00	3,100.80
应收账款	河南大有能源股份有限公司			926,760.68	9,267.61
应收账款	安阳化学工业集团有限责任公司			65,470.00	7,014.00
预付账款	河南君叁实业集团股份有限公司	35,752.00	35,752.00	35,752.00	35,752.00
预付账款	河南永骏化工有限公司			10,060.00	10,060.00
预付账款	河南省煤气(集团)有限公司义马气化厂			3,285.10	3,285.10
预付账款	四川银鸽竹浆纸业有限公司	74,590,112.38		74,590,112.38	
预付账款	泸州巨源纸业公司			46,256.00	
预付账款	漯河市豫南口岸物流有限公司	764,121.39			
其他应收款	四川银鸽竹浆纸业有限公司			576,363,488.40	
其他应收款	漯河银宏纸业公司	3,792,590.14	3,034,072.11	3,792,590.14	1,896,295.07
其他应收款	漯河银鸽实业集团有限公司	395,319,579.30	19,765,978.97		

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	河南永吉服饰有限公司		8,360.00
应付账款	开封铁塔橡胶(集团)有限公司		10,154.33
应付账款	永城煤电集团聚龙物流贸易有限公司		19,151,945.89
应付账款	河南永乐生物工程有限公司		918.13
应付账款	河南永银化工实业有限公司		377,507.78
应付账款	河南国贸物流有限公司		190,165.25
预收账款	四川银鸽竹浆纸业有限公司		328,844.15
预收账款	河南国光印刷物资有限公司		0.97
预收账款	义马协力化工有限责任公司		1.61
预收账款	焦作新亚商厦有限责任公司		0.09
其他应付款	河南君叁实业集团股份有限公司	133,042.74	133,042.74
其他应付款	永城煤电集团聚龙物流贸易有限公司		500,000.00

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5、 其他

适用 不适用

十四、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的或有事项。

(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	0
经审议批准宣告发放的利润或股利	0

2019年4月24日，公司第九届董事会第十次会议审议通过《2018年度利润分配预案及资本公积转增股本预案》，公司2018年度拟不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。该事项尚需提交公司2018年年度股东大会审议。

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

2019年4月22日公司接到深圳前海惠誉天成融资租赁公司（以下简称“天成租赁”）关于起诉公司控股股东漯河银鸽实业集团有限公司（以下简称“银鸽集团”）借款1,200万元的事宜，其中涉及到公司可能为该事项提供了担保。

天成租赁提供的具体事项是：2018年4月13日银鸽集团向天成租赁借款1,200万元，期限一个月，公司与其签订了担保合同。该项借款后展期至2018年12月31日，截止目前银鸽集团尚未偿还该笔借款，天成租赁于2019年2月25日向广东省深圳前海合作区人民法院提起诉讼，法院于2019年2月25日受理立案，案号为（2019）粤0391民初1013号。

公司目前经询问相关人员，尚未发现有该项担保合同的记录。

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

公司本年度收益主要来自于机制纸，被视为单一呈报分部，公司管理层按照单一分部审阅本公司之表现，定期审阅财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。

(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

1. 银鸽集团持有公司股份 768,870,054 股，占公司总股本的 47.35%，截至 2018 年 12 月 31 日，累计质押股份数 768,870,052 股，占公司总股本的 47.35%，占其持股总数的 100%。

2. 银鸽投资 2018 年度开展大宗货物贸易业务，本期贸易业务总发生额近 20 亿，按净额法确认贸易收入 2,458 万元，确认净利润 2,458 万元。

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	1,073,981,470.30	439,075,595.34
应收账款	590,347,995.36	449,044,212.19
合计	1,664,329,465.66	888,119,807.53

其他说明：

适用 不适用

应收票据

(2). 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	14,965,520.52	85,085,595.34
商业承兑票据	1,059,015,949.78	353,990,000.00
合计	1,073,981,470.30	439,075,595.34

(3). 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	
商业承兑票据	250,000,000.00
合计	250,000,000.00

(4). 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	408,652,181.91	
商业承兑票据		250,000,000.00
合计	408,652,181.91	250,000,000.00

(5). 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	488,241,754.02	80.71			488,241,754.02	344,621,642.43	74.53			344,621,642.43
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	109,336,799.85	18.07	9,681,395.68	8.85	99,655,404.17	110,214,750.10	23.83	7,958,378.26	7.22	102,256,371.84
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	7,379,707.13	1.22	4,928,869.96	66.79	2,450,837.17	7,588,790.75	1.64	5,422,592.83	71.46	2,166,197.92
合计	604,958,261.00	/	14,610,265.64	/	590,347,995.36	462,425,183.28	/	13,380,971.09	/	449,044,212.19

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

单位：元 币种：人民币

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
漯河银鸽生活纸产有限公司	250,712,931.42			合并关联方，不计提坏账
漯河银鸽特种纸有限公司	229,124,584.11			合并关联方，不计提坏账
河南银鸽工贸有限公司	8,404,238.49			合并关联方，不计提坏账
合计	488,241,754.02		/	/

确定该组合依据的说明：对于合并关联方，考虑到性质特殊，按单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款进行组合，不计提坏账准备。

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款前两名

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
漯河银宏纸品有限公司	3,615,735.85	1,523,228.68	42.13	已起诉
湖北大韶百川彩色包装有限公司	2,175,101.10	2,175,101.10	100.00	已判决
合计	5,790,836.95	3,698,329.78		

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	97,066,478.31	970,664.78	1.00
1 年以内小计	97,066,478.31	970,664.78	1.00
1 至 2 年	59,521.50	2,976.08	5.00
2 至 3 年	1,245,160.50	124,516.05	10.00
3 至 4 年			20.00
4 至 5 年	4,764,801.55	2,382,400.78	50.00
5 年以上	6,200,837.99	6,200,837.99	100.00
合计	109,336,799.85	9,681,395.68	8.85

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 1,229,294.55 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

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	与本公司关系	应收账款	账龄	占应收账款合计数的比例(%)	备注
漯河银鸽生活纸产有限公司	合并关联方	250,712,931.42	3 年以内	41.44	
漯河银鸽特种纸有限公司	合并关联方	229,124,584.11	3 年以内	37.87	
河南华丽纸业包装股份有限公司	非关联方	25,950,694.42	1 年以内	4.29	
郑州华英包装股份有限公司	非关联方	12,188,383.01	1 年以内	2.01	
武汉龙发包装有限公司	非关联方	10,984,437.57	1 年以内	1.82	
合计		528,961,030.53		87.43	

(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	1,559,920,813.04	1,429,084,524.58
合计	1,559,920,813.04	1,429,084,524.58

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(2). 应收利息分类

适用 不适用

(3). 重要逾期利息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(4). 应收股利

适用 不适用

(5). 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	1,556,261,753.12	97.70	19,765,978.97	1.27	1,536,495,774.15	1,423,121,030.76	98.80			1,423,121,030.76
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	32,773,475.71	2.06	10,106,954.85	30.84	22,666,520.86	12,549,220.22	0.87	9,512,106.24	75.80	3,037,113.98
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	3,792,590.14	0.24	3,034,072.11	80.00	758,518.03	4,822,674.91	0.33	1,896,295.07	39.32	2,926,379.84
合计	1,592,827,818.97	/	32,907,005.93	/	1,559,920,813.04	1,440,492,925.89	/	11,408,401.31	/	1,429,084,524.58

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
漯河银鸽实业集团有限公司	395,319,579.30	19,765,978.97	5.00	延长还款期限
河南省财政厅非税收入财政专户	18,137,142.82			政府款项，确定能收回
漯河银鸽特种纸有限公司	263,360,410.67			合并关联方，不计提坏账
漯河银鸽生活纸产有限公司	512,980,247.71			合并关联方，不计提坏账
河南银鸽工贸有限公司	366,464,372.62			合并关联方，不计提坏账
合计	1,556,261,753.12	19,765,978.97	/	/

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	21,792,143.89	217,921.43	1.00
1 年以内小计	21,792,143.89	217,921.43	1.00
1 至 2 年	375,642.81	18,782.14	5.00
2 至 3 年	71,734.00	7,173.40	10.00
3 至 4 年	72,844.00	14,568.80	20.00
4 至 5 年	1,225,203.87	612,601.94	50.00
5 年以上	9,235,907.14	9,235,907.14	100.00
合计	32,773,475.71	10,106,954.85	30.84

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
备用金	1,222,491.52	584,203.98
	430,663,153.63	592,121,094.78
应收子公司款项	1,142,805,031.00	831,877,220.15
政府退税款	18,137,142.82	15,910,406.98
合计	1,592,827,818.97	1,440,492,925.89

(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 21,498,604.62 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

(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
------	-------	------	----	----------------------	----------

漯河银鸽生活纸产有限公司	往来	512,980,247.71	1 年以内	32.21	
漯河银鸽实业集团有限公司	往来	395,319,579.30	1 年以内	24.82	19,765,978.97
河南银鸽工贸有限公司	往来	366,464,372.62	1 年以内	23.01	
漯河银鸽特种纸有限公司	往来	263,360,410.67	4 年以内	16.53	
河南省财政厅非税收入财政专户	往来	18,137,142.82	1 年以内	1.14	
合计		1,556,261,753.12		97.71	19,765,978.97

(6). 涉及政府补助的应收款项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
河南省财政厅非税收入财政专户	废纸综合利用增值税即征即退	18,137,142.82	1 年以内	2019 年 1 月已收到
合计		18,137,142.82		

(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	927,844,445.93	597,224,833.04	330,619,612.89	927,844,445.93	530,514,388.98	397,330,056.95
对联营、合营企业投资						
合计	927,844,445.93	597,224,833.04	330,619,612.89	927,844,445.93	530,514,388.98	397,330,056.95

(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
河南银鸽工贸有限公司	272,000,000.00			272,000,000.00		164,485,646.18
漯河银鸽生活纸产	551,438,190.93			551,438,190.93	66,710,444.06	378,232,931.86

有限公司						
河南无道理生物技术股份有限公司	27,500,000.00			27,500,000.00		27,500,000.00
漯河银鸽再生资源有限公司	49,900,000.00			49,900,000.00		
漯河银鸽特种纸有限公司	27,006,255.00			27,006,255.00		27,006,255.00
合计	927,844,445.93			927,844,445.93	66,710,444.06	597,224,833.04

(2). 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,259,958,359.17	1,260,212,255.95	1,237,705,914.78	1,058,732,380.96
其他业务	703,947,568.99	625,638,787.22	252,634,772.89	227,335,677.15
合计	1,963,905,928.16	1,885,851,043.17	1,490,340,687.67	1,286,068,058.11

(2). 合同产生的收入的情况

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

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		
处置长期股权投资产生的投资收益		-208,661,563.85
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		

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		
合计		-208, 661, 563. 85

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	3, 072, 036. 54	
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)	16, 669, 273. 17	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期		

损益进行一次调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入	339,622.64	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	8,493,782.11	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-4,342,670.31	
所得税影响额		
少数股东权益影响额	-303,710.17	
合计	23,928,333.98	

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	-4.29	-0.0546	-0.0546
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-5.45	-0.0693	-0.0693

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	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	报告期内在指定信息披露报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：顾琦

董事会批准报送日期：2019 年 4 月 24 日

修订信息

适用 不适用