

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 2019 年年度报告

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了无法表示意见的审计报告，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）对 2019 年度财务报表进行审计，出具了无法表示意见的审计报告。具体详见公司同日发布的《关于河南银鸽实业投资股份有限公司 2019 年度财务报告非标审计意见的专项说明》。

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，公司本年度实现归属于母公司股东的净利润-638,481,071.71元，加期初未分配利润-1,176,401,714.65元（含会计政策调整金额-1,734,114.19元），本年度可供分配的利润为-1,814,882,786.36元。根据《公司章程》的规定，鉴于公司2019年度实现的可分配利润为负值，为此公司2019年度拟不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。本议案需提交公司2019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

目前，公司从有关媒体取得了涉嫌担保合同或承诺函复印件（未收到过涉嫌违规担保合同等相关文件原件），公司对其的合法性质疑。具体详见公司同日发布的公司《董事会关于会计师事务所出具无法表示意见审计报告的专项说明》。

九、 重大风险提示

1. 2020 年 4 月 7 日，公司收到中国证券监督管理委员会河南监管局下发的《关于对河南银鸽实业投资股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（[2020]4 号），具体内容详见公告（公告编号：临 2020-023）。

2. 2020 年 4 月 17 日，公司披露了《关于涉及诉讼的公告》（公告编号：临 2020-025），河南融纳电子商务有限公司向北京通冠资本管理有限公司借款时，将公司开具给河南融纳电子商务有限公司的 4.0008 亿电子商业承兑汇票背书转让给北京通冠资本管理有限公司作为借款本金及利息的还款来源之一，因河南融纳电子商务有限公司未能按照约定还款，北京通冠资本管理有限公司对公司提起诉讼。目前，案件尚未开庭，暂无法判断对公司的影响，最终实际影响需以公司诉讼及后续法院判决或执行结果为准。请广大投资者理性投资，充分注意投资风险。

3. 公司出现最近两个会计年度经审计的净利润连续为负值的情况，根据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定，公司股票将在 2019 年年度报告披露后被实施退市风险警示。

4. 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；请投资者注意阅读。

除上述风险外，公司在生产经营过程中可能面临的主要风险，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.....	23
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	47
第七节	优先股相关情况.....	51
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	52
第九节	公司治理.....	59
第十节	公司债券相关情况.....	63
第十一节	财务报告.....	64
第十二节	备查文件目录.....	183

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
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
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	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	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	2019年1月1日-2019年12月31日
报告期末	指	2019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	1395-5615583	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

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	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
营业收入	2,019,192,475.40	2,835,174,673.66	-28.78	2,937,369,148.21
归属于上市公司股东的净利润	-638,481,071.71	-88,679,964.69	不适用	55,589,187.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-511,317,980.15	-112,608,298.67	不适用	8,238,953.16
经营活动产生的现金流量净额	36,419,031.53	-357,195,940.42	不适用	244,657,136.23
	2019年末	2018年末	本期末比上年同期末增减(%)	2017年末
归属于上市公司股东的净资产	1,380,664,605.74	2,020,879,791.64	-31.68	2,109,559,756.33
总资产	4,408,420,840.14	4,603,290,376.62	-4.23	4,005,221,903.43

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
基本每股收益（元/股）	-0.3932	-0.0546	不适用	0.0342
稀释每股收益（元/股）	-0.3932	-0.0546	不适用	0.0342
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-0.3149	-0.0693	不适用	0.0051
加权平均净资产收益率（%）	-37.52	-4.29	减少33.23个百分点	2.71

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-30.05	-5.45	减少24.60个百分点	0.40
--------------------------	--------	-------	-------------	------

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. 营业收入减少：机制纸销量减少 23.37%影响收入减少 59,711.73 万元，售价降低约 330 元/吨影响收入减少 17,923.48 万元，贸易及蒸汽收入减少 3,963.00 万元。
2. 公司毛利减少：主要是 2019 年为清库存包装纸市场多次降价，公司包装纸价格较去年同期下降约 700 元/吨，降幅 19%左右。同时自去年起市场原料价格与产成品价格的联动关系变弱，为此公司对部分产品限产，使得固定费用分摊增加，所以在公司废纸均价下降 350 元/吨左右的情况下，综合影响包装纸销售成本下降，降幅 9.59%左右，成本变动幅度小于售价的变动，进一步挤压利润空间。
3. 经营活动产生的现金流量净额变动主要系上期原材料价格上涨，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。
4. 归属于上市公司股东的净资产减少：公司亏损导致。

八、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、2019 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	520,388,921.86	566,774,682.80	489,958,324.35	442,070,546.39
归属于上市公司股东的净利润	-47,268,397.34	-83,742,143.56	-52,546,079.37	-454,924,451.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-48,647,802.80	-81,766,735.64	-54,886,021.44	-326,017,420.27
经营活动产生的现金流量净额	155,073,242.48	-186,774,273.67	22,486,884.20	45,633,178.52

第四季度净利润变动原因：公司投资营口乾银股权投资基金合伙企业（有限合伙）产生公允价值减少 12,650 万元；受经营状况影响，年末对固定资产进行减值测试，计提固定资产减值损失 13,653.27 万元；递延所得税资产冲回 4,359.06 万元。

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2019 年金额	附注（如适用）	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	-19,162,441.66		3,072,036.54	2,449,008.99
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	18,708,423.92		16,669,273.17	5,602,738.29
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	/			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-126,500,000.00			/
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	/		/	33,166,010.71
单独进行减值测试的应收款项、				/

合同资产减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
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		339,622.64	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	657,602.75		8,493,782.11	4,702,284.40
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-2,253,483.89		-4,342,670.31	1,874,672.35
少数股东权益影响额	1,047,184.68		-303,710.17	-442,998.25
所得税影响额				-1,481.67
合计	-127,163,091.56		23,928,333.98	47,350,234.82

注 1. 非流动资产处置损益中处置报废、淘汰等固定资产损失 1,866.71 万元，资产处置损失 49.53 万元。

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. 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

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
非上市公司股权投资	170,626,645.88	44,126,645.88	-126,500,000.00	-126,500,000.00
合计	170,626,645.88	44,126,645.88	-126,500,000.00	-126,500,000.00

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、纸手帕、餐巾纸、竹浆本色纸等各类卫生擦拭用纸及原纸，2019 年开发了高端产品-妆容面巾纸；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。

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：采购中心坚持以“集中采购，责权明确，品类突出，降本增效”为工作宗旨。严格执行“以需定采，统一管理”的仓储管理模式。采购实施过程中坚持以市场为导向，灵活采取招标、询价方式，确保采购物资性价比最优。坚持使用权、管理权、执行权、监督权四权分离，确保采购过程阳光透明。

生产模式：公司不断优化生产系统管理结构，形成了以生产运营中心、生产保障中心为主体的生产经营管理架构。持续推进“层级管理”，按照公司经营规划和年度经营目标，结合生产经营实际情况，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。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；结合造纸行业特性和季节变化特点，分月制定生产经营工作重点，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

2019 年纸业受中国宏观经济增速降低及中美贸易摩擦影响，需求较往年萎缩明显。环保持续趋严和原料供给端扩张与需求端收缩的双重压力之下，造纸行业利润普遍缩水。全行业在产量较 2018 年增长 3.5% 的前提下，营业收入和利润反倒分别下降（中国轻工业信息中心数据）。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：2019 年废纸价格基本呈现涨跌互现的趋势，上半年国废黄板纸价格虽然处于相对高位，但是跌宕起伏一直未现平稳。直至第三季度国废黄板纸价格震荡下跌至最低点。随后受纸品需求旺季带动，废纸价格持续上行，而 2019 年外废进口数量的大幅减少，也导致国废缺口逐渐扩大，下半年缺口则更为明显。

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。另一方面，产能也在持续增长，供大于求的形势没有改观。中小企业在电商平台上的价格竞争非常激烈，也拉低了行业平均利润率。

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

见第四节 报告期主要经营情况（三）资产、负债情况分析。

其中：境外资产 0（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0%。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

公司是中西部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）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。

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）设备及产品多元化优势

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，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，并持续加大环保投入，主动实施锅炉超低排放改造。

（四）地区优势

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、资源再利用技术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、蛋糕纸托原纸等食品用纸的生产技术达国内领先水平，取得发明专利 2 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。

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。

（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，拥有有效专利 34 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，主持制定企业标准 10 项，外部鉴定项目 10 项，2 项科技成果获市科技进步一等奖。报告期内，公司 13 项实用新型和 2 项外观专利获授权。妆容面巾纸、食品包装纸等产品的研发和推广更是增强了公司在行业中的竞争力。

（七）资源综合利用优势

公司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

2019 年，公司上下一心，努力克服前所未有的困难和挑战，着力破解改革发展中的深层矛盾和问题，在逆势中顺利完成了组织机构改革、产品结构调整、用人机制优化、设备升级改造、现场标准化推进等生产经营各项目标。

1.加强生产管控，实现高效运行。2019 年，公司各生产单位紧盯产量目标，以无计划外停机、无断纸、无回抄作为管理目标，科学组织生产，强化过程管控，提升设备运行质量，降低运行成本。

2.抓好营销管理，提升竞争能力。在行业新一轮产能释放以及市场需求不振的严峻形势下，营销系统实施用人和激励机制改革，优化管理流程，加快了资金回笼，实现了产销平衡。

3.优化采购流程，确保生产需要。面对中美贸易摩擦、原料价格不稳等外部形势，采购系统科学研判市场，采用灵活实用的采购方式，做好生产保障。

4.从严内控管理，堵塞管理漏洞。2019 年，我们采用事前预防、事中控制、事后稽查等手段，持续规范财务、经营管理，全面防控经营风险。

5.优化人力资源结构，减少管理层级，全面提高工作效率，完善员工职业发展通道，提升核心竞争能力。

2019年，公司机制纸产量40.15万吨，销量41.24万吨，产量同比下降24.59%，销量同比下降23.37%，产量减少的原因主要是包装纸限产、春节检修时间长、无废纸等影响致包装纸生产期缩短，包装纸产量同比下降35%；产量减少致销量同比下降；2019年实现营业收入2,019,192,475.40元，实现归属于上市公司股东的净利润-638,481,071.71元，公司经营情况成下滑趋势，本期业绩连续亏损，分析主要原因如下：

（一）主营业务影响

报告期内，公司几个产品的对比来看，包装纸的生产情况变动较大，由于包装纸行业景气下降，包装纸产品减量压价，固定成本分摊增加、收入大幅减少等原因使得包装纸产品收入、利润大幅下降。

1. 生产成本和销售价格变动及幅度

公司生产所用主要材料是商品浆和废纸，其价格呈下降趋势，其中：针叶浆均价较去年同期下降约1000元/吨左右，下降幅度17%左右；阔叶浆均价下降约750元/吨左右，下降幅度15%左右；固废均价下降350元/吨左右，下降幅度约14%，包装纸所用废纸价格虽有下降，但在其短缺的情况下，增加了木浆配比使用量，增加了生产成本；原煤、用电价格较去年同期也有所上升。

原材料价格下降致产品售价呈下降趋势，但公司部分产品销售价格降幅大于成本的降幅，压缩了毛利空间，导致产品毛利率大幅下滑；产量占公司总产量54%的包装纸产品销售价格同比下降19%左右，而销售成本下降幅度只有约9.59%。

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。

3. 销售方面产品层次较低

各子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。

(二) 其他影响

1. 公司投资营口乾银股权投资基金合伙企业（有限合伙）产生公允价值变动12,650万元。
2. 受包装纸产品收入大幅下降影响，废纸综合利用即征即退税款减少5,747.28万元。
3. 受经营状况影响，公司部分固定资产经减值测试，出现一定程度减值迹象，计提资产减值损失13,653.27万元。
4. 递延所得税资产冲回4,359.06万元。

二、报告期内主要经营情况

2019年，实现营业收入2,019,192,475.40元，较去年同期下降28.78%；实现归属于上市公司股东的净利润-638,481,071.71元。公司生产经营连续2年亏损。

(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	2,019,192,475.40	2,835,174,673.66	-28.78
营业成本	1,970,689,168.67	2,677,679,365.77	-26.40
销售费用	79,484,927.51	85,625,950.38	-7.17
管理费用	134,484,721.58	120,280,089.30	11.81
研发费用	42,173,235.76	9,379,637.49	349.63
财务费用	86,103,115.63	73,885,594.99	16.54
经营活动产生的现金流量净额	36,419,031.53	-357,195,940.42	不适用
投资活动产生的现金流量净额	1,521,443.17	-60,102,296.78	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-33,566,976.30	249,492,565.65	-113.45

1. 经营活动产生的现金流量净额变动主要系上期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。
2. 投资活动产生的现金流量净额变动原因：上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。
3. 筹资活动产生的现金流量净额变动原因：上年收到四川银鸽还款2亿元。
4. 研发费用变动原因：2019年加大新产品和新技术研发。先后进行床垫、宠物垫专用衬纸、妆容面巾纸等新产品的研发及生产工段优化改造。

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

详见下表。

(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	1,957,689,478.52	1,950,991,778.34	0.34	-28.40	-26.04	减少3.17个百分点
贸易	33,319,938.68	17,190,578.91	48.41	3.25	-24.71	增加19.16

						个百分点
合计	1,991,009,417.20	1,968,182,357.25	1.15	-28.03	-26.03	减少 2.66 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	446,326,272.04	410,383,933.72	8.05	1.82	-0.54	增加 2.18 个百分点
包装纸	654,673,987.69	731,548,117.14	-11.74	-47.86	-41.83	减少 11.58 个百分点
生活纸	856,689,218.79	809,059,727.48	5.56	-17.65	-16.41	减少 1.40 个百分点
机制纸合计	1,957,689,478.52	1,950,991,778.34	0.34	-28.40	-26.04	减少 3.17 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 (%)
国内	1,991,009,417.20	1,968,182,357.25	1.15	-28.03	-26.03	减少 2.66 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

1. 贸易业务毛利变动原因：子公司银鸽工贸开展大宗贸易业务，本年采用净额法确认收入 1,424.33 万元，占比由上期 24.78% 增加至 42.75%。

2. 包装纸营业收入、营业成本变动原因：包装纸限产、春节检修时间长、无废纸等影响致包装纸生产期缩短，产销量减少；2019 年为清库存包装纸市场多次降价，公司包装纸价格较去年同期下降约 700 元/吨使得营业收入减少。产量下降固废消耗量减少 38.72%，采购价格下降约 350 元/吨使营业成本减少。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	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	吨	401,533.54	412,424.95	12,142.87	-24.59	-23.37	-48.31

库存量变化原因：因包装纸限产、无废纸等影响，春节检修时间长，生产期缩短，产销量减少，销大于产库存降低。

(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	1,559,232,629.25	79.92	2,227,035,784.60	84.42	-29.99	

机制纸	职工薪酬	62,626,836.08	3.21	60,147,377.27	2.28	4.12	
机制纸	电力	137,935,118.73	7.07	160,129,201.76	6.07	-13.86	
机制纸	制造费用	191,197,194.28	9.80	190,730,498.96	7.23	0.24	
小计		1,950,991,778.34		2,638,042,862.59		-26.04	
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	321,125,428.14	78.25	337,011,915.84	81.68	-4.71	
特种纸	职工薪酬	11,449,711.75	2.79	8,912,166.24	2.16	28.47	
特种纸	电力	37,303,899.58	9.09	31,811,482.26	7.71	17.27	
特种纸	制造费用	40,504,894.25	9.87	34,864,724.40	8.45	16.18	
小计		410,383,933.72		412,600,288.74		-0.54	
包装纸	直接材料	604,917,138.06	82.69	1,100,600,601.52	87.52	-45.04	
包装纸	职工薪酬	20,556,502.09	2.81	21,378,210.95	1.70	-3.84	
包装纸	电力	41,039,849.37	5.61	62,499,828.49	4.97	-34.34	
包装纸	制造费用	65,034,627.62	8.89	73,063,179.79	5.81	-10.99	
小计		731,548,117.14		1,257,541,820.75		-41.83	
生活纸	直接材料	632,603,800.92	78.19	791,162,075.58	81.74	-20.04	
生活纸	职工薪酬	30,663,363.67	3.79	29,520,972.97	3.05	3.87	
生活纸	电力	59,708,607.89	7.38	65,042,930.61	6.72	-8.20	
生活纸	制造费用	86,083,955.00	10.64	82,174,773.94	8.49	4.76	
小计		809,059,727.48		967,900,753.10		-16.41	

成本分析其他情况说明

1. 包装纸直接材料变动原因：包装纸限产、春节检修时间长、无废纸等影响致包装纸生产期缩短，产量减少；产量下降固废消耗量减少 38.72%，采购价格下降约 350 元/吨使直接材料消耗减少。
2. 上述成本分析为对营业成本的分析，上年同期数据同口径调整。

(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 36,008.19 万元，占年度销售总额 17.83%；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 65,349.95 万元，占年度采购总额 33.16%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 8,623.40 万元，占年度采购总额 4.38%。

3. 费用

□适用 √不适用

4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	42,173,235.76
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	42,173,235.76
研发投入总额占营业收入比例 (%)	2.09
公司研发人员的数量	70
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	3.81
研发投入资本化的比重 (%)	0

(2). 情况说明

√适用 □不适用

2019年,全年实施研发项目30项,完成21项,较去年大幅度增加。银鸽生活纸公司对备浆、深加工、余热回收等工段进行优化,提高清洁生产水平和自动化程度,先后推出床垫、宠物垫专用衬纸、妆容面巾纸等新产品。包装纸对IC塔污泥钙化、锅炉热效率、污泥减量化与资源化利用等问题等进行深入研究,降低原材料变化对生产系统的影响,在减少污染排放的同时,提高资源循环利用率的,稳定产品生产,保证产品质量。特种纸对生产中存在的打浆、热敏纸渗透等问题进行研究,在原材料变动较大的情况下保证生产的稳定,产品的品质。

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. 公司投资营口乾银股权投资基金合伙企业(有限合伙)产生公允价值变动12,650万元;
2. 受包装纸产品收入大幅下降影响,废纸综合利用即征即退税款减少5,747.28万元。

(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
应收票据	359,996,175.00	8.17	832,886,924.08	18.09	-56.78	商业承兑汇票到期未结算重分类至应收账款
应收账款	955,413,339.87	21.67	319,754,827.92	6.95	198.80	商业承兑汇票到期未结算重分类至应收账款
预付款项	906,884,849.60	20.57	587,045,595.48	12.75	54.48	贸易预付融纳4.0008亿元商业承兑汇票
存货	151,926,525.63	3.45	225,820,318.89	4.91	-32.72	产销量减少,销大于产库存降低
一年内到期的非流动资产			18,000,000.00	0.39	-100.00	皖江融资租赁已结清,保证金抵应付融资租赁款

长期应收款	2,727,480.00	0.06	4,091,468.67	0.09	-33.34	收到君叁股权回购款
可供出售金融资产			170,626,645.88	3.71	-100.00	公司自 2019 年 1 月 1 日起首次执行新金融工具准则，对原持有可供出售金融资产分类调整至“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”，并在“其他非流动金融资产”中列示；金额减少是公司投资营口乾银股权投资基金合伙企业（有限合伙）产生公允价值变动 12,650 万元
其他非流动金融资产	44,126,645.88	1.00			100.00	
递延所得税资产			43,590,611.18	0.95	-100.00	递延所得税资产冲回
在建工程	10,459,648.23	0.24	5,572,000.06	0.12	87.72	污泥干化项目、1#复卷机改造项目未完工
其他流动资产	20,179,050.66	0.46	15,121,092.89	0.33	33.45	预付设备及工程款增加
应付账款	950,671,570.95	21.56	317,156,375.79	6.89	199.75	应付票据逾期重分类至应付账款
预收款项	29,629,707.51	0.67	131,351,098.24	2.85	-77.44	贸易销售开具发票，预收减少
应付职工薪酬	30,638,694.98	0.70	4,784,311.45	0.10	540.40	主要是薪酬暂未发放
应交税费	10,744,098.42	0.24	38,816,632.66	0.84	-72.32	收入减少
其他应付款	118,710,460.42	2.69	69,686,278.49	1.51	70.35	主要是收到暂借款
一年内到期的非流动负债	3,800,299.80	0.09	32,601,522.83	0.71	-88.34	主要是皖江融资租赁到期结清
递延收益	16,928,565.17	0.38	8,410,495.69	0.18	101.28	本期收到先进制造业专项补助资金和锅炉拆除补助款

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	181,403,995.02	保证金、冻结
固定资产	586,076,438.92	借款抵押
无形资产	150,208,385.11	借款抵押
其他非流动金融资产	44,126,645.88	借款质押、冻结
合计	961,815,464.93	

3. 其他说明

□适用 √不适用

(四) 行业经营性信息分析

□适用 √不适用

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

截至 2019 年 12 月 31 日，其他非流动金融资产期末账面价值 44,126,645.88 元；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终止收购明亚保险经纪事项

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）（简称“佳杉资产”）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（简称“西藏厚元”）、劣后级有限合伙人北京泓钧资产管理有限公司（简称“泓钧资产”）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。

2019 年 8 月 1 日，公司收到佳杉资产的普通合伙人西藏厚元、劣后级有限合伙人泓钧资产书面终止函，具体内容详见相关公告（公告编号：临 2019-064）。

2019 年 8 月 14 日，公司召开第九届董事会第十五次会议，审议通过《关于终止对外投资的议案》，同意终止收购明亚保险经纪事项。

③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）。

2019 年 1 月 8 日，公司与中商联合财富投资基金（北京）有限公司签订了《合伙协议书》。报告期内，合伙企业已办理完成工商变更登记手续，并取得深圳市市场监督管理局核发的营业执照（公告编号：临 2019-002）。

2019年2月20日，公司接中商联合财富投资基金（北京）有限公司关于深圳中商六号投资合伙企业（有限合伙）因有限合伙人郑少峰自有资金未到位暂时退出，合伙企业做了工商变更；（公告编号：临2019-012）。截至目前，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

④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》未正式签署、公司未实际出资。

(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2019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	194.35	-733.37	111.44	17.41
漯河银鸽再生资源有限公司	商业	废纸购销	5,000	99.80	6,697.05	4,966.65	113.54	-250.48
河南银鸽工贸有限公司	商业	纸张贸易	27,200	100.00	67,497.49	9,103.17	46,551.83	-2,545.47
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	13,290.32	-45,372.48	44,849.66	-4,699.81
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	120,513.14	-5,107.09	85,895.14	-21,139.05
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	投资	股权投资	/	/	/	/	/	/

基金合伙企业（有限合伙）								
--------------	--	--	--	--	--	--	--	--

子公司经营情况分析：

（1）银鸽特种纸亏损原因分析

特种纸在2019年生产稳定性明显提高，生产运行率较去年提升2.4%。但因产品等级及售价等因素影响，特种纸仍处于亏损状态。

①生产、销售方面

报告期内，特种纸产品因受产量增加、材料单价降低等影响，本年累计吨纸生产成本同比下降900元/吨左右，其中产量因素变动影响单位成本下降主要系产量较去年同期上升3,600吨左右，材料单价变动影响成本下降约600元，主要因商品浆均价同比下降800元左右和化工原材料均价、电价、汽价呈上升趋势综合影响，单耗降低影响生产成本下降260元左右。特种纸产品吨纸售价同比下降711元。

②特种纸生产的主要产品是无碳原纸，非终端产品，其市场占有率低；特种纸本身应用面窄、需求量小，市场容易饱和。

③同行业相比，毛利率偏低

特种纸因是大品类，细分有上百种，公司主要产品是无碳原纸，附加值较低，毛利率较同行业公司较低。

（2）生活纸公司亏损原因

生活纸产量较去年同期下降约12%；阔叶浆材料单价较去年同期累计下降15%；针叶浆材料单价较去年同期下降17%；但煤、电、汽价格较去年同期上升；

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8.98万吨，占生活纸总销量的比例为74%，而附加值较高的生活纸终端产品的销量占比较低。

②销售价格降幅大于成本降幅

2019年，生活纸均价下降了10%左右；其中占比较大的原纸在销售成本同比下降约12%的情况下，销售价格同比下降了15%左右，利润空间缩小。

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，导致单位成本偏高。

综上，上述子公司因生产经营处于亏损状态，对公司盈利能力造成了不利影响。公司和子公司也在积极寻找新的盈利点，公司对造纸行业前景看好，但影响生产成本的部分因素（生产规模、协同效应、生产用电高等问题）暂无法解决，公司产品品牌的推广也需要一定的时间，未来公司整体盈利能力尚存在一定的不确定性。但公司及子公司持续经营能力不存在重大不确定性。

（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

造纸行业其产业具有资金技术密集、规模效益显著的特点，其产业关联度强，在造纸行业企业不断进行产业集群化发展的时期，有许多造纸行业的龙头企业向产业链上下游游延伸，形成废纸回收-纸浆制造-造纸产业链布局；随着供给侧改革和环保督查的稳步推行，造纸行业落后产能加速被淘汰，一些中小企业最终选择退出，行业出清。加之外废新规的影响，行业的集中度持续提升，龙

头企业的议价能力也将得到提升。

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随着废纸进口总量将进一步收缩，国废价格涨跌迅猛且频繁，对中小企业正常生产运营造成困扰，大型造纸企业更具备优势地址，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。

(二) 公司发展战略

适用 不适用

面对中国造纸产销量持续增长的发展趋势和供给侧改革的机遇和挑战，以及新型冠状病毒肺炎对宏观经济的深远影响和人们消费习惯的转变。公司在以往“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”的总体发展布局基础上，利用公司生活纸、卫生用品成熟的生产条件、技术队伍和销售渠道，有机融入了“发展医疗卫生系列产品”的新概念。

公司将结合漯河市城市、经济发展和产业结构调整规划，一是，统筹加快银鸽工业园区建设，逐步改变目前各纸种生产基地分散布局、资源利用率低、能耗成本高的现状，建设环境容量和能源供应充分满足，集约高效、绿色节能、环境友好的智慧工业园区，大力夯实造纸主业。通过智慧园区推动上下游产业链和物流运输的聚集发展，最终形成以制浆造纸行业为中心，涵盖化工产品、机械制造、物流运输的现代化工业园区。二是，公司将抓住疫情发生以来主动转产医用口罩、75%酒精卫生湿巾的契机，结合人们文明健康生活方式改变和加速推进健康中国进程的大趋势，积极主动进军医疗卫生行业，大力发展医疗卫生产品和个人卫生防护用品，实现“大健康”系列产品新的经济增长点。

(三) 经营计划

适用 不适用

2020 年我们要紧紧锁定以下目标：产销方面力争实现全年产量 44.67 万吨；安全环保方面要在继续做到零死亡、零重伤，消灭一级非伤亡事故，无一般环境事件发生。2020 年我们要狠抓落实促发展，逆势突围求提升！围绕 2020 年工作目标，着力推进以下几项重点工作：

一、全面加强风险防控，夯实发展根基

坚持“以人为本,生命至上、安全第一”,切实把安全作为公司发展的前提和保障。牢固树立“没有安全环保的保驾护航,生产等于零”的安全发展理念,大力推进双重预防体系建设。加强环保风险源管理、加大环保资金投入、严格监管环保设施运行、严格监控“三废”处理,确保超低排放项

目正常运行，生产稳定运行。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。

二、“产、供、销、储”四位一体联动，增强综合竞争力。

生产要按照稳定提高、精准考核、细化管理、简洁高效的工作思路，以标准化实施推进为抓手，确保各项管理工作深入开展，同时规范工艺管理标准，围绕“顾客至上，持续改进，以质取胜，创造品牌”的质量方针，对生产过程进行重点控制；物资供应要持续加大供应商引新力度，通用类物资要进一步打通使用范围，对可替代的物资做好试用推进替代工作，保证生产供应，同时结合资金实际合理控制资金支配，确保生产运营稳定；销售要积极主动适应市场变化趋势，满足市场需求，不断优化产品结构，同时加强业务人员培训学习，提升业务水平；仓储要建立库存预警机制，保障物资安全，杜绝安全环保事故。

三、改中求效，持续激发企业活力。

改革是有效破解深层次矛盾的治本之策，是推动企业发展的根本动力。2019 年是公司全面深化改革工作的开局之年，今年我们要进一步巩固改革成果，持续深入推进各项改革工作。

围绕“安全、高效、最优”的管理总目标，进一步结合实际完善公司各项制度体系建设，使各项工作切实做到“有法可依”，加快健全完善高效的决策体系，规范决策程序，提升决策质量和效率，同时深化人事改革，坚持精干高效的先进用人理念，进一步优化薪酬分配结构，持续优化提升薪酬与效率效益挂钩的高效联动机制

四、抓好“双创”建设，加速创新驱动

创新是有效破解深层次矛盾的治本之策，是推动企业发展的不懈动力。2020 年，我们要营造创新氛围，坚持科技创新和管理创新双轮驱动不动摇，统一创新资源要素管理，切实把创新管理融入企业改革发展全过程。同时要完善创新平台，通过科学合理的制度搭建科技创新平台，加快企业与市场的对接，以创新驱动推动产品、产业优化升级。

(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。这些政策将促使造纸企业通过淘汰落后产能、兼并重组或转型升级或走出去等方式促进造纸行业内部环境不断优化，公司必须加快调整发展战略，提升内部效率，提高企业盈利能力。

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。

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。但地方性环保执行标准的不同，将直接影响纸

企的环保投入，进一步影响产品成本构成，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。

2020 年 4 月 27 日，公司第九届董事会第二十二次会议审议通过《2019 年度利润分配预案及资本公积转增股本预案》，公司 2019 年度拟不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

(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(%)
2019 年	0	0	0	0	-638,481,071.71	0
2018 年	0	0	0	0	-88,679,964.69	0
2017 年	0	0	3	0	55,589,187.98	0

(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

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

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
收购报告书或权益变动报告书所作承诺	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		
收购报告书或权益变动报告书所作承诺	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		
收购报告书或权益变动报告书所作承诺	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	承诺时间：2016年11月09日 期限：长期	否	是		

			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。				
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	承 诺 时 间：2016 年 11 月 09 日 期 限：长 期	否	是	

			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。					
	其他	鳌迎投资	将于 2021 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：2021 年 05 月 26 日前（注 1）	是	是		
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	银鸽集团	<p>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。</p>	承诺时间：2014 年 10 月 08 日 期限：长期	否	是		

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08日 期限：长期	否	是		
	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。	承诺时间：2018年06月06日 期限：长期	否	是		
与再融资相关的承诺	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管理活动，不侵占公司利益。	承诺时间：2018年06月06日 期限：长期	否	是		
	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06月06日 期限：长期	否	是		
	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06月06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责任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	承诺时间：2017年10月12日 期限：长	否	是		

			<p>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。</p>	期				
其他承诺	其他	银鸽集团	<p>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。</p>	<p>承诺时间：2017年10月12日 期限：见（注2）</p>	是	是		
其他承诺	其他	<p>鳌迎投资、银鸽集团及法人胡志芳</p>	<p>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。</p>	<p>承诺时间：2018年08月 期限：员工持股信托计划终止或清算时（注3）</p>	是	是		
	其他	银鸽集团	<p>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。</p>	<p>承诺时间：2018年06月28日 期限：2018年07月09日至2019年07月09日</p>	是	是		
	其他	公司董事及高管	<p>公司董事长、总经理顾琦，原董事、财务总监罗金华，原董事、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。</p>	<p>承诺时间：2018年08月06日 期限：见（注4）</p>	是	否		

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。2019 年 5 月 10 日、2019 年 5 月 22 日公司分别召开第九届董事会第十一次会议和 2018 年年度股东大会, 审议通过了《关于间接控股股东延长承诺履行期限的议案》, 鳌迎投资承诺将于 2020 年 5 月 26 日之前向公司注入符合上市条件的优质资产。

2020 年 3 月 16 日、2020 年 4 月 1 日公司分别召开第九届董事会第二十一次会议和 2020 年第二次临时股东大会, 审议通过了《关于间接控股股东延长承诺履行期限的议案》, 鳌迎投资承诺将于 2021 年 5 月 26 日之前向公司注入符合上市条件的优质资产。

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。

2019 年 8 月 14 日、2019 年 8 月 30 日分别召开第九届董事会第十五次会议、2019 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》, 将还款日期由 2019 年 8 月 31 日调整为 2020 年 8 月 31 日前(含)。

注 3: 公司 2018 年员工持股计划已于 2019 年 2 月 27 日终止。

注 4: 公司董事、高管增持公司股份计划已于 2019 年 5 月 24 日终止。参与增持公司股份计划的董事高管于 2018 年 12 月 10 日至 2018 年 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%, 增持金额合计 549.50 万元。自实施上述增持事项后, 由于金融市场环境变化、融资渠道受限等原因, 增持股份所需资金未能筹措到位, 导致原增持计划的实施遇到困难; 除上述增持外, 暂未继续增持公司股份。经考虑后, 参与增持公司股份计划的董事高管终止履行未实施部分的增持计划。

(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)
39,531.96	38.70	39,570.66	现金	2020年8月31	0.00	0.00		0.00	/

	日前
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。 2019年8月14日、2019年8月30日分别召开第九届董事会第十五次会议、2019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》，将还款日期由2019年8月31日调整为2020年8月31日前（含）。
报告期内新增非经营性资金占用的原因	拖欠的委托经营费和租赁费
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	受市场环境影响，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	2020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

我们尊重立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的无法表示意见审计报告。对相关事项的说明详见同日披露的《关于会计师事务所出具无法表示意见审计报告的专项说明》。消除上述事项及其影响的可能性及具体措施：

1. 对涉嫌违规担保，我公司处于被动发现状态，为了尽早发现问题，及时纠错，目前，公司已向近期部分媒体中涉及的债权相关方营口沿海银行股份有限公司、天津滨海农村商业银行股份有限公司、中原银行股份有限公司、中诚信托有限责任公司、江阴华中投资管理有限公司、深圳前海惠誉天成融资租赁有限公司、河南省兆腾投资有限公司、漯河银鸽实业集团有限公司发函询证有无公司其他违规担保的情况，截止说明出具日，尚未收到上述公司的回函；后续如果发现相关情况，将立即汇报披露相关情况并追究责任人的违规责任；公司将积极采取包括司法手段在内各种措施切实维护上市公司合法权益及中小股东的合法利益。

2. 进一步严格公司印章管理，切实规范印章审批流程，做到印章审批、使用登记、用印文件留底三位一体，严格防范担保风险。

3. 进一步加强公司治理，完善内控管理制度，优化内部控制管理机制，提升内部控制管理水平，同时加强全员学习，提高法律及风险意识，保障各项规章制度的有效落实，促进公司健康、稳定、可持续发展。

4. 通过积极沟通、发送函件、诉讼仲裁等方式逐渐加大应收账款的回收力度，改善资金流动性，化解公司财务风险，提高公司持续经营能力。

董事会提请广大投资者谨慎投资，注意投资风险。

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

（一）公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

√适用 □不适用

（1）执行《财政部关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》

财政部分别于 2019 年 4 月 30 日和 2019 年 9 月 19 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)和《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号),对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定的主要影响见第十一节财务报告的五、重要会计政策及会计估计的 44.重要重要会计政策及会计估计变更。

(2) 执行《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(2017 年修订)

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。修订后的准则规定,对于首次执行日尚未终止确认的金融工具,之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的,应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的,无需调整。本公司将因追溯调整产生的累积影响数调整当年年初留存收益和其他综合收益。

以按照财会〔2019〕6 号和财会〔2019〕16 号的规定调整后的上年年末余额为基础,执行上述新金融工具准则的主要影响见第十一节财务报告的五、重要会计政策及会计估计的 44.重要重要会计政策及会计估计变更。

(3) 执行《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(2019 修订)

财政部于 2019 年 5 月 9 日发布了《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(2019 修订)(财会〔2019〕8 号),修订后的准则自 2019 年 6 月 10 日起施行,对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换,应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换,不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

(4) 执行《企业会计准则第 12 号——债务重组》(2019 修订)

财政部于 2019 年 5 月 16 日发布了《企业会计准则第 12 号——债务重组》(2019 修订)(财会〔2019〕9 号),修订后的准则自 2019 年 6 月 17 日起施行,对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组,应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组,不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

(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	7

	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 2019 年 11 月 13 日、2019 年 11 月 29 召开第九届董事会第十七次会议和 2019 年第五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 2019 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

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

事项概述及类型	查询索引
公司因与被告北京乾诚聚富资产管理有限公司、营口乾银股权投资基金合伙企业（有限合伙）、营口裕泰实业有限公司及其法定代表人邓玉梅侵犯公司出资人权益纠纷案起诉	2019 年 8 月 17 日，在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《关于涉及诉讼的公告》（公告编号：临 2019-073）。
公司与供应商因买卖合同产生纠纷及与寿光市众源化工有限公司产生借贷纠纷等致公司银行账户被冻结	2020 年 4 月 17 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《关于公司部分银行账户及资产冻结情况的公告》（公告编号：临 2020-026）。

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

报告期内:									
起诉(申请)方	应诉(被申请)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
河南银	河南华丽		买卖合同	原告诉讼请求	2,679.46	无	2019 年 7 月份	调解	2019 年 8 月份

鹤实业投资股份有限公司	包装股份有限公司			求:判令支付货款 2400 万元及利息			起诉, 2019 年 8 月份漯河市召陵区人民法院出具 (2019) 豫 1104 民初 2620 号调解书		河市召陵区人民法院出具 (2019) 豫 1104 民初 2620 号调解书, 被告未按调解书履行, 2019 年 12 月份已申请法院执行
江苏富淼科技有限公司	河南银鹤实业投资股份有限公司		买卖合同	原告诉讼请求: 支付货款 2610167 元。	261.02	无	2019 年 10 月 30 日起诉, 2020 年 1 月 3 日开庭。	判决	2020 年 2 月份漯河市召陵区人民法院出具 (2019) 豫 1104 民初 4402 号民事判决书。原告已申请法院执行。

(三) 其他说明

适用 不适用

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

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内公司及实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。公司控股股东银鹤集团因合同纠纷所致, 其所持公司股份被冻结, 具体情况详见公司在上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)披露的相关冻结公告(公告编号: 临 2019-023、临 2019-051、临 2019-061); 银鹤集团因借款及担保合同纠纷存在未履行法院生效判决的情况。

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

1. 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《河南银鹤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)。

2. 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)。

3.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	0.02	339,053.81
漯河市豫南口岸物流有限公司	采购	木浆	市场价	3.90	77,222,165.79
四川银鸽竹浆纸业有限公司	采购	竹浆增白剂	市场价	4.38	86,234,045.56
漯河银鸽实业集团有限公司	销售	委托管理费、租赁	市场价	0.02	365,336.93
四川银鸽竹浆纸业有限公司	销售	维修服务、轴承	市场价		24,977.66

2019年7月16日之后,公司与漯河市豫南口岸物流有限公司不再具有关联关系。

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
漯河银宏纸品有限公司	参股子公司	购买商品	包装箱	市场价		348,247.70	0.02			
泸州巨源纸业有限责任公司	其他关联人	销售商品	生活纸	市场价		214,786.67	0.01			
合计				/	/	563,034.37		/	/	/
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-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）。

公司于 2019 年 8 月 14 日、2019 年 8 月 30 日分别召开第九届董事会第十五次会议、2019 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》，银鸽集团为确保相关承诺能继续顺利履行，保障投资者的利益，银鸽集团拟提请公司董事会、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 2019 年 8 月 31 日调整为 2020 年 8 月 31 日前（含）。经董

事会、股东大会审议通过后，银鸽集团、四川银鸽并与公司签署了《债权债务转让协议之补充协议（二）》（公告编号：临 2019-067、临 209-070、临 2019-076、临 2019-079）。

截至 2019 年 12 月 31 日，银鸽集团欠款账面余额 3.96 亿元。

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，已合计出资人民币 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）。

(10) 报告期内，公司因与被告北京乾诚聚富资产管理有限公司、营口乾银股权投资基金合伙企业（有限合伙）、营口裕泰实业有限公司及其法定代表人邓玉梅侵犯公司出资人权益纠纷案，向河南省漯河市召陵区人民法院提起诉讼，并提出诉讼保全；2019 年 8 月 15 日，公司收到河南省漯河市召陵区人民法院出具的《民事裁定书》（[2019]豫 1104 民初 3027 号），对被告邓玉梅持有营口裕泰实业有限公司 98% 的股权予以冻结。（公告编号：临 2019-073）

(11) 2019 年 8 月 21 日，根据《合伙企业法》和合伙协议的规定，公司和公司控股股东漯河银鸽实业集团有限公司召开合伙人会议，决议主要内容如下：将合伙人北京乾诚聚富资产管理有限公司除名、免除其为本合伙企业执行事务合伙人的职务，并免除由北京乾诚聚富资产管理有限公司委派的于超的执行合伙事务代表人职务；同意漯河银鸽实业集团有限公司转为普通合伙人，推举漯河银鸽实业集团有限公司担任本合伙企业执行事务合伙人，并同意由漯河银鸽实业集团有限公司委派的刘玉霞为执行合伙事务代表；具体内容详见相关公告。（公告编号：临 2019-074）

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，银鸽集团承诺其承接的四川银鸽所欠公司的借款截至 2019 年 12 月 31 日账面余额 3.96 亿元将于 2020 年 8 月 31 日前全

部归还公司。

截至目前，公司尚未收到上述还款，银鸽集团是否按期偿还存在不确定性。

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	2019年8月23日	2019年12月27日	2020年4月3日	连带责任担保	否	否		是	否	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）						9,000							
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）						3,000							
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						11,600							
报告期末对子公司担保余额合计（B）						9,600							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）						12,600							
担保总额占公司净资产的比例（%）						9.13							
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													
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）						8,000							
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）													

上述三项担保金额合计（C+D+E）	8,000
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	

（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2019年度资源综合利用产品增值税退税款人民币2,639.38万

元。

2. 筹划非公开发行事项

公司于 2018 年 2 月 22 日、2018 年 3 月 13 日召开第八届董事会第三十三次会议、2018 年第二次临时股东大会，会议审议通过了非公开发行股票相关议案。具体内容详见公司于 2018 年 2 月 23 日、2018 年 3 月 14 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（公告编号：临 2018-016、临 2018-028）。

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（公告编号：临 2018-070）。

关于非公开发行的决议已经过了有效期，董事会将密切关注证监会的有关再融资政策变化，再结合公司的实际情况，决定是否继续推进非公开发行事项。

3. 向银行申请融资进展及提供资产抵押的事项

(1) 根据公司于 2018 年 12 月 05 日、2019 年 01 月 15 日分别召开的第九届董事会第五次会议、2019 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司及子公司 2019 年度融资计划的议案》，公司 2019 年度拟向金融机构及非金融机构申请不超过 20 亿元的融资额度，具体融资方案由公司管理层讨论决定，融资期限以实际签署的合同为准。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为满足经营与发展的资金需求，公司及公司控股子公司银鸽生活纸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，抵押期限为 12 个月（公告编号：临 2019-008）。

②为满足经营与发展的资金需求，公司控股子公司银鸽生活纸向华夏银行股份有限公司郑州分行申请综合授信净额 0.6 亿元，授信期限为 12 个月（公告编号：临 2019-054）。

③为保证公司健康平稳运营，满足公司经营和业务发展过程中存在的资金需要，公司以持有中原银行股份有限公司 67,049,619 股的股权为质押担保向中信银行股份有限公司郑州分行申请办理最高余额(时点数)不超过人民币 1.4 亿元的综合授信业务，授信期限一年(公告编号：临 2019-085)。

(2) 公司于 2019 年 3 月 14 日、2019 年 4 月 2 日分别召开了第九届董事会第九次会议、2019 年第二次临时股东大会，会议同意公司及子公司向漯河市召陵区农村信用合作联社合计申请贷款总额人民币 6,400 万元，以公司土地及房产抵押给漯河市召陵区农村信用合作联社（公告编号：临 2019-017、临 2019-019、临 2019-022、临 2019-025）。

目前，公司及子公司已分别与漯河市召陵区农村信用合作联社签订贷款合同，公司以公司土地及房产抵押给漯河市召陵区农村信用合作联社对上述债务进行担保，抵押担保期限 3 年。

4. 关于控股股东股权质押和冻结事项

截至本报告披露日，银鸽集团持有公司股份总数 768,870,054 股，占公司总股本的 47.35%，所持股份被全部轮候冻结。目前被轮候冻结事项未对公司的生产经营及控制权产生直接影响。

5. 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）。

2019年3月13日，公司披露了关于公司董事高管增持公司股份实施计划进展公告，增持计划增持主体因资金原因，除上述增持外，暂未继续增持公司股份。（公告编号：临2019-016）。

2019年5月25日，公司披露了《关于公司董事高管终止增持公司股份计划的公告》，由于金融市场环境变化、融资渠道受限等原因，增持股份所需资金未能筹措到位，导致原增持计划的实施遇到困难，经考虑后，增持主体决定终止履行未实施部分的增持计划（公告编号：临2019-042）。

6. 公司和子公司申请银行授信并由公司提供反担保进展事项

公司于2019年1月22日召开第九届董事会第七次会议，会议审议通过了《关于公司及子公司向华夏银行申请授信及公司提供反担保的议案》，公司及公司控股子公司漯河银鸽生活纸产有限公司拟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，河南能源化工集团担保有限公司为上述授信提供担保，公司就上述授信事项为河南能源化工集团担保有限公司提供反担保（公告编号：临2019-005、临2019-008）。

公司于2019年2月22日发布了《关于对外担保的进展公告》，公司和控股子公司银鸽生活纸公司已与华夏银行郑州分行签订了《国内信用证开证合同》，河南能源化工集团担保有限公司就上述融资事项提供了担保，公司向河南能源化工集团担保有限公司提供了反担保（公告编号：临2019-013）。

7. 获得政府扶持资金事项

2019年1月3日，公司披露了《关于公司及子公司获得政府扶持资金的公告》，公司获得政府经营扶持奖励资金779.48万元，公司子公司漯河银鸽生活纸产有限公司获得政府科技扶持资金1,426.00万元。截止2019年1月3日，公司已收到经营扶持奖励资金779.48万元，公司子公司银鸽生活纸公司已收到科技扶持资金100.00万元（公告编号：临2019-001）。

2019年4月16日，公司披露了《关于公司子公司获得政府扶持资金的进展公告》，银鸽生活纸公司已收到剩余科技扶持资金1,326.00万元，至此，银鸽生活纸公司获得的政府科技扶持资金已全部到账（公告编号：临2019-024）。

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，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	31	337.2	62.839
2	SS	30	8.5	/	/
3	NH ₃ -N	8	0.25	40.89	1.028
4	总磷 (以 P 计)	0.8	0.02	/	/
5	总氮 (以 N 计)	12	2.13	/	/
6	五日生化需氧量	20	6.6	/	/
7	色度	50	12	/	/
8	pH 值	6~9	6.75	/	/

(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，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	7.54	188.33	4.484
2	NO _x	50	11.69	199.8	8.857
3	烟尘	10	2.32	31.89	1.951
4	汞及其化合物	0.05	0.01	/	/
5	林格曼黑度	1	<1	/	/

公司 2019 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。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 (t/a)	实际排放总量 (t/a)
1	COD	80	49	43.1	3.70757
2	SS	30	15	/	/
3	NH ₃ -N	8	0.35	4.6	0.01852
4	总磷 (以 P 计)	0.8	0.05	/	/
5	总氮 (以 N 计)	12	0.8	/	/
6	五日生化需氧量	20	14	/	/
7	色度	50	31	/	/

8	pH 值	6~9	8.2	/	/
---	------	-----	-----	---	---

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	42.56	62.45	19.7813
2	SS	30	8	/	/
3	NH ₃ -N	8	0.48	2.19	0.2242
4	总磷 (以 P 计)	0.8	0.22	/	/
5	总氮 (以 N 计)	12	3.11	/	/
6	五日生化需氧量	20	13	/	/
7	色度	50	20	/	/
8	pH 值	6~9	7.1	/	/

(2) 废气。生活纸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。三基地拥有废气排放口 1 个，位于厂区东北侧；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	15	0.26746
2	NO _x	50	29	21.4	0.76892
3	烟尘	10	5.6	4.3	0.54287
4	汞及其化合物	0.05	0.01	/	/
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	4.15	65.57	0.971
2	NO _x	50	5.67	264.8	1.3262
3	烟尘	10	1.09	42.96	0.2547
4	汞及其化合物	0.05	0.00355	/	/
5	林格曼黑度	1	<1	/	/

生活纸公司 2019 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，公司累计投资 3 亿多元进行了环保设施升级改造，通过不断加大环保投入，积极引进国际先进设备和技术，各项排放指标都优于国家和地方排放标准。具体污染防治工作情况如下：

(1) 废水

公司废水采取初沉池+厌氧 IC 反应塔+好氧化沟+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 6~8 吨。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 4000 多万元引进荷兰帕克环保公司专利建设厌氧 IC 内循环处理系统；投资 2000 多万元引入新加坡威水公司专利建设改良型卡鲁赛尔氧化沟处

理系统；投资 570 万元建设国内先进改良型芬顿（Fenton）氧化废水深度处理系统，更进一步去除废水中难降解 COD 和色度。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 $10\text{mg}/\text{Nm}^3$ 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 $35\text{mg}/\text{Nm}^3$ 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 $50\text{mg}/\text{Nm}^3$ 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全面分析检测，经分析该污泥含有较高的热值（约 1000 大卡/公斤），具备泥质焚烧要求，能产生较好环保效益。根据该特性，公司在第二生产基地投资建设了污泥干化项目并于 2019 年 8 月调试运行，该项目总投资近 1000 万元。通过污泥干化设施将污泥含水率由板框机脱水后的 50%降低至 15%以下，然后进入锅炉作为辅助燃料掺烧，设施投运期间运行稳定且成本较低，可完全消化掉公司每天产生的污泥。通过实施该项目，公司基本实现污泥的“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、灰渣场等易产生扬尘的物料堆场进行封闭或覆盖，地面全部硬化，避免扬尘；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，保持厂区整洁美观。

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，与具有危废经营许可资质的公司签订协议，每年进行规范处置。

（4）放射源

公司有 2 枚放射源，全部属铀-85（V 类源），用于包装纸水份定量测定。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

三基地废水处理采取化学混凝加超效浅层气浮为主的处理工艺。污水场设计处理能力 1200 吨/天，目前处理水量 500 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。

六基地废水采取集水池+超浅层气浮+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 1300 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

生活纸公司三基地、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 $10\text{mg}/\text{Nm}^3$ 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 $35\text{mg}/\text{Nm}^3$ 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 92%，氨的逃逸小于 5-10ppm，氮氧化物最终排放浓度 $50\text{mg}/\text{Nm}^3$ 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

生活纸公司主要固废有：

a. 污泥。生活纸公司污泥主要成分是污水场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、脱硫石膏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，保持厂区整洁美观。

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，与具有危废经营许可资质的公司签订协议，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》（豫环保验〔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 日由漯河市生态环境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》并通过漯河市生态环境局备案。

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》，并通过漯河市生态环境局备案。

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》，并通过漯河市生态环境局备案。

(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

适用 不适用

(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

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、普通股股份变动情况说明

□适用 √不适用

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

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

(二) 限售股份变动情况

□适用 √不适用

二、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

(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)	57,443
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	70,302

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（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	0	768,870,054	47.35	0	冻结	768,870,054	境内非国有法人
永城煤电控股集团上海有限公司	0	48,685,741	3.00	0	质押	48,035,741	国有法人
漯河市发展投资有限责任公司	0	19,588,672	1.21	0	无	0	国有法人
黄毅明	0	17,745,648	1.09	0	无	0	境内自然人
徐阳英	0	5,934,500	0.37	0	无	0	境内自然人
卓国章	-346,900	5,518,000	0.34	0	无	0	境内自然人
吴应辉	-49,900	4,506,000	0.28	0	无	0	境内自然人
谢青丽	3,750,000	3,750,000	0.23	0	无	0	境内自然人
刘峰	2,523,155	3,681,283	0.23	0	无	0	境内自然人
齐菊英	0	3,076,710	0.19	0	无	0	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				
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	5,518,000	人民币普通股	5,518,000
吴应辉	4,506,000	人民币普通股	4,506,000
谢青丽	3,750,000	人民币普通股	3,750,000
刘峰	3,681,283	人民币普通股	3,681,283
齐菊英	3,076,710	人民币普通股	3,076,710
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

(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；生物技术的研发及技术转让；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

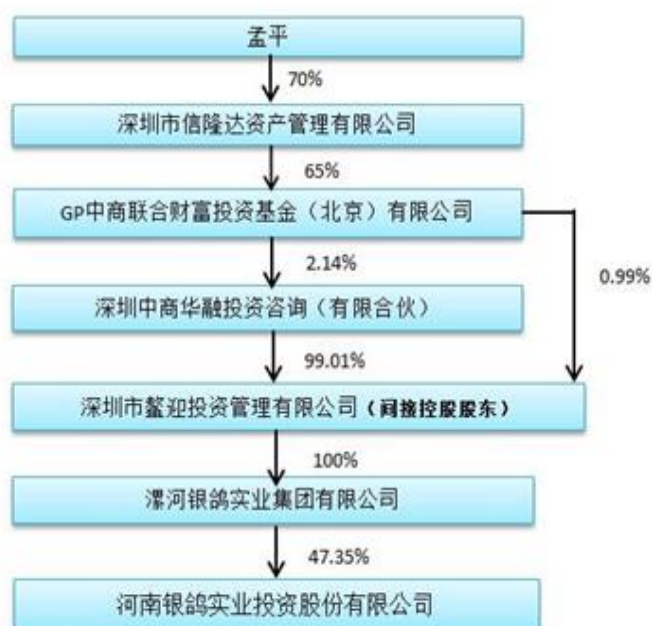
适用 不适用

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	男	42	2017-05-22	2021-07-16	1,355,600	1,355,600	0		166.63	否
冯冲	董事、总经理	男	41	2019-08-05	2021-07-16					68.29	否
王友贵	董事、常务副总经理	男	56	2018-07-16	2021-07-16					141.87	否
孟灵魁	董事、副总经理	男	40	2015-07-16	2021-07-16					103.83	否
栾天	董事、副总经理	男	36	2019-08-05	2021-07-16					45.53	否
刘汴生	独立董事	男	66	2014-12-29	2021-07-16					7.00	否
陶雄华	独立董事	男	56	2014-12-29	2021-07-16					7.00	否
郝秀琴	独立董事	女	49	2019-11-29	2021-07-16					0.58	否
方福前	独立董事	男	65	2018-07-16	2020-03-12					7.00	否
胡志芳	监事会主席	女	40	2017-07-03	2021-07-16						是
杨向阳	监事	男	41	2017-05-22	2021-07-16					62.30	否
陈应楼	监事	女	52	2012-07-12	2021-07-16					67.97	否
董晖	副总经理	男	55	2017-05-26	2021-07-16					72.68	否
汪君	财务总监	男	40	2018-10-29	2021-07-16					101.05	否
邢之恒	董事会秘书	男	31	2018-03-30	2021-07-16					46.47	否
罗金华	董事、副总经理	男	39	2017-09-13	2019-08-05	302,710	302,710	0		36.24	否
封云飞	董事、副总经理	男	47	2017-05-22	2019-07-23					0.06	否
赵海龙	独立董事	男	55	2014-06-12	2019-11-08					6.42	否
合计	/	/	/	/	/	1,658,310	1,658,310		/	940.92	/

姓名	主要工作经历
顾琦	中共党员，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。
冯冲	中共党员，研究生学历，南开大学世界经济专业硕士。曾任国家信息中心高级分析师；渤海证券研究所分析师；华泰联合证券和华泰证券分析师；中植企业集团有限公司研究发展中心总经理、执行总裁；中植国际投资有限公司副总裁。现任本公司董事、总经理。
栾天	哈尔滨工业大学学士，中国人民大学工商管理硕士。曾任中国建筑第二工程局有限公司业务经理、远东国际租赁有限公司客户经理、世纪华中资本管理有限公司董事、总经理。现任本公司董事、副总经理。
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。
郝秀琴	经济学博士。曾在河南财政税务高等专科学校、河南财经学院任教。现为河南财经政法大学教授、硕士研究生导师。已取得独立董事资格证书。专业方向与研究领域为企业财务会计、政府会计、财税理论与政策等。目前在河南大有能源股份有限公司（600403）、洛阳兰迪玻璃机器股份有限公司、三全食品股份有限公司（002216）、濮阳蔚林化工股份有限公司任独立董事，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。
刘汴生	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。目前担任安徽皖能新材料股份有限公司（皖能高新 600063）、合肥百货大楼集团股份有限公司（合肥百货 000417）独立董事，2018年7月16日至2021年3月12日期间任本公司独立董事。
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	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。
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。2017 年 09 月 13 日至 2019 年 08 月 05 日期间任本公司董事、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。2017-05-22 至 2019 年 07-23 期间任本公司董事、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。

其它情况说明

√适用 □不适用

董监高（独董除外）薪酬合计数含挂账的 2018 年、2019 年未发放的效薪、奖金，董监高本年度实发金额为 486.85 万。

1. 2019 年 6 月 13 日，罗金华先生因身体原因申请辞去公司副总经理职务。鉴于公司董事罗金华先生因身体原因将不再担任公司董事职务，公司董事会分别于 2019 年 7 月 26 日、2019 年 8 月 5 日召开第九届董事会第十四次会议、2019 年第三次临时股东大会审议通过《关于更换公司董事的议案》。

2. 2019 年 7 月 23 日，董事封云飞先生因工作调动原因辞去公司董事职务。

3. 2019 年 7 月 26 日、2019 年 8 月 5 日、2019 年 8 月 14 日公司分别召开第九届董事会第十四次会议、2019 年第三次临时股东大会、第九届董事会第十五次会议，选举并聘任冯冲先生为公司董事、总经理，选举并聘任栾天先生为公司董事、副总经理（公告编号：临 2019-058-临 2019-065、临 2019-067）。

4. 2019 年 8 月 9 日，公司董事长、总经理顾琦先生因工作原因辞去公司总经理职务。

5. 2019 年 11 月 8 日，独立董事赵海龙先生因工作调整原因申请辞去独立董事职务，其辞职于 2019 年 11 月 29 日生效。

6.2019 年 11 月 13 日、2019 年 11 月 29 日公司分别召第九届董事会第十七次会议、2019 年第五次临时股东大会，审议通过选举郝秀琴女士为公司第九届董事会独立董事（公告编号：临 2019-080、临 2019-087）。

7.董事兼总经理冯冲先生、董事兼副总经理栾天先生已于 2020 年 4 月 16 日辞去公司第九届董事会董事、高级管理人员职务。辞职后冯冲、栾天先生在公司担任其他职务。

(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	
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	
在股东单位任职情况的说明				

(二) 在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
顾琦	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	
	深圳市菁英电子科技有限公司	执行董事兼总经理	2014 年 10 月 31 日	
	黔海文化旅游基金管理（深圳）有限公司	董事	2015 年 06 月 03 日	
	华闽管理咨询（深圳）有限公司	执行董事兼总经理	2014 年 09 月 15 日	
	沛恒信息咨询（深圳）有限公司	总经理	2012 年 11 月 05 日	
	福建华闽再生资源有限公司	董事	2007 年 07 月 02 日	
	深圳市世纪创业科技发展有限公司	执行董事兼总经理	2013 年 10 月 14 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	

胡志芳	深圳广安金融科技有限公司	执行董事兼总经理	2015年10月28日	
	深中投融资租赁有限公司	执行董事兼总经理	2017年03月27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	
	北京瑞德融晟国际贸易有限公司	执行董事、经理	2015年06月29日	
	深圳市慕盛贸易有限公司	执行董事兼总经理	2013年04月24日	
	深圳市世纪创业科技发展有限公司	监事	2009年11月27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	
刘汴生	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	
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	
	浙江唐德影视股份有限公司	独立董事	2018年11月13日	
郝秀琴	河南大有能源股份有限公司	独立董事	2016年10月14日	
	洛阳兰迪玻璃机器股份有限公司	独立董事	2017年06月30日	
	三全食品股份有限公司	独立董事	2019年05月11日	
	蔚林新材料科技股份有限公司	独立董事	2019年07月24日	
	洛阳涧光特种装备股份有限公司	独立董事	2020年01月22日	
	上海合晶硅材料股份有限公司	独立董事	2020年04月01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获得的报酬合计	940.92 万元
-----------------------------	-----------

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
顾琦	总经理	离任	工作原因
冯冲	董事	选举	选举
	总经理	聘任	聘任
栾天	董事	选举	选举
	副总经理	聘任	聘任
郝秀琴	独立董事	选举	选举
封云飞	董事	离任	工作调动
罗金华	董事	离任	身体原因
	副总经理	离任	身体原因
赵海龙	独立董事	离任	工作调整

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

√适用 □不适用

2019 年 9 月 30 日，上海证券交易所下达了纪律处分决定书《关于对河南银鸽实业投资股份有限公司及有关责任人予以通报批评的决定》【(2019)85 号】，因公司办理重大资产重组停复牌事项不审慎，有关重组终止的信息披露不及时、风险揭示不充分，涉及停复牌公告操作不审慎，对公司及时任董事长兼董事会秘书顾琦、时任董事会秘书罗金华、邢之恒予以通报批评。

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职工的数量	700
主要子公司在职工的数量	1,138
在职工的数量合计	1,838
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,186
销售人员	139
技术人员	157
财务人员	62
行政人员	294
合计	1,838
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	189
大专	377
高中及中专	976
高中以下	296
合计	1,838

(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

紧紧围绕公司经营目标，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，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”人员持证上岗率 100%，新员工先培训后上岗率 100%，相关方人员与本企业员工接受同等安全培训率 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，抓好安全培训需求调研、培训策划、培训计划、教学管理、培训效果评估等环节，加强安全培训全过程管理；同时加大新进、转岗、复工、四新、相关方人员培训力度，做到人岗匹配。

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、技术革新、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；同时依托政府教育培训

政策和高校师资资源，开展校企合作，组织各工种进行中高级工、技师、高级技师技能鉴定培训，实现公司技能人才比例持续提升。

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）专业技术人员进行年度继续教育，不断更新、补充、拓展和提高专业技术人员的知识面，为技术创新和职称晋升提供条件，确保公司专业技术人才比例稳步增长。

加强干部队伍培训，增强凝聚力、提升执行力。干部队伍是推动企业发展的中坚力量，提升干部队伍的凝聚力和执行力对推动公司各项工作开展意义重大。要紧扣当前经济发展新形势和企业发展新要求，制定有针对性的干部培训计划，既要培训前沿理论和党委、政府出台的新政策，也要宣传贯彻国家的法律法规、公司的规章制度，切实提升干部队伍的综合素质。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律法规和规范性文件的规定及要求，不断完善公司法人治理结构和公司各项内部控制制度，建立严格有效的内部控制和风险控制体系，全面提升公司经营管理水平和风险防范能力。公司股东大会、董事会、监事会及经营层之间按各自的议事规则及工作制度所赋予的职责，各尽其责、恪尽职守、规范运作。

1. 股东与股东大会

公司能够确保所有股东、特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能充分行使自己的权利；公司建立了股东大会的议事规则，能够严格按照议事规则的要求召集、召开股东大会，行使股东大会的表决权；公司关联交易公平合理。公司本年度共召开 6 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

控股股东行为规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动；公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到“五分开”，公司具有独立完整的业务及自主经营能力；公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

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。

4. 监事与监事会

公司监事会严格执行《公司法》、《公司章程》的有关规定，人数和人员构成符合法律、法规的要求，能够依据《监事会议事规则》等制度，认真履行自己的职责，对公司财务以及董事和高级管

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

公司指定董事会秘书负责信息披露工作，负责接待股东来访及咨询；公司能够严格按照法律、法规和《公司章程》的规定，真实、准确、完整及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息；公司能够按照有关规定，及时披露大股东或公司实际控制人的详细资料和股份变化情况。

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
2019 年第一次临时股东大会	2019 年 01 月 15 日	http://www.sse.com.cn	2019 年 01 月 16 日
2019 年第二次临时股东大会	2019 年 04 月 02 日	http://www.sse.com.cn	2019 年 04 月 03 日
2018 年年度股东大会	2019 年 05 月 22 日	http://www.sse.com.cn	2019 年 05 月 23 日
2019 年第三次临时股东大会	2019 年 08 月 05 日	http://www.sse.com.cn	2019 年 08 月 06 日
2019 年第四次临时股东大会	2019 年 08 月 30 日	http://www.sse.com.cn	2019 年 08 月 31 日
2019 年第五次临时股东大会	2019 年 11 月 29 日	http://www.sse.com.cn	2019 年 11 月 30 日

股东大会情况说明

适用 不适用

持有公司 47.35%股份的控股股东漯河银鸽实业集团有限公司于 2019 年 5 月 10 日、2019 年 7 月 26 日分别向公司 2018 年年度股东大会召集人、2019 年第三次临时股东大会召集人书面提交增加临时提案的函。具体内容详见相关公告（公告编号：2019-037、公告编号：2019-060）。

公司聘请河南陆达律师事务所律师现场见证 2019 年度公司所召开的股东大会，从股东大会的召集、召开程序、出席大会人员资格、召集人资格和大会表决程序都符合法律、法规、《股东大会规则》和《公司章程》的规定，表决结果合法有效。

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	12	12	2	0	0	否	6
冯冲	否	4	4	2	0	0	否	2
王友贵	否	12	12	4	0	0	否	4

栾天	否	4	4	3	0	0	否	1
孟灵魁	否	12	12	8	0	0	否	3
罗金华	否	8	8	8	0	0	否	1
封云飞	否	7	7	7	0	0	否	0
赵海龙	是	12	12	12	0	0	否	0
刘沛生	是	12	12	11	0	0	否	3
陶雄华	是	12	12	11	0	0	否	4
方福前	是	12	12	12	0	0	否	0
郝秀琴	是	0	0	0	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	1
现场结合通讯方式召开会议次数	11

(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

独立董事方福前在公司第九届董事会第十次会议上提出：其本人于 2018 年 7 月 16 日开始担任公司独立董事，公司对外投资营口乾银的事项已于其任职前完成相关审议，其无法对任职前导致内部控制出现缺陷的对外投资事项作出客观、审慎的判断，因此对公司 2018 年度内部控制评价报告投弃权票。

董事罗金华在第九届董事会第十次会议提出：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，因此对所有议案投弃权票。

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 2020 年 4 月 29 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

内部控制审计意见与公司财务报告内部控制有效性的评价结论不一致，情况如下：

立信会计师事务所（特殊普通合伙）认定报告期内公司存在财务报告内部控制重大缺陷，可能导致银鸽投资的内部控制失效。

公司的意见详见同日披露的《公司 2019 年度内部控制评价报告》。

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. 如上所述，对涉嫌违规担保，我公司处于被动发现状态，为了尽早发现问题，及时纠错，目前，公司已向近期部分媒体中涉及的债权相关方营口沿海银行股份有限公司、天津滨海农村商业银行股份有限公司、中原银行股份有限公司、中诚信托有限责任公司、江阴华中投资管理有限公司、深圳前海惠誉天成融资租赁有限公司、河南省兆腾投资有限公司、漯河银鸽实业集团有限公司发函询证有无公司其他违规担保的情况，截止说明出具日，尚未收到上述公司的回函；后续如果发现相关情况，将立即汇报披露相关情况并追究责任人的违规责任；公司将积极采取包括司法手段在内的各种措施切实维护上市公司合法权益及中小股东的合法利益。

2. 进一步严格公司印章管理，切实规范印章审批流程，做到印章审批、使用登记、用印文件留底三位一体，严格防范担保风险。

3. 进一步加强公司治理,完善内控管理制度,优化内部控制管理机制,提升内部控制管理水平,同时加强全员学习,提高法律及风险意识,保障各项规章制度的有效落实,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2020年4月29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[2020]第 ZB10824 号

河南银鸽实业投资股份有限公司全体股东：

一、 无法表示意见

我们接受委托，审计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 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们不对后附的银鸽投资的财务报表发表审计意见。由于“形成无法表示意见的基础”部分所述事项的重要性，我们无法获取充分、适当的审计证据以作为对财务报表发表审计意见的基础。

二、 形成无法表示意见的基础

（一）担保披露的充分性和合规性

2020 年 4 月 7 日，银鸽投资收到河南省证监局有关违规担保的警示函，认定银鸽投资为其控股股东漯河银鸽实业集团有限公司在中原银行股份有限公司合计 69,900.00 万元的借款提供了担保。

该担保未经银鸽投资董事会、股东大会批准，亦没有按照相关规定对外公告。由于银鸽投资的相应内部控制存在重大缺陷，我们无法获取充分、适当的审计证据以合理判断银鸽投资是否存在其他尚需披露的担保事项，及其对财务报表可能产生的影响。

（二）大宗贸易业务

如附注十二、（二）所述，银鸽投资 2019 年度按照净额法确认大宗贸易业务收入 3,614.96 万元，与之相关的交易发生额为 266,848.57 万元，截止 2019 年 12 月 31 日，与大宗贸易相关的应付商业承兑汇票 103,042.08 万元，应收账款余额 13,070.42 万元、应收商业承兑汇票 104,234.72 万元。截止审计报告出具日，上述应付票据、应收账款和应收票据均已逾期。

我们无法就这些大宗贸易业务的商业实质，交易对手是否与银鸽投资存在关联方关系，以及相应款项的范围、可回收性及偿付的必要性获取充分、适当的审计证据。

（三）预付款项的商业实质及可收回性

如附注五、（五）所述，截止 2019 年 12 月 31 日，银鸽投资对河南大乘供应链管理有限公司（以下简称“河南大乘”）、四川银鸽竹浆纸业有限公司（以下简称“四川银鸽”）和河南福雷沃商贸有限公司（以下简称“河南福雷沃”）的预付款项余额分别为 27,612.90 万元、12,790.86 万元和 3,498.03 万元。

河南大乘、四川银鸽和河南福雷沃 2019 年度向银鸽投资销售金额（含税）分别为 81.86 万元、9,893.66 万元和 1,915.26 万元。我们无法就上述预付款项的商业实质，及其可收回性获取充分、适

当的审计证据。

(四) 与商业承兑汇票相关的诉讼

银鸽投资于 2019 年 7 月 1 日开具 40,008.00 万元电子商业承兑汇票给大宗贸易客户河南融纳电子商务有限公司（以下简称“河南融纳”），到期日为 2019 年 7 月 15 日，同时记录相同金额的预付款项。河南融纳于 2019 年 7 月 1 日背书给北京通冠资本管理有限公司（以下简称“北京通冠”），2020 年 4 月 3 日该票据状态显示逾期拒绝付款。2020 年 4 月 17 日，银鸽投资收到河南省漯河市中级人民法院【2020】豫 11 民初字第 15 号应诉通知书，北京通冠请求法院判决银鸽投资向其承付商业承兑汇票票面金额人民币 40,008.00 万元。

我们无法就上述诉讼事项涉及的预付款项的可收回性、应付票据偿付的必要性获取充分、适当的审计证据。

三、 管理层和治理层对财务报表的责任

银鸽投资管理层（以下简称管理层）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。

四、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的责任是按照中国注册会计师审计准则的规定，对银鸽投资的财务报表执行审计工作，以出具审计报告。但由于“形成无法表示意见的基础”部分所述的事项，我们无法获取充分、适当的审计证据以作为发表审计意见的基础。

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。

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 2020 年 4 月 27 日

二、财务报表

合并资产负债表

2019 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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	(一)	186,571,732.65	184,715,880.60
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	(四)	359,996,175.00	832,886,924.08
应收账款	(五)	955,413,339.87	319,754,827.92
应收款项融资	(六)	606,721.00	
预付款项	(七)	906,884,849.60	587,045,595.48
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	(八)	370,060,229.68	512,992,300.86
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	(九)	151,926,525.63	225,820,318.89
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	(十二)		18,000,000.00
其他流动资产	(十三)	634,179.51	675,704.92
流动资产合计		2,932,093,752.94	2,681,891,552.75
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			170,626,645.88
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	(十六)	2,727,480.00	4,091,468.67
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	(十九)	44,126,645.88	
投资性房地产	(二十)	5,000,921.77	5,141,029.33
固定资产	(二十一)	1,238,437,012.91	1,518,316,965.97
在建工程	(二十二)	10,459,648.23	5,572,000.06
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	(二十六)	155,105,065.63	158,065,223.49

开发支出	(二十七)		
商誉			
长期待摊费用	(二十九)	291,262.12	873,786.40
递延所得税资产	(三十)		43,590,611.18
其他非流动资产	(三十一)	20,179,050.66	15,121,092.89
非流动资产合计		1,476,327,087.20	1,921,398,823.87
资产总计		4,408,420,840.14	4,603,290,376.62
流动负债:			
短期借款	(三十二)	656,059,122.27	620,004,967.69
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	(三十五)	1,000,312,500.00	1,199,990,941.79
应付账款	(三十六)	950,671,570.95	317,156,375.79
预收款项	(三十七)	29,629,707.51	131,351,098.24
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	(三十九)	30,638,694.98	4,784,311.45
应交税费	(四十)	10,744,098.42	38,816,632.66
其他应付款	(四十一)	118,710,460.42	69,686,278.49
其中:应付利息		2,454,000.00	404,645.59
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	(四十三)	3,800,299.80	32,601,522.83
其他流动负债			
流动负债合计		2,800,566,454.35	2,414,392,128.94
非流动负债:			
保险合同准备金			
长期借款	(四十五)	324,876,801.59	262,457,818.77
应付债券			
其中:优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	(五十一)	16,928,565.17	8,410,495.69
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		341,805,366.76	270,868,314.46

负债合计		3,142,371,821.11	2,685,260,443.40
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	（五十三）	1,623,833,844.00	1,623,833,844.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	（五十五）	1,498,082,752.13	1,498,082,752.13
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	（五十九）	73,630,795.97	73,630,795.97
一般风险准备			
未分配利润	（六十九）	-1,814,882,786.36	-1,174,667,600.46
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		1,380,664,605.74	2,020,879,791.64
少数股东权益		-114,615,586.71	-102,849,858.42
所有者权益（或股东权益）合计		1,266,049,019.03	1,918,029,933.22
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,408,420,840.14	4,603,290,376.62

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

2019 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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		154,025,431.16	164,244,622.97
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		359,996,175.00	1,073,981,470.30
应收账款	（一）	1,246,442,175.77	590,347,995.36
应收款项融资		268,050,000.00	
预付款项		500,005,422.34	243,547,425.55
其他应收款	（二）	1,471,415,048.22	1,559,920,813.04
其中：应收利息			
应收股利			
存货		36,140,514.14	47,915,907.00
合同资产			
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		35,585.49	39,674.79
流动资产合计		4,036,110,352.12	3,697,997,909.01
非流动资产：			

债权投资			
可供出售金融资产			170,626,645.88
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(三)	232,686,308.68	330,619,612.89
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		44,126,645.88	
投资性房地产		72,342,690.81	74,517,026.01
固定资产		397,345,632.16	530,481,624.40
在建工程		8,317,842.09	4,321,510.95
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		33,712,726.76	33,809,849.14
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		291,262.12	873,786.40
递延所得税资产			192,896,819.45
其他非流动资产		5,552,342.77	341,800.00
非流动资产合计		794,375,451.27	1,338,488,675.12
资产总计		4,830,485,803.39	5,036,486,584.13
流动负债：			
短期借款		596,059,122.27	570,004,967.69
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		1,050,312,500.00	1,207,140,941.79
应付账款		871,943,372.10	261,037,841.15
预收款项		18,660,737.32	122,230,709.28
合同负债			
应付职工薪酬		17,595,726.61	2,727,845.41
应交税费		6,366,664.95	27,333,198.15
其他应付款		110,793,971.74	63,403,697.66
其中：应付利息		2,454,000.00	404,645.59
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		3,800,299.80	32,601,522.83
其他流动负债			
流动负债合计		2,675,532,394.79	2,286,480,723.96
非流动负债：			
长期借款		276,876,801.59	262,457,818.77
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			

长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		7,560,146.96	4,953,213.56
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		284,436,948.55	267,411,032.33
负债合计		2,959,969,343.34	2,553,891,756.29
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,623,833,844.00	1,623,833,844.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,411,532,874.83	1,411,532,874.83
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		-1,234,585,556.58	-622,507,188.79
所有者权益（或股东权益）合计		1,870,516,460.05	2,482,594,827.84
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,830,485,803.39	5,036,486,584.13

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

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入		2,019,192,475.40	2,835,174,673.66
其中：营业收入	（六十一）	2,019,192,475.40	2,835,174,673.66
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,343,614,161.81	3,012,147,582.59
其中：营业成本	（六十一）	1,970,689,168.67	2,677,679,365.77
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	（六十二）	30,678,992.66	45,296,944.66
销售费用	（六十三）	79,484,927.51	85,625,950.38
管理费用	（六十四）	134,484,721.58	120,280,089.30
研发费用	（六十五）	42,173,235.76	9,379,637.49
财务费用	（六十六）	86,103,115.63	73,885,594.99
其中：利息费用		81,750,842.06	91,146,296.55
利息收入		2,621,302.54	26,652,914.53

加：其他收益	(六十七)	45,102,228.20	99,236,847.53
投资收益（损失以“-”号填列）	(六十八)		11,344,708.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	(七十)	-126,500,000.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	(七十一)	-43,879,232.98	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	(七十二)	-138,138,213.56	-39,496,403.43
资产处置收益（损失以“-”号填列）	(七十三)	-495,346.48	235,859.43
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-588,332,251.23	-105,651,896.96
加：营业外收入	(七十四)	1,105,081.60	10,845,247.34
减：营业外支出	(七十五)	19,114,574.03	2,351,465.23
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-606,341,743.66	-97,158,114.85
减：所得税费用	(七十六)	43,860,724.29	4,029,222.66
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-650,202,467.95	-101,187,337.51
(一) 按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-650,202,467.95	-101,187,337.51
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（净亏损以“-”号填列）		-638,481,071.71	-88,679,964.69
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-11,721,396.24	-12,507,372.82
六、其他综合收益的税后净额			
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益			
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			

(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
(6) 其他债权投资信用减值准备			
(7) 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
(8) 外币财务报表折算差额			
(9) 其他			
(二) 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		-650,202,467.95	-101,187,337.51
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-638,481,071.71	-88,679,964.69
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-11,721,396.24	-12,507,372.82
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		-0.3932	-0.0546
(二) 稀释每股收益(元/股)		-0.3932	-0.0546

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

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	(四)	1,066,750,299.89	1,963,905,928.16
减：营业成本	(四)	1,102,519,416.81	1,885,851,043.17
税金及附加		17,773,904.06	31,992,312.83
销售费用		23,328,899.55	29,324,781.58
管理费用		85,140,964.56	81,275,101.98
研发费用		7,821,215.35	2,152,081.51
财务费用		-49,378,754.70	-38,580,119.55
其中：利息费用		74,558,012.18	97,227,209.64
利息收入		130,847,971.84	145,094,350.08
加：其他收益		44,360,604.28	84,448,247.61
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-126,500,000.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-44,307,666.45	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-162,678,291.18	-91,145,838.51
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-529,238.89	389,484.71
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-410,109,937.98	-34,417,379.55
加：营业外收入		318,047.29	5,370,562.65

减：营业外支出		8,309,205.22	2,208,955.23
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-418,101,095.91	-31,255,772.13
减：所得税费用		193,166,932.56	-12,648,799.28
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-611,268,028.47	-18,606,972.85
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-611,268,028.47	-18,606,972.85
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.可供出售金融资产公允价值变动损益			
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8.外币财务报表折算差额			
9.其他			
六、综合收益总额		-611,268,028.47	-18,606,972.85
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
2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,653,552,334.44	1,989,058,613.92
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			

收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		42,995,189.20	81,639,911.77
收到其他与经营活动有关的现金	(七十八)	52,309,517.28	11,982,512.64
经营活动现金流入小计		1,748,857,040.92	2,082,681,038.33
购买商品、接受劳务支付的现金		1,395,255,079.77	1,994,904,581.81
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		136,649,936.67	154,197,345.08
支付的各项税费		146,942,125.83	236,499,802.77
支付其他与经营活动有关的现金	(七十八)	33,590,867.12	54,275,249.09
经营活动现金流出小计		1,712,438,009.39	2,439,876,978.75
经营活动产生的现金流量净额		36,419,031.53	-357,195,940.42
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	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		100,104.00	1,068,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	(七十八)		7,794,664.00
投资活动现金流入小计		4,300,104.00	13,063,164.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,778,660.83	2,665,460.78
投资支付的现金			70,500,000.00
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			
投资活动现金流出小计		2,778,660.83	73,165,460.78
投资活动产生的现金流量净额		1,521,443.17	-60,102,296.78
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		569,773,697.21	608,602,361.11
收到其他与筹资活动有关的现金	(七十八)	37,467,375.83	432,229,066.60
筹资活动现金流入小计		607,241,073.04	1,040,831,427.71
偿还债务支付的现金		524,704,100.37	749,996,763.85
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		39,367,764.70	39,158,250.88

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	(七十八)	76,736,184.27	2,183,847.33
筹资活动现金流出小计		640,808,049.34	791,338,862.06
筹资活动产生的现金流量净额		-33,566,976.30	249,492,565.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		288,984.40	-95,845.33
五、现金及现金等价物净增加额		4,662,482.80	-167,901,516.88
加：期初现金及现金等价物余额		31,211,332.51	199,112,849.39
六、期末现金及现金等价物余额		35,873,815.31	31,211,332.51

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
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		366,760,375.60	682,702,685.38
收到的税费返还		42,995,189.20	81,639,911.77
收到其他与经营活动有关的现金		30,051,072.36	6,642,146.10
经营活动现金流入小计		439,806,637.16	770,984,743.25
购买商品、接受劳务支付的现金		391,522,452.83	628,154,164.28
支付给职工及为职工支付的现金		57,424,219.15	65,481,225.02
支付的各项税费		98,255,233.53	198,908,492.07
支付其他与经营活动有关的现金		22,062,848.87	33,026,038.93
经营活动现金流出小计		569,264,754.38	925,569,920.30
经营活动产生的现金流量净额		-129,458,117.22	-154,585,177.05
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		100,104.00	1,068,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			7,794,664.00
投资活动现金流入小计		100,104.00	8,863,164.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,587,520.83	1,281,517.58
投资支付的现金			70,500,000.00
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		1,587,520.83	71,781,517.58
投资活动产生的现金流量净额		-1,487,416.83	-62,918,353.58
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		464,879,791.66	558,602,361.11
收到其他与筹资活动有关的现金		190,693,043.51	388,156,731.10
筹资活动现金流入小计		655,572,835.17	946,759,092.21
偿还债务支付的现金		474,704,100.37	624,996,763.85

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		35,281,064.71	37,655,259.21
支付其他与筹资活动有关的现金		4,703,681.50	203,018,597.33
筹资活动现金流出小计		514,688,846.58	865,670,620.39
筹资活动产生的现金流量净额		140,883,988.59	81,088,471.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		288,984.40	-95,845.33
五、现金及现金等价物净增加额		10,227,438.94	-136,510,904.14
加：期初现金及现金等价物余额		23,600,075.17	160,110,979.31
六、期末现金及现金等价物余额		33,827,514.11	23,600,075.17

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 2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	1,623,833,844.00				1,498,082,752.13				73,630,795.97		-1,174,667,600.46		2,020,879,791.64	-102,849,858.42	1,918,029,933.22
加: 会计政策变更											-1,734,114.19		-1,734,114.19	-44,332.05	-1,778,446.24
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	1,623,833,844.00				1,498,082,752.13				73,630,795.97		-1,176,401,714.65		2,019,145,677.45	-102,894,190.47	1,916,251,486.98
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)											-638,481,071.71		-638,481,071.71	-11,721,396.24	-650,202,467.95
(一) 综合收益总额											-638,481,071.71		-638,481,071.71	-11,721,396.24	-650,202,467.95
(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															
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. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	1,623,833,844.00				1,498,082,752.13				73,630,795.97		-1,814,882,786.36		1,380,664,605.74	-114,615,586.71	1,266,049,019.03

2019 年年度报告

项目	2018 年度												少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	1,249,102,957.00				1,872,813,639.13				73,630,795.97		-1,085,987,635.77		2,109,559,756.33	-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		2,109,559,756.33	-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		-88,679,964.69	-12,507,372.82	-101,187,337.51
(一) 综合收益总额											-88,679,964.69		-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. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	1,623,833,844.00				1,498,082,752.13				73,630,795.97		-1,174,667,600.46		2,020,879,791.64	-102,849,858.42	1,918,029,933.22

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
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度										
	实收资本 (或股本)	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	1,623,833,844.00				1,411,532,874.83				69,735,297.80	-622,507,188.79	2,482,594,827.84
加: 会计政策变更										-810,339.32	-810,339.32
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,623,833,844.00				1,411,532,874.83				69,735,297.80	-623,317,528.11	2,481,784,488.52
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)										-611,268,028.47	-611,268,028.47
(一) 综合收益总额										-611,268,028.47	-611,268,028.47
(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. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,623,833,844.00				1,411,532,874.83				69,735,297.80	-1,234,585,556.58	1,870,516,460.05

2019 年年度报告

项目	2018 年度										
	实收资本 (或股本)	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. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,623,833,844.00				1,411,532,874.83				69,735,297.80	-622,507,188.79	2,482,594,827.84

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 号文件和中国证监会证监发字第(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 2017 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 2019 年 12 月 31 日止，本公司累计发行股份总数 1,623,833,844 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 2020 年 4 月 27 日批准报出。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

截至 2019 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 100% 的权益，乾银投资及其下属子公司应纳入公司的合并报表范围，因该企业的报表数据截至年报公布日暂无法获取，本合并报表数据暂不含该公司，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：合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、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：购买方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。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，计入当期损益。

为企业合并发生的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或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

1、合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。

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。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

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。

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“三、(十三)长期股权投资”。

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（或：采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率。提示：若采用此种方法，应明示何种方法何种口径）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

自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债

务工具)和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的,分类为以摊余成本计量的金融资产;业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的,分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具);除此之外的其他金融资产,分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

对于非交易性权益工具投资,本公司在初始确认时确定是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(权益工具)。

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负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债:

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略,以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价,并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

2019年1月1日前适用的会计政策

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

自2019年1月1日起适用的会计政策

(1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额;不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款,以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时,将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)包括应收款项融资、其他债权投资等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量,公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外,均计入其他综合收益。

终止确认时,之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出,计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(权益工具)

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(权益工具)包括其他权益工具投资等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量,公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时,之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出,计入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量,公允价值变动计入当期损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

2019年1月1日前适用的会计政策

(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（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）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以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）、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以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）、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、金融资产减值的测试方法及会计处理方法

自 2019 年 1 月 1 日起适用的会计政策

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于租赁应收款、公司通过销售商品或提供劳务形成的长期应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

2019年1月1日前适用的会计政策

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：

期末如果可供出售权益工具投资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) 应收款项坏账准备：

① 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：

② 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法

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：

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

(3) 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. 应收票据**应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

√适用 □不适用

见五、重要会计政策及会计估计 10. 金融工具

12. 应收账款**应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

√适用 □不适用

见五、重要会计政策及会计估计 10. 金融工具

13. 应收款项融资

√适用 □不适用

见五、重要会计政策及会计估计 10. 金融工具

14. 其他应收款**其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

√适用 □不适用

见五、重要会计政策及会计估计 10. 金融工具

15. 存货

√适用 □不适用

1、 存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、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。

16. 合同资产

(1). 合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

(2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

17. 持有待售资产

适用 不适用

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

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

18. 债权投资

(1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

19. 其他债权投资

(1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

20. 长期应收款

(1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

见五、重要会计政策及会计估计 10.金融工具

21. 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有商业实质，且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量时，以公允价值为基础计量。如换入资产和换出资产的公允价值均能可靠计量的，对于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作为换入的长期股权投资的初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠。非货币性资产交换不具有商业实质，或换入资产和换出资产的公允价值均不能可靠计量的，对于换入的长期股权投资，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，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

3、后续计量及损益确认方法

（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、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降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，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；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。

22. 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）。

本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。

23. 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。

24. 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。

25. 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。

26. 生物资产

适用 不适用

27. 油气资产

适用 不适用

28. 使用权资产

适用 不适用

29. 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，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具有商业实质，且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量时，以公允价值为基础计量。如换入资产和换出资产的公允价值均能可靠计量的，对于换入的无形资产，以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入的无形资产的初始投资成本，除非有确凿证据表

明换入资产的公允价值更加可靠。非货币性资产交换不具有商业实质，或换入资产和换出资产的公允价值均不能可靠计量的，对于换入的无形资产，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初始投资成本。

(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	摊销方法	依据
机软件	5-10	直线法	根据预计产生经济利益期限估计
专利权及非专利技术	10	直线法	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	直线法	合同性权利期限
商标权	5	直线法	法定期限或根据预计产生经济利益期限估计

(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。

30. 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、使用寿命有限的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、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产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。本公司在分摊商誉的账面价值时，根据相关资产组或资产组组合能够从企业合并的协同效应中获得的相对受益情况进行分摊，在此基础上进行商誉减值测试。

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。

31. 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。

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。

32. 合同负债

(1). 合同负债的确认方法

适用 不适用

33. 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

本公司在职工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。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

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

34. 租赁负债

□适用 √不适用

35. 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。

36. 股份支付

□适用 √不适用

37. 优先股、永续债等其他金融工具

□适用 √不适用

38. 收入**(1). 收入确认和计量所采用的会计政策**

√适用 □不适用

1、 销售商品收入确认和计量的一般原则

(1) 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；

(2) 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；

- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入本公司；
- (5) 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、 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。

(2). 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

39. 合同成本

适用 不适用

40. 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。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。

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。确认为递延收益的, 在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益 (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) 或冲减相关成本费用或损失; 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) 或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息, 区分以下两种情况, 分别进行会计处理:

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

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

41. 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、清偿负债同时进行时, 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。

42. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

(1) 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。

(2) 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

(1) 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。

(2) 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。

(3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

43. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

44. 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)资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示；比较数据相应调整。	公司第九届董事会第十五次会议决议	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末余额 832,886,924.08 元，“应收账款”上年年末余额 319,754,827.92 元；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”上年年末余额 1,199,990,941.79 元，“应付账款”上年年末余额 317,156,375.79 元。

其他说明

(1) 执行《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》

财政部分别于 2019 年 4 月 30 日和 2019 年 9 月 19 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号），对一般企业财务报表格式进行了修订，本公司执行上述规定的主要影响见上表。

(2) 执行《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（2017 年修订）

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。本公司将因追溯调整产生的累积影响数调整当年年初留存收益和其他综合收益。

以按照财会〔2019〕6 号和财会〔2019〕16 号的规定调整后的上年年末余额为基础，执行上述新金融工具准则的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额	
		合并	母公司
(1) 可供出售权益工具投资重分类为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的	公司第九届董事会第十次会议决议	可供出售金融资产：减少 170,626,645.88 元 其他非流动金融资产：增加 170,626,645.88 元	可供出售金融资产：减少 170,626,645.88 元 其他非流动金融资产：增加 170,626,645.88 元

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额	
		合并	母公司
金融资产”。			
(2) 将部分“应收款项”重分类至“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)”	公司第九届董事会第十次会议决议	应收票据: 减少 23,870,974.30 元 应收款项融资: 增加 23,870,974.30 元	应收票据: 减少 264,965,520.52 元 应收款项融资: 增加 264,965,520.52 元
(3) 对“以摊余成本计量的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)”计提预期信用损失准备。	公司第九届董事会第十次会议决议	留存收益: 减少 1,734,114.19 元 少数股东权益: 减少 44,332.05 应收账款: 减少 2,048,559.35 元 递延所得税资产: 增加 270,113.11 元	留存收益: 减少 810,339.32 元 应收账款: 减少 1,080,452.43 元 递延所得税资产: 增加 270,113.11 元

以按照财会〔2019〕6 号和财会〔2019〕16 号的规定调整后的上年年末余额为基础, 各项金融资产和金融负债按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下:

合并

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	184,715,880.60	货币资金	摊余成本	184,715,880.60
应收票据	摊余成本	832,886,924.08	应收票据	摊余成本	809,015,949.78
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	23,870,974.30
应收账款	摊余成本	319,754,827.92	应收账款	摊余成本	317,706,268.57
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	

原金融工具准则			新金融工具准则		
其他应收款	摊余成本	512,992,300.86	其他应收款	摊余成本	512,992,300.86
可供出售金融资产 (含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益(债务 工具)		债权投资	摊余成本	
			(含其他流动资产)		
	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益(权益 工具)		其他债权投资	以公允价值计量且其变动计入其他综 合收益	
			(含其他流动资产)		
			交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损 益	
	以成本计量(权益工具)	170,626,645.88	其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综 合收益	
其他权益工具投资					
交易性金融资产			以公允价值计量且其变动计入当期损 益	170,626,645.88	
其他非流动金融资产		其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综 合收益		
长期应收款	摊余成本	4,091,468.67	长期应收款	摊余成本	4,091,468.67

母公司

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	164,244,622.97	货币资金	摊余成本	164,244,622.97
应收票据	摊余成本	1,073,981,470.30	应收票据	摊余成本	809,015,949.78
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其	264,965,520.52

原金融工具准则			新金融工具准则		
				他综合收益	
应收账款	摊余成本	590,347,995.36	应收账款	摊余成本	589,267,542.93
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
其他应收款	摊余成本	1,559,920,813.04	其他应收款	摊余成本	1,559,920,813.04
可供出售金融资产 (含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债务工具)		债权投资 (含其他流动资产)	摊余成本	
			其他债权投资 (含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)		交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
			其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
	以成本计量(权益工具)	170,626,645.88	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	170,626,645.88
			其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	

(3) 执行《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》(2019修订)

财政部于2019年5月9日发布了《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》(2019修订)(财会〔2019〕8号),修订后的准则自2019年6月10日起施行,对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换,应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换,不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

(4) 执行《企业会计准则第12号——债务重组》(2019修订)

财政部于 2019 年 5 月 16 日发布了《企业会计准则第 12 号——债务重组》（2019 修订）（财会〔2019〕9 号），修订后的准则自 2019 年 6 月 17 日起施行，对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

(2). 重要会计估计变更

□适用 √不适用

(3). 2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

√适用 □不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产:			
货币资金	184,715,880.60	184,715,880.60	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	不适用		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		不适用	
衍生金融资产			
应收票据	832,886,924.08	809,015,949.78	-23,870,974.30
应收账款	319,754,827.92	317,706,268.57	-2,048,559.35
应收款项融资	不适用	23,870,974.30	23,870,974.30
预付款项	587,045,595.48	587,045,595.48	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	512,992,300.86	512,992,300.86	
其中: 应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	225,820,318.89	225,820,318.89	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	18,000,000.00	18,000,000.00	
其他流动资产	675,704.92	675,704.92	
流动资产合计	2,681,891,552.75	2,679,842,993.40	-2,048,559.35
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
债权投资	不适用		
可供出售金融资产	170,626,645.88	不适用	-170,626,645.88
其他债权投资	不适用		
持有至到期投资		不适用	
长期应收款	4,091,468.67	4,091,468.67	
长期股权投资			
其他权益工具投资	不适用		
其他非流动金融资产	不适用	170,626,645.88	170,626,645.88
投资性房地产	5,141,029.33	5,141,029.33	
固定资产	1,518,316,965.97	1,518,316,965.97	
在建工程	5,572,000.06	5,572,000.06	

生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	158,065,223.49	158,065,223.49	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	873,786.40	873,786.40	
递延所得税资产	43,590,611.18	43,860,724.29	270,113.11
其他非流动资产	15,121,092.89	15,121,092.89	
非流动资产合计	1,921,398,823.87	1,921,668,936.98	270,113.11
资产总计	4,603,290,376.62	4,601,511,930.38	-1,778,446.24
流动负债：			
短期借款	620,004,967.69	620,004,967.69	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	不适用		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用	
衍生金融负债			
应付票据	1,199,990,941.79	1,199,990,941.79	
应付账款	317,156,375.79	317,156,375.79	
预收款项	131,351,098.24	131,351,098.24	
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	4,784,311.45	4,784,311.45	
应交税费	38,816,632.66	38,816,632.66	
其他应付款	69,686,278.49	69,686,278.49	
其中：应付利息	404,645.59	404,645.59	
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	32,601,522.83	32,601,522.83	
其他流动负债			
流动负债合计	2,414,392,128.94	2,414,392,128.94	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	262,457,818.77	262,457,818.77	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	8,410,495.69	8,410,495.69	

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	270,868,314.46	
负债合计	2,685,260,443.40	2,685,260,443.40	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	1,623,833,844.00	1,623,833,844.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,498,082,752.13	1,498,082,752.13	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	73,630,795.97	73,630,795.97	
一般风险准备			
未分配利润	-1,174,667,600.46	-1,176,401,714.65	-1,734,114.19
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	2,020,879,791.64	2,019,145,677.45	-1,734,114.19
少数股东权益	-102,849,858.42	-102,894,190.47	-44,332.05
所有者权益（或股东权益） 合计	1,918,029,933.22	1,916,251,486.98	-1,778,446.24
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	4,603,290,376.62	4,601,511,930.38	-1,778,446.24

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	164,244,622.97	164,244,622.97	
交易性金融资产	不适用		
以公允价值计量且其变动计入当 期损益的金融资产		不适用	
衍生金融资产			
应收票据	1,073,981,470.30	809,015,949.78	-264,965,520.52
应收账款	590,347,995.36	589,267,542.93	-1,080,452.43
应收款项融资	不适用	264,965,520.52	264,965,520.52
预付款项	243,547,425.55	243,547,425.55	
其他应收款	1,559,920,813.04	1,559,920,813.04	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	47,915,907.00	47,915,907.00	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	18,000,000.00	18,000,000.00	
其他流动资产	39,674.79	39,674.79	
流动资产合计	3,697,997,909.01	3,696,917,456.58	-1,080,452.43

非流动资产:			
债权投资	不适用		
可供出售金融资产	170,626,645.88	不适用	-170,626,645.88
其他债权投资	不适用		
持有至到期投资		不适用	
长期应收款			
长期股权投资	330,619,612.89	330,619,612.89	
其他权益工具投资	不适用		
其他非流动金融资产	不适用	170,626,645.88	170,626,645.88
投资性房地产	74,517,026.01	74,517,026.01	
固定资产	530,481,624.40	530,481,624.40	
在建工程	4,321,510.95	4,321,510.95	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	33,809,849.14	33,809,849.14	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	873,786.40	873,786.40	
递延所得税资产	192,896,819.45	193,166,932.56	270,113.11
其他非流动资产	341,800.00	341,800.00	
非流动资产合计	1,338,488,675.12	1,338,758,788.23	270,113.11
资产总计	5,036,486,584.13	5,035,676,244.81	-810,339.32
流动负债:			
短期借款	570,004,967.69	570,004,967.69	
交易性金融负债	不适用		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用	
衍生金融负债			
应付票据	1,207,140,941.79	1,207,140,941.79	
应付账款	261,037,841.15	261,037,841.15	
预收款项	122,230,709.28	122,230,709.28	
合同负债			
应付职工薪酬	2,727,845.41	2,727,845.41	
应交税费	27,333,198.15	27,333,198.15	
其他应付款	63,403,697.66	63,403,697.66	
其中: 应付利息	404,645.59	404,645.59	
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	32,601,522.83	
其他流动负债			
流动负债合计	2,286,480,723.96	2,286,480,723.96	
非流动负债:			
长期借款	262,457,818.77	262,457,818.77	
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			

长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	4,953,213.56	4,953,213.56	
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	267,411,032.33	
负债合计	2,553,891,756.29	2,553,891,756.29	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	1,623,833,844.00	1,623,833,844.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,411,532,874.83	1,411,532,874.83	
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	-623,317,528.11	-810,339.32
所有者权益（或股东权益）合计	2,482,594,827.84	2,481,784,488.52	-810,339.32
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,036,486,584.13	5,035,676,244.81	-810,339.32

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

(4). 2019年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

45. 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	16%、13% 10%、9%等
消费税		
营业税		
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征	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	46,478.72	196,263.68
银行存款	35,827,336.59	31,015,068.83
其他货币资金	150,697,917.34	153,504,548.09
合计	186,571,732.65	184,715,880.60
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	上年年末余额
银行承兑汇票保证金	120,193,425.95	140,028,163.82
信用证保证金	4,491.39	13,476,384.27
借款质押保证金		
履约保证金		
用于担保的定期存款或通知存款	10,500,000.00	
放在境外且资金汇回受到限制的款项		
商业承兑汇票备付金	20,000,000.00	
合计	150,697,917.34	153,504,548.09

2. 交易性金融资产

适用 不适用

3. 衍生金融资产

适用 不适用

4. 应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		
商业承兑票据	359,996,175.00	809,015,949.78
合计	359,996,175.00	809,015,949.78

1. 应收票据余额 363,632,500.00 元，参照按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款坏账计提方法，计提比例 1%，计提的减值金额为 3,636,325.00 元，净值列示为 359,996,175.00 元。

2. 期初数与上期期末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报告五之“44、重要会计政策和会计估计的变更”之说明。

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	535,594,202.47	
商业承兑票据		
合计	535,594,202.47	

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

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	678,714,662.63
合计	678,714,662.63

(5). 按坏账计提方法分类披露

√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(%)	
按单项计提坏账准备						809,015,949.78	100.00			809,015,949.78
其中：										
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收票据						809,015,949.78	100.00			809,015,949.78
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收票据										
按组合计提坏账准备	363,632,500.00	100.00	3,636,325.00	1.00	359,996,175.00					
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收票据	363,632,500.00	100.00	3,636,325.00	1.00	359,996,175.00					
合计	363,632,500.00	/	3,636,325.00	/	359,996,175.00	809,015,949.78	/		/	809,015,949.78

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收票据

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	363,632,500.00	3,636,325.00	1.00
合计	363,632,500.00	3,636,325.00	1.00

按组合计提坏账的确认标准及说明

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

(6). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
坏账准备		3,636,325.00			3,636,325.00
合计		3,636,325.00			3,636,325.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(7). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

5、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中: 1 年以内分项	
1 年以内小计	940,709,006.31
1 至 2 年	27,093,679.66
2 至 3 年	5,928,041.51
3 至 4 年	9,208,252.74
4 至 5 年	3,343,159.28
5 年以上	19,087,201.74
合计	1,005,369,341.24

(2). 按坏账计提方法分类披露

√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(%)	
按单项计提坏账准备	32,882,183.08	3.27	18,869,394.28	57.38	14,012,788.80	12,945,602.20	3.72	9,668,105.74	74.68	3,277,496.46
其中：										
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	22,930,694.42	2.28	11,465,347.21	50.00	11,465,347.21					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	9,951,488.66	0.99	7,404,047.07	74.40	2,547,441.59	12,945,602.20	3.72	9,668,105.74	74.68	3,277,496.46
按组合计提坏账准备	972,487,158.16	96.73	31,086,607.09	3.20	941,400,551.07	335,465,991.73	96.28	21,037,219.62	6.27	314,428,772.11
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	972,487,158.16	96.73	31,086,607.09	3.20	941,400,551.07	335,465,991.73	96.28	21,037,219.62	6.27	314,428,772.11
合计	1,005,369,341.24	/	49,956,001.37	/	955,413,339.87	348,411,593.93	/	30,705,325.36	/	317,706,268.57

1. 期初数与上期期末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报告五之“44、重要会计政策和会计估计的变更”之说明。

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
河南华丽纸业包装股份有限公司	22,930,694.42	11,465,347.21	50.00	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	已判决
漯河银宏纸品有限公司	3,267,488.15	1,904,035.85	58.27	已判决
上海竞力印务有限公司	597,639.06	479,111.25	80.17	已判决
漳州慧达纸业业有限公司	514,070.04	155,740.04	30.30	已判决
其他小计	2,036,634.01	2,036,634.01	100.00	
合计	32,882,183.08	18,869,394.28	57.38	/

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目:按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	940,709,006.31	9,407,090.07	1.00
1至2年	4,162,565.24	416,256.53	10.00
2至3年	5,573,643.42	1,114,728.69	20.00
3至4年	2,842,559.81	1,137,023.93	40.00
4至5年	626,251.68	438,376.17	70.00
5年以上	18,573,131.70	18,573,131.70	100.00
合计	972,487,158.16	31,086,607.09	100.00

按组合计提坏账的确认标准及说明:

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备,请参照其他应收款披露:

□适用 √不适用

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	30,705,325.36	22,232,473.52		2,981,797.51		49,956,001.37
合计	30,705,325.36	22,232,473.52		2,981,797.51		49,956,001.37

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

□适用 √不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	2,981,797.51

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√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
河南鼎鼎商贸有限公司	416,241,604.25	41.40	4,162,416.04
河南融纳电子商务有限公司	184,963,254.89	18.40	1,849,632.55
上海晟光实业有限公司	208,214,052.50	20.71	2,082,140.53
河南华丽纸业包装股份有限公司	22,930,694.42	2.28	11,465,347.21
安吉县恒益纸业有限公司	20,327,112.63	2.02	203,271.13
合计	852,676,718.69	84.81	19,762,807.46

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

6、 应收款项融资

√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	606,721.00	23,870,974.30
合计	606,721.00	23,870,974.30

1. 期初数与上期期末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报告五之“44、重要会计政策和会计估计的变更”之说明。

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

√适用 □不适用

项目	年初余额	本期新增	本期终止确认	期末余额
应收票据	23,870,974.30	1,075,706,311.20	1,098,970,564.50	606,721.00
合计	23,870,974.30	1,075,706,311.20	1,098,970,564.50	606,721.00

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

7、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	771,552,399.27	85.07	586,008,022.57	99.82
1 至 2 年	135,087,973.86	14.90	524,131.48	0.09
2 至 3 年	244,476.47	0.03	513,441.43	0.09
3 年以上				
合计	906,884,849.60	100.00	587,045,595.48	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(%)
河南融纳电子商务有限公司	437,049,229.80	48.19
河南大乘供应链管理有限公司	276,129,025.63	30.45
四川银鸽竹浆纸业有限公司	127,908,556.90	14.10
河南福雷沃商贸有限公司	34,980,263.73	3.86
深圳市高通捷实业有限公司	6,300,000.00	0.69
合计	882,367,076.06	97.30

其他说明

□适用 √不适用

8、其他应收款

项目列示

√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	370,060,229.68	512,992,300.86
合计	370,060,229.68	512,992,300.86

其他说明：

适用 不适用**应收利息****(1). 应收利息分类**适用 不适用**(2). 重要逾期利息**适用 不适用**(3). 坏账准备计提情况**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**(6). 坏账准备计提情况**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**其他应收款****(7). 按账龄披露**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	4,492,936.22
1 至 2 年	403,340,102.70
2 至 3 年	4,000,865.35
3 至 4 年	2,234,051.80
4 至 5 年	124,944.50

5 年以上	10,660,789.34
合计	424,853,689.91

(8). 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	2,120,022.41	1,990,574.98
往来款	421,197,909.60	514,168,324.33
政府补助	1,535,757.90	31,397,142.82
合计	424,853,689.91	547,556,042.13

(9). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	1,285,939.35	22,828,446.54	10,449,355.38	34,563,741.27
2019年1月1日余额在本期	1,285,939.35	22,828,446.54	10,449,355.38	34,563,741.27
—转入第二阶段				
—转入第三阶段		-3,062,467.57	3,062,467.57	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	394,503.36	19,804,678.96	1,580,020.68	21,779,203.00
本期转回	932,757.21			932,757.21
本期转销				
本期核销	4,932.68		611,794.15	616,726.83
其他变动				
2019年12月31日余额	742,752.82	39,570,657.93	14,480,049.48	54,793,460.23

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

√适用 □不适用

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

(10). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或	转销或核销	其他	

			转回		变动	
其他应收坏账准备	34,563,741.27	20,846,445.79		616,726.83		54,793,460.23
合计	34,563,741.27	20,846,445.79		616,726.83		54,793,460.23

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(11). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	616,726.83

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(12). 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	395,706,579.30	2年以内	93.14	39,570,657.93
河南能源化工集团担保有限公司	担保保证金	6,300,000.00	2年以内	1.48	279,000.00
漯河银宏纸品有限公司	水电汽	3,835,820.14	4年以内	0.90	3,835,820.14
漯河市鑫汇煤炭销售有限公司	往来款	2,292,645.50	3年以内	0.54	229,264.55
漯河市银福工贸有限公司	承包款	1,604,254.04	2年以内	0.38	80,212.70
合计	/	409,739,298.98	/	96.44	43,994,955.32

(13). 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	增值税即征即退款	1,535,757.90	1年以内	2020年4月收到
合计		1,535,757.90		

(14). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(15). 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

9、 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	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	26,019,556.44	1,236,332.51	24,783,223.93	37,426,660.20	826,897.46	36,599,762.74
库存商品	82,280,553.19	3,497,956.94	78,782,596.25	146,292,094.57	6,677,964.70	139,614,129.87
低值易耗品	42,603,324.75	869,357.67	41,733,967.08	46,542,114.50	3,689,097.19	42,853,017.31
包装物	6,141,701.30		6,141,701.30	6,322,752.26	142,316.39	6,180,435.87
委托加工物资	489,590.08	4,553.01	485,037.07	577,526.11	4,553.01	572,973.10
合计	157,534,725.76	5,608,200.13	151,926,525.63	237,161,147.64	11,340,828.75	225,820,318.89

(2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√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	826,897.46	1,176,716.48		767,281.43		1,236,332.51
库存商品	6,677,964.70	-946,411.52		2,233,596.24		3,497,956.94
低值易耗品	3,689,097.19	869,357.67		3,689,097.19		869,357.67
包装物	142,316.39			142,316.39		
委托加工物资	4,553.01					4,553.01
合计	11,340,828.75	1,099,662.63		6,832,291.25		5,608,200.13

1. 库存商品因价值回升转回金额 946,411.52 元。

(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). 合同履约成本本期摊销金额的说明

□适用 √不适用

其他说明

适用 不适用**10、合同资产****(1). 合同资产情况**适用 不适用**(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**适用 不适用**(3). 本期合同资产计提减值准备情况**适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**11、持有待售资产**适用 不适用**12、一年内到期的非流动资产**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资		
一年内到期的其他债权投资		
融资租赁保证金		18,000,000.00
合计		18,000,000.00

期末重要的债权投资和其他债权投资：

适用 不适用**13、其他流动资产**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
待抵扣进项税	256,187.64	273,591.85
预交税费	377,991.87	402,113.07
合计	634,179.51	675,704.92

14、 债权投资**(1). 债权投资情况**

□适用 √不适用

(2). 期末重要的债权投资

□适用 √不适用

(3). 减值准备计提情况

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

15、 其他债权投资**(1). 其他债权投资情况**

□适用 √不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

□适用 √不适用

(3). 减值准备计提情况

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

16、 长期应收款**(1). 长期应收款情况**

√适用 □不适用

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							
君叁股权回购款	8,400,000.00	5,672,520.00	2,727,480.00	12,600,000.00	8,508,531.33	4,091,468.67	
合计	8,400,000.00	5,672,520.00	2,727,480.00	12,600,000.00	8,508,531.33	4,091,468.67	/

(2). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	8,508,531.33			8,508,531.33
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	2,836,011.33			2,836,011.33
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	5,672,520.00			5,672,520.00

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

(3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

□适用 √不适用

(4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

17、长期股权投资

□适用 √不适用

18、其他权益工具投资**(1). 其他权益工具投资情况**

□适用 √不适用

(2). 非交易性权益工具投资的情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

19、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产-权益工具投资	44,126,645.88	170,626,645.88
合计	44,126,645.88	170,626,645.88

1. 期初数与上期期末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报告五之“44、重要会计政策和会计估计的变更”之说明。

其他说明：

□适用 √不适用

20、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	5,475,567.37			5,475,567.37
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				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
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	334,538.04			334,538.04
2.本期增加金额	140,107.56			140,107.56
(1) 计提或摊销	140,107.56			140,107.56
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	474,645.60			474,645.60
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	5,000,921.77			5,000,921.77
2.期初账面价值	5,141,029.33			5,141,029.33

(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	211,396.49	正在办理
合计	211,396.49	

其他说明

□适用 √不适用

21、 固定资产

项目列示

√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	1,238,437,012.91	1,518,286,897.80
固定资产清理		30,068.17
合计	1,238,437,012.91	1,518,316,965.97

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其它设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	924,796,640.27	1,750,258,359.94	15,979,561.74	34,655,931.82	2,725,690,493.77
2. 本期增加金额	409,914.53	7,231,039.89	13,675.21	2,313,237.00	9,967,866.63
(1) 购置	409,914.53	3,662,285.89	13,675.21	2,313,237.00	6,399,112.63
(2) 在建工程转入		3,568,754.00			3,568,754.00
(3) 企业合并增加					
(4) 其他					
3. 本期减少金额	4,288,400.53	53,459,036.23	81,408.55	1,470,262.74	59,299,108.05
(1) 处置或报废	4,288,400.53	51,829,147.35	81,408.55	1,470,262.74	57,669,219.17
(4) 其他		1,629,888.88			1,629,888.88
4. 期末余额	920,918,154.27	1,704,030,363.60	15,911,828.40	35,498,906.08	2,676,359,252.35
二、累计折旧					
1. 期初余额	193,448,616.31	916,109,482.15	7,907,950.98	23,031,621.27	1,140,497,670.71
2. 本期增加金额	24,646,282.57	104,379,470.40	1,223,757.21	2,305,814.44	132,555,324.62
(1) 计提	24,646,282.57	104,379,470.40	1,223,757.21	2,305,814.44	132,555,324.62
(2) 其他					
3. 本期减少金额	1,438,963.73	28,666,980.10	49,774.95	1,117,274.80	31,272,993.58
(1) 处置或报废	1,438,963.73	28,666,980.10	49,774.95	1,117,274.80	31,272,993.58

4. 期末余额	216,655,935.15	991,821,972.45	9,081,933.24	24,220,160.91	1,241,780,001.75
三、减值准备					
1. 期初余额	4,988,154.19	60,958,542.20	27,163.29	932,065.58	66,905,925.26
2. 本期增加金额		136,032,297.63		500,413.27	136,532,710.90
(1) 计提		136,032,297.63		500,413.27	136,532,710.90
3. 本期减少金额	881,090.25	6,146,280.24	2,550.09	266,477.89	7,296,398.47
(1) 处置或报废	881,090.25	6,146,280.24	2,550.09	266,477.89	7,296,398.47
4. 期末余额	4,107,063.94	190,844,559.59	24,613.20	1,166,000.96	196,142,237.69
四、账面价值					
1. 期末账面价值	700,155,155.18	521,363,831.56	6,805,281.96	10,112,744.21	1,238,437,012.91
2. 期初账面价值	726,359,869.77	773,190,335.59	8,044,447.47	10,692,244.97	1,518,286,897.80

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 2019 年 12 月 31 日,抵押房屋账面原值 174,116,060.42 元,账面价值 118,772,533.31 元;

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 2019 年 12 月 31 日,抵押房屋账面原值 188,576,887.55 元,账面价值 156,714,675.08 元;

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 2019 年 12 月 31 日,抵押房屋账面原值 130,967,638.11 元,账面价值 110,622,045.70 元;

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 2019 年 12 月 31 日,抵押房屋账面原值 5,228,921.60 元,账面价值 4,214,728.42 元;

5. 公司及子公司机器设备作抵押,于 2019 年 8 月 23 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 2019 年 12 月 31 日,抵押机器设备账面原值 260,558,028.01 元,账面价值 63,940,335.01 元;

6. 公司以总部及子公司漯河银鸽特种纸有限公司房屋作抵押,本期与漯河市召陵区农村信用合作联社签订最高额抵押合同,截至 2019 年 12 月 31 日,抵押房屋账面原值 170,041,052.02 元,账面价值 131,812,121.39 元。

(2). 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	3,937,812.60	925,183.85	559,230.89	2,453,397.86	
机器设备	80,348,256.90	28,255,713.21	33,829,900.06	18,262,643.62	
其他设备	123,898.27	69,211.26	51,729.25	2,957.76	
合计	84,409,967.77	29,250,108.32	34,440,860.20	20,718,999.24	

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用 不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	101,404,269.16	正在办理
合计	101,404,269.16	

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
合计		30,068.17

22、在建工程

项目列示

√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	10,459,648.23	5,572,000.06
工程物资		
合计	10,459,648.23	5,572,000.06

其他说明：

□适用 √不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
银鸽二基地在建工程项目	8,317,842.09		8,317,842.09	4,218,062.67		4,218,062.67
生活纸六基地在建工程项目	793,743.40		793,743.40	795,098.97		795,098.97
生活纸三基地在建工程项目	319,577.14		319,577.14			
特种纸公司在建工程项目	1,028,485.60		1,028,485.60	455,390.14		455,390.14
银鸽总部在建工程项目				103,448.28		103,448.28
合计	10,459,648.23		10,459,648.23	5,572,000.06		5,572,000.06

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
污泥干化项目	9,000,000.00		4,071,504.44			4,071,504.44	45.24	95.00				自筹
35KV 供电线路改造工程项目	2,200,000.00		2,174,311.92	2,174,311.92			98.83	100.00				自筹
1#纸机复卷机改造项目	980,000.00		1,028,485.60			1,028,485.60	104.95	95.00				自筹
压榨部改变包胶形式项目	5,560,000.00	2,227,114.42	978,679.09		1,080,557.28	2,125,236.23	38.22	80.00				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	77.00				自筹
其他 16 项	480,775,000.00	1,353,937.39	1,750,851.23	1,394,442.08	466,872.83	1,243,473.71						自筹
合计	503,085,000.00	5,572,000.06	10,003,832.28	3,568,754.00	1,547,430.11	10,459,648.23	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

工程物资

(4). 工程物资情况

适用 不适用

23、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

24、油气资产

适用 不适用

25、使用权资产

适用 不适用

26、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	1,914,016.69	191,659,748.65
2. 本期增加金额	463,923.00				465,517.26	929,440.26
(1) 购置	463,923.00				465,517.26	929,440.26
(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	189,516,881.81	580,000.00	101,499.89	11,273.26	2,379,533.95	192,589,188.91
二、累计摊销						
1. 期初余额	31,013,895.52	580,000.00	101,499.89	11,273.26	1,887,856.49	33,594,525.16
2. 本期增加金额	3,863,437.92				26,160.20	3,889,598.12
(1) 计提	3,863,437.92				26,160.20	3,889,598.12
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	34,877,333.44	580,000.00	101,499.89	11,273.26	1,914,016.69	37,484,123.28
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	154,639,548.37				465,517.26	155,105,065.63
2. 期初账面价值	158,039,063.29				26,160.20	158,065,223.49

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

1. 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 2019 年 12 月 31 日,该项无形资产的帐面原值 29,457,989.93 元,净值 21,301,191.52 元;

2. 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 2019 年 12 月 31 日,该项无形资产的帐面原值 89,171,709.83 元,净值 75,201,474.95 元;

3. 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 2019 年 12 月 31 日,该项无形资产的帐面原值 43,083,654.64 元,净值 37,001,560.10 元;

4. 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 2019 年 12 月 31 日,该项无形资产的帐面原值 10,896,407.00 元,净值 9,189,303.82 元;

5. 公司以第二生产基地豫(2018)漯河市不动产权第 0010957 号土地使用权证作抵押,本期与漯河市召陵区农村信用合作联社签订最高额抵押合同,截至 2019 年 12 月 31 日,该项无形资产的账面原值 10,392,493.59 元,净值 7,514,854.72 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

27、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	
特种纸研发项目		5,077,248.10			5,077,248.10	
六基地研发项目		26,200,563.77			26,200,563.77	
二基地研发项目		7,821,215.35			7,821,215.35	
三基地研发项目		3,074,208.54			3,074,208.54	
合计		42,173,235.76			42,173,235.76	

28、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

29、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	873,786.40		582,524.28		291,262.12
合计	873,786.40		582,524.28		291,262.12

30、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			169,679,344.25	42,622,420.90
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
合计			174,632,557.81	43,860,724.29

1. 期初数与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见本财务报告五之“44、重要会计政策和会计估计的变更”之说明。

(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	560,916,217.13	85,196,911.12
可抵扣亏损	1,156,930,518.23	1,041,693,814.85
合计	1,717,846,735.36	1,126,890,725.97

(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

31、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		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
预交所得税	3,126,542.89		3,126,542.89	3,126,542.89		3,126,542.89
预付土地款	10,000,000.00		10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00
预付设备及工程款	7,052,507.77		7,052,507.77	1,994,550.00		1,994,550.00
合计	20,179,050.66		20,179,050.66	15,121,092.89		15,121,092.89

32、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	446,059,122.27	430,004,967.69
抵押借款	100,000,000.00	100,000,000.00
保证借款	110,000,000.00	90,000,000.00
信用借款		
合计	656,059,122.27	620,004,967.69

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 139,000,000.00 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 2019 年 12 月 31 日，借款余额为

98,734,305.66 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 2019 年 12 月 31 日,借款余额为 148,358,333.31 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质押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 2019 年 12 月 31 日,借款余额为 49,966,483.30 元;

5. 子公司河南银鸽工贸有限公司以存单质押向华夏银行股份有限公司郑州国基路支行借款 10,000,000.00 元;

6. 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和漯河银鸽实业集团有限公司、深圳市鳌迎投资管理有限公司担保向平顶山银行股份有限公司郑州分行借款 100,000,000.00 元;

7. 公司由漯河银鸽实业集团有限公司和深圳市鳌迎投资管理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 80,000,000.00 元;

8. 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反担保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

33、交易性金融负债

适用 不适用

34、衍生金融负债

适用 不适用

35、应付票据

(1). 应付票据列示

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	760,312,500.00	877,140,941.79
银行承兑汇票	240,000,000.00	280,000,000.00
国内证		42,850,000.00
合计	1,000,312,500.00	1,199,990,941.79

1. 本期末已到期未支付的商业承兑汇票总额为 1,070,268,252.20 元,其中 670,188,252.20 元已重分类至应付账款。

36、应付账款

(1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	911,642,020.06	258,463,791.91
1-2 年	25,102,883.28	40,846,035.31
2-3 年	1,808,340.67	6,467,816.80
3 年以上	12,118,326.94	11,378,731.77
合计	950,671,570.95	317,156,375.79

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
吉林市华纳森化工有限责任公司	1,353,511.40	尾款未结
江苏富淼科技股份有限公司	1,171,237.32	尾款未结
合计	2,524,748.72	/

其他说明

□适用 √不适用

37、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
预收货款	29,629,707.51	131,351,098.24
合计	29,629,707.51	131,351,098.24

(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
汕头市三益纸业有限公司	247,606.50	暂不符合收入确认条件
江西南昌印物站	207,006.29	暂不符合收入确认条件
合计	2,163,003.34	/

其他说明

适用 不适用**38、合同负债****(1). 合同负债情况**适用 不适用**(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**适用 不适用

其他说明:

适用 不适用**39、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	4,765,790.37	148,509,711.54	123,720,891.62	29,554,610.29
二、离职后福利-设定提存计划	18,521.08	13,956,198.79	12,890,635.18	1,084,084.69
三、辞退福利		38,409.87	38,409.87	
四、一年内到期的其他福利				
合计	4,784,311.45	162,504,320.20	136,649,936.67	30,638,694.98

(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	416,721.42	129,832,039.17	106,180,529.26	24,068,231.33
二、职工福利费		6,492,046.06	6,492,046.06	
三、社会保险费	27,308.92	6,536,765.48	6,005,897.96	558,176.44
其中: 医疗保险费	27,287.32	4,842,623.87	4,459,786.67	410,124.52
工伤保险费	21.60	906,246.01	822,021.89	84,245.72
生育保险费		787,895.60	724,089.40	63,806.20
四、住房公积金	320.00	3,092,351.24	3,092,351.24	320.00
五、工会经费和职工教育经费	4,321,440.03	2,556,509.59	1,950,067.10	4,927,882.52
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	4,765,790.37	148,509,711.54	123,720,891.62	29,554,610.29

(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	13,402,915.11	12,382,015.91	1,035,346.44
2、失业保险费	4,073.84	553,283.68	508,619.27	48,738.25
3、企业年金缴费				
合计	18,521.08	13,956,198.79	12,890,635.18	1,084,084.69

其他说明：

适用 不适用

40、 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	5,284,024.50	30,270,682.14
消费税		
营业税		
企业所得税		
个人所得税	384,616.22	166,415.81
城市维护建设税	370,216.22	2,119,282.26
教育费附加	264,440.17	1,513,170.07
其他税费	4,440,801.31	4,747,082.38
合计	10,744,098.42	38,816,632.66

41、 其他应付款

项目列示

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	2,454,000.00	404,645.59
应付股利		
其他应付款	116,256,460.42	69,281,632.90
合计	118,710,460.42	69,686,278.49

其他说明：

适用 不适用

应付利息

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息		
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
日元借款应付利息	300,000.00	300,000.00
融资租赁款应付利息		104,645.59
信用证逾期利息	2,154,000.00	
合计	2,454,000.00	404,645.59

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

借款单位	逾期金额	逾期原因
华夏银行郑州分行	2,154,000.00	本金未及时归还
合计	2,154,000.00	/

其他说明：

适用 不适用

应付股利

(2). 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	34,733,462.30	42,243,444.32
招标押金合同履约金	11,279,239.50	11,138,563.18
往来款	70,243,758.62	15,899,625.40
合计	116,256,460.42	69,281,632.90

(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
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	3,727,615.54	/

其他说明：

适用 不适用

42、持有待售负债

适用 不适用

43、1 年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

1 年内到期的长期借款	3,800,299.80	3,669,899.10
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
1 年内到期的租赁负债		
合计	3,800,299.80	32,601,522.83

44、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、长期借款

(1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	264,000,000.00	200,000,000.00
保证借款		
信用借款	60,876,801.59	62,457,818.77
合计	324,876,801.59	262,457,818.77

长期借款分类的说明：

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末余额			上年年末余额		
					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	949,923,565.00	6.4086	60,876,801.59	1,009,223,565.00	6.1887	62,457,818.77
中国长城资产管理股份有限公司	2017.12.19	2020.12.18	人民币	9.10			200,000,000.00			200,000,000.00
漯河市召陵区农村信用合作联社	2019.03.25	2022.03.11	人民币	10.44			16,000,000.00			
漯河市召陵区农村信用合作联社	2019.03.27	2022.03.16	人民币	10.44			16,000,000.00			
漯河市召陵区农村信用合作联社	2019.04.11	2022.04.01	人民币	10.44			16,000,000.00			
漯河市召陵区农村信用合作联社	2019.04.08	2022.03.28	人民币	10.44			16,000,000.00			
合计							324,876,801.59			262,457,818.77

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. 公司以房产抵押向漯河市召陵区农村信用合作联社借款 64,000,000.00 元；

3. 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。

46、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

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

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、租赁负债

适用 不适用

48、长期应付款

项目列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

专项应付款

(2). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

49、长期应付职工薪酬

□适用 □不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

□适用 √不适用

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

□适用 √不适用

计划资产：

□适用 √不适用

设定受益计划净负债（净资产）

□适用 √不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

□适用 √不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

50、预计负债

□适用 √不适用

51、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	8,410,495.69	9,860,000.00	1,341,930.52	16,928,565.17	
合计	8,410,495.69	9,860,000.00	1,341,930.52	16,928,565.17	/

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
高档文化用纸及包装用纸项目贴息	3,653,213.56				513,066.6	3,140,146.96	与资产相关
锅炉拆除生态环境补助		3,300,000.00				3,300,000.00	与资产相关
特种纸结构调整和高新技术产业化项目	1,300,000.00			180,000.00		1,120,000.00	与资产相关
生活纸进口产品贴息	2,615,615.00				293,340.00	2,322,275.00	与资产相关
超低排放补助		6,560,000.00		155,524.00		6,404,476.00	与资产相关
分拣中心项目政府补贴	841,667.13			199,999.92		641,667.21	与资产相关
合计	8,410,495.69	9,860,000.00		535,523.92	806,406.60	16,928,565.17	

其他说明:

适用 不适用

依据《企业会计准则第 16 号-政府补助》，其他变动为冲减财务费用 806,406.60 元。

52、其他非流动负债

适用 不适用

53、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,623,833,844.00						1,623,833,844.00

54、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

55、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	1,444,749,762.87			1,444,749,762.87
其他资本公积	53,332,989.26			53,332,989.26
合计	1,498,082,752.13			1,498,082,752.13

56、库存股

适用 不适用

57、其他综合收益

□适用 √不适用

58、专项储备

□适用 √不适用

59、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	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

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-1,174,667,600.46	-1,085,987,635.77
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)	-1,734,114.19	
调整后期初未分配利润	-1,176,401,714.65	-1,085,987,635.77
加:本期归属于母公司所有者的净利润	-638,481,071.71	-88,679,964.69
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	-1,814,882,786.36	-1,174,667,600.46

说明:期初数与上期期末余额(2018年12月31日)差异详见本财务报告五之“44、重要会计政策和会计估计的变更”之说明。

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-1,734,114.19元。
- 3、由于重大会计差错更正,影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更,影响期初未分配利润0元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

61、营业收入和营业成本**(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	1,991,009,417.20	1,968,182,357.25	2,766,404,695.40	2,660,876,345.39
其他业务	28,183,058.20	2,506,811.42	68,769,978.26	16,803,020.38
合计	2,019,192,475.40	1,970,689,168.67	2,835,174,673.66	2,677,679,365.77

1. 公司开展了纸浆等大宗货物的贸易业务，根据准则要求采用净额法确认收入。

(2). 合同产生的收入的情况

适用 不适用

合同产生的收入说明：

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

62、税金及附加

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	6,103,735.37	14,189,276.66
教育费附加	4,393,800.12	10,138,380.12
资源税		
房产税	8,131,186.17	8,147,798.55
土地使用税	6,341,968.06	6,340,020.32
车船使用税	21,216.84	21,451.60
印花税	2,363,608.37	2,613,571.82
水资源税	2,814,815.40	3,179,483.60
环境保护税	508,662.33	666,961.99
合计	30,678,992.66	45,296,944.66

63、销售费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
运杂装卸费	49,233,220.72	52,713,552.41
销售经费（含薪酬）	21,872,673.77	26,143,835.99
广告宣传费	7,778,170.93	6,307,071.82
其他	600,862.09	461,490.16
合计	79,484,927.51	85,625,950.38

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	56,966,929.60	48,862,282.75
折旧费	11,455,471.11	11,444,494.42
无形资产摊销	3,889,598.12	3,892,027.61
办公费	1,468,894.84	2,093,545.54
差旅费	2,383,112.02	2,782,027.86
业务招待费	4,147,373.72	5,925,027.71
维修费	41,590,559.93	32,953,292.98
咨询及中介费用	7,960,623.82	6,482,642.55
其他	4,622,158.42	5,844,747.88
合计	134,484,721.58	120,280,089.30

65、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	855,427.40	582,621.08
研究开发性固定资产	3,672,574.09	372,768.64
材料支出等	37,645,234.27	8,424,247.77
合计	42,173,235.76	9,379,637.49

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	81,750,842.06	91,146,296.55
减：利息收入	-2,621,302.54	-26,652,914.53
汇兑损益	2,140,599.33	4,481,061.27
其他（手续费等）	4,832,976.78	4,911,151.70
合计	86,103,115.63	73,885,594.99

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	45,102,228.20	99,236,847.53
合计	45,102,228.20	99,236,847.53

其他说明：

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
废纸综合再利用增值税即征即退款	26,393,804.28	83,866,647.61	与收益相关
五万吨特种纸结构调整和高新技术产业化项目	180,000.00	180,000.00	与资产相关
漯河财政局授权职务发明专利奖励资金	20,000.00	10,000.00	与收益相关
安监局安全生产先进单位奖励金		8,000.00	与收益相关
岗位稳定补贴	17,446,600.00	379,700.00	与收益相关
漯河市知识产权局专利资助资金		5,900.00	与收益相关
应急管理局 2018 年度奖励金	5,000.00		与收益相关
2019 年河南省企业研发财政补助资金	107,600.00		与收益相关
2019 年企业研发补助市级配套资金	107,600.00		与收益相关
漯河市财政局安全生产预防及应急专项资金	100,000.00		与收益相关
市委人才办青年拔尖人才扶持金	50,000.00		与收益相关
漯河市科学技术局 2019 年科技创新券兑现资金	5,700.00		与收益相关
超低排放补助（省级）	122,360.00		与资产相关
超低排放补助（市级）	33,164.00		与资产相关
漯河市科学技术局 2017 年度高新技术奖励		50,000.00	与收益相关
漯河市科学技术局 2017 年度工程技术研究奖励		50,000.00	与收益相关
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	与收益相关
漯河市人才办 2018 年度人才扶持经费		50,000.00	与收益相关
漯河财政局、漯河科学技术局企业研发财政补助		59,200.00	与收益相关
东城产业集聚区建设管理委员会科技扶持金		14,260,000.00	与收益相关
分拣中心项目国家补贴	199,999.92	199,999.92	与资产相关
漯河市工业和信息化委员会政府补助		50,000.00	与收益相关
科技局 2019 年研发配套奖励资金	330,400.00		与收益相关
合计	45,102,228.20	99,236,847.53	

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		11,344,708.44

交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
合计		11,344,708.44

69、净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产		
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
其他非流动金融资产	-126,500,000.00	
合计	-126,500,000.00	

71、信用减值损失

√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
其他应收款坏账损失	20,846,445.79	
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失	-2,836,011.33	
合同资产减值损失		
应收票据坏账损失	3,636,325.00	
应收账款坏账损失	22,232,473.52	
合计	43,879,232.98	

72、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	505,840.03	36,008,912.92
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	1,099,662.63	1,803,142.52
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	136,532,710.90	1,537,052.08
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
合计	138,138,213.56	39,496,403.43

73、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
固定资产处置收益	-495,346.48	235,859.43
合计	-495,346.48	235,859.43

74、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	144,950.38	279,372.65	144,950.38
保险赔付	91,369.84		91,369.84
确实无法支付的应付账款		6,203,393.32	
违约、让利收入	867,520.24	4,356,473.71	867,520.24
其他	1,241.14	6,007.66	1,241.14
合计	1,105,081.60	10,845,247.34	1,105,081.60

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

75、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	18,667,095.18	2,119.23	18,667,095.18
其中：固定资产处置损失	18,667,095.18	2,119.23	18,667,095.18
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	144,157.67	2,345,246.00	144,157.67
罚款、滞纳金支出	303,321.18	4,100.00	303,321.18
合计	19,114,574.03	2,351,465.23	19,114,574.03

76、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
递延所得税费用	43,860,724.29	4,028,811.74
合计	43,860,724.29	4,029,222.66

(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	-606,341,743.66
按法定/适用税率计算的所得税费用	-151,585,435.92
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	43,860,724.29
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	694,319.00
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	150,891,116.92
所得税费用	43,860,724.29

其他说明：

适用 不适用

77、其他综合收益

适用 不适用

78、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	41,292,900.00	2,056,200.00
废料及租金收入	4,441,703.97	3,129,763.54
单位间往来	314,939.59	1,695,171.37
收到保证金及押金	1,234,640.30	2,503,703.27
其他	5,025,333.42	2,597,674.46
合计	52,309,517.28	11,982,512.64

(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	15,501,540.99	21,506,314.29
销售费用付现	9,432,974.33	21,719,331.84
各项保证金及押金	1,829,512.92	3,651,130.88
职工借款	4,377,216.70	3,527,989.20
其他	2,449,622.18	3,870,482.88
合计	33,590,867.12	54,275,249.09

(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
收回土地预付款		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

(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	2,467,375.83	7,303,094.26
票据贴现及保证金转一般户		224,925,972.34
收到借款	35,000,000.00	200,000,000.00
合计	37,467,375.83	432,229,066.60

(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
票据敞口及贴现息	72,032,502.77	
融资手续费	4,703,681.50	2,183,847.33
合计	76,736,184.27	2,183,847.33

79、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	-650,202,467.95	-101,187,337.51
加：资产减值准备	182,017,446.54	39,496,403.43
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	132,555,324.62	136,338,156.33
使用权资产摊销		
无形资产摊销	3,889,598.12	3,892,027.61
长期待摊费用摊销	582,524.28	589,190.79
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）	495,346.48	-235,859.43
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	18,667,095.18	2,119.23
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	126,500,000.00	
财务费用（收益以“-”号填列）	86,103,115.63	91,146,296.55
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）	43,590,611.18	4,028,811.74
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	73,893,793.26	38,952,323.10
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-369,112,819.15	-1,123,988,694.99
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	387,439,463.34	565,115,331.17
其他		
经营活动产生的现金流量净额	36,419,031.53	-357,195,940.42
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	35,873,815.31	31,211,332.51
减：现金的期初余额	31,211,332.51	199,112,849.39
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	4,662,482.80	-167,901,516.88

(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	35,873,815.31	31,211,332.51
其中：库存现金	46,478.72	196,263.68
可随时用于支付的银行存款	35,827,336.59	31,015,068.83
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	35,873,815.31	31,211,332.51
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	30,706,077.68	

其他说明：

□适用 √不适用

80、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

81、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	181,403,995.02	保证金、冻结
应收票据		
存货		
固定资产	586,076,438.92	借款抵押
无形资产	150,208,385.11	借款抵押
其他非流动金融资产	44,126,645.88	借款质押、冻结
合计	961,815,464.93	/

82、 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	-	-	635,550.86
其中：美元	91,102.73	6.9762	635,550.86
长期借款	-	-	60,876,801.59
其中：美元			
日元	949,923,565.00	6.4086	60,876,801.59
应付账款	-	-	37,601.12
其中：美元	5,389.91	6.9762	37,601.12
预付账款	-	-	21,414.33
其中：美元	3,069.63	6.9762	21,414.33
一年内到期非流动负债	-	-	3,800,299.80
其中：日元	59,300,000.00	6.4086	3,800,299.80

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

83、 套期

□适用 √不适用

84、 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：	44,566,704.28		44,566,704.28
与企业日常活动相关（废纸综合利用增值税即征即退）	26,393,804.28	其他收益	26,393,804.28
与企业日常活动相关（收漯河市失业工伤保险中心应急稳岗补贴）	17,446,600.00	其他收益	17,446,600.00
与企业日常活动相关（科技局 2019 年研发配套资金）	330,400.00	其他收益	330,400.00
与企业日常活动相关（其他补助资金）	395,900.00	其他收益	395,900.00
二、与资产相关的政府补助	1,341,930.52		1,341,930.52
以前期间与资产相关的政府补助摊销转入	806,406.60	财务费用	806,406.60
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
本期收到的与资产相关的政府补助（省级先进制造业专项资金及先进制造业专项市级配套资金）	155,524.00	其他收益	155,524.00

(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

85、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	28,122.17		-1,184,392.17
漯河银鸽特种纸有限公司	25.00	-11,749,518.41		-113,431,194.54

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	1,943,503.26		1,943,503.26	9,277,201.00		9,277,201.00	2,796,879.29		2,796,879.29	10,295,035.21		10,295,035.21
漯河银鸽特种纸有限公司	68,970,097.41	63,933,067.55	132,903,164.96	586,627,943.14		586,627,943.14	82,214,777.10	74,587,553.27	156,802,330.37	563,357,955.42		563,357,955.42

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	1,114,402.89	174,131.06	174,131.06	149,728.38	4,441,642.81	-87,975.93	-87,975.93	51,372.49
漯河银鸽特种纸有限公司	448,496,558.29	-46,998,073.63	-46,998,073.63	89,115,343.43	439,947,870.91	-49,972,658.83	-49,972,658.83	75,020,967.72

(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（当此信息可获取时）。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，包括汇率风险、利率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) 汇率风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司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

本公司持有其他上市公司的权益投资，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

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产			44,126,645.88	44,126,645.88
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产			44,126,645.88	44,126,645.88
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资			44,126,645.88	44,126,645.88
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资				
(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				

(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额			44,126,645.88	44,126,645.88
(六) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

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。

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等。

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	21.58 亿	47.35	47.35

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	岳加	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	杨晓娜	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
孟飞	实际控制人之子
宋媛媛	孟飞之妻
漯河银鸽实业集团有限公司	控股股东
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
深圳市鳌迎投资管理有限公司	同受最终控制方实际控制
深圳市菁英电子科技有限公司	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
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
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
瑞晟房地产开发（深圳）有限公司	同受最终控制方实际控制
深圳中商六号投资合伙企业（有限合伙）	同受最终控制方实际控制
深圳中商八号投资合伙企业（有限合伙）	同受最终控制方实际控制
深圳中商华融投资咨询（有限合伙）	同受最终控制方实际控制
深圳中商十号投资合伙企业（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
深圳中商九号投资合伙企业（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
深圳中商七号投资合伙企业（有限合伙）	同受最终控制方实际控制
深圳中商联合四号投资合伙企业（有限合伙）	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
黔海文化旅游基金管理（深圳）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
沛恒信息咨询（深圳）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
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
福建华闽再生资源有限公司	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
瑞德鼎盛（深圳）投资控股有限公司	其他
深中投融资租赁有限公司	其他
深圳广安金融科技有限公司	其他
北京瑞德融晟国际贸易有限公司	其他
深圳市慕盛贸易有限公司	其他
营口乾银股权投资基金合伙企业（有限合伙）	被投资企业
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

2018年7月16日公司召开2018年第三次临时股东大会完成换届选举，董事张山峰不再担任公司董事，根据《上海证券交易所股票上市规则》，2019年7月16日之后，公司与漯河市豫南口岸物流有限公司不再具有关联关系。

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
河南永银化工实业有限公司	碱	339,053.81	1,413,342.28
漯河银宏纸品有限公司	包装箱	348,247.70	
四川银鸽竹浆纸业有限公司	竹浆、增白剂	86,234,045.56	50,379,980.72
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	77,222,165.79	25,345,255.87
合计		164,143,512.86	178,747,713.02

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
四川银鸽竹浆纸业有限公司	维修服务、轴承	24,977.66	1,179,163.10
泸州巨源纸业有限公司	生活纸	214,786.67	59,506.89
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
河南先帅商贸有限公司	生活纸		327,778.06
合计		239,764.33	1,654,836.94

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	2018-1-1	2020-12-31	市场公平价	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

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

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	200,000,000.00	2017.12.19	2020.12.18	否
漯河银鸽实业集团有限公司	25,000,000.00	2019.02.21	2020.02.21	否
漯河银鸽实业集团有限公司	25,000,000.00	2019.02.25	2020.02.25	否
漯河银鸽实业集团有限公司	25,000,000.00	2019.02.26	2020.02.26	否
漯河银鸽实业集团有限公司、深圳市鳌迎投资管理有限公司	30,000,000.00	2019.03.14	2020.03.13	否
漯河银鸽实业集团有限公司、深圳市鳌迎投资管理有限公司	40,000,000.00	2019.03.15	2020.03.14	否
漯河银鸽实业集团有限公司、深圳市鳌迎投资管理有限公司	30,000,000.00	2019.03.15	2020.03.14	否
漯河银鸽实业集团有限公司、深圳市鳌迎投资管理有限公司	30,000,000.00	2019.03.15	2020.03.14	否
漯河银鸽实业集团有限公司、深圳市鳌迎投资管理有限公司	20,000,000.00	2019.04.10	2020.04.09	否
漯河银鸽实业集团有限公司	10,000,000.00	2019.05.14	2020.05.10	否
漯河银鸽实业集团有限公司	15,000,000.00	2019.05.14	2020.05.14	否
漯河银鸽实业集团有限公司、深圳市鳌迎投资管理有限公司	30,000,000.00	2019.06.12	2020.06.11	否
漯河银鸽实业集团有限公司、深圳市鳌迎投资管理有限公司	45,000,000.00	2019.06.17	2020.06.17	否
漯河银鸽实业集团有限公司、深圳市鳌迎投资管理有限公司	25,000,000.00	2019.06.18	2020.06.18	否
漯河银鸽实业集团有限公司	50,000,000.00	2019.09.05	2020.03.05	否

漯河银鸽实业集团有限公司	50,000,000.00	2019.09.06	2020.03.06	否
漯河银鸽实业集团有限公司	50,000,000.00	2019.09.06	2020.03.06	否
漯河银鸽实业集团有限公司、深圳市鳌迎投资管理有限公司	50,000,000.00	2019.10.14	2020.10.14	否
漯河银鸽实业集团有限公司	49,000,000.00	2019.11.27	2020.11.27	否
漯河银鸽实业集团有限公司	50,000,000.00	2019.11.28	2020.11.28	否
漯河银鸽实业集团有限公司	40,000,000.00	2019.11.29	2020.11.29	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

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	940.92	633.24

注：董监高（独董除外）薪酬合计数含挂账的 2018 年、2019 年未发放的效薪、奖金，董监高本年度实发金额为 486.85 万。

(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	四川银鸽竹浆纸业有限公司	453,851.21	44,701.12	446,251.21	4,462.51
应收账款	漯河银宏纸品有限公司	3,267,488.15	1,904,035.85	3,615,735.85	1,523,228.68
预付账款	四川银鸽竹浆纸业有限公司	127,908,556.90		74,590,112.38	
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	漯河银宏纸品有限公司	3,835,820.14	3,835,820.14	3,792,590.14	3,034,072.11
其他应收款	漯河银鸽实业集团有限公司	395,706,579.30	39,570,657.93	395,319,579.30	19,765,978.97
其他应收款	四川银鸽竹浆纸业有限公司	5,411.20	5,411.20		

(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	河南永银化工实业有限公司	260,320.77	617,018.37
应付账款	四川银鸽竹浆纸业有限公司	301,944.00	

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 2019 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

或有负债

以下内容根据深圳前海惠誉天成融资租赁有限公司 2019 年 9 月实名举报 24 亿违规担保整理，其中对中原银行的 6.99 亿元担保已经证实，其他担保事项有待进一步核实：

序号	被担保方	融资主体	文件名	金额（万元）	月份
1	营口沿海银行股份有限公司	漯河银鸽实业集团有限公司	最高额保证合同	4,000.00	2018 年 7 月

2	营口沿海银行股份有限公司	深圳市联浩泰贸易有限公司	承诺函	35,300.00	2018年7月
3	天津滨海农村商业银行股份有限公司	广东融晟实业有限公司	还款承诺函	30,000.00	2018年7月
4	天津滨海农村商业银行股份有限公司	广东融晟实业有限公司	还款承诺函	30,000.00	2018年10月
5	中原银行股份有限公司	漯河银鸽实业集团有限公司	最高额保证合同	69,900.00	2018年11月
6	中诚信托有限责任公司	漯河银鸽实业集团有限公司	第三方无限连带责任保证书(不可撤销)	70,000.00	2018年4月
7	江阴华中投资管理有限公司	漯河银鸽实业集团有限公司	第三方无限连带责任保证书(不可撤销)		2018年4月
8	深圳前海惠誉天成融资租赁有限公司	漯河银鸽实业集团有限公司	担保合同、承诺函	1,200.00	2018年4月
9	河南省兆腾投资有限公司	漯河银鸽实业集团有限公司	承诺函	1,500.00	2018年12月
10	河南省兆腾投资有限公司	漯河银鸽实业集团有限公司	承诺函	1,300.00	2019年1月
	合计			243,200.00	

1. 上述担保事项的存在可能导致银鸽投资在未来承担巨额担保赔偿。

(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

单位：元 币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行			
重要的对外投资			
重要的债务重组			
自然灾害			
外汇汇率重要变动			
重要的票据纠纷	根据银鸽投资 2020 年 4 月 17 日“临 2020-025”号公告，北京通冠资本管理有限公司因票据纠纷在河南省漯河市中级人民法院对银鸽投资提起诉讼，请求判决银鸽投资向其支付电子商业承兑汇票账载金额 4.0008 亿元。		目前该案件尚在审理之中，最终结果无法确定。
部分银行账户及资产被冻结	根据银鸽投资 2020 年 4 月 17 日“临 2020-026”号公告，银鸽投资部分银行账户及资产被冻结，其中被冻结的银行账户额度 7,572.44 万元，被冻结的资产系银鸽投资持有的中原银行股份 4,412.66 万		目前该案件尚在审理之中，最终结果无法确定。

	元		
--	---	--	--

2、 利润分配情况

适用 不适用

3、 销售退回

适用 不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十六、 其他重要事项**1、 前期会计差错更正****(1). 追溯重述法**

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、 债务重组

适用 不适用

3、 资产置换**(1). 非货币性资产交换**

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息**(1). 报告分部的确定依据与会计政策**

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

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

适用 不适用

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

(一) 股份质押

银鸽集团持有银鸽投资股份 768,870,054 股，占银鸽投资总股本的 47.35%，截至 2019 年 12 月 31 日，累计质押股份数 768,870,054 股，占银鸽投资总股本的 47.35%，占其持股总数的 100%。

(二) 2019 年度大宗贸易明细

贸易主体	品名	供应商	采购金额(万元)	客户	销售金额(万元)	毛利(万元)
总部	木浆	普天国贸	29,247.66	河南鼎鼎	12,114.20	2,190.63
				河南融纳	14,728.36	
				上海晟光	2,556.55	
总部	乙二醇	普天国贸	212,036.15	河南大乘	5,092.53	
				河南鼎鼎	61,398.15	
				河南融纳	84,078.91	
				上海晟光	63,517.35	
银鸽工贸	木浆	上海熔和	12,338.54	河南鼎鼎	13,343.80	1,424.33
	木浆	豫南口岸	935.43	河南融纳	940.12	
银鸽工贸	乙二醇	上海熔和	7,913.79	河南鼎鼎	8,319.31	
	乙二醇	豫南口岸	750.44	河南融纳	759.29	
	合计		263,222.01		266,848.57	3,614.96

注释：“总部”指河南银鸽实业投资股份有限公司总部，“银鸽工贸”指河南银鸽工贸有限公司，“普天国贸”指普天国际贸易有限公司，“上海熔和”指上海熔和石油化工有限公司，“豫南口岸”指漯河市豫南口岸物流有限公司，“河南融纳”指河南融纳电子商务有限公司，“河南鼎鼎”指河南鼎鼎商贸有限公司，“上海晟光”指上海晟光实业有限公司，“河南大乘”指河南大乘供应链管理有限公司。

银鸽投资 2019 年开展以上述公司为主的大宗贸易业务，账面采用净额法确认收入，即将该类业务的毛利直接确认为收入，本期共确认收入 3,614.96 万元。

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	988,209,767.81
1 至 2 年	193,396,161.41
2 至 3 年	40,059,521.00
3 至 4 年	45,059,081.98
4 至 5 年	75,275.54
5 年以上	14,654,335.28
合计	1,281,454,143.02

(2). 按坏账计提方法分类披露

√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 (%)	
按单项计提坏账准备	594,964,558.87	46.43	13,600,398.64	2.29	581,364,160.23	495,621,461.15	81.93	4,928,869.96	0.99	490,692,591.19
其中：										
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	591,107,725.14	46.13	11,465,347.21	1.94	579,642,377.93	488,241,754.02	80.71			488,241,754.02
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	3,856,833.73	0.30	2,135,051.43	55.36	1,721,782.30	7,379,707.13	1.22	4,928,869.96	66.79	2,450,837.17
按组合计提坏账准备	686,489,584.15	53.57	21,411,568.61	3.12	665,078,015.54	109,336,799.85	18.07	10,761,848.11	9.84	98,574,951.74
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	686,489,584.15	53.57	21,411,568.61	3.12	665,078,015.54	109,336,799.85	18.07	10,761,848.11	9.84	98,574,951.74
合计	1,281,454,143.02	/	35,011,967.25	/	1,246,442,175.77	604,958,261.00	/	15,690,718.07	/	589,267,542.93

说明：期初数与上期期末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报告五之“44、重要会计政策和会计估计的变更”之说明。

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
漯河银鸽特种纸有限公司	283,772,884.57			关联方不计提
漯河银鸽生活纸产有限公司	275,338,794.98			关联方不计提
河南华丽纸业包装股份有限公司	22,930,694.42	11,465,347.21	50.00	已判决
河南银鸽工贸有限公司	9,065,351.17			关联方不计提
漯河银宏纸品有限公司	3,267,488.15	1,904,035.85	58.00	已判决
其他小计	589,345.58	231,015.58	39.20	
合计	594,964,558.87	13,600,398.64	2.29	/

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	670,479,208.62	6,704,792.09	1.00
1 至 2 年	565,428.79	56,542.88	10.00
2 至 3 年	59,521.00	11,904.20	20.00
3 至 4 年	1,245,160.50	498,064.20	40.00
4 至 5 年			
5 年以上	14,140,265.24	14,140,265.24	100.00
合计	686,489,584.15	21,411,568.61	

按组合计提坏账的确认标准及说明:

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

□适用 √不适用

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	15,690,718.07	19,321,249.18				35,011,967.25
合计	15,690,718.07	19,321,249.18				35,011,967.25

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 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

(5). 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
漯河银鸽特种纸有限公司	283,772,884.57	22.14	
漯河银鸽生活纸产有限公司	275,338,794.98	21.49	
河南鼎鼎商贸有限公司	236,533,512.25	18.46	2,365,335.12
河南融纳电子商务有限公司	176,383,254.89	13.76	1,763,832.55
上海晟光实业有限公司	208,214,052.50	16.25	2,082,140.53
合计	1,180,242,499.19	92.10	6,211,308.20

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 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

项目列示

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	1,471,415,048.22	1,559,920,813.04
合计	1,471,415,048.22	1,559,920,813.04

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(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

(6). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	1,086,147,546.20
1 至 2 年	425,031,238.42
2 至 3 年	1,641,986.15
3 至 4 年	2,227,701.20
4 至 5 年	66,144.50
5 年以上	10,557,529.95
合计	1,525,672,146.42

(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	1,269,403.73	1,222,491.52
往来款	415,370,661.18	430,663,153.63

应收子公司款项	1, 107, 496, 323. 61	1, 142, 805, 031. 00
政府退税款	1, 535, 757. 90	18, 137, 142. 82
合计	1, 525, 672, 146. 42	1, 592, 827, 818. 97

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损 失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
2019年1月1日余额	327, 594. 55	22, 800, 051. 08	9, 779, 360. 30	32, 907, 005. 93
2019年1月1日余额在本期	327, 594. 55	22, 800, 051. 08	9, 779, 360. 30	32, 907, 005. 93
—转入第二阶段				
—转入第三阶段		-3, 034, 072. 11	3, 034, 072. 11	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	123, 095. 63	19, 804, 678. 96	1, 579, 917. 68	21, 507, 692. 27
本期转回	157, 600. 00			157, 600. 00
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	293, 090. 18	39, 570, 657. 93	14, 393, 350. 09	54, 257, 098. 20

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

√适用 □不适用

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或 转回	转销 或核 销	其他 变动	
其他应收坏账 准备	32, 907, 005. 93	21, 350, 092. 27				54, 257, 098. 20
合计	32, 907, 005. 93	21, 350, 092. 27				54, 257, 098. 20

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(6). 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	447,350,896.63	1年以内	29.32	
河南银鸽工贸有限公司	往来	479,335,576.62	1年以内	31.42	
漯河银鸽特种纸有限公司	往来	180,809,850.36	2年以内	11.85	
漯河银鸽实业集团有限公司	往来	395,706,579.30	2年以内	25.94	39,570,657.93
漯河银宏纸品有限公司	往来	3,835,820.14	4年以内	0.25	3,835,820.14
合计	/	1,507,038,723.05		98.78	43,406,478.07

(7). 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	增值税即征即退	1,535,757.90	1年以内	2020年4月
合计		1,535,757.90		

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 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	695,158,137.25	232,686,308.68	927,844,445.93	597,224,833.04	330,619,612.89
对联营、合营企业投资						
合计	927,844,445.93	695,158,137.25	232,686,308.68	927,844,445.93	597,224,833.04	330,619,612.89

(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
漯河银鸽生活纸产有限公司	551,438,190.93			551,438,190.93	97,933,304.21	476,166,236.07
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	97,933,304.21	695,158,137.25

(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	658,315,588.77	734,200,816.23	1,259,958,359.17	1,260,212,255.95
其他业务	408,434,711.12	368,318,600.58	703,947,568.99	625,638,787.22
合计	1,066,750,299.89	1,102,519,416.81	1,963,905,928.16	1,885,851,043.17

(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

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	-19,162,441.66	
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）	18,708,423.92	
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-126,500,000.00	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
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	657,602.75	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-2,253,483.89	
所得税影响额		
少数股东权益影响额	1,047,184.68	
合计	-127,163,091.56	

其他符合非经常性损益定义的损益项目为日元协力基金汇兑损益。

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	-37.52	-0.3932	-0.3932
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-30.05	-0.3149	-0.3149

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：2020 年 4 月 27 日

修订信息

适用 不适用