

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
2017 年年度报告
(修订稿)

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）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人顾琦、主管会计工作负责人罗金华及会计机构负责人（会计主管人员）任继超声明：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

根据2018年4月9日公司第八届董事会第三十五次审议通过的《2017年度利润分配预案及资本公积转增股本预案》，公司2017年度拟不进行利润分配，拟以2017年末总股本1,249,102,957股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增3股，转增后公司总股本将增加374,730,887股，总股本将增加至1,623,833,844股。该事项尚需提交公司2017年年度股东大会审议通过。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

是

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

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅第四节“经营情况讨论与分析”中“（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.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	公司业务概要.....	10
第四节	经营情况讨论与分析.....	12
第五节	重要事项.....	35
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	55
第七节	优先股相关情况.....	59
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	60
第九节	公司治理.....	68
第十节	公司债券相关情况.....	72
第十一节	财务报告.....	75
第十二节	备查文件目录.....	182

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、漯河银鸽集团、银鸽集团	指	漯河银鸽实业集团有限公司
原间接控股股东、河南能源集团	指	河南能源化工集团有限公司
收购人、鳌迎投资	指	深圳市鳌迎投资管理有限公司
中商华融	指	深圳中商华融投资咨询（有限合伙）
中海外	指	中国海外控股集团有限公司
本次要约收购、本次收购	指	收购人以要约价格向除漯河银鸽集团以外的银鸽投资所有股东进行的全面要约收购
要约收购报告书	指	河南银鸽实业投资股份有限公司要约收购报告书
要约收购报告书摘要	指	河南银鸽实业投资股份有限公司要约收购报告书摘要
股权转让协议	指	河南能源化工集团有限公司与深圳市鳌迎投资管理有限公司关于漯河银鸽实业集团有限公司附条件生效的股权转让协议
银鸽生活纸	指	漯河银鸽生活纸产有限公司
银鸽工贸、舞阳银鸽	指	河南银鸽工贸有限公司
四川银鸽	指	四川银鸽竹浆纸业有限公司
特种纸公司	指	漯河银鸽特种纸有限公司
无道理、无道理公司	指	河南无道理生物技术股份有限公司
一基地	指	河南银鸽实业投资股份有限公司第一生产基地
营口乾银	指	营口乾银股权投资基金合伙企业（有限合伙）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2017 年 1 月 1 日-2017 年 12 月 31 日
报告期末	指	2017 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	罗金华（代）	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	0395-5615567	0395-5615539
传真	0395-5615583	0395-5615583
电子信箱	luojinhua@yinge.cn	yaohua103@163.com

公司于2018年3月30日召开的第八届董事会第三十四次会议审议通过了《关于聘任公司第八届董事会秘书的议案》，董事会聘任邢之恒先生为第八届董事会秘书，任期自董事会审议通过之日起至第八届董事会届满。

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	杨东升、王高林
报告期内履行持续督导职责的财务顾问	名称	华西证券股份有限公司
	办公地址	中国（上海）自由贸易试验区丰和路1号三幢南9楼
	签字的财务顾问主办人姓名	邵伟才 张然
	持续督导的期间	2017年3月10日-2018年4月19日

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2017年	2016年	本期比上年同期增减 (%)	2015年
营业收入	2,937,369,148.21	2,342,884,023.69	25.37	2,820,238,363.52
归属于上市公司股东的净利润	55,589,187.98	-399,376,387.64	不适用	46,776,411.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,238,953.16	-392,468,655.11	不适用	-293,626,852.44
经营活动产生的现金流量净额	244,657,136.23	342,972,869.31	-28.67	84,652,888.41
	2017年末	2016年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2015年末
归属于上市公司股东的净资产	2,109,559,756.33	2,021,079,328.07	4.38	2,420,455,715.71
总资产	4,005,221,903.43	4,658,376,911.37	-14.02	5,075,526,117.52
期末总股本	1,249,102,957.00	1,249,102,957.00	0.00	1,249,102,957.00

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2017年	2016年	本期比上年同期增减 (%)	2015年
基本每股收益 (元 / 股)	0.04	-0.32	不适用	0.05
稀释每股收益 (元 / 股)	0.04	-0.32	不适用	0.05
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.01	-0.31	不适用	-0.29
加权平均净资产收益率 (%)	2.71	-17.98	增加20.69个百分点	3.07
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	0.40	-17.67	增加18.07个百分点	-19.25

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

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、2017 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	630,679,706.48	701,242,711.79	788,686,032.18	816,760,697.76
归属于上市公司股东的净利润	-28,854,765.35	7,251,790.81	37,852,553.82	39,339,608.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-24,540,715.80	2,001,752.38	-133,670.41	30,911,586.99
经营活动产生的现金流量净额	8,500,519.93	113,764,117.06	71,288,514.21	51,103,985.03

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

报告期内，公司将下属子公司银鸽工贸的政府收储补偿款转让给银鸽集团，相应转回已计提资产减值准备 33,166,010.71 元，此资产减值准备的转回属于单独进行减值测试的应收款项形成，三季度未将其计入非经常性损益，年审调整。

其他情况说明：

(一) 各季度盈利状况波动较大的原因

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
销售量(吨)	128,633.82	166,637.63	155,750.31	149,229.67
平均销售价格(元/吨)	4,720.00	4,096.91	4,924.63	5,324.89
平均销售成本(元/吨)	4,328.05	3,828.67	4,402.78	4,769.99
机制纸营业收入(万元)	60,734.57	68,307.67	76,722.65	79,482.97
毛利额(万元)	5,046.11	4,474.59	8,137.85	8,284.93
三项费用(万元)	8,813.89	5,532.10	7,089.95	7,063.69
归属于上市公司股东的净利润(万元)	-2,885.48	725.18	3,785.26	3,933.96

注：机制纸营业收入指自产产品销售收入。

通过上表可以看出，公司除第一季度营业收入与净利润趋势有较大不一致外，其他季度营业收入与净利润呈现的趋势基本一致。

第一季度归属于公司股东的净利润出现较大亏损主要系毛利率较低，产品销售收入为 60,734.57 万元，低于其他三个季度，导致一季度毛利仅为 5,046.11 万元；另外，第一季度公司发放奖金、职工福利费及预提修理费导致费用支出较大。同时，第一季度由于人民币对美元的汇率变动较小，产生的汇兑收益为 53.30 万元，远远小于其他三个季度，故出现了净利润为负值的情况。

第二季度公司产品售价和销售成本分别环比下降 623.09 元/吨、499.38 元/吨，整体毛利率进一步下降，但销售量高于其他三个季度，产品营业收入为 68,307.67 万元，毛利为 4,474.59 万元，毛利额为全年最低；但第二季度公司费用支出较为稳定且第二季度人民币对美元汇率走高，第二季度产生汇兑收益为 1,368.02 万元，故虽然第二季度毛利低于其他三个季度，由于受汇兑收益的影响，当季实现了盈利。

第三季度和第四季度公司产品销售价格有较大幅度提升，生产用原材料浆、固废等大宗原料价格进一步上涨，第三季度公司产品售价和销售成本分别环比上升 827.72 元/吨、574.11 元/吨，第四季度公司产品售价和销售成本分别环比上升 400.26 元/吨、367.21 元/吨，售价上涨的幅度大于成本上涨的幅度，公司三季度和四季度产品销售收入分别为 76,722.65 万元和 79,482.97 万元，毛利分别为 8,137.85 万元和 8,284.93 万元；三季度对闲置生产线计提固定资产减值准备 4,194.51 万元，转回银鸽工贸收储补偿款减值准备 3,316.60 万元，三季度和四季度费用支出相对稳定且汇兑收益分别为 1,494.72 万元和 282.02 万元，故三季度和四季度的盈利能力较前两季度大幅提升。

(二) 营业收入、净利润与经营性现金流环比变动趋势的说明

2017 年度公司各季度的归属于上市公司股东的净利润、经营活动净现金流量情况见下表:

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
归属于上市公司股东的净利润(万元)	-2,885.48	725.18	3,785.26	3,933.96
经营性净现金流(万元)	850.05	11,376.41	7,128.85	5,110.40
销售商品、提供劳务收到的现金(万元)	30,810.79	42,758.35	59,619.89	51,288.25
购买商品、接受劳务支付的现金(万元)	21,880.71	22,526.92	42,176.94	33,988.33
支付给职工以及为职工支付的现金(万元)	5,316.84	4,401.00	4,491.96	4,127.53
支付的各项税费(万元)	2,817.37	4,804.17	5,407.57	8,083.01

由上表可见,归属于上市公司股东的净利润与经营活动现金净流量波动较为异常季度主要为第一季度和第二季度,第一季度经营性净现金流量较小的原因是春节期间支付的工资薪金较多,第二季度经营性净现金流量较大主要原因系 2017 年 3 月 15 日公司实际控制人发生变更后,新老管理层变更期间向供应商的付款有所推迟,新管理层对欠付的应付款进行了重新核查,客观上推迟了与供应商的结算,销售现金回款有所上升,采购付款较一季度持平,同时付现费用较为平稳,第二季度经营活动现金净流量较大。

第三季度和第四季度由于产品售价大幅提高,毛利较一、二季度有较大幅度上升,销售商品提供劳务收到的现金分别为 59,619.89 万元、51,288.25 万元,购买商品、接受劳务支付的现金分别为 42,176.94 万元、33,988.33 万元,销售商品收现和采购商品付现较一、二季度有较大幅度提高,但由于公司生活纸生产基地及文化纸生产基地四川银鸽增值税留抵于 2017 年 3 月使用完毕,且自 2017 年 8 月开始产品毛利大幅提升,第三、四季度支付的税费分别为 5,407.57 万元、8,083.01 万元,远高于第一季度和第二季度的 2,817.37 万元和 4,804.17 万元,因此出现归属于上市公司股东的净利润有较大幅度提高,但经营性现金流量环比低于第二季度。

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	2017 年金额	附注(如适用)	2016 年金额	2015 年金额
非流动资产处置损益	2,449,008.99		-920,989.34	169,524,617.72
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	5,602,738.29		3,534,541.25	211,808,318.39
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				

债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	33,166,010.71			
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,702,284.40		-1,977,229.76	7,954,021.29
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,874,672.35		-7,123,519.35	-3,029,633.65
少数股东权益影响额	-442,998.25		-368,126.61	-750,305.21
所得税影响额	-1,481.67		-52,408.72	-45,103,754.95
合计	47,350,234.82		-6,907,732.53	340,403,263.59

非经常损益项目具体情况：

公司本年发生的非经常损益项目主要是：

1. 非流动资产处置损益 244.90 万元，其中 7-12 月处置使用过的轿车收益 233.68 万元；2 月一基地支付遗留 9 处房屋拆除及清运垃圾费用 228.39 万元；11 月处置 1880 纸机等闲置的机器设备收益 260.79 万元；拆除再生资源公司打包站损失 21.18 万元；

2. 计入当期损益的政府补助为 560.27 万元，主要为本期递延收益摊销计入的政府补助 212.10 万元，收到外经贸发展专项资金进口贴息项目补助金 174.17 万元，收到外经贸发展专项进出口企业发展补助 100 万元，收到其他与日常活动相关的补助资金 74.00 万元；

3. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 3,316.60 万元系银鸽工贸处置收储补偿款转回前期计提的资产减值损失；

4. 其他营业外收入和支出为 470.23 万元，主要为违约让利 481.20 万元，确实无法支付的应付款 140.76 万元，罚款收入 29.48 万元，罚款滞纳金支出 19.79 万元及赔偿支出 161.42 万元；

5. 其他符合非经常性损益定义的损益项目 187.47 万元为公司日本海外经济协力基金借款产生的汇兑收益；

本期上述项目确认非经常性损益的依据为上述收支与公司正常经营业务无直接关系，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。上述非经常性损益项目均于 2017 年度发生，且收到。

十一、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

十二、 其他

适用 不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

(一)公司所从事的主要业务

公司属于造纸行业，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、竹浆纸、特种纸。其中包装纸系列的“白云”、“绿原”环保牛卡纸，是生产纸箱的主要原材料；生活纸主要产品包括卫生材料专用纸、卷筒卫生纸、抽取式卫生纸、盒装面纸、袖珍面纸、纸手帕、餐巾纸等各类卫生擦拭用纸；竹浆纸主要产品包括竹浆牛皮纸、竹浆打字纸以及竹浆板；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。2017年，公司成功研发生产竹浆本色生活纸和超柔性纸巾纸。

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。其中包装用纸覆盖华中、华东、西北等主要省市，产品广泛使用于包装箱领域；生活用纸采用国际先进的整机设备抄造，行业领先，品质优良。

(二)经营模式

1. 采购模式：

物资供应积极采取“集中采购，权责明确”的原则，根据生产需求计划制定合理月度采购计划。依据权限设置，采购实施过程中结合实际，灵活采取各种招标、询价方式，确保综合性价比最优。按照招标、询价结果，各单位负责合同签订、订单安排、货款支付以及物资到货验收等环节。供应过程中坚持使用权、管理权、执行权、监督权四权分离，确保阳光透明采购，降低采购成本。

2. 生产模式：

生产管理按照“公司下达计划，中心监督管理，生产单位组织开展生产活动”的分层次、明确权责的生产原则，并根据市场需求，结合内部生产运行和原材料供应情况有序组织生产。生产以确保产品质量为前提，追求经济效益的提升。对装备产能、产品结构配比、标准成本的降低、客户需求等因素的重要程度来进行权衡，确保生产运行的连续性、稳定性，按照造纸行业和季节变化特点，分月制定工作重点，保障公司生产高效稳定运行。

3. 销售模式：

(1)经销商模式特点：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)直营模式特点：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网络销售模式特点：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、竹浆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、直营和B2C网络销售模式。

(三)行业情况

“十三五”期间，造纸行业将处于发展中的一个重要转折点，随着消费总量的增大和已达到满足

内需、产需平衡的目标，国内市场需求增速将逐年降低。行业承受着需求增速下降和部分产品市场饱和的双重压力，面临着需求结构和营销模式的变化，以及进一步加剧的优胜劣汰的市场变化。

随着供给侧改革的持续深化、国家环保政策、经济发展水平、原材料价格波动等因素影响，预计未来造纸行业生产量和需求量仍将保持稳定，行业集中度将进一步获得提升；环保趋严不断推高企业生产成本，各类纸品价格将得到支撑。未来行业内资源优势明显、整合能力强的大型企业有望取得竞争优势，获得较好发展。

其中，受益于电子商务的高速发展，包装纸的需求持续增长，在环保趋严以及“禁废令”政策实施的环境下，未来包装纸的行业集中度将进一步提升，拥有废纸采购渠道优势的大中型企业抗风险能力较强；此外，随着生活用纸渗透率不断提高，品牌知名度较高的生活用纸生产企业也将呈上升趋势。

我公司紧跟市场变化，积极应对，产供销高效联动，产品盈利能力不断提升，生产经营整体稳定运行。

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

公司向控股股东银鸽集团转让了公司控股子公司四川银鸽 73.81% 股权，四川银鸽于 2017 年 11 月 21 日已办理完成该项股权转让事项的变更登记手续。

为优化资产结构，促进公司发展，银鸽工贸将应收舞阳县人民政府的收储补偿债权 277,406,483.85 元转让给了公司控股股东银鸽集团。

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

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

（一）区域品牌优势

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

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

（二）产品多样化优势

公司拥有两条国际知名的德国福伊特生产设备和数条先进的整机抄造生产线，各类纸品生产线齐全，拥有 9 个系列、76 个单品的生活用纸产品以及湿纸巾、纸尿裤等系列产品，能够满足客户和消费者的多元化产品需求。

（三）环保治理优势

公司长期以来始终把环保治理工作放在首位，积极响应政府“退二进三”号召，主动淘汰落后产能。公司拥有国内一流的造纸环保设施及环保技术，并主动实施锅炉超低排放改造。

（四）地域优势

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

（五）技术优势

公司一贯致力于解决制约造纸行业发展的纤维原料、环境保护和水资源三大难题。在原料结构、制浆技术、纸品研发、污染治理技术、创建生态纸业等方面形成了独有的核心技术，在全国处于领先地位，在同行业中具有很强的竞争力。

核心技术包括环保制浆技术、系列产品生产技术、水资源再利用技术等。

1. 环保制浆技术

废纸制浆技术达到国内先进水平，采用长纤维分离技术对废纸纤维进行高效利用，降低了废纸原料消耗，提高了成品率，增强了产品的市场竞争力。

2. 系列产品生产技术

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，制备了高品质环保纸。

3. 水资源再利用技术

公司对制浆洗涤工艺、白水回收、污水处理及回用技术等方面（包括备料洗涤水循环、制浆洗涤系统封闭循环、中浓操作、白水回收技术和污泥处理及回用技术等）进行专项研究，并集成各项技术，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

公司发挥自身强大的科研优势，拥有国家级博士后科研工作站、河南银鸽制浆造纸院士工作站、两个省认定企业技术中心、河南省特种纸工程技术研究中心，充分整合五个研发机构资源，同时加强与华南理工大学、中国制浆造纸研究院等高校及科研院所的合作，形成以公司“两站三中心”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，获得国家专利 16 项，其中发明专利 2 项；参与完成国家标准 2 项、行业标准 2 项，地方标准 2 项，主持制定仍在使用的企业标准 4 项，外部鉴定项目 10 项，2 项科技成果获市科技进步一等奖。

（七）资源综合利用优势

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

（八）管理优势

公司重视管理标准体系建设，推行“环境、质量、安全”三标一体化管理；培养公司内部中高级管理人才。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2017 年，公司全体职工秉承“再次创业、再创新高”的职业理念，坚定不移地把稳运行、提质量、促转型、谋发展作为企业的经营主线，谋局布势，务实作为，实现了结构调整初见成效、改革创新亮点纷呈、企业和谐发展局面稳定等目标，为下一步公司实现长远发展奠定了坚实基础。报告期内主要工作为：

加强生产管理，提高装置运行质量。提车速、控成本、稳质量，充分发挥设备潜能，实现高效运行。

强化市场导向，创新供销机制。为快速适应市场变化，按照业务集中原则，成立了营销中心和供应链中心，两大中心既独立运行，又相互协作，通过科学研判外部市场，建立价格联动机制，提高了公司市场反应速度，产品竞争力显著提升。

强化资金管控，降低经营风险。完善应收货款预警机制，树立“现金为王”的理念，大力清欠、

降低应收账款，改善融资环境，不断增强资金筹措和运营能力，确保资金安全。

科技、管理创新双驱动，提高公司市场竞争力。加大管理创新和技术创新力度，通过多种手段鼓励广大职工积极参与创新，提升了公司经营水平和生存能力。

加强主业经营，剥离或处置非优质资产及与主业经营不相关资产。

用足用活国家政策，成立政策研究办公室，积极研究国家及行业相关政策，实现挖潜创效。

实行全面预算管理，细化经营目标，明确方向，配套相关考核激励措施，促使公司经营向好发展。

纵观 2017 年度，公司实现归属于上市公司股东的净利润 5,558.92 万元，虽然实现了扭亏为盈，但公司因规模效应小、生产成本低、人均产能低、环保和废纸进口管理力度加大等因素影响，对比同行业上市公司盈利能力较弱。分析如下：

（一）影响公司经营业绩的主要因素、未来发展趋势以及拟采取的应对措施

1. 公司主营业务经营业绩薄弱，影响的主要因素如下：

（1）生产方面：

①生产规模效益不明显

从生产规模来看，公司整体规模较小，远远低于行业龙头公司，导致规模效益不明显。

②生产用电成本偏高

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。2017 年，公司总用电量约为 47,364 万度，其中自发电量约为 8,216 万度，约占用电总量的 17%，外购电量占比较大并电价较自发电价高约 0.38 元/度，造成公司生产成本较高。

③人均产能低，公司负担成本较高

公司人均产量为 334.29 吨/人，但远低于同行业上市公司。公司相应承担的成本较高，负担较重。同时，2017 年鳌迎投资受让河南能源集团持有的银鸽集团 100% 股权交易时承诺“做好员工安置，不大规模裁员”，从而公司近期内员工人数不会发生大规模的变动。

④协同效应不足

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，导致单位成本中仅折旧一项高约 168 元。

（2）销售方面：

①产品层次较低

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

②生活纸品牌弱，销售价格低

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

③包装纸原材料品质低，导致公司产品品质及售价较低

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

（3）采购方面

2017 年下半年之后，原材料价格突然暴涨，刷新了历史新高，直接导致成品纸制造成本大幅增加。公司因受政策及产能所限没有进口废纸配额，只能依赖于国废，国废价格的大幅波动，直

接影响公司的包装纸成本。

2. 未来的发展趋势以及拟采取的应对措施

国内造纸整体生产经营将继续保持稳定。此外，随着供给侧改革和产业结构调整，部分产品产能结构性过剩问题将进一步改善。同时，随着环保政策的细化和部分地区产业结构的调整、区域结构、产品结构和市场结构的一些变化将为部分企业带来商机和发展机遇，同时加速行业洗牌。

公司仍以造纸为主业，并将扩大生产规模，产品的生产和销售逐步向终端产品发展，提升产品附加值，加强品牌建设，增强公司的整体竞争力。

公司拟采取的措施如下：

(1) 提升产能，扩大生产规模。公司目前正在筹划非公开项目，募集资金将投入年产 12 万吨高档生活用纸及生活用纸技术改造项目、年产 4.5 万吨卫生用品材料用纸项目等，在公司原有生活纸项目基础上利用部分原有资源进行扩建，扩大规模，降低成本；投入的生活纸项目将加大生活纸深加工工序的投入，与原有生活纸项目相比，将延伸产品线，产品品种进一步丰富，产品结构更趋合理。投入的新项目将分流一部分生产人员，能提高人均产量，降低生产成本。

(2) 因公司生产环节较为单一，生产用原材料浆和废纸均向外部采购，并非自产，生产的产品多为原纸和箱板纸，公司未来将打造整个供产销环节全产业链生产，生活纸将进一步进行深加工产品的生产和销售，包装纸计划发展终端产品的生产，提升产品附加值。采购时采用期货控制价格波动。

(3) 加大品牌宣传，提升知名度

目前，公司拟通过各种办法包括与相关品牌策划公司合作，选择适合本公司的传媒，借对方的渠道进行大力推广。同时加大电商的销售力度，提高销售量；如研发新品成功，则采用以往常用的新品发布会做新品宣传。

(4) 淘汰部分盈利能力低的产品，增加整体盈利能力，对部分盈利能力低的产品要么提高售价要么淘汰，进而开发毛利率较高的产品。

(二) 对公司盈利能力和持续经营能力的说明

1. 生产经营方面

目前公司生产经营是正常的，针对毛利低已积极采取措施解决。影响公司盈利能力低的因素较多，如上述的生产规模小、包装纸产品品质低、用电成本高，协同效应不足等，针对公司目前生产规模较小和协同效应不足的问题，公司虽在筹划非公开发行募集资金投资新的生活纸项目，但因非公开发行项目从上报中国证监会审批到项目建设完成投产所需时间较长，其中是否能获得中国证监会的审批尚存在不确定性。影响生产成本高及包装纸产品品质的用电及固废问题根据目前相关政策短期内暂无法解决，公司虽然可以通过加强生产过程管控、提高装置运行质量、并采取一定的营销措施来达到降低生产成本、提高营业收入的目的，但仍存在较大不确定性。

2. 业绩向好发展

随着行业形势的好转，公司 2017 年度实现营业收入 293,736.91 万元，较去年同期增加 25.37%；实现归属于上市公司股东的净利润 5,558.92 万元，同比扭亏为盈；2017 年扣除非经常性损益后归属于公司股东净利润为 823.90 万元；虽然与同行业上市公司还有一定的差距，但整体来看，公司经营状况向好发展。

3. 财务方面

2017 年公司的资产负债率 49.59%较 2016 年的资产负债率 57.76 下降了 14.14%；除对公司及子公司融资提供担保外，公司不存在其他大额的对外担保；公司短期借款增加较多，主要是公司调整了负债结构，短期借款期限为 6 个月或 1 年，分月到期。公司拥有成熟的现金流管控能力和机制，同时公司积极与金融机构建立和保持良好的长期合作关系，能够妥善解决债务偿付资金安排，不存在较大债务风险。公司没有逾期贷款，融资渠道畅通。

4. 管理方面

公司新的经营管理层一直在努力的解决公司存在的能解决的短板问题。公司也在积极寻找新的盈利点，包括间接收购 JW 基金份额、非公开发行募集资金扩建生活纸项目，布局公司未来发展新格局。

5. 社会责任方面

公司是漯河市重点企业之一，拥有员工 2 千多人，承担着一定社会责任，公司始终坚持“清洁生产、绿色发展”的环保理念，主动实施锅炉超低排放改造。

综合上述原因，公司对造纸行业前景看好，特别是进入 2017 年以来，行业集中度越来越高，造纸行业产品销售价格大幅提升，公司的营业收入也随之行业的形势好转有所提升，同时，公司进行产品结构调整、降本增效效果逐步显现，公司整体经营情况也有了一定的改善，但影响生产成本的部分因素暂无法解决，公司产品品牌的推广也需要一定的时间，未来公司的盈利能力尚存在一定的不确定性。但持续经营能力不存在重大不确定性。

二、报告期内主要经营情况

2017 年，生产机制纸 62.04 万吨，较上年同期增加 5.96%；实现营业收入 293,736.91 万元，较上年同期增加 25.37%；实现归属于上市公司股东的净利润 5,558.92 万元。分析如下：

（一）主营业务影响

1.受国家供给侧改革提质增效及造纸行业去产能的影响，行业集中度越来越高，造纸行业产品销售价格提升。另，公司产品结构调整、降本增效等措施效果逐步显现；

2.人民币对美元升值导致汇兑收益增加；

3.本年度资产减值损失较上年同期减少。

（二）非经营性损益的影响

公司于 2017 年 7 月 28 日召开的 2017 年第三次临时股东大会通过了《关于全资子公司转让应收舞阳县人民政府收储补偿债权暨关联交易的议案》，并完成了该项交易，计提的 3,316.60 万元减值准备予以转回。

（三）其他影响

上年同期转回可抵扣亏损确认的递延所得税资产。

（一） 主营业务分析

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	2,937,369,148.21	2,342,884,023.69	25.37
营业成本	2,672,175,534.07	2,170,744,096.46	23.10
销售费用	89,633,096.96	101,700,991.39	-11.87
管理费用	129,100,051.49	168,534,249.27	-23.40
财务费用	66,263,244.73	129,766,212.03	-48.94
经营活动产生的现金流量净额	244,657,136.23	342,972,869.31	-28.67
投资活动产生的现金流量净额	202,526,582.84	3,333,284.15	5,975.89
筹资活动产生的现金流量净额	-593,557,072.72	-377,354,150.22	不适用
研发支出	640,955.68	1,419,687.46	-54.85

1. 收入和成本分析

√适用 □不适用

营业收入变动原因说明：主要是机制纸产品售价的提高；

营业成本变动原因说明：造纸主要原料价格提升使得生产成本增加；

销售费用变动原因说明：主要是销售经费的减少；

管理费用变动原因说明：主要是维修费减少和税金因列报口径不同而减少；

财务费用变动原因说明：主要系人民币升值产生美元借款和日元借款汇兑收益大幅增加；

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：支付的各项税费较上年同期增加较多；

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本年银鸽工贸处置应收舞阳县政府收储补偿款项到账；

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本年偿还金融机构借款较多；

研发支出变动原因说明：研发投入减少。**2017 年研发费用较去年同期减少 54.85%，公司研发费用具体构成为消耗的材料、研发人员薪酬和研发设备的折旧费用等，研发费用同比减少的原因因为前期立项的研发项目已实施完毕，新的研发项目尚在论证立项中，尚未正式实施。下一步公司将进一步加强研发费用投入，秉承科研创新优势，提高产品的技术含量。**

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
机制纸	2,852,478,620.52	2,593,043,922.53	9.10	27.04	23.84	增加 2.35 个百分点
贸易	52,222,647.25	48,929,108.27	6.31	-26.50	-26.47	减少 0.05 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 (%)
文化纸(含特种纸)	660,927,856.78	637,675,253.99	3.52	27.07	26.67	增加 0.31 个百分点
包装纸	1,234,452,376.44	1,056,721,750.22	14.40	47.05	39.76	增加 4.46 个百分点
生活纸	957,098,387.30	898,646,918.32	6.11	8.06	7.70	增加 0.31 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
内销	2,904,701,267.77	2,641,973,030.80	9.04	25.42	22.31	增加 2.31 个百分点
外销				-100.00	-100.00	增加 1.49 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

公司毛利率偏低的原因：

(一)主要产品毛利率低于同行业的原因

公司产品类别的均价、销售成本、毛利率情况如下：

	2017 年			2016 年		
	均价 (元/吨)	销售成本 (元/吨)	毛利率	均价 (元/吨)	销售成本 (元/吨)	毛利率
文化纸	5,579.13	5,382.85	3.52%	5,571.82	5,392.81	3.21%
包装纸	3,524.71	3,017.24	14.40%	2,323.36	2,092.56	9.93%
生活纸	7,267.55	6,825.01	6.11%	6,604.14	6,208.70	5.80%
小计	4,750.50	4,318.68	9.10%	3,807.65	3,547.84	6.75%

公司近两年产品销售成本随着造纸大宗原料价格的提升有所增加，但价格提升大于销售成本的增加，使得 2017 年度文化纸、包装纸、生活纸的毛利率分别为 3.52%、14.40%、6.11%，较 2016 年度分别增加 0.31%、4.47%、0.31%，机制纸毛利率整体提升 2.35%，但仍低于行业平均水平，原因如下：

1. 成本方面

(1) 生产用电主要外购，成本较高。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。2017 年，公司总用电量约为 47,364 万度，其中自发电量约为 8,216 万度，约占用电总量的 17%，外购电量占比较大并电价较自发电价高约 0.38 元/度。

(2) 2017 年度文化纸的销售成本同比减少 0.18%，文化纸产品本年度调整生产结构，淘汰盈利能力低的产品。调整产品结构后，特种纸虽然逐年在减亏，但仍处于亏损状态，原因为设备落后，为保证产品质量，车速只能维持在 720-730 米/分，造成电耗、汽耗都偏高，影响吨纸成本约 150 至 200 元。

2017 年度生活纸销售成本同比增加 9.93%，主要是木浆价格的上升，其中针叶浆同比约上涨 600 元/吨，阔叶浆同比约上涨 860 元/吨；生产用煤价格上涨 168 元/吨，同比增幅 50%以上，直接导致成品纸制造成本大幅增加。另生活纸项目建设时，按照 24 万吨的产能设计建造，但目前只投产 12 万吨的主生产线，导致单位成本中仅折旧一项高约 168 元。

2017 年度包装纸销售成本同比增加 44.19%，主要是包装纸生产用国废价格上涨 850 元/吨，同比增幅 75%；生产用煤价格上涨 168 元/吨，同比增幅 50%以上，直接导致成品纸制造成本大幅增加。

2. 销售方面

2017 年度文化纸的销售价格同比增长 0.13%，目前公司的文化纸业务主要是特种纸的销售。毛利率较低，主要原因是公司文化纸的成本增长速度大于销售价格的增长速度。

包装纸销售价格同比增长 51.71%，包装纸为公司主要产品，属于公司拟优化的产品。其 2016 年、2017 年毛利率分别为 9.93%和 14.40%，毛利率逐年提升且在公司主营业务产品中毛利率较高，主要原因是随着包装纸市场回暖，产品销售价格提高，同时因包装纸的大宗原材料国废、原煤等价格的增长，使得成本增加，相应的售价也提升，销售价格的提升幅度大于成本的增长幅度。但对比同行业上市公司毛利率偏低主要是包装纸生产所使用的原材料只能采用国废，而采用国废生产的产品品质为 B 类，同行业大型上市公司运用美废生产出来的产品为 AAA 类，故因产品等级差异导致售价低于同行业大型上市公司。

生活纸销售价格同比增长 10.05%，生活用纸亦为公司的主要产品，属于公司重点发展的产品。其 2016 年、2017 年毛利率分别为 5.80%和 6.11%，毛利率逐年提升，由于生活用纸具有刚性和持续需求特征等因素影响，生活用纸行业将会继续快速增长。但由于公司生活纸以原纸为主，且为河南省区域性品牌，再加上宣传力度不够，知名度不高，导致产品销售价格较市场同类产品低。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
机制纸	620,446.76 吨	600,251.43 吨	29,499.33 吨	5.96	-0.02	108.14

产销量情况说明

库存量较上年增加较多主要是：一方面上年末公司提前进行检修，导致上年末产量减少；另一方面在销售量基本持平的情况下，本年度机制纸的生产量较上年增长了 5.96%。

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
机制纸	直接材料	2,161,982,640.89	80.42	1,532,950,423.81	75.91	41.03	
机制纸	职工薪酬	80,311,415.48	2.99	72,922,881.97	3.61	10.13	
机制纸	电力	205,993,669.22	7.66	184,574,656.51	9.14	11.60	
机制纸	制造费用	239,969,080.41	8.93	229,080,988.65	11.34	4.75	
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
文化纸	直接材料	493,420,416.43	76.03	356,745,299.88	73.79	38.31	
文化纸	职工薪酬	27,720,228.42	4.27	21,535,596.41	4.45	28.72	
文化纸	电力	44,666,167.73	6.88	30,789,424.96	6.37	45.07	
文化纸	制造费用	83,188,766.84	12.82	74,421,915.80	15.39	11.78	
小计		648,995,579.42		483,492,237.05			
包装纸	直接材料	945,116,565.35	84.52	566,069,929.56	77.10	66.96	
包装纸	职工薪酬	19,967,348.95	1.79	19,286,929.07	2.63	3.53	
包装纸	电力	82,911,491.11	7.41	79,034,413.56	10.76	4.91	
包装纸	制造费用	70,208,037.70	6.28	69,817,103.27	9.51	0.56	
小计		1,118,203,443.11		734,208,375.46			
生活纸	直接材料	723,445,659.11	78.55	610,135,194.37	76.09	18.57	
生活纸	职工薪酬	32,623,838.11	3.54	32,100,356.49	4.00	1.63	
生活纸	电力	78,416,010.38	8.51	74,750,817.99	9.32	4.90	
生活纸	制造费用	86,572,275.87	9.40	84,841,969.58	10.58	2.04	
小计		921,057,783.47		801,828,338.43			

成本分析其他情况说明

√适用 □不适用

1. 公司分产品成本结构中直接材料占生产成本的比例有所提升：主要系 2017 年度受产品价格走向影响，公司生产用原材料废纸和浆价格出现较大的上涨。

文化纸生产成本较去年同期增加 165,503,342.37 元，生产成本增幅 34.23%，主要系文化纸生产基地四川银鸽 5 万吨/年竹浆项目全面投产，生产规模扩大，产能同比增加 30,639.65 吨。同时，直接材料占生产成本的比例由 2016 年的 73.79% 上升为 76.03%。

包装纸生产用原材料废纸价格上升幅度较大，生产成本较去年同期增加 383,995,067.65 元，生产成本增幅 52.30%。同时，直接材料占生产成本的比例由 2016 年的 77.10% 上升为 84.52%。

生活纸成本较去年同期增加 119,229,445.04 元，生产成本增幅 14.87%。同时，直接材料占生产成本的比例由 2016 年的 76.09% 上升为 78.55%。

2. 职工薪酬在主要产品成本中增长，而在管理费用中下降的原因

公司机制纸成本中职工薪酬主要核算生产车间生产工人的薪酬，本年度同比增加 738.85 万元，增幅 10.13%；管理费用中职工薪酬主要核算公司管理部门人员的薪酬，同比减少 494.41 万元，下降 9.37%，主要原因如下：

①2017 年度公司文化纸生产基地四川银鸽 5 万吨/年竹浆项目转固，产品产能同比增加 30,639.65 吨，计入生产成本的年均生产工人数较上年同比人数增加；

②2017 年 3 月，公司实际控制人发生了变更，新管理层入驻后，更重视一线生产，提高了一线生产工人的薪酬待遇，人均成本增加；

③新管理层到位后，对管理部门本着精简高效原则进行了调整，降低部分后勤管理部门人员工资，同时压缩了管理部门人员。基于上述原因，2017 年度生产成本中职工薪酬同比增加，而管理费用职工薪酬同比减少。

(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 48,678.05 万元，占年度销售总额 16.57%；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 75,895.98 万元，占年度采购总额 28.41%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

其他说明

无

2. 费用

√适用 □不适用

(1) 公司三年销售费用及波动情况如下表：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度	2017 年较 2016 年变动	2016 年较 2015 年变动
运杂装卸费	55,054,907.36	51,866,102.09	52,393,581.68	6.15%	-1.01%
销售经费	29,994,854.95	42,940,327.85	37,939,422.61	-30.15%	13.18%
广告宣传费	4,167,237.92	5,326,471.62	9,628,625.12	-21.76%	-44.68%

其他	416,096.73	1,568,089.83	1,058,401.14	-73.46%	48.16%
合计	89,633,096.96	101,700,991.39	101,020,030.55	-11.87%	0.67%

公司销售费用确认和计量以实际发生的销售相关费用为依据。运杂装卸费与产品销售数量、运输距离及运价相关；销售经费与市场推广难度、供需关系变化、销售量、费用管控力度及薪酬考核政策等相关；广告宣传费与营销策略相关；销售费用高低受多种因素综合影响，与营业收入不成正向线性关系。

(2) 报告期销售费用同比减少的原因

公司 2017 年度营业收入大幅上升并非由于销售量上升，而是由于受环保及供给侧改革影响，产品售价大幅提升，销售量未明显提升的情况下营业收入大幅上升，同时由于新股东入驻，加强了费用管控，当期的销售费用有较大幅度的下降。具体原因如下：①因限重及油价上涨等因素导致当期运杂费较上年同期增加 318.88 万元；②2017 年度造纸行业回暖，产品销售价格大幅上涨，市场转好，营销强度和难度降低。新管理层到位后，加强了对销售端的控制，对下属生产基地的销售实行了集中管理，加强了费用支出的控制。同时，对营销体系进行了改革，直接业务人员压缩了 25%，导致销售经费下降 1,294.55 万元，其中业务招待费下降 592.99 万元，销售提成下降 461.01 万元，差旅费下降 155.17 万元；③广告宣传费下降 115.93 万元，主要因为 2016 年新产品推广费、宣传活动较多，但因生活纸终端超市销售毛利较低，2017 年度减少了新产品的推广、宣传；④其他减少 115.20 万元，主要因银鸽生活纸终端超市业务宣传活动减少，领取的物料下降了 99.48 万元所致。

(3) 税金列报口径的变化情况对当年管理费用的影响

税金列报口径的变化情况对当年管理费用影响的金额为 4,884,117.38 元。

2016 年 12 月 3 日财政部发布了《增值税会计处理规定》(财会【2016】22 号)文,要求将原列入“管理费用-税金”核算的税目自 5 月 1 日起调整至“税金及附加”核算,公司 2016 年 1-4 月管理费用-税金:房产税 2,796,609.73 元、土地使用税 1,722,324.26 元、印花税 334,081.59 元、车船税 31,101.80 元,合计 4,884,117.38 元。

(4) 管理费用下维修费及排污费同比下降的原因

公司的维修费高低主要取决于维修业务的开展情况,公司维修分为日常检修及停产大修,日常检修每月均有发生,大修原则上每年一次,依照惯例多在春节前后开展,大修需要全面停产后方可进行。2017 年维修费 4,088.98 万元,较去年降低 2,505.10 万元,降低的主要原因为:2016 年 12 月,公司二基地应当地政府要求将原定于 2017 年度春节期间的停机检修时间提前,停产期间公司对生产线进行大规模检修,因此 2017 年度的维修费较上年同期有较大幅度的下降。

2017 年排污费 83.50 万元,较去年降低 20.27 万元,排污费降低主要原因为公司 2016 年度对锅炉进行了超低排放改造,2017 年度投入运行,对外排放大气污染物减少,造成缴纳的排污费降低。

(5) 财务费用下汇兑损益的变动情况

公司外币货币性项目包括向河南能源集团的美元借款、向日本海外经济协力基金的日元借款、美元外币存款及采购进口木浆的应付货款,针对上述外币货币性项目,公司采用资产负债表日即期汇率(中间价)进行折算,资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额计入财务费用-汇兑损益。

公司三年汇兑损益变动情况:

单位:元

类别	2017 年度	2016 年度	2015 年度
美元借款	-31,428,684.01	44,548,128.40	4,002,000.00
日元借款	-1,874,672.35	7,123,519.35	3,029,633.65

采购付汇(美元)	-973,825.58	8,617,432.71	6,089,194.42
外币存款(美元)	2,296,534.28	-20,292,198.57	-4,045,211.96
汇兑损益(元)	-31,980,647.66	39,996,881.89	9,075,616.11

公司 2015 和 2016 年为汇兑损失, 2017 年度为汇兑收益, 主要原因系公司 2015 年 9 月向河南能源化工集团有限公司借入美元借款 1 亿美元, 2015 及 2016 年度由于人民币对美元汇率持续走低, 导致公司 2015 及 2016 年度出现较大的汇兑损失, 自 2017 年第二季度开始, 人民币对美元汇率大幅走高, 公司外币借款产生了较大的汇兑收益。

美元对人民币汇率中间价从 2015 年 9 月的 6.3613 上升到 2015 年年底 6.4936, 升幅 2.08%; 2015 年年底 6.4936 上升到 2016 年底的 6.9370, 升幅 6.83%; 从 2016 年底的 6.9370 下降到 2017 年年底 6.5342, 降幅 5.81%。

日元对人民币汇率中间价从 2015 年初的 0.05116 上升到 2015 年年底 0.05388, 升幅 5.31%; 从 2015 年年底 0.05388 上升到 2016 年底的 0.05959, 升幅 10.61%; 2016 年底的 0.05959 下降到 2017 年年底 0.05788, 降幅 2.87%。

因此, 公司近三年汇兑损益变化趋势与汇率走势基本一致。

3. 研发投入

研发投入情况表

√适用 □不适用

单位: 元

本期费用化研发投入	640,955.68
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	640,955.68
研发投入总额占营业收入比例(%)	0.02
公司研发人员的数量	7
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	0.26
研发投入资本化的比重(%)	0

情况说明

√适用 □不适用

报告期内, 公司积极应对原材料价格上涨、外废受限、环保要求提高等种种因素, 围绕技术创新、产品创新, 加强清洁生产和资源综合利用, 开展四新工作, 全年 6 项专利获国家知识产权局专利局受理, 1 项发明和 2 项实用新型专利获得授权, 1 项成果获漯河市科技进步二等奖。本色竹浆生活纸的研发和推广更是扩大了产品市场份额, 增强了公司在行业中的竞争力。

研发投入总额及占营业收入的比重变动的原因为: 原料价格上涨、外废受限等原因, 新材料推广实验数量增多; 环保要求提高, 跟踪投入的时间增多; 公司虽在组织机构等方面进行了调整, 但尚未开展技术系统的优化与整合, 特别是下半年, 专职研发人员数量减少, 影响具体工作的推进。

4. 现金流

√适用 □不适用

经营性现金流相关情况说明:

(1) 公司近两年支付的各项税费对经营性现金流的影响

公司两年支付各项税费情况:

单位：万元

税种	2017年度(万元)	2016年度(万元)	变动额(+、-)
增值税	17,229.06	9,311.54	7,917.52
城市维护建设税	1,194.10	651.11	542.99
教育费附加	513.72	279.72	234.00
地方教育附加	334.82	186.23	148.59
房产税	850.83	891.85	-41.02
土地使用税	762.10	518.14	243.96
印花税	198.03	146.10	51.93
其他	29.45	17.75	11.70
小计	21,112.11	12,002.44	9,109.67

通过上表可以看出，公司支付的各项税费 2017 年度较 2016 年度增加 9,109.67 万元，主要原因系支付的增值税增加了 7,917.52 万元，进而导致相关附加税增加。增值税增长主要系产品售价大幅提高，产品毛利增加，盈利能力增强；同时，公司生活纸基地和文化纸生产基地四川银鸽前期的增值税留抵税额已使用完毕，开始缴纳增值税。城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加计征依据为缴纳的增值税，随缴纳的增值税增长而增长。土地使用税增长主要系地方政府提高了土地使用税的单位税额。印花税增长主要系 2017 年度公司购销金额增长。因此 2017 年度支付的税费较 2016 年度有较大幅度的增加。

(2) 经营性现金流量净额与营业收入、净利润变动趋势的说明

2017 年度和 2016 年度公司归属于上市公司股东的净利润、经营活动净现金流量情况见下表：

项目	2017 年度	2016 年度
营业收入(万元)	293,736.91	234,288.40
归属于上市公司股东的净利润(万元)	5,558.92	-39,937.64
经营活动现金净流量(万元)	24,465.71	34,297.29
其中：销售商品、提供劳务收到的现金(万元)	184,477.28	166,520.15
购买商品、接受劳务支付的现金(万元)	120,572.89	100,728.40
支付的各项税费(万元)	21,112.12	12,002.44

通过上表可以看出，由于本年度产品收入有所增加，产品毛利有较大的提升，收入变化与归属于上市公司股东的净利润变化趋势基本一致。

2017 年度支付的各项税费较 2016 年度同比增加 9,109.67 万元，主要系公司生活纸生产基地和文化纸生产基地四川银鸽前期留抵的增值税于 2017 年 3 月份用完，本期产品毛利大幅提升，公司缴纳的增值税较上年同期增加 7,917.52 万元，附加税费增加 925.58 万元；同时，漯河市政府提高了土地使用税的单位税额，使得公司土地使用税较上年同期增加 243.96 万元；由于购销金额增长使得印花税较上年同期增加 51.93 万元。

2017 年度应收账款较年初略有下降，销售结算方式较 2016 年度有所变化，银行承兑汇票回款高于 2016 年度，导致应收票据增加，虽然营业收入大幅增加，但销售商品、提供劳务收到的现金增幅小于营业收入的增幅。

2016 年 12 月，受全国雾霾影响，造纸企业大面积停产，漯河市人民政府要求银鸽投资停产，包装纸生产基地进行停产检修。由于造纸企业大面积停产，市场供给发生了变化，公司调整了回款政策，采用先款后货，导致 2016 年度应收款较 2015 年度下降 6,379.80 万元，同时预收货款同比增加 889.00 万元，故 2016 年度的销售回款要明显好于其他年度。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

- 公司于 2017 年 7 月 28 日召开的 2017 年第三次临时股东大会通过了《关于全资子公司转让应收舞阳县人民政府收储补偿债权暨关联交易的议案》，报告期内，银鸽工贸已收到银鸽集团支付的收储补偿款，针对该项收储补偿款计提的减值准备 3,316.60 万元转回。
- 上年同期转回了可抵扣亏损确认的递延所得税资产。

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	605,082,853.80	15.11	931,386,991.78	19.99	-35.03	其他货币资金中保证金减少
应收票据	205,476,693.78	5.13	28,079,734.86	0.60	631.76	详见表格下说明
预付款项	153,012,074.34	3.82	72,944,569.72	1.57	109.76	详见表格下说明
其他应收款	600,678,930.23	15.00	7,763,621.80	0.17	7,637.10	因出售四川银鸽而产生的应收其往来款；增加应收增值税即征即退税款
其他流动资产	4,756,737.96	0.12	32,970,943.37	0.71	-85.57	待抵扣的进项税减少
可供出售金融资产	105,581,937.44	2.64	49,581,937.44	1.06	112.94	增加营口乾银股权投资
投资性房地产	16,309,396.79	0.41	26,583,057.35	0.57	-38.65	因出售子公司四川银鸽合并范围减小
固定资产	1,628,230,294.87	40.65	2,466,598,266.66	52.95	-33.99	因出售子公司四川银鸽合并范围减小
在建工程	684,400.00	0.02	30,861,297.53	0.66	-97.78	在建工程项目转固
长期待摊费用	1,462,977.19	0.04	9,424,439.43	0.20	-84.48	因出售子公司四川银鸽合并范围减小
其他非流动资产	22,081,802.80	0.55	289,353,047.39	6.21	-92.37	银鸽工贸出售应收舞阳县政府收储补偿款项所致
短期借款	677,048,138.89	16.90	170,000,000.00	3.65	298.26	详见表格下说明
应付票据	438,840,000.00	10.96	880,000,000.00	18.89	-50.13	票据规模减小
预收款项	123,161,078.18	3.08	38,576,130.39	0.83	219.27	预收贸易款项增加
应付职工薪酬	4,034,732.48	0.10	6,867,810.64	0.15	-41.25	主要是工资发放
长期借款	261,849,349.51	6.54	926,703,284.45	19.89	-71.74	长期借款融资规模减小
应付债券			92,374,000.00	1.98	-100.00	偿还到期公司债券
长期应付款	26,367,521.21	0.66	92,597,490.10	1.99	-71.52	偿还皖江融资租赁款
递延收益	9,763,568.86	0.24	16,318,094.35	0.35	-40.17	因出售子公司四川银鸽合并范围减小
递延所得税负债			18,476,073.40	0.40	-100.00	处置控股子公司四川银鸽，将合并过程中产生的递延所得税负债予以转回

其他非流动负债			45,004,563.30	0.97	-100.00	银鸽工贸出售应收舞阳县政府收储补偿款项,按照协议日元借款抵减应收款项
---------	--	--	---------------	------	---------	------------------------------------

资产及负债变动情况详细说明:

1. 应收票据大幅增加情况说明

(1) 商业承兑票据余额最高的前 10 名出票人、商业背景、目前票据的状态和控制情况

单位:元

项目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	101,486,693.78	28,079,734.86
商业承兑汇票	103,990,000.00	-
合计	205,476,693.78	28,079,734.86

公司年末商业承兑汇票余额 1.04 亿元,数量为 1 张,出票人和承兑人均河南鼎鼎商贸有限公司,为销售木浆预收款。2018 年 2 月 27 日河南鼎鼎商贸有限公司支付银行存款 1.04 亿元,结清该商业承兑汇票,货物已于 2018 年 3 月 6 日完成交割。

(2) 应收账款同比下降的情况下,应收票据大幅增长的原因

公司 2017 年度销售模式和信用政策未发生大的变动,但因 2017 年 12 月份银行承兑汇票回款额较去年同期增加较多,收到的承兑汇票尚未与供应商结算,故出现应收票据上升;应收账款余额下降 1,213.72 万元主要系公司加大催款力度,加强收款管理,银行承兑汇票结算较上年有所增加;同时四川银鸽在本年度资产负债表不纳入合并范围内减少应收账款 482.99 万元所致。

(3) 期末终止确认应收票据的原因及交易背景

截至资产负债表日公司终止确认的已背书或贴现未到期的应收票据均为银行承兑汇票,金额为 9.39 亿元,其中用于支付货款的已背书未到期应收票据 6.99 亿元,用于向金融机构贴现的未到期应收票据 2.4 亿元。已背书未到期终止确认的银行承兑汇票均用于支付货款,但笔数较多,前五名供应商分别为亚太森博(山东)浆纸有限公司 1.39 亿元;运城市华诚印刷物资有限公司 0.40 亿元;河南千优贵商贸有限公司 0.22 亿元;山东枫叶国际贸易发展有限公司 0.22 亿元;河南欣豫国际浆纸有限公司 0.13 亿元。已贴现终止确认的银行承兑汇票分别为贴现给上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行 1.4 亿元,平顶山银行股份有限公司郑州分行 1 亿元。

银行承兑汇票较之商业承兑汇票而言承兑的信用风险较低,承兑银行的信用在很大程度上决定该票据是否能够终止确认。已背书和已贴现的银行承兑汇票于背书和贴现完成后终止确认。公司终止确认的银行承兑汇票,出票方主要为各商业银行,信用程度相对较好,其背书和贴现行为符合金融资产终止确认的条件,故进行了终止确认。截至本回复意见出具日,未发生因终止确认银行承兑汇票进行追索的情形。

2. 预付账款大幅增加情况说明

(1) 2017 年末预付账款前 5 名情况:

预付对象	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例(%)
普天国际贸易有限公司	93,961,943.89	57.34
厦门国贸集团股份有限公司	12,187,276.33	7.44
运城市华诚印刷物资有限公司	10,032,493.75	6.12
亚太森博(山东)纸浆有限公司	6,452,574.94	3.94
山东枫叶国际贸易发展有限公司	4,484,543.19	2.74
合计	127,118,832.10	77.58

公司 2017 年底预付账款余额 152,851,580.35 元,前 5 名供应商余额 127,118,832.10,占比 77.58%,均为公司采购木浆所产生,较上年同期木浆采购预付款 23,020,968.19 元增加

104,097,863.91 元，主要系预付普天国际贸易有限公司款项增加 93,961,943.89 元。自 2017 年 12 月逐步与普天国际贸易有限公司展开贸易，付款方式采用的是商业承兑汇票，其他供应商依据合同约定分别采用银行承兑汇票或银行存款。预付账款余额大幅增长与公司业务开展、采购、行业地位相匹配。

(2) 对普天国际贸易有限公司预付账款的形成原因为：2017 年 8 月 11 日，公司与普天国际贸易有限公司签订了《合作协议》(公告编号：临 2017-068)。目前，公司与普天国际贸易有限公司已经进行了采购木浆，支付时间为 2017 年 12 月 13 日，支付方式为商业承兑汇票，交易内容为采购 15000 吨木浆，截止 2017 年底尚余 13341.45 吨木浆未到货，已于 2018 年 3 月 20 日到货完毕。

(3) 公司报告期机制纸直接材料成本同比增长 41.03%，主要原因为大宗原材料木浆、废纸、煤炭在 2017 年度价格均上涨，公司 2017 年度与普天国际贸易有限公司实际发生的交易额为 3424 万元，在公司整体的采购金额中占比很小，成本最优的效果尚未显现。公司与普天国际贸易有限公司合作的目的是公司将通过普天国际进行造纸原材料的采购，普天国际多年来在国内外贸易中建立起的供应和销售渠道，其丰富的优质纸浆等原材料、庞大的纸制品消费市场，正是公司生产经营中所需要的资源。

3. 短期借款大幅增加。

(1) 短期借款大幅上升的原因

公司为了归还原间接控股股东河南能源集团的长期借款 1.7 亿元、国家开发银行通过河南能源集团委托贷款的长期借款 1 亿美元及公司债券 9,237.40 万元，积极拓展融资渠道，与银行类金融机构开展合作，向银行进行短期短期借款，导致了公司期末短期借款余额大幅上升。

(2) 相关债务偿付资金安排以及是否存在债务风险

公司于 2017 年 12 月归还了原控股股东河南能源集团借款人民币 1.7 亿元和 1 亿美元，并偿还了公司债券 9,237.40 万元。截至 2017 年 12 月 31 日，公司的资产负债率为 49.59%，同比下降 8.17%，流动比率为 1.19，同比上升 0.18，营运资本 31,527.90 万元，同比增加 30,415.41 万元，现金及现金等价物余额 19,911.28 万元，2017 年度经营活动现金流量净额为 24,465.71 万元，短期借款期限为 1 年以内，分月到期。公司目前生产经营正常，资产负债率较低，财务风险大幅下降，同时公司拥有成熟的现金流管控能力和偿付机制，可以有效利用销售回款及库存资金及时偿付银行借款，不存在流动性债务风险。

(3) 财务费用增幅与短期借款余额是否相匹配的说明

单从财务费用—利息支出明细看，公司 2017 年度为 96,546,173.21 元，2016 年度为 92,093,869.11 元，本期财务费用利息支出较上年同期有所增加；自 2017 年第二季度开始，人民币对美元汇率大幅走高，公司的外币借款产生了较大的汇兑收益，2017 年度财务费用—汇兑损益 -31,980,647.66 元，2016 年度财务费用—汇兑损益 39,996,881.89 元，导致财务费用较上年同期有较大幅度的下降，本期发生的财务费用—利息支出与当期金融机构借款相匹配。

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	405,970,004.41	保证金、定期存款质押
固定资产	411,830,048.68	借款抵押
无形资产	147,996,088.89	借款抵押
可供出售金融资产	44,126,645.88	借款质押
合计	1,009,922,787.86	

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

造纸产业是与国民经济和社会发展关系密切并具有可持续发展特点的重要基础原材料产业，2017 年度，造纸行业呈稳中向好发展。

1. 纸及纸板生产量和消费量

据中国造纸协会调查资料，全国纸及纸板生产量 10,855 万吨，较上年增长 1.35%。消费量 10,419 万吨，较上年增长 0.65%，人均年消费量为 75 千克（13.83 亿人）。2007~2016 年，纸及纸板生产量年均增长率 4.43%，消费量年均增长率 4.05%（见图 1）。

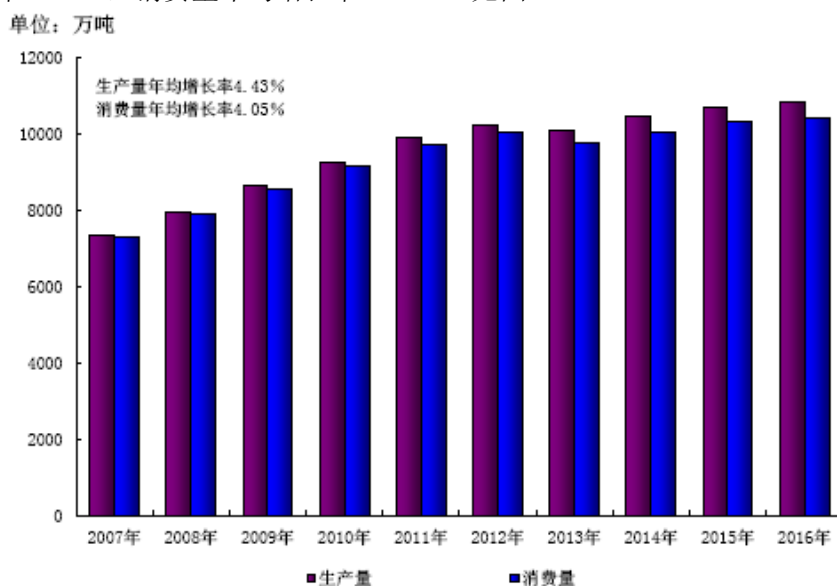


图 1:2007 年至 2016 年纸及纸板生产和消费情况

资料来源：中国造纸协会 2016 年度报告

2. 纸及纸板主要产品生产和消费情况

(1) 生活用纸

生活用纸主要包括卷纸与非卷纸，2016 年生活用纸生产量 920 万吨，较上年增长 3.95%；消费量 854 万吨，较上年增长 4.53%。2007~2016 年生产量年均增长率 6.54%，消费量年均增长率 6.71%。

受益于人口城镇化率提高、消费升级以及二胎政策影响，生活用纸行业增长稳定，我国生活用纸人均年消费量 2016 年为 5.7 千克，但仍与发达国家（美国 20 多千克）有较大差距，生活用纸渗透率较低，未来市场成长空间较大；但由于生活用纸存在一定的品牌及消费者口碑效应，品牌+运营是企业主要核心竞争力。

公司也在加快终端产品的品牌建设和销售力度，也将以更优质和价格更具竞争力的生活用纸产品适应市场需求。

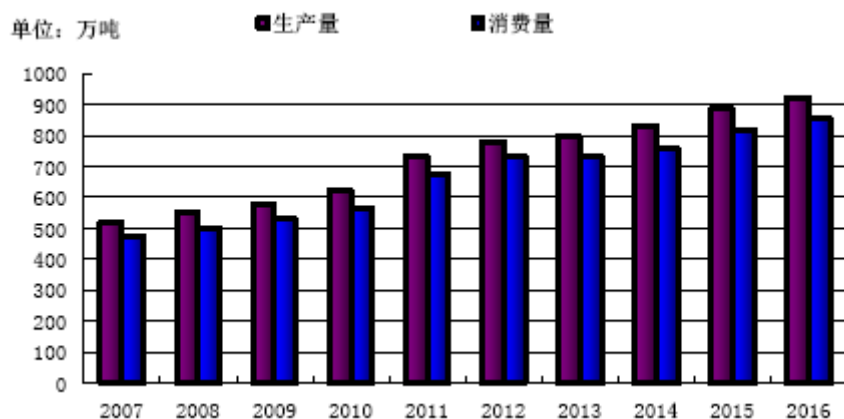


图 2: 生活用纸 2007~2016 年生产量和消费量

资料来源: 中国造纸协会 2016 年度报告

(2) 包装纸

2016 年包装用纸生产量 675 万吨, 较上年增长 1.50%; 消费量 689 万吨, 较上年增长 1.17%。2007~2016 年生产量年均增长率 2.72%, 消费量年均增长率 2.81%。

网络购物持续繁荣, 推动纸包装下游快递行业快速发展。随着电子商务和移动的持续快速发展, 受益于电子商务的快速发展, 包装纸市场稳步增长; 目前行业集中度一般, 仍有提升的空间; 受各项环保政策趋严影响, 拥有废纸采购渠道的大中型企业竞争力更强。2017 年前三季度价格除二季度有所回落之外整体维持上行态势, 价格上升空间将缩小。公司下步将对包装纸生产线进行技术改造和升级, 以优质的产品适应市场的需求。

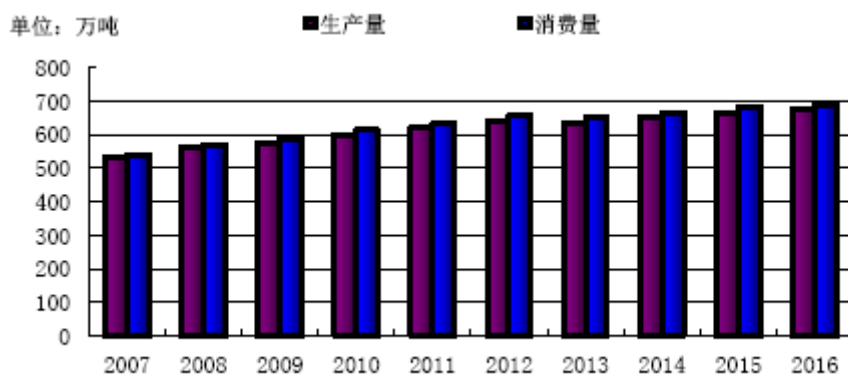


图 3: 包装用纸 2007~2016 年生产量和消费量

资料来源: 中国造纸协会 2016 年度报告

(3) 特种纸及纸板

2016 年特种纸及纸板生产量 280 万吨, 较上年增长 5.66%; 消费量 225 万吨, 较上年增长 3.69%。2007~2016 年生产量年均增长率 9.87%, 消费量年均增长率 5.75%。

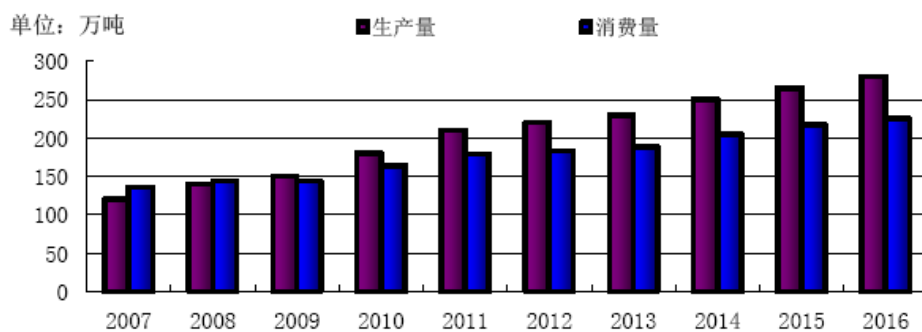


图 4: 特种纸及纸板 2007~2016 年生产量和消费量
资料来源: 中国造纸协会 2016 年度报告

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

截至 2017 年 12 月 31 日, 可供出售金融资产账面价值 105,581,937.44 元 (含新增对营口乾银的股权投资), 被投资公司名称:

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 0.40%。

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%。

河南君叁实业集团股份有限公司, 主要业务: 重金属吸附材料、生化陶粒、生物陶碳、苯酚类专用吸附剂的生产、销售; 水处理设备的制造、销售等。占被投资公司的权益比例 7.27%。

营口乾银股权投资基金合伙企业 (有限合伙), 从事对未上市公司企业的股权投资; 受委托管理私募股权投资基金, 从事投融资管理及相关咨询服务。占被投资公司的权益比例 4.67%。

(1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

① 对外设立子公司的事项

2017 年 7 月 28 日, 公司召开的第八届董事会第二十四次会议审议通过了《关于投资设立子公司的议案》。(公告编号: 临 2017-066、临 2017-067 号)

2017 年 9 月 22 日, 公司披露了《河南银鸽实业投资股份有限公司关于子公司完成工商注册并取得营业执照的公告》, 设立的子公司: 黄山银鸽实业有限公司, 已完成工商设立登记, 并领取了黄山市徽州区市场监督管理局颁发的营业执照。(公告编号: 临 2017-084 号)

② 对营口乾银的投资事项

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

(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

具体内容请见本报告第五节“重大事项”中第十四项“重大关联交易”中第（二）小项“资产或股权收购、出售发生的关联交易”。

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

公司全称	公司类型	业务性质	注册资本 (人民币元)	持股比例 (%)	截止 2017 年 12 月 31 日			
					总资产 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
河南无道理生物技术股份有限公司	控股子公司	生产制造	32,500,000.00	83.85	330.96	-741.02	524.98	3.98
漯河银鸽再生资源有限公司	控股子公司	商业	50,000,000.00	99.80	5,463.05	5,216.76	516.82	-21.14
河南银鸽工贸有限公司	全资子公司	商业	272,000,000.00	100.00	16,813.61	13,610.03	71,846.03	2,858.60
漯河银鸽特种纸有限公司	控股子公司	生产制造	460 万美元	75.00	15,887.76	-35,658.30	39,083.03	-4,807.80
漯河银鸽生活纸产有限公司	控股子公司	生产制造	551,600,000.00	99.95	148,200.32	22,404.93	96,936.74	-6,850.72
黄山银鸽实业有限公司	控股子公司	生产制造	100,000,000.00	80.00				

四川银鸽截止 2017 年 11 月 30 日经审计的财务数据：总资产 83,322.54 万元，净资产-2,346.08 万元；2017 年 1-11 月营业收入 33,418.52 万元，净利润-11,937.76 万元（截止 2016 年 11 月 30 日：总资产 96,200.55 万元，净资产 13,199.32 万元；2016 年 1-11 月营业收入 17,304.22 万元，净利润 -3,284.46 万元）。

(一) 合并报表范围内子公司的基本信息

河南无道理生物技术股份有限公司注册地址：漯河市召陵区人民东路 95 号；法定代表人：宋伟范；经营范围：有机肥料、复混肥料(复合肥料)、有机无机复混肥料、掺混肥料、生物有机肥料、复合微生物肥料、水溶性肥料、叶面肥的研究开发、生产、销售；化肥、饲料、农业机械的销售。（以上项目涉及行政审批的，未获批准前不得开展经营活动）

漯河银鸽再生资源有限公司注册地址：漯河经济开发区中山路；法定代表人：李相国；经营范围：废纸、废棉、废铁、废钢、废旧塑料的经营；以上经营项目，法律、法规禁止的，不得经营；法律、法规规定应经审批的，未获批准前不得经营。

河南银鸽工贸有限公司注册地址：舞阳县舞泉镇张家港路中段；法定代表人：孟灵魁；经营范围：纸张、纸浆及其深加工产品；与造纸相关设备、配件及材料的销售；技术服务、技术转让；自营和代理各类商品和技术的进出口；超市、百货、零售；餐饮、酒店经营；办公用品及设备销售；包装材料销售；烧碱的销售、化工原料及产品的经营（危险品除外）；五金交电；机电设备及配件、机械设备、其他机械设备及配件销售；电脑、计算机软件及配件；塑料制品、金属制品、玻璃制器

销售；建筑材料、有色金属、黑色金属销售；车辆销售；煤炭产品、矿产品的购销；化肥销售；物流服务；木制品的采购与销售。

漯河银鸽特种纸有限公司注册地址：漯河经济开发区中山路银鸽第二生产基地，法定代表人：赵子亮；经营范围：开发、制造、生产、推广和销售特种用纸、食品包装用纸（以上项目涉及专项行政审批的，未获批准前不得经营）；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）。

漯河银鸽生活纸产有限公司注册地址：漯河市召陵区阳山路；法定代表人：王奇峰；经营范围：卫生用品：纸巾（纸）、尿布、尿裤、湿巾、第一类医疗器械；一次性医用护理垫的生产、销售；蒸汽的销售；物流服务；从事货物、设备和技术的进出口业务（国家法律、法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术除外）。

黄山银鸽实业有限公司注册地址：安徽省黄山市徽州经济开发区；法定代表人：孟灵魁；经营范围：纸张及其深加工产品的分装、加工、销售；纸浆、与造纸相关设备、配件及材料的销售；金属材料、化工原料（不含危险化学品）、冶金原辅材料、木材及制品的销售；五金交电、机电设备及配件的销售；再生物质的回收和销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务；技术咨询、技术开发、技术服务、技术转让；房地产开发；普通货物运输（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（二）子公司经营情况分析：

公司合并报表范围内的主要控股子公司共 6 家，亏损较多的是银鸽生活纸、特种纸公司，其 2017 年度的产销量及价格情况如下：

亏损子公司	产量 (t)	销量(t)	营业收入 (万元)	均价 (元/t)	销售成本 (元/t)	净利润 (万元)
漯河银鸽特种纸有限公司	60,141.09	59,744.63	39,083.03	6,529.68	6,558.74	-4,807.80
漯河银鸽生活纸产有限公司	132,424.35	131,559.53	96,936.74	7,267.55	6,825.01	-6,850.72

1. 银鸽生活纸亏损原因分析

①目前，银鸽生活纸公司主要生产、销售各种生活用纸和原纸，其中原纸销量为 9.84 万吨，占生活纸产品总销量的比例为 74.79%，而附加值高的终端产品销量占比较低，导致公司的毛利率较同行业偏低。

②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，导致单位成本中仅折旧一项高约 168 元。

③生产用电为外购电，每度 0.53 元，如果改用 17%自发电，单位成本将下降约 80 元。

④银鸽生活纸公司产品品牌知名度不高，产品主要销售地集中在河南，与其他公司相比，省外营销力度不够，产品议价能力较弱，品牌价值不高，在市场上处于弱势，公司生活纸与目前市场上畅销品种对比如下：

类似品种	规格	抽数	层数	元/包
银鸽原生木浆抽纸	133mmX190mm	130	3 层	1.83
维达超韧抽纸	133mmX195mm	130	3 层	2.58
银鸽竹浆本色抽纸	135mmX190mm	100	3 层	1.87
理文竹浆本色抽纸	125mmX180mm	100	3 层	2.50

注：数据来源于相关公司官方旗舰店。

从上图对比来看，在规格相差不大的情况下，仅就上述两个品种来看，每包售价低约 27%。

2. 特种纸公司亏损原因分析：

①特种纸公司因设备落后，二车间正常车速应为 800 米/分，目前实际为 720-730 米/分，导致电耗、汽耗都偏高，影响吨纸成本约 150 至 200 元。

②从生产规模来看，特种纸产能设计为 7 万吨，导致规模效益不明显。

③特种纸产品的售价较低。产品主要是离型原纸、格拉辛原纸、食品包装纸、无碳原纸、无碳复写纸等纸种，目前，因设备和技术原因，一等品率相对较低。

(三) 上述子公司持续盈利能力分析

1. 银鸽生活纸持续盈利能力分析

2016 年至 2017 年，银鸽生活纸的营业收入分别为 88,759.39 万元、96,936.74 万元，净利润分别为-11,964.04 万元、-6,850.72 万元，毛利率分别为 5.80%和 6.11%，营业收入、毛利率逐年提升，但仍处于亏损状态。

在影响盈利能力的因素中，原纸和终端成品纸的销售比例问题随着公司品牌知名度的进一步提升可能有所改善，但品牌的推广需要一定的时间，在一定时间内其推广效果如何暂无法预测。银鸽生活纸协同效应不足的问题，公司在筹划非公开发行募集资金投资新的生活纸项目，但因非公开发行项目从上报中国证监会审批到项目建设完成投产所需时间较长，其中是否能获得中国证监会的审批尚存在不确定性，非公开发行即使获得中国证监会审核通过后，是否发行成功、项目建设是否顺利完成都存在不确定性。生产用电导致成本高的问题，根据目前实际情况暂只能维持现状。

综上，生活纸的近两年来生产经营形势是向好发展的，但受上述因素影响未来持续盈利能力存在不确定性。公司将调整生活纸的产品结构，加大产品的宣传力度，增大高附加值产品的推广和销售，提高生活纸产品在市场上的竞争力。

2. 特种纸公司盈利能力分析

2016 年至 2017 年，特种纸公司的营业收入分别为 32,138.77 万元、39,083.03 万元，净利润分别为-6,398.02 万元、-4,807.80 万元，毛利率分别为-1.37%、-0.45%，特种纸公司虽然在不断的减亏，但连年仍处于亏损状态，影响盈利能力的设备落后和技术水平问题，公司可以在生产过程中加强管控，使其有所改善，但因影响成本的外购电问题暂时无法实现，所以影响成本高的问题无法解决。

综上，特种纸公司未来持续盈利能力存在不确定性。特种纸公司将通过技改、内部管理提升，挖掘设备潜能等措施有所改善，预计 2018 年产量较 2017 年有所提高，还将调整产品结构，通过市场开拓，提升高毛利产品产销量。

(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

近年来，国内产业结构和分工正在进行调整，造纸产业格局正在发生变化，技术进步迅速，循环、低碳、绿色经济已成为新的发展主题。造纸工业作为制造业配套的基础原材料行业，在新一轮的国际竞争中将面临严峻的挑战和战略发展机遇。但随着国家推进供给侧结构性改革效果初现，轻工业作为改革主战场，造纸行业迎来了发展新动力。优结构、重创新、提质量、创品牌、促转型是企业

生存发展的主要战略方向。

1.国内包装纸发展趋势

随着下游行业电子商务的高速增长，包装纸景气度持续上升。产品更趋于低定量和功能化，液体包装纸、低定量高强瓦楞纸、信息用纸、国防和通讯特种用纸将会有更多的需求。随着环保要求提升中小企业逐步退场后，未来市场将是综合实力的比拼，大型造纸企业凭借技术优势、设备优势和资金优势重拾市场份额，市场集中度将向龙头企业提升。

2.国内生活纸发展趋势

国内经济增长和城市化进程加快，加上我国生活用纸人均消费量仍然较低，生活用纸具有刚性和持续需求特征等因素影响，生活用纸行业将会继续快速增长；随着人们生活水平的提高，实用、健康、特性的中高档生活纸产品将倍受青睐。

3.国内特种纸发展趋势

国内特种纸行业将会出现越来越多的细分品种，特种纸的潜在市场将会逐渐被挖掘，科技含量和附加值会越来越高。热敏纸、无碳纸、食品包装纸将是主要热点。

(二) 公司发展战略

适用 不适用

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

(三) 经营计划

适用 不适用

2018 年是公司转型升级的关键年。公司将主动适应市场新常态，积极谋求新作为，补齐发展短板，厚植发展优势，全方位提升企业盈利能力。

1. 抓好风险管控体系，提升基础保障能力

风险防控是企业发展之基，是只有起点没有终点的工作，要坚定不移守红线、补短板、强弱项、破难题，确保大局持续稳定。

树牢安全发展理念，构建安全长效机制。按照公司安全一号文件总体部署，持续提升主动预防型安全管控模式，坚持人身安全与职业健康齐抓。创新“双基”动态考核机制，落实安全责任追究，做到抓薄弱、盯重点、促提升。统筹抓好消防安全、职业卫生、公共安全等，深入实施异常信息管理、培训教育、应急救援等，做到安全监管与日常管理同标准、同落实。积极争取并切实抓好安全改造项目，解决好重大隐患整改，同时要注重效果，全力保证安全按需投入。

树牢绿色发展理念，推动低碳循环发展。把环保治理作为生命工程、效益工程，争创发展优势，赢得发展先机。深化环保专项整治，重视环保设施维护运行，优化处理技术和工艺，抓好锅炉超低排放，实施标准化、精细化管控模式。推行清洁生产模式，采用低能耗、低污染工艺技术对高耗能领域实施节能管理，引入市场化节能机制，全面实施节能降耗。

树牢依法经营理念，强化经营风险管控。从战略高度重视经营风险管控，健全法律事务工作体系，重点围绕债权债务、融资担保、供应销售等关键领域，提高风险管理水平。强化监管控制风险，综合运用审计、效能监察等手段，强化事前防范、事中控制、事后追责，力争做到年度审计全覆盖，确保重大风险控得住。

2. 抓好机制体制改革，提升内生发展动力

2018年，是强基固本，勤俭持“家”的决胜年，我们要紧盯重点、突破难点，进一步提升效率效益，增强内生动力。

改革创新要有新举措。要把改革创新的精神贯穿到各个领域、各个环节，抢抓发展机遇，积极主动地探索发现问题，努力寻求破解影响企业发展矛盾与问题的思路和方案，抓重点、破难点、创亮点，在质和量上不断实现新提升。要围绕“精”字下功夫，通过创新体制机制、引进先进技术、开展合资合作等手段深度挖潜，进一步激发企业内生动力，职工发展活力。

经营管理要有新提升。要集众智、汇众力，用好各种优势，坚定不移落实目标，对照问题堵漏洞、对标先进求提升、对接战略补短板，在安全环保、降低单耗、节能减排、物资采购、防范风险、优化工艺、科技创新、修旧利废、优化压减库存数量、压缩非生产性支出、杜绝生产过程“跑冒滴漏”等方面精耕细作，切实解决公司当前管理中存在的突出问题和薄弱环节，真正做到结构优、体制优、机制优。

工作开展要有新思路。要着力思想转变，不松劲、不停步、再出发，调动全体力量，抓重点、补短板、强弱项，用足用好外部资源和国家政策。要强化“一盘棋”思想和产销联动机制，切实做到产销组织平衡、产品结构最优、经济效益最大化，切实把银鸽纸业打造成为知名品牌，扩大在河南省，乃至中原地区纸业市场的话语权。

转型升级要有新突破。造纸主业是公司目前发展的根本，也是未来发展的战略支撑，要做强、做稳、做优造纸主业。坚持“看准、评好、走稳”，寻找上下游产业合作契机，积极谋划新的产业布局，加快构建新的发展增长点。

3. 抓好产供销联动，提升经营管理能力。

要坚持对外面向市场，抓销量、抓售价；对内面对现场，抓成本、抓质量；内外结合抓产销对接、抓系统整合、抓管理创新，抓效益提升。

高昂销售龙头。坚持“市场导向、主动出击、灵活多变”的营销策略，认真研判行业市场走向，找准公司不同产品的市场定位，科学细分市场，做好营销战略发展规划。坚持稳老拓新，稳定老客户，加大新客户开发力度，实现量价齐升。加强货款回收管理，落实欠款清收责任制，确保产品卖出去，货款收回来。加快产品结构调整，提高新、精、特产品的比例结构，以可靠的产品质量、适销对路的产品、有竞争力的产品组合巩固和开拓市场。

搞好产销衔接。坚持市场需求导向，产销协同作战，抓好算账销售，做好效益测算，科学指导生产，力争效益最大化。合理优化业务流程，广泛听取客户意见，丰富提升服务水平，满足市场多样化需求，使公司产品更加贴近市场。产品结构要应时而变，技术研发要反应迅速，适时调整产品结构，确保适销对路、市场旺销的产品及时投放市场，滞销产品及时淘汰。

强化成本管控。全面推行成本对标管理，实施典型带动，推广好的经验和做法。财务上要丰富资金来源，加速资金周转，提高资金使用效率，降低融资成本；生产上要通过梳理工艺流程节点，强化消耗定额指标管理和费用控制，加大考核力度，切实降低生产成本。供应链要按照算账管经营的原则，采用现代供应链思维，组建优质供应商联盟，探索建立物资超市，扩大代储代销范围，力争实现“零”库存，减少资金占压。

提高执行能力。要抓好公司综合调度会及各类专题会工作事项督导，构建工作安排日清周结月总结，任务安排、进度跟踪、效果评价考核于一体的强有力的执行考核体系，改进管理工具和手段，强化执行效率，提高经济运行的质量。

4. 加强科技创新，持续提升核心竞争力。

坚持科技强企的科技战略和创新驱动的发展战略，不断增加科技资金和人才智力投入，增强科技硬实力，提升企业核心竞争力。

加强创新体系建设。充分利用公司已建成的“两站三中心”科技创新平台，加快创新工作建设，充分发挥尖端人才领军作用，培养研发团队，提升研发水平，加大科技研发成果转化力度，努力做

到快出成果、多出成果、出好成果。

推进产学研用一体化建设。以市场化为手段，结合公司改革发展实际，着力科技成果、推广应用各环节无缝对接，建立公司为主导的产学研协同创新机制，组建多种形式的产业技术创新联盟，用好财政科技资金支持政策，充分发挥社会科技资源在推动公司调结构、转方式、提质增效上的作用。

开展群众性技术创新工作。围绕安全生产、节能减排等重点工作，借助职工创新工作室等群众性创新平台，积极组织开展职工技能竞赛、群众性劳动竞赛、“金点子”活动等，推动全员技术创新活动掀起新高潮，取得新成效。

5. 保障民生和谐，提升企业凝聚力

坚持“发展依靠职工，发展为了职工，发展成果由职工共享”的理念，维护职工合法权益，助力职工成长进步，构建企业与职工的命运共同体，形成职工感恩企业、企业回馈职工的和谐局面，增强职工对企业的认同感、归属感和获得感。

6. 公司将采取的营销策略：持续提升在具备优势的细分市场中的占比；直接面向终端用户，削减中间经销渠道；培育发展战略客户，降低销售费用支出；在优势销售区域内深入挖潜，巩固区域性领先强势地位。公司生活纸将把握市场消费趋势，扩大竹浆本色原纸的产销；在电子商务渠道上发力，形成新的增长点。

7. 为追求公司最大规模经济效益，充分利用公司现有资源，公司计划增加现有产品产能，提高资产利用效率，同时降低产品能耗，提升公司持续盈利能力。

(四) 可能面对的风险

适用 不适用

1. 造纸行业政策执行风险

公司所处的造纸行业是重要基础原材料产业，与国民经济的运行状况关系紧密，对宏观政策的变化较为敏感。近年来，国家不断出台产业结构调整政策以及环保法规，通过价格、税收等措施鼓励企业转型升级、淘汰落后产能，造纸业高产能、高排放的粗放式发展方式已成为企业利润增长的瓶颈。虽然随着相关行业政策的贯彻落实，造纸行业已走上了集约化、健康化发展道路，但是不排除未来上述政策执行力度放松、行业内的落后产能继续生产的可能。若国家关于加快造纸落后产能淘汰等推进产业结构升级的政策在各个地方不能得到有效落实，也将可能在一定程度上影响公司的发展速度和经营业绩。

2. 环保政策风险

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

3. 税收政策变动风险

根据《财政部国家税务总局关于印发<资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录>的通知》（财税[2015]78号）等相关政策的规定，我公司符合以废纸、农作物秸秆为原料生产的纸浆、秸秆浆和纸实现的增值税即征即退50%的政策规定。如未来政策变化，对公司的业绩会产生一定影响。

4. 宏观经济风险

造纸行业具有资源约束、资金密集、技术密集、规模效益显著等特点。现代造纸行业项目总投

资中，60%以上是设备投资，自动化程度高于一般制造业。造纸行业属于国民经济的基础原材料工业，与国民经济发展和社会文明建设息息相关。在产品总产量中，80%以上作为生产资料用于新闻出版、印刷、商品包装等领域，不足20%用于人们日常生活消费。因此造纸行业的快速发展对其上下游都有较强的拉动作用。在美国、加拿大、日本、芬兰、瑞典等经济发达国家，造纸工业已成为其国民经济支柱制造业之一。

由于纸业的发展与一个国家的经济发达程度有密切关系，所以影响项目的社会风险主要来自国民经济整体增长速度。

5. 经营风险

造纸行业的产品及其生产过程具有技术含量高、质量要求高、卫生标准要求严等特点。随着造纸行业市场竞争日趋激烈，产品升级和技术更新换代日趋加快，更为先进成熟的生产工艺技术和设备的出现，公司如果不能及时引进先进技术和更新设备，将会因技术落后而削弱已有的竞争优势，从而影响企业的生产经营及盈利水平。

6. 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。

7. 市场竞争风险

造纸及纸制品行业是充分竞争性行业，近年来随着产能扩张，造纸企业出现竞相降价和过度竞争的情况。短期内造纸行业产能过剩和“去库存化”的局面难以改变，因此，公司面临较大的市场竞争风险

8. 财务风险

随着去杠杆工作的深入推进，整体宏观环境对公司融资能力提出更高要求，金融机构信贷额度的压缩引起的存贷款利率波动，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。

根据2018年4月9日公司第八届董事会第三十五次审议通过的《2017年度利润分配预案及资本公积转增股本预案》，公司2017年度拟不进行利润分配，拟以2017年末总股本1,249,102,957股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增3股，转增后公司总股本将增加374,730,887股，总股本将增加至1,623,833,844股。该事项尚需提交公司2017年年度股东大会审议通过。公司实

施资本公积转增股本情况的说明:

1. 2017 年度, 公司实现营业收入 293,736.91 万元, 较上年同期增长 25.37%, 实现归属于母公司股东净利润 5,558.92 万元, 扣非后净利润 823.90 万元, 跟上年同期相比扭亏为盈, 公司 2017 年的业绩相比前两年有很大改善。下一步, 公司将通过扩大规模做大做强公司造纸主业, 提升公司的盈利能力和综合竞争力, 来回报股东。公司以资本公积转增股本, 可使广大股东共享公司的经营成果、保障广大股东的利益, 同时有利于提高公司股票的流动性。

2. 截止到 2017 年 12 月 31 日, 公司资本公积为 1,872,813,639.13 元, 母公司资本公积金为 1,786,263,761.83 元, 其中资本公积—股本溢价余额为 1,819,480,649.87 元, 公司资本公积充裕, 满足资本公积转增股本条件。

综上, 公司此次利润分配及资本公积转增股本预案, 既有利于增强公司股票流动性, 符合公司发展需要, 具备合理性和必要性。同时也是公司积极回报股东, 与股东共享公司发展成果的重要举措。

(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(%)
2017 年	0	0	3	0	55,589,187.98	0
2016 年	0	0	0	0	-399,376,387.64	0
2015 年	0	0	0	0	46,776,411.15	0

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

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

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	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中所作承诺	其他	鳌迎投资	本次要约收购完成后, 银鸽投资将继续保持完整的采购、生产、销售体系, 拥有独立的知识产权, 鳌迎投资及关联方与银鸽投资在人员、资产、财务、业务及机构方面完全分开, 银鸽投资拥有独立面向中国相关行业市场的经营能力。鳌迎投资将按照《公司法》、《证券法》的相关规定, 避免从事任何行为影响银	承诺时间: 2016 年 11 月 09 日 期限: 长期	否	是		

		鸽投资的经营独立性。					
解决同业竞争	鳌迎投资	1、本次要约收购完成后,收购人及其关联方不会直接或间接从事任何与银鸽投资及其下属公司主要经营业务构成实质性同业竞争或潜在实质性同业竞争关系的生产与经营,亦不会投资或新设任何与银鸽投资及其下属公司主要经营业务构成实质性同业竞争或潜在实质性同业竞争关系的其他企业;2、如收购人及其关联方获得的商业机会与银鸽投资及其下属公司主营业务发生实质性同业竞争或可能发生实质性同业竞争的,收购人将立即通知银鸽投资,并尽力将该商业机会给予银鸽投资,以避免与银鸽投资及下属公司形成实质性同业竞争或潜在实质性同业竞争,以确保银鸽投资及银鸽投资其他股东利益不受损害;3、收购人将忠实履行上述承诺,若不履行本承诺所赋予的义务和责任,收购人将依照相关法律法规、部门规章及规范性文件承担相应的法律责任。	承诺时间:2016年11月09日 期限:长期	否	是		
解决关联交易	鳌迎投资	1、在本次要约收购完成后,收购人及收购人的关联方将按法律、法规及其他规范性文件规定的要求尽可能避免或减少与银鸽投资的关联交易;对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易,收购人及收购人的关联方将遵循市场公正、公平、公开的原则,与银鸽投资依法签订协议,履行合法程序,按照有关法律、法规、其他规范性文件及银鸽投资章程等规定,依法履行相关内部决策程序并及时履行信息披露义务,保证关联交易定价公允、合理,交易条件公平,保证不利用关联交易非法转移银鸽投资的资金、利润,亦不利用该等交易从事任何损害银鸽投资及其他股东合法权益的行为。2、收购人将忠实履行上述承诺,若不履行本承诺所赋予的义务和责任,收购人将依照相关法律法规、部门规章及规范性文件承担相应的法律责任。	承诺时间:2016年11月09日 期限:长期	否	是		
其他	鳌迎投资	截至要约收购报告书摘要签署日,除《要约收购报告书摘要》披露的拟以全面要约方式增持银鸽投资股份外,鳌迎投资未来12个月内无其他增持银鸽投资股份的计划。	承诺时间:2016年11月11日 期限:未来12个月内	是	是		
其他	鳌迎投资	本次收购完成后,鳌迎投资未来12个月内不通过银鸽集团减持银鸽投资股份。本次收购完成后,鳌迎投资未来12个月内无转让银鸽集团股权的计划。	承诺时间:2016年12月02日 期限:未来12个月内	是	是		
其他	鳌迎投资	截至要约收购报告书摘要签署日,在银鸽集团100%股权过户至鳌迎投资名下之日起6个月内,鳌迎投资无利用银鸽投资股份进行质押融资的计划。	承诺时间:2016年12月09日 期限:股权过户之日起6个月内	是	是		

其他	鳌迎投资实际控制人孟平	本次要约收购完成后，银鸽投资将继续保持完整的采购、生产、销售体系，拥有独立的知识产权，本人及本人控制的企业与银鸽投资在人员、资产、财务、业务及机构方面完全分开，银鸽投资拥有独立面向中国相关行业市场的经营能力。本人及本人控制的企业将按照《公司法》、《证券法》的相关规定，避免从事任何行为影响银鸽投资的经营独立性。	承诺时间：2016年11月09日 期限：长期	否	是		
解决同业竞争	鳌迎投资实际控制人孟平	1、本次要约收购完成后，本人及本人控制的企业不会直接或间接从事任何与银鸽投资及其下属公司主要经营业务构成实质性同业竞争或潜在实质性同业竞争关系的生产与经营，亦不会投资或新设任何与银鸽投资及其下属公司主要经营业务构成实质性同业竞争或潜在实质性同业竞争关系的其他企业；2、如本人及本人控制的企业获得的商业机会与银鸽投资及其下属公司主营业务发生实质性同业竞争或可能发生实质性同业竞争的，本人及本人控制的企业将立即通知银鸽投资，并尽力将该商业机会给予银鸽投资，以避免与银鸽投资及下属公司形成实质性同业竞争或潜在实质性同业竞争，以确保银鸽投资及银鸽投资其他股东利益不受损害；3、本承诺在本人作为银鸽投资实际控制人期间持续有效；4、本人及本人控制的企业将忠实履行上述承诺，若不履行本承诺所赋予的义务和责任，本人将依照相关法律法规、部门规章及规范性文件承担相应的法律责任。	承诺时间：2016年11月09日 期限：长期	否	是		
解决关联交易	鳌迎投资实际控制人孟平	1、在本次要约收购完成后，本人及本人的控制的企业将按法律、法规及其他规范性文件规定的要求尽可能避免或减少与银鸽投资的关联交易；对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，本人及本人的控制的企业将遵循市场公正、公平、公开的原则，与银鸽投资依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律、法规、其他规范性文件及银鸽投资章程等规定，依法履行相关内部决策程序并及时履行信息披露义务，保证关联交易定价公允、合理，交易条件公平，保证不利用关联交易非法转移银鸽投资的资金、利润，亦不利用该等交易从事任何损害银鸽投资及其他股东合法权益的行为；2、本承诺在本人作为银鸽投资实际控制人期间持续有效；3、本人及本人的控制的企业将忠实履行上述承诺，若不履行本承诺所赋予的义务和责任，本人将依照相关法律法规、部门规章及规范性文件承担相应的法律责任。	承诺时间：2016年11月09日 期限：长期	否	是		
其他	鳌迎投资实际控制人孟平	本次收购完成后，鳌迎投资实际控制人孟平未来12个月内不转让对鳌迎投资、银鸽集团、银鸽投资的实际控制权。	承诺时间：2016年12月02日 期限：收购完成后12个	是	是		

			月内				
其他	鳌迎投资及其控股股东中商华融、实际控制人孟平	本次股权转让完成后，鳌迎投资将确保上市公司继续维持原有主营业务，截至本报告书摘要签署日，鳌迎投资及其控股股东中商华融、实际控制人孟平均无在未来 12 个月重新安排、定位或改变上市公司主营业务的计划。	承诺时间：2016 年 12 月 02 日 期限：股权转让完成后 12 个月内	是	是		
其他	鳌迎投资及其控股股东中商华融、实际控制人孟平	截至要约收购报告书摘要签署日，鳌迎投资及鳌迎投资控股股东中商华融、实际控制人孟平均无在未来 12 个月内对银鸽投资或其子公司的资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作的计划，或上市公司拟购买或置换资产的重组计划。 截至要约收购报告书摘要签署日，鳌迎投资及鳌迎投资控股股东中商华融、实际控制人孟平均无在未来 12 个月内向上市公司注入经营性资产的重组计划。	承诺时间：2016 年 12 月 02 日 期限：未来 12 个月内	是	是		
其他	鳌迎投资及其控股股东中商华融、实际控制人孟平	截至要约收购报告书摘要签署日，鳌迎投资及鳌迎投资控股股东中商华融、实际控制人孟平均无改变上市公司现任董事会或高级管理人员的组成计划。	承诺时间：2016 年 12 月 02 日 截至要约收购报告书摘要签署日	是	是		
其他	鳌迎投资及其控股股东中商华融、实际控制人孟平	截至要约收购报告书摘要签署日，鳌迎投资及鳌迎投资控股股东中商华融、实际控制人孟平均无对银鸽投资现有员工聘用计划作重大变动的计划。	承诺时间：2016 年 12 月 02 日 截至要约收购报告书摘要签署日	是	是		
其他	鳌迎投资及其控股股东中商华融、实际控制人孟平	截至要约收购报告书摘要签署日，鳌迎投资及鳌迎投资控股股东中商华融、实际控制人孟平均无对可能阻碍收购上市公司控制权的公司章程条款进行修改的计划。	承诺时间：2016 年 12 月 02 日 截至要约收购报告书摘要签署日	是	是		
其他	鳌迎投资及其控股股东中商华融、实际控制人孟平	截至要约收购报告书摘要签署日，鳌迎投资及鳌迎投资控股股东中商华融、实际控制人孟平均无对上市公司现有分红政策进行重大调整的计划。	承诺时间：2016 年 12 月 02 日 截至要约收购报告书摘要签署日	是	是		
其他	鳌迎投资及其控股股东中商华融、实际控制人孟平	截至要约收购报告书摘要签署日，鳌迎投资及鳌迎投资控股股东中商华融、实际控制人孟平均无其他确定的对银鸽投资业务和组织结构有重大影响的计划。	承诺时间：2016 年 12 月 02 日 截至要约收购报告书摘要签署日	是	是		
其他	鳌迎投资	将于 2019 年 5 月 26 日之前向上市公司河南银鸽实业投资股份有限公司注入符合上市条件的优质资产	承诺时间：2016 年 11 月 09 日	是	是		

				期限：2019年5月26日前（注1）				
与再融资相关的承诺	股份限售	银鸽集团	作出了《关于股份锁定期的承诺》，内容如下：“河南银鸽实业投资股份有限公司拟进行非公开发行股票事宜，漯河银鸽实业集团有限公司（以下简称“银鸽集团”）截至本承诺签署日持有银鸽167,709,690股股份，占银鸽投资总股本的20.32%，为银鸽投资控股股东。银鸽集团愿意参与认购银鸽股份本次公开发行的股份，且已于2014年8月25日于银鸽投资签署了《附条件生效的股份认购协议》。银鸽集团在此承诺，银鸽集团因参与银鸽投资本次非公开发行而增持的银鸽投资股票，自发行结束之日起三十六个月内不上市交易或转让。”	承诺时间：2014年8月25日 期限2015年7月7日至2018年7月7日	是	是		
	解决同业竞争	银鸽集团	为了避免和消除本公司及控制的其他公司未来和银鸽投资形成同业竞争的可能性，本公司做出如下承诺及声明：（一）截至本承诺函出具日，本公司及控制的其他公司不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与银鸽投资相同、相似业务的情形；（二）自本承诺出具之日起，本公司承诺本公司及控制的其他公司不会、并保证不从事与银鸽投资生产经营有相同或类似业务的投资，今后不会新设或收购从事与银鸽投资有相同或类似业务的公司或经营实体，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与银鸽投资业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免对银鸽投资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或业务范围，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。	承诺时间2014年10月8日 期限：长期	否	是		
	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	承诺时间2014年10月8日 期限：长期	否	是		

			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。				
其他承诺	解决同业竞争	银鸽集团	1、四川银鸽股权转让完成后，漯河银鸽实业集团有限公司将调整四川银鸽竹浆纸业有限公司相关生产经营业务或者采取其他措施，保证本公司及四川银鸽不从事与银鸽投资相竞争的业务。2、在银鸽投资审议是否与本公司及四川银鸽存在同业竞争的董事会或股东大会上，本公司将按规定进行回避、不参与表决。3、如果银鸽投资认定本公司或四川银鸽正在或将要从事的业务与银鸽投资存在同业竞争，则本公司将在银鸽投资提出异议后，要求相关企业及时转让或终止上述业务。	承诺时间 2017年10月 12日 期限：长期	否	是	
其他承诺	其他	银鸽集团	漯河银鸽实业集团有限公司确认，截至评估基准日（2017年8月31日），四川银鸽竹浆纸业有限公司所欠银鸽投资借款余额为人民币75,680.94万元，并根据《河南银鸽实业投资股份有限公司与漯河银鸽实业集团有限公司关于四川银鸽竹浆纸业有限公司之股权转让协议》的约定，应于2018年8月31日前（含）全部归还。银鸽集团承诺，在四川银鸽无法按时偿还前述款项的情况下，由银鸽集团在上述还款日期后10个工作日内，向银鸽投资偿还前述款项并承担因四川银鸽未及时还款给银鸽投资所造成的相应损失。	承诺时间 2017年10月 12日 期限 2018 年8月31日 前	是	是	

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

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

鳌迎投资承诺的相关事项履行期限与原承诺人河南能源集团承诺的相关事项履行期限一致，且鳌迎投资无煤炭业务相关的拟上市资产；同时，鳌迎投资承诺将按照相关法律法规、规则的要求注

入符合上市条件的资产，以切实维护银鸽投资及其全体股东的利益。

(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、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)
0	105,117.33	57,636.35	如四川银鸽无法按时偿还时银鸽集团承诺偿还	2018年8月31日前(含)	47,480.98	47,480.98	现金偿还	47,480.98	2017年8月、12月
控股股东及其关联方非经营性占用资金的决策程序				1.经公司第八届董事会第二十三次会议、2017年第三次临时股东大会审议通过《关于全资子公司转让应收舞阳县人民政府收储补偿债权暨关联交易的议案》；经公司第八届董事会第二十六次会议、2017年第四次临时股东大会审议通过《关于全资子公司变更<转让协议>条款的关联交易议案》；2. 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》。					
报告期内新增非经营性资金占用的原因				1.银鸽工贸将应收舞阳县人民政府的收储补偿债权出售给银鸽集团； 2. 出售四川银鸽股权，导致四川银鸽以往年度累计欠银鸽投资内部借款转换为四川银鸽欠银鸽投资关联方借款。					
导致新增资金占用的责任人				银鸽集团及四川银鸽					
报告期末尚未完成清欠工作的原因				银鸽工贸出售给银鸽集团的收储补偿债权款项已于报告期内全部结清；四川银鸽欠公司的借款正按照股权转让协议的约定及承诺逐步清偿。					
已采取的清欠措施				敦促银鸽集团及四川银鸽通过自有生产经营活动产生的现金净流入和向银行等金融机构借款等多种方式及渠道积极筹集还款资金，报告期内已累计还款 47,480.98 万元。					
预计完成清欠的时间				2018年8月31日(含)					
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									

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：

资金占用的偿还能力分析

截至 2017 年 12 月 31 日，四川银鸽的资金流动情况、流动资产状况如下：

项目	2017 年 12 月 31 日
货币资金(万元)	456.84
流动资产(万元)	6,108.53
流动负债(万元)	81,474.33
营运资本(万元)	-75,365.80
流动比率	0.07

从上表可以看出四川银鸽营运资金不足，流动比率仅为 0.07，短期偿债能力较弱。

根据银鸽集团的财务报表，截至 2017 年 12 月 31 日，银鸽集团的资金流动情况、流动资产状况如下：

项目	2017 年 12 月 31 日
货币资金(万元)	507.56

其他流动资产(万元)	289,063.63
流动资产(万元)	370,562.72
短期借款(万元)	201,611.00
流动负债(万元)	201,621.70
营运资本(万元)	168,941.02
流动比率	1.84

从上表可以看出,银鸽集团的营运资本 168,941.02 万元,流动比率为 1.84,营业资本较为充足,流动比率较高,短期偿债能力较强。同时,上表中的其他流动资产系银鸽集团购买理财产品,于 2018 年到期,银鸽集团可以随时转让相关理财产品份额进行变现,资产的流动性较强,有足够的保证上述资金占用得到偿付。

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

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)
财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》,对一般企业财务报表格式进行了修订,适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	第八届董事会第三十五次审议通过	持续经营净利润: 12,311,141.91 元
财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》,修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行,对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助,要求采用未来适用法处理;对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助,也要求按照修订后的准则进行调整。自 2017 年 1 月 1 日起,与公司日常活动相关的政府补助,从“营业外收入”项目重分类至“其他收益”项目;公司政策性优惠贷款贴息冲减财务费用。比较数据不调整。	第八届董事会第三十五次审议通过	营业外收入、其他收益: 70,547,116.70 元;营业外收入、财务费用:2,748,106.64 元
财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》,自 2017 年 5 月 28 日起施行,对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营,要求采用未来适用法处理。在利润表中新增“资产处置收益”项目,将部分原列示为“营业外收入”及“营业外支出”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	第八届董事会第三十五次审议通过	营业外收入、营业外支出、资产处置收益: 2,449,008.99 元

(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	5

	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
财务顾问	中原证券股份有限公司	800,000

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司于 2017 年 9 月 29 日召开的 2017 年第四次临时股东大会审议通过了《关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）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 2017 年度会计报表和内部控制审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

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

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

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

由于员工持股计划资金安排的担保措施、员工持股期限及员工持股计划相关资产管理机构发生了变化,根据《关于上市公司实施员工持股计划试点的指导意见》及公司于 2018 年 1 月 16 日召开的 2018 年第一次临时股东大会审议通过的关于授权董事会具体办理员工持股计划相关事项的决议,公司分别于 2018 年 1 月 22 日、2018 年 2 月 22 日召开第八届董事会第三十二次会议和三十三次会议,对河南银鸽实业投资股份有限公司第一期员工持股计划(草案)及其摘要进行了修订。

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

报告期内,公司第一期员工持股计划尚未购买公司股票。

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	0.01	371,916.85
四川银鸽竹浆纸业有限公司	采购	浆板	市场价	0.72	19,168,494.95
永城煤电集团聚龙物流贸易有限公司	采购	煤、液压油	市场价	1.70	45,335,987.99
漯河银宏纸品有限公司	采购	包装箱	市场价	0.01	386,604.64
河南银鸽地产有限公司	采购	拆除建筑物	市场价	0.09	2,283,873.87
河南先帅商贸有限公司	销售	生活纸	市场价	0.13	3,933,777.61
河南能源化工集团国龙物流有限公司	销售	生活纸	市场价		3,842.73

河南银鸽地产有限公司	销售	生活纸	市场价		410.26
安阳化学工业集团有限责任公司	销售	生活纸	市场价		27,350.43
三门峡戴卡轮毂制造有限公司	销售	生活纸	市场价	0.01	199,576.91
开封空分集团有限公司	销售	生活纸	市场价		10,068.37
开封铁塔橡胶(集团)有限公司	销售	生活纸	市场价		18,803.41
漯河银鸽实业集团有限公司	销售、租赁	生活纸	市场价		25,714.29
漯河银宏纸品有限公司	包装纸、水电气、租赁	生活纸	市场价	0.07	2,167,744.90

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
河南永骏化工有限公司	集团兄弟公司	购买商品	尿素碳铵	市场价		123,268.00				
永城煤电控股集团先帅百货有限责任公司	集团兄弟公司	销售商品	生活纸	市场价		5,317.00				
鹤壁煤电股份有限公司化工分公司	集团兄弟公司	销售商品	生活纸	市场价		16,615.38				
四川银鸽竹浆纸业有限公司	集团兄弟公司	销售商品	销售、维修服务	市场价		693,400.27	0.02			
河南大有能源股份有限公司	集团兄弟公司	销售商品	生活纸	市场价		1,048,513.40	0.04			
合计				/	/	1,887,114.05		/	/	/
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

事项概述	查询索引
公司放弃控股子公司四川银鸽竹浆纸业有限公司优先购买权事项	详见公司于2017年1月18日在上海证券交易所网站刊登的《河南银鸽实业投资股份有限公司关于放弃优先购买权暨关联交易的公告》(公告编号:临2017-004)

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

(1) 银鸽工贸转让应收舞阳县政府收储补偿债权的事项及相关进展情况

为优化资产结构，促进公司发展，公司于 2017 年 7 月 12 号、7 月 28 日分别召开第八届董事会第二十三次会议、2017 年第三次临时股东大会审议通过了《关于全资子公司转让应收舞阳县人民政府收储补偿债权暨关联交易的议案》，银鸽工贸将应收舞阳县人民政府的收储补偿债权 277,406,483.85 元转让给公司控股股东银鸽集团，由银鸽集团承接《资产收储补偿协议》项下相关权利和义务。具体内容详见公司于 2017 年 7 月 13 日在上海证券交易所网站上披露的《河南银鸽实业投资股份有限公司关于全资子公司转让应收舞阳县人民政府收储补偿债权暨关联交易的公告》（公告编号：临 2017-061）。

公司于 2017 年 9 月 13 日、9 月 29 日分别召开第八届董事会第二十六次会议、2017 年第四次临时股东大会审议通过了《关于全资子公司变更〈转让协议〉条款的关联交易议案》，经银鸽工贸和银鸽集团共同协商，将双方签署的《转让协议》中的有关付款条款由“于协议签字盖章生效之日起 30 日内，以现汇形式向银鸽工贸付清本次债权转让款”变更为“于协议签字盖章生效之日起至 2017 年 12 月 31 日前，由银鸽集团向银鸽工贸全部结清本次债权转让款。”具体内容详见公司于 2017 年 9 月 14 日在上海证券交易所网站上披露的《河南银鸽实业投资股份有限公司关于全资子公司转让债权进展暨变更〈转让协议〉条款的关联交易公告》（公告编号：临 2017-082）。

截至 2017 年 12 月 12 日，银鸽集团已足额支付剩余收储补偿债权，转让该债权的所有款项已全部结清。具体内容详见公司于 2017 年 12 月 13 日在上海证券交易所网站上披露的《河南银鸽实业投资股份有限公司关于全资子公司转让债权进展暨收到债权款的公告》（公告编号：临 2017-109 号）。

(2) 公司关于转让控股子公司四川银鸽竹浆纸业有限公司股权的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）。公司并与银鸽集团签署了《河南银鸽实业投资股份有限公司与漯河银鸽实业集团有限公司关于四川银鸽竹浆纸业有限公司之股权转让协议》。

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

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

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

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

对外投资事项：

(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》（统称“《框架协议》”）。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）；报告期内，公司作为营口乾银的有限合伙人，已出资5,600万元。

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4月17日，经公司第八届董事会第十七次会议审议通过，公司向控股股东银鸽集团申请借款额度，借款金额不超过人民币10亿元整，期限为壹年，借款利率为银行同期贷款利率，公司对该项借款无相应抵押或担保。详见公司于2017年4月19日在上海证券交易所网站刊登的《河南银鸽实业投资股份有限公司关于向公司控股股东申请借款的关联交易公告》（公告编号：临2017-026）。

报告期内，公司向控股股东银鸽集团短期借款 2700 万元，现已归还。

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

单位:元 币种:人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
河南银鸽实业投资股份有限公司	漯河银鸽实业集团有限公司	办公楼		2017.07.01	2018.06.30	25,714.29	市场价		是	控股股东
河南银鸽实业投资股份有限公司	漯河银宏纸品有限公司	厂房		2010.05.01	2019.04.30	571,428.58	市场价		是	其他关联人

(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
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）											0		
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）											0		
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计											5,000		
报告期末对子公司担保余额合计（B）											5,000		
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													

担保总额 (A+B)	5,000
担保总额占公司净资产的比例 (%)	2.37
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	5,000
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	0
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	5,000

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托理财减值准备

适用 不适用

2、委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

1. 根据《财政部国家税务总局关于印发〈资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录〉的通知》

(财税〔2015〕78号)等相关政策的规定,我公司符合以废纸、农作物秸秆为原料生产的纸浆、秸秆浆和纸实现的增值税即征即退50%的政策规定;公司2017年度应收资源综合利用产品增值税退税款为人民币6,769.25万元。根据《企业会计准则第16号——政府补助(2017年)》第六条政府补助同时满足下列条件的,才能予以确认:(一)企业能够满足政府补助所附条件;(二)企业能够收到政府补助。第七条政府补助为货币性资产的,应当按照收到或应收的金额计量。公司符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金,以上退税所得计入公司2017年度其他收益。

2. 公司原间接控股股东河南能源集团转让所持公司控股股东银鸽集团100%股权事项:

(1) 2017年1月17日,公司发布《关于控股股东股权公开转让进展的公告》(公告编号:临2017-001),河南省人民政府原则同意河南能源集团转让所持公司控股股东银鸽集团100%股权暨间接转让银鸽集团所持公司47.35%股份(即591,438,503股),受让方为鳌迎投资,转让价格为31.58亿元。

(2) 2017年3月7日,公司收到国务院国有资产监督管理委员会出具的《关于河南银鸽实业投资股份有限公司间接转让有关问题的批复》,同意漯河银鸽实业集团股权转让方案。

(3) 2017年3月10日,公司发布《关于控股股东股权公开转让的进展公告》(公告编号:临2017-009),截至2017年3月8日,河南能源集团已收到鳌迎投资通过河南中原产权交易有限公司转付的《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附条件生效的股权转让协议》项下的全部股权转让价款人民币叁拾壹亿伍仟捌佰万元整。

同日,公司发布了由鳌迎投资提供的《河南银鸽实业投资股份有限公司要约收购报告书》;并公告了《关于深圳市鳌迎投资管理有限公司要约收购河南银鸽实业投资股份有限公司股份的申报公告》(公告编号:临2017-008),鳌迎投资自2017年3月15日起向除本公司控股股东银鸽集团以外的本公司股东发出全面要约收购,本次要约收购有效期:2017年3月15日至2017年4月13日。要约收购基本情况:

股份种类	要约价格(元/股)	要约收购数量(股)	占银鸽投资已发行股份比例
无限售条件流通股	8.68	657,664,454	52.65%

(4) 2017年3月15日,银鸽集团已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。本次变更登记后,鳌迎投资持有银鸽集团100%的股权,成为本公司间接控股股东,本公司实际控制人变更为孟平女士。

(5) 2017年3月25日,公司发布《公司董事会关于深圳市鳌迎投资管理有限公司要约收购事宜致全体股东的报告书》,中原证券股份有限公司接受公司董事会的委托,担任鳌迎投资要约收购公司股份的独立财务顾问,并出具独立财务顾问报告。

(6) 公司分别于2017年3月16日、3月25日、4月11日和4月12日在《上海证券报》、《证券日报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上公告了4次深圳市鳌迎投资管理有限公司要约收购公司股份的提示性公告。

(7) 2017年4月15日,公司发布《河南银鸽实业投资股份有限公司关于深圳市鳌迎投资管理有限公司要约收购结果暨公司股票复牌的公告》,本次要约收购于2017年4月13日届满。根据中国证券登记结算有限公司上海分公司提供的数据统计,在2017年3月15日至2017年4月13日要约收购期间,银鸽投资股东预受要约股份共计102股,撤回预受要约股份共计100股,最终有2个账户共计2股股份接收收购方发出的要约。

(8) 2017年4月18日,公司发布《河南银鸽实业投资股份有限公司关于深圳市鳌迎投资管

理有限公司要约收购河南银鸽实业投资股份有限公司股份的清算公告》，截至 2017 年 4 月 13 日，本次要约收购期限届满，根据中国证券登记结算有限公司上海分公司提供的数据统计，在上述要约收购期间内，最终有 2 个账户共计 2 股股份接受收购人发出的要约，最终预受要约股份的数量少于收购人预定收购数量，收购人按照收购要约约定的条件购买被股东预受的股份。

3. 公司控股股东股份质押情况

报告期内，公司控股股东银鸽集团质押所持有公司股份 580,954,875 股，占公司总股本的比例为 46.51%，占其持股总数的比例为 98.23%（公告编号：临 2017-030、临 2017-039、临 2017-041、临 2017-055、临 2017-056、临 2017-111）。

银鸽集团资产负债率目前处于合理水平，其用股票质押所融部分资金买入了部分低风险、固定收益的理财产品。银鸽集团为股票质押融资采取了担保措施，若公司股价下跌，银鸽集团将有充分资金采取追加抵押物、提前还款等措施，因此具备资金偿还能力，质押风险可控，不存在流动性风险。

4. 公司章程修订的情况

报告期内，公司章程进行了两次修订。2017 年 4 月 17 日，公司召开第八届董事会第十七次会议，对公司章程进行了修订，具体内容详见公司于 2017 年 4 月 19 日在上海证券交易所网站上发布的《河南银鸽实业投资股份有限公司关于修改〈公司章程〉的公告》（公告编号：临 2017-024）；2017 年 6 月 12 日，公司召开第八届董事会第二十二次会议，对公司章程进行了修订，具体内容详见公司于 2017 年 6 月 13 日在上海证券交易所网站上发布的《河南银鸽实业投资股份有限公司关于修改〈公司章程〉的公告》（公告编号：临 2017-050）。

5. 2017 年 7 月 11 日，国家环保部组织相关人员对公司进行了环保检查，公司针对检查所存在的问题高度重视，截至本报告披露日，公司已积极配合有关部门完成整改工作。

6. 关于签订框架协议事项

2017 年 8 月 12 日，公司发布《河南银鸽实业投资股份有限公司关于签订意向性合作协议的公告》，公司与普天国际贸易有限公司签订了《合作协议》（公告编号：临 2017-068 号）。

7. 报告期内，公司全资子公司银鸽工贸于 2017 年 12 月 1 日成立了河南银鸽工贸有限公司深圳分公司，其分公司统一社会信用代码：91440300MA5EW99C37；登记机关：深圳市市场监督管理局；经营范围：纸张、纸浆及其深加工产品；与造纸相关设备、配件及材料的销售；技术服务、技术转让；货物和技术的进出口等等。

8. 筹划非公开发行事项

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

9. 筹划重大资产重组事项

公司于 2018 年 2 月 22 日接到控股股东漯河银鸽实业集团有限公司的通知，其正在筹划与公司相关的重大资产重组事项，经公司申请，本公司股票自 2018 年 2 月 23 日起继续停牌，停牌时间不超过 1 个月。公司于 2018 年 3 月 30 日召开第八届董事会第三十四次会议，审议通过了《关于重大资产重组继续停牌的议案》，经公司申请，公司股票自 2018 年 4 月 2 日起继续停牌；目前，公司及有关各方积极推进重大资产重组的各项工作。

10. 报告期内，公司向河南能源集团分别偿还 1.7 亿元人民币借款 和 1 亿美元借款，至此，

公司结清了与河南能源集团的全部关联借款及往来款项。

11. 向金融机构申请融资提供资产抵押的事项

公司于 2017 年 9 月 29 日召开的第八届董事会第二十七次会议审议通过了《关于向银行申请融资提供资产抵押的议案》，因公司经营发展需要，同意公司以子公司漯河银鸽生活纸产有限公司自有工业用地和厂房作抵押，向中国民生银行股份有限公司漯河分行申请办理抵押融资业务，抵押物的最高担保额度不超过人民币 3 亿元，抵押期限 1 年。具体内容详见公司 2017 年 9 月 30 日在上海证券交易所网站上披露的《河南银鸽实业投资股份有限公司关于向银行申请融资提供资产抵押的公告》（公告编号：临 2017-087）。

公司于 2017 年 11 月 30 日召开的第八届董事会第二十九次会议审议通过了《关于公司向金融机构申请综合授信提供资产质押的议案》，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，同意公司以公司持有中原银行股份有限公司 67,049,619 股的股权提供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不超过 1.4 亿元的综合授信业务，授信期限一年，期间内授信额度可循环使用。具体内容详见公司 2017 年 9 月 30 日在上海证券交易所网站上披露的《河南银鸽实业投资股份有限公司关于向银行申请融资提供资产抵押的公告》（公告编号：临 2017-103）。

公司于 2017 年 11 月 30 日召开的第八届董事会第二十九次会议审议通过《关于公司向金融机构申请融资提供资产抵押的议案》，因公司经营发展需要，同意公司以持有的对子公司漯河银鸽生活纸产有限公司 2.25 亿元应收款项向中国长城资产管理股份有限公司河南省分公司申请不超过 2 亿元融资，由公司作为此笔融资项下债务人漯河银鸽生活纸产有限公司的共同债务人，同时由公司以土地房产作抵押担保，融资期限为 3 年，资金主要用于补充公司流动资金。具体内容详见公司 2017 年 9 月 30 日在上海证券交易所网站上披露的《河南银鸽实业投资股份有限公司关于公司向金融机构申请融资提供资产抵押的公告》（公告编号：临 2017-104）。

12. 关于公司和子公司申请银行授信并由公司提供反担保的事项

公司于 2017 年 11 月 30 日召开的第八届董事会第二十九次会议审议通过了《关于公司和子公司申请银行授信并由公司提供反担保的关联交易议案》，公司控股子公司漯河银鸽生活纸产有限公司拟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该笔授信提供担保，公司拟为银鸽生活纸公司就上述授信事宜向河南能源化工集团担保有限公司提供连带责任保证反担保；公司拟向华夏银行郑州分行申请综合授信净额 0.3 亿元，能源化工担保公司为该笔授信提供担保，公司以自有机器设备对能源化工担保公司提供抵押反担保。具体内容详见公司 2017 年 9 月 30 日在上海证券交易所网站上披露的《河南银鸽实业投资股份有限公司关于公司和子公司申请银行授信并由公司提供反担保的关联交易公告》（公告编号：临 2017-105）。报告期内，上述反担保事项尚未经过股东大会审议，尚未开始实施。

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。在企业的发展过程中，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

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

1、废水

公司废水处理主要采用：初沉池+厌氧反应塔+好氧氧化沟+深度处理+浅层气浮为主的处理工艺。其中厌氧工艺引进国际先进的荷兰帕克环保公司 IC 内循环厌氧反应器工艺，具有效率高、成本低的特点。深度处理工艺采用国内先进的改良型芬顿（Fenton）氧化工艺，可更进一步去除废水中的难降解 COD 和色度，最终排放各项排放指标均优于排污许可证标准。

2、废气

公司锅炉为燃煤循环流化床锅炉，烟气除尘、脱硫、脱硝均已完成超低排放改造。其中粉尘治理：采用先布袋除尘再脱硫后加湿式电除尘，最终排放粉尘浓度达到 10mg/Nm³ 以下；二氧化硫治理：采用大湿法（石灰石-石膏）脱硫，以石灰石作为吸收剂，脱硫效率不低于 98.5%，二氧化硫最终排放浓度达到 35 mg/Nm³ 以下；氮氧化物治理：采用 SNCR/SCR 混合烟气脱硝技术，把 SNCR 工艺的还原剂喷入炉膛技术同 SCR 工艺利用逃逸氨进行催化反应的技术结合起来，达到 60-80% 的脱硝效率，氮氧化物最终排放浓度 50 mg/Nm³ 以下。通过实施超低排放改造，锅炉排放的烟尘、二氧化硫、氮氧化物排放浓度均低于燃气发电机组排放限值。

3.固废

公司对于固废采取了“减量化、无害化、资源化”的处置方法，煤灰渣全部作为建筑建材原料综合利用。污泥首先由板框脱水机处理至干度达到 55%，然后破碎烘干和煤混合进入锅炉掺烧，该方式在解决环保隐患的同时创造了相应的经济效益。

2. 重点排污单位之外的公司

适用 不适用

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

(一) 转债发行情况

适用 不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

(三) 报告期转债变动情况适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用**(四) 转股价格历次调整情况**适用 不适用**(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排**适用 不适用**(六) 转债其他情况说明**适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表**1、普通股股份变动情况表**

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)	50,714
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	48,596

(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	591,438,503	47.35	423,728,813	质押	580,954,875	境内非国 有法人
永城煤电控股集团上海有限公司	-3,500,000	37,450,570	3.00	0	质押	36,950,570	国有法人
北京兆泓兴源投资管理有限公司 一兆泓价值精选私募证券投资基金	22,500,000	22,500,000	1.80	0	无		未知
漯河市发展投资有限责任公司	0	11,292,794	0.90	0	无		国有法人
黄毅明	958,100	8,423,880	0.67	0	无		境内自然 人
深圳前海圆融通达投资企业（有 限合伙）	8,102,452	8,102,452	0.65	0	质押	8,102,452	未知
刘庚	7,966,306	7,966,306	0.64	0	无		境内自然 人
徐阳英	-4,154,000	4,565,000	0.37	0	无		境内自然 人
卓国章	-104,200	4,390,000	0.35	0	无		境内自然 人
上海睿桓投资有限公司	3,938,700	3,938,700	0.32	0	无		未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
漯河银鸽实业集团有限公司	167,709,690	人民币普通股	167,709,690				
永城煤电控股集团上海有限公司	37,450,570	人民币普通股	37,450,570				
北京兆泓兴源投资管理有限公司一兆泓价值精 选私募证券投资基金	22,500,000	人民币普通股	22,500,000				
漯河市发展投资有限责任公司	11,292,794	人民币普通股	11,292,794				
黄毅明	8,423,880	人民币普通股	8,423,880				
深圳前海圆融通达投资企业（有限合伙）	8,102,452	人民币普通股	8,102,452				
刘庚	7,966,306	人民币普通股	7,966,306				
徐阳英	4,565,000	人民币普通股	4,565,000				
卓国章	4,390,000	人民币普通股	4,390,000				
上海睿桓投资有限公司	3,938,700	人民币普通股	3,938,700				
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。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东 名称	持有的有限售 条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交 易股份数量	
1	漯河银鸽实业集团有 限公司	423,728,813	2018年7月7日	0	控股股东认购的非公开发行 股份，自发行结束之日起三十 六个月内不上市交易或转让

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

四、控股股东及实际控制人情况**(一) 控股股东情况****1 法人**

√适用 □不适用

名称	漯河银鸽实业集团有限公司
单位负责人或法定代表人	胡志芳
成立日期	2002 年 09 月 25 日
主要经营业务	实业投资（不含创业投资）及投资咨询（不含证券、期货、担保等涉及专项行政审批项目）；从事货物和技术进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的货物和技术除外）；物业管理服务（以上项目凭资质证核定等级经营）；计算机软件开发和技术咨询；生物技术的研究及技术转让；再生资源回收及销售（不含金属制品）；建筑材料的销售。（以上项目涉及专项行政审批的，未获批准前不得经营）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

2 自然人

□适用 √不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

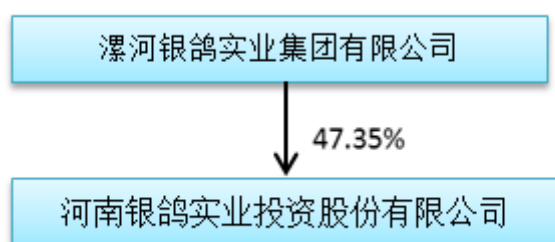
□适用 √不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

**(二) 实际控制人情况****1 法人**

□适用 √不适用

2 自然人

√适用 □不适用

姓名	孟平
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否

主要职业及职务	企业经营者，曾任于深圳市会计学会、深圳市潜能开发研究会，现任深圳市隆和泰典当有限责任公司董事长、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

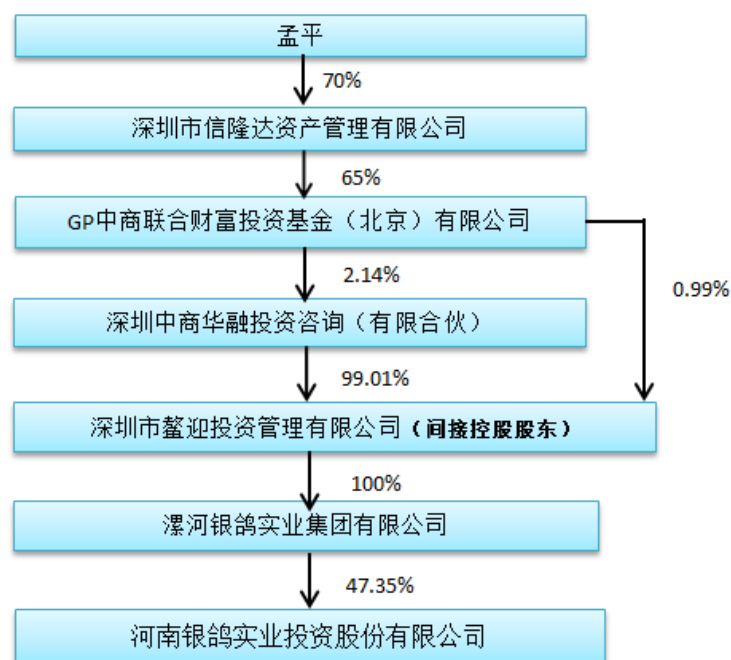
4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

详见公司 2017 年 3 月 16 日在上海证券交易所披露的公司《关于控股股东股权公开转让完成工商变更登记的公告》（公告编号：临 2017-011），鳌迎投资通过持有银鸽集团 100% 股权控制银鸽投资 591,438,503 股股份，占公司总股本的 47.35%，成为上市公司的间接控股股东，孟平成为上市公司实际控制人。

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
顾琦	董事长 总经理	男	40	2017-05-22	2018-07-16					46.67	否
罗金华	董事、副总经理、财务总监	男	37	2017-09-13	2018-07-16					16.50	否
封云飞	董事、副总经理	男	45	2017-05-22	2018-07-16					28.00	否
孟灵魁	董事、副总经理	男	38	2015-07-16	2018-07-16					41.74	否
张山峰	董事	男	52	2012-07-12	2018-07-16						是
赵海龙	独立董事	男	53	2014-06-12	2018-07-16					5.00	否
陶雄华	独立董事	男	54	2014-12-29	2018-07-16					5.00	否
刘汴生	独立董事	男	64	2014-12-29	2018-07-16					5.00	否
金焕民	独立董事	男	54	2014-12-29	2018-07-16					5.00	否
胡志芳	监事会主席	女	38	2017-07-03	2018-07-16						是
陈应楼	监事	女	50	2012-07-12	2018-07-16					31.93	否
杨向阳	监事	男	39	2017-05-22	2018-07-16					22.50	否
董晖	副总经理	男	53	2017-05-26	2018-07-16					17.50	否
贾粮钢	董事长	男	57	2014-10-16	2017-05-22					19.32	否
王卫华	副董事长	男	51	2013-06-13	2017-04-27					16.22	否
朱圣民	董事	男	56	2012-07-12	2017-04-27						是
毋龙先	董事、常务副总经理	男	52	2015-07-16	2017-04-27	6,600	5,600	-1,000	二级市场增减持	13.88	否
张歌	监事会主席	男	49	2002-05-15	2017-05-22					30.81	否
程翔东	监事	男	44	2015-07-16	2017-05-22						是
谭洪涛	董事会秘书	男	43	2013-05-24	2017-04-27					15.06	否

耿营扩	财务总监	男	42	2012-07-12	2017-04-27					12.57	否
张帆	董事 财务总监	男	39	2017-05-22	2017-09-25					27.50	否
钟达飞	董事会秘书	男	47	2017-06-08	2017-11-30					24.50	否
张东辉	监事	男	32	2017-05-22	2017-07-03					18.92	否
合计	/	/	/	/	/	6,600	5,600	-1,000	/	403.62	/

姓名	主要工作经历
顾琦	毕业于华南理工大学化学工程与工艺专业，本科学历。历任广东唐都传播事业集团市场部总监、广东光大集团策划部副总经理、中国普天运营总监、深圳市瑞德融晟资产管理有限公司总经理，现任本公司董事长、总经理。
罗金华	毕业于南京审计学院，本科学历，ACCA。2001年10月至2009年11月历任普华永道中天会计师事务所深圳分所审计员、高级审计员、审计经理；2010年5月至2013年2月任明宇实业集团有限公司财务总监；2013年11月至2015年3月任四川省华立投资集团有限责任公司财务总监；2015年4月至2016年6月任四川威玻新材料集团有限公司负责上市财务总监；2016年7月至2017年8月任深圳高速工程顾问有限公司总经理助理。现任本公司董事、副总经理、财务总监。
封云飞	毕业于北京大学世界经济专业，硕士学历。历任康佳集团股份有限公司企管总监、人力资源总监、总裁助理等职，华侨城集团战略发展副总监，华孚色纺股份有限公司人力资源行政总监，深圳市捷旅国际旅行社股份有限公司顾问、副总经理（代行），深圳市瑞德融晟资产管理有限公司副总经理，主管战略与运营。现任本公司董事，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。
张山峰	中共党员，河南郾城县人。1985年10月参加工作，郑州工学院工民建专业毕业。历任漯河市建筑施工管理处主任助理，漯河市自来水公司副总经理、副书记、经理兼书记，漯河市建委施工管理处书记兼主任，漯河市建委施工管理科科长，漯河市城市建设投资中心副主任。现任漯河市发展投资有限责任公司党组副书记、董事，本公司董事。
赵海龙	中共党员，华中科技大学工商管理博士，正高级会计师。1984年7月至1999年5月历任平顶山矿务局六矿财务科副科长、科长、副总会计师、总会计师；1999年5月至2008年3月历任平煤集团内部银行行长、内部结算中心主任、财务处处长、集团副总会计师；2008年4月至2009年2月任平煤集团总会计师；2009年2月至今任中国平煤神马集团总会计师；2009年9月选为中国平煤神马集团董事。现任中国平煤神马能源化工集团有限责任公司总会计师、董事、本公司独立董事。
陶雄华	中共党员，经济学博士，教授，博士生导师。1988年7月至报告期末任职于中南财经政法大学。现任湖北省高校人文社科重点研究基地中南财经政法大学湖北金融研究中心副主任，金融学专业硕士生导师组组长，广西桂东电力股份有限公司独立董事，本公司独立董事。
刘汴生	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。
金焕民	中共党员，副教授，中国著名营销实战专家，武汉大学经济学硕士。历任职国企、深圳市麦肯特企业顾问公司首席营销管理顾问、《销售与市场》杂志社高级研究员。2005年至报告期末任职郑州轻工业学院经济与管理学院，现任郑州轻工业学院营销研究与训练中心主任、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，本科学历。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、工会主席；银鸽投资党委委员、纪委书记，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月任深圳嘉年华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。
贾粮钢	中共党员，毕业于郑州工学院无机化工专业，本科学历。历任安阳化肥厂技术处副处长、安阳化学工业集团有限责任公司生产处副处长、处长、总经理助理、副总经理、常务副总经理、党委副书记，河南省煤气（集团）有限公司副总经理，河南能源集团化工事业部副总经理，银鸽集团董事长、总经理，本公司董事长。现任河南能源化工集团化工新材料有限公司执行董事兼总经理。
王卫华	中共党员，政工师，研究生学历。历任永煤龙宇煤化工综合部长、工会主席、河南煤化工集团煤气化公司义马气化厂党委书记、纪委书记，银鸽集团党委书记，本公司副董事长、党委书记。
朱圣民	中共党员，毕业于南京经济学院经济管理专业，大专学历，会计师。历任永煤财务处生产财务科长、永煤审计处科长，龙门煤业财务负责人，天龙公司财务总监，河南永银化工实业有限公司财务总监，龙王庄煤业财务副总监，银鸽集团总会计师、本公司董事。
毋龙先	中共党员，本科学历，高级工程师。毕业于西北轻工业学院制浆造纸专业，历任本公司车间副主任、主任，生产部副经理、经理、企业管理部经理，舞阳银鸽总经理，无道理董事长，银鸽集团总经理助理，舞阳银鸽董事长，公司党委副书记、本公司董事、常务副总经理。
张歌	中共党员，研究生毕业，历任漯河市第一造纸厂办事员、科员、人事负责人，团委副书记、书记，银鸽公司办公室副主任、主任，公司行政人事副总、党委委员、工会主席、河南银鸽地产有限公司、漯河银鸽物业管理有限公司董事长，四川银鸽董事长，漯河市法学会常务理事，漯河市消费者协会副会长，中国工会十五大代表，本公司监事会主席。现任本公司董事长特别助理。
程翔东	中共党员，硕士学位，政工师。1995年6月参加工作，历任商丘市物资局党委办公室副主任、商丘市物资流通中心办公室副主任、永煤商丘龙宇化工总经理助理兼销售部长、永煤商丘龙宇化工副总经理、本公司监事、河南能源集团纪律审查室主任，河南能源化工集团有限公司销售总公司纪委书记。现任河南机械装备投资集团党委委员、纪委书记。
谭洪涛	中共党员，会计师，本科学历，1993年参加工作，历任公司财务科科长、银鸽集团资金中心主任、公司财务部副经理、经理、公司财务副总监、银鸽生活纸公司总经理、本公司董事会秘书兼特种纸公司董事长。
耿营扩	中共党员，1997年7月毕业于河南商业高等专科学校，会计电算化专业，大专学历，注册会计师，注册税务师，高级会计师。历任鹤壁煤业机械设备制造有限公司财务部长，永城煤电控股集团税价科科长、银鸽集团财务部部长、本公司财务总监。
张帆	毕业于陕西财经学院会计学专业，本科学历。历任长安航空有限责任公司财务会计、资金计划副主任，云南祥鹏航空有限责任公司财务副总经理，西部航空有限责任公司财务总监，海航旅业控股（集团）有限公司计划财务部总经理，丰德宽汽车租赁有限公司总经理，万达集团下属万达飞凡电商财务部总经理，本公司董事、财务总监。
钟达飞	毕业于新西兰梅西大学商业心理学专业，本科学历。2006年至2009年任北京科锐人力资源咨询公司项目总监；2009年至2011年任深航国际酒店人力资源总监；2012年至2014年任深圳市四方精细化工有限公司总经理；2015年至2016年8月任深圳宝能桔钓沙莱华度假酒店人力资源总监。2017年6月至2017年11月任公司董事会秘书。

张东辉	毕业于郑州大学心理学专业，本科学历，2007年至2009年任郑柳工程机械有限公司产品经理，2009年至2014年任利星行汽车区域高级总经理助理、利星行集团领导力与发展评估师，2015年至2016年任郑州高新企业加速器产业园渠道部负责人。现任公司后补总经理助理。
-----	--

其它情况说明

√适用 □不适用

1. 2017年4月27日，公司董事长贾粮钢先生、副董事长王卫华先生、董事及常务副总经理毋龙先先生、董事会秘书谭洪涛先生、财务总监耿营扩先生、监事会主席张歌先生分别向公司及公司董事会、监事会申请辞去各自在公司所担任董事、监事及高管职务（公告编号：临 2017-031、临 2017-032）、临 2017-033、临 2017-034）。
2. 2017年5月3日，公司监事程翔东先生向公司监事会申请辞去在公司担任的监事职务（公告编号：临 2017-035）。
3. 2017年5月5日、2017年5月22日，公司分别召开第八届董事会第十九次会议、第八届监事会第十三次会议和2017年第一次临时股东大会，审议通过选举顾琦先生、封云飞先生、张帆先生为公司第八届董事会非独立董事；选举张东辉先生、杨向阳先生为公司第八届监事会非职工监事；（公告编号：临 2017-036、临 2017-037、临 2017-043）
4. 2017年6月13日，监事张东辉先生辞去在公司所担任的监事职务（公告编号：临 2017-053）。
5. 2017年5月26日，公司召开第八届董事会第二十一次会议，选举顾琦先生任公司第八届董事会董事长，聘任顾琦先生为公司总经理，封云飞先生、董晖先生、孟灵魁先生为公司副总经理，张帆先生为公司财务总监，钟达飞先生为公司董事会秘书。详见公司于2017年5月27日在上海证券交易所网站上发布的《河南银鸽实业投资股份有限公司第八届董事会第二十一次会议决议公告》（公告编号：临 2017-045）。
6. 2017年7月3日，公司召开2017年第二次临时股东大会，补选胡志芳女士为公司监事（公告编号：临 2017-057）；同日，公司召开第八届监事会第十四次会议选举胡志芳女士为公司监事会主席。（公告编号：临 2017-058）。
7. 2017年9月6日、9月25日，董事张帆先生分别辞去在公司所担任的财务总监和董事职务。（公告编号：临 2017-078、临 2017-085）。
8. 2017年9月13日，公司召开第八届董事会第二十六次会议，聘任罗金华先生为公司副总经理兼财务总监。（公告编号：临 2017-079）。
9. 2017年9月29日、2017年10月30日，公司分别召开第八届董事会第二十七次会议和2017年第五次临时股东大会，选举罗金华先生担任公司董事。（公告编号：临 2017-086、临 2017-097）。
10. 2017年11月30日，钟达飞先生辞去在公司所担任的董秘职务（公告编号：临 2017-107）。

(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	总经理	2017年8月9日	
胡志芳	深圳市鳌迎投资管理有限公司	董事长、总经理	2016年11月3日	
贾粮钢	漯河银鸽实业集团有限公司	董事长、总经理	2014年9月27日	2017年3月15日
朱圣民	漯河银鸽实业集团有限公司	总会计师	2011年11月29日	2017年3月15日
王卫华	漯河银鸽实业集团有限公司	党委书记	2013年5月13日	2017年3月15日
张山峰	漯河市发展投资有限责任公司	党组副书记 董事	2011年1月13日	
程翔东	河南能源化工集团有限公司	河南能源集团纪律审查室主任，河南能源化工集团有限公司销售总公司纪委书记。	2013年9月01日	2017年11月
陈应楼	漯河银鸽实业集团有限公司	党委委员、纪委书记、工会主席	2015年9月17日	

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
顾琦	深圳市菁英电子科技有限公司	总经理	2014年10月31日	
	黄山市世纪园总部经济开发有限公司	总经理	2017年01月09日	
	华闽管理咨询(深圳)有限公司	总经理	2015年06月03日	
	深圳市世纪创业科技发展有限公司	总经理	2013年10月14日	
	福建华闽再生资源有限公司	董事	2007年07月02日	
	黔海文化旅游基金管理(深圳)有限公司	董事	2016年01月22日	2017年4月28日
	黄山瑞德融晟置业有限公司	执行董事兼总经理	2016年06月08日	
	沛恒信息咨询(深圳)有限公司	总经理	2012年11月05日	
	瑞晟房地产开发(深圳)有限公司	总经理	2016年09月13日	
	中原丝路航空投资控股有限公司	监事	2017年09月29日	
胡志芳	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	
	中原丝路航空投资控股有限公司	董事	2017年09月29日	
	北京万恒达投资有限公司	执行董事、经理	2014年08月01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	
	北京中盈恒富贸易有限公司	执行董事、经理	2015年09月07日	
	昌都市瑞德融晟融资租赁有限公司	执行董事兼总经理	2015年10月15日	
	深圳市创润融资租赁有限公司	执行董事、总经理	2017年12月26日	

	深中投融资租赁有限公司	执行董事	2017年03月27日	
	深圳深中投投资管理有限公司	执行董事	2017年03月20日	
	深圳市世纪创业科技发展有限公司	监事	2013年10月14日	
	深圳和时利文化传媒有限公司	总经理	2010年05月28日	
	深圳市慕盛贸易有限公司	总经理	2013年08月06日	
	瑞德鼎盛（深圳）投资控股有限公司	董事长	2018年01月05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	
贾粮钢	河南能源化工集团化工新材料有限公司	执行董事兼总经理	2017年06月22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	
刘沛生	河南豫能控股股份有限公司	独立董事	2014年05月01日	
	新开普电子股份有限公司	独立董事	2017年03月13日	
金焕民	郑州轻工业学院营销研究与训练中心	主任	2005年01月01日	

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，由董事会薪酬与考核委员会决定并提交公司股东大会或董事会审议。
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	403.62 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	董事长	选举	选举
顾琦	总经理	聘任	聘任

封云飞	董事	选举	选举
封云飞	副总经理	聘任	聘任
张帆	董事	选举	选举
张帆	财务总监	聘任	聘任
孟灵魁	副总经理	聘任	聘任
董晖	副总经理	聘任	聘任
钟达飞	董事会秘书	聘任	聘任
贾粮钢	董事长	离任	工作原因
王卫华	副董事长	离任	工作原因
朱圣民	董事	离任	工作原因
毋龙先	董事、常务副总经理	离任	工作原因
谭洪涛	董事会秘书	离任	工作调动原因
耿营扩	财务总监	离任	个人原因
张歌	监事会主席	离任	工作原因
程翔东	监事	离任	工作原因
张东辉	监事	选举	选举
杨向阳	监事	选举	选举
张东辉	监事	离任	个人原因
胡志芳	监事会主席	选举	选举
张帆	董事、财务总监	离任	个人原因
罗金华	副总经理兼财务总监	聘任	聘任
罗金华	董事	选举	选举
钟达飞	董事会秘书	离任	个人原因

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	725
主要子公司在职员工的数量	1,942
在职员工的数量合计	2,667
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	872
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,856
销售人员	190
技术人员	226
财务人员	70
行政人员	325
合计	2,667
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	227
大专	453
高中及中专	1,200
高中以下	787
合计	2,667

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

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

(三) 培训计划

√适用 □不适用

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

全面落实层级培训，充分利用培训资源。通过层级培训的全面彻底实施，在确保公司所有员工培训一遍，培训覆盖率达到 100%，新进、转岗、复工人员培训合格率达到 100% 的基础上，公司各级管理人员的管理水平与岗位更加匹配，公司整体管理水平更加精细化、科学化、规范化；后备干部素质得到有效提升，为实现公司发展提供人才保障。深度校企合作，提高技能人才占比与质量，

优化人员结构。打破传统的以学校为主的校企合作模式，深度优化教学流程，引入评估评价机制，结合公司生产经营实际因地制宜设计培训课程，保证课程设计与员工所需高度匹配，提高教学资源利用率，从授课内容层面保证培训效果；将学员到课率与基地人力资源管理考核挂钩，同时各基地结合自身实际出台专项考核办法，双管齐下，奖罚并重，保证到课率，从根本上保证培训效果；创建“无手机课堂”，从学习环境上保证培训效果。最终实现技能人才比例持续提升，为公司技术革新提供人才支持。充分发挥职称评聘在人力资源评价开发中的积极作用，抓好继续教育，强化专业技术人才队伍建设。认真组织公司（准）专业技术人员开展网络继续教育，更新前沿知识的同时为职称晋升提供条件；积极研究职称评审政策并宣贯到位，全面组织员工进行职称评审，借助公司内部薪酬激励政策，充分发挥职称评聘在人力资源评价开发中的积极作用，最终实现初、中、高级专业技术人员数量稳步增长。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

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

1. 股东与股东大会

公司股东按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定，按其所持股份享有平等地位，并承担相应义务。公司的股东大会全部采用现场+网络投票方式召开，股东大会的召集、召开和议事程序能够确保公司全体股东合法行使权力，能够保证中小股东在公司重大事项享有平等的知情权、参与权、表决权。公司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

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

3. 董事与董事会

董事会严格按照相关规定对权限范围内的重大事项履行相应的审议程序，认真贯彻股东大会各项决议。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

监事会依据《公司章程》和《监事会议事规则》的规定，认真履行规定的职责，对公司董事会

的规范运作、公司财务制度和经营情况、公司董事和高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

5. 利益相关者

公司能够充分尊重和维护债权人、员工、客户等其他利益相关者的合法权益，共同推动公司持续、健康的发展。公司能够关注所在地区的公益事业、环境保护等问题，不断增加对环保治理的投入，积极响应国家提出的“节能减排”号召，重视公司的社会责任。

6. 信息披露与透明度

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

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

适用 不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2016 年年度股东大会	2017 年 5 月 10 日	http://www.sse.com.cn	2017 年 5 月 11 日
2017 年第一次临时股东大会	2017 年 5 月 22 日	http://www.sse.com.cn	2017 年 5 月 23 日
2017 年第二次临时股东大会	2017 年 7 月 03 日	http://www.sse.com.cn	2017 年 7 月 04 日
2017 年第三次临时股东大会	2017 年 7 月 28 日	http://www.sse.com.cn	2017 年 7 月 29 日
2017 年第四次临时股东大会	2017 年 9 月 29 日	http://www.sse.com.cn	2017 年 9 月 30 日
2017 年第五次临时股东大会	2017 年 10 月 30 日	http://www.sse.com.cn	2017 年 10 月 31 日

股东大会情况说明

适用 不适用

2017 年 6 月 22 日，持有本公司 47.35% 股份的控股股东漯河银鸽实业集团有限公司向公司 2017 年第二次临时股东大会召集人书面提交增加临时提案的函，提出增加临时提案《关于补选公司第八届监事会非职工监事的议案》，公司董事会认为漯河银鸽实业集团有限公司持有本公司 591,438,503 股股份，占总股本的 47.35%，具有提出临时提案的资格；且临时提案内容具体明确，属于股东大会职权范围，提名的监事候选人符合任职资格，符合公司章程的规定，其提交提案的内容及程序合法有效。同意将临时提案提交公司 2017 年第二次临时股东大会进行审议。

公司聘请河南陆达律师事务所律师现场见证 2017 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	0	0	0	否	4
罗金华	否	3	3	2	0	0	否	0
封云飞	否	12	12	1	0	0	否	4

孟灵魁	否	17	17	2	0	0	否	6
张山峰	否	17	17	13	0	0	否	3
赵海龙	是	17	17	16	0	0	否	1
陶雄华	是	17	17	11	0	0	否	6
刘汴生	是	17	17	12	0	0	否	6
金焕民	是	17	15	13	2	0	否	4
贾粮钢	否	5	5	1	0	0	否	2
王卫华	否	4	4	2	0	0	否	0
朱圣民	否	4	4	2	0	0	否	0
毋龙先	否	4	4	2	0	0	否	0
张帆	否	7	7	3	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	17
其中：现场会议次数	1
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	15

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

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

战略与投资决策委员会根据公司发展战略，对公司的生产经营等提出了合理化建议。

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

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

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

情况说明：

报告期内，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

公司一直以来都十分重视公司内控建设，不断完善和提升法人治理结构，公司依据《企业内部控制基本规范》及其配套指引要求，建立健全了公司内控部门，负责公司内控工作的建设、监督、组织和落实，明确了实施工作具体责任人，负责内控建设的具体工作。

公司内控自我评价报告详见公司 2018 年 4 月 11 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

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，出具了标准无保留的内部控制审计报告，内容详见公司 2018 年 4 月 11 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

一、公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
河南银鸽实业投资股份有限公司2010年公司债券	10银鸽债	122060	2010年12月22日	2017年12月21日	0	8.09%	每年付息一次;若投资者放弃回售选择权,到期一次兑付本金;若投资者部分或全部行使回售选择权,则回售部分债券的本金在2015年12月22日兑付,未回售部分债券的本金到期兑付。	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

2017年12月12日,公司发布《河南银鸽实业投资股份有限公司“10银鸽债”公司债券本息兑付和摘牌公告》,并于2017年12月22日按期支付了2017年的公司债券利息款和剩余债券本金,“10银鸽债”完成兑付并摘牌。(公告编号:临2017-108)

公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

2015年,公司根据《河南银鸽实业投资股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》相关条款,在债券存续期限的第5年末上调债券票面利率100个基点至8.09%,在债券存续期后2年固定不变;并在2015年12月11日、2015年12月14日,对“10银鸽债”实施了回售申报,根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的统计,公司债券回售申报有效数量为657,626,000元。债券回售实施完毕后,“10银鸽债”公司债券在上海证券交易所上市并交易的数量为92,374,000元。

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	西南证券股份有限公司
	办公地址	深圳市福田区深南大道6023号创建大厦4楼
	联系人	叶宏
	联系电话	(0755) 88286245
资信评级机构	名称	鹏元资信评估有限公司
	办公地址	深圳市深南大道7008阳光高尔夫大厦三楼

其他说明:

□适用 √不适用

三、公司债券募集资金使用情况

√适用 □不适用

根据《河南银鸽实业投资股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》的相关内容,发行了公司债券并募集资金7.5亿元,拟用其中2-4亿元偿还银行贷款,优化公司债务结构,剩余资金补充

公司流动资金，改善公司资金状况。

相关报告期内，公司债券募集资金已全部按募集说明书中披露的用途使用完毕。

四、公司债券评级情况

适用 不适用

(一) 鹏元资信评估有限公司将公司和“10 银鸽债”列入信用评级观察名单事项

2017 年 2 月 10 日，公司发布《关于公司债券评级机构将公司和“10 银鸽债”列入信用评级观察名单的公告》(公告编号：临 2017-006)，公司收到公司债券评级机构鹏元资信评估有限公司出具的《列入信用评级观察名单通知书》(鹏元资信公告【2017】21 号)，因公司实际控制人或将变更及 2016 年经营业绩预亏，鹏元资信评估有限公司证券评级评审委员会审定，决定将公司及河南银鸽实业投资股份有限公司 2010 年公司债券列入信用评级观察名单。

(二) 公司债券评级情况

根据中国证券监督管理委员会《公司债券发行与交易管理办法》和《上海证券交易所公司债券上市规则》的有关规定，公司委托鹏元资信评估有限公司对公司 2010 年发行的 7.5 亿元公司债券进行跟踪评级。

报告期内，评级机构鹏元资信评估有限公司在对本公司经营状况和其他情况进行综合分析的基础上，在 2016 年年度报告披露后对公司债券进行定期跟踪评级，并出具《河南银鸽实业投资股份有限公司 2010 年公司债券 2017 年跟踪信用评级报告》(鹏信评【2017】跟踪第【69】号 01)，维持本公司主体长期信用等级为：BBB+；维持“10 银鸽债”信用等级为：BBB+，评级展望为“稳定”，同时将公司主体长期信用等级和本期债券信用等级移出信用评级观察名单。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

公司“10 银鸽债”的担保人为银鸽集团，担保方式为无条件的不可撤销的连带责任保证担保。

报告期内，公司严格按照《河南银鸽实业投资股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》中披露的偿债计划及偿债保障措施执行。

六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

西南证券股份有限公司作为公司“10 银鸽债”的债券受托管理人，勤勉尽责，按时履行受托管理人相关义务。2017 年 5 月 19 日，西南证券股份有限公司出具了《2010 年河南银鸽实业投资股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2016 年度）》。

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2017 年	2016 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	299,903,030.64	-64,118,531.38	不适用	上期亏损

流动比率	1.19	1.01	17.82	
速动比率	1.03	0.84	22.62	
资产负债率(%)	49.59	57.76	-14.14	
EBITDA 全部债务比	0.15	-0.02	不适用	上期亏损
利息保障倍数	1.12	-2.07	不适用	上期亏损
现金利息保障倍数	4.72	4.63	1.88	
EBITDA 利息保障倍数	3.11	-0.55	不适用	上期亏损
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	-	
利息偿付率(%)	100.00	100.00	-	

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用

十、公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

金融机构	授信类型	授信主体	授信金额 (万元)	已用	未用	担保方式
				金额 (万元)	金额 (万元)	
恒丰银行郑州分行	综合授信	银鸽投资	7,500	7,500	0	房地产抵押
民生银行漯河分行	综合授信	银鸽投资	30,000	15,000	15,000	银鸽集团保证、房地产抵押
平顶山银行郑州分行	综合授信	银鸽投资	30,000	15,000	15,000	银鸽集团保证、房地产抵押
浦发银行郑州分行	综合授信	银鸽投资	10,000	10,000	0	银鸽集团保证、房产抵押
浦发银行郑州分行	综合授信	生活纸	5,000	5,000	0	银鸽投资保证
长城资产河南分公司	综合授信	银鸽投资	20,000	20,000	0	房地产抵押、银鸽集团担保
中信银行郑州分行	综合授信	银鸽投资	14,000	14,000	0	中原银行股权质押、银鸽集团担保
华夏银行郑州分行	综合授信	银鸽投资	3,000	0	3,000	河南能源担保公司担保
华夏银行郑州分行	综合授信	生活纸	3,000	0	3,000	河南能源担保公司担保

十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《河南银鸽实业投资股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》执行，未有损害债券持有人利益的情况发生。

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

适用 不适用

公司实际控制人变更对公司债的影响

报告期内，鳌迎投资及其实际控制人收购银鸽集团 100% 股权的目的在于积极参与国有企业改革，投身实业，通过银鸽集团间接控制上市公司银鸽投资，继续做大做强银鸽投资主营业务，提升上市公司盈利能力，回报中小股东。

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[2018]第 ZB10354 号

河南银鸽实业投资股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了河南银鸽实业投资股份有限公司（以下简称“银鸽投资”）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了银鸽投资 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

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

关键审计事项	审计应对
1、剥离控股子公司四川银鸽竹浆纸业有限公司（以下简称“四川银鸽”）	
2017 年 10 月，银鸽投资召开第八届董事会第二十八次会议和第五次临时股东大会，会议审议通过了《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》，同意银鸽投资向控股股东漯河银鸽实业集团有限公司（以下简称“银鸽集团”）转让四川银鸽 73.81% 股权，转让价格为 1 元。银鸽投资委托中介机构以 2017 年 8 月 31 日为基准日对四川银鸽进行了审计和	我们对银鸽投资剥离控股子公司四川银鸽关键审计事项执行的主要审计程序包括： （1）获取并查看股权转让协议、与股权转让相关的董事会及股东大会决议、审计报告及相关评估机构对四川银鸽全部权益价值的资产评估报告、股权转让的收款凭证、股权过户手续及工商变更登记手续等相关文件； （2）就银鸽投资本次股权处置的交易背景、商业目的向公司管理层进行了访谈，分析本次交易的商业实质； （3）评价管理层对大额股权处置相关的内部控制制度的设计和运行的有效性；

关键审计事项	审计应对
<p>评估，经审计后的净资产-1201.99 万元，评估师估值后的净资产为-5870.28 万元。银鸽投资与控股股东银鸽集团签署了《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。工商变更完成后，银鸽投资不再持有四川银鸽股权。该事项形成在报告期内剥离亏损子公司，本次交易作价与四川银鸽处置日账面净资产差额的会计处理对银鸽投资本年经营业绩产生重大影响，我们将其识别为关键审计事项。</p>	<p>(4) 确定此次股权出售的处置日，评价管理层对此次股权处置日的判断；</p> <p>(5) 对处置日四川银鸽合并财务报表进行重新复核，确认处置日四川银鸽财务状况、经营成果和现金流量公允反映；</p> <p>(6) 对本次股权处置的交易对价与评估公允价之间的差额进行分析，以证实交易对价的公允性；</p> <p>(7) 根据银鸽投资提供的《委托经营协议》，结合《企业会计准则第 33 号—合并财务报表（2014 年修订）》第七条规定：“控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额”，分析银鸽投资在处置日后是否还应将四川银鸽纳入合并范围；</p> <p>(8) 分析银鸽投资对四川银鸽 57,636.35 万元债权可收回性及减值测试程序的合理性，根据交易安排、款项性质及四川银鸽未来还款计划，评价本期应收款项的可收回性及坏账准备计提的合理性；</p> <p>(9) 对此次股权处置在财务报表及附注中的相关披露进行检查和评价。</p>
<p>2、出售河南银鸽工贸有限公司（以下简称“银鸽工贸”）</p>	<p>应收舞阳县人民政府的收储补偿款</p>
<p>根据《舞阳县人民政府关于加快推进建成区产业“退二进三”促进协调发展的意见》（舞政〔2013〕9 号）精神，2013 年 10 月 31 日舞阳县人民政府与舞阳银鸽纸产有限责任公司（现名为河南银鸽工贸有限公司，以下简称“银鸽工贸”）签订了《资产收储补偿协议》，由舞阳县人民政府收储银鸽工贸生产经营所拥有的土地、房屋建筑物、构筑物及机器设备等资产，资产账面价值 32,578.42 万元；同时签订了《资产收储补偿协议的补充协议》（日本协力基金日元贷款还贷协议），约定银鸽工贸欠日本海外经济协力基金贷款本息合计金额为 4,511.26 万元自收储补偿款中扣除；2014 年 1 月和 12 月银鸽工贸自行处置了价值共 326.52 万元的收储资产，扣除上述贷款本息和已自行处置的部分收储资产后，上述资产收储补偿款尚有 27,740.64 万元未收到。</p> <p>2017 年 7 月，经公司董事会和临时股东大会决议通过，银鸽工贸将应收舞阳县人民政府的收储补偿债权 27,740.64 万元转让给公司控股股东银鸽集团，并于 2017 年 8 月 31 日收到银鸽集团债权款 1,387.03 万元，2017 年 12 月 11 日，收到余款 26,353.61 万元，截至 2017 年</p>	<p>我们对银鸽工贸转让收储补偿款关键审计事项执行的主要审计程序包括：</p> <p>(1) 获取并查看资产转让协议、与资产转让相关的董事会及股东大会决议、评估机构对收储补偿款的资产评估报告、资产转让收款凭证；</p> <p>(2) 评价管理层对资产转让相关内部控制制度的设计和运行的有效性；</p> <p>(3) 了解银鸽工贸本次资产处置的交易背景、商业目的，分析本次资产处置交易的商业实质；</p> <p>(4) 根据获取的资料分析判断关联交易的必要性和交易的公允性；</p> <p>(5) 复核银鸽工贸历年对应收收储补偿款减值准备的计提过程，评价前期减值准备计提的合理性；</p> <p>(6) 对本次资产处置事项取得银鸽工贸向政府的告知函，并核实债权人银鸽工贸是否按合同法履行告知义务；</p> <p>(7) 根据相关交易背景及交易的商业实质判断大额减值准备转回的恰当性和合理性；</p> <p>(8) 对此次收储补偿款转让事项在财务报表及附注中</p>

关键审计事项	审计应对
12月31日,上述收储补偿款27,740.64万元已全部结清,上述收储补偿款前期计提减值准备3,316.60万元予以转回。该事项对银鸽投资本年经营业绩产生重大影响,我们将其识别为关键审计事项。	的相关披露进行检查和评价。

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督银鸽投资的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险,设计和实施审计程序以应对

这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师： 杨东升
(项目合伙人)

中国注册会计师： 王高林

中国·上海

二〇一八年四月九日

二、财务报表

合并资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位: 河南银鸽实业投资股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金	(一)	605,082,853.80	931,386,991.78
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	(四)	205,476,693.78	28,079,734.86
应收账款	(五)	169,523,255.00	179,871,385.22
预付款项	(六)	153,012,074.34	72,944,569.72
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(九)	600,678,930.23	7,763,621.80
买入返售金融资产			
存货	(十)	264,772,641.99	257,140,514.05
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	(十一)		
其他流动资产	(十二)	4,756,737.96	32,970,943.37
流动资产合计		2,003,303,187.10	1,510,157,760.80
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	(十四)	105,581,937.44	49,581,937.44
持有至到期投资			
长期应收款	(十六)	18,000,000.00	18,000,000.00
长期股权投资			
投资性房地产	(十八)	16,309,396.79	26,583,057.35
固定资产	(十九)	1,628,230,294.87	2,466,598,266.66
在建工程	(二十)	684,400.00	30,861,297.53
工程物资	(二十一)		
固定资产清理	(二十二)	30,068.17	33,379.05
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(二十五)	161,918,416.15	207,831,077.55
开发支出	(二十六)		
商誉			
长期待摊费用	(二十八)	1,462,977.19	9,424,439.43
递延所得税资产	(二十九)	47,619,422.92	49,952,648.17
其他非流动资产	(三十)	22,081,802.80	289,353,047.39
非流动资产合计		2,001,918,716.33	3,148,219,150.57

资产总计		4,005,221,903.43	4,658,376,911.37
流动负债：			
短期借款	(三十一)	677,048,138.89	170,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	(三十四)	438,840,000.00	880,000,000.00
应付账款	(三十五)	274,616,442.59	224,607,415.62
预收款项	(三十六)	123,161,078.18	38,576,130.39
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	(三十七)	4,034,732.48	6,867,810.64
应交税费	(三十八)	27,818,956.70	21,733,800.10
应付利息	(三十九)	611,253.56	518,755.94
应付股利			
其他应付款	(四十一)	78,461,128.82	93,195,236.77
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	(四十三)	63,432,461.90	63,533,746.30
其他流动负债			
流动负债合计		1,688,024,193.12	1,499,032,895.76
非流动负债：			
长期借款	(四十五)	261,849,349.51	926,703,284.45
应付债券	(四十六)		92,374,000.00
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	(四十七)	26,367,521.21	92,597,490.10
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	(五十一)	9,763,568.86	16,318,094.35
递延所得税负债	(二十九)		18,476,073.40
其他非流动负债	(五十二)		45,004,563.30
非流动负债合计		297,980,439.58	1,191,473,505.60
负债合计		1,986,004,632.70	2,690,506,401.36
所有者权益			
股本	(五十三)	1,249,102,957.00	1,249,102,957.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	(五十五)	1,872,813,639.13	1,839,922,398.85
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)	-1,085,987,635.77	-1,141,576,823.75
归属于母公司所有者权益合计		2,109,559,756.33	2,021,079,328.07
少数股东权益		-90,342,485.60	-53,208,818.06
所有者权益合计		2,019,217,270.73	1,967,870,510.01
负债和所有者权益总计		4,005,221,903.43	4,658,376,911.37

法定代表人：顾琦

主管会计工作负责人：罗金华

会计机构负责人：任继超

母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：河南银鸽实业投资股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		393,914,484.85	704,242,915.61
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		439,075,595.34	10,344,574.47
应收账款	(一)	449,044,212.19	398,969,418.61
预付款项		121,224,138.82	20,977,914.94
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(二)	1,429,084,524.58	1,959,174,217.51
存货		85,511,254.92	40,441,377.27
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		277,495.16	1,271,721.93
流动资产合计		2,918,131,705.86	3,135,422,140.34
非流动资产：			
可供出售金融资产		100,126,645.88	44,126,645.88
持有至到期投资			
长期应收款		18,000,000.00	18,000,000.00
长期股权投资	(三)	397,330,056.95	917,514,109.60
投资性房地产		87,711,321.17	90,209,102.69
固定资产		580,849,963.69	595,631,542.32
在建工程			27,202,032.38
工程物资			
固定资产清理		30,068.17	30,068.17
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		34,800,006.36	35,858,358.25
开发支出			

商誉			
长期待摊费用		1,456,310.68	
递延所得税资产		180,248,020.17	104,459,276.66
其他非流动资产		8,136,364.00	
非流动资产合计		1,408,688,757.07	1,833,031,135.95
资产总计		4,326,820,462.93	4,968,453,276.29
流动负债：			
短期借款		552,048,138.89	170,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		393,840,000.00	660,000,000.00
应付账款		230,156,855.07	173,194,094.00
预收款项		119,419,815.22	9,092,921.39
应付职工薪酬		2,263,155.19	4,663,229.39
应交税费		20,569,398.93	6,321,231.76
应付利息		611,253.56	518,755.94
应付股利			
其他应付款		149,414,432.60	43,522,232.54
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		63,432,461.90	63,533,746.30
其他流动负债			
流动负债合计		1,531,755,511.36	1,130,846,211.32
非流动负债：			
长期借款		261,849,349.51	926,703,284.45
应付债券			92,374,000.00
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		26,367,521.21	85,210,984.69
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益		5,646,280.16	6,771,852.41
递延所得税负债			2,901,236.55
其他非流动负债			
非流动负债合计		293,863,150.88	1,113,961,358.10
负债合计		1,825,618,662.24	2,244,807,569.42
所有者权益：			
股本		1,249,102,957.00	1,249,102,957.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,786,263,761.83	1,786,263,761.83
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		69,735,297.80	69,735,297.80
未分配利润		-603,900,215.94	-381,456,309.76

所有者权益合计		2,501,201,800.69	2,723,645,706.87
负债和所有者权益总计		4,326,820,462.93	4,968,453,276.29

法定代表人：顾琦

主管会计工作负责人：罗金华

会计机构负责人：任继超

合并利润表
2017 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		2,937,369,148.21	2,342,884,023.69
其中：营业收入	(六十一)	2,937,369,148.21	2,342,884,023.69
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,003,564,050.72	2,721,658,423.60
其中：营业成本		2,672,175,534.07	2,170,744,096.46
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	(六十二)	39,529,945.12	24,221,219.23
销售费用	(六十三)	89,633,096.96	101,700,991.39
管理费用	(六十四)	129,100,051.49	168,534,249.27
财务费用	(六十五)	66,263,244.73	129,766,212.03
资产减值损失	(六十六)	6,862,178.35	126,691,655.22
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	(六十八)		5,721,375.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
资产处置收益（损失以“－”号填列）		2,449,008.99	-920,989.34
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
其他收益	(七十九)	70,547,116.70	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		6,801,223.18	-373,974,014.11
加：营业外收入	(六十九)	6,514,375.36	45,281,192.38
减：营业外支出	(七十)	1,812,090.96	3,376,166.47
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		11,503,507.58	-332,068,988.20
减：所得税费用	(七十一)	-807,634.33	101,374,668.31
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		12,311,141.91	-433,443,656.51
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		12,311,141.91	-433,443,656.51
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.少数股东损益		-43,278,046.07	-34,067,268.87
2.归属于母公司股东的净利润		55,589,187.98	-399,376,387.64
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		12,311,141.91	-433,443,656.51
归属于母公司所有者的综合收益总额		55,589,187.98	-399,376,387.64
归属于少数股东的综合收益总额		-43,278,046.07	-34,067,268.87
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)		0.04	-0.32
(二)稀释每股收益(元/股)		0.04	-0.32

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：罗金华

会计机构负责人：任继超

母公司利润表
2017 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	(四)	1,490,340,687.67	1,468,741,254.18
减：营业成本	(四)	1,286,068,058.11	1,358,203,420.17
税金及附加		26,628,168.78	16,934,214.27
销售费用		29,060,690.13	26,819,542.33
管理费用		60,152,193.81	85,071,080.90
财务费用		-50,811,340.56	24,837,892.54
资产减值损失		304,280,546.19	207,381,116.16
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			

投资收益（损失以“-”号填列）	（五）	-208,661,563.85	5,721,375.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-1,199,307.48	-1,042,825.99
其他收益		69,542,520.61	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-305,355,979.51	-245,827,463.04
加：营业外收入		4,939,728.79	42,837,595.86
减：营业外支出		717,635.52	2,504,836.39
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-301,133,886.24	-205,494,703.57
减：所得税费用		-78,689,980.06	60,479,253.79
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-222,443,906.18	-265,973,957.36
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-222,443,906.18	-265,973,957.36
（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）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额		-222,443,906.18	-265,973,957.36
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：罗金华

会计机构负责人：任继超

合并现金流量表
2017年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,844,772,767.60	1,665,201,506.33
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			

收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		51,782,078.07	40,814,659.12
收到其他与经营活动有关的现金	(七十三)	15,864,245.86	22,125,492.63
经营活动现金流入小计		1,912,419,091.53	1,728,141,658.08
购买商品、接受劳务支付的现金		1,205,728,934.10	1,007,284,033.65
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		183,373,274.00	190,362,542.04
支付的各项税费		211,121,156.93	120,024,407.04
支付其他与经营活动有关的现金	(七十三)	67,538,590.27	67,497,806.04
经营活动现金流出小计		1,667,761,955.30	1,385,168,788.77
经营活动产生的现金流量净额		244,657,136.23	342,972,869.31
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			5,721,375.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		280,690,483.85	4,362.00
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			
投资活动现金流入小计		280,690,483.85	5,725,737.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,194,470.56	2,392,452.99
投资支付的现金		56,000,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	(七十三)	15,969,430.45	
投资活动现金流出小计		78,163,901.01	2,392,452.99
投资活动产生的现金流量净额		202,526,582.84	3,333,284.15
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		877,048,138.89	594,348,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	(七十三)	227,779,126.94	211,242,190.13
筹资活动现金流入小计		1,104,827,265.83	805,590,190.13

偿还债务支付的现金		1,156,372,523.45	1,059,699,159.90
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		65,765,438.74	86,451,163.76
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	(七十三)	476,246,376.36	36,794,016.69
筹资活动现金流出小计		1,698,384,338.55	1,182,944,340.35
筹资活动产生的现金流量净额		-593,557,072.72	-377,354,150.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-889,020.92	9,050,205.60
五、现金及现金等价物净增加额		-147,262,374.57	-21,997,791.16
加：期初现金及现金等价物余额		346,375,223.96	368,373,015.12
六、期末现金及现金等价物余额		199,112,849.39	346,375,223.96

法定代表人：顾琦

主管会计工作负责人：罗金华

会计机构负责人：任继超

母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		629,575,955.02	894,137,144.35
收到的税费返还		51,782,078.07	40,347,714.42
收到其他与经营活动有关的现金		8,550,774.95	12,363,532.62
经营活动现金流入小计		689,908,808.04	946,848,391.39
购买商品、接受劳务支付的现金		599,726,559.42	699,853,215.48
支付给职工以及为职工支付的现金		58,539,339.82	61,260,204.51
支付的各项税费		169,222,658.60	102,187,996.09
支付其他与经营活动有关的现金		29,692,342.56	30,946,076.31
经营活动现金流出小计		857,180,900.40	894,247,492.39
经营活动产生的现金流量净额		-167,272,092.36	52,600,899.00
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			5,721,375.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		75,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1.00	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		75,001.00	5,721,375.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,300,025.00	2,077,822.40
投资支付的现金		56,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		60,300,025.00	2,077,822.40
投资活动产生的现金流量净额		-60,225,024.00	3,643,552.74

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		802,048,138.89	534,348,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		540,598,692.31	198,938,320.85
筹资活动现金流入小计		1,342,646,831.20	733,286,320.85
偿还债务支付的现金		1,156,372,523.45	687,952,187.95
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		65,765,438.74	76,389,788.11
支付其他与筹资活动有关的现金		25,835,343.90	39,516,821.44
筹资活动现金流出小计		1,247,973,306.09	803,858,797.50
筹资活动产生的现金流量净额		94,673,525.11	-70,572,476.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-889,020.92	9,050,205.60
五、现金及现金等价物净增加额		-133,712,612.17	-5,277,819.31
加：期初现金及现金等价物余额		293,823,591.48	299,101,410.79
六、期末现金及现金等价物余额		160,110,979.31	293,823,591.48

法定代表人：顾琦

主管会计工作负责人：罗金华

会计机构负责人：任继超

合并所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

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

2017 年年度报告

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	1,249,102,957.00				1,839,922,398.85				73,630,795.97		-742,200,436.11	-19,141,549.19	2,401,314,166.52
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,249,102,957.00				1,839,922,398.85				73,630,795.97		-742,200,436.11	-19,141,549.19	2,401,314,166.52
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-399,376,387.64	-34,067,268.87	-433,443,656.51
（一）综合收益总额											-399,376,387.64	-34,067,268.87	-433,443,656.51
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	1,249,102,957.00				1,839,922,398.85				73,630,795.97		-1,141,576,823.75	-53,208,818.06	1,967,870,510.01

法定代表人：顾琦

主管会计工作负责人：罗金华

会计机构负责人：任继超

2017 年年度报告

母公司所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,249,102,957.00				1,786,263,761.83				69,735,297.80	-381,456,309.76	2,723,645,706.87
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,249,102,957.00				1,786,263,761.83				69,735,297.80	-381,456,309.76	2,723,645,706.87
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)										-222,443,906.18	-222,443,906.18
(一) 综合收益总额										-222,443,906.18	-222,443,906.18
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,249,102,957.00				1,786,263,761.83				69,735,297.80	-603,900,215.94	2,501,201,800.69

2017 年年度报告

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,249,102,957.00				1,786,263,761.83				69,735,297.80	-115,482,352.40	2,989,619,664.23
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	-115,482,352.40	2,989,619,664.23
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-265,973,957.36	-265,973,957.36
（一）综合收益总额										-265,973,957.36	-265,973,957.36
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,249,102,957.00				1,786,263,761.83				69,735,297.80	-381,456,309.76	2,723,645,706.87

法定代表人：顾琦

主管会计工作负责人：罗金华

会计机构负责人：任继超

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,经河南省豫证券办字(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 4005.60 万股股份,占公司总股本的 25.03%,为公司第二大股东。

1998 年 11 月,经财政部财国字(1998)32 号文件和证监会证监发字第(1998)120 号文件批准,公司按 10:3 向全体股东实施配股。实际完成配股 2,580 万股;其中,向国家股股东漯河市国有资产管理局配售 900 万股,社会公众股配售 1,200 万股,内部职工股配售 480 万股。本次配股完成后,公司总股本增至 18580 万元。

1998 年 11 月,经河南省豫证券办字(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。

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；机电产品设计、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 2017 年 12 月 31 日止，本公司累计发行股本总数 1,249,102,957.00 股，注册资本为 1,249,102,957.00 元。

本财务报表业经公司董事会于 2018 年 4 月 9 日批准报出。

2. 合并财务报表范围

适用 不适用

截至 2017 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”。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

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

2. 持续经营

适用 不适用

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

1. 遵循企业会计准则的声明

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

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

本公司营业周期为 12 个月。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

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

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

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

1、合并范围

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

2、合并程序

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

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

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

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

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

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

自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

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

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

②分步处置子公司

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

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

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

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

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。

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

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

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

8. 现金及现金等价物的确定标准

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

9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

2、 外币财务报表的折算

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

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

10. 金融工具

√适用 □不适用

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

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

2、 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

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

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

(2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确

认金额。

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

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

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

（1）终止确认部分的账面价值；

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

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

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

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

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

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

（1）可供出售金融资产的减值准备：

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

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

11. 应收款项

（1）. 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

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

（2）. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合：应收账款、其他应收款	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	1.00	1.00
1—2 年	5.00	5.00

2-3 年	10.00	10.00
3-4 年	20.00	20.00
4-5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

适用 不适用

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

12. 存货

适用 不适用

1、 存货的分类

存货分类为：原材料、在产品、库存商品、低值易耗品、包装物、委托加工物资等。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按月末一次加权平均法计价。

3、 不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品及包装物采用领用时一次转销法。

13. 持有待售资产

适用 不适用

本公司将同时满足下列条件的组成部分（或非流动资产）确认为持有待售：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

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

14. 长期股权投资

适用 不适用

1、 共同控制、重大影响的判断标准

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

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

2、 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

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

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

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

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本

小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“五、5.同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“五、6.合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

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

15. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

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

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

16. 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

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

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

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

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

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

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

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

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

17. 在建工程

√适用 □不适用

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

18. 借款费用

适用 不适用

1、 借款费用资本化的确认原则

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

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

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

2、 借款费用资本化期间

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

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

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

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

3、 暂停资本化期间

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

4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

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

19. 生物资产

适用 不适用

20. 油气资产

适用 不适用

21. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

√适用 □不适用

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

(3) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

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

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2). 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

22. 长期资产减值

√适用 □不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

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

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

23. 长期待摊费用

适用 不适用

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

1、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

2、 摊销年限

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

24. 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

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

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

(2)、离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

(1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 设定受益计划

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

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定

受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

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

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

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

(3)、辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

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

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

25. 预计负债

适用 不适用

1、 预计负债的确认标准

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

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

2、 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理：

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

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

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

26. 股份支付

适用 不适用

27. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

28. 收入

适用 不适用

(1) 销售商品收入确认和计量的总体原则

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入本公司；相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 销售商品收入确认和计量的具体原则

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

29. 政府补助

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。

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

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

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

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。

会计处理：与资产相关的政府补助，确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与公司日常活动相关的，计入其他收益；与公司日常活动无关的，计入营业外收入）。

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

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。

会计处理方法：与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）。

公司取得政策性优惠贷款贴息：财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向企业提供贷款的，公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给公司，公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

30. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，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。

31. 租赁**(1)、经营租赁的会计处理方法**

√适用 □不适用

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

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

公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(2)、融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

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

32. 其他重要的会计政策和会计估计

□适用 √不适用

33. 重要会计政策和会计估计的变更

(1)、重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	第八届董事会第三十五次审议通过	持续经营净利润： 12,311,141.91 元
财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。自 2017 年 1 月 1 日起，与公司日常活动相关的政府补助，从“营业外收入”项目重分类至“其他收益”项目；公司政策性优惠贷款贴息冲减财务费用。比较数据不调整。	第八届董事会第三十五次审议通过	营业外收入、其他收益； 70,547,116.70 元；营业外收入、财务费用： 2,748,106.64 元
财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”及“营业外支出”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	第八届董事会第三十五次审议通过	营业外收入、营业外支出、 资产处置收益： 2,449,008.99 元

(2)、重要会计估计变更

□适用 √不适用

34. 其他

□适用 √不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%、11%
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	92,039.39	204,224.08
银行存款	199,020,810.00	346,170,999.88
其他货币资金	405,970,004.41	585,011,767.82
合计	605,082,853.80	931,386,991.78
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	年初余额
银行承兑汇票保证金	216,032,677.78	351,393,679.98
信用证保证金	3,437,326.63	233,618,087.84
借款质押保证金	186,500,000.00	
合计	405,970,004.41	585,011,767.82

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

□适用 √不适用

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	101,486,693.78	28,079,734.86
商业承兑票据	103,990,000.00	
合计	205,476,693.78	28,079,734.86

(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	939,476,547.42	

商业承兑票据		
合计	939,476,547.42	

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

5、 应收账款

(1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	180,232,304.46	93.17	14,929,567.25	8.28	165,302,737.21	191,066,417.27	92.94	14,504,447.13	7.59	176,561,970.14
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	13,209,126.47	6.83	8,988,608.68	68.05	4,220,517.79	14,512,216.09	7.06	11,202,801.01	77.20	3,309,415.08
合计	193,441,430.93	/	23,918,175.93	/	169,523,255.00	205,578,633.36	/	25,707,248.14	/	179,871,385.22

期末单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款前五名

按单位	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
湖南恒瀚高新技术有限公司	3,535,657.40	1,767,828.70	50.00	已诉讼
漯河银宏纸品有限公司	3,615,735.85	1,807,867.93	50.00	已诉讼
湖北大韶百川彩色包装有限公司	2,175,101.10	2,175,101.10	100.00	破产清算中
上海竞力印务有限公司	597,639.06	311,147.89	52.06	诉讼执行中
漳州慧达纸业有限公司	514,070.04	155,740.04	30.30	诉讼执行中
合计	10,438,203.45	6,217,685.66		

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

□适用 √不适用

对湖南恒瀚高新技术有限公司与上海竞力印务有限公司进行坏账准备计提情况的说明：

公司对湖南恒瀚高新技术有限公司与上海竞力印务有限公司分别起诉，均以胜诉，法院判令二公司分别向我公司支付 353.59 万元和 63.73 万元款项。

公司采取了诉讼保全措施，已申请法院查封了上海竞力印务有限公司银行账户，并轮侯查封了湖南恒瀚高新技术有限公司在宁乡县价值 370 万元的土地及厂房。并于 2018 年 3 月申请相关公司股东为被执行人。根据对两家公司诉讼进展及财产扣押情况基本确定至少能够收回 50% 以上的货款，因此按 50% 计提坏账准备。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内	156,677,529.94	1,566,775.30	1.00
1 年以内小计	156,677,529.94	1,566,775.30	1.00
1 至 2 年	4,196,072.80	209,803.66	5.00
2 至 3 年	1,505,802.96	150,580.29	10.00
3 至 4 年	5,764,329.11	1,152,865.83	20.00
4 至 5 年	478,054.96	239,027.48	50.00
5 年以上	11,610,514.69	11,610,514.69	100.00
合计	180,232,304.46	14,929,567.25	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 1,622,200.54 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

适用 不适用

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例 (%)	账龄
河南华丽纸业包装股份有限公司	27,813,657.68	14.38	1 年以内
合肥龙发包装有限公司	10,275,503.12	5.31	1 年以内

厦门合兴包装印刷股份有限公司	8,899,583.84	4.60	1 年以内
郑州华英包装股份有限公司	8,751,679.28	4.52	1 年以内
舒城宏峰纸板有限公司	7,914,856.40	4.09	1 年以内
合计	63,655,280.32	32.90	

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

□适用 √不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

6、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	150,837,033.21	98.58	52,620,411.43	72.14
1 至 2 年	1,298,364.01	0.85	1,618,798.44	2.22
2 至 3 年	876,677.12	0.57	10,855,695.85	14.88
3 年以上			7,849,664.00	10.76
合计	153,012,074.34	100.00	72,944,569.72	100.00

注:3 年以上预付款较上年有所下降主要系预付土地款等重分类至其他非流动资产所致。

(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	占预付款期末余额合计数的比例(%)
普天国际贸易有限公司	93,961,943.89	57.34
厦门国贸集团股份有限公司	12,187,276.33	7.44
运城市华诚印刷物资有限公司	10,032,493.75	6.12
亚太森博(山东)纸浆有限公司	6,452,574.94	3.94
山东枫叶国际贸易发展有限公司	4,484,543.19	2.74
合计	127,118,832.10	77.58

其他说明

√适用 □不适用

预付账款坏账准备变动情况说明:

本期预付账款计提坏账准备 0 元。

公司新管理层上任后对往来款进行了大力清理、催收等多项措施,对账龄较长的预付账款进行了清理和催收,年末根据清理结果对预付账款坏账准备转回 9,643,037.65 元。其中转回河南省新利进出口贸易公司预付款坏账准备 860 万元,2006 年底,原文化纸生产基地一基地向新利进出

口贸易公司采购用于五万吨特种纸项目纸机设备货款而预付了 950 万，后一基地按政府要求“退二进三”导致项目建设搁置而未建设投入。公司管理层发生变更，事情搁置。2014 年度对此预付款全额计提减值准备。2017 年 3 月公司新管理层上任后对往来款进行了大力清理和催收，通过各种途径向该公司催收，于报告期内收回款项 860 万，剩余尾款正在积极催收中；另外通过大力催收，部分尚欠尾款的 18 家供应商陆续发货，本期根据到货情况及供应商开具发票情况对前期计提的预付账款减值准备进行了转回 1,043,037.65 元)

四川银鸽不纳入合并范围坏账准备其他减少 1,669,580.40 元；

土地、工程设备预付款重分类到其他非流动资产，转出工程、设备坏账准备 4,693,533.02 元。

7、 应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

8、 应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

9、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	592,273,895.38	96.64			592,273,895.38					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	16,769,489.58	2.74	10,260,749.80	61.19	6,508,739.78	19,869,648.72	100.00	12,106,026.92	60.93	7,763,621.80
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	3,792,590.14	0.62	1,896,295.07	50.00	1,896,295.07					
合计	612,835,975.10	/	12,157,044.87	/	600,678,930.23	19,869,648.72	/	12,106,026.92	/	7,763,621.80

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
四川银鸽竹浆纸业有限公司	576,363,488.40			
漯河市财政局	15,910,406.98			
合计	592,273,895.38		/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内	5,279,693.23	52,796.93	1.00
1 年以内小计	5,279,693.23	52,796.93	1.00
1 至 2 年	96,399.80	4,819.99	5.00
2 至 3 年	198,944.00	19,894.40	10.00
3 至 4 年	1,244,790.33	248,958.06	20.00
4 至 5 年	30,763.60	15,381.80	50.00
5 年以上	9,918,898.62	9,918,898.62	100.00
合计	16,769,489.58	10,260,749.80	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 2,000,352.18 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	129,853.53

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	1,763,202.45	1,603,452.85
往来款	595,162,365.67	18,266,195.87
废纸综合利用增值税即征即退款	15,910,406.98	
合计	612,835,975.10	19,869,648.72

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
四川银鸽竹浆纸业有限公司	借款	576,363,488.40	4 年以内	94.05	
漯河市财政局	退税款	15,910,406.98	1 年以内	2.60	
漯河银宏纸品有限公司	往来款	3,792,590.14	2 年以内	0.62	1,896,295.07
漯河市鑫汇煤炭销售有限公司	往来款	2,292,645.50	1 年以内	0.37	22,926.46
河南省新源生物化工有限公司	往来款	2,023,684.00	5 年以上	0.33	2,023,684.00
合计	/	600,382,815.02	/	97.97	3,942,905.53

注：2017 年 11 月，公司将下属子公司四川银鸽 73.81% 的股权全部转让给控股股东银鸽集团。截至 2017 年 12 月 31 日，四川银鸽承诺将应付本公司 576,363,488.40 元于 2018 年 8 月 31 日前全部归还，银鸽集团承诺若因四川银鸽不能按期偿还所欠款项，由其代为偿还对公司的全部债务及利息。

(6). 涉及政府补助的应收款项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
漯河市财政局	废纸综合利用增值税即征即退	15,910,406.98	1 年以内	2018 年 1 月已收到 15,910,406.98 元
合计	/	15,910,406.98	/	/

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：

□适用 √不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

10、 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	73,578,073.59	860,898.53	72,717,175.06	121,333,806.46	1,831,446.96	119,502,359.50
在产品						
库存商品	155,232,998.39	5,310,771.12	149,922,227.27	104,443,054.03	10,210,035.22	94,233,018.81
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
低值易耗品	77,471,253.33	43,186,432.59	34,284,820.74	80,581,100.65	43,186,432.59	37,394,668.06
包装物	7,325,493.24	200,770.00	7,124,723.24	5,990,963.75	200,770.00	5,790,193.75
委托加工物资	728,248.69	4,553.01	723,695.68	224,826.94	4,553.01	220,273.93
合计	314,336,067.24	49,563,425.25	264,772,641.99	312,573,751.83	55,433,237.78	257,140,514.05

(2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,831,446.96				970,548.43	860,898.53
在产品						
库存商品	10,210,035.22	1,619,722.08		6,009,869.80	509,116.38	5,310,771.12
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
低值易耗品	43,186,432.59					43,186,432.59
包装物	200,770.00					200,770.00
委托加工物资	4,553.01					4,553.01
合计	55,433,237.78	1,619,722.08		6,009,869.80	1,479,664.81	49,563,425.25

存货跌价准备情况说明：

(1) 本期转回存货跌价准备的原因

2017 年度造纸行业回暖，产品销售价格大幅上涨，2017 年 12 月 31 日，公司依据成本与可变现净值孰低原则计算需要计提的存货跌价准备余额，并根据计算结果补提存货跌价准备 161.97 万元。同时，公司前期已计提存货跌价准备的部分存货已经对外销售，在结转销售成本时，转销前期已计提的存货跌价准备 600.99 万元。

(2) 公司库存商品大幅增长，而跌价准备大幅减少的原因

公司库存商品余额较上年同期上升 5,231.02 万元，主要系 2016 年底二基地响应市政府要求停产检修，影响生产，库存达历史最低 203.77 万元，而本年库存为 6,121.68 万元，包装纸库存商品余额较上年同期增加 5,917.91 万元。由于 2017 年度包装纸产品售价大幅度上涨，产品毛利率较上年同期有较大幅度的提高，新增库存商品不存在减值，故库存商品余额大幅增加，但存货跌价准备未同比上升。本期存货跌价准备转销 600.99 万元主要系公司部分存货已经对外销售，在结转销售成本时，同时结转前期已计提的存货跌价准备。

(3) 原材料账面余额及其跌价准备余额从期初到期末变化幅度不一致的原因

原材料下降的幅度与跌价准备下降幅度不一致主要系公司处置控股子公司四川银鸽，合并报表中将四川银鸽的原材料对应的存货跌价准备 970,548.43 元作为其他减少，故出现原材料账面余额与跌价准备余额期初到期末变化幅度不一致的情况。

(4) 库存商品跌价准备其他减少的说明

本期公司处置控股子公司四川银鸽，将四川银鸽的存货跌价准备 509,116.38 元作为其他减少。

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：

□适用 √不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

11、持有待售资产

适用 不适用

12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

13、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	3,953,212.26	32,970,943.37
待认证进项税	163,462.82	
预交税费	640,062.88	
合计	4,756,737.96	32,970,943.37

14、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：	200,621,602.06	95,039,664.62	105,581,937.44	144,621,602.06	95,039,664.62	49,581,937.44
按公允价值计量的						
按成本计量的	200,621,602.06	95,039,664.62	105,581,937.44	144,621,602.06	95,039,664.62	49,581,937.44
合计	200,621,602.06	95,039,664.62	105,581,937.44	144,621,602.06	95,039,664.62	49,581,937.44

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

□适用 √不适用

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
中原银行股份有限公司	44,126,645.88			44,126,645.88					0.40	
河南永银化工实业有限公司	81,694,956.18			81,694,956.18	81,694,956.18			81,694,956.18	40.00	
河南君叁实业集团股份有限公司	16,800,000.00			16,800,000.00	11,344,708.44			11,344,708.44	7.27	
漯河银宏纸品有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00	2,000,000.00			2,000,000.00	20.00	
营口乾银股权投资基金合伙企业(有限合伙)		56,000,000.00		56,000,000.00					4.67	
合计	144,621,602.06	56,000,000.00		200,621,602.06	95,039,664.62			95,039,664.62	/	

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

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

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

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

15、持有至到期投资

(1). 持有至到期投资情况：

□适用 √不适用

(2). 期末重要的持有至到期投资：

□适用 √不适用

(3). 本期重分类的持有至到期投资：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款							
其中：未实现融资收益							
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
融资租赁保证金	18,000,000.00		18,000,000.00	18,000,000.00		18,000,000.00	
合计	18,000,000.00		18,000,000.00	18,000,000.00		18,000,000.00	/

注：2014 年 5 月，河南银鸽实业投资股份有限公司、漯河银鸽生活纸产有限公司、漯河银鸽特种纸有限公司与皖江金融租赁有限公司签署了为期 5 年的融资租赁协议，依据合同双方约定，公司

向皖江金融租赁有限公司交纳保证金 18,000,000.00 元，截至 2017 年 12 月 31 日，合同尚未到期。

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

17、长期股权投资

适用 不适用

18、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	30,013,629.30			30,013,629.30
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	11,184,986.28			11,184,986.28
(1) 处置				
(2) 其他转出	11,184,986.28			11,184,986.28
4.期末余额	18,828,643.02			18,828,643.02
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	3,430,571.95			3,430,571.95
2.本期增加金额	697,584.63			697,584.63
(1) 计提或摊销	697,584.63			697,584.63
3.本期减少金额	1,608,910.35			1,608,910.35
(1) 处置				
(2) 其他转出	1,608,910.35			1,608,910.35
4.期末余额	2,519,246.23			2,519,246.23
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	16,309,396.79			16,309,396.79
2.期初账面价值	26,583,057.35			26,583,057.35

(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	231,570.91	正在办理
合计	231,570.91	

其他说明

□适用 √不适用

19、固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值:					
1. 期初余额	1,236,934,725.51	2,385,186,737.19	17,014,156.03	30,626,968.31	3,669,762,587.04
2. 本期增加金额	1,023,517.54	74,173,549.82	4,543,064.55	3,378,162.35	83,118,294.26
(1) 购置	170,324.52	6,577,319.30	4,543,064.55	2,683,673.60	13,974,381.97
(2) 在建工程转入	853,193.02	67,596,230.52		694,488.75	69,143,912.29
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	327,321,703.26	713,172,003.72	5,401,556.40	3,019,607.48	1,048,914,870.86
(1) 处置或报废	374,933.53	20,215,160.02	3,793,644.12		24,383,737.67
(2) 其他	326,946,769.73	692,956,843.70	1,607,912.28	3,019,607.48	1,024,531,133.19
4. 期末余额	910,636,539.79	1,746,188,283.29	16,155,664.18	30,985,523.18	2,703,966,010.44
二、累计折旧					
1. 期初余额	201,902,088.66	875,688,627.74	9,757,302.59	21,147,800.90	1,108,495,819.89
2. 本期增加金额	34,194,428.25	146,811,409.47	1,302,036.74	2,775,264.90	185,083,139.36
(1) 计提	34,194,428.25	146,811,409.47	1,302,036.74	2,775,264.90	185,083,139.36
(2) 其他					
3. 本期减少金额	69,590,608.51	209,692,902.11	2,747,208.38	2,431,621.50	284,462,340.50
(1) 处置或报废	158,377.61	9,298,591.04	1,937,965.24		11,394,933.89
(2) 其他	69,432,230.90	200,394,311.07	809,243.14	2,431,621.50	273,067,406.61
4. 期末余额	166,505,908.40	812,807,135.10	8,312,130.95	21,491,444.30	1,009,116,618.75
三、减值准备					
1. 期初余额	7,402,667.92	86,175,519.90	232,176.57	858,136.10	94,668,500.49
2. 本期增加金额		47,379,355.64	4,424.46	289,572.89	47,673,352.99
(1) 计提		47,379,355.64	4,424.46	289,572.89	47,673,352.99
3. 本期减少金额	2,414,513.73	72,894,744.29	209,437.74	204,060.90	75,722,756.66
(1) 处置或报废		10,604,209.36			10,604,209.36
(2) 其他	2,414,513.73	62,290,534.93	209,437.74	204,060.90	65,118,547.30
4. 期末余额	4,988,154.19	60,660,131.25	27,163.29	943,648.09	66,619,096.82
四、账面价值					
1. 期末账面价值	739,142,477.20	872,721,016.94	7,816,369.94	8,550,430.79	1,628,230,294.87

2. 期初账面价值	1,027,629,968.93	1,423,322,589.55	7,024,676.87	8,621,031.31	2,466,598,266.66
-----------	------------------	------------------	--------------	--------------	------------------

注：(1) 公司以第二生产基地房屋作抵押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，房屋原值 164,829,755.02 元，账面价值 122,067,496.32 元；

(2) 公司以房屋作抵押，于 2017 年 6 月 16 日与恒丰银行股份有限公司郑州分行签订最高额抵押合同，截至 2017 年 12 月 31 日，该项房屋帐面原值为 111,905,220.74 元，净值 92,001,557.84 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 2017 年 6 月 16 日与恒丰银行股份有限公司郑州分行签订最高额抵押合同，截至 2017 年 12 月 31 日，该项房屋帐面原值为 87,558,826.88 元，净值 76,490,466.74 元；

(4) 公司子公司漯河银鸽生活纸产有限公司以房屋作抵押，于 2017 年 8 月 15 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 2017 年 12 月 31 日，该项房屋帐面原值为 130,802,422.80 元，净值 116,807,425.52 元；

(5) 公司以房屋作抵押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，房屋原值 5,228,921.60 元，账面价值 4,463,102.26 元。

(6) 本期公司处置控股子公司四川银鸽，将四川银鸽的固定资产原值 1,024,531,133.19 元、累计折旧 273,067,406.61 元、固定资产减值准备 65,118,547.30 元作为其他减少。

(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	4,811,863.99	988,888.20	1,192,988.39	2,629,987.40	
机器设备	110,091,264.85	27,867,241.03	16,308,945.02	65,915,078.80	
运输设备	11,000.00	8,371.04	2,550.09	78.87	
其他设备	328,445.53	255,987.51	67,730.85	4,727.17	
合计	115,242,574.37	29,120,487.78	17,572,214.35	68,549,872.24	

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	426,230,105.71	219,911,780.88	25,346,205.21	180,972,119.62
合计	426,230,105.71	219,911,780.88	25,346,205.21	180,972,119.62

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
机器设备	114,520.90
合计	114,520.90

(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	108,823,926.80	正在办理
合计	108,823,926.80	

其他说明：

□适用 √不适用

20、在建工程**(1). 在建工程情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
二基地在建工程项目				27,202,032.38		27,202,032.38
生活纸在建工程项目	684,400.00		684,400.00	1,044,506.00		1,044,506.00
特种纸在建工程项目				2,203,758.91		2,203,758.91
四川银鸽在建工程项目				15,382,529.76	14,971,529.52	411,000.24
合计	684,400.00		684,400.00	45,832,827.05	14,971,529.52	30,861,297.53

(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
银鸽二基地燃煤机组超低排放项目	32,000,000.00	8,645,029.07	7,057,193.32	15,702,222.39			49.07	100.00				自筹
生活纸六基地动力车间锅炉超低排放改造	15,000,000.00		11,230,769.23	11,230,769.23			74.87	100.00				自筹
银鸽二基地 1#生产线除渣系统节能降耗改造项目	5,710,000.00	3,268,992.54	2,396,579.48	5,665,572.02			99.22	100.00				自筹
银鸽二基地 1#生产线粗选系统提产节能改造项目	5,230,000.00	1,719,016.45	3,393,079.54	5,112,095.99			97.75	100.00				自筹
银鸽二基地黑泥深度脱水改造项目	4,860,000.00	2,647,983.91	2,336,979.72	4,984,963.63			102.57	100.00				自筹
银鸽二基地黑泥燃烧改造项目	4,960,000.00	3,982,840.21	996,680.61	4,979,520.82			100.39	100.00				自筹
银鸽二基地 1#生产线碎浆系统提产技能改造项目	5,020,000.00	1,157,691.88	3,703,487.28	4,861,179.16			96.84	100.00				自筹
银鸽特种纸透平风机替代水环真空泵节能改造项目	2,850,000.00	1,612,668.14	1,690,275.18	3,302,943.32			115.89	100.00				自筹
银鸽二基地供热车间 3#4#布袋除尘改造项目	5,800,000.00	1,896,174.99		1,896,174.99			32.69	40.00				自筹
银鸽二基地污泥烘干工程	4,150,000.00	1,502,527.27		1,502,527.27			36.21	40.00				自筹
银鸽二基地刮刀改造项目项目	1,430,670.00		1,222,794.92	1,222,794.92			85.47	100.00				自筹
银鸽二基地供热车间出渣改造项目	980,000.00	907,828.04	290,600.00	1,198,428.04			122.29	100.00				自筹
银鸽三基地锅炉超低排放项目	7,200,000.00		684,400.00			684,400.00	9.51	10.00				自筹
其他 (24 项)	32,452,159.28	18,492,074.55	5,072,611.65	7,484,720.51	16,079,965.69							自筹
合计	127,642,829.28	45,832,827.05	40,075,450.93	69,143,912.29	16,079,965.69	684,400.00	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

21、工程物资

适用 不适用

22、固定资产清理

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一基地待处理资产	30,068.17	30,068.17
车辆处置		3,310.88
合计	30,068.17	33,379.05

23、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

24、油气资产

适用 不适用

25、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标权	软件	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	241,294,277.01	580,000.00	101,499.89	11,273.26	2,157,692.43	244,144,742.59
2. 本期增加金额	123,248.20					123,248.20
(1) 购置	123,248.20					123,248.20
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额	52,364,566.40				282,510.69	52,647,077.09
(1) 处置						
(2) 合并减少	52,364,566.40				282,510.69	52,647,077.09
4. 期末余额	189,052,958.81	580,000.00	101,499.89	11,273.26	1,875,181.74	191,620,913.70
二、累计摊销						

1. 期初余额	33,580,112.64	580,000.00	101,499.89	11,273.26	2,040,779.25	36,313,665.04
2. 本期增加金额	4,801,557.40				86,668.62	4,888,226.02
(1) 计提	4,801,557.40				86,668.62	4,888,226.02
3. 本期减少金额	11,226,956.24				272,437.27	11,499,393.51
(1) 处置						
(2) 合并减少	11,226,956.24				272,437.27	11,499,393.51
4. 期末余额	27,154,713.80	580,000.00	101,499.89	11,273.26	1,855,010.60	29,702,497.55
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	161,898,245.01				20,171.14	161,918,416.15
2. 期初账面价值	207,714,164.37				116,913.18	207,831,077.55

注 1：本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

注 2：公司以第二生产基地漯河用[2005]第 001561 号土地使用权证作抵押，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 2017 年 12 月 31 日，该项无形资产的账面原值为 29,457,989.93 元，账面价值 22,548,090.64 元；

注 3：公司子公司漯河银鸽生活纸产有限公司以漯河用[2011]第 002824 号土地使用权作抵押，于 2017 年 8 月 15 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 2017 年 12 月 31 日，该项无形资产的账面原值为 89,171,709.83 元，账面价值 78,768,343.43 元；

注 4：公司以第二生产基地漯河用[2005]第 001560 号土地使用权证作抵押，于 2017 年 6 月 16 日与恒丰银行股份有限公司郑州分行签订最高额抵押合同，截至 2017 年 12 月 31 日，该项无形资产的账面原值为 10,392,493.59 元，账面价值 7,954,748.56 元；

注 5：公司子公司漯河银鸽生活纸产有限公司以漯河用[2013]第 000433 号土地使用权证作抵押，于 2017 年 6 月 16 日与恒丰银行股份有限公司郑州分行签订最高额抵押合同，截至 2017 年 12 月 31 日，该项无形资产的账面原值为 43,083,654.64 元，账面价值 38,724,906.26 元。

注 6：本期公司处置控股子公司四川银鸽，将四川银鸽的无形资产原值 52,647,077.09 元、累计摊销 11,499,393.51 元作为本期减少。

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

26、开发支出

适用 不适用

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	
二基地研发项目		49,978.19			49,978.19	

三基地研发项目		234,776.17			234,776.17	
六基地研发项目		356,201.32			356,201.32	
合计		640,955.68			640,955.68	

27、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

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

28、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
货场建设费	9,337,772.88		1,510,722.29	7,827,050.59	
分拣中心信息管理服务	86,666.55		80,000.04		6,666.51
咨询顾问费		1,747,572.82	291,262.14		1,456,310.68
合计	9,424,439.43	1,747,572.82	1,881,984.47	7,827,050.59	1,462,977.19

其他说明：

本期公司处置控股子公司四川银鸽，将四川银鸽的货场建设费 7,827,050.59 元作为其他减少。

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	184,831,411.42	46,207,852.88	192,183,987.60	48,045,996.92
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损			854,752.60	213,688.15
未摊销的递延收益	5,646,280.16	1,411,570.04	6,771,852.41	1,692,963.10
合计	190,477,691.58	47,619,422.92	199,810,592.61	49,952,648.17

(2). 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债

非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允价值变动				
资产账面价值与计税基础差异			73,904,293.60	18,476,073.40
合计			73,904,293.60	18,476,073.40

注：递延所得税负债减少主要系本期公司处置控股子公司四川银鸽，将合并过程中产生的递延所得税负债予以转回。

(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	83,559,005.08	176,742,790.81
可抵扣亏损	1,111,506,490.51	1,191,697,004.73
合计	1,195,065,495.59	1,368,439,795.54

(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

30、其他非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银鸽工贸收储资产		289,353,047.39
预交所得税	3,126,542.89	
预付土地款	17,794,664.00	
预付设备及工程款	1,160,595.91	
合计	22,081,802.80	289,353,047.39

其他说明：

注：2017年8月31日，河南银鸽工贸有限公司和漯河银鸽实业集团有限公司签订了资产转让协议，将应收舞阳县人民政府的收储补偿债权及承担的日本海外经济协力基金整体转让给漯河银鸽实业集团有限公司，由漯河银鸽集团承接《资产收储补偿协议》项下相关权利和义务，截至2017年12月31日下属子公司河南银鸽工贸有限公司已收到收储补偿款，针对该项收储补偿款计提的减值准备33,166,010.71元予以转回。

31、短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	572,048,138.89	
抵押借款	75,000,000.00	

保证借款	30,000,000.00	170,000,000.00
信用借款		
合计	677,048,138.89	170,000,000.00

短期借款分类的说明：

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

注 2：公司以下属子公司漯河银鸽生活纸产有限公司在恒丰银行股份有限公司郑州分行存入的定期存单为质押向渤海国际信托股份有限公司借款 75,000,000.00 元；

注 3：公司以存单质押为担保向中国民生银行股份有限公司漯河分行借款 66,500,000.00 元；

注 4：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 2017 年 12 月 31 日，借款余额为 98,506,950.00 元；

注 5：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 2017 年 12 月 31 日，借款余额为 142,636,388.89 元；

注 6：子公司漯河银鸽生活纸产有限公司以尚未到期的商业承兑汇票和公司担保向上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行借款 50,000,000.00 元，截至 2017 年 12 月 31 日，借款余额为 49,404,800.00 元；

注 7：公司以公司及其子公司漯河银鸽生活纸产有限公司房产和土地使用权为抵押向恒丰银行郑州分行借款 75,000,000.00 元；

注 8：公司由漯河银鸽实业集团有限公司提供担保向平顶山银行股份有限公司郑州分行借款 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

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

33、衍生金融负债

适用 不适用

34、应付票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	103,840,000.00	
银行承兑汇票	335,000,000.00	880,000,000.00

合计	438,840,000.00	880,000,000.00
----	----------------	----------------

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

35、应付账款

(1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	235,498,197.94	195,532,446.64
1-2 年（含 2 年）	20,469,603.37	9,764,351.59
2-3 年（含 3 年）	3,619,397.01	5,685,209.04
3 年以上	15,029,244.27	13,625,408.35
合计	274,616,442.59	224,607,415.62

(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
洛阳 LYC 轴承有限公司	997,314.59	尾款未结算
永城煤电集团聚龙物流贸易有限公司	762,967.10	尾款未结算
河南华丰网业科技股份有限公司	606,056.34	尾款未结算
苏州市恒康造纸助剂技术有限公司	540,442.33	尾款未结算
合计	2,906,780.36	/

其他说明

□适用 √不适用

36、预收款项

(1). 预收账款项列示

□适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	115,346,489.03	29,627,238.18
1-2 年（含 2 年）	134,469.04	1,320,160.08
2-3 年（含 3 年）	1,007,491.12	161,826.14
3 年以上	6,672,628.99	7,466,905.99
合计	123,161,078.18	38,576,130.39

(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
平顶山市晶瑞贸易有限公司	523,250.95	暂不符合收入确认条件

合计	1,341,641.42	/
----	--------------	---

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况:

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

37、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	6,335,719.16	160,987,974.72	163,307,482.48	4,016,211.40
二、离职后福利-设定提存计划	532,091.48	19,817,930.95	20,331,501.35	18,521.08
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	6,867,810.64	180,805,905.67	183,638,983.83	4,034,732.48

(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	1,606,762.66	141,076,797.79	142,502,630.26	180,930.19
二、职工福利费		5,388,332.00	5,388,332.00	
三、社会保险费	170,943.52	10,212,565.75	10,356,200.35	27,308.92
其中: 医疗保险费	156,180.22	7,577,314.26	7,706,207.16	27,287.32
工伤保险费	14,763.30	1,547,563.94	1,562,305.64	21.60
生育保险费		900,184.18	900,184.18	
补充医疗保险费		187,503.37	187,503.37	
四、住房公积金	23,522.00	3,079,447.37	3,102,649.37	320.00
五、工会经费和职工教育经费	4,534,490.98	1,230,831.81	1,957,670.50	3,807,652.29
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	6,335,719.16	160,987,974.72	163,307,482.48	4,016,211.40

(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	515,115.49	19,146,089.25	19,646,757.50	14,447.24
2、失业保险费	16,975.99	671,841.70	684,743.85	4,073.84
3、企业年金缴费				
合计	532,091.48	19,817,930.95	20,331,501.35	18,521.08

其他说明:

适用 不适用

38、 应交税费

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	21,149,066.53	19,039,835.65
消费税		
营业税		
企业所得税		-3,176,054.40
个人所得税	247,997.06	223,826.38
城市维护建设税	1,503,778.34	201,425.47
教育费附加	1,080,696.29	58,937.93
其他税费	3,837,418.48	5,385,829.07
合计	27,818,956.70	21,733,800.10

39、 应付利息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息		
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
融资租赁应付利息	311,253.56	518,755.94
日元借款应付利息	300,000.00	
合计	611,253.56	518,755.94

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

40、 应付股利

适用 不适用

41、 其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
工程类应付款	44,191,968.94	63,073,715.02
招标押金、合同履约金	13,645,643.53	17,246,934.64
往来款	20,623,516.35	12,874,587.11
合计	78,461,128.82	93,195,236.77

(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	3,432,461.90	3,533,746.30
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款	60,000,000.00	60,000,000.00
合计	63,432,461.90	63,533,746.30

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	200,000,000.00	170,000,000.00
保证借款		
信用借款	61,849,349.51	756,703,284.45
合计	261,849,349.51	926,703,284.45

长期借款分类的说明：

贷款单位	期末余额			年初余额		
	外币金额	汇率	本币金额	外币金额	汇率	本币金额
日本海外经济协力基金	1,068,523,565.00	5.7883	61,849,349.51	1,098,173,565.00	5.9591	65,441,260.91
河南能源化工集团有限公司				29,648,554.64	6.9370	205,672,023.54
河南能源化工集团有限公司				30,000,000.00	6.9370	208,110,000.00
河南能源化工集团有限公司				40,000,000.00	6.9370	277,480,000.00
合计			61,849,349.51			756,703,284.45

注 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；

注 2：日本海外经济协力基金外币信用借款（日元），汇率为 100 日元折算汇率；河南能源化工集团有限公司外币信用借款（美元），汇率为 1 美元折算汇率。

(2) 长期借款明细

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末余额		年初余额	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
河南能源化工集团有限公司	2015.02.16	2018.02.15	人民币	6.25				170,000,000.00
河南能源化工集团有限公司	2015.09.25	2018.09.24	美元	4.23			29,648,554.64	205,672,023.54
河南能源化工集团有限公司	2015.12.21	2018.09.24	美元	4.23			30,000,000.00	208,110,000.00
河南能源化工集团有限公司	2016.04.27	2018.09.24	美元	4.23			40,000,000.00	277,480,000.00
日本海外经济协力基金	1999.11.04	2036.11.10	日元	0.75	1,068,523,565.00	61,849,349.51	1,098,173,565.00	65,441,260.91
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		
合计						261,849,349.51		926,703,284.45

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

46、应付债券

(1)、应付债券

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
公司债券		92,374,000.00
合计		92,374,000.00

(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

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
公司债券	100.00	2010.12.22	7年	750,000,000.00	92,374,000.00				92,374,000.00	
合计	/	/	/	750,000,000.00	92,374,000.00				92,374,000.00	

注：公司于2010年12月22日公开发行七年期固定利率债券7.5亿元，在第五年末附发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权，票面利率7.09%，每年付息一次，2015年12月22日兑付65,762.60万元，剩余债券公司选择上调票面利率100个基点至8.09%，并在债券存续期后2年固定不变；2017年12月，公司对剩余92,374,000.00元进行兑付，截至2017年12月31日，公司全部清偿已发行债券。

(3)、可转换公司债券的转股条件、转股时间说明：

适用 不适用

(4)、划分为金融负债的其他金融工具说明：

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、长期应付款**(1) 按款项性质列示长期应付款：**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
新加坡废水处理工程私人有限公司	1,407,566.00	
纳溪区政府	7,386,505.41	
应付皖江融资租赁款	83,803,418.69	26,367,521.21
合计	92,597,490.10	26,367,521.21

其他说明：

□适用 √不适用

48、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

49、专项应付款

□适用 √不适用

50、预计负债

□适用 √不适用

51、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助					
高档文化纸及包装用纸项目贴息	4,679,346.76		513,066.60	4,166,280.16	高档文化及包装用纸项目贴息
特种纸结构调整和高新技术产业化项目	1,660,000.00		180,000.00	1,480,000.00	2006 年河南省工业经济结构调整和高新技术项目资金
冷链运输箱板纸的研究与开发	185,000.00	100,000.00	285,000.00		对“冷链运输箱板纸的研究与开发”项目扶持
抑菌纸的研究与应用	200,000.00	100,000.00	300,000.00		对“抑菌纸的研究与应用”项目扶持
博士后科研项目启动资助	47,505.65		47,505.65		博士后科研项目资助
生活纸进口产品贴息	3,202,295.00		293,340.00	2,908,955.00	对重要设备进口给予的进口产品贴息资金
生活纸财政贴息	366,666.69		200,000.04	166,666.65	生产性重点项目固定资产贷款贴息
分拣中心政府补贴	1,241,666.97		199,999.92	1,041,667.05	完成漯河市再生资源回收利用体系建设实施方案
四川银鸽环厂公路政府补贴	335,416.91		335,416.91		四川银鸽环厂公路政府补贴
工业园区项目补助	760,196.17		760,196.17		四川银鸽火车站土地补偿
2#机技改及污水处理专项资金	3,640,000.20		3,640,000.20		巨源纸业污水处理专项资金
合计	16,318,094.35	200,000.00	6,754,525.49	9,763,568.86	/

涉及政府补助的项目:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
高档文化纸及包装用纸项目贴息	4,679,346.76			513,066.60	4,166,280.16	与资产相关
特种纸结构调整和高新技术产业化项目	1,660,000.00			180,000.00	1,480,000.00	与资产相关
冷链运输箱板纸的研究与开发	185,000.00	100,000.00		285,000.00		与收益相关
抑菌纸的研究与应用	200,000.00	100,000.00		300,000.00		与收益相关
博士后科研项目启动资助	47,505.65			47,505.65		与收益相关
生活纸进口产品贴息	3,202,295.00			293,340.00	2,908,955.00	与资产相关
生活纸财政贴息	366,666.69			200,000.04	166,666.65	与资产相关
分拣中心政府补贴	1,241,666.97			199,999.92	1,041,667.05	与资产相关
四川银鸽环厂公路政府补贴	335,416.91			335,416.91		与资产相关
工业园区项目补助	760,196.17			760,196.17		与资产相关
2#机技改及污水处理专项资金	3,640,000.20			3,640,000.20		与资产相关
合计	16,318,094.35	200,000.00		6,754,525.49	9,763,568.86	/

注: 依据新修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》, 其他变动中冲减财务费用 1,006,406.64 元; 计入其他收益 1,747,101.74 元; 本期公司处置控股子公司四川银鸽, 将四川银鸽及下属子公司的递延收益 4,001,017.11 元作为其他减少。

其他说明：

适用 不适用

52、其他非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
日本海外经济协力基金		45,004,563.30
合计		45,004,563.30

其他说明：

2013年10月31日舞阳县人民政府和河南银鸽工贸有限公司签订了资产收储协议，由舞阳县人民政府收储河南银鸽工贸有限公司生产经营所拥有的土地245亩及地上房屋建筑物、机器设备等资产，资产账面价值32,578.43万元。同时签订了资产收储补充协议，约定河南银鸽工贸有限公司欠日本海外经济协力基金716,713,062.00日元（折合人民币45,004,563.30元）自收储补偿款中扣除，自2013年9月该借款所产生的费用及收益由舞阳县财政局承担。2017年8月31日，河南银鸽工贸有限公司和漯河银鸽实业集团有限公司签订了资产转让协议，将应收舞阳县人民政府的收储补偿债权及承担的日本海外经济协力基金整体转让给漯河银鸽实业集团有限公司，由漯河银鸽集团承接《资产收储补偿协议》项下相关权利和义务，截至2017年12月31日下属子公司河南银鸽工贸有限公司已收到收储补偿款，相关日本海外经济协力基金716,713,062.00日元（折合人民币45,004,563.30元）自收储补偿款中扣除。

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	1,249,102,957.00						1,249,102,957.00

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）	1,819,480,649.87			1,819,480,649.87
其他资本公积	20,441,748.98	32,891,240.28		53,332,989.26
合计	1,839,922,398.85	32,891,240.28		1,872,813,639.13

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期公司处置控股子公司四川银鸽，相关交易按权益性交易进行处理，转让对价与超额亏损之间的差额计入资本公积。

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	-1,141,576,823.75	-742,200,436.11
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-1,141,576,823.75	-742,200,436.11
加：本期归属于母公司所有者的净利润	55,589,187.98	-399,376,387.64
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	-1,085,987,635.77	-1,141,576,823.75

调整期初未分配利润明细：

1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。

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

61、营业收入和营业成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,904,701,267.77	2,641,973,030.80	2,316,383,695.51	2,160,402,247.36
其他业务	32,667,880.44	30,202,503.27	26,500,328.18	10,341,849.10
合计	2,937,369,148.21	2,672,175,534.07	2,342,884,023.69	2,170,744,096.46

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	1,000.00	139,630.81
城市维护建设税	13,359,110.71	6,747,775.53
教育费附加	9,584,611.49	4,600,591.63
资源税		
房产税	7,947,023.01	6,791,211.14
土地使用税	6,772,209.95	4,727,640.22
车船使用税	15,014.94	2,580.00
印花税	1,814,183.02	1,211,789.90
水资源税	36,792.00	
合计	39,529,945.12	24,221,219.23

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	55,054,907.36	51,866,102.09
销售经费	29,994,854.95	42,940,327.85
广告宣传费	4,167,237.92	5,326,471.62
其他	416,096.73	1,568,089.83
合计	89,633,096.96	101,700,991.39

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	47,811,917.16	52,756,001.26

折旧费	13,538,503.29	13,483,261.15
税金		4,884,117.38
无形资产摊销	4,888,226.02	5,007,548.53
长期停工损失	1,671,273.21	7,650,989.15
研究开发费用	640,955.68	1,419,687.46
办公费	1,113,714.37	1,399,567.19
差旅费	1,669,717.05	1,050,284.44
业务招待费	3,583,115.84	2,398,981.99
维修费	40,889,763.51	65,940,792.69
排污费	835,013.70	1,037,736.46
其他	12,457,851.66	11,505,281.57
合计	129,100,051.49	168,534,249.27

其他说明：

本期管理费用较上年度有所下降主要系 2016 年 12 月公司应当地政府要求公司第二生产基地提前停机检修，停产期间公司对机器设备进行大规模检修，维修费支出较大；同时，由于税费列报口径不同，税金较上年有较大幅度下降。

2016 年下半年，河南省委下发了《中共河南省委 河南省人民政府关于打赢大气污染防治攻坚战的意见》（豫发【2016】18 号），省委、省政府并制定了“1+6+7”的“治霾”策略。公司积极响应文件要求，在 2016 年底调整了第二生产基地下年度的常规检修时间，把每年一度的大修时间提前，在停机检修期间，除对一般的设备进行维护、检修外，还对超低排放系统进行了升级改造。

65、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	96,546,173.21	92,093,869.11
减：利息收入	-11,275,198.88	-9,721,930.27
汇兑损益	-31,980,647.66	39,996,881.89
其他（手续费等）	12,972,918.06	7,397,391.30
合计	66,263,244.73	129,766,212.03

其他说明：

财务费用较上年出现大幅下降主要系人民币升值产生美元借款和日元借款汇兑收益大幅增加；同时，本期按政府补助准则将与贴息相关的政府补助直接冲财务费用。

66、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-9,264,886.01	11,530,919.65
二、存货跌价损失	1,619,722.08	26,648,125.65
三、可供出售金融资产减值损失		142,650.93
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	47,673,352.99	58,855,630.41
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		2,017,240.73
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	-33,166,010.71	27,497,087.85
合计	6,862,178.35	126,691,655.22

其他说明：

其他资产减值损失的说明：

银鸽工贸根据舞阳县人民政府的要求“退二进三”后双方签署了收储补偿协议，依据双方签署的协议和相关规定，考虑到该事项的债务人是当地人民政府，信用程度较高，同时该收储补偿款金额重大，属于单项金额重大单独进行减值测试的应收款项，前期根据未来现金流量现值与账面价值之间的差额累计计提减值准备 3,316.60 万元。

报告期内，经公司董事会和临时股东大会决议通过，银鸽工贸将应收舞阳县人民政府的收储补偿债权 27,740.64 万元转让给公司控股股东银鸽集团，此次收储补偿款转让作价按评估机构评估值进行，转让的交易价格公允。年内公司应收舞阳县政府收储补偿债权转让款已全部收回，原计提减值准备 3,316.60 万元予以转回。

67、公允价值变动收益

适用 不适用

68、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		5,721,375.14
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计		5,721,375.14

69、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		43,882,255.67	
罚款收入	294,771.02	243,612.49	294,771.02
保险赔付			
确实无法支付的应付账款	1,407,566.00	552,442.24	1,407,566.00
其他	4,812,038.34	602,881.98	4,812,038.34
合计	6,514,375.36	45,281,192.38	6,514,375.36

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

70、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
赔偿支出	1,614,211.04	1,029,160.04	1,614,211.04
罚款滞纳金支出	197,879.92	808,748.56	197,879.92
非常损失			
其他		1,538,257.87	
合计	1,812,090.96	3,376,166.47	1,812,090.96

71、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	1,723.78	4,208.02
递延所得税费用	-809,358.11	101,370,460.29
合计	-807,634.33	101,374,668.31

(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	11,503,507.58
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,875,876.90
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	-2,901,236.55
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	807,203.29
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	-1,589,477.97
所得税费用	-807,634.33

其他说明:

□适用 √不适用

72、其他综合收益

□适用 √不适用

73、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	3,049,229.91	1,002,318.00
废料及租金收入	2,114,302.66	3,603,968.97
单位间往来	3,938,667.55	12,241,032.12
收到保证金及押金	4,265,048.24	2,989,549.89
活期存款利息收入	2,173,568.81	1,294,368.06
其他	323,428.69	994,255.59
合计	15,864,245.86	22,125,492.63

(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	20,043,323.01	22,129,373.34
销售费用付现	33,463,317.56	38,296,395.83
各项保证金及押金	6,601,897.02	1,244,366.77
职工借款	1,225,810.63	2,234,300.00
其他	6,204,242.05	3,593,370.10
合计	67,538,590.27	67,497,806.04

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司净损失现金	15,969,430.45	
合计	15,969,430.45	

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
保证金利息收入	5,531,874.99	6,247,687.73
票据贴现		204,994,502.40
收到企业借款	222,247,251.95	
合计	227,779,126.94	211,242,190.13

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
偿还借款	27,000,000.00	
票据敞口及贴现息	441,269,988.96	34,055,727.78
金融机构融资手续费	7,749,826.48	2,387,174.28
其他融资费用	226,560.92	351,114.63
合计	476,246,376.36	36,794,016.69

74. 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	12,311,141.91	-433,443,656.51
加：资产减值准备	6,862,178.35	126,691,655.22
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	185,083,139.36	169,120,978.46
无形资产摊销	4,888,226.02	5,007,548.53
长期待摊费用摊销	1,881,984.47	1,728,060.72
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）	-2,449,008.99	920,989.34

固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	97,942,476.26	88,584,470.29
投资损失（收益以“－”号填列）		-5,721,375.14
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	1,669,537.00	101,370,460.29
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-2,901,236.55	
存货的减少（增加以“－”号填列）	-51,605,494.19	-27,547,447.56
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-261,941,338.25	215,176,661.59
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	252,915,530.84	101,084,524.08
其他		
经营活动产生的现金流量净额	244,657,136.23	342,972,869.31
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	199,112,849.39	346,375,223.96
减：现金的期初余额	346,375,223.96	368,373,015.12
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	-147,262,374.57	-21,997,791.16

(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

单位：元 币种：人民币
金额

本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	1.00
其中：银行存款	1.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	15,969,431.45
其中：银行存款	15,955,332.95
现金	14,098.50
处置子公司收到的现金净额	-15,969,430.45

其他说明：

处置子公司的净资产为-23,460,780.96 元。

(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	199,112,849.39	346,375,223.96
其中：库存现金	92,039.39	204,224.08
可随时用于支付的银行存款	199,020,810.00	346,170,999.88

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	199,112,849.39	346,375,223.96
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

适用 不适用

75、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

76、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	405,970,004.41	保证金、定期存款质押
应收票据		
存货		
固定资产	411,830,048.68	借款抵押
无形资产	147,996,088.89	借款抵押
可供出售金融资产	44,126,645.88	借款质押
合计	1,009,922,787.86	/

77、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			12,198,579.26
其中：美元	1,759,735.77	6.5342	11,498,465.47
欧元	89,731.72	7.8023	700,113.79
长期借款			61,849,349.51
日元	1,068,523,565.00	5.7883	61,849,349.51
一年内到期非流动负债			3,432,461.90
日元	59,300,000.00	5.7883	3,432,461.90
应付账款			638,061.43
美元	97,649.51	6.5342	638,061.43

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

78、套期

适用 不适用

79、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
与收益相关的政府补助：			71,174,220.61
与企业日常活动相关（废纸综合利用增值税即征即退）	67,692,485.05	其他收益	67,692,485.05
与企业日常活动相关（漯河市财政局 2016 年度进口贴息项目补助资金）	1,741,700.00	冲减财务费用	1,741,700.00
与企业日常活动相关（漯河市财政局支持进出口企业发展补助资金）	1,000,000.00	其他收益	1,000,000.00
与企业日常活动相关（其他补助资金）	740,035.56	其他收益	740,035.56
与资产相关的政府补助			2,121,002.73
以前期间与资产相关的政府补助摊销转入	1,006,406.64	冲减财务费用	1,006,406.64
以前期间与资产相关的政府补助摊销转入	1,114,596.09	其他收益	1,114,596.09

2. 政府补助退回情况

适用 不适用

80、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

单位:元 币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
四川银鸽竹浆纸业有限公司	1.00	73.81	出售	2017 年 11 月 21 日	不能对四川银鸽形成控制	17,316,403.43						

其他说明:

适用 不适用

2017 年 10 月, 公司召开的第八届董事会第二十八次会议和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漯河银鸽实业集团有限公司转让四川银鸽竹浆纸业有限公司 73.81% 股权, 转让价格为 1 元。2017 年 11 月 21 日, 四川银鸽竹浆纸业有限公司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。自 2017 年 12 月, 四川银鸽竹浆纸业有限公司及下属子公司泸州纳溪巨森林竹有限公司、泸州邦博商贸有限公司、泸州巨源纸业有限公司不再纳入本公司的合并范围。

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

公司于 2017 年 7 月 28 日董事会审议通过了关于投资设立子公司黄山银鸽实业有限公司的议案, 并已完成了工商设立登记, 统一社会信用代码: 91341004MA2P1J3N8K, 法定代表人为孟灵魁, 注册资本为壹亿元人民币, 住所为黄山市徽州区文峰西路 16 号城北工业园 (继林机械公司内)。截至 2017 年 12 月 31 日, 黄山银鸽实业有限公司注册资本尚未出资到位。

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	6,432.49		-1,196,744.06
漯河银鸽特种纸有限公司	25.00	-12,019,492.69		-89,145,741.54

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

本期归属于少数股东的损益的说明：

本期纳入合并范围的控股子公司主要有河南无道理生物技术股份有限公司和漯河银鸽特种纸有限公司。另外，本期由于对四川银鸽竹浆纸业有限公司进行处置，将四川银鸽竹浆纸业有限公司期初至处置日的利润表及现金流量表纳入合并报表。

公司于 2017 年 11 月与控股股东银鸽集团签署《股权转让协议》，将持有控股子公司四川银鸽 73.81%的股权全部转让给银鸽集团。该协议于 2017 年 10 月 12 日经第八届董事会第二十八次会议决议通过、第八届监事会第十八次会议决议通过、2017 年 10 月 30 日经 2017 年第五次临时股东大会决议通过。公司于 2017 年 11 月 17 日收到上述股权转让款，并于 2017 年 11 月 21 日在泸州市工商行政管理局完成该项股权转让事项的变更登记手续。

本期公司通过对四川银鸽竹浆纸业有限公司期初至处置日进行了合并，少数股东持股比例为 26.19%，确认少数股东损益-31,264,985.87 元；通过对河南无道理生物技术股份有限公司和漯河银鸽特种纸有限公司合并，确认少数股东损益-12,013,060.20 元，合计确认少数股东损益-43,278,046.07 元。

(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	3,309,612.07		3,309,612.07	10,719,792.06		10,719,792.06	2,926,580.87		2,926,580.87	10,376,590.51		10,376,590.51
漯河银鸽特种纸有限公司	78,465,879.29	80,411,724.92	158,877,604.21	515,460,570.43		515,460,570.43	71,987,260.10	83,695,511.84	155,682,771.94	464,187,767.39		464,187,767.39

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	5,249,818.11	39,829.65	39,829.65	1,597,294.26	6,039,205.99	-134,988.83	-134,988.83	165,243.07
漯河银鸽特种纸有限公司	390,830,320.31	-48,077,970.77	-48,077,970.77	60,569,434.99	325,966,271.51	-63,980,188.70	-63,980,188.70	21,102,873.34

(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。

1、 信用风险

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

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

2、市场风险

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

(1) 利率风险

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

(2) 外汇风险

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

(3) 其他价格风险

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

3、流动性风险

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

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

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

适用 不适用

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

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

适用 不适用

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

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

本期末公司无以公允价值计量的资产和负债。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

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

9、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
漯河银鸽实业集团有限公司	漯河市	资产经营、投资等	215,880.00	47.35	47.35

本企业最终控制方是孟平。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

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

注：自 2017 年 12 月，四川银鸽竹浆纸业有限公司及下属子公司泸州纳溪巨森林竹有限公司、泸州邦博商贸有限公司、泸州巨源纸业有限公司已出售给漯河银鸽实业集团有限公司，本期不再纳入合并报表范围。

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	其他
漯河银鸽实业集团有限公司	其他
深圳市菁英电子科技有限公司	集团兄弟公司
中原丝路航空投资控股有限公司	集团兄弟公司
深圳中商联合三号投资合伙企业（有限合伙）	集团兄弟公司
深圳中商联合二号投资合伙企业（有限合伙）	集团兄弟公司
广州中商一号投资管理中心（有限合伙）	集团兄弟公司
广州中商三号投资管理中心（有限合伙）	集团兄弟公司
广州中商二号投资管理中心（有限合伙）	集团兄弟公司
深圳市信隆达资产管理有限公司	集团兄弟公司
中商联合财富投资基金（北京）有限公司	集团兄弟公司
深圳中商华融投资咨询（有限合伙）	集团兄弟公司
深圳市鳌迎投资管理有限公司	其他
四川银鸽竹浆纸业有限公司	集团兄弟公司
泸州巨源纸业有限公司	集团兄弟公司
中原银行股份有限公司	其他
漯河银宏纸品有限公司	其他
河南君叁实业集团股份有限公司	其他
河南永银化工实业有限公司	其他
河南能源化工集团有限公司	其他
漯河银鸽地产有限公司	其他
漯河银鸽物业管理有限公司	其他
永城煤电控股集团先帅百货有限责任公司	其他
河南先帅商贸有限公司	其他
鹤壁煤电股份有限公司化工分公司	其他
河南大有能源股份有限公司	其他
开封空分集团有限公司	其他
安阳化学工业集团有限责任公司	其他
三门峡戴卡轮毂制造有限公司	其他
河南永骏化工有限公司	其他
永城煤电集团聚龙物流贸易有限公司	其他
河南能源化工集团国龙物流有限公司	其他
开封铁塔橡胶（集团）有限公司	其他
河南国贸物流有限公司	其他
河南永吉服饰有限公司	其他
河南永乐生物工程有限公司	其他
河南国光印刷物资有限公司	其他
义马协力化工有限责任公司	其他
焦作新亚商厦有限责任公司	其他
河南能源化工集团财务有限公司	其他
河南永华能源有限公司	其他
洛阳龙门煤业有限公司	其他
鹤壁煤业（集团）有限责任公司印刷厂	其他
安阳永金化工有限公司	其他
河南能源化工集团研究院有限公司	其他

河南煤业化工集团担保有限公司	其他
贵州永煤科技发展有限公司	其他
义马煤业综能新能源有限责任公司	其他
永城煤电控股集团先帅百货有限责任公司郑州分公司	其他
河南省煤气(集团)有限责任公司义马气化厂	其他

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
河南永吉服饰有限公司	工作服		184,796.58
河南银鸽地产有限公司	拆除建筑物	2,283,873.87	
河南永乐生物工程有限公司	淀粉		5,417,046.58
河南永银化工实业有限公司	碱	371,916.85	881,961.26
永城煤电集团聚龙物流贸易有限公司	煤、液压油	45,335,987.99	34,674,943.75
河南永骏化工有限公司	尿素、碳铵	123,268.00	
河南国贸物流有限公司	滑润油		336,183.04
漯河银宏纸品有限公司	包装箱	386,604.64	2,462,657.89
河南先帅商贸有限公司	仪器仪表		14,920.00
四川银鸽竹浆纸业有限公司	浆板	19,168,494.95	
河南君叁实业集团股份有限公司	办公用品		4,136.75
合计		67,670,146.30	43,976,645.86

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
河南先帅商贸有限公司	生活纸	3,933,777.61	4,141,380.89
焦作新亚商厦有限责任公司	生活纸		392,456.55
河南永华能源有限公司	生活纸		56,133.32
河南大有能源股份有限公司	生活纸	1,048,513.40	
鹤壁煤业(集团)有限责任公司印刷厂	生活纸		98,593.39
三门峡戴卡轮毂制造有限公司	生活纸	199,576.91	143,647.86
义马煤业综能新能源有限公司	生活纸		53,005.13
漯河银宏纸品有限公司	包装纸、水电气	1,596,316.32	12,993,302.60
四川银鸽竹浆纸业有限公司	维修服务、轴承	693,400.27	
合计		7,471,584.51	17,878,519.74

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

√适用 □不适用

针对本期交易金额小于5万元的客户，不在上表中单独披露，金额合计82,407.58元。

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表:

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
漯河银鸽实业集团有限公司	办公楼	25,714.29	25,714.29
漯河银宏纸品有限公司	厂房	571,428.58	1,157,142.88

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	90,000,000.00	2014.05.23	2019.05.05	否
漯河银鸽实业集团有限公司	70,000,000.00	2017.06.21	2018.06.21	否
漯河银鸽实业集团有限公司	30,000,000.00	2017.06.19	2018.06.18	否
漯河银鸽实业集团有限公司	75,000,000.00	2017.08.31	2018.02.28	否
漯河银鸽实业集团有限公司	100,000,000.00	2017.09.27	2018.09.27	否
漯河银鸽实业集团有限公司	50,000,000.00	2017.10.16	2018.10.16	否
漯河银鸽实业集团有限公司	50,000,000.00	2017.10.16	2018.10.16	否
漯河银鸽实业集团有限公司	25,000,000.00	2017.11.14	2018.05.14	否
漯河银鸽实业集团有限公司	200,000,000.00	2017.12.19	2020.12.18	否
漯河银鸽实业集团有限公司	140,000,000.00	2017.12.12	2018.12.12	否

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
漯河银鸽实业集团有限公司	27,000,000.00	2017.08.31	2017.09.08	
拆出				

--	--	--	--	--

关联方资金往来

2015 年 10 月 15 日，公司与河南能源化工集团财务有限公司签订《金融服务协议》，根据协议规定，对公司收入账户进行资金归集服务。截至 2017 年 12 月 31 日，公司及下属子公司结清在河南能源化工集团财务有限公司账户余额并销户，资金归集服务终止，期间归集情况如下：

期初金额	借方发生额	贷方发生额	期末余额
255,394,651.87	964,247,949.23	1,219,642,601.10	

截至 2017 年 12 月底存款利息情况如下表

关联方	存款利息金额	备注
河南能源化工集团财务有限公司	1,086,545.66	

(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	403.62	273.37

(8). 其他关联交易

适用 不适用

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	永城煤电控股集团先帅百货有限责任公司	121,652.00	11,605.32	293,108.90	14,655.45
应收账款	河南先帅商贸有限公司	3,066,776.10	30,667.76	1,199,623.26	11,996.23
应收账款	鹤壁煤业（集团）公司有限公司印刷厂	509,828.90	82,657.45	509,828.90	37,431.95
应收账款	四川银鸽竹浆纸业有限公司	747,956.59	7,479.57		
应收账款	焦作新亚商厦有限责任公司			459,174.11	4,591.74
应收账款	漯河银宏纸品有限公司	3,615,735.85	1,807,867.93	4,873,920.28	48,739.20
应收账款	河南能源化工集团国龙物流有限公司	51,112.01	2,375.76		
应收账款	开封铁塔橡胶（集团）有限公司	103,436.80	8,621.76	101,436.80	7,270.56
应收账款	义马煤业综能新能源有限责任公司	62,016.00	3,100.80	62,016.00	620.16
应收账款	河南大有能源股份有限公司	926,760.68	9,267.61		
应收账款	安阳化学工业集团有限责任公司	65,470.00	7,014.00		
应收账款	永城煤电控股集团先帅百货有限责任			727,254.52	47,333.60

	公司郑州分公司				
应收账款	河南永华能源有限公司			65,676.00	656.76
预付账款	河南君叁实业集团股份有限公司	35,752.00	35,752.00	35,752.00	35,752.00
预付账款	河南永骏化工有限公司	10,060.00	10,060.00	138,928.00	138,928.00
预付账款	河南省煤气(集团)有限责任公司义马气化厂	3,285.10	3,285.10	4,449.60	4,449.60
预付账款	河南永乐生物工程有限公司			9,081.87	
预付账款	四川银鸽竹浆纸业有限公司	0.95			
预付账款	泸州巨源纸业有限公司	46,256.00			
其他应收款	四川银鸽竹浆纸业有限公司	576,363,488.40			
其他应收款	漯河银宏纸品有限公司	3,792,590.14	1,896,295.07	3,588,241.86	74,110.97

注：针对本期应收关联方款项余额小于5万元的客户，不在上表中单独披露，余额合计211,172.12元。

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	河南永吉服饰有限公司	8,360.00	74,572.00
应付账款	开封铁塔橡胶(集团)有限公司	10,154.33	41,197.47
应付账款	永城煤电集团聚龙物流贸易有限公司	19,151,945.89	11,223,124.64
应付账款	河南永乐生物工程有限公司	918.13	
应付账款	河南永银化工实业有限公司	377,507.78	382,365.08
应付账款	河南国贸物流有限公司	190,165.25	207,173.11
应付账款	安阳龙宇投资管理有限公司		99.00
预收账款	四川银鸽竹浆纸业有限公司	328,844.15	
预收账款	河南国光印刷物资有限公司	0.97	
预收账款	义马协力化工有限责任公司	1.61	
预收账款	焦作新亚商厦有限责任公司	0.09	
其他应付款	河南君叁实业集团股份有限公司	133,042.74	133,042.74
其他应付款	永城煤电集团聚龙物流贸易有限公司	500,000.00	500,000.00
其他应付款	开封中环环保工程有限公司		250,000.00
其他应付款	开封铁塔橡胶(集团)有限公司		3,000.00

7、关联方承诺

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

□适用 √不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5、其他

适用 不适用

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

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

(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

截至 2017 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的或有事项。

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	本公司于 2018 年 2 月 22 日召开第八届董事会第三十三次会议、2018 年 3 月 13 日召开 2018 年第二次临时股东大会决议审议通过非公开发行股票相关议案。本次非公开发行不超过 249,820,591 股 A 股股票，每股面值人民币 1.00 元，发行的定价基准日为本次非公开发行的发行期首日，发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的 90%，发行对象不超过 10 名。本次非公开发行股票募集资金总额不超过 140,000 万元，扣除发行费用后的募集资金净额拟全部用于年产 12 万吨高档生活用纸及生活纸技术改造项目、偿还银行借款和年产 4.5 万吨卫生用品材料用纸等项目。		
重要的对外投资			
重要的债务重组	2018 年 2 月，公司拟定以现金方式购买明亚保险经纪股份有限公司的股权，本公司已聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）、中联资产评估集团有限公司、环球律师事务所和第一创		

	业证券承销保荐有限责任公司分别担任本次重大资产重组的审计机构、评估机构、法律顾问和财务顾问。目前，相关中介机构已进场开展尽职调查工作。		
自然灾害			
外汇汇率重要变动			

2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	0
经审议批准宣告发放的利润或股利	0

根据公司 2018 年 4 月 9 日召开第八届董事会第三十五次会议，2017 年度公司分配预案为：公司本年度不进行利润分配，既不分配现金股利，也不送红股；为了给予投资者合理回报，本公司拟以 2017 年末总股本 1,249,102,957.00 股为基数，向全体股东以资本公积金每 10 股转增 3 股，转增后公司总股本将增加 37,473.09 万股，公司总股本将由 1,249,102,957.00 股增加至 1,623,833,844 股，本方案尚待股东大会审议通过后实施。

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

(1) 2018 年 3 月，公司收到四川银鸽所欠公司部分借款 20,000.00 万元。截至审计报告日，四川银鸽已归还借款 39,159.38 万元人民币，剩余款项将于 2018 年 8 月 31 日前全部归还。

(2) 2018 年 1 月 16 日，公司股东大会决议通过《关于〈河南银鸽实业投资股份有限公司第一期员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》和《河南银鸽实业投资股份有限公司第一期员工持股计划管理办法》。本员工持股计划委托长安国际信托股份有限公司管理，信托计划规模上限为 20,000 万元，以“份”为认购单位，每份额金额 1 元，其中一般级份额不超过 10,000 万份，其余为优先级份额。员工持股计划存续期为不超过 24 个月（自通过股东大会审议之日起计算）。对于符合条件的员工按照依法合规、自愿参与、风险自担的原则参加，单个员工所获股份权益对应的股票总数累计不得超过公司股本总额的 1%，所持有的股票总数累计不得超过公司股本总额的 10%，计划涉及股票拟通过二级市场购买等法律法规许可的方式取得并持有。目前员工持股计划尚处于现金缴款阶段。

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

(1) 公司于 2010 年 12 月 22 日公开发发行七年期固定利率债券 7.5 亿元，依据 2010 年河南银鸽实业投资股份有限公司公司债券受托管理事务报告，2015 年投资者行使回售选择权，回售金额为 657,626,000.00 元；2017 年 12 月，公司对剩余 92,374,000.00 元进行兑付，截至 2017 年 12 月 31 日，本公司已全部清偿发行债券。

(2) 根据《舞阳县人民政府关于加快推进建成区产业“退二进三”促进协调发展的意见》（舞政〔2013〕9 号）精神，2013 年 10 月 31 日舞阳县人民政府和舞阳银鸽纸产有限责任公司（现名为河南银鸽工贸有限公司）签订了《资产收储补偿协议》，由舞阳县人民政府收储银鸽工贸生产经营所拥有的土地、房屋建筑物、构筑物及机器设备等资产，资产账面价值 32,578.42 万元；同时签订了《〈资产收储补偿协议〉补充协议》（日本协力基金日元贷款还贷协议），约定银鸽工贸欠日本海外经济协力基金贷款本息合计金额为 4,511.26 万元（其中利息 10.80 万元）自收储补偿款中扣除；2014 年 1 月和 12 月银鸽工贸自行处置了价值共 326.52 万元的收储资产，扣除上述贷款本息和已自行处置的部分收储资产后，上述资产收储补偿款尚有 27,740.64 万元未收到。

2017 年 7 月，经公司董事会和临时股东大会决议，银鸽工贸将应收舞阳县人民政府的收储补偿债权 27,740.64 万元转让给公司控股股东银鸽集团，并于 2017 年 8 月 31 日收到银鸽集团债权款 1,387.03 万元，2017 年 12 月 11 日，收到余款 26,353.62 万元，截至 2017 年 12 月 31 日，上述收储补偿款 27,740.64 万元已全部结清，针对该项收储补偿款计提减值准备 3,316.60 万元予以转回。

(3) 2017 年 10 月，公司召开的第八届董事会第二十八次会议、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漯河银鸽实业集团有限公司转让四川银鸽 73.81% 股权，转让价格为 1 元。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。出售四川银鸽股权后，银鸽集团成为四川银鸽的控股股东，为有效避免银鸽集团与公司之间的潜在同业竞争问题，履行银鸽集团作出的关于避免与公司存在同业竞争的相关承诺，银鸽集团将四川银鸽的日常经营管理权委托给本公司行使，委托管理期间每年本公司向银鸽集团收取 36 万元委托管理费。

(4) 银鸽集团持有公司股份 591,438,503 股，占公司总股本的 47.35%，截至 2017 年 12 月 31 日，质押股份数 580,954,875 股，占公司总股本的 46.51%，占其持股总数的 98.23%。

8、其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 应收账款分类披露：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	344,621,642.43	74.53			344,621,642.43	312,885,725.28	75.88			312,885,725.28
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	110,214,750.10	23.83	7,958,378.26	7.22	102,256,371.84	92,220,418.43	22.36	7,432,063.59	8.06	84,788,354.84
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	7,588,790.75	1.64	5,422,592.83	71.46	2,166,197.92	7,244,186.60	1.76	5,948,848.11	82.12	1,295,338.49
合计	462,425,183.28	/	13,380,971.09	/	449,044,212.19	412,350,330.31	/	13,380,911.70	/	398,969,418.61

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
漯河银鸽生活纸产有限公司	188,813,198.27			合并关联方，不计提坏账准备
漯河银鸽特种纸有限公司	155,808,444.16			合并关联方，不计提坏账准备
合计	344,621,642.43		/	/

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

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内小计	97,977,039.46	979,770.39	1.00
1 至 2 年	1,481,154.72	74,057.74	5.00
2 至 3 年			10.00
3 至 4 年	4,764,801.55	952,960.31	20.00
4 至 5 年	80,329.10	40,164.55	50.00
5 年以上	5,911,425.27	5,911,425.27	100.00
合计	110,214,750.10	7,958,378.26	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 59.39 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

适用 不适用

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	备注
漯河银鸽生活纸产有限公司	合并关联方	188,813,198.27	2 年以内	40.83	
漯河银鸽特种纸有限公司	合并关联方	155,808,444.16	2 年以内	33.69	
河南华丽纸业包装股份有限公司	非关联方	27,813,657.68	1 年以内	6.01	
合肥龙发包装有限公司	非关联方	10,275,503.12	1 年以内	2.22	
厦门合兴包装印刷股份有限公司	非关联方	8,899,583.84	1 年以内	1.92	
合计		391,610,387.07		84.67	

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

适用 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

2、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露:

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	1,423,121,030.76	98.80			1,423,121,030.76	1,952,282,765.05	99.17			1,952,282,765.05
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	12,549,220.22	0.87	9,512,106.24	75.80	3,037,113.98	16,355,220.50	0.83	9,463,768.04	57.86	6,891,452.46
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	4,822,674.91	0.33	1,896,295.07	39.32	2,926,379.84					
合计	1,440,492,925.89	/	11,408,401.31	/	1,429,084,524.58	1,968,637,985.55	/	9,463,768.04	/	1,959,174,217.51

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款（按单位）	期末余额			计提理由
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）	
四川银鸽竹浆纸业有限公司	576,363,488.40			基于剥离产生，预计能收回
漯河银鸽生活纸产有限公司	511,708,450.20			合并关联方，不计提坏账准备
漯河银鸽特种纸有限公司	319,138,685.18			合并关联方，不计提坏账准备
漯河市财政局	15,910,406.98			政府款项，确定能收回
合计	1,423,121,030.76		/	/

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

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内小计	1,934,143.21	19,341.43	1.00
1至2年	71,734.00	3,586.70	5.00
2至3年	78,144.00	7,814.40	10.00
3至4年	1,229,291.87	245,858.37	20.00
4至5年	803.60	401.80	50.00
5年以上	9,235,103.54	9,235,103.54	100.00
合计	12,549,220.22	9,512,106.24	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 1,944,633.27 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收子公司款项	831,877,220.15	1,952,282,765.05
备用金	584,203.98	967,655.79
往来款	592,121,094.78	15,387,564.71

退税款	15,910,406.98	
合计	1,440,492,925.89	1,968,637,985.55

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
四川银鸽竹浆纸业有限公司	借款	576,363,488.40	4年以内	40.01	
漯河银鸽生活纸产有限公司	借款	511,708,450.20	1年以内	35.52	
漯河银鸽特种纸有限公司	借款	319,138,685.18	5年以内	22.15	
漯河市财政局	退税款	15,910,406.98	1年以内	1.10	
漯河银宏纸品有限公司	往来款	3,792,590.14	2年以内	0.26	1,896,295.07
合计	/	1,426,913,620.90		99.04	1,896,295.07

(6). 涉及政府补助的应收款项

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
漯河市财政局	退税款	15,910,406.98	1年以内	2018年1月已收回15,910,406.98元
合计	/	15,910,406.98	/	/

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

□适用 √不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	927,844,445.93	530,514,388.98	397,330,056.95	1,136,506,010.78	218,991,901.18	917,514,109.60
对联营、合营企业投资						
合计	927,844,445.93	530,514,388.98	397,330,056.95	1,136,506,010.78	218,991,901.18	917,514,109.60

(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	311,522,487.80	311,522,487.80
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
四川银鸽竹浆纸业有限公司	208,661,564.85		208,661,564.85			
合计	1,136,506,010.78		208,661,564.85	927,844,445.93	311,522,487.80	530,514,388.98

(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：

√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	1,237,705,914.78	1,058,732,380.96	843,555,973.96	762,887,208.42
其他业务	252,634,772.89	227,335,677.15	625,185,280.22	595,316,211.75
合计	1,490,340,687.67	1,286,068,058.11	1,468,741,254.18	1,358,203,420.17

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益	-208,661,563.85	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		5,721,375.14
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后, 剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	-208,661,563.85	5,721,375.14

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	2,449,008.99	
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)	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		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	33,166,010.71	
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,702,284.40	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,874,672.35	
所得税影响额	-1,481.67	
少数股东权益影响额	-442,998.25	
合计	47,350,234.82	

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	2.71	0.04	0.04
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.40	0.01	0.01

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：2018 年 4 月 9 日

修订信息

适用 不适用

报告版本号	更正、补充公告发布时间	更正、补充公告内容
2017年年度报告（修订稿）	2018年6月7日	银鸽投资《关于回复上海证券交易所对公司2017年年度报告的事后审核问询函的公告》，根据回复对年报部分内容进行修订。