

公司代码：603733

转债代码：113554

公司简称：仙鹤股份

转债简称：仙鹤转债



# 仙鹤股份有限公司 2020 年半年度报告

## 重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

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

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司已在本报告中描述公司面临的风险，敬请查阅本报告“第四节 经营情况讨论与分析”之“三、其他披露事项”中的“（二）可能面对的风险”相关内容，请投资者予以关注。

十、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	9
第四节	经营情况的讨论与分析.....	16
第五节	重要事项.....	26
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	53
第七节	优先股相关情况.....	57
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	57
第九节	公司债券相关情况.....	58
第十节	财务报告.....	58
第十一节	备查文件目录.....	213

## 第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
仙鹤股份、本公司、公司	指	仙鹤股份有限公司
仙鹤控股、控股股东	指	浙江仙鹤控股有限公司
河南仙鹤	指	河南仙鹤特种浆纸有限公司
夏王纸业	指	浙江夏王纸业有限公司
仙鹿新材料	指	浙江仙鹿新材料有限公司
仙鹤新能源	指	浙江仙鹤新能源有限公司
哲丰新材料	指	浙江哲丰新材料有限公司
哲丰能源	指	浙江哲丰能源发展有限公司
浙江常丰	指	浙江常丰特种纸业有限公司
哲丰环保	指	常山哲丰环保科技有限公司
浙江永鑫	指	浙江永鑫特种纸有限公司
仙鹤销售	指	浙江仙鹤新材料销售有限公司
敏捷供应链	指	浙江敏捷供应链管理有限公司
高旭仙鹤	指	浙江高旭仙鹤高分子材料有限公司
邦成化工	指	浙江邦成化工有限公司
金达纸业	指	浙江金达纸业有限公司
浙江唐丰	指	浙江唐丰特种纸有限公司
鹤港环保	指	衢州市衢江区鹤港环保科技有限公司
鹤丰新材料	指	浙江鹤丰新材料有限公司

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

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

### 二、 联系人和联系方式

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

### 三、 基本情况变更简介

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

### 四、 信息披露及备置地点变更情况简介

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

### 五、 公司股票简况

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

## 六、其他有关资料

□适用 √不适用

## 七、公司主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	2,032,266,481.58	2,102,844,081.78	-3.36
归属于上市公司股东的净利润	282,430,521.50	130,755,840.48	116.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	240,521,775.37	130,661,032.27	84.08
经营活动产生的现金流量净额	-139,885,219.27	267,335,349.24	-152.33
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	3,887,848,850.96	3,830,452,318.46	1.50
总资产	7,829,777,036.87	7,378,323,114.10	6.12

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.46	0.21	119.05
稀释每股收益(元/股)	0.48	0.21	128.57
扣除非经常性损益后的基本每股收 益(元/股)	0.39	0.21	85.71
加权平均净资产收益率(%)	7.15	3.99	增加3.16个百分 点
扣除非经常性损益后的加权平均净 资产收益率(%)	6.09	3.98	增加2.11个百分 点

## 公司主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

1. 营业收入比去年同期下降 3.36%的主要原因是：在新冠疫情的影响下，公司根据市场变化快速的进行了产品结构类型的调整，实现销量同比增长 6.61%，因产品类型调整的原因，报告期内公司平均销售单价较去年同期下降，因此营业收入也相应同比下降。
2. 归属于上市公司股东的净利润比去年同期增长了 116%的主要原因是：1) 报告期内，公司持续加快项目投资，2018 年公司 IPO 募投项目已于 2019 年全面建成投产，并于 2020 年开始全面释放产能；同时，公司可转债募投项目中的哲丰 PM6 项目已于 2020 年 3 月投产

并实现销售。公司产品业务结构经调整优化日趋合理，综合规模效益凸显，单位生产成本下降；2) 公司积极布局和拓展新市场、研发新产品以及开发战略性的价值客户。报告期内，公司与众多行业知名客户形成了技术和市场上的战略合作，在迅速实现效益，促使优势产品转化为销售和利润增加的同时，为后续的共同合作发展奠定了基础；3) 报告期内，由于防疫抗疫需要，公司的一次性食品纸基包装材料与高端纸基型防疫类原材料销量大幅增加。同时，公司进一步加大研发投入，随着电子信息化、自动化的飞速发展，公司电气类等高附加值产品销量较快；4) 报告期内，公司的降本增效措施得到了有效的实施，通过优化公司上下游产业链使得营业成本整体下降，相比 2019 年同期，大宗原材料价格保持在低位。

3. 经营活动产生的现金流量净额比去年同期下降 152.33%的主要原因是：1) 募投项目的陆续投产，扩大了公司产能，产品市场占有率得到了增加，导致原材料的需求量增加；2) 由于大宗原材料的价格持续保持于低位，公司的原材料备货量适当的增加。

#### 八、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

#### 九、 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-10,700.61	
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	17,994,832.57	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生	29,083,457.07	

金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,174,793.11	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	5,033,640.63	
少数股东权益影响额	-14,733.47	
所得税影响额	-9,002,956.95	
合计	41,908,746.13	

## 十、其他

适用 不适用



### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

##### 1、公司主要业务

公司为国内大型高性能纸基功能材料研发和生产企业，主营业务为特种纸、特种浆的研发、生产和销售，以及造纸相关原辅材料的生产、销售和技术研发。公司生产的纸基功能材料产品可划分为烟草行业用纸、家居装饰用纸、商务交流及防伪用纸、食品与医疗包装用纸、标签离型用纸、热转印用纸、电气及工业用纸、低定量出版印刷用纸、特种浆等九大系列 60 多个品种。同时，公司也以纸基功能材料研发制造为核心，积极推动制汽制电、化工材料、工业水处理及固废处理、分布式光伏发电、物流及 C 端产品等新材料、新能源以及上下游一体化等多元化产业的发展。

烟草行业用纸系列主要包括烟用接装纸原纸和烟用内衬原纸，适用于卷烟类产品（传统可燃烟及加热不燃烧新型烟草等）过滤嘴和烟盒内衬材料的包装。公司可生产具有高光泽型、高透气型、高不透明度型等多种功能型号的产品，能够有效帮助减少印刷油墨的使用量，提高印刷表现力，公司产品拥有高洁净度。公司的产品被国内大部分知名卷烟厂使用，在同类产品中的市场占有率近 45%，并已经被国外主要知名烟草公司认证并稳定使用。

家居装饰用纸系列主要被应用于高档定制家具和地板行业，是高档定制家具和地板贴面材料的印刷基材，主要包括素色型、印刷型、数码打印型及预浸渍型等产品。公司的产品在耐晒、耐磨和印刷性能方面具有极高的表现性能，并且环保、安全、时尚，受到不同年龄层和不同区域市场的青睐，国内市场占有率超 20%。公司在国内中高端定制家具市场具有强大的消费引导力和市场领导力，为行业内多家高端品牌的指定使用产品。公司的产品还包括墙纸系列产品（纯纸和无纺布系列）。

商务交流及防伪用纸系列是公司根据现代商务发展需求开发的特种纸基型应用材料，包括热敏应用类、无碳打印类、防伪材料类、彩色和白色打印纸类产品；其中的热敏材料、水印防伪材料等在银行、超市、酒店、餐饮、快递的票据和标签业务中被广泛应用。公司热敏类材料可根据客户需求实现个性化定制，具备直接面向终端消费市场的特性，公司的热敏收银纸在国内市场占有率近 25%，被多家国内外众多知名餐饮巨头及酒店指定使用。

标签离型用纸系列主要包括格拉辛离型纸和高湿强标签纸，运用于日化不干胶、物流不干胶和啤酒标签等与日常生活密切相关的标签领域。随着高端零售行业、电商和相关物流行业的快速发展，不干胶标签在近年持续保持着 7%左右的年增长率，用作不干胶底纸的格拉辛离型纸使用量也在最近几年得到了飞速的增长。然而，与发达国家相比，我国人均标签使用量还处于相对低位，

格拉辛离型纸未来需求潜力仍然非常巨大。因此，公司也正在积极扩大格拉辛离型纸的生产规模，以满足不断增长的市场需求，维持并不断扩大公司市场份额，目前公司在全国格拉辛市场的市场占比超 20%，产能达到 15 万吨。高湿强标签纸主要应用于如瓶装啤酒等需要在低温潮湿环境中储存产品的贴标，以及需要进行冷链运输的可识别的标签类产品。公司为国内瓶装啤酒标签的主要原纸供应商。

食品与医疗包装用纸系列被应用于一次性食品包装和一次性医疗耗材包装领域，是公司近期及未来深度开发和耕耘的重点领域。随着人民生活水平的提高和禁塑环保意识逐步加强，食品和医疗健康市场对食品与医疗包装的安全性、卫生性、环保性以及功能性的要求也不断提高，从而催生出更多更高端的新型包装品种。公司已多年致力于食品和医疗包装纸的研究开发和生产，食品包装纸系列主要包括食品级防油纸、涂布纸、零食包装、液体包装等材料产品，以及纸吸管、薄型包装纸袋、咖啡滤纸袋、蒸笼纸、烧烤纸、火锅纸、砧板纸等面向终端的产品，医疗包装纸主要包括医用透析纸、医用皱纹纸、手套内衬纸、医用离型纸等，产品迎合了人民群众不断升级的消费理念，从而奠定了公司行业龙头的市场地位。同时，在今年全国抗击新冠病毒疫情期间，公司的食品和医疗包装纸系列担当着医疗耗材的阻菌包装和商超食品包装的原材料供应的重要企业使命，为抗击新冠肺炎的一线需求做出自己应有的贡献。

热转印用纸系列主要包括用于纺织品转印的转移印花原纸、用于建材领域的热转移原纸，以及越来越年轻消费群体喜爱的数码喷绘类转印纸和水转印纸。得益于日益严苛的环保需求和消费者个性化、高端化的需求，近年来数码喷绘类转印纸产品需求增长十分迅速。目前数码印染在国际市场已经占据十分重要的份额，也成为中国印染市场未来发展的主要方向，因此，数码印染相关的数码喷绘类转印纸市场空间非常可观。公司的转印原纸提供高质量的图案转印效果，深得市场青睐，公司国内热转印市场占有率超过 20%。

低定量出版印刷用纸主要应用于印刷字典、词典、圣经、经典书籍等页码较多、使用率较高、便于携带的工具书籍，对产品印刷适应性要求高，在国内市场的占有率超过 90%；公司的产品能够增加油墨的依附性、不透印性，为多家国内大型出版社和国际知名出版社的指定用纸，在国内及国际市场上有具有很大占有率及领导力。公司为字典纸国家标准主要制定者，公司的低定量出版印刷用纸也被应用于医药行业，被用于药品说明书的印刷和制作。

电气及工业用纸系列主要为电解电容器纸等绝缘材料用纸，以及不锈钢衬纸、CTP 版衬纸、玻璃间隔用纸等工业配套用纸，用于工业配套和高科技行业，具有不可替代性。电解电容器纸具有下游认证严苛，质量稳定性要求高等特点，被广泛应用于电视机、电脑、手机数码、空调、特殊照明等消费领域以及工业通讯电源、5G 配套设施、专业变频器、数控伺服系统、风力发电、汽

车电子、机台自动化、包装设备、工业流程控制等工业领域中，电解电容器纸被置于内置电容器中，用于隔绝电容器内部正负极及吸收电解液，保证电容器处于正常工作状态。随着 5G 应用的迅猛发展，公司作为国内重要的电子元件材料生产配套企业，产品被更广泛地应用于 5G 配套设施中。不锈钢衬纸主要被应用于冷轧不锈钢 2B 板和 BA 板(镜面板)的上下两层不锈钢材料之间，用于保护成卷的不锈钢表面不会因为上下层摩擦而导致表面擦伤。CTP 版具有感光涂层，大量应用于印刷行业，CTP 衬纸被放置于两层 CTP 版之间，保护版材的感光层不受损伤。随着科技在日常生活中的普及，该类产品的运用会越来越广泛，市场前景广阔，为公司未来的重点开发领域。

## 2、公司经营模式

公司致力于提供高性能纸基功能材料领域的整体解决方案，坚持“生产+服务”的经营模式，为客户提供研发、生产和技术方面的“一站式”服务。在坚持以经济效益为核心的同时，强化制造企业的“服务”效应，秉持“客户需求就是我们的标准”的经营理念，在个性订单、技术服务上为客户“量身定制”，协同客户一同开发新领域的新应用形式。同时，公司坚持纸基功能材料的多品种、规模化发展方向，坚持因地制宜、资源优先的产业格局，在国内布局了包括浙江衢江、河南内乡和浙江常山 3 个造纸基地。报告期末，公司及其子公司、合营公司已拥有 43 条现代化造纸生产线，1 条纸浆生产线，21 条涂布生产线和 7 台超级压光机。规模优势造就了公司的市场综合抗风险实力和新技术创新能力。

## 3、行业情况说明

2020 年上半年，一场席卷全球的新冠肺炎病毒成为影响全球经济和生活的主旋律。为了抗击疫情，全球多数国家人民停工停学，选择在家隔离，从而对全球经济造成了严重的影响。

根据国家统计局的数据，中国一季度 GDP 实现负增长，为-6.8%。在第二季度，在中央和各地政府领导下，新冠疫情得到了有效的控制，各地积极复工复产，我国经济生产逐步进入正常轨道，GDP 增长也终于转正，为 3.2%，成为全球为数不多的在疫情期间实现经济正增长的国家。

在此背景下，中国造纸工业也受到一定程度的冲击。根据国家统计局的数据，中国机制纸和纸板产量在一季度同比下降 10.4%，截至上半年，下降幅度缩减到 2.5%。就二季度而言，中国机制纸和纸板产量已经实现同比正增长 4.4%，说明在国内最坏的时期已经过去。

全球范围内，新冠病毒在二季度加速蔓延。目前全球累计确诊已超过 2000 万人。根据世界银行的预测，2020 年全球 GDP 将下降 5.2%，成为二战之后最大降幅。国外新冠疫情的失控，对我国出口以及未来经济形势造成了很大不确定性。

在全球大范围停工停学，抗击疫情的大背景下，有个别与抗疫息息相关的行业却能够逆势而上，表现强劲。它们主要包括医疗健康行业、零售行业中的商场及超市，快递物流行业以及互联

网行业等。这些行业在抗击疫情，居家隔离阶段扮演了重要的角色，做出了重要贡献，同时也实现了销售的高速增长。

就特种纸行业而言，在抗击疫情的大背景下，总体市场需求也受到了一定程度的冲击，一季度表现尤其明显。进入二季度，在国内经济逐步转暖的情况下，市场需求也慢慢复苏。另外，由于抗击疫情的需要，与医疗健康、商场超市及快递物流行业相关的食品、医疗和标签用特种纸产品需求出现爆发式增长，从而一定程度上弥补了整个特种纸行业需求下滑的损失。同时，由于我国特种纸生产总体出口量占比有限，因此，受国际经济下滑影响较少。

从成本角度来看，今年上半年国际纸浆价格仍然处于低位，对造纸行业盈利带来了较大的正面影响。国际纸浆价格自从 2018 年底开始回调以来，在 2019 年中进入底部横盘阶段。2020 年来的全球新冠疫情的爆发，使得终端需求疲弱，将国际纸浆价格始终抑制在底部区域。国际纸浆价格的稳定，对于以进口纸浆为主要原材料的特种纸行业来说无疑是一个利好消息。

放眼未来，新冠疫情对特种纸行业造成的不利影响终将慢慢去除，根据世界银行的预测，2021 年全球经济将呈现正增长，届时，我国特种纸行业将慢慢步入正常增长轨迹。

从长期来看，纸基功能材料仍然处于需求不断增长的发展阶段，特种纸也将继续成为造纸行业中为数不多的可以享受市场成长性的子行业。在全球范围内，纸基功能材料仍是一个较为新兴的产业。据中国制浆造纸研究院统计，2017 年全球特种纸产量为 2,200 万吨到 2,500 万吨左右，到 2027 年底，预计将超过 4,000 万吨；FMI 预计 2017 年到 2027 年的 10 年间，全球特种纸市场将以 5.2% 的年均复合增长率稳定增长，其中中国市场无疑更具有发展潜力，我国特种纸的产量也连续 10 年实现了平稳上涨。

我国特种纸产业经过近十年的高速发展，已经跻身特种纸生产大国。但我国人口众多，从人均消费量来看，仍低于欧洲、北美等发达国家。2018 年我国特种纸每年的人均消费量不足 5kg，而北美人均消费量在 10kg 左右，说明中国特种纸行业的未来发展空间依然非常广阔。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

详见“第四节 经营情况的讨论与分析”之“（三）资产、负债情况分析”。

其中：境外资产 0（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0%。

## 三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

### 1、规模优势

公司为国内大型高性能纸基功能材料研发和生产的企業。从规模上来看，公司是国内最大的专业研发和生产高性能纸基功能材料的企業之一。截至本报告期，公司及其合营公司和控股子公司拥有特种纸及纸制品的年生产能力近 90 万吨，产品涉及九大系列 60 多个品种。公司现有特种纸机生产线 43 条，涂布、超压线 20 多条，并拥有化工、制浆、能源、物流、原纸及纸制品等全产业链生产产能，产业宽度和产业深度布局相对完善。

规模效应奠定市场地位，公司的多项产品也在国内细分行业中具备龙头地位。其中，公司在烟草行业用纸方面的产品包括烟用接装纸原纸、烟用内衬原纸、滤嘴棒成型纸等产品，在同类产品市场占有率近 45%，处于行业重要地位；公司在国内热敏纸市场的占有率近 25%，并具有深加工技术和能力，使其可以直接面对终端市场销售，赢得了良好的市场口碑和品牌形象；公司的低定量出版印刷用纸包括圣经纸和字典纸，国内市场占有率达到 90%，是国内几大辞书出版商的指定用纸，并被国内外众多印刷巨头指定为专用纸；公司的合营企业夏王纸业为装饰原纸行业公认的高端领导品牌，产品包括素色底材和印刷底材，市场占有率超 20%，在中高端市场具有强大影响力；公司的食品包装用纸被应用在一次性食品包装中，与国内多家包装行业巨头具有长期稳定的合作，并具备面向终端的能力；医疗包装用纸被应用于一次性医疗低值耗材的包装行业中，例如需要通过 EO（环氧乙烷）灭菌的阻菌袋，用于一次性医用口罩、手套和防护服等材料的外包装，公司为国内为数不多的具备食品与医疗包装材料产品的上市公司，具有较高的市场份额和较大的发展空间和潜力。公司为国内最大的热转印用纸生产企业之一，热转印类产品主要应用于纺织品，瓷器和建材领域的外部装饰。

## 2、低风险优势

公司的低风险优势来自于两个方面。第一，公司在总体规模和多个产品细分市场具备龙头地位，在市场竞争中具有规模优势。第二，公司在国内专业特种纸生产和制造企业，具备十分显著的产品多元化优势，可以帮助公司分散单个产品风险。公司产品涉及烟草行业用纸、家居装饰用纸、商务交流及防伪用纸、食品与医疗包装用纸、标签离型用纸、电气及工业用纸、热转印用纸、低定量出版印刷用纸、特种浆及其他等九大系列 60 多个品种，是我国产品种类最多，布局最广的特种纸生产企业之一。由于特种纸具有用途针对性较强，单个纸种市场容量偏小的问题，产品多元化可以 1) 帮助公司在市场上寻找更多发展机遇；2) 分散单个纸种市场变动带来的风险；3) 可以为客户提供更全面、更多元化的解决方案。在市场竞争中，公司的多元化发展优势可以大大提高公司竞争能力和抗风险能力。

## 3、技术优势，多个产品行业标准制定者

公司是国家高新技术企业、浙江省企业技术中心、省级企业研究院、浙江省专利示范企业，

截止报告期末，集团公司拥有 17 项发明专利、43 项实用新型专利。公司牵头制订了字典纸的国家标准，并参与制订了无碳复写纸的国家标准、真空镀铝原纸的行业标准、热升华转印纸的行业标准。由公司主导的“单面光烟用接装纸原纸”、“烘焙原纸”、“字典纸”、“热升华转印原纸”等四个浙江制造标准已经完成了评审和认证工作，并正式发布。

公司在产品研发方面一直保持了持续的投入，报告期内，公司研发费用支出达到 5,786.44 万元，同比增加 67.08%。公司认为，持续的研发投入是保持公司持续性竞争力关键，不断的培育新产品也为公司未来的持续发展奠定了基础。

公司一直保持自我设计，合作开发的发展理念。由公司牵头设计开发新的工艺技术，与合作伙伴一同开发具有产品特色的机器设备，寻找性价比最高的投资方案。公司单条产线至少能够适应 2-3 种纸基功能材料的稳定生产，能够在不同产品中做到稳定的切换，充分利用公司产品多元化的优势，为终端客户提供更具有技术性和针对性的产品解决方案。近几年，公司与合作伙伴一道合作，引进了国内外一流造纸设备和技术，机器设备自动化程度进一步提高，产品质量稳定性居行业前列，核心技术达到国际先进水平。

#### 4、环保治理优势

公司坚持走循环经济的可持续发展道路，重视环境保护和可持续发展。仙鹤及其旗下重要子公司均具备 ISO14001 环境管理体系认证，并通过 FSC/COC 和 PEFC/COC 产销监管链认证。公司以资源综合利用和环保投入为手段实现节能减排和清洁生产，并建立了能源大数据分析系统，利用自动化、信息化手段对生产线的水、电、汽等主要能源的消耗实施集中动态监控和数字化管理，实现能耗的优化和效率的提升。公司及控股子公司近年来投资建设了碱回收系统、中段水处理系统、白水回收系统、黑液综合利用系统、太阳能发电系统等污染治理、绿色能源及节能降耗设施。实现废水、废气、噪声达标排放，固废合法合规处理，节能降耗取得显著成效。被浙江省命名为首批“浙江省绿色企业”，荣获了“浙江省转型引领示范企业”和工信部“国家级绿色工厂”称号。

#### 5、大数据管理创新优势

近几年，公司大力推进“数字化仙鹤”的工业 4.0 建设，基础管理向网络化、智能化、协同化进军，提升了公司的智能制造水平。截止报告期末，公司已整体实现了 ERP 大数据应用的信息化管理，集团 OA 网络协同办公系统正式上线，智能制造的生产管理系统 MES 项目正式启动。公司为国家两化融合管理体系贯标试点单位，推进了企业工业化和信息化的深度融合。目前，公司人力资源管理、采购管理、工艺管理、财务管理、行政业务审批等一系列环节，均实现了无纸化电子系统管理模式，节约了成本，提高了效率。

## 6、品牌与客户优势

公司坚持以诚信为本，重视与客户关系，在产品工艺上追求精益求精，公司品牌在行业内享有良好声誉。2018年2月仙鹤商标被国家工商总局商标局认定为“中国驰名商标”。公司凭借卓越的品牌优势与大量优质客户建立了稳定、良好的长期合作关系。这些优质客户包括国际知名跨国公司，例如利乐、安姆科、艾莉、当纳利等，以及国内各行各业的龙头企业。这些优质客户的长期伙伴关系不仅有力的支撑了公司核心业务的长期发展，也极大地提升了公司的品牌影响力。

## 7、企业文化和人才团队优势

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

## 第四节 经营情况的讨论与分析

### 一、经营情况的讨论与分析

2020年上半年，与全国各行各业一样，公司经历了庚子新年席卷全国的新冠肺炎病毒感染疫情下的防控抗疫，直面这场全球性疫情带来的隔离防控、经济受损的局面。大灾面前，公司一方面尊重生命，严防死守，和全国一起打赢了抗疫阻击战，并以最快速度复工复产；一方面公司直面疫情挑战，积极调整产能计划，加大疫情防控相关纸基材料的生产规模，为防疫抗疫提供物资配套，赢得了严峻形势下公司生产经营新的转机和增长；另一方面，随着环保“限塑令”措施落地推进，市场加快了寻求环保材料替代塑料制品的步伐，公司抓住机遇，加大研发投入，拓展客户战略合作，取得显著成效。通过各种举措的落实，公司顶住了2020年全球性的严峻经济下滑压力，在2020年上半年再创佳绩。

报告期内，公司完成机制纸产量27.78万吨，同比增长15.49%；销售量24.26万吨，同比增长6.61%；实现营业收入203,226.65万元，同比下降3.36%；扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润为24,052.18万元，同比增加84.08%；公司资产总额782,977.70万元，增长6.12%。

#### 1、打赢疫情防控，成为浙江省首批复工复产的工业企业

庚子新年，一场新冠病毒感染的肺炎疫情席卷而来，一时华夏大地都面临着严峻的发展考验。面对疫情，公司一方面要确保一季度春节期间未放假连续生产的机台不受疫情影响，使得公司制定的2020年经营计划得以落实；另一方面，公司在抗击疫情之时，更是没有放松为早日复工复产做好准备。一时间，公司上下众志成城、协力同心，从抗疫措施的建立、防控物资的保障、检查监督的落实，严防死守，打赢了疫情防控阻击战，同时，公司对全公司员工进行多维度排查登记，身体健康情况明了、假期出行路线清楚、接触人群信息有登记，复工安全防控措施落地，经过精心组织安排，2月10日，根据浙江省政府决策部署，公司率先进入全面复工，成为浙江省首批复工复产企业，将疫情对公司的生产经营产生的影响降到了最低。

#### 2、调整产能结构，大幅增加食品用纸、医疗用纸和互联网时代下的必备消费品材料的供应

报告期内，由于防疫抗疫需要，公司的一次性食品纸基包装材料与高端纸基型防疫类原材料销量大幅增加。公司生产的医用包装用纸，主要用于一次性医疗外科口罩、手术器械、防护服等医疗用品“无菌屏障系统”的包装，为抗疫救治保驾护航。在疫情期间，公司克服困难，在艰难条件下将产品准时的送达疫区，保证了医院用医用耗材类产品的及时供应。而随着疫情带给人们的防疫理念的增强，一次性可降解食品包装材料也成为食品包装市场的新宠。公司抓住这一市场机遇，结合禁塑目标，积极调配产能结构，扩大该类产品的产能布局，交上了一份令人满意的市



场答卷，并将在未来的发展周期中加大对食品与医疗包装用纸的产能投入。报告期内公司食品与医疗包装用纸系列产品实现销售 33,520.61 万元，较上年同期增加 49.06%，占公司主营业务收入占比从 2019 年的 11.66% 提高到 17.07%。

随着信息化飞速发展，5G 的应用越来越广，公司生产的电解电容器纸一直被广泛应用于消费类电子、空调、特殊照明等消费领域。公司为国内重要的电子元件材料生产配套企业，产品具有下游认证严苛，质量稳定性要求高等特点。近年来公司抓住 5G 迅猛发展的机遇，电解电容器纸更是大量地被应用在工业通讯电源、手机数码、专业变频器、数控伺服系统等 5G 配套设施中。报告期内电解电容器纸实现销售收入增加 21.07%，取得了较快的增长。

随着互联网时代的到来，互联网相关必备产品行业发展迅速，使得行业上下游产业发展进入高速发展时期。公司的标签离型用纸、商务交流及防伪用纸、食品包装用纸及电气用纸都有明显的互联网产品材料属性。公司已经将互联网产业相关产品作为公司未来重要的发展方向，面对市场的发展，公司已经做好相关产品的产能布局，公司全资子公司河南仙鹤及哲丰新材料将在今年陆续上线新的产能，其中哲丰新材料将在 8 月中旬上线年产超 9 万吨标签离型用纸项目（22 万吨仙鹤可转债募投项目之一），进一步布局物流、日化、食品及医药标签行业，结合公司其他类别产品，为行业提供更多有价值的一站式解决方案。热敏材料作为公司重要的产品种类，公司也将基于此上线新的产能，并和食品餐饮、日用不干胶等产品做好产能配套，加大在冷链运输、三防运输、高端可变信息材料方面的布局，并积极与全球行业领军企业进行更深层次的合作。

### 3、加大研发投入，致力于以纸代塑产品及新型烟草市场的研发

随着国家全面推行实施禁塑令推进和人们环保意识的日益增强，市场加快了寻求环保纸基包装材料替代塑料制品的步伐，该类纸基包装材料技术标准严、卫生要求高。公司已多年致力于食品包装纸（防油纸系列、涂布纸系列、液体包装系列等）和医疗包装纸（医用透析纸和医用皱纹纸）的研究开发，产品在国内具有较高知名度。为了迅速适应市场的变化，报告期内公司加大研发投入，积极布局和拓展新市场、研发新产品以及开发战略性的价值客户，并开发出多款面向终端的产品。公司也将继续与众多行业知名客户开展技术和市场上的战略合作，整合市场资源，服务于大型全球化战略客户，促使优势产品成果转化，迅速形成市场规模效益，在销售和利润增加的同时，为后续的共同合作发展奠定更好的基础。

在烟草包装等传统行业中，公司将顺应市场发展方向，积极配合终端客户提供创新型合作方案。新型烟草作为未来烟草行业极具开发前景的产品，公司也已经通过现有渠道开展产品端的合作。同时，公司将积极寻求在 HNB 新型烟草缓释材料端的开发，利用纸纤维的优势特点，为行业提供更完善的解决方案。报告期内，公司及其子公司共申报了 60 个专利，35 个为发明专利，

其中已获得 2 个发明专利证书，10 个实用新型专利证书。公司研发的高流平性铝箔衬纸、高平滑度格拉辛纸、高松厚度无纺壁纸原纸、易辨识夹层彩色双胶纸等 4 个新产品成功通过了省级新产品鉴定。同时，公司参与了“超级压光纸”和“电解电容器纸”国家标准以及“格拉辛纸”规范的修订。报告期内，公司研发投入达到 5,786.44 万元，比去年同期增加 67.08%，公司的自主创新能力不断提高。

#### 4、利用融资优势，加快产业布局，形成全纸种的产业布局

报告期内，公司于 2019 年底成功发行的可转换公司债券的募集资金 12.5 亿元人民币（具体内容详见公司在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《仙鹤股份有限公司公开发行可转换公司债券预案》（公告编号：2019-010）如期到位，确保了 22 万吨高档纸基新材料募投项目的顺利实施，该项目 4 条生产线中的哲丰 PM6 生产线已于 2020 年 3 月投产并实现销售，PM5 生产线将于 8 月份完成调试并投入运行，PM7 和 PM8 线计划在 2020 年底完成并进行调试生产。仙鹤东港生产基地 PM25 年产 3.5 万吨高档食品包装原纸、数码喷绘热转印纸项目于 2020 年年初投产，公司收购当地原特种纸企业艾科赛仑，2020 年 1 月也完成旧机改造以新面貌投产运行，新增 PM28 生产线将于 8 月投入生产。这些新产能的落地，使公司产品业务结构日趋优化合理，单位生产成本下降，综合规模效益凸显。

#### 5、持续节能降耗，实现绿色工厂，为绿色环保助力

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

报告期内，在政府协调下，公司新成立的衢州市衢江区鹤港环保科技有限公司，经过多方努力，除公司自身生产废水排放以外，正式接纳了周边另外两家一定规模的特种纸污水。统一纳管、标准排放，为解决开发区废水排放的历史问题排忧解难。

多年来，公司积极发展绿色能源，计划投入 7,000 万元人民币，着手新增光伏发电 28000 千瓦，以实际行动践行“绿色工厂”。

#### 6、提升管理手段，实现“数字仙鹤”

报告期内，公司全面实施“数字化仙鹤”工业 4.0 管理创新战略。经过近几年的基础建设、人才培育、经验积累、快速推进，公司已整体实现了 ERP 大数据应用的信息化管理和 OA 网络的协同化办公管理，并为 MES 系统的智能制造生产管理系统项目进行了大量的前期准备，公司 MES

项目计划于 2020 年 8 月正式启动实施。这些大数据管理手段的提升，使得公司基础管理大踏步向网络化、智能化、协同化进军，全面提升了公司的智能制造水平。打通了财务、销售、采购、仓库、人力资源的数据集成通道，实现了无纸化电子系统管理模式，节约了管理成本，提高了运行效率。

## 二、报告期内主要经营情况

### (一) 主营业务分析

#### 1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	2,032,266,481.58	2,102,844,081.78	-3.36
营业成本	1,546,930,914.15	1,793,485,809.42	-13.75
销售费用	63,810,136.06	66,210,193.76	-3.62
管理费用	43,100,107.52	42,266,358.36	1.97
财务费用	53,090,583.10	39,952,753.75	32.88
研发费用	57,864,354.73	34,631,828.08	67.08
投资收益	78,267,750.17	46,754,085.61	67.40
营业外收入	4,391,714.20	1,041,907.26	321.51
营业外支出	2,601,376.50	1,848,247.50	40.75
经营活动产生的现金流量净额	-139,885,219.27	267,335,349.24	-152.33
投资活动产生的现金流量净额	-723,488,761.46	-138,578,745.05	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-165,078,769.47	-165,595,136.52	不适用

营业收入变动原因说明:主要系在新冠疫情的影响下,公司根据市场变化快速的进行了产品结构类型的调整,实现销量同比增长 6.61%,因产品类型调整的原因,报告期内公司平均销售单价较去年同期下降,因此营业收入也相应同比下降。

财务费用变动原因说明:主要系本报告期计提可转债利息所致。

研发费用变动原因说明:主要系研发任务及项目增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系①募投项目的陆续投产,扩大了公司产能,产

品市场占有率得到了增加,导致原材料的需求量增加;②由于大宗原材料的价格持续保持于低位,公司的原材料备货量适当的增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系购买保本型理财产品增加所致。

投资收益变动原因说明:主要系证券性投资收益增加所致。

营业外收入变动原因说明:主要系本期因新冠疫情社保补助增加所致。

营业外支出变动原因说明:主要系本期因新冠疫情对外捐赠增加所致。

## 2 其他

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

### (2) 其他

适用 不适用

### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

### (三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

#### 1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例(%)	上年同期期末数	上年同期 期末数占 总资产的 比例(%)	本期期末 金额较上 年同期期 末变动比 例(%)	情况说明
货币资金	592,636,804.95	7.57	1,280,328,894.41	17.35	-53.71	主要系购买原材料及保本型理财产品增加所致。
交易性金融资产	19,680,898.72	0.25	0.00	0.00	100.00	主要系报告期内进行证券投资所致。

产						
应收票据	9,497,748.23	0.12	2,502,579.14	0.03	279.52	主要系报告期商业承兑结算增加所致。
预付款项	180,646,902.85	2.31	76,544,739.94	1.04	136.00	主要系期末预付材料款增加所致。
其他应收款	44,903,649.62	0.57	12,350,036.60	0.17	263.59	主要系计提合营企业应收股利所致。
存货	1,383,943,862.53	17.68	1,008,472,054.63	13.67	37.23	主要系本期销售规模扩大,储备量增加所致。
其他流动资产	424,089,158.45	5.42	102,872,233.48	1.39	312.25	主要系本报告期用募集资金购买保本型理财产品增加所致。
其他权益工具投资	95,683,536.08	1.22	72,148,472.77	0.98	32.62	主要系其他权益工具投资公允价值变动所致。
预收款项	0.00	0.00	63,887,156.34	0.87	-100.00	主要系执行新收入准则列报至合同负债所致。
合同负债	79,134,646.58	1.01	0.00	0.00	100.00	主要系执行新收入准则列报至合同负债所致。
应付职工	44,280,439.47	0.57	63,793,947.20	0.86	-30.59	主要系上年末计提年终奖金所致。

薪酬						
应交税费	117,654,977.30	1.50	171,810,216.93	2.33	-31.52	主要系上期计提的税金本期已缴纳所致。
其他应付款	21,341,454.75	0.27	6,535,247.41	0.09	226.56	主要系本报告期计提的应付股利所致。
其他综合收益	21,831,005.67	0.28	2,148,472.77	0.03	916.12	主要系其他权益工具投资公允价值变动所致。

其他说明  
无

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面金额	受限原因
货币资金	377,693,994.26	详见本报告附注七（1）“货币资金”中其他说明
应收票据	9,497,629.71	用于开具承兑汇票
应收款项融资	517,350,910.63	用于开具承兑汇票
固定资产	308,275,383.58	用于银行融资业务抵押
无形资产	33,917,602.18	用于银行融资业务抵押
合计	1,246,735,520.36	

## 3. 其他说明

适用 不适用

## (四) 投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

报告期内，公司对外投资主要是对子公司的股权投资，其中对仙鹤销售增加了 7,290 万元，

唐丰特种纸增加 500 万元，鹤港环保增加 100 万元。截至期末公司长期股权投资的期末余额为 55,359.47 万元。

### (1) 重大的股权投资

适用 不适用

### (2) 重大的非股权投资

适用 不适用

报告期内，主要新增的固定资产投资是：年产 22 万吨高档纸基新材料项目，本期增加的金额为 23,015.46 万元，其中 1 条生产线已投入生产；年产 10 万吨高档纸基材料技改项目（一期），本期增加的金额为 4,758.84 万元，预计第 2 条生产线本年 8 月投入生产；10 万平方米标准化厂房项目，本期新增 2,068.70 万元；污水深度处理技改项目，本期新增投资 310.64 万元，总投资 633.39 万元（已投入使用）等。

### (3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当前利润的影响
交易性金融资产	0.00	19,680,898.72	19,680,898.72	21,841,712.06
衍生金融资产	0.00	327,144.00	327,144.00	-717,180.68
其他权益工具投资	72,148,472.77	95,683,536.08	23,535,063.31	0.00
应收款项融资	543,908,263.71	606,496,242.55	62,587,978.84	0.00
合计	616,056,736.48	722,187,821.35	106,131,084.87	21,124,531.38

### (五) 重大资产和股权出售

适用 不适用

### (六) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

单位：万元

公司名称	主要业务	注册资本	投资比例	总资产	净资产	净利润
河南仙鹤	特种纸生产销售	10,000.00	100%	108,927.22	29,261.02	2,899.00
哲丰新材料	特种纸生产销售	20,000.00	100%	267,125.79	27,644.64	4,842.15
仙鹤新能源	分布式光伏发电	3,000.00	100%	7,618.60	6,530.19	407.93
夏王纸业（合	装饰原纸	3,260 万美	50%	225,806.75	108,249.63	9,468.47

营企业)	生产销售	元				
------	------	---	--	--	--	--

**(七) 公司控制的结构化主体情况**

适用 不适用

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

适用 不适用

**(二) 可能面对的风险**

适用 不适用

**1、新型冠状病毒持续肆虐带来的风险**

2019 年底以来,新型冠状病毒感染的肺炎疫情已经席卷全球。截至目前为止,全球已有约 1400 万多人被确诊感染了新冠病毒,并且疫情还在进一步扩散中。疫情给全球经济带来了重创,根据世界银行的预测,2020 年全球 GDP 将下降 5.2%,新冠疫情带来的经济萧条严重波及方方面面,发达国家的经济衰退可能是二战以来最严重的,而新兴市场国家将会是近 60 年来最严重的。

目前市场上普遍认为,全球经济将会从疫情的阴影中逐步恢复过来,世界银行也预计明年全球经济增长将转正。然而,我们仍不排除全球进一步恶化的可能,这表示世界经济形式仍然处于动荡之中,从而导致特种纸行业外部需求的不稳定性,给企业经营带来风险。

从中国市场而言,尽管在党中央和各级政府的领导下,新冠疫情得到了全面有效的控制,但个别地区仍有零星新确诊病例。这表示全国各地仍需继续保持警惕,严防疫情重新抬头,不能够掉以轻心。这在一定程度上也将继续对人民的生活的企业的生产经营带来一定的不利影响。

总体而言,新冠病毒仍将对全球乃至国内的经济生活持续造成不可控的影响和风险,从而公司的生产经营也将有可能受到影响。请广大投资者注意投资风险。

**2、原材料价格波动风险**

公司作为纸基功能材料的生产企业,原材料为进口纸浆。纸浆价格的波动将对公司的盈利能力造成一定的影响。尽管公司能够通过调整产品的价格来抵消大部分原材料成本波动造成的影响,但是由于价格调整具有一定的时滞,以及下游用户市场需求状况存在差异以及议价能力的不同,公司难以完全规避原材料价格上涨带来的风险。未来,公司将加强对原材料市场分析和预判,做好库存和长期采购规划,尽量降低原材料价格风险。同时,公司也会加强对上游市场的研判,寻找合适机会,以增加上游资产比重,从而更好的抵御原材料价格的波动风险。



### 3、市场竞争加剧风险

市场竞争家具的风险来自于几个方面。第一，目前原材料价格处于低位，而特种纸企业盈利处于相对景气时期，因此部分中小产能有可能重新复产而投入市场，增加市场供应；第二，在新的一年里，一些特种纸公司的产品的新产能将被投放，增加了行业的供应总量，从而可能导致激化市场竞争，对公司的生产经营造成影响。

### 4、政策变动风险

公司的经营与发展与政府的产业政策息息相关。政策变动的风险，将会增加公司未来经营活动的不确定性。比如环保政策的变动、国家基本税率的调整、国家进出口政策、国家税收政策和地方优惠政策的调整，都将对公司的生产经营和盈利水平构成一定影响。

### 5.汇率波动风险

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

### 6.项目实施风险

公司目前同时实施的项目较多，项目的备案、环评和能评的审批将影响项目实施的进度，存在一定的不确定性。另外，项目实施过程中存在供应商不能及时按照合同交付设备产生的项目延后风险。造纸项目的实施过程相对较长，在此过程中市场瞬息万变，存在因为市场变化而没有办法发挥新项目产能的风险，请各位投资者关注。

### (三) 其他披露事项

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019 年年度股东大会	2020 年 4 月 23 日	www.sse.com.cn	2020 年 4 月 24 日

股东大会情况说明

适用 不适用

报告期内，公司共召开一次股东大会，已于 2020 年 4 月 24 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）刊登披露。股东大会的召集和召开程序、召集人资格、出席会议人员资格和决议表决程序均符合有关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定，表决结果合法、有效。股东大会未有否决议案的情形。上述股东大会，公司通过上海证券交易所网络投票系统实施网络投票，充分保障中小股东的权益。

### 二、利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数(元)（含税）	0
每 10 股转增数（股）	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
无	

### 三、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首	股份	王敏	(1) 自发行人股票上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本次发行前本人	承诺	是	是	不适用	不适用

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

承诺	良、王明龙、王敏岚	持有发行人股份总数的10%；拟减持发行人股票的，将提前三个交易日通知发行人并予以公告，并按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证监会及证券交易所相关规定办理；（4）本人直接或间接持有的发行人股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；（5）本人直接或间接持有的发行人股票在锁定期满后减持的，应遵照《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等法律、法规、规章及其他规范性文件的规定执行；（6）在遵守前述承诺的前提下，本人在担任董事、监事、高级管理人员职务期间，将向发行人申报所持有的发行人股份及其变动情况；在任职期间每年转让的股份不超过本人所持有发行人股份总数的百分之二十五；本人作为董事、监事、高级管理人员在离职后半年内，不转让本人所持有的发行人股份；（7）如有派息、送股、公积金转增股本、配股等情况的，则发行价格将根据除权除息情况进行相应调整；（8）本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。	期限：长期				
与首次公开发行相关的承诺	其他 控股股东、董事（不含独立董事）、高级管理人员	本公司/本人将严格遵守执行发行人2017年第四次临时股东大会审议通过的《仙鹤股份有限公司上市后三年内稳定公司股价的预案（修订稿）》，按照该预案的规定履行稳定公司股价的义务。	承诺时间：2016年10月24日；期限：上市之日起36个月	是	是	不适用	不适用
与首次公开发	其他 公司董事（不	在发行人上市后三年内，如发行人股票连续20个交易日收盘价低于上一会计年度末经审计的每股净资产时，且在符合上市公司回购股份的相关法律法规的条件下，届时本人如继续担任发行人董事职务，本人承诺将在发行人董事会上对回购股份的预案投赞成票。	承诺时间：2016年	是	是	不适用	不适用

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

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

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

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



	监事、高级管理人员	<p>公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：</p> <p>(1) 在发行人股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；(2) 可以职务变更但不得主动要求离职；(3) 主动申请调减或停发薪酬或津贴；(4) 如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归发行人所有，并在获得收益的10个工作日内将所获收益支付给发行人指定账户；(5) 因本人未履行招股说明书的公开承诺事项给投资者造成损失的，依法赔偿投资者损失；(6) 因发行人未履行招股说明书的公开承诺事项给投资者造成损失的，本公司将依法承担连带赔偿责任。</p> <p>(二) 如本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：</p> <p>(1) 在发行人股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；(2) 尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护发行人投资者利益。</p>	诺 时 间： 201 6年 10 月 24 日； 期 限： 长 期				
	其他 公司 董事 及高 级管 理人 员	<p>1、承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益；2、承诺不得无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不得采用其他方式损害公司利益；3、承诺对本人职务消费行为进行约束；4、承诺不得动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；5、承诺积极推动公司薪酬制度的完善，使之更符合摊薄即期回报后采取填补措施的要求；支持公司董事会或薪酬委员会在制订、修改补充公司的薪酬制度时与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；6、承诺在推动公司股权激励时，应使公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；7、承诺严格履行本人所作出的上述承诺事项，确保公司填补回报措施能够得到切实履行。如果承诺人违反本人所作出的承诺或拒不履行承诺，承诺人将按照相关规定履行解释、道歉等相应义务，并同意中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等依法作出的监管措施或自律监管措施；给公司或者股东造成损失的，承诺人愿意依法承担相应补偿责任。</p>	承 诺 时 间： 201 6年 10 月 24 日； 期 限： 长 期	是	是	不 适 用	不 适 用
与 再 融 资	其他 浙江 仙鹤	<p>1) 自发行人股票上市之日起三十六个月内，本公司不转让或者委托他人管理本次发行前本公司持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。2) 发行人上市后六个月内如发行人股</p>	承 诺 时 间：	是	是	不 适 用	不 适 用

相关的承诺	控 股 有 限 公 司	<p>票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，本公司持有发行人股票的锁定期自动延长六个月。3) 上述股份锁定承诺期限届满后两年内，本公司每年减持所持股份数量不超过本公司持有发行人股份总数的 10%；拟减持发行人股票的，将提前三个交易日通知发行人并予以公告，并按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证监会及证券交易所相关规定办理。4) 上述股份锁定承诺期限届满后，本公司通过集中竞价交易减持发行人股份的，应履行在首次卖出股份的 15 个交易日前向交易所报告备案减持计划、公告等相关程序，并保证在任意连续 90 日内减持股份的总数不超过发行人届时股份总数的 1%。5) 上述股份锁定承诺期限届满后，本公司通过大宗交易减持发行人股份的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数不超过发行人届时股份总数的 2%。6) 本公司保证，在以下期间内，不减持发行人股份：① 发行人或者本公司因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证监会立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满足 6 个月的；② 本公司因违反交易所业务规则，被交易所公开谴责未满足 3 个月的；③ 法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及交易所业务规则规定的其他情形。7) 本公司承诺，如未来减持发行人股份，将遵照《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等法律、法规、规章及其他规范性文件的规定执行，并尽可能促使受让方遵守前述规定。8) 本公司持有发行人股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价。9) 如有派息、送股、公积金转增股本、配股等情况的，则发行价格将根据除权除息情况进行相应调整。</p> <p>若本公司未履行上述承诺，本公司将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下十个交易日内回购违规卖出的股票，且自回购完成之日起自动延长持有全部股份的锁定期三个月。如果本公司因未履行上述承诺事项而获得收益的，所得的收益归发行人所有，本公司将在获得收益的五日内将前述收益支付给发行人指定账户；如果因本公司未履行上述承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，本公司将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。</p>	2019年12月12日；期限：2021年12月13日					
与再融	其他	王敏强	1) 自发行人股票上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回	承诺时	是	是	不适用	不适用

资 相 关 的 承 诺	、 王 敏 文 、 王 敏 良 、 王 明 龙 、 王 敏 岚	<p>购该部分股份。2) 发行人上市后六个月内如发行人股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价, 或者上市后六个月期末收盘价低于发行价, 本人直接或通过仙鹤控股间接持有发行人股票的锁定期限自动延长六个月。3) 上述股份锁定承诺期限届满后两年内, 本人每年减持发行人股份数量不超过本人持有发行人股份总数的10%; 拟减持发行人股票的, 将提前三个交易日通知发行人并予以公告, 并按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证监会及证券交易所相关规定办理。4) 本人直接或间接持有的发行人股票在锁定期满后两年内减持的, 减持价格不低于发行价。5) 本人直接或间接持有的发行人股票在锁定期满后减持的, 应遵照《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等法律、法规、规章及其他规范性文件的规定执行。6) 在遵守前述承诺的前提下, 本人在担任董事、监事、高级管理人员职务期间, 将向发行人申报所持有的发行人股份及其变动情况; 在任职期间每年转让的股份不超过本人所持有发行人股份总数的百分之二十五; 本人作为董事、监事、高级管理人员在离职后半年内, 不转让本人所持有的发行人股份。7) 如有派息、送股、公积金转增股本、配股等情况的, 则发行价格将根据除权除息情况进行相应调整。8) 本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。</p> <p>若本人未履行上述承诺, 本人将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下十个交易日内回购违规卖出的股票, 且自回购完成之日起自动延长持有全部股份的锁定期三个月。如果本人因未履行上述承诺事项而获得收益的, 所得的收益归发行人所有, 本人将在获得收益的五日内将前述收益支付给发行人指定账户; 如果因本人未履行上述承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的, 本人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。</p>	间: 201 9年 12 月 12 日; 期 限: 202 1年 12 月 13 日				
与 再 融 资 相 关 的 承 诺	解 决 同 业 竞 争  浙 江 仙 鹤 控 股 有 限 公 司	<p>1) 本公司及本公司控股或参股的子公司(以下简称“附属公司”)目前并没有直接或间接地从事任何与发行人营业执照上列明或实际从事的业务存在竞争的业务活动。2) 本公司在作为发行人控股股东期间和不担任发行人控股股东后六个月内, 本公司将采取有效措施, 保证本公司及附属公司不会在中国境内或境外, 以任何方式(包括但不限于独资、合资、合作经营或者承包、租赁经营)直接或者间接从事与发行人的生产经营活动构成或可能构成竞争的业</p>	承 诺 时 间: 201 9年 12 月 12 日;	是	是	不 适 用	不 适 用

		<p>务或活动。凡本公司及附属公司有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与发行人生产经营构成竞争的业务，本公司会安排将上述商业机会让予发行人。3) 本公司将善意履行作为发行人控股股东的义务，不利用该地位，就发行人与本公司或附属公司相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使发行人的股东大会或董事会作出侵犯其他股东合法权益的决议。如果发行人必须与本公司或附属公司发生任何关联交易，则本公司承诺将促使上述交易按照公平合理的和正常商业交易条件进行。本公司及附属公司将不会要求或接受发行人给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件。4) 本公司及附属公司将严格和善意地履行与发行人签订的各种关联交易协议（如有）。本公司承诺将不会向发行人谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。5) 本公司保证不利用控股股东的身份，从事或参与从事有损发行人及发行人股东利益的行为。本公司愿意承担由于违反上述承诺给发行人造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。6) 本声明、承诺与保证将持续有效，直至本公司不再处于发行人的控股股东地位后的六个月为止。</p>	期限：长期				
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	<p>王敏强、王敏文、王敏良、王明龙、王敏岚</p> <p>1) 本人及本人控股或参股的子公司（以下简称“附属公司”）目前并没有直接或间接地从事任何与发行人营业执照上列明或实际从事的业务存在竞争的业务活动。2) 本人在作为发行人实际控制人期间和不担任发行人实际控制人后六个月内，本人将采取有效措施，保证本人及附属公司不会在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作经营或者承包、租赁经营）直接或者间接从事与发行人的生产经营活动构成或可能构成竞争的业务或活动。凡本人及附属公司有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与发行人生产经营构成竞争的业务，本人会安排将上述商业机会让予发行人。3) 本人将善意履行作为发行人实际控制人的义务，不利用该地位，就发行人与本人或附属公司相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使发行人的股东大会或董事会作出侵犯其他股东合法权益的决议。如果发行人必须与本人或附属公司发生任何关联交易，则本人承诺将促使上述交易按照公平合理的和正常商业交易条件进行。本人及附属公司将不会要求或接受发行人给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件。4) 本人及附属公司将严格和善意地履行与发行人签订的各种关联交易协议（如有）。本人承诺将不会向发行人谋</p>	承诺时间：2019年12月12日；期限：长期	是	是	不适用	不适用

		求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。 5) 本人保证不利用对发行人的控制关系, 从事或参与从事有损发行人及发行人股东利益的行为。本人愿意承担由于违反上述承诺给发行人造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。6) 本声明、承诺与保证将持续有效, 直至本人不再处于发行人的实际控制人地位后的六个月为止。					
与再融资相关的承诺	解决关联交易	浙江仙鹤控股有限公司、王敏强、王敏文、王敏良、王明龙、王敏岚 1) 尽量减少和规范关联交易, 对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易, 承诺遵循市场化定价原则, 并依法签订协议, 履行合法程序。2) 遵守发行人之《公司章程》以及其他关联交易管理制度, 并根据有关法律法规和证券交易所规则等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序, 保证不通过关联交易损害发行人及股东的合法权益。3) 必要时聘请中介机构对关联交易进行评估、咨询, 提高关联交易公允程度及透明度。 如因本公司/本人违反上述承诺给发行人及股东造成利益损害的, 本公司/本人将在发行人股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开向发行人股东和社会公众投资者道歉, 并将承担由此造成的全额赔偿责任。	承诺时间: 2019年12月12日; 期限: 长期	是	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	其他	浙江仙鹤控股有限公司、 本公司/本人将严格遵守执行发行人 2017 年第四次临时股东大会审议通过的《仙鹤股份有限公司上市后三年内稳定公司股价的预案(修订稿)》, 按照该预案的规定履行稳定公司股价的义务。	承诺时间: 2019年12月12日; 期	是	是	不适用	不适用

		董事（不含独立董事）、高级管理人员		限：2022年12月13日				
与再融资相关的承诺	其他	董事（不含独立董事）	在发行人上市后三年内，如发行人股票连续20个交易日收盘价低于上一会计年度未经审计的每股净资产时，且在符合上市公司回购股份的相关法律法规的条件下，届时本人如继续担任发行人董事职务，本人承诺将在发行人董事会上对回购股份的预案投赞成票。	承诺时间：2019年12月12日；期限：2022年12月13日	是	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	其他	浙江仙鹤控股有限公司	在发行人上市后三年内，如发行人股票连续20个交易日收盘价低于上一会计年度未经审计的每股净资产时，且在符合上市公司回购股份的相关法律法规的条件下，本公司承诺将在发行人股东大会上对回购股份的预案投赞成票。	承诺时间：2019年12月12日；期限：2022年12月	是	是	不适用	不适用

				月 13 日				
与再融资相关的承诺	其他	仙鹤股份有限公司	<p>若因本公司首次公开发行股票并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，本公司将在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定之日起10个交易日内召开董事会并提议尽快召开股东大会，并将按照董事会、股东大会审议通过的股份回购具体方案回购本公司首次公开发行的全部新股，回购价格不低于发行人首次公开发行股票时的发行价并加算同期银行活期存款利息（若需购回的股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，购回的股份将包括已转让的原限售股份及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）。</p> <p>本公司同时承诺，如本公司首次公开发行股票并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，本公司将依法赔偿投资者损失。</p>	承诺时间：2019年12月12日；期限：长期	是	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	其他	浙江仙鹤控股有限公司	<p>若因发行人首次公开发行股票并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定后，本公司将依法回购已转让的原限售股份，回购价格不低于发行人首次公开发行股票时的发行价并加算同期银行活期存款利息（若需购回的股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，购回的股份将包括已转让的原限售股份及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）。同时，本公司将督促发行人依法回购其首次公开发行股票时发行的全部新股。</p> <p>本公司同时承诺，如发行人首次公开发行股票并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，本公司将依法赔偿投资者损失。</p> <p>若本公司违反上述承诺，在违反上述承诺发生之日起5个工作日内，暂停从发行人处取得股东分红（如有），同时本公司持有的发行人股份将不得转让，直至本公司按上述承诺采取相应的回购或赔偿措施并实施完毕时为止。</p>	承诺时间：2019年12月12日；期限：长期	是	是	不适用	不适用
与再融资	其他	王敏强、	若因发行人首次公开发行股票并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，在该等违法事实被中	承诺时间：	是	是	不适用	不适用

相关的承诺	王敏文、王敏良、王明龙、王敏岚	<p>国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定后，本人将通过浙江仙鹤控股有限公司依法回购或直接回购（如有）已转让的原限售股份，回购价格不低于发行人首次公开发行股票时的发行价并加算同期银行活期存款利息（若需购回的股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，购回的股份将包括已转让的原限售股份及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）。同时，本人将督促发行人依法回购其首次公开发行股票时发行的全部新股。</p> <p>本人同时承诺，如发行人首次公开发行股票并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，本人将依法赔偿投资者损失。</p> <p>若本人违反上述承诺，在违反上述承诺发生之日起5个工作日内，暂停在发行人处领取津贴（如有）及股东分红（如有），同时本人直接或间接持有的发行人股份将不得转让，直至本人按上述承诺采取相应的回购或赔偿措施并实施完毕时为止。</p>	2019年12月12日； 期限：长期				
其他	仙鹤股份有限公司全体董事、高级管理人员	<p>（1）本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；（2）本人承诺对本人职务消费行为进行约束；（3）本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；（4）本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（5）若公司后续推出公司股权激励政策，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（6）本承诺出具日后至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺；（7）本承诺出具日后至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。</p> <p>本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。</p>	承诺时间：2019年12月12日； 期限：长期	是	是	不适用	不适用



#### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

2020 年 4 月 2 日，公司召开第二届董事会第十次会议和第二届监事会第九次会议，审议通过《关于公司续聘 2020 年度审计机构的议案》，同意续聘中汇会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2020 年度财务报告审计机构和内部控制审计机构。上述议案于 2020 年 4 月 23 日已经公司 2019 年年度股东大会审议通过。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

#### 五、破产重整相关事项

适用 不适用

#### 六、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

#### 八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

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

#### 九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

##### (一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

##### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

- 适用 不适用  
 员工持股计划情况  
适用 不适用  
 其他激励措施  
适用 不适用

## 十、重大关联交易

### (一) 与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
2020年4月2日公司第二届董事会第十次会议和第二届监事会第九次会议审议通过了《关于公司2019年度日常关联交易情况及2020年度日常关联交易预计的议案》，上述议案已经公司2019年年度股东大会审议通过。	详见2020年4月3日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）刊登披露的《仙鹤股份关于公司2019年度日常关联交易情况及2020年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2020-012）。

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### 4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

**(三) 共同对外投资的重大关联交易**

## 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用**(四) 关联债权债务往来**

## 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用**(五) 其他重大关联交易**适用 不适用**(六) 其他**适用 不适用**十一、 重大合同及其履行情况**

## 1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

## 2 担保情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的	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	担保是否逾期	担保金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系

	关系						毕						
仙鹤股份	公司本部	夏王纸业	220,000,000.00	2018-01-18	2018-01-18	2023-01-18	连带责任担保	否	否	0	是	是	合营公司
仙鹤股份	公司本部	夏王纸业	160,000,000.00	2018-01-18	2018-01-18	2023-01-18	连带责任担保	否	否	0	是	是	合营公司
仙鹤股份	公司本部	夏王纸业	165,000,000.00	2018-08-22	2018-08-17	2023-12-31	连带责任担保	否	否	0	是	是	合营公司
仙鹤股份	公司本部	夏王纸业	400,000,000.00	2015-06-08	2015-06-08	2020-06-08	连带责任担保	否	否	0	是	是	合营公司
仙鹤股份	公司本部	夏王纸业	220,000,000.00	2019-01-21	2019-02-15	2021-12-31	连带责任担保	否	否	0	是	是	合营公司
仙鹤股份	公司本部	夏王纸业	200,000,000.00	2019-11-08	2019-11-08	2022-11-08	连带责任担保	否	否	0	是	是	合营公司
仙鹤股份	公司本部	夏王纸业	300,000,000.00	2019-11-22	2019-11-27	2021-11-26	连带责任担保	否	否	0	是	是	合营公司
仙鹤股份	公司本部	夏王纸业	88,000,000.00	2020-04-24	2020-04-24	2020-05-01	连带责任	否	否	0	是	是	合营公司



种渠道促进贫困人口实现就业和转移就业。

以发放助学金的方式帮助贫困地区大学生上学，以发放慰问金方式帮扶结对村的困难村民，为周边村民修桥铺路，帮助周边乡村建设。

2020 年上半年，公司在河南省内乡县通过技术培训、安排就业、直接帮扶等途径，帮助贫困人员约 238 人。

## 2. 报告期内精准扶贫概要

适用 不适用

公司响应国家“万企帮万村”的扶贫号召，持续加大对灌涨镇郭营、七里坪、报事摊、瓦亭周家村 4 个贫困村进行帮扶，对责任贫困村进行救助、修路。河南仙鹤在 2017 年获得了国务院扶贫办等部门颁发的国家‘万企帮万村’精准扶贫行动先进民营企业荣誉称号，并在 2018 年获得了内乡县人民政府“捐助扶贫明星企业”的光荣称号。2017-2019 年，我们持续投入资金，与内乡县政府共建扶贫车间 36 个，提供就业岗位 3,000 余个，三年累计发放工资 7,500 余万元；仅 2020 年上半年发放工资近 1,000 余万元，其中为贫困户发放 110 余万元。

## 3. 精准扶贫成效

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1.资金	1.15
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	238
二、分项投入	
1.2 产业扶贫项目个数（个）	1
1.3 产业扶贫项目投入金额	120
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	238

## 4. 履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况

适用 不适用

在河南省内乡县大桥乡南王村投资 120 余万元，新建 1 个扶贫车间，为贫困人员提供就业岗位 100 余个。

## 5. 后续精准扶贫计划

适用 不适用

公司计划对河南省内乡县湍东镇谢楼村、东王营村以及湍东镇投入 10 万元帮扶贫困大学生

上学，年底前发放扶贫补助金等资金帮助，预计捐助 50 万元。

### 十三、可转换公司债券情况

√适用 □不适用

#### (一)转债发行情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准仙鹤股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2019]2274号）核准并经上海证券交易所同意，公司于2019年12月16日公开发行了1,250万张可转换公司债券，每张面值100元，期限6年，募集资金总额为人民币125,000.00万元，扣除本次发行费用人民币1,417.00万元（含税），募集资金净额为人民币123,583.00万元，募集资金已于2019年12月20日到账。

可转换公司债券的票面利率为：第一年0.30%、第二年0.50%、第三年1.00%、第四年1.50%、第五年2.00%、第六年2.50%；采用每年付息一次的付息方式，到期归还所有未转股的可转债本金和最后一年利息。本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起6年，即自2019年12月16日至2025年12月15日止；转股期自可转债发行结束之日满6个月后的第一个交易日起至可转债到期日止，即自2020年6月22日至2025年12月15日止。

经上海证券交易所自律监管决定书[2020]3号文同意，公司12.50亿元可转换公司债券将于2020年1月10日起在上交所挂牌交易，债券简称“仙鹤转债”，债券代码“113554”。

根据有关规定和《仙鹤股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》的约定，公司发行的“仙鹤转债”自2020年6月22日起可转换为本公司股份，转股代码“191554”，转股价格为13.27元/股（可转债的初始转股价格为人民币13.67元/股，因公司实施2019年度权益分派，自2020年5月15日起，仙鹤转债的转股价格由13.67元/股调整为13.27元/股）。截止2020年6月30日，累计已有99,000元仙鹤转债转换为公司A股股票，累计转股数7,452股，占仙鹤转债转股前公司已发行股份总额的0.0012%。详见2020年5月20日上海证券交易所网站发布的《仙鹤股份关于“仙鹤转债”转股价格调整的提示性公告》（公告编号：2020-025）和2020年7月2日发布的《仙鹤股份可转债转股结果暨股份变动公告》（公告编号：2020-034）。

#### (二)报告期转债持有人及担保人情况

可转换公司债券名称	仙鹤转债
期末转债持有人数	8,363
本公司转债的担保人	无

前十名转债持有人情况如下:

可转换公司债券持有人名称	期末持债数量(元)	持有比例(%)
浙江仙鹤控股有限公司	149,981,000	12.00
据勤英	92,000,000	7.36
郑丽琴	66,510,000	5.32
全国社保基金二零八组合	62,367,000	4.99
平安银行股份有限公司-长信可转债债券型证券投资基金	37,932,000	3.03
华夏基金延年益寿2号固定收益型养老金产品-中国银行股份有限公司	34,356,000	2.75
中华联合财产保险股份有限公司-传统保险产品	33,110,000	2.65
中国工商银行股份有限公司-兴全恒益债券型证券投资基金	23,726,000	1.90
中国工商银行股份有限公司-华夏鼎淳债券型证券投资基金	23,595,000	1.89
UBS AG	19,919,000	1.59

## (三)报告期转债变动情况

单位:元 币种:人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
仙鹤转债	1,250,000,000	99,000	0	0	1,249,901,000

## (四)报告期转债累计转股情况

可转换公司债券名称	仙鹤转债
报告期转股额(元)	99,000
报告期转股数(股)	7,452
累计转股数(股)	7,452
累计转股数占转股前公司已发行股份总数(%)	0.0012
尚未转股额(元)	1,249,901,000
未转股转债占转债发行总量比例(%)	99.9988

## (五)转股价格历次调整情况

单位:元 币种:人民币

可转换公司债券名称				
转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明



2020 年 5 月 15 日	13.27	2020 年 5 月 20 日	上海证券交易所网站 ( <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> )、中 国证券报、上海证券报、 证券时报、证券日报	因公司实施 2019 年度权益 分派,转股价格 由 13.67 元/股 调整为 13.27 元 /股。
截止本报告期末最新转股价格			13.27	

#### (六)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

截至 2020 年 6 月 30 日,公司总资产 782,977.70 万元,负债 392,545.63 万元,资产负债率为 50.13%。中诚信国际信用评级有限责任公司于 2020 年 6 月 1 日对公司 2019 年 12 月 16 日发行的可转换公司债券进行了跟踪评级,并出具了《仙鹤股份有限公司公开发行可转换公司债券跟踪评级报告(2020)》,跟踪评级结果如下:仙鹤股份发行的本期“仙鹤转债”信用等级为 AA,发行主体信用等级为 AA,评级展望为“稳定”,该级别反映了本期债券安全性很高,违约风险很低。

可转换公司债券的票面利率为:第一年 0.30%、第二年 0.50%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 2.00%、第六年 2.50%;采用每年付息一次的付息方式,到期归还所有未转股的可转债本金和最后一年利息。未来公司偿付 A 股可转债本息的资金主要来源于公司经营活动所产生的现金流。目前公司各方面经营情况稳定,资产结构较为合理,本期不存在兑付风险。

#### (七)转债其他情况说明

无

### 十四、 环境信息情况

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

适用 不适用

##### 1. 排污信息

适用 不适用

根据《浙江省环境保护厅关于印发 2019 年浙江省重点排污单位名单通知》要求,报告期内,公司被浙江省环境保护厅列为重点排污单位。

公司及下属子公司严格遵守国家机地方的环保法律法规,自觉履行社会责任,通过加强源头管控、过程监测以及强化环保设施管理等措施,确保污染物达标排放。公司主要污染物为废水和固体废物。公司已建有废水处理站五座,合计设计处理能力为 48500m<sup>3</sup>/d。设计处理工艺为混凝沉淀+生化+圆盘过滤,排污许可核准的两项污染物为氨氮、化学需氧量。报告期内公司重大环境污染事故、环境影响事件为零。主要污染物排放总量低于排污许可排放量,排放浓度符合国家相

关排放标准。

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

年度污染物排放情况详见下表：

序号	公司主体名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放去向	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量(吨)	超标排放情况
1	仙鹤股份有限公司 (通江路厂区)	COD	达标后组织排放	1	主要排放口	衢江	50mg/L	制浆造纸工业水污染物排放标准 (GB 3544-2008)	25.46	达标排放
		5mg/L					0.07		达标排放	
2	仙鹤股份有限公司 (东港厂区)	COD	达标后组织排放	1	主要排放口	上山溪	50mg/L	制浆造纸工业水污染物排放标准 (GB 3544-2008)	27.84	达标排放
		5mg/L					1.16		达标排放	
3	仙鹤股份有限公司 (宾港北路厂区)	COD	达标后组织排放	1	主要排放口	衢江	50mg/L	制浆造纸工业水污染物排放标准 (GB 3544-2008)	11.84	达标排放
		5mg/L					0.04		达标排放	
4	浙江哲丰新材料有限公司	COD	纳管	1	主要排放口	哲丰环保	50mg/L	城镇污水处理厂污染物排放标准 (GB18918-2002) 一级 A, 同时满足制浆造纸工业水污染物排放标准 (GB-3544-2008)	12.4	达标排放
		5mg/L					0.248		达标排放	
5	河南仙鹤特种浆纸有限公司	COD	达标后组织排放	1	总排放口	湍河	90mg/L	制浆造纸工业水污染物排放标准 (GB 3544-2008)	189.99	达标排放
		8mg/L					3.99		达标排放	

		二氧化硫	达标后组织排放	1	主要排放口（脱硫后）	湍河	35mg/L	锅炉大气污染物排放标准（GB 13271-2014）	1.45	达标排放
		氮氧化物	达标后组织排放	1	主要排放口（脱硫后）	湍河	100mg/L	锅炉大气污染物排放标准（GB 13271-2014）	22.26	达标排放
6	河南仙鹤特种浆纸有限公司	二氧化硫	达标后组织排放	1	主要排放口（碱回收）	湍河	400mg/L	锅炉大气污染物排放标准（GB 13271-2014）	36.26	达标排放
		氮氧化物	达标后组织排放	1	主要排放口（碱回收）	湍河	400mg/L	锅炉大气污染物排放标准（GB 13271-2014）	81.61	达标排放

## 2. 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

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

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

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

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

## 3. 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用 □不适用

公司及下属子公司严格按照国家生态环境保护法律法规要求开展环境影响评价和环保验收工作，公司三大生产基地均获得当地环保部门出具的排污许可证，所有在建项目均按国家有关

法律法规要求，落实了环保保护“三同时”工作，经过了环境影响评价，并通过了环保保护设施竣工验收。

#### 4. 突发环境事件应急预案

适用 不适用

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

#### 5. 环境自行监测方案

适用 不适用

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

#### 6. 其他应当公开的环境信息

适用 不适用

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

#### (二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

#### (三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

#### (四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

#### 十五、 其他重大事项的说明

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

适用 不适用

详见本报告“第十节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”中的“44. 重要会计政策和会计估计的变更”相关内容

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

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	550,000,000	89.86					0	550,000,000	89.86
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	550,000,000	89.86						550,000,000	89.86
其中：境内非国有法人持股	540,000,000	88.23						540,000,000	88.23
境内自然人持股	10,000,000	1.63						10,000,000	1.63
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	62,000,000	10.14				7,452	7,452	62,007,452	10.14
1、人民币普通股	62,000,000	10.14				7,452	7,452	62,007,452	10.14
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	612,000,000	100.00				7,452	7,452	612,007,452	100.00

**2、股份变动情况说明**

√适用 □不适用

2020年6月22日，公司可转换公司债券开始转股，截至2020年6月30日，累计已有99,000元仙鹤转债转换为公司A股股票，累计转股7,452股。公司总股本由612,000,000股增加至612,007,452股。

截至2020年6月30日，公司总股本为612,007,452股。

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

√适用 □不适用

2020年7月1日至2020年8月11日，公司可转换公司债券累计转股73,695,988股；截至2020年8月11日，公司总股本增至685,703,440股。因股本变动，测算后的每股收益0.46元、净资产收益率6.99%。

**4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容**

□适用 √不适用

**(二) 限售股份变动情况**

□适用 √不适用

**二、股东情况****(一) 股东总数:**

截止报告期末普通股股东总数(户)	17,876
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
浙江仙鹤控 股有限公司	0	540,000,000	88.23	540,000,000	质押	155,375,000	境内 非国 法人

王明龙	0	10,000,000	1.63	10,000,000	无	0	境内自然人
香港中央结算有限公司	1,049,625	1,420,271	0.23	0	无	0	境内非国有法人
中国工商银行股份有限公司-国泰金泰平衡混合型证券投资基金	933,696	933,696	0.15	0	未知	0	其他
肖文生	621,700	621,700	0.10	0	未知	0	境内自然人
中国建设银行股份有限公司-长城量化小盘股票型证券投资基金	463,873	463,873	0.08	0	未知	0	其他
牟阳蓉	356,600	356,600	0.06	0	未知	0	境内自然人
黄小红	-142,327	317,673	0.05	0	未知	0	境内自然人
张宇鑫	294,200	294,200	0.05	0	未知	0	境内自然人
杨祖贵	271,000	271,000	0.04	0	未知	0	境内自然人

## 前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
香港中央结算有限公司	1,420,271	人民币普通股	1,420,271
中国工商银行股份有限公司-国泰金泰平衡混合型证券投资基金	933,696	人民币普通股	933,696
肖文生	621,700	人民币普通股	621,700
中国建设银行股份有限公司-长城量化小盘股票型证券投资基金	463,873	人民币普通股	463,873

牟阳蓉	356,600	人民币普通股	356,600
黄小红	317,673	人民币普通股	317,673
张宇鑫	294,200	人民币普通股	294,200
杨祖贵	271,000	人民币普通股	271,000
华泰证券股份有限公司	260,766	人民币普通股	260,766
陈茶花	260,000	人民币普通股	260,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、浙江仙鹤控股有限公司为公司控股股东，王明龙先生与王敏文先生、王敏强先生、王敏良先生、王敏岚女士为公司实际控制人，与其他流通股股东不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人； 2、公司未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

## 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

单位：股

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

## (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

适用 不适用

## 三、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用



## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员情况

### 一、持股变动情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

其它情况说明

适用 不适用

#### (二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

适用 不适用

### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

### 三、其他说明

适用 不适用

## 第九节 公司债券相关情况

适用 不适用

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

适用 不适用

### 二、财务报表

#### 合并资产负债表

2020年6月30日

编制单位：仙鹤股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		592,636,804.95	1,280,328,894.41
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		19,680,898.72	
衍生金融资产		327,144.00	
应收票据		9,497,748.23	2,502,579.14
应收账款		891,285,885.10	842,735,291.62
应收款项融资		606,496,242.55	543,908,263.71
预付款项		180,646,902.85	76,544,739.94
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		44,903,649.62	12,350,036.60
其中：应收利息			
应收股利		25,771,641.42	
买入返售金融资产			
存货		1,383,943,862.53	1,008,472,054.63
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		424,089,158.45	102,872,233.48
流动资产合计		4,153,508,297.00	3,869,714,093.53
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			

长期股权投资		553,594,717.31	599,531,857.37
其他权益工具投资		95,683,536.08	72,148,472.77
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		1,962,140,715.35	1,807,853,402.80
在建工程		422,369,025.27	342,332,753.94
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		470,158,573.48	475,245,946.86
开发支出			
商誉		9,375,425.41	9,375,425.41
长期待摊费用		4,465,782.97	5,110,656.52
递延所得税资产		47,477,902.21	42,539,352.26
其他非流动资产		111,003,061.79	154,471,152.64
非流动资产合计		3,676,268,739.87	3,508,609,020.57
资产总计		7,829,777,036.87	7,378,323,114.10
<b>流动负债：</b>			
短期借款		1,154,221,431.52	1,004,348,890.36
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		559,633,393.95	458,515,965.39
应付账款		565,736,052.51	487,643,285.69
预收款项			63,887,156.34
合同负债		79,134,646.58	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬		44,280,439.47	63,793,947.20
应交税费		117,654,977.30	171,810,216.93
其他应付款		21,341,454.75	6,535,247.41
其中：应付利息			
应付股利		18,000,000.00	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		2,542,002,396.08	2,256,534,709.32
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券		1,057,380,765.43	1,024,474,865.12

其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		322,117,529.27	252,547,330.98
递延所得税负债		3,955,606.70	
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,383,453,901.40	1,277,022,196.10
负债合计		3,925,456,297.48	3,533,556,905.42
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		612,007,452.00	612,000,000.00
其他权益工具		215,040,352.77	215,057,385.31
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,885,438,900.41	1,885,345,841.77
减：库存股			
其他综合收益		21,831,005.67	2,148,472.77
专项储备			
盈余公积		115,819,453.90	115,819,453.90
一般风险准备			
未分配利润		1,037,711,686.21	1,000,081,164.71
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		3,887,848,850.96	3,830,452,318.46
少数股东权益		16,471,888.43	14,313,890.22
所有者权益（或股东权益）合计		3,904,320,739.39	3,844,766,208.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计		7,829,777,036.87	7,378,323,114.10

法定代表人：王敏良

主管会计工作负责人：王敏岚

会计机构负责人：叶小琴

## 母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：仙鹤股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		117,158,811.50	1,184,958,634.05
交易性金融资产			
衍生金融资产		19,680,898.72	
应收票据		58,313,589.74	81,223,435.13
应收账款		769,899,517.40	873,185,981.01
应收款项融资		478,416,700.86	259,368,386.77

预付款项		54,665,517.89	15,860,242.37
其他应收款		2,047,663,486.86	1,339,370,777.35
其中：应收利息			
应收股利		25,771,641.42	
存货		614,420,605.72	406,474,148.94
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		5,721,821.51	61,799.57
流动资产合计		4,165,940,950.20	4,160,503,405.19
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资		1,052,765,444.71	1,019,798,573.38
其他权益工具投资		95,683,536.08	72,148,472.77
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		825,295,675.03	774,583,626.33
在建工程		73,284,800.41	106,608,437.78
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		70,465,715.48	71,443,451.84
开发支出			
商誉		7,275,387.04	7,275,387.04
长期待摊费用		115,827.89	336,150.50
递延所得税资产		8,668,342.82	7,024,217.32
其他非流动资产		15,773,742.92	15,527,433.83
非流动资产合计		2,149,328,472.38	2,074,745,750.79
资产总计		6,315,269,422.58	6,235,249,155.98
<b>流动负债：</b>			
短期借款		817,209,332.46	809,688,638.91
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		307,162,575.40	253,474,008.74
应付账款		368,423,292.32	335,801,124.03
预收款项			19,809,766.88
合同负债		26,607,219.76	
应付职工薪酬		23,507,712.49	33,991,685.69
应交税费		42,774,692.54	75,345,751.19
其他应付款		18,409,504.75	3,145,808.75
其中：应付利息			
应付股利		18,000,000.00	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			

其他流动负债			
流动负债合计		1,604,094,329.72	1,531,256,784.19
<b>非流动负债:</b>			
长期借款			
应付债券		1,057,380,765.43	1,024,474,865.12
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		37,590,771.60	30,604,947.87
递延所得税负债		3,955,606.70	
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,098,927,143.73	1,055,079,812.99
负债合计		2,703,021,473.45	2,586,336,597.18
<b>所有者权益(或股东权益):</b>			
实收资本(或股本)		612,007,452.00	612,000,000.00
其他权益工具		215,040,352.77	215,057,385.31
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		1,897,890,250.80	1,897,797,192.16
减: 库存股			
其他综合收益		21,831,005.67	2,148,472.77
专项储备			
盈余公积		115,819,453.90	115,819,453.90
未分配利润		749,659,433.99	806,090,054.66
所有者权益(或股东权益)合计		3,612,247,949.13	3,648,912,558.80
负债和所有者权益(或股东权益)总计		6,315,269,422.58	6,235,249,155.98

法定代表人: 王敏良

主管会计工作负责人: 王敏岚

会计机构负责人: 叶小琴

## 合并利润表

2020年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2020年半年度	2019年半年度
一、营业总收入		2,032,266,481.58	2,102,844,081.78
其中: 营业收入		2,032,266,481.58	2,102,844,081.78
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,785,289,378.87	1,995,743,595.83
其中: 营业成本		1,546,930,914.15	1,793,485,809.42

利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		20,493,283.31	19,196,652.46
销售费用		63,810,136.06	66,210,193.76
管理费用		43,100,107.52	42,266,358.36
研发费用		57,864,354.73	34,631,828.08
财务费用		53,090,583.10	39,952,753.75
其中：利息费用		52,975,877.05	34,668,153.14
利息收入		3,301,676.27	1,365,020.75
加：其他收益		15,029,701.76	14,620,790.05
投资收益（损失以“-”号填列）		78,267,750.17	46,754,085.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		49,075,306.95	44,257,744.30
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		662,655.27	-18,233,835.45
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-5,417,634.23	3,720,409.87
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-5,262,722.02	-5,752,135.23
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-10,700.61	-953.95
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		330,246,153.05	148,208,846.85
加：营业外收入		4,391,714.20	1,041,907.26
减：营业外支出		2,601,376.50	1,848,247.50
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		332,036,490.75	147,402,506.61
减：所得税费用		48,697,971.04	16,760,737.34
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		283,338,519.71	130,641,769.27
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		283,338,519.71	130,641,769.27
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			

1.归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)		282,430,521.50	130,755,840.48
2.少数股东损益(净亏损以“-” 号填列)		907,998.21	-114,071.21
六、其他综合收益的税后净额		23,535,063.31	-7,716,414.20
(一)归属母公司所有者的其他综合 收益的税后净额		23,535,063.31	-7,716,414.20
1.不能重分类进损益的其他综合 收益		23,535,063.31	-7,716,414.20
(1)重新计量设定受益计划变动额			
(2)权益法下不能转损益的其他综合 收益			
(3)其他权益工具投资公允价值变动		23,535,063.31	-7,716,414.20
(4)企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合 收益			
(1)权益法下可转损益的其他综合 收益			
(2)其他债权投资公允价值变动			
(3)金融资产重分类计入其他综合 收益的金额			
(4)其他债权投资信用减值准备			
(5)现金流量套期储备			
(6)外币财务报表折算差额			
(7)其他			
(二)归属于少数股东的其他综合 收益的税后净额			
七、综合收益总额		306,873,583.02	122,925,355.07
(一)归属于母公司所有者的综合 收益总额		305,965,584.81	123,039,426.28
(二)归属于少数股东的综合收益 总额		907,998.21	-114,071.21
八、每股收益:			
(一)基本每股收益(元/股)		0.46	0.21
(二)稀释每股收益(元/股)		0.48	0.21

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

法定代表人：王敏良

主管会计工作负责人：王敏岚

会计机构负责人：叶小琴

### 母公司利润表

2020 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币



项目	附注	2020年半年度	2019年半年度
一、营业收入		1,022,743,296.62	1,054,365,743.53
减：营业成本		749,710,397.11	885,448,151.71
税金及附加		6,734,652.34	5,390,006.82
销售费用		25,566,761.89	25,532,475.30
管理费用		26,068,100.45	24,114,018.85
研发费用		38,759,270.24	24,652,106.27
财务费用		41,665,181.28	24,376,020.71
其中：利息费用		21,658,459.13	28,404,000.82
利息收入		4,730,170.33	9,767,993.67
加：其他收益		9,583,399.27	7,671,529.77
投资收益（损失以“-”号填列）		70,824,081.51	46,242,185.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		17,412,375.05	46,142,541.66
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		687,175.27	-8,513,835.45
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-2,859,322.74	4,425,701.84
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-2,391,866.82	2,186,641.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-10,700.61	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		210,071,699.19	116,865,187.33
加：营业外收入		2,934,395.39	978,564.06
减：营业外支出		2,049,697.63	23,606.28
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		210,956,396.95	117,820,145.11
减：所得税费用		22,587,017.62	9,595,269.04
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		188,369,379.33	108,224,876.07
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		188,369,379.33	108,224,876.07
（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		23,535,063.31	-7,716,414.20
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		23,535,063.31	-7,716,414.20
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值		23,535,063.31	-7,716,414.20

变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
(二)将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		211,904,442.64	100,508,461.87
七、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)			
(二)稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：王敏良

主管会计工作负责人：王敏岚

会计机构负责人：叶小琴

## 合并现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年半年度	2019年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,842,690,111.15	1,876,310,085.20
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		17,922,692.03	572,137.02
收到其他与经营活动有关的现金		98,717,079.92	29,621,228.19

经营活动现金流入小计		1,959,329,883.10	1,906,503,450.41
购买商品、接受劳务支付的现金		1,677,434,608.91	1,263,870,525.25
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		162,704,783.01	150,438,658.16
支付的各项税费		171,548,675.07	145,714,353.41
支付其他与经营活动有关的现金		87,527,035.38	79,144,564.35
经营活动现金流出小计		2,099,215,102.37	1,639,168,101.17
经营活动产生的现金流量净额		-139,885,219.27	267,335,349.24
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		70,000,000.00	50,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,000.00	4,060,000.00
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		152,081,455.63	18,407,792.57
投资活动现金流入小计		222,083,455.63	72,467,792.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		252,651,806.90	163,391,114.89
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		692,920,410.19	47,655,422.73
投资活动现金流出小计		945,572,217.09	211,046,537.62
投资活动产生的现金流量净额		-723,488,761.46	-138,578,745.05
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		1,250,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		782,314,589.65	844,188,802.12
收到其他与筹资活动有关的		400,000,000.00	160,744,408.34

现金			
筹资活动现金流入小计		1,183,564,589.65	1,004,933,210.46
偿还债务支付的现金		821,710,129.24	987,462,964.16
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		238,220,229.88	32,898,954.66
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		288,713,000.00	150,166,428.16
筹资活动现金流出小计		1,348,643,359.12	1,170,528,346.98
筹资活动产生的现金流量净额		-165,078,769.47	-165,595,136.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		58,887.64	1,306,066.78
五、现金及现金等价物净增加额		-1,028,393,862.56	-35,532,465.55
加：期初现金及现金等价物余额		1,243,336,673.25	115,489,949.75
六、期末现金及现金等价物余额		214,942,810.69	79,957,484.20

法定代表人：王敏良

主管会计工作负责人：王敏岚

会计机构负责人：叶小琴

## 母公司现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年半年度	2019年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		979,742,271.78	1,186,762,399.91
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		21,043,404.54	7,972,809.80
经营活动现金流入小计		1,000,785,676.32	1,194,735,209.71
购买商品、接受劳务支付的现金		867,944,842.87	713,942,405.96
支付给职工及为职工支付的现金		85,229,675.78	79,051,020.80
支付的各项税费		84,619,499.85	62,619,233.50
支付其他与经营活动有关的现金		37,886,407.52	31,256,062.30
经营活动现金流出小计		1,075,680,426.02	886,868,722.56
经营活动产生的现金流量净额		-74,894,749.70	307,866,487.15
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		70,000,000.00	50,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,000.00	

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		334,486,026.18	424,065,119.18
投资活动现金流入小计		404,488,026.18	474,065,119.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		60,415,398.26	103,146,692.71
投资支付的现金		78,900,000.00	5,000,000.00
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		1,039,304,996.35	489,711,409.29
投资活动现金流出小计		1,178,620,394.61	597,858,102.00
投资活动产生的现金流量净额		-774,132,368.43	-123,792,982.82
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		569,053,716.64	772,008,882.12
收到其他与筹资活动有关的现金		240,000,000.00	7,499,400.00
筹资活动现金流入小计		809,053,716.64	779,508,282.12
偿还债务支付的现金		721,767,242.19	926,772,964.16
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		236,733,293.14	30,335,791.06
支付其他与筹资活动有关的现金		81,413,000.00	22,666,428.16
筹资活动现金流出小计		1,039,913,535.33	979,775,183.38
筹资活动产生的现金流量净额		-230,859,818.69	-200,266,901.26
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		78,845.03	1,113,822.56
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-1,079,808,091.79	-15,079,574.37
加：期初现金及现金等价物余额		1,161,807,537.42	69,277,514.93
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		81,999,445.63	54,197,940.56

法定代表人：王敏良

主管会计工作负责人：王敏岚

会计机构负责人：叶小琴

## 合并所有者权益变动表

2020 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年半年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		其他		
优先 股		永续 债	其他												
一、上 期 末 余 额	612,000,000.00			215,057,385.31	1,885,345,841.77		2,148,472.77		115,819,453.90		1,000,081,164.71		3,830,452,318.46	14,313,890.22	3,844,766,208.68
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	612,000,000.			215,057,385.	1,885,345,841		2,148,472.7		115,819,453.		1,000,081,164		3,830,452,318	14,313,890.	3,844,766,208

年初余额	00		31	.77		7		90		.71		.46	22	.68
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	7,452		-17,032.54	93,058.64		19,682,532.90				37,630,521.50		57,396,532.50	2,157,998.21	59,554,530.71
(一) 综合收益总额										282,430,521.50		282,430,521.50	2,157,998.21	284,588,519.71
(二) 所有者投入和减少资本	7,452		-17,032.54	93,058.64								83,478.10		83,478.10
1. 所有者投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本	7,452		-17,032.54	93,058.64								83,478.10		83,478.10





部 结 转															
1. 资 本 公 积 增 本 (或 股 本)															
2. 盈 余 公 积 增 本 (或 股 本)															
3. 盈 余 公 积 弥 补 损															
4. 设 定 益 划 变 额 结 转 留 存 收 益															
5. 其 他 合 益 转 存 收 益															

2020 年半年度报告

6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他						19,682,532.90					19,682,532.90		19,682,532.90
四、本期末余额	612,007,452.00			215,040,352.77	1,885,438,900.41	21,831,005.67	115,819,453.90		1,037,711,686.21		3,887,848,850.96	16,471,888.43	3,904,320,739.39

项目	2019 年半年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年末余额	612,000,000.00				1,885,345,841.77			82,170,279.15			655,005,049.25		3,234,521,170.17	2,781,201.00	3,237,302,371.17
加：会计政策变更							3,305,934.90						3,305,934.90		3,305,934.90

更														
前 期 差 更 正														
同 一 控 下 业 合 并														
其 他														
二、本 期 余 初 额	612,000,000.0 0			1,885,345,841.7 7	3,305,934.90	82,170,279.1 5	655,005,049.2 5	3,237,827,105.0 7	2,781,201.0 0	3,240,608,306.0 7				
三、本 期 增 减 变 动 金 额（减 少 以 “－”号 填列）					-7,716,414.2 0		69,555,840.48	61,839,426.28	-114,071.21	61,725,355.07				
（一） 综 合 收 益 总 额					-7,716,414.2 0		130,755,840.4 8	123,039,426.28	-114,071.21	122,925,355.07				
（二） 所 有 投 入 和 减 少 资 本														

1. 所有者投入的普通股																				
2. 其他权益工具持有者投入资本																				
3. 股份支付计入所有者权益的金额																				
4. 其他																				
(三) 利润分配																				
1. 提取盈余公积																				
2. 提取一般风险准备																				

3. 对所有者(或股东)的分配											-61,200,000.00		-61,200,000.00		-61,200,000.00
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益															

划变动结转收益														
5. 其他综合收益结转														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期末余额	612,000,000.00			1,885,345,841.77		-4,410,479.30	82,170,279.15	724,560,889.73	3,299,666,531.35	2,667,129.79	3,302,333,661.14			

法定代表人：王敏良

主管会计工作负责人：王敏岚

会计机构负责人：叶小琴

## 母公司所有者权益变动表

2020年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2020年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利 润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	612,000,00 0.00			215,057,38 5.31	1,897,797, 192.16		2,148,472. 77		115,819,4 53.90	806,090,0 54.66	3,648,912, 558.80
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	612,000,00 0.00			215,057,3 85.31	1,897,797, 192.16		2,148,472. 77		115,819,4 53.90	806,090,0 54.66	3,648,912, 558.80
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	7,452.00			-17,032.54	93,058.64		19,682,53 2.90			-56,430,62 0.67	-36,664,60 9.67
(一) 综合收益总额										188,369,3 79.33	188,369,3 79.33
(二) 所有者投入和减少资本	7,452.00			-17,032.54	93,058.64						83,478.10
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本	7,452.00			-17,032.54	93,058.64						83,478.10

2020 年半年度报告

3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配										-244,800,00.00	-244,800,00.00
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配										-244,800,00.00	-244,800,00.00
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他							19,682,532.90				19,682,532.90
四、本期期末余额	612,007,452.00			215,040,352.77	1,897,890,250.80		21,831,005.67		115,819,453.90	749,659,433.99	3,612,247,949.13

项目	2019 年半年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	612,000,00				1,897,797,				82,170,27	564,447,4	3,156,414,



## 2020 年半年度报告

	0.00				192.16			9.15	81.96	953.27
加：会计政策变更							3,305,934. 90			3,305,934. 90
前期差错更正										
其他										
二、本年期初余额	612,000,00 0.00				1,897,797, 192.16		3,305,934. 90	82,170,27 9.15	564,447,4 81.96	3,159,720, 888.17
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-7,716,414 .20		47,024,87 6.07	39,308,46 1.87
（一）综合收益总额							-7,716,414 .20		108,224,8 76.07	100,508,4 61.87
（二）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
（三）利润分配									-61,200,00 0.00	-61,200,00 0.00
1. 提取盈余公积										
2. 对所有者（或股东）的分配									-61,200,00 0.00	-61,200,00 0.00
3. 其他										
（四）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收										

益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	612,000,00 0.00				1,897,797, 192.16		-4,410,479 .30		82,170,27 9.15	611,472 ,358.03	3,199,029, 350.04

法定代表人：王敏良

主管会计工作负责人：王敏岚

会计机构负责人：叶小琴

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

适用 不适用

仙鹤股份有限公司(以下简称公司或本公司)前身系原浙江仙鹤特种纸有限公司(以下简称仙鹤有限),仙鹤有限以 2015 年 6 月 30 日为基准日,采用整体变更方式设立本公司。本公司于 2015 年 12 月 3 日在衢州市工商行政管理局登记注册,取得注册号为 913308037344981434 的《企业法人营业执照》,注册资本为人民币 55,000.00 万元,总股本为 55,000 万股(每股面值人民币 1 元)。注册地:浙江省衢州市衢江区沈家经济开发区通江路 81 号。法定代表人:王敏良。

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

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

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

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

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

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

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

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

经上海证券交易所自律监管决定书[2020]3号文同意，公司12.50亿元可转换公司债券将于2020年1月10日起在上交所挂牌交易，债券简称“仙鹤转债”，债券代码“113554”。根据有关规定和《仙鹤股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》的约定，公司发行的“仙鹤转债”自2020年6月22日起可转换为本公司股份，转股代码“191554”，转股价格为13.27元/股(可转债的初始转股价格为人民币13.67元/股，因公司实施2019年度权益分派，自2020年5月15日起，仙鹤转债的转股价格由13.67元/股调整为13.27元/股)。截止2020年6月30日，累计已有99,000元仙鹤转债转换为公司A股股票，累计转股数7,452股，占仙鹤转债转股前公司已发行股份总额的0.0012%。本次转股后，公司注册资本增加至61,200.75万元，总股本为61,200.75万股(每股面值人民币1元)。

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

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

本财务报表及财务报表附注已于2020年8月12日经公司董事会批准对外报出。

为便于表述，将本公司控股子公司及其他关联方公司简称如下：

公司全称	简称
河南仙鹤特种浆纸有限公司	河南仙鹤
浙江仙鹿新材料有限公司	仙鹿新材料
浙江仙鹤新能源有限公司	仙鹤新能源
浙江哲丰新材料有限公司	哲丰新材料
浙江哲丰能源发展有限公司	哲丰能源

浙江常丰特种纸业有限公司[注 1]	浙江常丰
常山哲丰环保科技有限公司	哲丰环保
浙江永鑫特种纸有限公司	浙江永鑫
浙江仙鹤新材料销售有限公司	仙鹤销售
浙江敏捷供应链管理有限公司	敏捷供应链
浙江夏王纸业有限公司	夏王纸业
浙江高旭仙鹤高分子材料有限公司	高旭仙鹤
浙江邦成化工有限公司	邦成化工
浙江金达纸业有限公司[注 2]	金达纸业
浙江唐丰特种纸有限公司	浙江唐丰
衢州市衢江区鹤港环保科技有限公司	鹤港环保
浙江鹤丰新材料有限公司	鹤丰新材料

注 1：浙江常丰已于 2018 年 7 月 31 日被哲丰新材料吸收合并。

注 2：金达纸业已于 2016 年 12 月 31 日被本公司吸收合并。

## 2. 合并财务报表范围

适用 不适用

本公司 2020 年 1-6 月纳入合并范围的子公司共 12 家, 详见附注九“在其他主体中的权益”。与上年度相比, 本公司本年度合并范围未发生变化。

## 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》(2014 年修订)的披露规定编制财务报表。

### 2. 持续经营

适用 不适用

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

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

适用 不适用

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对存货、收入等交易和事项指定了若干具体会计政策和会计估计，具体会计政策参见附注五（15）、（38）等相关说明。

### 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

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

### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

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

#### 1. 同一控制下企业合并的会计处理

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

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

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并，合并前持有投资的账面价值加上合并日新支

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

## 2. 非同一控制下企业合并的会计处理

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

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

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

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

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

属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一

揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

### 3. 企业合并中有关交易费用的处理

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

## 6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

### 1. 合并范围

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

### 2. 合并报表的编制方法

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

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

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

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



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

### 3. 购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

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

### 4. 丧失控制权的处置子公司股权

本期本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用被购买方直接处置相关资产和负债相同的基础进行会计处理（即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划外净负债或者净资产导致的变动以外，其余一并转入当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五(21)“长期股权投资”或本附注五(10)“金融工具”。

### 5. 分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

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

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

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。即在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享

有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，作为权益性交易计入资本公积(股本溢价)。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

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

合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五(21)3(2)“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

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

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

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

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

## 9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

### 1. 外币交易业务

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

照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

## 2. 外币货币性项目和非货币性项目的折算方法

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

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

## 10. 金融工具

适用 不适用

金融工具是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1. 金融工具的分类、确认依据和计量方法

#### (1) 金融资产和金融负债的确认和初始计量

本公司成为金融工具合同的一方时,确认一项金融资产或金融负债。对于以常规方式购买或出售金融资产的,本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债,或者在交易日终止确认已出售的资产,同时确认处置利得或损失以及应向买方收取的应收款项。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,相关的交易费用直接计入当期损益,对于其他类别的金融资产和金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。对于初始确认时不具有重大融资成分的应收账款,按照本附注五(38)的收入确认方法确定的交易价格进行初始计量。

#### (2) 金融资产的分类和后续计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

##### 1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产,是指同时符合下列条件的金融资产:①本公司管理该金融资产

的业务模式是以收取合同现金流量为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，所产生的利得或损失在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

对于金融资产的摊余成本，应当以该金融资产的初始确认金额经下列调整后的结果确定：①扣除已偿还的本金；②加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额；③扣除累计计提的损失准备。

实际利率法，是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，应转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

## 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：

- ①本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。
- ②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定基于单项非交易性权益工具投资的基础上作出，且相关投资从工具发行者的角度符合权益工具的定义。此类投资在初始指定后，除了获得的股利

(属于投资成本收回部分的除外)计入当期损益外,其他相关的利得或损失(包括汇兑损益)均计入其他综合收益。终止确认时,将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出,计入留存收益。

### 3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述 1)、2) 情形外,本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时,如果能够消除或显著减少会计错配,可以将金融资产不可撤销地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。本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的,该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量,产生的利得或损失计入当期损益。

### (3) 金融负债的分类和后续计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同及以摊余成本计量的金融负债。

#### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。在非同一控制下的企业合并中,本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的,该金融负债应当按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在初始确认后以公允价值进行后续计量,产生的利得或损失计入当期损益。

因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益,除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。终止确认时,将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出,计入留存收益。

#### 2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

该类金融负债按照本附注五(10)2 金融资产转移的会计政策确定的方法进行计量。

#### 3) 财务担保合同

财务担保合同,是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时,要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

不属于上述 1) 或 2) 情形的财务担保合同，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照本附注五(10)5 金融工具的减值方法确定的损失准备金额；②初始确认金额扣除按照本附注五(10)的收入确认方法所确定的累计摊销额后的余额。

#### 4) 以摊余成本计量的金融负债

除上述 1)、2)、3) 情形外，本公司将其余所有的金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债。

该类金融负债在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，产生的利得或损失在终止确认或在按照实际利率法摊销时计入当期损益。

#### (4) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

#### (5) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具，包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。衍生工具于初始确认时以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

嵌入衍生工具，是指嵌入到非衍生工具(即主合同)中的衍生工具。对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同，若主合同属于金融资产的，本公司不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用本公司关于金融资产分类的会计政策。若混合合同包含的主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，本公司将嵌入衍生工具从混合合同中分拆，作为单独的衍生工具处理：

- 1) 嵌入衍生工具的经济特征及风险与主合同的经济特征及风险不紧密相关。
- 2) 与该嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
- 3) 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的，本公司按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。本公司无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的，该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后，该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值仍然无法单独计量的，本公司将该混合合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

## 2. 金融资产转移的确认依据及计量方法

金融资产转移，是指本公司将金融资产(或其现金流量)让与或交付该金融资产发行方以外的另一方。金融资产终止确认，是指本公司将之前确认的金融资产从其资产负债表中予以转出。

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

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且保留了对该金融资产的控制的，则按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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)被转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2)因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。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)终止确认部分在终止确认日的账面价值；(2)终止确认部分收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。对于本公司指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具，整体或部分转移满足终止确认条件的，按上述方法计算的差额计入留存收益。

### 3. 金融负债终止确认条件

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。本公司(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债(或其一部分)的合同条款做出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债(或其一部分)终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额，计入当期损益。本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对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负债)之间的差额，计入当期损益。

### 4. 金融工具公允价值的确定

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本附注五(十)7。

## 5. 金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款以及本附注五(10)1(3)3所述的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项及租赁应收款，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融工具，本公司按照一般方法计量损失准备，在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内(若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据的金融工具，本公司以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。若本公司判断金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

## 6. 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同



时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

## 7. 公允价值

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

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

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

## 11. 应收票据

### 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

#### 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注五(10)5所述的简化计量方法确定应收票据的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收票据的信用损失。当单项应收票据无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司根据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前

瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行
商业承兑汇票组合-非关联方	承兑人为信用风险较高的企业
商业承兑汇票组合-关联方	承兑人为本公司合并范围内关联方

## 12. 应收账款

### 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

#### 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注五(10)5所述的简化计量方法确定应收账款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收账款的信用损失。当单项应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司根据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款
关联方组合	应收本公司合并报表范围内关联方款项

## 13. 应收款项融资

适用 不适用

#### 应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注五(10)5所述的简化计量方法确定应收款项的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收款型融资的信用损失。当单项应收款项融资无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司根据信用风险特征将应收款项融资划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行

## 14. 其他应收款

### 其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

本公司按照本附注五(10)5 所述的一般方法确定其他应收款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量其他应收款的信用损失。当单项其他应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司根据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款
关联方组合	应收本公司合并范围内关联方款项

## 15. 存货

√适用 □不适用

### (十六) 存货

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

2. 企业取得存货按实际成本计量。(1)外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。(2)债务重组取得债务人用以抵债的存货，以放弃债权的公允价值和使该存货达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该存货的相关税费为基础确定其入账价值。(3)在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本。(4)以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。

3. 企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

4. 资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影

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

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

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

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

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

5. 存货的盘存制度为永续盘存制。

## 16. 合同资产

### (1). 合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

### (2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

## 17. 持有待售资产

适用 不适用

## 18. 债权投资

### 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

## 19. 其他债权投资

### 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

## 20. 长期应收款

### 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

## 21. 长期股权投资

适用 不适用

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

### 1. 共同控制和重大影响的判断标准

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

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

### 2. 长期股权投资的投资成本的确定

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

的股权投资因采用权益法核算或为其他权益工具投资而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

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

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

对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当直接转入留存收益。

### 3. 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

#### (1) 成本法核算的长期股权投资

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

## (2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

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

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

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

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

入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

#### 4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

##### (1) 权益法核算下的长期股权投资的处置

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

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

##### (2) 成本法核算下的长期股权投资的处置

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

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

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



丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，其他综合收益和其他所有者权益全部结转为当期损益。

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

## 22. 投资性房地产

不适用

## 23. 固定资产

### (1). 确认条件

适用 不适用

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

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

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

### (2). 折旧方法

适用 不适用

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

说明：

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

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

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

### (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

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司；

(2) 本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权；

(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的75%以上(含75%)]；

(4) 本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含90%)]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含90%)]；

(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

其他说明

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

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

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

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

## 24. 在建工程

适用  不适用

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

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

## 25. 借款费用

适用  不适用

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

### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

### 2. 借款费用资本化期间

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

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

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

后才可使用或者对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### 3. 借款费用资本化率及资本化金额的计算方法

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

## 26. 生物资产

适用 不适用

## 27. 油气资产

适用 不适用

## 28. 使用权资产

适用 不适用

## 29. 无形资产

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

#### 1. 无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。外购无形资产的成本，包括购买价、相关税费以及直接归属于该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本为基础确定其入账价值。在非货币性资产交换具备商业实质且换入或换出资产的公允

价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

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

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

## 2. 无形资产使用寿命及摊销

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

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

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

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

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

**(2). 内部研究开发支出会计政策**

√适用 □不适用

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

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

**30. 长期资产减值**

√适用 □不适用

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

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

上述长期资产于资产负债日存在减值迹象的，应当进行减值测试。减值测试结果表明资产的

可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。公允价值的确定方法详见本附注五(4)；处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用；资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

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

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

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年终终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

### 31. 长期待摊费用

适用 不适用

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

### 32. 合同负债

#### 合同负债的确认方法

适用 不适用

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

### 33. 职工薪酬

#### (1)、短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

## (2)、离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

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

### 设定提存计划

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

## (3)、辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

## (4)、其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

## 34. 租赁负债

适用 不适用

## 35. 预计负债

适用 不适用

## 36. 股份支付

适用 不适用

## 37. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用



根据金融工具相关准则、《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》(财会〔2014〕13号),对发行的可转换公司债券等金融工具,公司依据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式,结合金融资产、金融负债和权益工具的定义,在初始确认时将该等金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

在资产负债表日,对于归类为权益工具的金融工具,其利息支出或股利分配作为公司的利润分配,其回购、注销等作为权益的变动处理;对于归类为金融负债的金融工具,其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理,其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

### 38. 收入

#### (1). 收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

##### (1) 销售商品

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认:1)公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方;2)公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施有效控制;3)收入的金额能够可靠地计量;4)相关的经济利益很可能流入企业;5)相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

##### (2) 提供劳务

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

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

##### (3) 让渡资产使用权

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

本公司收入的具体确认原则

### (1) 内销收入确认

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

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

### (2) 外销收入确认

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

## (2). 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

## 39. 合同成本

适用 不适用

## 40. 政府补助

适用 不适用

### 1. 政府补助的分类

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

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

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

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

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

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

## 2. 政府补助的确认时点

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

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

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

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

(4) 根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件(如有)。

## 3. 政府补助的会计处理

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

本公司对政府补助采用的是总额法，具体会计处理如下：

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

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

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

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

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

(1) 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

(2) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

(3) 属于其他情况的，直接计入当期损益。

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

#### 41. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

##### 1. 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

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

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

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

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

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

易中产生的：

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

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

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

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

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

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

## 42. 租赁

### (1). 经营租赁的会计处理方法

适用  不适用

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

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

承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## (2). 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

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

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

## (3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

## 43. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

## 44. 重要会计政策和会计估计的变更

### (1). 重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
根据财政部《企业会计准则第 14 号——收入》(财会〔2017〕22 号)(以下统称“新收入准则”)的要求,公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。	2020 年 7 月 17 日召开第二届董事会第十二次会议	合并报表影响金额: 详见其他说明

其他说明:

执行新收入准则对本期期初合并资产负债表相关项目的影 响列示如下:

项目	合并资产负债表		母公司资产负债表	
	调整前	调整后	调整前	调整后

预收款项	63,887,156.34		19,809,766.88	
合同负债		63,887,156.34		19,809,766.88

## (2). 重要会计估计变更

□适用 √不适用

## (3). 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

√适用 □不适用

## 合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
<b>流动资产:</b>			
货币资金	1,280,328,894.41	1,280,328,894.41	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	2,502,579.14	2,502,579.14	
应收账款	842,735,291.62	842,735,291.62	
应收款项融资	543,908,263.71	543,908,263.71	
预付款项	76,544,739.94	76,544,739.94	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	12,350,036.60	12,350,036.60	
其中: 应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	1,008,472,054.63	1,008,472,054.63	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	102,872,233.48	102,872,233.48	
流动资产合计	3,869,714,093.53	3,869,714,093.53	
<b>非流动资产:</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	599,531,857.37	599,531,857.37	
其他权益工具投资	72,148,472.77	72,148,472.77	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	1,807,853,402.80	1,807,853,402.80	
在建工程	342,332,753.94	342,332,753.94	

生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	475,245,946.86	475,245,946.86	
开发支出			
商誉	9,375,425.41	9,375,425.41	
长期待摊费用	5,110,656.52	5,110,656.52	
递延所得税资产	42,539,352.26	42,539,352.26	
其他非流动资产	154,471,152.64	154,471,152.64	
非流动资产合计	3,508,609,020.57	3,508,609,020.57	
资产总计	7,378,323,114.10	7,378,323,114.10	
<b>流动负债：</b>			
短期借款	1,004,348,890.36	1,004,348,890.36	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	458,515,965.39	458,515,965.39	
应付账款	487,643,285.69	487,643,285.69	
预收款项	63,887,156.34	0	-63,887,156.34
合同负债		63,887,156.34	63,887,156.34
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	63,793,947.20	63,793,947.20	
应交税费	171,810,216.93	171,810,216.93	
其他应付款	6,535,247.41	6,535,247.41	
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	2,256,534,709.32	2,256,534,709.32	
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券	1,024,474,865.12	1,024,474,865.12	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	252,547,330.98	252,547,330.98	



递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,277,022,196.10	1,277,022,196.10	
负债合计	3,533,556,905.42	3,533,556,905.42	
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	612,000,000.00	612,000,000.00	
其他权益工具	215,057,385.31	215,057,385.31	
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,885,345,841.77	1,885,345,841.77	
减：库存股			
其他综合收益	2,148,472.77	2,148,472.77	
专项储备			
盈余公积	115,819,453.90	115,819,453.90	
一般风险准备			
未分配利润	1,000,081,164.71	1,000,081,164.71	
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	3,830,452,318.46	3,830,452,318.46	
少数股东权益	14,313,890.22	14,313,890.22	
所有者权益（或股东权益）合计	3,844,766,208.68	3,844,766,208.68	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,378,323,114.10	7,378,323,114.10	

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《企业会计准则第 14 号—收入》(财会【2017】22 号)，要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行。本公司作为境内上市企业，于 2020 年 1 月 1 日执行新收入准则，按照新收入准则的要求，公司将根据首次执行新收入准则的累积影响数，调整 2020 年年初财务报表相关项目金额，对可比期间数据不予调整。

#### 母公司资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1,184,958,634.05	1,184,958,634.05	
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	81,223,435.13	81,223,435.13	
应收账款	873,185,981.01	873,185,981.01	
应收款项融资	259,368,386.77	259,368,386.77	
预付款项	15,860,242.37	15,860,242.37	

其他应收款	1,339,370,777.35	1,339,370,777.35	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	406,474,148.94	406,474,148.94	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	61,799.57	61,799.57	
流动资产合计	4,160,503,405.19	4,160,503,405.19	
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,019,798,573.38	1,019,798,573.38	
其他权益工具投资	72,148,472.77	72,148,472.77	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	774,583,626.33	774,583,626.33	
在建工程	106,608,437.78	106,608,437.78	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	71,443,451.84	71,443,451.84	
开发支出			
商誉	7,275,387.04	7,275,387.04	
长期待摊费用	336,150.50	336,150.50	
递延所得税资产	7,024,217.32	7,024,217.32	
其他非流动资产	15,527,433.83	15,527,433.83	
非流动资产合计	2,074,745,750.79	2,074,745,750.79	
资产总计	6,235,249,155.98	6,235,249,155.98	
<b>流动负债：</b>			
短期借款	809,688,638.91	809,688,638.91	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	253,474,008.74	253,474,008.74	
应付账款	335,801,124.03	335,801,124.03	
预收款项	19,809,766.88		-19,809,766.88
合同负债		19,809,766.88	19,809,766.88
应付职工薪酬	33,991,685.69	33,991,685.69	
应交税费	75,345,751.19	75,345,751.19	
其他应付款	3,145,808.75	3,145,808.75	
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	1,531,256,784.19	1,531,256,784.19	

<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券	1,024,474,865.12	1,024,474,865.12	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	30,604,947.87	30,604,947.87	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,055,079,812.99	1,055,079,812.99	
负债合计	2,586,336,597.18	2,586,336,597.18	
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	612,000,000.00	612,000,000.00	
其他权益工具	215,057,385.31	215,057,385.31	
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,897,797,192.16	1,897,797,192.16	
减：库存股			
其他综合收益	2,148,472.77	2,148,472.77	
专项储备			
盈余公积	115,819,453.90	115,819,453.90	
未分配利润	806,090,054.66	806,090,054.66	
所有者权益（或股东权益）合计	3,648,912,558.80	3,648,912,558.80	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,235,249,155.98	6,235,249,155.98	

各项目调整情况的说明：

适用  不适用

财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《企业会计准则第 14 号—收入》(财会【2017】22 号)，要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行。本公司作为境内上市企业，于 2020 年 1 月 1 日执行新收入准则，按照新收入准则的要求，公司将根据首次执行新收入准则的累积影响数，调整 2020 年年初财务报表相关项目金额，对可比期间数据不予调整。

#### (4). 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用  不适用

**45. 其他**

□适用 √不适用

**六、税项****1. 主要税种及税率**

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	按 5%、6%、9%、10%、13%、16%等税率计缴。
消费税	/	/
营业税	/	/
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%
房产税	从价计征，按房产原值一次扣除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
农网还贷资金【注】	企业自备电厂自发自用电量	0.02 元/千瓦时
可持续再生能源发展基金【注】	企业自备电厂自发自用电量	0.019 元/千瓦时
重大水利工程建设基金【注】	企业自备电厂自发自用电量	0.0085 元/千瓦时
大中型水库移民后期扶持基金【注】	企业自备电厂自发自用电量	0.0032 元/千瓦时
地方水库移民后期扶持基金【注】	企业自备电厂自发自用电量	0.0005 元/千瓦时

注：系子公司河南仙鹤公司使用税率

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

□适用 √不适用

**2. 税收优惠**

√适用 □不适用

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

根据公共基础设施项目企业所得税优惠政策，子公司仙鹤新能源公司自 2015 年度起享受光伏发电项目所得税三免三减半优惠政策，本次申请业已在衢州市国家税务局备案。2020 年度所得税税率为 12.5%。

根据财政部、国家税务总局《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号），自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。子公司敏捷供应链公

司和鹤港环保公司享受小型微利企业所得税优惠政策。

### 3. 其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	99,595.29	71,300.31
银行存款	161,167,482.54	1,242,385,530.84
其他货币资金	431,369,727.12	37,872,063.26
合计	592,636,804.95	1,280,328,894.41
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明：

期末货币资金中有 377,693,994.26 元系银行承兑汇票保证金、融资保证金和海关进口增值税保证金、购买结构性存款，其使用受限。外币货币资金明细情况详见本附注七(82)“外币货币性项目”之说明。

### 2、交易性金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	19,680,898.72	
其中：		
股票投资	19,680,898.72	
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：		
合计	19,680,898.72	

其他说明：

适用 不适用

### 3、衍生金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
木浆期货合约	327,144.00	0
合计	327,144.00	0

#### 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	0	0
商业承兑票据	9,497,748.23	2,502,579.14
合计	9,497,748.23	2,502,579.14

##### (2). 期末公司已质押的应收票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	0
商业承兑票据	9,497,629.71
合计	9,497,629.71

##### (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		0
商业承兑票据		140,000,000.00
合计		140,000,000.00

##### (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

##### (5). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	9,997,629.71	100	499,881.48	5	9,497,748.23	2,634,293.83	100	131,714.69	5	2,502,579.14
其中：										
账龄组合	9,997,629.71	100	499,881.48	5	9,497,748.23	2,634,293.83	100	131,714.69	5	2,502,579.14
合计	9,997,629.71	/	499,881.48	/	9,497,748.23	2,634,293.83	/	131,714.69		2,502,579.14

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例（%）
商业承兑汇票	9,997,629.71	499,881.48	5
合计	9,997,629.71	499,881.48	5

按组合计提坏账的确认标准及说明

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

#### (6). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	131,714.69	368,166.79			499,881.48
合计	131,714.69	368,166.79			499,881.48

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

#### (7). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 5、应收账款

## (1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1年以内	
其中：1年以内分项	
1年以内小计	915,244,197.30
1至2年	20,837,357.59
2至3年	6,100,551.72
3年以上	5,236,869.61
3至4年	
4至5年	
5年以上	
合计	947,418,976.22

## (2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	947,418,976.22	100	56,133,091.12	5.92	891,285,885.10	895,897,845.53	100	53,162,553.91	5.93	842,735,291.62
其中：										
						895,897,845.53	100	53,162,553.91	5.93	842,735,291.62
合计	947,418,976.22	/	56,133,091.12	/	891,285,885.10	895,897,845.53	/	53,162,553.91	/	842,735,291.62



按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	915,244,197.30	45,762,209.88	5
1-2 年	20,837,357.59	2,083,735.76	10
2-3 年	6,100,551.72	3,050,275.87	50
3 年以上	5,236,869.61	5,236,869.61	100
合计	947,418,976.22	56,133,091.12	5.92

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或 转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提 坏账准备	0.00					0.00
按组合计提 坏账准备	53,162,553.91	4,225,073.67		1,254,536.46		56,133,091.12
合计	53,162,553.91	4,225,073.67		1,254,536.46		56,133,091.12

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,254,536.46

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明:

适用 不适用

## (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
第一名	25,837,538.40	1 年以内	2.73	1,291,876.92
第二名	19,961,945.78	1 年以内	2.11	998,097.29
第三名	18,142,952.15	1 年以内	1.91	907,147.61
第四名	16,361,520.84	1 年以内	1.73	818,076.04
第五名	12,942,535.81	1 年以内	1.37	647,126.79
小计	93,246,492.98			4,662,324.65

## (6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

## (7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

期末外币应收账款情况详见本报告附注七（82）“外币货币性项目”之说明。

## 6、 应收款项融资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	606,496,242.55	543,908,263.71
合计	606,496,242.55	543,908,263.71

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

√适用 □不适用

项目	期初数	本期成本变动	本期公允价值变动	期末数
银行承兑汇票	543,908,263.71	62,587,978.84		606,496,242.55

续：

项目	期初成本	期末成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备
银行承兑汇票	543,908,263.71	606,496,242.55		

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 7、预付款项

### (1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	180,444,574.32	99.89	76,483,529.81	99.93
1 至 2 年	181,118.40	0.10	3,150.00	0.00
2 至 3 年	14,310.13	0.01	11,160.13	0.02
3 年以上	6,900.00	0.00	46,900.00	0.06
合计	180,646,902.85	100.00	76,544,739.94	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：无

### (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	账龄	占预付款项期末余额合计数的比例(%)	未结算原因
第一名	44,469,801.94	1	24.62	预付材料款
第二名	41,215,524.07	1	22.82	预付材料款
第三名	33,760,818.56	1	18.69	预付材料款
第四名	16,124,024.39	1	8.93	预付材料款
第五名	10,394,971.44	1	5.75	预付材料款
合计	145,965,140.40		80.81	

其他说明

适用 不适用

期末未发现预付款项存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

## 8、其他应收款

### 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	25,771,641.42	
其他应收款	19,132,008.20	12,350,036.60

合计	44,903,649.62	12,350,036.60
----	---------------	---------------

其他说明：

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

其他说明：

适用 不适用**应收股利****(1). 应收股利**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
国都证券股份有限公司	771,641.42	
浙江夏王纸业有限公司	25,000,000.00	
合计	25,771,641.42	

**(2). 重要的账龄超过1年的应收股利**适用 不适用**(3). 坏账准备计提情况**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**其他应收款****(1). 按账龄披露**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1年以内	

其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	17,044,980.76
1 至 2 年	2,276,464.00
2 至 3 年	1,780,917.76
3 年以上	4,347,074.42
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	25,449,436.94

## (2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收关联方往来款	13,526,385.08	6,125,000.00
押金保证金	7,343,270.97	7,124,213.18
员工备用金	4,579,780.89	4,081,565.88
往来款		612,292.51
合计	25,449,436.94	17,943,071.57

## (3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	732,363.57	4,860,671.40		5,593,034.97
2020年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-146,788.60	146,788.60		0.00
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	494,320.47	330,073.30		824,393.77
本期转回				
本期转销				
本期核销		100,000.00		100,000.00
其他变动				
2020年6月30日余额	1,079,895.44	5,237,533.30		6,317,428.74

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

用以确定本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加等事项所采用的依据、输入值、假设等信息详见附注十(二)信用风险。

#### (4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	0					0
按组合计提坏账准备	5,593,034.97	824,393.77		100,000.00		6,317,428.74
合计	5,593,034.97	824,393.77		100,000.00		6,317,428.74

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

#### (5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	100,000.00

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

#### (6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	应收关联方往来款	13,526,385.08	1年以内	53.15	676,319.25
第二名	押金保证金	3,000,000.00	3年以上	11.79	3,000,000.00
第三名	员工备用金	307,600.00	1年以内	1.21	15,380.00
第三名	员工备用金	350,827.00	1-2年	1.38	35,082.70
第三名	员工备用金	1,244,886.00	2-3年	4.89	622,443.00
第三名	员工备用金	792,782.45	3年以上	3.12	792,782.45
第四名	押金保证金	720,000.00	1-2年	2.83	72,000.00

第五名	押金保证金	500,500.00	1-2年	1.97	50,050.00
合计	/	20,442,980.53	/	80.34	5,264,057.40

## (7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

## (9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 9、存货

## (1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	768,103,150.34		768,103,150.34	496,963,877.55		496,963,877.55
在产品	1,474,859.73		1,474,859.73	1,834,584.53		1,834,584.53
库存商品	608,738,014.86	22,489,283.89	586,248,730.97	490,304,449.31	20,887,718.08	469,416,731.23
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
发出商品	12,937,095.13		12,937,095.13	20,717,059.91		20,717,059.91

委托加工物资	15,180,026.36		15,180,026.36	19,539,801.41		19,539,801.41
合计	1,406,433,146.42	22,489,283.89	1,383,943,862.53	1,029,359,772.71	20,887,718.08	1,008,472,054.63

## (2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品	20,887,718.08	5,262,722.02		3,661,156.21		22,489,283.89
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
合计	20,887,718.08	5,262,722.02		3,661,156.21		22,489,283.89

## (3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

## (4). 合同履约成本本期摊销金额的说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 10、合同资产

## (1). 合同资产情况

□适用 √不适用

## (2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

## (3). 本期合同资产计提减值准备情况

□适用 √不适用

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
合同取得成本		
应收退货成本		
预缴税款		13,071.48
待抵扣进项税	103,850,519.31	96,558,429.35
预缴进口增值税	26,891,050.55	6,300,732.65
预交进口关税	36,028.85	
结构性存款	287,000,000.00	
应收利息	6,311,559.74	
合计	424,089,158.45	102,872,233.48

其他说明：

期末未发现其他流动资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

**14、债权投资****(1). 债权投资情况**

□适用 √不适用

**(2). 期末重要的债权投资**

□适用 √不适用

**(3). 减值准备计提情况**

□适用 √不适用

**15、其他债权投资****(1). 其他债权投资情况**

□适用 √不适用

**(2). 期末重要的其他债权投资**

□适用 √不适用

## (3). 减值准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 16、长期应收款

## (1) 长期应收款情况

适用 不适用

## (2) 坏账准备计提情况

适用 不适用

## (3) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

## (4) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 17、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
夏王纸业	588,272,363.78			47,333,928.42			95,000,000.00			540,606,292.20	
小计	588,272,363.78			47,333,928.42			95,000,000.00			540,606,292.20	
二、联营企业											

业										
高旭 仙鹤	11,25 9,493. 59			1,728, 931.5 2					12,98 8,425. 11	
小计	11,25 9,493. 59			1,728, 931.5 2					12,98 8,425. 11	
合计	599,5 31,85 7.37			49,06 2,859. 94			95,00 0,000. 00		553,5 94,71 7.31	

其他说明

期末未发现长期股权投资存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

## 18、其他权益工具投资

### (1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
国都证券股份有限公司	95,683,536.08	72,148,472.77
合计	95,683,536.08	72,148,472.77

### (2). 非交易性权益工具投资的情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 19、其他非流动金融资产

适用 不适用

## 20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

## 21、固定资产

### 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,962,140,715.35	1,807,853,402.80
固定资产清理		
合计	1,962,140,715.35	1,807,853,402.80

其他说明：无

## 固定资产

### (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	915,251,903.22	2,237,811,448.23	55,601,356.45	34,413,211.79	3,243,077,919.69
2.本期增加金额	70,611,129.34	200,562,281.09	6,434,011.53	58,688.50	277,666,110.46
(1) 购置	709,019.79	32,828,548.35	6,434,011.53	52,654.87	40,024,234.54
(2) 在建工程转入	69,902,109.55	167,733,732.74		6,033.63	237,641,875.92
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额			252,847.02		252,847.02
(1) 处置或报废			252,847.02		252,847.02
4.期末余额	985,863,032.56	2,438,373,729.32	61,782,520.96	34,471,900.29	3,520,491,183.13
二、累计折旧					
1.期初余额	203,577,786.55	1,167,441,517.31	40,429,486.74	23,775,726.29	1,435,224,516.89
2.本期增加金额	22,974,335.21	95,234,628.55	2,978,537.03	2,178,654.77	123,366,155.56
(1) 计提	22,974,335.21	95,234,628.55	2,978,537.03	2,178,654.77	123,366,155.56
3.本期减少金额			240,204.67		240,204.67
(1) 处置或报废			240,204.67		240,204.67
4.期末余额	226,552,121.76	1,262,676,145.86	43,167,819.10	25,954,381.06	1,558,350,467.78
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) 处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	759,310,910.8	1,175,697,583.46	18,614,701.86	8,517,519.23	1,962,140,715.35
2.期初账面价值	711,674,116.67	1,070,369,930.92	15,171,869.71	10,637,485.50	1,807,853,402.80

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

## (3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

## (4). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	9,791,333.79

## (5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物（本公司）	146,749,301.09	积极办理中
房屋建筑物（哲丰新材料）	156,686,729.17	积极办理中
房屋建筑物（哲丰能源）	57,339,994.85	积极办理中
房屋建筑物（哲丰环保）	7,537,715.63	积极办理中
房屋建筑物（河南仙鹤）	24,093,255.00	积极办理中
合计	392,406,995.74	积极办理中

其他说明：

√适用 □不适用

期末用于借款抵押的固定资产，详见本财务报表附注七（81）之说明。

## 固定资产清理

□适用 √不适用

## 22、在建工程

## 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	422,369,025.27	342,332,753.94
工程物资		
合计	422,369,025.27	342,332,753.94

其他说明：无

## 在建工程

## (1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
年产 22 万吨高档纸基新材料项目	292,555,067.69		292,555,067.69	205,332,934.85		205,332,934.85
年产 3.5 万吨高档食品包装原纸、数码喷绘热转印纸项目	0.00		0.00	76,647,626.26		76,647,626.26
新不干胶生产线	29,651,820.41		29,651,820.41	26,233,515.00		26,233,515.00
年产 10 万吨高档纸基材料技改项目	70,836,702.61		70,836,702.61	23,248,286.72		23,248,286.72
污水深度处理项目	0.00		0.00	3,227,445.54		3,227,445.54
供热管线扩建工程	6,190,377.62		6,190,377.62	930,420.77		930,420.77
10 万平方米标准化厂房项目	20,686,959.14		20,686,959.14	0.00		0.00
零星工程	2,448,097.80		2,448,097.80	6,712,524.80		6,712,524.80
合计	422,369,025.27		422,369,025.27	342,332,753.94		342,332,753.94

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源

年产 22 万吨高档纸基新材料项目	205,332,934.85	230,154,617.79	142,932,484.95		292,555,067.69	60%				自筹 / 募集资金
年产 3.5 万吨高档食品包装原纸、数码喷绘热转印纸项目	76,647,626.26	6,461,285.01	83,108,911.27		0.00	100%				自筹
新不干胶生产线	26,233,515.00	3,418,305.41			29,651,820.41	35%				自筹
年产 10 万吨高档纸基材料技改项目	23,248,286.72	47,588,415.89			70,836,702.61	50%				自筹
污水深度处理项目	3,227,445.54	3,106,446.80	6,333,892.34		0.00	100%				
供热管线扩建工程	930,420.77	5,259,956.85			6,190,377.62	80%				自筹
10 万平方米标准化厂房项目		20,686,959.14			20,686,959.14	50%				自筹
零星工程	6,712,524.80	1,002,160.36	5,266,587.36		2,448,097.80					自筹
合计	342,332,753.94	317,678,147.25	237,641,875.92		422,369,025.27	/	/			/ /

## (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

期末未发现在建工程存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

工程物资

适用 不适用

**23、生产性生物资产****(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**

□适用 √不适用

**(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**24、油气资产**

□适用 √不适用

**25、使用权资产**

□适用 √不适用

**26、无形资产****(1). 无形资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术		合计
一、账面原值					
1.期初余额	514,064,370.27		2,776,074.59		516,840,444.86
2.本期增加金额					
(1)购置					
(2)内部研发					
(3)企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1)处置					
4.期末余额	514,064,370.27		2,776,074.59		516,840,444.86
二、累计摊销					
1.期初余额	40,770,950.25		823,547.75		41,594,498.00
2.本期增加金额	4,957,244.84		130,128.54		5,087,373.38
(1)计提	4,957,244.84		130,128.54		5,087,373.38
3.本期减少金额					
(1)处置					



4.期末余额	45,728,195.09		953,676.29		46,681,871.38
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	468,336,175.18		1,822,398.30		470,158,573.48
2.期初账面价值	473,293,420.02		1,952,526.84		475,245,946.86

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0%

## (2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 27、开发支出

适用 不适用

## 28、商誉

### (1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
金达纸业	7,275,387.04					7,275,387.04
哲丰新材料	2,100,038.37					2,100,038.37
合计	9,375,425.41					9,375,425.41

### (2). 商誉减值准备

适用 不适用

**(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息**

√适用 □不适用

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

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

√适用 □不适用

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

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

**(5). 商誉减值测试的影响**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**29、长期待摊费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
排污权使用费	5,110,656.52	133,333.35	778,206.90		4,465,782.97
合计	5,110,656.52	133,333.35	778,206.90		4,465,782.97

其他说明：无

**30、递延所得税资产/递延所得税负债****(1). 未经抵销的递延所得税资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产
资产减值准备				
内部交易未实现利润	5,016,381.69	1,219,948.94	2,633,460.66	656,427.01
可抵扣亏损	49,375,889.79	12,343,972.45	41,381,843.42	10,345,460.85
应收账款坏账准备	56,133,091.12	12,699,368.02	52,433,369.77	11,862,138.63
应收票据坏账准备	499,881.48	81,214.63	131,714.69	26,489.54
存货跌价准备	22,489,283.89	5,218,128.27	17,719,260.89	4,264,809.21
递延收益	72,244,337.33	15,909,139.90	67,184,014.80	15,384,027.02
公允价值变动损益	24,520.00	6,130.00		
合计	205,783,385.30	47,477,902.21	181,483,664.23	42,539,352.26

## (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				
其他债权投资公允价值 变动				
其他权益工具投资公允 价值变动	25,683,536.08	3,852,530.41		
交易性金融资产公允价 值变动	687,175.27	103,076.29		
合计	26,370,711.35	3,955,606.70		

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损		12,221,568.07
其他应收款坏账准备	6,317,428.74	5,593,034.97
应收账款坏账准备		729,184.14
应收票据坏账准备		
存货跌价准备		3,168,457.19
递延收益		
无形资产评估增值暂时性差 价	3,257,346.46	3,294,790.46

固定资产减值准备		
合计	9,574,775.20	25,007,034.83

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2019		0	
2020		3,432,550.31	
2021		5,739,870.35	
2022		1,882,536.41	
2023		1,166,611.00	
2024			
2025			
合计		12,221,568.07	/

其他说明：

□适用 √不适用

## 31、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履行成本						
应收退货成本						
合同资产						
预付设备款	111,003,061.79		111,003,061.79	154,471,152.64		154,471,152.64
合计	111,003,061.79		111,003,061.79	154,471,152.64		154,471,152.64

其他说明：无

## 32、短期借款

## (1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	50,000,000.00	
抵押借款	294,200,281.08	280,000,000.00

保证借款	254,686,300.18	211,178,289.23
信用借款		80,000,000.00
抵押兼保证借款	315,797,094.78	299,120,556.51
质押兼保证借款	238,455,578.72	103,274,467.94
抵押兼质押兼保证		29,600,000.00
未到期应付利息	1,082,176.76	1,175,576.68
合计	1,154,221,431.52	1,004,348,890.36

注：期初数与上年末余额差异说明详见本附注五（44）之说明。

短期借款分类的说明：

外币借款情况详见七（82）“外币货币性项目”之说明

## (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 33、交易性金融负债

适用 不适用

## 34、衍生金融负债

适用 不适用

## 35、应付票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	559,633,393.95	458,515,965.39
合计	559,633,393.95	458,515,965.39

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。

## 36、应付账款

### (1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内	540,698,241.10	455,072,051.70
1-2年	12,111,723.54	25,498,833.12
2-3年	8,395,598.12	5,706,074.08
3年以上	4,530,489.75	1,366,326.79
合计	565,736,052.51	487,643,285.69

## (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
第一名【注1】	5,485,732.68	工程质保金，未结算
第二名	4,167,259.95	工程质保金，未结算
第三名【注2】	4,096,050.91	工程质保金，未结算
第四名【注3】	3,802,091.44	设备质保金，未结算
第五名【注4】	2,642,683.42	工程质保金，未结算
合计	20,193,818.40	/

注1：其中账龄2年以内的金额为1,449,520.98元；

注2：其中账龄2年以内的金额为4,096,050.91元；

注3：其中账龄2年以内的金额为2,807,991.44元；

注4：其中账龄1年以内的金额为1,864,648.68元。

其他说明：

√适用 □不适用

外币应付账款情况详见附注七（82）“外币货币性项目”之说明。

## 37、预收款项

## (1). 预收账款项列示

□适用 √不适用

其他说明：

详见本附注五（44）“重要会计政策变更”之说明

## (2). 账龄超过1年的重要预收款项

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 38、合同负债

## (1). 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内	74,775,088.01	59,569,147.83
1-2年	3,169,093.41	2,958,871.53
2-3年	1,013,792.68	1,187,518.60

3 年以上	176,672.48	171,618.38
合计	79,134,646.58	63,887,156.34

## (2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《企业会计准则第 14 号—收入》(财会【2017】22 号)，要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行。本公司作为境内上市企业，于 2020 年 1 月 1 日执行新收入准则，按照新收入准则的要求，公司将根据首次执行新收入准则的累积影响数，调整 2020 年年初财务报表相关项目金额，对可比期间数据不予调整。调整明细详见本附注五（44）“重要会计政策变更”之说明。

## 39、应付职工薪酬

## (1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	62,592,761.41	137,996,697.99	156,700,075.79	43,889,383.61
二、离职后福利-设定提存计划	1,201,185.79	5,224,131.91	6,034,261.84	391,055.86
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	63,793,947.20	143,220,829.90	162,734,337.63	44,280,439.47

## (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	61,702,285.66	125,770,864.99	144,994,627.00	42,478,523.65
二、职工福利费		5,836,509.82	5,836,509.82	0.00
三、社会保险费	573,431.48	2,944,647.54	3,226,403.17	291,675.85
其中：医疗保险费	455,467.44	2,542,132.73	2,736,938.24	260,661.93
工伤保险费	117,809.40	345,942.67	432,738.15	31,013.92
生育保险费	154.64	56,572.14	56,726.78	0.00
四、住房公积金		1,701,029.00	1,605,029.00	96,000.00
五、工会经费和职工教育	317,044.27	1,743,646.64	1,037,506.80	1,023,184.11

经费				
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	62,592,761.41	137,996,697.99	156,700,075.79	43,889,383.61

## (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	1,159,765.15	5,050,305.60	5,832,505.03	377,565.72
2、失业保险费	41,420.64	173,826.31	201,756.81	13,490.14
3、企业年金缴费				
合计	1,201,185.79	5,224,131.91	6,034,261.84	391,055.86

其他说明：

□适用 √不适用

## 40、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,139,689.46	42,280,398.92
消费税		
营业税		
企业所得税	33,102,434.56	49,285,593.56
个人所得税	623,357.76	149,917.97
城市维护建设税	139,141.33	1,663,154.48
教育费附加	59,672.26	881,259.89
地方教育费附加	39,781.50	587,506.60
印花税	168,833.84	188,823.15
土地使用税	4,464,502.70	4,476,965.01
房产税	3,571,184.77	4,829,540.94
农网还贷资金	24,390,649.87	22,459,518.03
可持续再生能源发展基金	21,608,528.02	19,773,952.77
重大水利工程建设基金	12,952,403.15	12,644,447.96
大中型水库移民后期扶持基金	6,266,061.45	5,667,410.58
地方水库移民后期扶持基金	609,766.25	561,487.96
城市公用事业附加	5,126,118.43	5,126,118.43
水资源税	700,288.48	635,569.60
环境保护税	752,213.78	598,551.08
残保金	940,349.69	
合计	117,654,977.30	171,810,216.93

其他说明：无



**41、其他应付款****项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	18,000,000.00	
其他应付款	3,341,454.75	6,535,247.41
合计	21,341,454.75	6,535,247.41

其他说明：无

**应付利息**

□适用 √不适用

**应付股利**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	18,000,000.00	
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
优先股\永续债股利-XXX		
优先股\永续债股利-XXX		
合计	18,000,000.00	

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：无。

**其他应付款****(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付费用款	4.75	3,565,390.91
押金保证金	3,341,450.00	2,969,856.50
合计	3,341,454.75	6,535,247.41

**(2). 账龄超过1年的重要其他应付款**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 42、持有待售负债

□适用 √不适用

## 43、1年内到期的非流动负债

□适用 √不适用

## 44、其他流动负债

□适用 √不适用

## 45、长期借款

## (1). 长期借款分类

□适用 √不适用

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
债券面值	1,249,901,000.00	1,250,000,000.00
利息调整	-194,554,481.15	-225,689,518.44
未到期应付利息	2,034,246.58	164,383.56
合计	1,057,380,765.43	1,024,474,865.12

## (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
仙鹤转债	100.00	2019-12-16	6年	1,250,000,000.00	1,024,474,865.12		1,869,863.02	31,135,037.29	99,000.00	1,057,380,765.43
合计	/	/	/	1,250,000,000.00	1,024,474,865.12		1,869,863.02	31,135,037.29	99,000.00	1,057,380,765.43

### (3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会《关于核准仙鹤股份有限公司公开发行可转换债券的批复》（证监许可[2019]2274 号）核准，本公司于 2019 年 12 月 16 日公开发行可转换公司债 1,250 万张，每张面值为人民币 100.00 元，发行总额人民币 125,000.00 万元，期限 6 年，每年付息一次，到期归还所有未转股的可转换公司债券本金和最后一年利息。债券票面利率为第一年 0.30%、第二年 0.50%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 2.00%、第六年 2.50%。到期赎回价为 113 元（含最后一期利息）。

经上海证券交易所“自律监管决定书[2020]3 号”文同意，公司发行的 125,000 万元可转换公司债券于 2020 年 1 月 10 日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“仙鹤转债”，债券代码“113554”。本次发行的“仙鹤转债”自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日，即自 2020 年 6 月 22 日起可转换为公司股份，初始转股价格为人民币 13.67 元/股。因公司实施 2019 年度权益分派，自 2020 年 5 月 15 日起，转股价格变为 13.27 元/股。

本次发行的可转换公司债券在初始计量时，对应负债成分的公允价值扣除应分摊的发行费用后的金额为 1,021,574,690.16 元，计入应付债券；权益工具成分的公允价值为 215,057,385.31 元计入了其他权益工具。截至 2020 年 06 月 30 日，金融负债成分的期末摊余成本为 1,057,380,765.43 元。

公司本次发行的“仙鹤转债”转股期为：2020 年 6 月 22 日至 2025 年 12 月 15 日。截至 2020 年 6 月 30 日，累计共有人民币 99,000 元仙鹤转债已转换成公司 A 股普通股，转股数量为 7,452 股，占仙鹤转债转股前公司已发行股份总额的 0.0012%。

### (4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**47、租赁负债**

□适用 √不适用

**48、长期应付款****项目列示**

□适用 √不适用

**长期应付款**

□适用 √不适用

**专项应付款**

□适用 √不适用

**49、长期应付职工薪酬**

□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	252,547,330.98	75,617,600.00	6,047,401.71	322,117,529.27	见其他说明
合计	252,547,330.98	75,617,600.00	6,047,401.71	322,117,529.27	/

**涉及政府补助的项目：**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
基建补助	16,485,181.12			413,853.90		16,071,327.22	资产相关
三名企业补助	7,916,666.75			499,999.98		7,416,666.77	资产相关
电力设	6,203,100.00			427,800.00		5,775,300.00	资产相关

施配套 补助							
基建补 助	43,281,373.15			865,627.46		42,415,745.69	资产相关
基建补 助-涂布	2,069,955.00			153,330.00		1,916,625.00	资产相关
基建补 助-分切	1,630,433.33			119,300.00		1,511,133.33	资产相关
基建补 助	125,596,761.91			1,159,142.88		124,437,619.03	资产相关
年产 8 万吨特 种纸项 目建设 补助	19,857,906.87			1,582,779.38		18,275,127.49	资产相关
基建补 助-热电	6,277,750.27			140,024.22		6,137,726.05	资产相关
基建补 助-常丰	23,228,202.58			343,921.50		22,884,281.08	资产相关
年产 5 万吨数 码喷绘 热转印 纸、食 品包装 原纸、 电解电 容器纸 技改项 目		5,000,000.00		278,362.05		4,721,637.95	资产相关
年产 3.5 万吨高 档食品 包装原 纸、数 码喷绘 热转印 纸技改 项目		3,669,100.00		63,260.34		3,605,839.66	资产相关
基础设 施建设 补助-纸 品产业 园		58,636,500.00				58,636,500.00	资产相关
年产 10 万吨不 干胶项 目		8,312,000.00				8,312,000.00	资产相关

小计	252,547,330.98	75,617,600.00		6,047,401.71		322,117,529.27
----	----------------	---------------	--	--------------	--	----------------

其他说明：

√适用 □不适用

1) 根据浙江衢江经济开发区管委会与仙鹤股份签订的《仙鹤纸业项目投资协议书》，衢江经济开发区管委会给予仙鹤股份招商引资政策优惠，补偿仙鹤股份基建款，共计 24,831,235.04 元，本期摊销 413,853.90 元。

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

3) 根据衢州市衢江区人民政府办公室《关于仙鹤股份有限公司基础设施配套补助相关问题会议纪要》，2018 年公司收到电力设施配套补助 713.00 万元用于电力设施建设，本年按照资产剩余使用年限 8.33 年进行摊销，本期摊销 427,800.00 元。

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

5) 根据河南省内乡县财政局《关于下达河南仙鹤特种浆纸有限公司奖励资金的通知》（内财预[2016]8 号），2016 年子公司河南仙鹤公司收到涂布深加工项目基础建设补助 306.66 万，按照机器设备使用年限 10 年进行摊销，本期摊销 153,330.00 元。

6) 根据河南省内乡县财政局《关于下达河南仙鹤特种浆纸有限公司奖励资金的通知》（内财预[2016]442 号），2016 年子公司河南仙鹤公司收到成品纸分切加工项目建设补助 238.60 万，按照机器设备使用年限 10 年进行摊销，本期摊销 119,300.00 元。

7) 根据中共内乡县委办公室、内乡县人民政府办公室《关于印发县委县政府联席办公会议纪要的通知》，内乡县财政局拨付给子公司河南仙鹤公司专项资金 13,020.00 万元，用于仙鹤纸业项目基础设施建设，截止 2018 年 12 月 31 日，子公司河南仙鹤已收到补贴款 13,020.00 万元，按照相关资产剩余使用年限摊销，本期摊销 1,159,142.88 元。

8) 根据河南省内乡县财政局《关于下达河南仙鹤特种浆纸有限公司奖励资金的通知》（内财预[2017]275 号），2017 年子公司河南仙鹤公司收到年产 8 万吨特种纸项目建设补助 474.30 万元，2018 年收到 210.8 万元，2019 年收到政府补助 1,512.50 万元，本期项目已完工投产，按照相关资产剩余使用年限摊销，本期摊销 1,582,779.38 元。

9) 根据子公司哲丰能源公司与常山县辉埠经济发展投资有限责任公司签订的《工业项目入园

协议书》，辉埠经济发展投资公司给予哲丰能源公司燃煤热电联产项目补助，补助分三次发放第一次补助金额为 4,120,587.50 元，第二次补助金额为 2,472,352.50 元；另根据常政办发[2016]59 号文件，投资在 10,000 万元以上的项目补助金额为 800,000.00 元，2016 年按照项目实际完工进度获得补助金额 400,000.00 元，本期共摊销 140,024.22 元。

10) 根据子公司浙江常丰公司与常山县辉埠经济发展投资有限责任公司签订的《工业项目入园协议书》，辉埠经济发展投资公司在浙江常丰公司完成项目厂房建设时给予第一次补助，补助金额为 10,553,238.75 元，2018 年给予第二次补助，补助金额为 300 万元，2019 年给予第三次补助，补助金额为 10,663,150.75 元，本期摊销 343,921.50 元。

11) 根据衢州市衢江区经济和信息化局关于下达 2017 年度企业技术改造项目补助专项资金的通知（衢江经信【2020】8 号），2020 年仙鹤股份收到年产 5 万吨数码喷绘热转印纸、食品包装原纸、电解电容器纸技改项目补助 500 万元，本期摊销 278,362.05 元。

12) 根据关于下达 2019 年工业扶持资金（第一批）的通知（衢江经信【2020】19 号），2020 年仙鹤股份收到年产 3.5 万吨高档食品包装原纸、数码喷绘热转印纸技改项目补助 366.91 万元，本期摊销 63,260.34 元。

13) 根据内乡县财政局关于拨付土地开发资金的通知（内财预【2020】23 号），2020 年收到基础设施建设补助 5,863.65 万元，截止 2020 年 6 月 30 日，项目尚未完工。

14) 根据内乡县财政局关于下达河南仙鹤特种浆纸有限公司工业发展专项资金的通知（内财预【2020】115 号），2020 年收到年产 10 万吨不干胶项目建设补助 831.20 万元，截止 2020 年 6 月 30 日，项目尚未完工。

## 52、其他非流动负债

适用 不适用

## 53、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	612,000,000.00				7,452.00	7,452.00	612,007,452.00

其他说明：

股本本期增加 7452 元，详见本报告附注七（46）应付债券之说明。

## 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

经中国证券监督管理委员会《关于核准仙鹤股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2019]2274号）核准，本公司于2019年12月16日公开发行可转换公司债券1,250万张，每张面值为人民币100.00元，发行总额人民币125,000.00万元，期限6年，每年付息一次，到期归还所有未转股的可转换公司债券本金和最后一年利息。债券票面利率为第一年0.30%、第二年0.50%、第三年1.00%、第四年1.50%、第五年2.00%、第六年2.50%。到期赎回价为113元（含最后一期利息）。

经上海证券交易所“自律监管决定书[2020]3号”文同意，公司发行的125,000万元可转换公司债券于2020年1月10日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“仙鹤转债”，债券代码“113554”。本次发行的“仙鹤转债”自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日，即自2020年6月22日起可转换为公司股份，初始转股价格为人民币13.67元/股。因公司实施2019年度权益分派，自2020年5月15日起，转股价格变为13.27元/股。

公司本次发行的“仙鹤转债”转股期为：2020年6月22日至2025年12月15日。截至2020年6月30日，累计共有人民币99,000元仙鹤转债已转换成公司A股普通股，转股数量为7,452股，占仙鹤转债转股前公司已发行股份总额的0.0012%。

### (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

单位:元 币种:人民币

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
仙鹤债券	12,500,000.00	215,057,385.31			990	17,032.54	12,499,010.00	215,040,352.77
合计	12,500,000.00	215,057,385.31			990	17,032.54	12,499,010.00	215,040,352.77

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

其他权益工具本期减少17,032.54元，详见本报告附注七（46）应付债券之说明。

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）	1,885,345,841.77	93,058.64		1,885,438,900.41
其他资本公积				
合计	1,885,345,841.77	93,058.64		1,885,438,900.41

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期资本公积增加系发行可转债债券本期转股形成的股本溢价。

**56、库存股**

□适用 √不适用

**57、其他综合收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司		
一、不能重分类进损益的其他综合收益	2,148,472.77	23,535,063.31			3,852,530.41	19,682,532.90		21,831,005.67
其中：重新计量设定受益计划变动额								

权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	2,148,472.77	23,535,063.31			3,852,530.41	19,682,532.90		21,831,005.67
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益								
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允								

值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额								
其他综合收益合计	2,148,472.77	23,535,063.31			3,852,530.41	19,682,532.90		21,831,005.67

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：无

#### 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	115,819,453.90			115,819,453.90
任意盈余公积				
储备基金				

企业发展基金				
其他				
合计	115,819,453.90			115,819,453.90

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无

## 60、分配利润

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	1,000,081,164.71	655,005,049.25
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	1,000,081,164.71	655,005,049.25
加：本期归属于母公司所有者的净利润	282,430,521.50	439,925,290.21
减：提取法定盈余公积	0.00	33,649,174.75
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	244,800,000.00	61,200,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,037,711,686.21	1,000,081,164.71

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

### (1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,963,718,215.59	1,488,864,234.65	2,020,755,857.96	1,721,648,983.20
其他业务	68,548,265.99	58,066,679.50	82,088,223.82	71,836,826.22
合计	2,032,266,481.58	1,546,930,914.15	2,102,844,081.78	1,793,485,809.42

### (2). 合同产生的收入的情况

适用 不适用

## (3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

## (4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

其他说明：无

## 62、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	1,603,602.05	2,763,684.65
教育费附加	771,410.17	1,407,591.11
资源税		
房产税	3,777,313.96	2,742,582.12
土地使用税	5,428,605.28	3,978,142.96
车船使用税	45,930.29	38,017.65
印花税	940,036.69	1,165,365.26
地方教育费附加	514,273.42	938,394.08
水资源税	1,335,606.08	1,028,396.00
环保税	1,355,913.93	894,819.13
重大水利工程建设基金	307,955.19	664,891.26
可持续再生能源发展基金	1,834,575.25	1,486,227.50
农网还贷资金	1,931,131.84	1,564,450.00
地方水库移民后期扶持基金	48,278.29	39,111.24
大中型水库移民后期扶持基金	598,650.87	484,979.50
合计	20,493,283.31	19,196,652.46

其他说明：

计缴标准详见本附注六“税项”之说明。

## 63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
运输费用	57,436,408.69	60,007,364.35
人工费用	3,968,830.07	3,523,672.46

办公费用	839,928.36	534,033.68
交通差旅费	555,809.19	967,123.89
业务招待费	370,042.35	518,335.00
业务宣传费	252,492.01	488,394.42
其他	386,625.39	171,269.96
合计	63,810,136.06	66,210,193.76

**64、管理费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪金	21,891,499.75	20,176,928.22
折旧摊销	12,212,317.00	11,226,522.11
中介机构费	1,051,948.97	1,660,676.76
办公招待费	3,344,729.23	4,720,956.69
交通差旅费	1,455,034.31	1,842,694.91
其他	3,144,578.26	2,638,579.67
合计	43,100,107.52	42,266,358.36

**65、研发费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
直接材料	44,268,804.03	23,641,053.95
职工薪酬	10,733,376.42	8,507,599.78
折旧与摊销	2,694,298.96	1,556,479.33
其他	167,875.32	926,695.02
合计	57,864,354.73	34,631,828.08

其他说明：无

**66、财务费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	52,975,877.05	34,668,153.14
减：利息收入	-3,301,676.27	-1,365,020.75
汇兑损益	862,242.42	3,064,469.15
手续费支出	2,554,139.90	3,585,152.21
合计	53,090,583.10	39,952,753.75

其他说明：无

**67、其他收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	8,982,300.05	10,143,847.09
递延收益摊销	6,047,401.71	4,476,942.96
合计	15,029,701.76	14,620,790.05

其他说明：

本期计入其他收益的政府补助情况详见附注七（83）“政府补助”之说明。

**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	49,075,306.95	44,257,744.30
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	-1,211.28	-60.11
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	771,641.42	771,641.42
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	21,155,748.07	1,724,760.00
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
处置衍生金融资产产生的投资收益	-692,660.68	
赎回理财产品产生的投资收益	7,958,925.69	
合计	78,267,750.17	46,754,085.61

其他说明：无

**69、净敞口套期收益**

□适用 √不适用

**70、公允价值变动收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	662,655.27	-18,233,835.45
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	662,655.27	-18,233,835.45
交易性金融负债		

按公允价值计量的投资性房地产		
合计	662,655.27	-18,233,835.45

其他说明：无

### 71、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-824,393.77	183,277.82
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
合同资产减值损失		
应收账款坏账损失	-4,225,073.67	3,377,880.49
应收票据坏账损失	-368,166.79	159,251.56
合计	-5,417,634.23	3,720,409.87

其他说明：无

### 72、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-5,262,722.02	-5,752,135.23
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-5,262,722.02	-5,752,135.23

其他说明：无

### 73、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的非流动资产时确认的收益		



其：固定资产	-10,700.61	-953.95
合计	-10,700.61	-953.95

其他说明：无  
适用 不适用

#### 74、营业外收入

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	3,465,130.81	12,290.00	3,465,130.81
赔款收入	137,446.00	58,480.00	137,446.00
无需再支付的往来款	688,353.14	838,387.26	688,353.14
其他	100,784.25	132,750.00	100,784.25
合计	4,391,714.20	1,041,907.26	4,391,714.20

计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
两新组织费		5,000.00	收益相关
党费返还		7,290.00	收益相关
疫情期间社保费返还	2,441,575.81		收益相关
疫情期间稳岗补贴	500,000.00		收益相关
并购重组奖励	500,000.00		收益相关
其他小额补助	23,555.00		收益相关
合计	3,465,130.81	12,290.00	

其他说明：

适用 不适用

本期计入营业外收入的政府补助情况详见附注七（84）“政府补助”之说明。

**75、营业外支出**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
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	2,353,200.00	330,100.00	
罚款支出	28,799.40	17,294.80	
滞纳金	19,879.29	1,377,833.98	
其他	199,497.81	109,938.72	
赔偿款		13,080.00	
合计	2,601,376.50	1,848,247.50	

其他说明：无

**76、所得税费用****(1) 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	53,533,444.70	24,378,808.86
递延所得税费用	-4,835,473.66	-7,618,071.52
合计	48,697,971.04	16,760,737.34

**(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	332,036,490.75
按法定/适用税率计算的所得税费用	49,805,473.61
子公司适用不同税率的影响	11,856,624.46
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-7,475,776.91
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,291,621.35
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-4,029,802.36

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	167,203.97
研发费用加计扣除等纳税调减额的影响	-2,917,373.08
所得税费用	48,697,971.04

其他说明：

适用 不适用

## 77、其他综合收益

适用 不适用

详见附注七（57）“其他综合收益”之说明。

## 78、现金流量表项目

### (1)、收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	88,065,030.86	25,145,602.84
收到往来款	1,575,247.38	1,249,845.02
利息收入	2,355,034.88	1,205,005.13
收到押金保证金	6,630,929.21	1,961,825.00
其他	90,837.59	58,950.20
合计	98,717,079.92	29,621,228.19

收到的其他与经营活动有关的现金说明：无

### (2)、支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用	64,361,541.60	58,674,833.18
管理费用和研发费用	6,577,082.72	10,685,297.77
支付的押金保证金	6,478,393.50	1,690,000.00
支付的手续费	2,564,557.30	3,584,890.09
支付的往来款	1,461,169.88	1,267,952.48
其他	6,084,290.38	3,241,590.83
合计	87,527,035.38	79,144,564.35

支付的其他与经营活动有关的现金说明：无

### (3)、收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

理财产品及结构性存款赎回	42,444,630.14	12,344,996.83
收到关联方往来款		424,041.39
赎回衍生金融工具	7,818,604.29	5,638,754.35
赎回交易性金融资产	101,818,221.20	
合计	152,081,455.63	18,407,792.57

收到的其他与投资活动有关的现金说明：无

#### (4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品及结构性存款	577,000,000.00	12,326,760.00
购买衍生金融工具保证金		4,002,380.76
购买衍生金融工具	9,158,002.33	31,326,281.97
购买交易性金融资产	99,657,407.86	
支付的关联方往来款	7,105,000.00	
合计	692,920,410.19	47,655,422.73

支付的其他与投资活动有关的现金说明：无

#### (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
借款保证金解付		40,744,408.34
信用证贴现款	70,000,000.00	120,000,000.00
银行承兑汇票贴现款	330,000,000.00	
合计	400,000,000.00	160,744,408.34

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：无

#### (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
信用证到期兑付	131,300,000.00	37,500,000.00
存入借款保证金	77,020,000.00	22,666,428.16
银行承兑汇票兑付	80,000,000.00	90,000,000.00
发行债券费用	393,000.00	
合计	288,713,000.00	150,166,428.16

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：无

## 79、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	283,338,519.71	130,641,769.27
加：资产减值准备	5,262,722.02	2,031,725.36
信用减值损失	5,417,634.23	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	123,366,155.56	115,413,299.11
使用权资产摊销		
无形资产摊销	5,087,373.38	3,932,378.93
长期待摊费用摊销	778,206.90	866,780.99
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）	10,700.61	953.95
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）	-662,655.27	18,233,835.45
财务费用（收益以“-”号填列）	44,631,160.86	28,925,425.81
投资损失（收益以“-”号填列）	-78,267,750.17	-46,754,085.61
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-4,938,549.95	-7,618,071.52
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	3,955,606.70	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-380,734,529.92	-129,378,493.77
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-331,109,883.19	<b>101,613,660.32</b>
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	183,980,069.26	<b>49,426,170.95</b>
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-139,885,219.27	267,335,349.24
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	214,942,810.69	79,957,484.20
减：现金的期初余额	1,243,336,673.25	115,489,949.75
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	-1,028,393,862.56	-35,532,465.55
--------------	-------------------	----------------

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	214,942,810.69	1,243,336,673.25
其中：库存现金	99,595.29	71,300.31
可随时用于支付的银行存款	161,167,482.54	1,242,385,530.84
可随时用于支付的其他货币资金	53,675,732.86	879,842.10
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	214,942,810.69	1,243,336,673.25
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

本年度现金流量表中现金期末数为 214,942,810.69 元,2020 年 6 月 30 日资产负债表中货币资金期末数为 592,636,804.95 元, 差额 377,693,994.26 元, 系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的借款和银行承兑汇票保证金 125,693,994.26 元, 购结构性存款 250,000,000.00 元, 海关进口增值税保证金 2,000,000.00 元。

2019 年度现金流量表中现金期末数为 1,243,336,673.25 元, 2019 年 12 月 31 日资产负债表中货币资金期末数为 1,280,328,894.41 元, 差额 36,992,221.16 元, 系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的借款和银行承兑汇票保证金 34,992,221.16 和海关进口增值税保证金 2,000,000.00 元。

**80、所有者权益变动表项目注释**

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

**81、所有权或使用权受到限制的资产**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	377,693,994.26	详见本报告附注七(1)“货币资金”中其他说明。
应收票据	9,497,629.71	用于开具承兑汇票
应收款项融资	517,350,910.63	用于开具承兑汇票
固定资产	308,275,383.58	用于银行融资业务抵押
无形资产	33,917,602.18	用于银行融资业务抵押
合计	1,246,735,520.36	/

其他说明：无

**82、外币货币性项目****(1)、外币货币性项目**

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	-
其中：美元	607,895.22	7.0795	4,303,594.21
欧元	310,500.39	7.961	2,471,893.60
港币	2,214.49	0.91344	2,022.80
应收账款	-	-	-
其中：美元	7,390,411.47	7.0795	52,320,418.00
欧元	9,465.32	7.961	75,353.41
港币			
长期借款	-	-	-
其中：美元			
欧元			
港币			
短期借款			
其中：美元	26,179,709.69	7.0795	185,339,254.75
欧元			
港币			
应付账款			
其中：美元	21,603,822.19	7.0795	152,944,259.19
欧元	194,705.87	7.961	1,550,053.43

港币			
预付账款			
其中：美元	13,367,972.21	7.0795	94,638,559.26
欧元			
港币			
合同负债			
其中：美元	2,541,580.27	7.0795	17,993,117.52
欧元			
港币			

其他说明：无

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

适用 不适用

### 83、套期

适用 不适用

### 84、政府补助

#### 1. 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
递延收益摊销	286,193,322.04	递延收益	5,705,779.32
递延收益摊销	75,617,600.00	递延收益	341,622.39
燃煤锅炉淘汰补助	4,200,000.00	其他收益	4,200,000.00
工业扶持资金	2,528,200.00	其他收益	2,528,200.00
省级工业互联网平台	800,000.00	其他收益	800,000.00
光伏发电电价补贴	510,800.00	其他收益	510,800.00
科技项目资金补助	320,000.00	其他收益	320,000.00
区政府特别奖	300,000.00	其他收益	300,000.00
大商贸外经贸资金补助	199,200.00	其他收益	199,200.00
个税手续费返还	125,100.05	其他收益	125,100.05
疫情期间社保费返还	2,441,575.81	营业外收入	2,441,575.81
疫情期间稳岗补贴	500,000.00	营业外收入	500,000.00
并购重组奖励	500,000.00	营业外收入	500,000.00
其他小额补助	23,555.00	营业外收入	23,555.00
合计	374,258,352.90	/	18,494,832.57

其他说明：

序号	内容	金额	文件依据	列报项目
1	递延收益摊销	6,047,401.71	详见附注七（50）“递延收益”之说明。	其他收益



2	燃煤锅炉淘汰补助	4,200,000.00	衢州市衢江发展和改革委员会衢州市衢江区财政局文件关于要求兑现衢江区2018-2020年度燃煤锅(窑)炉淘汰补助资金(第一批)的请示 衢江发改能源【2020】2号	其他收益
3	工业扶持资金	2,528,200.00	《关于下达2019年工业扶持资金(第一批)的通知》(衢江经信【2020】14号)	其他收益
4	省级工业互联网平台	800,000.00	《关于对2019年度衢江区工业数字经济扶持政策企业补助项目进行公示的通知》	其他收益
5	光伏发电电价补贴	510,800.00	《衢州市衢江区人民政府关于进一步加快光伏发电应用的实施意见》(衢江区委发【2014】36号)	其他收益
6	科技项目资金补助	320,000.00	《衢州市衢江区科学技术局关于公布2019年度衢江区科技计划项目立项的通知》(衢江科【2019】20号)	其他收益
7	区政府特别奖	300,000.00	《衢州市衢江区政府特别奖评选领导小组文件关于兑现2019年度区政府特别奖奖励资金的通知》(衢江评选办【2020】1号)	其他收益
8	大商贸外经贸资金补助	199,200.00	《关于下达2019年度衢州市大商贸(外经贸)专项资金(第一批)的通知》(衢江经信【2020】20号)	其他收益
9	个税手续费返还	125,100.05		其他收益
10	疫情期间社保费返还	2,441,575.81	《浙江省人力资源和社会保障厅浙江省财政厅关于做好2020年失业保险稳岗返还政策执行有关问题的通知》(浙人社发【2020】10号)	营业外收入
11	疫情期间稳岗补贴	500,000.00	《关于工业企业结构调整专项奖补资金用于稳定就业的通知》(内财预【2020】90号)	营业外收入
12	并购重组奖励	500,000.00	《衢州市衢江区金融服务中心关于要求兑现仙鹤股份有限公司等企业奖励资金的请示》(衢江金融中心【2020】1号)	营业外收入

13	其他小额补助	23,555.00		营业外收入
	小计	18,494,832.57		

## 2. 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明

## 85、其他

适用 不适用

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

### 2、同一控制下企业合并

适用 不适用

### 3、反向购买

适用 不适用

#### 4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

#### 5、 其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

#### 6、 其他

适用 不适用

## 九、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
河南仙鹤	南阳	南阳	特种纸生产销售	100.00		非同一控制下的企业合并
仙鹿新材料【注】	衢州	衢州	纸制品生产销售	100.00		设立
仙鹤新能源	衢州	衢州	分布式光伏发电	100.00		设立
哲丰新材料	衢州	衢州	特种纸生产销售	100.00		非同一控制下的企业合并
浙江永鑫	衢州	衢州	特种纸生产销售	100.00		设立
仙鹤销售	衢州	衢州	特种纸销售	100.00		设立
敏捷供应链	衢州	衢州	运输服务	51.00		设立
浙江唐丰	衢州	衢州	特种纸生产销售	60.00		设立
鹤港环保	衢州	衢州	环保技术研发、环保设施运营管理	70.00	15.5	设立
鹤丰新材料	衢州	衢州	特种纸生产销售	100.00		设立
哲丰能源	衢州	衢州	燃煤发电		100.00	非同一控制下去企业合并
哲丰环保	衢州	衢州	环保技术研发、环保设施运营管理		100.00	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(1) 本期不存在母公司拥有半数或半数以下表决权而纳入合并财务报表范围的子公司情况。

(2) 本期不存在母公司拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的股权投资情况。

## (2). 重要的非全资子公司

□适用 √不适用

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

□适用 √不适用

## (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

□适用 √不适用

## (5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

## (1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

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

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

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

## (2). 重要合营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	夏王公司	夏王公司
流动资产	1,665,909,280.10	1,667,954,933.09
其中: 现金和现金等价物	112,648,796.54	186,929,895.04
非流动资产	592,158,170.81	572,905,643.20
资产合计	2,258,067,450.91	2,240,860,576.29
流动负债	1,103,666,062.29	931,494,413.58

非流动负债	71,905,045.86	131,554,548.62
负债合计	1,175,571,108.15	1,063,048,962.20
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	1,082,496,342.76	1,177,811,614.09
按持股比例计算的净资产份额	541,248,171.38	588,905,807.05
调整事项	-641,879.18	-633,443.27
--商誉		
--内部交易未实现利润	-477,524.85	-469,088.94
--其他	-164,354.33	-164,354.33
对合营企业权益投资的账面价值	540,606,292.20	588,272,363.78
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	1,068,129,895.11	1,332,963,222.95
财务费用	20,144,895.56	22,507,661.27
所得税费用	17,056,412.29	14,385,522.58
净利润	94,684,728.67	87,681,693.22
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	94,684,728.67	87,681,693.22
本年度收到的来自合营企业的股利	95,000,000.00	50,000,000.00

其他说明  
无

### (3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

### (4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	12,988,425.11	11,259,493.59
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	1,728,931.52	995,904.71
--其他综合收益		
--综合收益总额	1,728,931.52	995,904.71

其他说明  
无

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、市场风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注七相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管

理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

### (一) 市场风险

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

#### 1. 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大，但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、港币)依然存在外汇风险。相关外币资产及外币负债包括：以外币计价的货币资金、应收账款、应付账款、短期借款。外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见附注七(82)“外币货币性项目”。

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险，但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。本期末，本公司面临的外汇风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见附注七(82)“外币货币性项目”。

#### 2. 利率风险

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

截至 2020 年 06 月 30 日，本公司向银行借款以及发行可转换公司债券均系固定利率借款。因此，本公司不会受到利率变动所导致的现金流量变动风险的影响。

#### 3. 其他价格风险

本公司未持有其他上市公司的权益投资，不存在其他价格风险。

### (二) 信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。

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



大的信用风险。

对于应收款项，本公司按照客户管理信用风险集中度，设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。由于本公司的应收款项客户广泛分散于不同的地区和行业中，因此在本公司不存在重大信用风险集中。

本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。本公司所承担的最大信用风险敞口为资产负债表中各项金融资产的账面价值。

### 1. 信用风险显著增加的判断依据

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。当满足以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为信用风险已显著增加：

- (1)合同付款已严重逾期。
- (2)根据外部公开信用评级结果，债务人信用评级等级大幅下降。
- (3)债务人生产或经营环节出现严重问题，经营成果实际或预期发生显著下降。
- (4)债务人所处的监管、经济或技术环境发生显著不利变化。
- (5)预期将导致债务人履行其偿债义务能力的业务、财务或经济状况发生显著不利变化。
- (6)其他表明金融资产发生信用风险显著增加的客观证据。

### 2. 已发生信用减值的依据

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- (1)发行方或债务人发生重大财务困难。
- (2)债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等。
- (3)债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。
- (4)债务人很可能破产或进行其他财务重组。
- (5)发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。
- (6)以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

### 3. 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量损失准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。相关定义如下：

(1)违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

(2)违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

(3)违约损失率是指本公司对违约敞口发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保物或其他信用支持的可获得性不同，违约损失率也有所不同。

本公司通过预计未来各月份中单个敞口或资产组合的违约概率、违约损失率和违约风险敞口，来确定预期信用损失。本报告期内，预期信用损失估计技术或关键假设未发生重大变化。

#### 4. 预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的相关信息，如 GDP 增速等宏观经济状况，所处行业周期阶段等行业发展状况等。本公司在考虑公司未来销售策略或信用政策的变化的基础上来预测这些信息对违约概率和违约损失率的影响。

### (三) 流动风险

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

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

项目	期末数				
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合计
金融负债：					
银行借款	1,167,299,889.98				1,167,299,889.98
应付票据	559,633,393.95				559,633,393.95
应付账款	565,736,052.51				565,736,052.51
其他应	21,341,454.75				21,341,454.75

付款					
应付债券	3,750,000.00	6,250,000.00	12,500,000.00	1,456,250,000.00	1,478,750,000.00

续上表:

项目	期初数				合计
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	
金融负债:					
银行借款	1,023,833,479.03				1,023,833,479.03
应付票据	458,515,965.39				458,515,965.39
应付账款	487,643,285.69				487,643,285.69
其他应付款	6,535,247.41				6,535,247.41
应付债券	3,750,000.00	6,250,000.00	12,500,000.00	1,456,250,000.00	1,478,750,000.00

#### (四) 资本管理

本公司资本管理政策的目的是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。本公司以资产负债率(即总负债除以总资产)为基础对资本结构进行监控。于2020年06月30日，本公司的资产负债率为50.13% (2019年12月31日: 47.89%)。

### 十一、 公允价值的披露

#### 1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产	20,008,042.72			20,008,042.72
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	20,008,042.72			20,008,042.72
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	19,680,898.72			19,680,898.72
(3) 衍生金融资产	327,144.00			327,144.00
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				

(三) 其他权益工具投资	95,683,536.08			95,683,536.08
(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
应收款项融资		606,496,242.55		606,496,242.55
持续以公允价值计量的资产总额	115,691,578.80	606,496,242.55		722,187,821.35
(六) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

对于存在活跃市场价格的其他权益工具投资，其公允价值按资产负债表日收盘价格确定。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
仙鹤控股	浙江省衢州市	实业投资	30,000.00	88.23	88.23

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是

王敏良、王敏岚、王敏强、王明龙、王敏文。

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

适用 不适用

本公司的子公司情况详见本附注九(1)“在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

适用 不适用

本公司重要的合营和联营企业详见本附注九(3)“在合营企业或联营企业中的权益”。

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

适用 不适用

#### 4、其他关联方情况

适用 不适用

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

其他说明

无

#### 5、关联交易情况

##### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
夏王纸业	成品纸	25,271,185.22	64,700,824.17
夏王纸业	原辅料	30,849.56	191,117.47
夏王纸业	固定资产	1,721,238.94	
高旭仙鹤	原辅料	362,141.53	757,833.17
道铭（龙泉）青瓷文化创意发展有限公司	工艺品	58,849.56	2,796.46
邦成化工	原辅料	9,229,854.33	5,847,260.01
合计		36,674,119.14	71,499,831.28

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
夏王纸业	成品纸	2,595,868.64	55,671.12
夏王纸业	水电气	52,519,248.98	55,725,179.01
夏王纸业	原辅料	1,127.64	4,127,318.58
夏王纸业	设备维护费	953,869.03	888,886.60
夏王纸业	技术服务费	990,566.04	990,566.04
夏王纸业	运费	3,545,525.08	4,081,317.52
合计		60,606,205.41	65,868,938.87

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

## (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表:

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

## (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
夏王纸业	房产	778,768.80	778,768.80
邦成化工	房产	0	332.08

本公司作为承租方:

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

## (4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	备注
夏王纸业	49,000,000.00	2018-8-30	2023-12-29	否	[注 11]
夏王纸业	1,000,000.00	2018-8-30	2023-6-30	否	[注 11]
夏王纸业	10,000,000.00	2018-9-29	2022-12-29	否	[注 11]
夏王纸业	29,000,000.00	2019-7-11	2020-7-10	否	[注 13]
夏王纸业	30,000,000.00	2019-10-21	2020-10-21	否	
夏王纸业	30,000,000.00	2019-11-4	2020-10-28	否	
夏王纸业	29,000,000.00	2019-11-25	2020-11-20	否	
夏王纸业	40,000,000.00	2019-12-12	2020-12-11	否	
夏王纸业	50,000,000.00	2019-12-13	2020-12-12	否	
夏王纸业	30,000,000.00	2019-12-16	2020-12-16	否	
夏王纸业	45,000,000.00	2020-1-7	2020-7-6	否	
夏王纸业	44,000,000.00	2020-1-16	2021-1-15	否	

夏王纸业	10,000,000.00	2020-1-17	2020-7-15	否	
夏王纸业	41,000,000.00	2020-1-20	2021-1-19	否	
夏王纸业	23,000,000.00	2020-2-17	2021-2-17	否	
夏王纸业	7,000,000.00	2020-2-24	2021-2-24	否	
夏王纸业	20,000,000.00	2020-2-24	2021-2-23	否	[注 13]
夏王纸业	40,000,000.00	2020-2-27	2021-2-27	否	
夏王纸业	10,000,000.00	2020-2-28	2020-8-26	否	
夏王纸业	40,000,000.00	2020-3-16	2021-3-13	否	
夏王纸业	30,000,000.00	2020-3-24	2021-3-23	否	
夏王纸业	30,000,000.00	2020-4-1	2021-4-1	否	
夏王纸业	30,000,000.00	2020-4-29	2020-10-26	否	
夏王纸业	29,000,000.00	2020-6-23	2021-6-22	否	[注 13]
夏王纸业	30,000,000.00	2020-6-29	2020-12-25	否	[注 13]
夏王纸业	\$17,688,547.97	-	-	否	[注 14]
夏王纸业	\$19,437,355.65	-	-	否	[注 15]
夏王纸业	\$4,216,000.00	-	-	否	[注 16]

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	备注
夏王纸业	13,000,000.00	2019-12-31	2020-12-30	否	[注 3]
夏王纸业	60,000,000.00	2020-01-03	2021-01-02	否	
夏王纸业	40,000,000.00	2020-01-02	2021-01-01	否	[注 18]
夏王纸业	100,000,000.00	2020-06-30	2021-06-29	否	[注 19]
夏王纸业	\$1,163,004.63	2020-06-28	2020-09-26	否	
夏王纸业	\$1,344,155.35	2020-05-14	2020-08-12	否	
夏王纸业	\$461,461.80	2020-05-25	2020-08-24	否	
夏王纸业	\$464,959.80	2020-05-27	2020-08-25	否	
夏王纸业	\$460,635.00	2020-05-27	2020-08-25	否	
夏王纸业	\$589,330.25	2020-05-28	2020-08-26	否	
夏王纸业	\$456,900.08	2020-04-23	2020-07-22	否	[注 19]
夏王纸业	\$1,344,015.00	2020-05-14	2020-08-12	否	[注 19]
夏王纸业	\$1,344,164.85	2020-05-14	2020-08-12	否	[注 19]
夏王纸业	\$1,344,164.85	2020-05-14	2020-08-12	否	[注 19]
夏王纸业	\$468,996.85	2020-05-25	2020-08-24	否	[注 19]
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	28,000,000.00	2020-04-09	2021-04-08	否	[注 4]
王敏岚、莫恒山；王敏良、张琳霞；王敏强、张雨；王明龙、虞益珍	50,000,000.00	2020-01-19	2020-07-17	否	[注 4]
王敏岚、莫恒山	40,000,000.00	2020-04-21	2020-10-16	否	[注 4]



山; 王敏良、张琳霞; 王敏强、张雨; 王明龙、虞益珍					
王敏岚、莫恒山; 王敏良、张琳霞; 王敏强、张雨; 王明龙、虞益珍	30,000,000.00	2020-04-22	2020-10-19	否	[注 4]
王敏岚、莫恒山; 王敏良、张琳霞; 王敏强、张雨; 王明龙、虞益珍	\$685,715.03	2020-04-30	2020-07-30	否	[注 4]
王敏岚、莫恒山; 王敏良、张琳霞; 王敏强、张雨; 王明龙、虞益珍	\$716,680.00	2020-04-30	2020-07-30	否	[注 4]
王敏岚、莫恒山; 王敏良、张琳霞; 王敏强、张雨; 王明龙、虞益珍	\$1,259,789.85	2020-05-06	2020-08-06	否	[注 4]
王敏岚、莫恒山; 王敏良、张琳霞; 王敏强、张雨; 王明龙、虞益珍	\$960,491.33	2020-05-26	2020-08-26	否	[注 4]
王敏岚、莫恒山; 王敏良、张琳霞; 王敏强、张雨; 王明龙、虞益珍	\$462,948.12	2020-05-26	2020-08-26	否	[注 4]
王敏岚、莫恒山; 王敏良、张琳霞; 王敏强、张雨; 王明龙、虞益珍	\$1,361,846.85	2020-06-08	2020-09-08	否	[注 4]
王敏岚、莫恒山; 王敏良、张琳霞; 王敏强、张雨; 王明龙、虞益珍	\$593,012.40	2020-06-19	2020-09-18	否	[注 4]
王敏岚、莫恒山; 王敏强、张雨; 王敏良、张琳霞; 王明	\$22,479,086.10	-	-	否	[注 10]

龙、虞益珍					
夏王纸业	\$4,129,969.18	-	-	否	
夏王纸业	34,565.87	-	-	否	币种：欧元
夏王纸业	5,432,447.56	-	-	否	[注 20]

## 关联担保情况说明

√适用 □不适用

[注 1] 该借款同时由本公司提供抵押担保；

[注 2] 该借款同时由本公司提供抵押担保，河南仙鹤提供保证担保；

[注 3] 该借款同时由河南仙鹤提供保证担保；

[注 4] 该借款同时由河南仙鹤提供保证担保，本公司提供设备抵押担保，设备原值 386,224,786.13 元，价值 169,764,277.03 元；

[注 5] 该借款同时由河南仙鹤提供保证担保，本公司提供设备抵押担保，设备原值 386,224,786.13 元，价值 169,764,277.03 元；以及 296 元保证金质押；

[注 6] 该担保事项系担保方为本公司开立尚未履约信用证提供的保证担保，同时由河南仙鹤提供保证担保；本公司提供不动产抵押担保；

[注 7] 该担保事项系担保方为本公司开立尚未履约信用证提供的保证担保；

[注 8] 该担保事项系担保方为本公司开立尚未履约信用证提供的保证担保，同时由河南仙鹤提供保证担保；

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

[注 10] 该担保事项系担保方为本公司开立尚未履约信用证提供的保证担保，同时由河南仙鹤提供保证担保，本公司提供设备抵押担保，设备原值 386,224,786.13 元，价值 169,764,277.03 元；

[注 11] 该借款同时由夏王纸业提供抵押担保

[注 12] 该借款同时由王敏岚、王敏良为夏王纸业提供保证担保；

[注 13] 该借款同时由王敏岚、莫恒山；王敏强、张雨；王敏良、张琳霞；王明龙、虞益珍提供保证担保

[注 14] 该担保事项系担保方为夏王纸业开立尚未履约信用证提供的保证担保；

[注 15] 该担保事项系担保方为夏王纸业开立尚未履约信用证提供的保证担保，夏王纸业提供抵押担保；

[注 16] 该担保事项系担保方为夏王纸业开立尚未履约信用证提供的保证担保，同时由王敏岚、莫恒山；王敏强、张雨；王敏良、张琳霞；王明龙、虞益珍提供保证担保；本公司提供设备抵押担保，设备原值 19,899,765.36 元，价值 7,754,928.04 元。

[注 17] 该担保事项系担保方为哲丰新材料开立尚未履约信用证提供的保证担保；

[注 18] 该借款同时由本公司提供商标质押担保，商标原值 40,000,000.00 元；

[注 19] 该借款同时由本公司保证担保；

[注 20] 该担保事项系担保方为哲丰新材料开立尚未履约信用证提供的保证担保。

## (5). 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				
高旭仙鹤	13,230,000.00	2020-01-01	2020-12-31	其中利息收入 287,752.50元

## (6). 关联方资产转让、债务重组情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
夏王纸业	软压光机	1,721,238.94	

## (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	148.17	130.74

## (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	夏王纸业	6,298,257.72	314,912.89	6,647,531.15	332,376.55
其他应收款	高旭仙鹤	13,526,385.08	676,319.25	6,125,000.00	306,250.00
预付账款	邦成化工	24,854		5,365,780.90	

## (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	高旭仙鹤	400,116.43	999,473.05
应付账款	邦成化工	6,585,557.70	747,787.80
应付票据	邦成化工		6,916,597.70

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5、 其他

适用 不适用

十四、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

**1. 已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出**

截止本资产负债表日，本公司与各银行已签订尚未履行的信用证合同金额为美元 62,701,543.44,欧元 34,565.87，上述信用证抵押担保情况详见本报告十四(1)3“合并范围内各公司为自身对外借款进行的财产抵押担保情况”以及十四(2)3“本公司合并范围内公司之间的担保情况”之说明。

**2. 募集资金使用承诺情况**

(1) 经中国证券监督管理委员会《关于核准仙鹤股份有限公司首次公开发行股票批复》(证监许可[2018]520号)核准，由主承销商东方花旗证券有限公司(以下简称“东方花旗”)采

用网下询价配售与网上发行相结合方式,向社会公开发行了人民币普通股(A股)股票 6,200 万股,发行价为每股人民币为 13.59 元,共计募集资金总额为人民币 84,258 万元,扣除券商承销佣金保荐费 4,755.48 万元(不含税)以及审计及验资费、律师费、用于本次发行的信息披露费用、用于本次发行的发行手续费及材料印刷费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用(不含税) 1,431.93 万元后,公司本次募集资金净额为 78,070.59 万元。

募集资金投向使用情况如下:

(单位:人民币万元)

承诺投资项目	承诺投资金额	实际投资金额
年产 10.8 万吨特种纸项目	30,078.00	30,078.00
年产 5 万吨数码喷绘热转印纸、食品包装原纸、电解电容器纸技改项目	30,622.59	20,262.93
常山县辉埠新区燃煤热电联产项目	17,370.00	11,340.40
合计	78,070.59	61,681.33

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

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

(2)经中国证券监督管理委员会《关于核准仙鹤股份有限公司公开发行可转换债券的批复》(证监许可[2019]2274 号)核准,本公司由主承销商东方花旗证券有限公司(以下简称“东方花旗”)采用余额包销方式,公开发行可转换公司债券 1,250 万张,每张面值为人民币 100.00 元,共计募集资金 125,000.00 万元,扣除承销和保荐费用 1,219.00 万元(含税金额)后的募集资金余额为 123,781.00 万元,已由主承销商东方花旗证券有限公司于 2019 年 12 月 20 日汇入本公司募集资金监管账户。另减除律师费、会计师费、资信评级费、信息披露及其他发行费用 198.00 万元(含税金额)后,公司本次募集资金净额为 123,583.00 万元。

募集资金投向使用情况如下(单位:人民币万元)

承诺投资项目	承诺投资金额	实际投资金额
年产 22 万吨高档纸基新材料项目	90,000.00	35,147.73
补充流动资金	35,000.00	35,000.00
合计	125,000.00	70,147.73

### 3. 其他重大财务承诺事项

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

合并范围内公司之间的担保情况”之说明。

(2) 合并范围内各公司为自身对外借款进行的财产抵押担保情况(单位: 元)

担保单位	抵押权人	抵押标的物	抵押物	抵押物	担保借款余额	借款到期日
			账面原值	账面价值		
本公司	工行衢州支行	房屋建筑物	21,071,417.94	8,130,278.85	294,200,281.08	2021-6-17
		土地使用权	8,022,146.60	5,044,729.87		
	农行衢州分行	房屋建筑物	79,340,910.29	53,014,444.95	25,033,491.28	2020-12-30
		土地使用权	11,731,107.84	8,809,423.53		
	浦发银行衢州支行	机器设备	386,224,786.13	169,764,277.03	190,763,603.50	2021-04-08
	中信杭州分行	房屋建筑物	20,298,515.43	15,113,246.42	100,000,000.00	2021-03-23
土地使用权		4,246,394.39	3,206,027.76			
小计			530,935,278.62	263,082,428.41	609,997,375.86	

(3) 合并范围内各公司为自身对外借款进行的财产质押担保情况(单位: 元)

担保单位	质押权人	质押标的物	质押物	质押物	担保借款余额	借款到期日
			账面原值	账面价值		
本公司	招商衢州市支行	应收票据	9,050,181.11	9,050,181.11	8,510,000.00	
本公司	招商衢州市支行	商标质押	40,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00	
本公司	浙商银行衢州分行	应收票据	275,241,940.75	275,241,940.75	298,652,575.40	
本公司	浙商银行衢州分行	货币资金	32,139,069.87	32,139,069.87		
本公司	浦发银行衢州支行	货币资金	296.00	296.00		2020-3-3
哲丰新材料	浦发银行衢州支行【注】	哲丰能源股权	100,000,000.00	100,000,000.00	18,455,578.72	2020-7-27
哲丰新材料	浙商银行衢州分行	应收票据	242,556,418.48	242,556,418.48	250,978,034.30	
哲丰新材料	浙商银行衢州分行	货币资金	14,936,382.54	14,936,382.54		
哲丰新材料	招商衢州市支行	货币资金	1,594,012.43	1,594,012.43	1,492,784.25	
仙鹤新材料	工行衢江支行	货币资金	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00	2020-12-30
仙鹤新材	建行衢州	货币资金	26,000,000.00	26,000,000.00	180,000,000.00	2021-06-22

料	市分行		00	00		
小计			791,518,301.18	791,518,301.18	848,088,972.67	

注：哲丰新材料以哲丰能源价值1亿元的股权作为质押担保。

## 2、或有事项

### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

1. 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响
2. 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

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

3. 本公司合并范围内公司之间的担保情况

(1)截止2020年06月30日，本公司合并范围内公司之间的保证担保情况(单位：元)

担保单位	被担保单位	贷款金融机构	担保借款余额	借款到期日	备注
河南仙鹤	本公司	13,000,000.00	2019-12-31	2020-12-30	[注 2]
河南仙鹤	本公司	16,800,000.00	2019-12-31	2020-12-30	[注 1]
河南仙鹤	本公司	28,000,000.00	2020-04-09	2021-04-08	[注 1]、[注 2]
河南仙鹤	本公司	50,000,000.00	2020-01-19	2020-07-17	[注 1]、[注 2]
河南仙鹤	本公司	40,000,000.00	2020-04-21	2020-10-16	[注 1]、[注 2]
河南仙鹤	本公司	30,000,000.00	2020-04-22	2020-10-19	[注 1]、[注 2]
河南仙鹤	本公司	\$685,715.03	2020-04-30	2020-07-30	[注 1]、[注 2]
河南仙鹤	本公司	\$716,680.00	2020-04-30	2020-07-30	[注 1]、[注 2]
河南仙鹤	本公司	\$1,259,789.85	2020-05-06	2020-08-06	[注 1]、[注 2]
河南仙鹤	本公司	\$960,491.33	2020-05-26	2020-08-26	[注 1]、[注 2]
河南仙鹤	本公司	\$462,948.12	2020-05-26	2020-08-26	[注 1]、[注 2]
河南仙鹤	本公司	\$1,361,846.85	2020-06-08	2020-09-08	[注 1]、[注 2]
河南仙鹤	本公司	\$593,012.40	2020-06-19	2020-09-18	[注 1]、[注 2]
本公司	哲丰新材料	\$968,588.18	2020-4-21	2020-7-21	[注 8]
本公司	哲丰新材料	\$450,585.00	2020-4-21	2020-7-21	[注 8]
本公司	哲丰新材料	\$608,728.50	2020-4-21	2020-7-21	[注 8]
本公司	哲丰新材料	\$579,002.58	2020-4-27	2020-7-27	[注 8]
本公司	哲丰新材料	\$592,523.40	2020-6-19	2020-9-18	[注 2]
本公司	哲丰新材料	\$409,508.00	2020-4-27	2020-7-24	[注 2]
本公司	哲丰新材料	\$456,900.08	2020-04-23	2020-07-22	[注 2]
本公司	哲丰新材料	\$1,344,015.00	2020-05-14	2020-08-12	[注 2]
本公司	哲丰新材料	\$1,344,164.85	2020-05-14	2020-08-12	[注 2]
本公司	哲丰新材料	\$1,344,164.85	2020-05-14	2020-08-12	[注 2]
本公司	哲丰新材料	\$468,996.85	2020-05-25	2020-08-24	[注 2]
本公司	哲丰新材料	100,000,000.00	2020-06-30	2021-06-29	[注 2]
本公司	哲丰新材料	\$883,132.65	2020-06-08	2020-09-04	
本公司	仙鹤新材料	80,000,000.00	2020-5-28	2020-11-28	
本公司	仙鹤新材料	40,000,000.00	2020-6-5	2021-6-5	

本公司	仙鹤新材料	60,000,000.00	2020-6-22	2021-6-22	
本公司	仙鹤新材料	\$1,374,480.00	2020-06-23	2020-09-21	
本公司	哲丰新材料	\$4,768,838.91			[注 10]
本公司	仙鹤新材料	\$4,587,684.32			[注 12]
本公司	哲丰新材料	\$10,745,643.55			[注 11]
本公司	唐丰特种纸	\$1,616,571.37			[注 13]
本公司	哲丰新材料	\$7,907,742.81			[注 10]
河南仙鹤	本公司	\$22,479,086.10			[注 4]

[注 1] 该借款同时由本公司提供抵押担保；

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

[注 3] 该担保事项系为本公司开立尚未履约信用证提供的保证担保，由本公司提供抵押担保；

[注 4] 该担保事项系为本公司开立尚未履约信用证提供的保证担保，同时由夏王纸业公司、王敏强、王敏良、王敏岚、王明龙提供担保；由本公司提供抵押担保；

[注 5] 该担保事项系为本公司开立尚未履约信用证提供的保证担保，同时由夏王纸业公司提供担保；由本公司提供抵押担保；

[注 6] 该担保事项系为本公司开立尚未履约信用证提供的保证担保，同时由夏王纸业公司提供担保；

[注 7] 该担保事项系为本公司开立尚未履约信用证提供的保证担保，同时由王敏岚、莫恒山；王敏强、张雨；王敏良、张琳霞；王明龙、虞益珍提供担保；由本公司提供抵押担保；

[注 8] 该借款系为本公司为哲丰新材料提供的保证担保同时由哲丰新材料提供哲丰能源 100% 股权做质押担保；

[注 9] 该担保事项系为本公司为哲丰新材料开立的尚未履约信用证提供的保证担保；同时由夏王纸业提供保证担保；

[注 10] 该担保事项系为本公司为哲丰新材料开立的尚未履约信用证提供的保证担保；

[注 11] 该担保事项系为本公司为哲丰新材料开立的尚未履约信用证提供的保证担保，同时由哲丰新材料提供哲丰能源 100% 股权做质押担保；

[注 12] 该担保事项系为本公司为仙鹤销售开立的尚未履约信用证提供的保证担保；

[注 13] 该担保事项系为本公司为唐丰开立的尚未履约信用证提供的保证担保。

#### 其他或有负债及其财务影响

已贴现或背书且在资产负债表日尚未到期的银行承兑汇票、已背书且在资产负债表日尚未到期的商业承兑汇票说明详见本附注七（4）“应收票据”和七（6）“应收款项融资”之说明。

#### (2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用  不适用

#### 3、其他

适用  不适用



**十五、 资产负债表日后事项****1、 重要的非调整事项**

□适用 √不适用

**2、 利润分配情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	
经审议批准宣告发放的利润或股利	244,800,000.00

**3、 销售退回**

□适用 √不适用

**4、 其他资产负债表日后事项说明**

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

**(2). 未来适用法**

□适用 √不适用

**2、 债务重组**

□适用 √不适用

**3、 资产置换****(1). 非货币性资产交换**

□适用 √不适用

**(2). 其他资产置换**

□适用 √不适用

**4、 年金计划**

□适用 √不适用

**5、 终止经营**

□适用 √不适用

**6、 分部信息****(1). 报告分部的确定依据与会计政策**

□适用 √不适用

**(2). 报告分部的财务信息**

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

**(4). 其他说明**

□适用 √不适用

**7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项**

√适用 □不适用

出质人	质权人	质押期间	质押股份数（万）
仙鹤控股	华润深国投信托有限公司	2019.12.11-2021.06.14	5,000.00
仙鹤控股	西藏东方财富证券股份有限公司	2019.12.12-2021.12.13	5,437.50
仙鹤控股	云南国际信托有限公司	2020.6.18-2021.12.1	3,700.00
仙鹤控股	中国工商银行股份有限公司衢州衢江支行	2020.6.23-2020.12.31	1,400.00

截至报告期末，仙鹤控股持有本公司首发限售股份 54,000.00 万股，占公司总股本比例的 88.23%，持有公司股份累计质押数量为 15,537.50 万股，占其持股数量比例 28.77%。质押融资金用途为偿还债务及自身生产经营。

**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). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	771,949,524.86
1 至 2 年	1,478,637.70
2 至 3 年	5,681,299.45
3 年以上	3,830,078.65
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	782,939,540.66

## (2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	782,939,540.66	100	13,040,023.26	1.67	769,899,517.40	885,429,878.07	100	12,243,897.06	1.38	873,185,981.01
其中：										
账龄组合	782,939,540.66	100	13,040,023.26	1.67	769,899,517.40	885,429,878.07	100	12,243,897.06	1.38	873,185,981.01
合计	782,939,540.66	/	13,040,023.26	/	769,899,517.40	885,429,878.07	/	12,243,897.06	/	873,185,981.01

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	124,428,622.18	6,221,431.11	5
1-2 年	1,478,637.70	147,863.77	10
2-3 年	5,681,299.45	2,840,649.73	50
3 年以上	3,830,078.65	3,830,078.65	100
合计	135,418,637.98	13,040,023.26	9.63

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	12,243,897.06	2,051,099.40		1,254,973.20		13,040,023.26
合计	12,243,897.06	2,051,099.40		1,254,973.20		13,040,023.26

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,254,973.20

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明:

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
第一名	544,483,164.49	1 年以内	69.54	
第二名	47,022,043.41	1 年以内	6.01	
第三名	29,805,744.13	1 年以内	3.81	
第四名	26,209,950.65	1 年以内	3.35	
第五名	16,361,520.84	1 年以内	2.09	818,076.04
小计	663,882,423.52		84.80	

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 2、其他应收款

### 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	25,771,641.42	
其他应收款	2,021,891,845.44	1,339,370,777.35
合计	2,047,663,486.86	1,339,370,777.35

其他说明:

适用 不适用

### 应收利息

#### (1). 应收利息分类

适用 不适用

**(2). 重要逾期利息**

□适用 √不适用

**(3). 坏账准备计提情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**应收股利****(1). 应收股利**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
国都证券股份有限公司	771,641.42	
浙江夏王纸业有限公司	25,000,000.00	
合计	25,771,641.42	

**(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

□适用 √不适用

**(3). 坏账准备计提情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**其他应收款****(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	1,372,362,660.43
1 至 2 年	546,807,438.99
2 至 3 年	103,624,218.89
3 年以上	451,291.97
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	2,023,245,610.28

## (2). 按款项性质分类

√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
拆借款	2,007,051,878.78	1,337,800,704.95
押金保证金	1,838,783.97	1,997,713.18
往来款	13,526,385.08	283,624.05
其他	828,562.45	307,442.70
合计	2,023,245,610.28	1,340,389,484.88

## (3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	415,583.72	603,123.81		1,018,707.53
2020年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-20,000.00	20,000.00		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	400,373.27	34,684.04		435,057.31
本期转回				
本期转销				
本期核销		100,000.00		100,000.00
其他变动				
2020年6月30日余额	795,956.99	557,807.85		1,353,764.84

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明:

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据:

□适用 √不适用

## (4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	1,018,707.53	435,057.31		100,000.00		1,353,764.84
合计	1,018,707.53	435,057.31		100,000.00		1,353,764.84

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

#### (5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	100,000.00

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

#### (6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	拆借款	1,065,182,150.94	1 年以内	52.65	0
第一名		491,925,265.71	1-2 年	24.31	0
第二名	拆借款	286,039,833.72	1 年以内	14.14	0
第二名		50,970,441.28	1-2 年	2.52	0
第三名	拆借款	1,000.00	1 年以内	0.00	0
第三名		3,522,000.00	1-2 年	0.17	0
第三名		103,411,187.13	2-3 年	5.11	0
第四名	往来款	13,526,385.08	1 年以内	0.67	676,319.25
第五名	拆借款	6,000,000.00	1 年以内	0.30	0
合计	/	2,020,578,263.86	/	99.87	676,319.25

#### (7). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

#### (8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用



## (9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	518,001,000.00	18,750,000	499,251,000.00	439,101,000.00	18,750,000.00	420,351,000.00
对联营、合营企业投资	553,514,444.71		553,514,444.71	599,447,573.38		599,447,573.38
合计	1,071,515,444.71	18,750,000.00	1,052,765,444.71	1,038,548,573.38	18,750,000.00	1,019,798,573.38

## (1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
河南仙鹤	100,000,000.00			100,000,000.00		
仙鹿新材料	1,000.00			1,000.00		18,750,000.00
仙鹤新能源	30,000,000.00			30,000,000.00		
哲丰新材料	200,000,000.00			200,000,000.00		
浙江永鑫	43,700,000.00			43,700,000.00		
仙鹤销售	27,100,000.00	72,900,000.00		100,000,000.00		
敏捷供应链	2,550,000.00			2,550,000.00		
浙江唐丰	17,000,000.00	5,000,000.00		22,000,000.00		
鹤港环保		1,000,000.00		1,000,000.00		
鹤丰新材料	-					

合计	420,351,000.00	78,900,000.00		499,251,000.00		18,750,000.00
----	----------------	---------------	--	----------------	--	---------------

## (2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
夏王纸业	588,204,136.80			47,401,290.73			95,000,000.00		540,605,427.53	
小计	588,204,136.80			47,401,290.73			95,000,000.00		540,605,427.53	
二、联营企业										
高旭仙鹤	11,243,436.58			1,665,580.60					12,909,017.18	
小计	11,243,436.58			1,665,580.60					12,909,017.18	
合计	599,447,573.38			49,066,871.33			95,000,000.00		553,514,444.71	

其他说明：

□适用 √不适用

## 4、营业收入和营业成本

## (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	957,596,326.15	692,105,270.06	998,539,511.93	834,949,889.29
其他业务	65,146,970.47	57,605,127.05	55,826,231.60	50,498,262.42

合计	1,022,743,296.62	749,710,397.11	1,054,365,743.53	885,448,151.71
----	------------------	----------------	------------------	----------------

## (2). 合同产生的收入情况

适用 不适用

## (3). 履约义务的说明

适用 不适用

## (4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

其他说明：

## 5、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	49,066,871.33	46,142,541.66
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	-1,211.28	-9,977.38
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	771,641.42	771,641.42
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	21,155,748.07	-662,020.00
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
处置衍生金融资产产生的投资收益	-168,968.03	
合计	70,824,081.51	46,242,185.70

其他说明：

## 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	-10,700.61	
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）	17,994,832.57	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	29,083,457.07	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,174,793.11	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	5,033,640.63	
所得税影响额	-9,002,956.95	
少数股东权益影响额	-14,733.47	
合计	41,908,746.13	

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	7.15	0.46	0.48
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.09	0.39	0.41

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

## 第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
	载有公司董事长签名的公司2020年半年度报告文本
	报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

董事长：王敏良

董事会批准报送日期：2020年8月13日

### 修订信息

适用 不适用