

公司代码：600966

公司简称：博汇纸业

山东博汇纸业股份有限公司 2018 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、公司负责人李刚、主管会计工作负责人金文娟及会计机构负责人（会计主管人员）伊丽丽声明：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

公司2018年中期利润分配预案为：以公司最新股本1,336,844,288股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币0.60元（含税），合计派发现金红利人民币80,210,657.28元，不送红股，不以资本公积金转增股本。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，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

公司已在本报告中对可能面对的风险进行了详细描述，敬请查阅第四节经营状况讨论与分析中关于公司未来发展的讨论与分析中可能面对的风险因素及对策部分的内容。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	公司业务概要.....	6
第四节	经营情况的讨论与分析.....	8
第五节	重要事项.....	12
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	20
第七节	优先股相关情况.....	21
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	22
第九节	公司债券相关情况.....	22
第十节	财务报告.....	23
第十一节	备查文件目录.....	116

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		
公司、本公司、博汇纸业	指	山东博汇纸业股份有限公司
博汇集团、控股股东	指	山东博汇集团有限公司，为本公司控股股东
江苏博汇	指	江苏博汇纸业有限公司，为本公司控股子公司
大华纸业	指	淄博大华纸业有限公司，为本公司全资子公司
博汇浆业	指	山东博汇浆业有限公司，为本公司全资子公司
青岛博汇	指	青岛博汇纸业有限公司，为本公司全资子公司
香港博丰	指	香港博丰控股国际有限公司，为本公司控股子公司
天源热电	指	山东天源热电有限公司
海力化工	指	山东海力化工股份有限公司
丰源热电	指	江苏丰源热电有限公司
江苏海力	指	江苏海力化工有限公司
江苏海华	指	江苏海华环保工程有限公司
江苏海兴	指	江苏海兴化工有限公司
黄海港务	指	江苏黄海港务有限公司
报告期	指	2018 年上半年
公司章程	指	山东博汇纸业股份有限公司章程

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	山东博汇纸业股份有限公司
公司的中文简称	博汇纸业
公司的外文名称	SHANDONG BOHUI PAPER INDUSTRY CO., LTD.
公司的外文名称缩写	sdbh
公司的法定代表人	李刚

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘鹏	王健阳
联系地址	山东省淄博市桓台县马桥镇工业路北首	山东省淄博市桓台县马桥镇工业路北首
电话	0533-8539966	0533-8539966
传真	0533-8539966	0533-8539966
电子信箱	zqb@bohui.com	zqb@bohui.com

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	山东省淄博市桓台县马桥镇工业路北首
公司注册地址的邮政编码	256405
公司办公地址	山东省淄博市桓台县马桥镇工业路北首
公司办公地址的邮政编码	256405
公司网址	www.bohui.net
电子信箱	zqb@bohui.com

报告期内变更情况查询索引	无。
--------------	----

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
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://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	无。

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	博汇纸业	600966	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	4,363,766,829.55	4,057,719,883.01	7.54
归属于上市公司股东的净利润	411,462,000.01	405,368,522.29	1.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	410,799,567.13	404,384,648.50	1.59
经营活动产生的现金流量净额	747,159,657.26	676,693,738.18	10.41
	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	5,376,585,803.46	4,966,434,089.63	8.26
总资产	15,833,677,370.03	13,349,210,717.94	18.61

(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)	0.3078	0.3032	1.52
稀释每股收益(元/股)	0.3078	0.3032	1.52
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.3073	0.3025	1.59
加权平均净资产收益率(%)	7.96	9.38	减少1.42个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	7.94	9.36	-1.42

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、 境内外会计准则下会计数据差异

□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
非流动资产处置损益	-637,093.95
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免	
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,100,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
非货币性资产交换损益	
委托他人投资或管理资产的损益	
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	
债务重组损益	
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
对外委托贷款取得的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-429,078.93
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
少数股东权益影响额	
所得税影响额	-371,394.24
合计	662,432.88

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**

报告期内,公司营业范围为胶印纸、书写纸、包装纸、纸板、造纸木浆的生产、销售;批准范围的自营进出口业务及“三来一补”业务。

经营模式:公司采取“以销定产”、“以产定购”的经营模式,根据客户的需求和订单安排生产,可以有效提高存货周转率,降低公司成本。

行业情况说明:

造纸行业属于国民经济的基础原材料行业,具有技术及资本密集、资源消耗量大等特点。由于对纸品的实际需求广泛分布于终端的制造业和消费等领域,造纸行业出现明显的周期性特征,

行业景气度与宏观经济波动较为一致。近年来，造纸行业受益于国家环保整治及供给侧结构性改革等因素的影响，加速了行业内的落后产能淘汰和资源整合，产业集中度不断提升，为具有环保优势、规模优势的大型造纸企业进一步调结构、转方式，实现新旧动能转换提供了市场机遇和政策支持。

2018 年上半年国家环保政策从紧实施，供给侧改革持续深化，落后产能淘汰加速了产业集中，在原材料成本高位运行、市场竞争日益加剧的同时，依旧保持了良好的行业景气度。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

1、技术及研发优势

本公司具有行业内领先的技术及研发能力，公司设立研发中心负责公司新产品、新工艺的开发、引进、消化，下设文化纸技术、板纸（卡纸）技术、添加剂（化工）技术、基础与发展研究四个研究室，仪器室、检测室、工艺实验室、恒温恒湿实验室、情报资料室等五个辅助科室。公司研发中心拥有国际领先水平的研发设备，拥有先进的造纸工艺、造纸化工工程技术试验条件和基础设施，拥有先进的检测、分析、测试手段和工艺设备，具备承担综合性工程技术试验任务的能力。本公司研发中心建有人才流动站和兼职培训机构，与齐鲁工业大学、中国制浆造纸研究院等高校、研究所建立了长期稳定的技术合作、人才培养与项目合作计划，并聘请了行业专家和技术人才强化管理，提升公司管理与科研水平。

通过不断加强对生产工艺的技改、深度研发，加强对现有产品技术指标的优化和新产品种类的增加，公司近年来保持了同行业较低的生产成本优势和较高的生产技术水平。

2、营销优势

本公司地处经济发达的东部地区，人口密度大，大型出版社集中，是我国最大也是最具增长潜力的纸品消费市场之一。经过不断的积累和开拓，公司培养了一支熟悉市场、经验丰富的销售队伍，以各省省会和沿海经济发达城市为主在全国建立了 28 个销售办事处，拥有大型出版社、各省市印刷物资公司、包装印刷公司、大型烟厂、食品厂等信用高、风险小的稳定优质客户，市场营销优势突出。同时，公司在江苏省大丰市设立了控股子公司江苏博汇，为下游客户提供更加快捷、更加有效的销售服务，强化了与客户的沟通和信息的交流，大大提升了为客户服务的内涵。

3、产品质量和设备优势

本公司为 ISO9001 质量体系认证企业，公司未涂布印刷书写纸中“博汇”牌书写纸是国家火炬计划产品、山东名牌产品，涂布白卡纸是国家火炬计划产品，芯层染色防伪涂布白卡纸为专利产品。本公司主要设备处于国内先进水平，涂布白卡纸生产线设备达到国际先进水平，先进的生产设备为保证产品质量提供了技术设备基础。公司由企管部、技术质量部、生产部、销售部成立了“质量管理小组”，具体负责产品质量的控制、售后管理，在生产线上采用先进的 DCS、QCS 工业控制系统，建立了严密的质量控制组织体系。

4、管理优势

本公司多年从事纸及纸板的生产经营，在原料采购、成本控制、库存管理、质量管理等方面积累了丰富的经验。本公司推行“目标成本”管理方法，制定了科学的岗位目标成本，通过对不同工序物料、辅料、能源、水等消耗的严格考核，将成本节约与员工收入直接挂钩，并建立了相应的奖励和处罚机制，鼓励增产节约。本公司定期组织人员对目标成本进行修订，不断挖掘生产潜力，近年来，公司为提高产品质量和单机产量、降低单位生产成本，不断强化管理，通过组队外出学习和聘请专家授课等形式，提高干部的管理水平。

本公司配备了 DCS、QCS 工业控制系统、浪潮通软 ERP 管理系统、电视监控系统、电子商务系统和网络办公自动化 OA 等系统，集设计、管理、制造和电子商务等多信息化单元于一体，提高了信息传递速度，保障了流程规范的高效执行，优化了资源的有效配置，保证了业务信息与财务信息的高度一致性、同步性和完整性，实现了财务预算、控制和分析的完全动态化、业务流程的透明化、生产管理的合理化，全面提高了企业的管理与内控水平。

5、区位和原材料供应优势

本公司地处造纸行业聚集地山东省，产业聚集的特点使得公司在成本、行业信息、新产品研发、市场开拓等方面保持良好的竞争优势。本公司生产用主要原材料包括商品木浆、木材（桉木

片和原木)、废纸等。在进口原料方面,本公司地处山东半岛,木浆及废纸等原材料进口运输便捷,公司采用国外供应商直接供货为主,国内代理商供应为辅的方法,开辟了多条原料供应渠道,能够充分保证生产需要;公司周边地区的林业企业或农户利用滩涂地、盐碱地和山地等积极发展速生林木,有助于优化公司原材料的供应环境。同时,公司在沿海的江苏省大丰市设立了子公司,该地区距离客户近,原材料和产成品的运输更加方便、快捷,费用更加低廉。

6、环保优势

公司始终坚持“发展与治理同步”的原则,严格落实环保工作目标责任书要求和认真遵守环保“三同时”制度。配套完善的中段水水处理系统、中水回用系统、白水回收系统及黑液固形物碱回收工程,污染物排放指标处于同行业前列,在国家环保政策日趋严格的背景下,为公司的可持续发展和迅速壮大奠定了基础。

7、企业文化和机制优势

本公司作为民营股份制企业,注重利用外部力量,保证决策科学性。本公司一方面强调制度化,建立了健全的管理制度和控制手段,不断进行制度创新、管理创新;另一方面强调人的主观能动性,重“人和”因素,凝聚力强。本公司重视人才,激励机制灵活,可以充分调动和发挥员工工作积极性。

第四节 经营情况的讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

报告期内,公司抓住市场和政策机遇,充分发挥产业联动效应,进一步增强企业规模优势、降低生产成本,通过对现有生产车间的升级改造及新项目的规划建设,不断引进国内外先进设备和生产工艺,进一步降低产品单耗、减少污染、提升产品品质,促进公司新旧动能转化升级,为公司未来的持续健康发展奠定基础。

公司全体干部、员工继续发扬“自强不息、海纳百川、挑战极限、追求卓越”的企业精神,坚持“三保、三提、三降”九字经营方针和“技术领先、成本最低”的经营理念,充分发挥公司的技术装备优势、环保优势及管理优势,在“四三工作法”的指导下,加强人员培训,整体提升干部的管理水平,严抓内控管理,强化工作和任务的落实,加强细节管理,夯实工作基础,进一步细化目标管理,转变管理思维模式,及时调整销售策略,拓展渠道,提高市场占有率。

2018年上半年,公司共生产机制纸86.48万吨,销售机制纸81.88万吨,实现营业收入436,376.68万元,同比增长7.54%,归属于母公司的净利润41,146.20万元,同比增长1.50%,较好的完成了年初制定的各项工作。

(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	4,363,766,829.55	4,057,719,883.01	7.54
营业成本	3,345,166,353.68	3,031,697,842.60	10.34
销售费用	146,240,767.50	215,532,417.87	-32.15
管理费用	71,871,870.94	67,339,916.43	6.73
财务费用	237,769,721.71	165,309,779.39	43.83
经营活动产生的现金流量净额	747,159,657.26	676,693,738.18	10.41
投资活动产生的现金流量净额	-845,647,285.74	-686,980,082.13	-23.10
筹资活动产生的现金流量净额	260,273,331.05	-15,970,855.79	1,729.68
研发支出	2,391,259.01	2,180,982.45	9.64
资产减值损失	577,186.32	-2,236,213.96	125.81
营业外收入	2,594,646.12	1,283,116.40	102.21
营业外支出	923,725.05	265,383.12	248.07
资产处置收益	-637,093.95	-1,442,317.93	55.83
少数股东损益	56,653.86	17,404,420.67	-99.67

销售费用变动原因说明:本期数为 146,240,767.50 元,比去年同期减少 32.15%,主要是较去年同期运费减少所致。

财务费用变动原因说明:本期数为 237,769,721.71 元,比去年同期增加 43.83%,主要是因银行借款及票据贴现增加相应的财务费用增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期数为 260,273,331.05 元,比去年同期增加 1,729.68%,主要是 2018 年上半年借款收到的现金同比增加所致。

资产减值损失变动原因说明:本期数为 577,186.32 元,比上年同期数增加 125.81%,主要是本期应收账款坏账准备提取增加所致。

营业外收入变动原因说明:本期数为 2,594,646.12 元,比去年同期增加 102.21%,主要是较去年同期收到的与经营无关的款项增加所致。

营业外支出变动原因说明:本期数为 923,725.05 元,比去年同期增加 248.07%,主要是较去年同期非经营性支出增加所致。

资产处置收益变动原因说明:本期数为-637,093.95 元,比去年同期增加 55.83%,主要是去年同期债务重组损失所致。

少数股东损益变动原因说明:本期数为 56,653.86 元,较去年同期减少 99.67%,主要是公司自少数股东手中收购股权所致。

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 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
货币资金	1,979,105,018.40	12.50	1,163,829,289.28	8.72	70.05
应收利息	3,808,776.52	0.02	277,040.55	0.00	1,274.81
其他流动资产	122,348,792.61	0.77	41,038,321.34	0.31	198.13
在建工程	1,415,410,122.80	8.94	712,573,703.20	5.34	98.63
工程物资	16,231,938.56	0.10	59,362,222.36	0.44	-72.66
应付票据	1,934,007,500.00	12.21	840,500,000.00	6.30	130.10
应付账款	1,329,588,405.95	8.40	951,480,158.77	7.13	39.74
应交税费	126,982,557.51	0.80	182,714,141.16	1.37	-30.50
应付利息	2,735,172.51	0.02	10,546,994.55	0.08	-74.07
长期借款	1,521,298,830.34	9.61	978,079,397.17	7.33	55.54
递延收益	0.00	0.00	2,771,888.72	0.02	-100.00
长期应付款	0.00	0.00	38,838,396.54	0.29	-100.00
少数股东权益	0.00	0.00	-1,454,098.31	-0.01	100.00

其他说明

- 1、货币资金期末数为 1,979,105,018.40 元，比年初增加 70.05%，主要是银行承兑汇票和信用证保证金增加所致。
- 2、应收利息期末数为 3,808,776.52 元，比年初增加 1,274.81%，主要是保证金存款利息增加所致。
- 3、其他流动资产期末数为 122,348,792.61 元，比年初增加 198.13%，主要是购进设备进项税抵扣致使留抵增值税款增加所致。
- 4、在建工程期末数为 1,415,410,122.80 元，比年初增加 98.63%，主要是卡纸、箱板纸、瓦楞纸等项目增加工程投入所致。
- 5、工程物资期末数为 16,231,938.56 元，比年初减少 72.66%，主要是在建项目领用工程物资所致。
- 6、应付票据期末数为 1,934,007,500.00 元，比年初增加 130.10%，主要为以票据方式支付货款增加所致。
- 7、应付账款期末数为 1,329,588,405.95 元，比年初增加 39.74%，主要是应付设备款增加所致。
- 8、应交税费期末数为 126,982,557.51 元，比年初减少 30.50%，主要是 2018 年 6 月份因增值税留抵实现的税金比 2017 年 12 月份减少所致。
- 9、应付利息期末数为 2,735,172.51 元，比年初减少 74.07%，主要是以季度付息的贷款利息到期支付减少应付利息所致。
- 10、长期借款期末数为 1,521,298,830.34 元，比年初增加 55.54%，主要是项目贷款增加所致。
- 11、递延收益期末数为 0 元，比年初减少 100%，主要是排污费补贴转入营业外收入所致。
- 12、长期应付款期末数为 0 元，比年初减少 100%，主要是融资租赁款减少所致。
- 13、少数股东权益期末数为 0 元，比年初增加 100%，主要原因是公司自少数股东手中收购股权所致。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

项目	合计	受限原因
货币资金	1,400,918,029.89	保证金\备付金
应收票据	426,352,805.96	借款质押物
存货	96,235,945.20	借款抵押物
固定资产	2,250,739,639.62	借款抵押物
无形资产	218,062,516.53	借款抵押物
可供出售的金融资产	50,000,000.00	借款抵押物
合计	4,442,308,937.20	/

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

报告期内投资额	1,000 万元
上年同期投资额	35,435 万元
投资额增减幅度(%)	-97.18

被投资公司的情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)
江苏博汇纸业有限公司	包装纸板(限涂布白卡纸)制造;纸张销售;自营和代理	100.00

	各类商品及技术的进出口业务；从事公司自身造纸生产项目预备期内的服务	
淄博大华纸业有限公司	开发、生产、销售板纸及纸品；并从事上述产品的进出口业务（不含分销业务）	100.00
山东博汇浆业有限公司	生产、销售造纸纸浆及以上产品的进出口；并从事非公司自产机制纸的批发	100.00
青岛博汇纸业有限公司	销售：纸张、造纸木浆、文化用品，货物进出口	100.00
香港博丰控股国际有限公司	造纸、化工产品、原材料的采购、买卖，贸易和国外投资公司	100.00
安徽时代物资股份有限公司	许可经营项目：三类医疗器械销售；煤炭批发经营；石油苯、焦化苯、丙烯、硫酸、环己烷、烧碱销售。一般经营项目：印刷机械及配件、印刷器材、油墨、纸张及原辅材料、纸制品、日用百货、机油、纺织品、化妆品、电子产品、电气产品、家用电器、工艺礼品销售；金属材料、建筑材料、装饰材料、汽车（不含小轿车）、棉花、橡胶、塑料、化工材料、农产品销售；印刷技术咨询服务；印刷覆膜加工；进出口业务（国家限制和禁止的除外）	10.00
国开厚德（北京）投资基金有限公司	在法律法规及国家主管部门许可的范围内，运用基金资产对国家鼓励发展的产业进行股权投资、向被投资企业提供管理、咨询服务以及法律法规准许的其他业务	1.45

注：1、公司持有江苏博汇 70.93%的股权，公司全资子公司博汇浆业持有江苏博汇 29.07%的股权，公司仍然直接及间接持有江苏博汇 100%的股权。

2、公司拥有香港博丰 42%的持股比例，公司之子公司江苏博汇拥有香港博丰 58%的持股比例，公司直接及间接持股比例为 100%，拥有对香港博丰的控制权。

(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

1、2017 年 1 月 23 日，公司 2017 年第一次临时股东大会审议通过，江苏博汇拟投资 32.31 亿元建设二期年产 75 万吨高档包装纸项目。报告期末，项目累计投入 17.45 亿元，预计 2019 年初项目投产，项目资金主要为项目贷款和自有资金。

2、2017 年 12 月 27 日，公司 2017 年第七次临时股东大会审议通过，公司拟投资 23.36 亿元建设年产 50 万吨高档牛皮箱板纸项目和年产 50 万吨高强瓦楞纸项目。报告期末，项目累计投入 10.43 亿元，预计 2019 年底项目投产，项目资金主要为公司自筹资金。上述两个项目作为公司非公开发行的拟投项目，目前非公开发行股票材料准备工作正在进行当中，公司将根据工作进度及时履行信息披露义务。

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

(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

公司简称	业务性质	主营业务	注册资本	总资产	净资产	净利润
大华纸业	有限公司	开发、生产、销售板纸及纸制品，并从事上述产品的进出口业务（不含分销业务、许可证产品凭许可证生产经营	14,400.00	72,445.99	46,927.39	4,668.06

博汇浆业	有限公司	生产、销售造纸纸浆；并从事非公司自产机制纸的批发	52,770.00	116,142.42	111,870.16	-2,169.25
江苏博汇	有限公司	包装板纸（限涂布白卡纸）制造；纸张销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；从事公司自身造纸生产项目预备期内的服务	172,000.00	792,830.86	289,596.66	29,722.17
青岛博汇	有限公司	销售：纸张、造纸木浆、文化用品，货物进出口	1,000.00	24,953.09	3,611.42	2,611.42
香港博丰	有限公司	造纸、化工产品、原材料的采购、买卖，贸易和国外投资	5 万美元	16,470.41	-4,648.44	188.84

(七) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

二、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、业务经营风险：本公司生产所需的商品木浆和废纸大部分依赖进口，且国际市场商品木浆和废纸波动较大，若该等原材料的市场价格未来发生较大波动，将会增加本公司成本管理压力，进而影响本公司经营业绩。

2、环保风险：造纸行业属于污染行业。虽然本公司已对环保进行了大量投入并取得了《排污许可证》，建成了完善的环保设施，采取切实有效的措施对污染物进行治理，各项环保指标均优于国家和山东省环保执行标准。但随着国家和山东省环保标准的提高，将使本公司对污染治理的投入进一步增加，提高本公司经营成本，对本公司收益产生一定的不利影响。

3、政策风险：造纸行业作为基础原材料工业，受到国家产业政策的支持。近年来，为优化产业结构，提升产品技术水平，节能减排和淘汰落后产能，相关主管部门颁布了《造纸产业发展政策》等一系列相关政策法规，随着我国经济的不断发展，未来造纸产业政策还可能进一步进行调整。此外，财政、金融政策、银行利率、进出口政策以及环境保护政策也存在进行调整的可能。上述产业政策及相关政策的调整都将对本公司的经营和发展产生影响。

4、行业竞争风险：随着国内造纸企业生产规模的不断扩张及国外企业到国内投资建厂，国内造纸行业的市场竞争日趋激烈。行业竞争的加剧可能导致原材料价格上涨、产品销售价格下降、销售量增长速度减缓，从而影响本公司的经营业绩。

5、汇率风险：本公司生产所需的关键设备和主要原材料（包括商品木浆和木片）主要通过进口引进，同时本公司产品中有少量出口销售。因此汇率的波动在一定程度上影响本公司关键设备、主要原材料和出口产品的价格，从而影响本公司的经营业绩。

(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
2017 年度股东大会	2018-4-20	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn/assortment/stock/list/info/announcement/index.shtml?productId=600966)	2018-4-21

2018 年第一次临时股东大会	2018-4-27	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn/assortment/stock/list/info/announcement/index.shtml?productId=600966)	2018-4-28
2018 年第二次临时股东大会	2018-6-15	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn/assortment/stock/list/info/announcement/index.shtml?productId=600966)	2018-6-19
2018 年第三次临时股东大会	2018-6-19	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn/assortment/stock/list/info/announcement/index.shtml?productId=600966)	2018-6-20

股东大会情况说明

适用 不适用

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	是
每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	0.60
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	
公司 2018 年中期利润分配预案：以公司最新股本 1,336,844,288 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.60 元 (含税)，合计派发现金红利人民币 80,210,657.28 元，不送红股，不以资本公积金转增股本。	

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
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	山东博汇集团有限公司、淄博华涛贸易有限公司	在今后的生产经营中，在关联关系存续的情况下，本公司将不会开展和发展与山东博汇纸业股份有限公司构成直接或间接竞争的生产经营和业务；并且在山东博汇纸业股份有限公司将来扩大业务范围时放弃从事与山东博汇纸业股份有限公司扩大的业务相同的业务	2002 年 9 月 30 日，长期有效。	是	是	无	无
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	杨延良	1、本人将不会参与任何与股份公司目前或未来从事的相同或相似的业务，或进行其他可能对股份公司构成直接或间接竞争的任何业务或活动；2、本人不以任何形式，也不设立任何独资、合资或拥有其他权益的企业或组织，直接或间接从事与股份公司相同或相似的经营业务；3、本人不为自己或者他人谋取属于股份公司的商业机会，自营或者为他人经营与股份公司同类的业务；4、本人保证不利用实际控制人的地位损害股份公司及其中小股东的合法权益，也不利用自身特殊地位	2008 年 4 月 10 日，长期有效。	是	是	无	无

			谋取非正常的额外利益；5、本人保证本人关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母等，也遵守以上承诺；6、以上承诺在本人直接或间接拥有股份公司股份期间内持续有效，且是不可撤销的。					
其他承诺	其他	山东博汇集团有限公司	博汇集团 2016 年 12 月 30 日至 2017 年 11 月 13 日增持股票 39,519,398 股，增持完成后的 12 个月内不减持公司股份。	2017 年 11 月 13 日至 2018 年 11 月 13 日	是	是	无	无

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

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、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

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

公司 2017 年第四次临时董事会、2017 年第三次临时股东大会审议通过《关于〈山东博汇纸业股份有限公司第一期员工持股计划（草案）及其摘要〉的议案》及相关议案。截至 2018 年 1 月 5 日，公司第一期员工持股计划（兴业信托·博汇纸业 1 号员工持股集合资金信托计划）募集资金 2.97 亿元，买入公司股票 47,890,664 股，占公司总股本 3.58%，买入均价 5.91 元/股，公司第一期员工持股计划已购买完毕。

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
公司及与关联方山东海力化工股份有限公司签署《辅助原料供应协议》	详情请查询公司于 2017 年 12 月 6 日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn) 披露的编号为临 2017-061 号《山东博汇纸业股份有限公司关于公司及子公司日常关联交易的公告》。
公司及子公司与关联方山东天源热电有限公司签署《供用电合同》、《供用蒸汽合同》	详情请查询公司于 2017 年 12 月 6 日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn) 披露的编号为临 2017-061 号《山东博汇纸业股份有限公司关于公司及子公司日常关联交易的公告》。
子公司江苏博汇与关联方江苏丰源热电有限公司签署《供用电合同》、《供用蒸汽合同》	详情请查询公司于 2017 年 12 月 6 日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn) 披露的编号为临 2017-061 号《山东博汇纸业股份有限公司关于公司及子公司日常关联交易的公告》。
子公司江苏博汇与关联方江苏海兴化工有限公司签署《辅助原料供应协议》、《产品采购协议》。	详情请查询公司于 2017 年 12 月 6 日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn) 披露的编号为临 2017-061 号《山东博汇纸业股份有限公司关于公司及子公司日常关联交易的公告》。
子公司江苏博汇与关联方江苏海力化工有限公司签署《辅助原料供应协议》	详情请查询公司于 2017 年 12 月 6 日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn) 披露的编号为临 2017-061 号《山东博汇纸业股份有限公司关于公司及子公司日常关联交易的公告》。

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

单位:万元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
天源热电	母公司的全资子公司	购买商品	粉煤灰	依据市场公允价	市场价	11.20	25.37	现汇	-	-

丰源热电	其他	购买商品	粉煤灰	依据市场公允价	市场价	32.94	74.63	现汇	-	-
合计				/	/	44.14	100.00	/	/	/
大额销货退回的详细情况					无					
关联交易的说明					无					

(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

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值	转让资产的评估价值	转让价格	关联交易结算方式	转让资产获得的收益	交易对公司经营成果和财务状况的影响情况	交易价格与账面价值或评估价值、市场公允价值差异较大的原因
海力化工	其他	收购股权	收购其持有的香港博丰股权	协议定价	-139.45	-	0.96	转账	-	-	-

资产收购、出售发生的关联交易说明

公司子公司江苏博汇收购关联方海力化工持有的公司子公司香港博丰 3%的股权，本次股权收购完成后，公司及子公司江苏博汇合计持有香港博丰 100%的股权。

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

(1) 托管情况

□适用 √不适用

(2) 承包情况

□适用 √不适用

(3) 租赁情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
本公司	山东海力	二期污水处理	7,098.51	2018-01-01	2018-12-31	48.82	出租收入减出租成本	48.82	是	其他
江苏博汇	丰源热电	生活小区及办公楼	2,699.54	2018-01-01	2018-12-31	18.22	出租收入减出租成本	18.22	是	其他
江苏博汇	江苏海力	生活小区及办公楼	12,095.66	2018-01-01	2018-12-31	81.62	出租收入减出租成本	81.62	是	其他
江苏博汇	江苏海兴	生活小区及办公楼	6,181.78	2018-01-01	2018-12-31	41.72	出租收入减出租成本	41.72	是	其他
江苏博汇	江苏海华	生活小区及办公楼	3,705.49	2018-01-01	2018-12-31	25.00	出租收入减出租成本	25.00	是	其他

租赁情况说明

详情请见公司于2017年12月6日刊登于《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)的临2017-063号公告。

2 担保情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
本公司	公司本部	海力化工	20,000	2015/11/11	2015/11/15	2020/11/15	连带责任担保	否	否	0	否	是	其他
本公司	公司本部	海力化工	10,000	2015/9/16	2018/9/17	2020/9/17	连带责任担保	否	否	0	否	是	其他
本公司	公司本部	海力化工	5,000	2015/9/16	2018/10/21	2020/10/21	连带责任担保	否	否	0	否	是	其他
本公司	公司本部	海力化工	5,000	2015/9/16	2019/3/10	2021/3/10	连带责任担保	否	否	0	否	是	其他
本公司	公司本部	海力化工	10,000	2016/3/1	2019/3/8	2021/3/8	连带责任担保	否	否	0	否	是	其他
本公司	公司本部	海力化工	5,000	2016/3/1	2016/3/1	2021/3/1	连带责任担保	否	否	0	否	是	其他
本公司	公司本部	海力化工	18,000	2016/9/1	2018/9/1	2020/9/1	连带责任担保	否	否	0	否	是	其他
本公司	公司本部	海力化工	6,000.35	2016/8/26	2016/8/26	2021/8/26	连带责任担保	否	否	0	否	是	其他
本公司	公司本部	海力化工	4,909.38	2016/8/26	2016/9/1	2021/9/1	连带责任担保	否	否	0	否	是	其他

本公司	公司本部	海力化工	10,833.62	2016/12/27	2016/12/29	2021/11/29	连带责任担保	否	否	0	否	是	其他
本公司	公司本部	海力化工	10,833.62	2016/12/27	2017/5/5	2022/5/5	连带责任担保	否	否	0	否	是	其他
本公司	公司本部	海力化工	43,000	2016/12/29	2017/12/29	2020/12/29	连带责任担保	否	否	0	否	是	其他
本公司	公司本部	海力化工	15,000	2017/1/24	2017/4/15	2022/1/15	连带责任担保	否	否	0	否	是	其他
本公司	公司本部	海力化工	30,000	2017/1/23	2017/1/23	2022/2/15	连带责任担保	否	否	0	否	是	其他
本公司	公司本部	江苏海力	17,000	2016/4/12	2019/3/6	2021/3/6	连带责任担保	否	否	0	否	是	其他
本公司	公司本部	江苏海力	13,000	2017/10/30	2018/10/30	2020/10/30	连带责任担保	否	否	0	否	是	其他
本公司	公司本部	江苏海力	23,043.60	2016/3/21	2016/3/25	2021/3/25	连带责任担保	否	否	0	否	是	其他
本公司	公司本部	江苏海力	10,000	2016/3/28	2016/4/1	2021/3/29	连带责任担保	否	否	0	否	是	其他
本公司	公司本部	江苏海力	10,000	2017/2/13	2017/5/16	2021/11/22	连带责任担保	否	否	0	否	是	其他
本公司	公司本部	江苏海力	13,233.20	2017/10/30	2018/10/30	2020/10/30	连带责任担保	否	否	0	否	是	其他
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							0						
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							149,381.13						
公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计							186,813.11						
报告期末对子公司担保余额合计（B）							366,555.34						
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）							515,936.47						
担保总额占公司净资产的比例（%）							95.96						
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							149,381.13						
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）													
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							267,687.47						
上述三项担保金额合计（C+D+E）							417,068.60						
未到期担保可能承担连带清偿责任说明							无。						
担保情况说明							截止2018年6月30日，公司对外（不含对子公司担保）担保总金额为人民币266,620.57万元、美元2,000万元；其中被担保方已偿还金额为人民币130,472.64万元，公司对外担保余额为人民币136,147.93万元、美元2,000万元。其中按欧元汇率7.6515、美元汇率6.6166折算为人民币计算。						

3 其他重大合同

适用 不适用

十二、 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

十三、 可转换公司债券情况

适用 不适用

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

本公司一直非常重视环境保护工作，将其放在企业长远发展的战略高度来考虑。公司在造纸生产过程中产生的主要污染物为木片制浆工段的蒸煮黑液、洗浆工段的废水（中段水）、造纸工段的白水（经处理后全部回用于制浆工段洗浆），其他污染物包括浆渣等，公司废水经过厌氧、生化和物化等工艺处理达标后排放。

1、公司拥有国控污水排放口 1 个，位于桓台县马桥工业集中区杏花河北岸。公司及子公司淄博大华纸业有限公司、山东博汇浆业有限公司生产废水集中到水处理厂处理，经处理后 COD≤35mg/L、氨氮≤2mg/L。废水排放执行《山东省小清河流域水污染物综合排放标准》（DB37/656—2006），排入小清河标准：COD≤50mg/L、氨氮≤5mg/L。核定排放总量：COD≤695 吨/年、氨氮≤37 吨/年，2018 年上半年公司 COD 排放 141 吨、氨氮排放 5.85 吨。

2、子公司江苏博汇拥有国控污水排放口 1 个（接管口），接管浓度 COD≤500mg/L、氨氮≤4.12mg/L，污水经预处理后接管石化园区污水处理厂集中处理，满足《化工工业主要水污染物排放标准》（DB32/939—2006），排放浓度为 COD≤80mg/L、氨氮≤15mg/L。核定排放总量：COD≤407.80 吨/年、氨氮≤21 吨/年，2018 年上半年江苏博汇 COD 排放 146.70 吨、氨氮排放 9.78 吨。

报告期内，公司严格执行各项环保政策，进一步加强环保管理工作，确保环保工作达标运行，未出现超标排放情形。

2. 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

公司专设环保处，下属五个车间：蒸发车间、燃烧车间、苛化车间、中段水车间和中水回用车间，负责公司环境保护和污染物的处理，并建立了突发环境事件应急预案。

本公司在扩大生产规模的同时，陆续投资建设了配套的污染治理设施，实现公司生产经营与自然环境的协调发展。公司目前拥有日处理 910 吨的黑液固形物碱回收锅炉、日处理 10 万立方米的中段水处理系统及日处理 3 万方中水回用系统，环保设施技术水平达到国内先进水平，处理能力除满足现有的污染物处理需求外，尚有一定的富余处理能力。

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

公司报告期内主要新建项目包括二期 75 万吨高档包装纸板项目、年产 50 万吨高档牛皮箱板纸项目及年产 50 万吨高强瓦楞纸项目，已分别于 2017 年 7 月 28 日、2018 年 3 月 14 日取得盐城市环境保护局《关于〈江苏博汇纸业有限公司二期年产 75 万吨高档包装纸板项目环境影响报告书〉的审批意见》（盐环审[2017]14 号）和淄博市环境保护局《关于山东博汇纸业股份有限公司年产 150 万吨高档包装纸板项目环境影响报告书的审批意见》（淄环审[2018]7 号）。

4. 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

公司及子公司已建立《突发环境事件应急预案》，并已在环保部门备案。

5. 环境自行监测方案

√适用 □不适用

报告期内，公司每天进行人工检测，委托具有检测资质的检测机构每季度对公司废水进行定期检测。

6. 其他应当公开的环境信息

√适用 □不适用

2018 年 7 月 11 日，子公司博汇浆业收到桓台县环境保护局下发的《行政处罚决定书》（桓环罚字[2018]73 号，因年产 20 万吨化机浆项目生产过程中木料传送带及木片仓入料口设置不规范，大量木屑无组织排放，罚款人民币 10 万元。

整改措施：公司已对现有料场所有木片全部进行蓬盖，改用人工底部进料方式上料，避免扬尘产生。

(二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

子公司青岛博汇、香港博丰主要从事纸产品贸易，未有生产项目，不涉及污染物排放。

(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

(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

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、 股份变动情况说明

适用 不适用

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

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)	85,261
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	

山东博汇集团有限公司	0.00	385,496,958	28.84	0	质押	360,180,000	境内非国有法人
兴业国际信托有限公司—兴业信托·博汇纸业1号员工持股集合资金信托计划	4,845,000	47,890,664	3.58	0	未知		未知
孙显珍	858,644	9,005,187	0.67	0	未知		未知
帅武强	-3,740,218	7,524,600	0.56	0	未知		未知
中国建设银行股份有限公司—华泰柏瑞富利灵活配置混合型证券投资基金	6,402,883	6,402,883	0.48	0	未知		未知
张丽萍	0.00	5,992,845	0.45	0	未知		未知
陈卫民	0.00	5,818,200	0.44	0	未知		未知
朱梦兮	1,892,100	5,636,500	0.42	0	未知		未知
孙会香	0.00	5,544,400	0.41	0	未知		未知
中国建设银行股份有限公司—华泰柏瑞新金融地产灵活配置混合型证券投资基金	5,189,905	5,189,905	0.39	0	未知		未知

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
山东博汇集团有限公司	385,496,958	人民币普通股	385,496,958
兴业国际信托有限公司—兴业信托·博汇纸业1号员工持股集合资金信托计划	47,890,664	人民币普通股	47,890,664
孙显珍	9,005,187	人民币普通股	9,005,187
帅武强	7,524,600	人民币普通股	7,524,600
中国建设银行股份有限公司—华泰柏瑞富利灵活配置混合型证券投资基金	6,402,883	人民币普通股	6,402,883
张丽萍	5,992,845	人民币普通股	5,992,845
陈卫民	5,818,200	人民币普通股	5,818,200
朱梦兮	5,636,500	人民币普通股	5,636,500
孙会香	5,544,400	人民币普通股	5,544,400
中国建设银行股份有限公司—华泰柏瑞新金融地产灵活配置混合型证券投资基金	5,189,905	人民币普通股	5,189,905
上述股东关联关系或一致行动的说明	已知山东博汇集团有限公司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》中规定的一致行动人；未知其他流通股股东是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人，也未知其他流通股股东之间是否存在关联关系。		
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**(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东**适用 不适用**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

(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

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形
李刚	董事、董事长	选举
郑鹏远	董事	选举
荣国营	监事	选举
高俊兰	监事	离任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

公司于 2018 年 4 月 28 日召开 2018 年第一次临时股东大会，会议选举了公司第九届董事、监事会成员。

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

2018 年 6 月 30 日

编制单位：山东博汇纸业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		1,979,105,018.40	1,163,829,289.28
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		1,475,633,713.62	1,747,085,553.32
应收账款		1,061,515,982.90	905,258,170.17
预付款项		144,668,306.31	177,472,197.26
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		3,808,776.52	277,040.55
应收股利			
其他应收款		84,318,194.48	80,944,736.12
买入返售金融资产			
存货		1,988,942,907.45	1,621,524,400.80
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		122,348,792.61	41,038,321.34
流动资产合计		6,860,341,692.29	5,737,429,708.84
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产		51,000,000.00	51,000,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产		246,824,645.56	251,967,431.00
固定资产		5,388,405,183.83	4,819,612,458.69
在建工程		1,415,410,122.80	712,573,703.20
工程物资		16,231,938.56	59,362,222.36
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		239,315,994.72	243,100,390.73
开发支出			

商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		63,018,097.45	62,117,424.66
其他非流动资产		1,553,129,694.82	1,412,047,378.46
非流动资产合计		8,973,335,677.74	7,611,781,009.10
资产总计		15,833,677,370.03	13,349,210,717.94
流动负债：			
短期借款		4,935,462,666.94	4,616,873,330.85
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		1,934,007,500.00	840,500,000.00
应付账款		1,329,588,405.95	951,480,158.77
预收款项		138,527,530.55	156,289,989.71
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		65,148,805.19	72,994,127.61
应交税费		126,982,557.51	182,714,141.16
应付利息		2,735,172.51	10,546,994.55
应付股利			
其他应付款		69,583,367.29	62,660,215.74
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		333,756,730.29	470,482,085.80
其他流动负债			
流动负债合计		8,935,792,736.23	7,364,541,044.19
非流动负债：			
长期借款		1,521,298,830.34	978,079,397.17
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			38,838,396.54
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			2,771,888.72
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,521,298,830.34	1,019,689,682.43
负债合计		10,457,091,566.57	8,384,230,726.62
所有者权益			
股本		1,336,844,288.00	1,336,844,288.00

其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,333,081,291.93	1,334,488,328.37
减：库存股			
其他综合收益		-1,946,335.46	-2,043,085.72
专项储备			
盈余公积		219,856,880.68	219,856,880.68
一般风险准备			
未分配利润		2,488,749,678.31	2,077,287,678.30
归属于母公司所有者权益合计		5,376,585,803.46	4,966,434,089.63
少数股东权益			-1,454,098.31
所有者权益合计		5,376,585,803.46	4,964,979,991.32
负债和所有者权益总计		15,833,677,370.03	13,349,210,717.94

法定代表人：李刚 主管会计工作负责人：金文娟 会计机构负责人：伊丽丽

母公司资产负债表

2018年6月30日

编制单位：山东博汇纸业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		1,136,576,236.40	641,524,080.41
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		652,102,405.89	1,159,056,940.95
应收账款		505,119,238.34	573,441,363.02
预付款项		102,487,846.55	66,419,728.49
应收利息		3,808,776.52	51,270.00
应收股利			
其他应收款		697,054,662.82	1,090,699,198.82
存货		875,720,701.37	531,297,528.94
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		63,339,282.93	40,000,000.00
流动资产合计		4,036,209,150.82	4,102,490,110.63
非流动资产：			
可供出售金融资产		1,000,000.00	1,000,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		2,134,455,451.31	2,124,455,451.31
投资性房地产			
固定资产		2,297,565,936.26	1,623,610,030.76
在建工程		381,170,079.90	444,611,240.09
工程物资		16,231,938.56	59,362,222.36
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			

无形资产		131,752,289.51	134,250,519.52
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		15,187,523.64	28,855,451.86
其他非流动资产		748,715,088.54	423,894,311.56
非流动资产合计		5,726,078,307.72	4,840,039,227.46
资产总计		9,762,287,458.54	8,942,529,338.09
流动负债：			
短期借款		3,428,606,824.36	3,452,145,739.47
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		1,848,887,500.00	1,120,500,000.00
应付账款		517,108,217.21	363,355,344.10
预收款项		97,273,114.99	57,995,770.10
应付职工薪酬		45,668,472.03	53,278,622.52
应交税费		6,700,221.14	39,381,357.70
应付利息		2,229,568.96	6,896,120.97
应付股利			
其他应付款		20,825,351.18	35,614,233.18
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		15,000,000.00	85,948,055.95
其他流动负债			
流动负债合计		5,982,299,269.87	5,215,115,243.99
非流动负债：			
长期借款		227,500,000.00	235,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		227,500,000.00	235,000,000.00
负债合计		6,209,799,269.87	5,450,115,243.99
所有者权益：			
股本		1,336,844,288.00	1,336,844,288.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,315,032,793.03	1,315,032,793.03
减：库存股			
其他综合收益		371.79	371.79
专项储备			

盈余公积		219,856,880.68	219,856,880.68
未分配利润		680,753,855.17	620,679,760.60
所有者权益合计		3,552,488,188.67	3,492,414,094.10
负债和所有者权益总计		9,762,287,458.54	8,942,529,338.09

法定代表人：李刚 主管会计工作负责人：金文娟 会计机构负责人：伊丽丽

合并利润表

2018 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		4,363,766,829.55	4,057,719,883.01
其中：营业收入		4,363,766,829.55	4,057,719,883.01
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,819,297,881.52	3,497,568,004.74
其中：营业成本		3,345,166,353.68	3,031,697,842.60
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		17,671,981.37	19,924,262.41
销售费用		146,240,767.50	215,532,417.87
管理费用		71,871,870.94	67,339,916.43
财务费用		237,769,721.71	165,309,779.39
资产减值损失		577,186.32	-2,236,213.96
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-637,093.95	-1,442,317.93
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
其他收益		2,948,393.97	3,712,397.63
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		546,780,248.05	562,421,957.97
加：营业外收入		2,594,646.12	1,283,116.40
减：营业外支出		923,725.05	265,383.12
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		548,451,169.12	563,439,691.25
减：所得税费用		136,932,515.25	140,666,748.29
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		411,518,653.87	422,772,942.96
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
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. 归属于母公司所有者的净利润		411,462,000.01	405,368,522.29
2. 少数股东损益		56,653.86	17,404,420.67
六、其他综合收益的税后净额		99,742.54	1,642,984.30
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		96,750.26	1,593,694.77
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		96,750.26	1,593,694.77
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		96,750.26	1,593,694.77
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		2,992.28	49,289.53
七、综合收益总额		411,618,396.41	424,415,927.26
归属于母公司所有者的综合收益总额		411,558,750.27	406,962,217.06
归属于少数股东的综合收益总额		59,646.14	17,453,710.20
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.3078	0.3032
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.3078	0.3032

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：李刚 主管会计工作负责人：金文娟 会计机构负责人：伊丽丽

母公司利润表

2018 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		1,512,963,796.61	1,877,412,240.84
减：营业成本		1,223,521,670.43	1,470,308,492.52
税金及附加		4,881,351.83	11,920,977.96
销售费用		53,592,723.67	103,877,413.09
管理费用		51,430,765.30	52,460,555.39
财务费用		110,171,418.70	88,618,854.19
资产减值损失		-20,039,772.03	11,980,075.21
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			

投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-637,093.95	-1,433,389.05
其他收益		156,505.25	32,196.37
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		88,925,050.01	136,844,679.80
加：营业外收入		464,260.64	1,282,745.12
减：营业外支出		461,062.00	40,059.84
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		88,928,248.65	138,087,365.08
减：所得税费用		28,854,154.08	34,399,170.01
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		60,074,094.57	103,688,195.07
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		60,074,094.57	103,688,195.07
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：李刚 主管会计工作负责人：金文娟 会计机构负责人：伊丽丽

合并现金流量表

2018年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,946,151,605.20	4,012,656,766.30
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			

收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		10,660,596.99	11,201,866.76
经营活动现金流入小计		3,956,812,202.19	4,023,858,633.06
购买商品、接受劳务支付的现金		2,624,278,670.78	2,784,865,334.19
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		149,707,053.82	124,916,864.32
支付的各项税费		293,616,774.52	247,784,499.34
支付其他与经营活动有关的现金		142,050,045.81	189,598,197.03
经营活动现金流出小计		3,209,652,544.93	3,347,164,894.88
经营活动产生的现金流量净额		747,159,657.26	676,693,738.18
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		40,000,000.00	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,445,000.00	540,000.00
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			
投资活动现金流入小计		41,445,000.00	540,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		887,092,285.74	647,520,082.13
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			40,000,000.00
投资活动现金流出小计		887,092,285.74	687,520,082.13
投资活动产生的现金流量净额		-845,647,285.74	-686,980,082.13
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		5,712,437,384.13	3,637,935,536.17
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			0.00
筹资活动现金流入小计		5,712,437,384.13	3,637,935,536.17
偿还债务支付的现金		4,592,037,363.97	3,502,145,392.16

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		206,695,922.67	145,482,096.59
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		653,430,766.44	6,278,903.21
筹资活动现金流出小计		5,452,164,053.08	3,653,906,391.96
筹资活动产生的现金流量净额		260,273,331.05	-15,970,855.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-508,151.86
五、现金及现金等价物净增加额		161,785,702.57	-26,765,351.60
加：期初现金及现金等价物余额		416,401,285.94	426,570,230.01
六、期末现金及现金等价物余额		578,186,988.51	399,804,878.41

法定代表人：李刚 主管会计工作负责人：金文娟 会计机构负责人：伊丽丽

母公司现金流量表

2018年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,479,243,925.71	1,860,658,242.96
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		5,533,475.46	6,566,271.91
经营活动现金流入小计		1,484,777,401.17	1,867,224,514.87
购买商品、接受劳务支付的现金		964,102,514.46	1,310,481,552.90
支付给职工以及为职工支付的现金		92,373,463.52	80,048,650.40
支付的各项税费		56,708,713.44	109,996,501.93
支付其他与经营活动有关的现金		35,737,516.20	107,738,075.10
经营活动现金流出小计		1,148,922,207.62	1,608,264,780.33
经营活动产生的现金流量净额		335,855,193.55	258,959,734.54
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		40,000,000.00	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,445,000.00	400,000.00
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			
投资活动现金流入小计		41,445,000.00	400,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		534,935,860.31	69,266,524.25
投资支付的现金		10,000,000.00	
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			40,000,000.00
投资活动现金流出小计		544,935,860.31	109,266,524.25
投资活动产生的现金流量净额		-503,490,860.31	-108,866,524.25
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,160,523,792.33	1,696,724,320.00

发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		3,506,473,767.98	2,423,057,542.64
筹资活动现金流入小计		5,666,997,560.31	4,119,781,862.64
偿还债务支付的现金		2,900,726,628.78	1,585,522,417.85
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		98,050,497.75	107,201,652.65
支付其他与筹资活动有关的现金		2,374,843,419.40	2,644,472,002.46
筹资活动现金流出小计		5,373,620,545.93	4,337,196,072.96
筹资活动产生的现金流量净额		293,377,014.38	-217,414,210.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		125,741,347.62	-67,321,000.03
加：期初现金及现金等价物余额		21,541,069.54	311,674,672.71
六、期末现金及现金等价物余额		147,282,417.16	244,353,672.68

法定代表人：李刚 主管会计工作负责人：金文娟 会计机构负责人：伊丽丽

合并所有者权益变动表

2018年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	1,336,844,288.00				1,334,488,328.37		-2,043,085.72		219,856,880.68		2,077,287,678.30	-1,454,098.31	4,964,979,991.32
加:会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,336,844,288.00				1,334,488,328.37		-2,043,085.72		219,856,880.68		2,077,287,678.30	-1,454,098.31	4,964,979,991.32
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					-1,407,036.44		96,750.26				411,462,000.01	1,454,098.31	411,605,812.14
(一)综合收益总额							96,750.26				411,462,000.01	56,653.86	411,615,404.13
(二)所有者投入和减少资本					-1,407,036.44						-	1,397,444.45	-9,591.99
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益													

的金额												
4. 其他					-1,407,036.44						1,397,444.45	-9,591.99
(三)利润分配												
1. 提取盈余公 积												
2. 提取一般风 险准备												
3. 对所有者(或 股东)的分配												
4. 其他												
(四)所有者权 益内部结转												
1. 资本公积转 增资本(或股 本)												
2. 盈余公积转 增资本(或股 本)												
3. 盈余公积弥 补亏损												
4. 其他												
(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他												
四、本期期末余 额	1,336,844,288.00				1,333,081,291.93	-1,946,335.46		219,856,880.68		2,488,749,678.31	0.00	5,376,585,803.46

项目	上期											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：	其他综合收益	专	盈余公积	一般	未分配利润			

		优先股	永续债	其他		库存股		项储备		风险准备			
一、上年期末余额	1,336,844,288.00				1,317,993,965.16		-5,550,393.10		202,286,116.82		1,268,132,979.86	351,394,277.28	4,471,101,234.02
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,336,844,288.00				1,317,993,965.16		-5,550,393.10		202,286,116.82		1,268,132,979.86	351,394,277.28	4,471,101,234.02
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					16,335,554.16		1,593,694.77				375,971,497.44	-353,281,133.49	40,619,612.88
(一)综合收益总额							1,593,694.77				405,368,522.29	17,453,710.20	424,366,637.73
(二)所有者投入和减少资本					16,335,554.16							-370,734,843.69	-354,350,000.00
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					16,335,554.16							-370,734,843.69	-354,350,000.00
(三)利润分配											-29,397,024.85		-29,397,024.85
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											-29,397,024.85		-29,397,024.85

4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五)专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六)其他													
四、本期期末余额	1,336,844,288.00				1,334,329,519.32		-3,956,698.33		202,286,116.82		1,644,104,477.30	-1,886,856.21	4,511,720,846.90

法定代表人：李刚 主管会计工作负责人：金文娟 会计机构负责人：伊丽丽

母公司所有者权益变动表

2018 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,336,844,288.00				1,315,032,793.03		371.79		219,856,880.68	620,679,760.60	3,492,414,094.10
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,336,844,288.00				1,315,032,793.03		371.79		219,856,880.68	620,679,760.60	3,492,414,094.10
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)										60,074,094.57	60,074,094.57

(一) 综合收益总额										60,074,094.57	60,074,094.57
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,336,844,288.00				1,315,032,793.03		371.79		219,856,880.68	680,753,855.17	3,552,488,188.67

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							

一、上年期末余额	1,336,844,288.00				1,315,032,793.03		371.79		202,286,116.82	491,953,456.69	3,346,117,026.33
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,336,844,288.00				1,315,032,793.03		371.79		202,286,116.82	491,953,456.69	3,346,117,026.33
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)										74,291,170.22	74,291,170.22
(一)综合收益总额										103,688,195.07	103,688,195.07
(二)所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三)利润分配										-29,397,024.85	-29,397,024.85
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配										-29,397,024.85	-29,397,024.85
3. 其他											
(四)所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五)专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六)其他											
四、本期期末余额	1,336,844,288.00				1,315,032,793.03		371.79		202,286,116.82	566,244,626.91	3,420,408,196.55

法定代表人：李刚 主管会计工作负责人：金文娟 会计机构负责人：伊丽丽

三、公司基本情况

1. 公司概况

适用 不适用

山东博汇纸业股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)是于1994年4月29日以定向募集方式设立的股份有限公司,注册资本为1,400,000.00元。2004年5月,经中国证券监督管理委员会证监发行字[2004]48号文核准,发行了面值为1元的社会公众股70,000,000股。经上海证券交易所批准,社会公众股于2004年6月8日上市交易。后历经多次转增、增发及可转换债券转换股份,截至2014年12月31日,公司累计发行股本总数504,619,521股。

2014年度,公司可转换债券转换股份163,802,623股,截至2014年12月31日,公司注册资本为668,422,144.00元。

2015年度,经本公司股东大会审议,公司以总股本668,422,144股为基数,向全体股东每10股以资本公积转增10股,转增完毕后,本公司注册资本变更为1,336,844,288.00元。

公司统一社会信用代码:913700007063975130

公司法定代表人:李刚

公司注册地和总部所在地:桓台县马桥镇工业路北首

公司经营范围:胶印纸、书写纸、包装纸、纸板、造纸木浆的生产、销售;批准范围的自营进出口业务及“三来一补”业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

本财务报表及财务报表附注已于2018年8月6日经公司第九届董事会第二次会议批准。

2. 合并财务报表范围

适用 不适用

本公司2018年上半年度纳入合并范围的子公司共5家,详见本章节九“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新增全资子公司青岛博汇纸业有限公司。

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。

2. 持续经营

适用 不适用

本公司对自期末起至少12个月的持续经营能力进行了评价,未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。

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,对应收款项坏账准备的确认、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易和事项指定了若干具体会计政策和会计估计,具体会计政策参见本章节五之“11 应收款项”、“16 固定资产”、“21 无形资产”、“28 收入”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资产和负债，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并，合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益，由于被投资方重新计量设定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，详见本章节五“14 长期股权投资”或本章节五“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，按照本章节五“14 长期股权投资 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，对于由于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）折合人民币记账。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）可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

3. 外币报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易当期平均汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表

东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。

现金流量表采用交易当期平均汇率折算折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

10. 金融工具

适用 不适用

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或者权益工具的合同。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

1. 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：1) 取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；3) 属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：1) 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；2) 本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得时以公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已付息期但尚未领取的债券利息)作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

(2) 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资取得时按公允价值(扣除已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

(3) 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初

始确认。贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。可供出售债务工具投资的期末成本按照摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。

可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。取得时按照公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。期末除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益；但是，对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本计量。处置时，将取得的价款与该项金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

2. 金融资产转移的确认依据及计量方法

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付该金融资产发行方以外的另一方。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

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

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该项金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和；(2) 所转移金融资产的账面价值。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和；(2) 终止确认部分的账面价值。

3. 金融负债的分类、确认和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，其分类与前述在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

(2) 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(3) 财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

4. 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。对现存金融负债全部或者部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

5. 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

金融负债与权益工具的区分：

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- (1) 向其他方交付现金或其他金融资产合同义务。
- (2) 在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- (3) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- (4) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

6. 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

7. 金融工具公允价值的确定

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本章节五“34 其他”。

8. 金融资产的减值准备

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：(1)发行方或债务人发生严重财务困难；(2)债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；(3)本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；(4)债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；(5)因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；(6)无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或者债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；(7)债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；(8)权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；(9)其他表明金融资产发生减值的客观证据。

(1) 持有至到期投资、贷款和应收账款减值测试

先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益；短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(2) 可供出售金融资产减值

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值低于成本幅度超过 50%，“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间达到或超过 12 个月。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

9. 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

11. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款——金额 500 万元以上(含)；其他应收款——金额 500 万元以上(含)。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未

	发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。
--	----------------------------------

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

√适用 □不适用

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

项目	确定组合的依据
账龄组合	账龄分析法计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	3	3
1—2 年	5	5
2—3 年	10	10
3 年以上	30	30

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

□适用 √不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

√适用 □不适用

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

12. 存货

√适用 □不适用

1. 存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、和委托加工物资等。公司的存货主要分为原材料、库存商品、周转材料等。

2. 企业取得存货按实际成本计量。(1) 外购存货原材料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产成品成本由采购成本和加工成本构成。(2) 债务重组取得债务人用以抵债的存货，以该存货的公允价值为基础确定其入账价值。(3) 在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本。(4) 以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。

3. 企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

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

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

(2) 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表

日,同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的,分别确定其可变现净值,并与其对应的成本进行比较,分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

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

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

6. 存货的盘存制度为永续盘存制。

13. 持有待售资产

√适用 □不适用

1. 划分为持有待售类别的条件

公司主要通过出售(包括具有商业实质的非货币性资产交换,下同)而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的,在满足下列条件时,将其划分为持有待售类别:

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

(2) 出售极可能发生,即公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺,预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的,公司已经获得批准。确定的购买承诺,是指公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议,该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款,使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的,当拟出售的子公司投资满足持有待售类别划分条件时,在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别,在合并报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

持有待售的非流动资产或处置组不再满足持有待售类别划分条件的,公司停止将其划分为持有待售类别。部分资产或负债从持有待售的处置组中移除的,处置组中剩余资产或负债新组成的处置组仍满足持有待售划分条件的,公司将新组成的处置组划分为持有待售类别,否则将满足持有待售类别划分条件的非流动资产单独划分为持有待售类别。

对于当期首次满足持有待售类别划分条件的非流动资产或处置组,不调整可比会计期间的资产负债表。

2. 持有待售类的非流动资产或处置组的初始计量及后续计量

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组,公司在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额,以两者孰低计量。除公司合并中取得的非流动资产或处置组外,由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额,计入当期损益。

公司将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前,按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。在初始计量或资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时,其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的,将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提持有待售资产减值准备。持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销,持有待售的处置组中的负债的利息和其他费用应继续予以确认。

公司对持有待售的处置组确认资产减值损失金额时,先抵减处置组商誉的账面价值,再根据处置组中适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》(以下简称第 42 号准则)计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重,按比例抵减其账面价值。公司在资产负债表日重新计量持有待售的处置组时,首先按照相关会计准则规定计量处置组中不适用第 42 号准则计量规定的资产和负债的账面价值,再按照上述相关规定进行会计处理。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的,以前减记的金额应当予以恢复,并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回,转回金额计入当期损益;划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的,以前减记的金额应当予以恢复,并在划分为持有待售类别后适用第 42 号准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回,转回金额依据处置组中除商誉外的适用第 42 号准则计量规定的各项非流动

资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值，同时将转回金额计入当期损益。已抵减的高誉账面价值以及划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

3. 划分为持有待售类别的终止确认和计量

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：(1)划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；(2)可收回金额。

公司终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

14. 长期股权投资

适用 不适用

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、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。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见本章节五“10 金融工具”。

1. 共同控制和重大影响的判断标准

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

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。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可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

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

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

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

3. 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

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

(2) 权益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。

15. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

16. 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

1. 固定资产确认条件

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

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

2. 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

3. 固定资产分类及折旧计提方法

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	直线法	20-35	5	2.71-4.75
机器设备	直线法	8-20	5	4.75-11.88
运输工具	直线法	8	5	11.88
办公设备及其他	直线法	5	5	19.00

(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。

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

17. 在建工程

√适用 □不适用

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

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

18. 借款费用

√适用 □不适用

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

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

(2) 暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。该项中断如是所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。

19. 生物资产

适用 不适用

20. 油气资产

适用 不适用

21. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

1. 无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。外购无形资产的成本，包括购买价、相关税费以及直接归属于该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。在非货币性资产交换具备商业实质且换入或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

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

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

2. 无形资产使用寿命及摊销

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

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：(1) 运用该资产生产的产

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

项目	预计使用寿命依据	期限(年)
土地使用权	证载年限	33-50 年
软件	预计受益年限	10 年
商标权	预计受益年限	10 年

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

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

(2). 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

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

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

22. 长期资产减值

√适用 □不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产和固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，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三(十一)；处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用；资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使

用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

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

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

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年终终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

23. 长期待摊费用

适用 不适用

24. 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费等，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。

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

在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或者裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益(辞退福利)。正式退休日期之后的经济补偿(如正常养老退休金)，按照离职后福利处理。

25. 预计负债

适用 不适用

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，将其确认为预计负债：1. 该义务是承担的现时义务；2. 该义务的履行很可能导致经济利益流出；3. 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别分以下情况处理：所需支出存在一个连续范围(或区间)，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值：即上下限金额的平均数确定。所需支出不存在一个连续范围(或区间)，或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

26. 股份支付

适用 不适用

27. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

28. 收入

适用 不适用

1. 收入的总确认原则

(1) 销售商品

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

(2) 提供劳务

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

2. 本公司收入的具体确认原则

公司主要销售白卡纸等产品。分为国内销售和出口销售，产品收入确认需满足以下条件：对于国内销售，公司已根据合同约定将产品交付给购货方并收到经客户确认的收货收条，且产品销售收入金额已确定，相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量；对于出口销售，公司在货物发出并办理完出口报关手续后进行收入确认。

29. 政府补助

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益；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。

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

与收益相关的政府补助，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，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

30. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

1. 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

本公司根据资产、负债与资产负债日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

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

(2) 对于与子公司、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。

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

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

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

32. 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

(一) 终止经营

(1) 终止经营的条件

终止经营，是指公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

- ①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- ②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- ③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

(2) 终止经营的列报

拟结束使用而非出售的处置组满足终止经营定义中有关组成部分的，自停止使用日起作为终止经营列报；因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权，且该子公司符合终止经营定义的，在合并报表中列报相关终止经营损益；在利润表中将终止经营处置损益的调整金额作为终止经营损益列报。

非流动资产或处置组不再划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除的，公司在当期利润表中将非流动资产或处置组的账面价值调整金额作为持续经营损益列报。公司的子公司、共同经营、合营企业、联营企业以及部分对合营企业或联营企业的投资不再继续划分为持有待售类别或从持有待售的处置组中移除的，公司在当期财务报表中相应调整各个划分为持有待售类别后可比会计期间的比较数据。

不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失或转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失或转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

对于当期列报的终止经营，公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

(二) 重大会计判断和估计说明

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，

其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 租赁的分类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

(2) 坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值基于对应收款项可收回性的评估，涉及管理层的判断和估计。实际的应收款项减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

(3) 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

(4) 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

(5) 可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

(6) 折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(7) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(8) 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

(9) 预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

33. 重要会计政策和会计估计的变更**(1)、重要会计政策变更**

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
财政部于 2017 年 5 月 10 日发布了《关于印发修订〈企业会计准则第 16 号——政府补助〉的通知》(财会[2017]15 号)。根据新政府补助准则要求,与企业日常活动相关的政府补助应当按照经济业务实质,计入其他收益或冲减相关的成本费用;与企业日常活动无关的政府补助,应当计入营业外收入,企业应当在“利润表”中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目,反映计入其他收益的政府补助。	2017 年 12 月 5 日第八届董事会第十六次会议审议通过。	本公司根据相关规定自 2017 年 6 月 12 日起执行新政府补助准则,对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理,对于 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 12 日期间新增的政府补助按照新准则调整,对本公司 2017 年度合并财务报表损益项目的影响为增加“其他收益”17,679,758.19 元,减少“营业外收入”17,679,758.19 元;对 2017 年度母公司财务报表损益项目不产生影响。
财政部于 2017 年 12 月 25 日发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30 号)。新修订的财务报表格式除上述提及新修订的企业会计准则对报表项目的影响外,在“营业利润”之上新增“资产处置收益”项目,反映企业出售划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组确认的处置利得或损失、以及处置未划为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失;债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失。	2018 年 3 月 30 日第八届董事会第十八次会议审议通过。	本公司按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等相关规定,对此项会计政策变更采用追溯调整法,2017/2016 年度比较财务报表已重新表述。对 2016 年度合并财务报表相关损益项目的影响为增加“资产处置收益”-3,472,376.93 元,减少“营业外收入”14,967.08 元;减少“营业外支出”3,487,344.01 元;对 2016 年度母公司财务报表相关损益项目的影响为增加“资产处置收益”-4,691,584.72 元,减少“营业外收入”8,843.10 元,减少“营业外支出”4,700,427.82 元。

(2)、重要会计估计变更

□适用 √不适用

34. 其他

√适用 □不适用

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。

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	17%、16%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	25%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
利得税	本公司境外子公司应纳税所得额	16.5%

注：财税[2018]32号规定，自2018年5月1日起，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用17%税率的，税率调整为16%。

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

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	6,681.98	248,091.07
银行存款	578,180,306.53	416,153,194.87
其他货币资金	1,400,918,029.89	747,428,003.34
合计	1,979,105,018.40	1,163,829,289.28
其中：存放在境外的款项总额	324,501.35	320,402.28

其他说明

其他货币资金明细如下：

项目	期末数	期初数
承兑汇票保证金	791,355,933.62	411,495,354.64
信用证保证金	609,162,096.27	320,932,648.70
短期借款保证金	400,000.00	0.00
定期存款	0.00	15,000,000.00
其他	0.00	0.00
合计	1,400,918,029.89	747,428,003.34
其中：存放在境外的款项总额	-	-

截至 2018 年 6 月 30 日，本公司除其他货币资金外无抵押、冻结等对变现有限制或有潜在回收风险货币资金。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	1,475,633,713.62	1,747,085,553.32
商业承兑票据	0.00	0.00
国内信用证	0.00	0.00
合计	1,475,633,713.62	1,747,085,553.32

(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	426,352,805.96
商业承兑票据	0.00
合计	426,352,805.96

(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	2,525,526,700.72	0.00
合计	2,525,526,700.72	0.00

(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

其他说明

适用 不适用

5、应收账款

(1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	37,620,435.70	3.37	17,821,532.51	47.37	19,798,903.19	37,620,435.70	3.94	17,821,532.51	47.37	19,798,903.19
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,075,125,721.41	96.32	33,408,641.70	3.11	1,041,717,079.71	914,216,253.10	95.70	28,756,986.12	3.15	885,459,266.98
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	3,454,294.30	0.31	3,454,294.30	100.00	0.00	3,455,594.30	0.36	3,455,594.30	100.00	0.00
合计	1,116,200,451.41	/	54,684,468.51	/	1,061,515,982.90	955,292,283.10	/	50,034,112.93	/	905,258,170.17

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
浙江虹泰纸业有限公司	23,853,543.83	14,493,282.27	60.76	进入破产管理程序
宁波市鄞州永利纸业有限公司	13,766,891.87	3,328,250.24	24.18	进入破产管理程序
合计	37,620,435.70	17,821,532.51	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内	1,063,308,652.67	31,899,259.56	3.00
1年以内小计	1,063,308,652.67	31,899,259.56	3.00
1至2年	6,084,608.98	304,230.45	5.00
2至3年	2,572,931.17	257,293.12	10.00
3年以上	3,159,528.59	947,858.58	30.00
合计	1,075,125,721.41	33,408,641.71	3.11

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位：元 币种：人民币

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
广州市紫兴纸业有限公司	3,127,747.93	3,127,747.93	100	进入破产管理程序
淄博晨升纸业有限公司	326,546.37	326,546.37	100	进入破产管理程序
小计	3,454,294.30	3,454,294.30	100	-

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 4,650,355.58 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

适用 不适用

单位：元

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
广州市诚昌纸业有限公司	89,758,996.96	1年以内	8.04	2,692,769.91
北新建材有限公司	43,830,448.85	1年以内	3.93	1,314,913.47
浙江天诚纸业有限公司	40,367,597.71	1年以内	3.62	1,211,027.93
广东一江风纸业有限公司	35,796,159.23	1年以内	3.21	1,073,884.78
无锡市华盛纸业有限公司	31,014,841.08	1年以内	2.78	930,445.23
小计	240,768,043.83	-	21.57	7,223,041.32

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

适用 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

6、预付款项**(1). 预付款项按账龄列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	129,035,918.14	89.19%	168,994,821.07	95.23
1 至 2 年	15,191,464.52	10.50%	7,390,009.07	4.16
2 至 3 年	201,120.99	0.14%	1,087,367.12	0.61
3 年以上	239,802.66	0.17%		
合计	144,668,306.31	100.00%	177,472,197.26	100.00

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

√适用 □不适用

单位：元

单位名称	期末数	账龄	占期末预付款项的比例 (%)	未结算原因
AUSTRALIANBLUEGUMPLANTATIONSPTYLTD	28,093,184.27	1 年以内	19.42	货物未到
SUZANOTRADINGLTD	15,150,582.10	1 年以内	10.47	货物未到
SILENUSINTERNATIONALCO.,LTD	11,794,442.30	1 年以内	8.15	货物未到
安德里茨（中国）有限公司	9,114,712.38	1 年以内	6.30	货物未到
UPM PULP SALES OY	8,778,481.42	1 年以内	6.07	货物未到
小 计	72,931,402.47	/	50.41	/

其他说明

□适用 √不适用

7、应收利息**(1). 应收利息分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收以定期存款形式存放保证金	3,808,776.52	277,040.55
合计	3,808,776.52	277,040.55

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

8、应收股利**(1). 应收股利**

□适用 √不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

9、其他应收款**(1). 其他应收款分类披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	87,080,612.87	100.00	2,762,418.39	3.17	84,318,194.48	87,778,955.25	100.00	6,834,219.13	7.79	80,944,736.12
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	87,080,612.87	/	2,762,418.39	/	84,318,194.48	87,778,955.25	/	6,834,219.13	/	80,944,736.12

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	79,580,612.87	2,387,418.39	3.00
1 年以内小计	79,580,612.87	2,387,418.39	3.00
1 至 2 年	7,500,000.00	375,000.00	5.00
合计	87,080,612.87	2,762,418.39	3.17

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额-4,071,800.74元；本期收回或转回坏账准备金额0元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	67,776,294.03	71,115,500.00
代缴社会保险费	6,174,238.71	6,636,961.21
备用金和押金	13,064,686.90	3,560,993.58
应收出口退税款	65,393.23	0.00
其他		6,465,500.46
合计	87,080,612.87	87,778,955.25

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
信达融资租赁有限公司	保证金	40,000,000.00	1年以内	47.44	1,200,000.00
中华人民共和国盐城海关	保证金、进口关税及增值税	10,253,424.32	1年以内	12.16	307,602.73
中华人民共和国淄博海关	保证金、进口关税及增值税	10,022,869.71	1年以内	11.89	300,686.09
国网国际融资租赁有限公司	保证金	7,500,000.00	1年以内	8.89	225,000.00
代缴社会保险费	代缴社会保险费	6,174,238.71	1年以内	7.32	185,227.16
合计	/	73,950,532.74	/	87.70	2,218,515.98

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：

适用 不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

10、 存货

(1). 存货分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	951,062,823.61	0.00	951,062,823.61	751,306,962.32	0.00	751,306,962.32
库存商品	1,034,805,012.61	0.00	1,034,805,012.61	867,142,367.25	0.00	867,142,367.25
周转材料	3,075,071.23	0.00	3,075,071.23	3,075,071.23	0.00	3,075,071.23
合计	1,988,942,907.45	0.00	1,988,942,907.45	1,621,524,400.80	0.00	1,621,524,400.80

(2). 存货跌价准备

适用 不适用

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：

适用 不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

11、持有待售资产

适用 不适用

12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

13、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税	122,348,792.61	817,607.06
银行理财产品	0.00	40,000,000.00
预交所得税	0.00	220,714.28
合计	122,348,792.61	41,038,321.34

14、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：	51,000,000.00		51,000,000.00	51,000,000.00		51,000,000.00
按公允价值计量的						
按成本计量的	51,000,000.00		51,000,000.00	51,000,000.00		51,000,000.00
合计	51,000,000.00		51,000,000.00	51,000,000.00		51,000,000.00

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

适用 不适用

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
安徽时代物资股份有限公司	1,000,000.00	0	0	1,000,000.00	0	0	0	0	10	0
国开厚德(北京)投资基金有限公司	50,000,000.00	0	0	50,000,000.00	0	0	0	0	1.45	0
合计	51,000,000.00	0	0	51,000,000.00	0	0	0	0	/	0

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

15、持有至到期投资

(1). 持有至到期投资情况:

适用 不适用

(2). 期末重要的持有至到期投资:

适用 不适用

(3). 本期重分类的持有至到期投资:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况:

适用 不适用

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

17、长期股权投资

适用 不适用

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位: 元 币种: 人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	268,988,597.95	15,456,748.56		284,445,346.51
2. 本期增加金额				

(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额	1,356,069.94			1,356,069.94
(1) 处置				
(2) 其他转出	1,356,069.94			1,356,069.94
4. 期末余额	267,632,528.01	15,456,748.56		283,089,276.57
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	31,544,201.66	933,713.85		32,477,915.51
2. 本期增加金额	3,632,148.00	154,567.50		3,786,715.50
(1) 计提或摊销	3,632,148.00	154,567.50		3,786,715.50
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	35,176,349.66	1,088,281.35		36,264,631.01
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	232,456,178.35	14,368,467.21		246,824,645.56
2. 期初账面价值	237,444,396.29	14,523,034.71		251,967,431.00

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋建筑物	232,456,178.35	正在办理中

其他说明

□适用 √不适用

19、固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他系统	合计
一、账面原值:					
1. 期初余额	1,552,753,363.79	6,728,075,482.79	72,084,283.52	14,166,662.42	8,367,079,792.52
2. 本期增加金额	83,245,017.90	695,301,421.68	4,211,336.49	527,676.54	783,285,452.61
(1) 购置	4,826,659.56	34,874,420.29	4,203,660.24	337,299.23	44,242,039.32
(2) 在建工程转入	78,418,358.34	660,427,001.39	7,676.25	190,377.31	739,043,413.29
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	4,537,479.19		950,785.00		5,488,264.19
(1) 处置或报废	4,537,479.19		950,785.00		5,488,264.19
4. 期末余额	1,631,460,902.50	7,423,376,904.47	75,344,835.01	14,694,338.96	9,144,876,980.94

二、累计折旧					
1. 期初余额	316,013,573.54	3,179,606,256.12	43,559,589.16	8,287,915.01	3,547,467,333.83
2. 本期增加金额	21,835,962.89	186,302,784.19	3,528,469.62	621,475.07	212,288,691.77
(1) 计提	21,835,962.89	186,302,784.19	3,528,469.62	621,475.07	212,288,691.77
3. 本期减少金额	2,514,237.05	769,991.44			3,284,228.49
(1) 处置或报废	2,514,237.05	769,991.44			3,284,228.49
4. 期末余额	335,335,299.38	3,365,139,048.87	47,088,058.78	8,909,390.08	3,756,471,797.11
三、减值准备					
1. 期初余额					0
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	1,296,125,603.12	4,058,237,855.60	28,256,776.23	5,784,948.88	5,388,405,183.83
2. 期初账面价值	1,236,739,790.25	3,548,469,226.67	28,524,694.36	5,878,747.41	4,819,612,458.69

(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

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	153,537,735.86	8,999,186.44	-	144,538,549.42

(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	53,231,050.75
机器设备	17,754,030.10

(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	447,435,701.21	正在办理中

其他说明：

√适用 □不适用

期末用于借款抵押及融资租赁抵押的固定资产说明：

类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	266,417,807.41	65,976,093.89	-	200,441,713.52
机器设备	3,509,575,709.86	1,491,682,277.75	-	2,017,893,432.11
小计	3,775,993,517.27	1,557,658,371.64	-	2,218,335,145.63

20、在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
220KV 降压站	65,471,039.85	0	65,471,039.85	63,132,885.33	0	63,132,885.33
江苏卡纸生产线	964,084,971.90	0	964,084,971.90	203,222,157.06	0	203,222,157.06
山东 50 万吨箱板纸项目	175,063,760.78	0	175,063,760.78	68,301,927.85	0	68,301,927.85
山东 50 万吨瓦楞纸项目	42,995,006.30	0	42,995,006.30	4,785,567.57	0	4,785,567.57
9.5 万吨化学浆改造		0		343,253,687.04	0	343,253,687.04
焚烧炉项目	5,952,963.58	0	5,952,963.58	1,442,795.81	0	1,442,795.81
环保项目	155,382,967.86	0	155,382,967.86	10,690,256.45	0	10,690,256.45
山东 30 万吨卡纸车间改造		0		4,853,012.79	0	4,853,012.79
山东 35 万吨卡纸车间改造		0		6,136,281.61	0	6,136,281.61
石灰窑项目	3,272,513.66	0	3,272,513.66	251,431.94	0	251,431.94
四期碱回收改造		0		3,384,501.35	0	3,384,501.35
其他	3,186,898.87	0	3,186,898.87	3,119,198.40	0	3,119,198.40
合计	1,415,410,122.80	0	1,415,410,122.80	712,573,703.20	0	712,573,703.20

(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
220KV 降压站	60,000,000	63,132,885.33	2,338,154.52			65,471,039.85	54%	99%				自筹
江苏卡纸生产线	3,230,660,000	203,222,157.06	760,862,814.84			964,084,971.90	60%	60%	59,414,335.64	56,109,229.14	4.23	贷款
山东 50 万吨箱板纸项目	1,186,940,000	68,301,927.85	106,761,832.93			175,063,760.78	34%		698,101.25	698,101.25	5.04	自筹
山东 50 万吨瓦楞纸项目	1,148,800,000	4,785,567.57	38,209,438.73			42,995,006.30	56%		8,289,181.56	8,289,181.56	5.04	自筹
9.5 万吨化学浆改造	330,000,000	343,253,687.04	285,481,289.28	628,734,976.32		-		已完工	1,167,637.16	1,167,637.16	5.04	自筹
焚烧炉项目	176,660,000	1,442,795.81	4,510,167.77			5,952,963.58	16%	30%				自筹
环保项目	244,500,000	10,690,256.45	144,692,711.41			155,382,967.86	95%	95%	428,929.54	428,929.54	5.04	自筹
山东 30 万吨卡纸车间改造	24,700,000	4,853,012.79	2,042,450.48	6,895,463.27		-		已完工	54,274.5	54,274.5	5.04	自筹
山东 35 万吨卡纸车间改造	99,050,000	6,136,281.61	86,548,410.93	92,684,692.54		-		已完工	945,719.13	945,719.13	5.04	自筹
石灰窑项目	101,150,000	251,431.94	3,021,081.72			3,272,513.66	18%					自筹
四期碱回收改造	20,380,000	3,384,501.35	15,381,054.29	18,765,555.64		-		已完工	13,205.09	13,205.09	5.04	自筹
其他		3,119,198.40	67,700.47			3,186,898.87						自筹
合计	6,622,840,000	712,573,703.20	1,449,917,107.37	747,080,687.77		1,415,410,122.80	/	/	71,011,383.87	67,706,277.37	/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况:

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

21、工程物资

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
专用设备	16,231,938.56	59,362,222.36
合计	16,231,938.56	59,362,222.36

其他说明:

期末未发现工程物资存在明显减值迹象,未计提减值准备。

22、固定资产清理

□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、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	商标权	软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	304,901,587.72	122,920.32		1,064,591.92	306,089,099.96
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	304,901,587.72	122,920.32		1,064,591.92	306,089,099.96
二、累计摊销					
1. 期初余额	62,171,279.94	103,130.57		714,298.72	62,988,709.23
2. 本期增加金额	3,688,670.94	5,230.02		90,495.05	3,784,396.01

(1) 计提	3,688,670.94	5,230.02		90,495.05	3,784,396.01
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	65,859,950.88	108,360.59		804,793.77	66,773,105.24
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	239,041,636.84	14,559.73		259,798.15	239,315,994.72
2. 期初账面价值	242,730,307.78	19,789.75		350,293.20	243,100,390.73

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

期末未发现无形资产存在明显减值迹象，未计提减值准备。

26、开发支出

适用 不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

28、长期待摊费用

适用 不适用

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备的所得税影响	57,446,886.90	14,361,721.73	56,800,421.92	14,200,105.48
固定资产减值准备的所得税影响	0.00	0.00	0.00	0.00

预付费用的所得税影响	68,395,409.95	17,098,852.48	82,524,520.66	20,631,130.17
未弥补亏损的所得税影响	72,403,365.18	14,260,938.07	48,236,484.72	7,959,019.95
政府补助的所得税影响	0.00	0.00	2,771,888.72	692,972.18
未实现利润的所得税影响	69,186,340.67	17,296,585.17	74,536,787.52	18,634,196.88
合计	267,432,002.70	63,018,097.45	264,870,103.54	62,117,424.66

(2). 未经抵销的递延所得税负债

□适用 √不适用

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债:

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	48,757,159.38	54,158,404.71
可抵扣亏损	14,260,938.07	7,959,019.95
合计	63,018,097.45	62,117,424.66

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
融资租赁未实现售后租回损益	23,287,724.38	24,759,587.27
预付设备及工程款	1,529,841,970.44	1,387,287,791.19
合计	1,553,129,694.82	1,412,047,378.46

31、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		70,000,000.00
抵押借款	38,000,000.00	38,000,000.00
保证借款	3,781,902,025.98	3,418,882,355.40
信用借款		73,717,619.47
保证/抵押	100,000,000.00	100,000,000.00
保证/质押	169,635,040.96	80,294,555.98
保证/抵押/质押	845,925,600.00	835,978,800.00
合计	4,935,462,666.94	4,616,873,330.85

(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

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

□适用 √不适用

33、衍生金融负债

□适用 √不适用

34、应付票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	0.00	56,000,000.00
银行承兑汇票	1,934,007,500.00	784,500,000.00
合计	1,934,007,500.00	840,500,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。银行承兑汇票中包含信用证 342,230,000.00 元。

35、应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	1,272,333,202.69	828,273,735.16
1-2 年	21,565,014.80	70,004,302.55
2-3 年	16,967,028.44	19,288,672.72
3 年以上	18,723,160.02	33,913,448.34
合计	1,329,588,405.95	951,480,158.77

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

36、预收款项**(1). 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	124,855,063.99	150,942,091.63
1-2 年	7,234,870.36	2,991,971.22
2-3 年	3,568,347.37	1,715,597.69
3 年以上	2,869,248.83	640,329.17
合计	138,527,530.55	156,289,989.71

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

37、应付职工薪酬**(1). 应付职工薪酬列示：**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	64,255,442.98	127,316,859.53	132,332,794.18	59,239,508.33
二、离职后福利-设定提存计划	8,738,684.63	9,344,734.36	12,174,122.13	5,909,296.86
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	72,994,127.61	136,661,593.89	144,506,916.31	65,148,805.19

(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	28,183,547.52	122,395,319.68	126,410,366.83	24,168,500.37
二、职工福利费				
三、社会保险费	3,069,641.47	4,918,659.85	5,915,347.35	2,072,953.97
其中：医疗保险费	2,608,384.57	3,793,321.16	4,631,872.68	1,769,833.05
工伤保险费	269,708.31	667,683.19	748,701.18	188,690.32
生育保险费	191,548.59	457,655.50	534,773.49	114,430.60
四、住房公积金		2,880.00	2,880.00	
五、工会经费和职工教育经费	33,002,253.99		4,200.00	32,998,053.99
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	64,255,442.98	127,316,859.53	132,332,794.18	59,239,508.33

(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	8,225,659.14	9,156,866.84	11,771,772.38	5,610,753.60
2、失业保险费	513,025.49	187,867.52	402,349.75	298,543.26
合计	8,738,684.63	9,344,734.36	12,174,122.13	5,909,296.86

其他说明:

√适用 □不适用

期末不存在属于拖欠性质的应付职工薪酬。

38、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,218,427.73	24,452,593.55
营业税	141,543.35	141,543.35
城市维护建设税	351,271.53	1,804,064.80
企业所得税	119,054,697.06	128,061,258.81
房产税	3,395,841.27	3,457,347.30
印花税	0.00	2,225,565.00
土地使用税	1,798,540.83	1,798,540.81
教育费附加	193,154.37	1,085,438.95

地方教育附加	124,509.28	719,365.64
水利建设专项资金	30,723.01	101,159.99
代扣代缴个人所得税	379,616.91	224,762.96
代扣代缴非居民企业所得税	0.00	18,642,500.00
资源税	79,222.50	0.00
环保税	215,009.67	0.00
合计	126,982,557.51	182,714,141.16

39、应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	473,626.74	2,042,507.88
短期借款应付利息	2,261,545.77	8,504,486.67
合计	2,735,172.51	10,546,994.55

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

40、应付股利

□适用 √不适用

41、其他应付款**(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	3,187,957.38	2,498,055.10
预提费用	66,395,409.91	58,159,344.55
资金往来	0.00	2,002,816.09
合计	69,583,367.29	62,660,215.74

(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

金额较大的其他应付款项性质或内容的说明

单位：元

单位名称	期末数	款项性质或内容
预提费用	66,395,409.91	暂估未结算的销售运费

42、持有待售负债

□适用 √不适用

43、1年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	256,986,217.82	324,411,800.00
1年内到期的应付债券	-	-

1年内到期的长期应付款	76,770,512.47	146,070,285.80
合计	333,756,730.29	470,482,085.80

其他说明:

一年内到期的长期借款:

1、明细情况

借款类别	期末数	期初数
保证/抵押/质押借款	241,986,217.82	309,411,800.00
保证借款	15,000,000.00	15,000,000.00
小计	256,986,217.82	324,411,800.00

2、金额前5名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款到期日	币种	期末数	
				原币金额	人民币金额
江苏博汇纸业有限公司	2012/6/6	2019/3/15	欧元	8,000,000.00	61,212,000.00
江苏博汇纸业有限公司	2012/6/6	2018/10/26	欧元	6,000,000.00	45,909,000.00
江苏博汇纸业有限公司	2012/9/13	2018/12/20	人民币	-	24,610,000.00
江苏博汇纸业有限公司	2012/12/11	2018/12/20	人民币	-	16,779,500.00
江苏博汇纸业有限公司	2012/12/11	2018/12/20	人民币	-	16,779,500.00
小计	-	-	-	-	-

3、一年内到期的长期应付款

应付单位名称	款项性质	初始金额	期末数	期初数
建信金融租赁有限公司	融资租赁款	400,000,000.00	0.00	70,948,055.95
国网国际融资租赁有限公司	融资租赁款	150,000,000.00	76,770,512.47	75,122,229.85
小计	-	550,000,000.00	76,770,512.47	146,070,285.80

44、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

短期应付债券的增减变动:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

45、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
质押/抵押/保证借款	1,293,798,830.34	743,079,397.17
保证借款	127,500,000.00	135,000,000.00
信用借款	100,000,000.00	100,000,000.00
合计	1,521,298,830.34	978,079,397.17

其他说明,包括利率区间:

适用 不适用

人民币质押/抵押/保证长期借款的利率为5年期以上贷款基准利率上浮10%,欧元质押/抵押/保证长期借款的利率为Euribor+600BP。

46、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

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

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明：

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明：

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
应付融资租赁款	38,838,396.54	0.00
合计	38,838,396.54	0.00

其他说明：

适用 不适用

应付融资租赁款

应付单位名称	初始金额	期末数	期初数
国网国际融资租赁有限公司	150,000,000.00	0.00	38,838,396.54
小计	150,000,000.00	0.00	38,838,396.54

说明：

1、子公司江苏博汇与国网国际融资租赁有限公司于2017年6月份所做融资租赁业务，融资额1.5亿元，租赁期限24个月。该融资租赁由本公司及本公司实际控制人杨延良先生提供保证担保，并以江苏博汇两条磨浆生产线作为抵押担保，截至2018年6月30日，该磨浆生产线的账面价值为144,538,549.42元。

48、长期应付职工薪酬

适用 不适用

49、专项应付款

适用 不适用

50、预计负债

适用 不适用

51、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	2,771,888.72	0.00	2,771,888.72	0.00	污水处理费用专项补贴
合计	2,771,888.72	0.00	2,771,888.72	0.00	/

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
排污费补贴	2,771,888.72	0.00	2,771,888.72	0.00	0.00	与收益相关
合计	2,771,888.72	0.00	2,771,888.72	0.00	0.00	/

其他说明：

适用 不适用

上述补贴系江苏博汇 2014 年收到的大丰经济开发区管委会给予的排污费补贴，根据江苏博汇本期实际发生的排污费转入其他收益。

52、其他非流动负债

适用 不适用

53、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,336,844,288.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,336,844,288.00

其他说明：

本期公司股本未发生变动。

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

55、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,312,688,182.59	0.00	1,407,036.44	1,311,281,146.15
其他资本公积	21,800,145.78	0.00	0.00	21,800,145.78
合计	1,334,488,328.37	0.00	1,407,036.44	1,333,081,291.93

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期资本公积的变动为子公司江苏博汇收购子公司香港博丰 3% 股权，产生购买少数股权所致。

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					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：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动							
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-2,043,085.72	96,750.26			96,750.26		-1,946,335.46
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
可供出售金融资产公允价值变动损益							
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额	-2,043,085.72	96,750.26			96,750.26		-1,946,335.46
其他综合收益合计	-2,043,085.72	96,750.26			96,750.26		-1,946,335.46

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	161,483,383.60	0.00	0.00	161,483,383.60
任意盈余公积	58,373,497.08	0.00	0.00	58,373,497.08
合计	219,856,880.68	0.00	0.00	219,856,880.68

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司法、章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,077,287,678.30	1,268,132,979.86
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		0.00
调整后期初未分配利润	2,077,287,678.30	1,268,132,979.86
加：本期归属于母公司所有者的净利润	411,462,000.01	405,368,522.29
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		

应付普通股股利		29,397,024.85
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	2,488,749,678.31	1,644,104,477.30

调整期初未分配利润明细:

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

61、营业收入和营业成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,343,689,223.26	3,333,551,418.78	4,021,721,261.67	3,003,185,632.52
其他业务	20,077,606.29	11,614,934.90	35,998,621.34	28,512,210.08
合计	4,363,766,829.55	3,345,166,353.68	4,057,719,883.01	3,031,697,842.60

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
城市维护建设税	3,359,654.86	4,420,056.49
教育费附加	1,913,094.10	2,652,033.87
资源税	193,003.50	0.00
房产税	6,791,682.54	6,914,090.25
土地使用税	3,597,081.68	3,415,712.66
车船使用税	900.00	900.00
印花税	5,016.20	759.30
地方教育费附加	1,275,396.09	1,768,022.58
水利建设基金	157,028.10	752,687.26
环保税	379,124.30	0.00
合计	17,671,981.37	19,924,262.41

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
运费	130,516,856.15	195,575,736.28
职工工资	6,780,937.39	5,538,711.90
业务费	3,264,406.65	4,267,534.48
差旅费	1,876,643.14	2,069,380.97
海关费用	1,548,697.43	5,356,401.90
其他	2,253,226.74	2,724,652.34
合计	146,240,767.50	215,532,417.87

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

污水治污费	18,613,039.97	9,549,462.20
职工工资	16,331,906.05	13,063,592.58
保险费	1,642,918.77	1,850,662.31
无形资产摊销	3,246,074.63	3,241,968.34
研发费	2,391,259.01	2,180,982.45
折旧	16,339,794.16	16,720,752.13
职工福利	4,089,863.32	5,715,061.85
其他费用	9,217,015.03	15,017,434.57
合计	71,871,870.94	67,339,916.43

65、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	225,085,047.71	151,528,664.71
其他	12,684,674.00	13,781,114.68
合计	237,769,721.71	165,309,779.39

66、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	577,186.32	-2,236,213.96
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	577,186.32	-2,236,213.96

67、公允价值变动收益

□适用 √不适用

68、投资收益

□适用 √不适用

69、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	-637,093.95	-1,442,317.93
合计	-637,093.95	-1,442,317.93

其他说明：

适用 不适用

70、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
污水处理费用专项补贴	2,771,888.72	1,753,594.63
资源综合利用即征即退增值税	0.00	1,926,606.63
出口创汇	120,000.00	0.00
社保补贴	56,505.25	32,196.37
合计	2,948,393.97	3,712,397.63

其他说明：

适用 不适用

71、营业外收入

营业外收入情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	2,100,000.00	1,029,200.00	2,100,000.00
税收返还			
其他	494,646.12	253,916.40	494,646.12
合计	2,594,646.12	1,283,116.40	2,594,646.12

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
转型升级专项引导资金	2,000,000.00	999,200.00	与收益相关
进出口外汇补助	100,000.00	30,000.00	与收益相关
合计	2,100,000.00	1,029,200.00	/

其他说明：

适用 不适用

72、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	0.00	30,000.00	0.00
其他	923,725.05	235,383.12	923,725.05
合计	923,725.05	265,383.12	923,725.05

73、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	135,326,711.72	100,075,751.37
递延所得税费用	1,605,803.53	40,590,996.92
合计	136,932,515.25	140,666,748.29

(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	548,451,169.12
按法定/适用税率计算的所得税费用	137,112,792.28
子公司适用不同税率的影响	-260,197.97
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	375,227.84
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-295,306.9
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	
所得税费用	136,932,515.25

其他说明：

□适用 √不适用

74、其他综合收益

√适用 □不适用

请见本附注七、57、其他综合收益。

75、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
利息收入	7,967,916.74	4,889,826.36
政府补贴	2,100,000.00	2,955,806.63
其他	592,680.25	3,356,233.77

合计	10,660,596.99	11,201,866.76
----	---------------	---------------

(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
运费	111,482,211.83	146,464,638.81
业务费	3,706,035.54	4,730,101.53
差旅费	2,357,569.63	2,566,933.91
其他	24,504,228.81	35,836,522.78
合计	142,050,045.81	189,598,197.03

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

(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
存出汇票等保证金	653,430,766.44	6,278,903.21
合计	653,430,766.44	6,278,903.21

支付的其他与筹资活动有关的现金说明:

本期数为 653,430,766.44 元,比去年同期增加 10,306.77%,主要原因是公司开立银行承兑汇票或信用证的保证金金额增加。

76、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	411,518,653.87	422,772,942.96
加:资产减值准备	577,186.32	-2,236,213.96
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	212,288,691.77	229,963,538.85
无形资产摊销	3,784,396.01	3,581,779.28
长期待摊费用摊销		-
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)	11,976.03	20,904.91
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		-
财务费用(收益以“-”号填列)	229,040,469.05	227,519,385.22
投资损失(收益以“-”号填列)		-

递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-900,672.79	38,296,557.19
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		-
存货的减少(增加以“-”号填列)	-367,418,506.65	-490,398,788.92
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	62,368,143.07	206,196,708.10
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	195,889,320.58	40,976,924.55
其他		
经营活动产生的现金流量净额	747,159,657.26	676,693,738.18
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	578,186,988.51	399,804,878.41
减: 现金的期初余额	416,401,285.94	426,570,230.01
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	161,785,702.57	-26,765,351.60

(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	578,186,988.51	416,401,285.94
其中: 库存现金	6,681.98	248,091.07
可随时用于支付的银行存款	578,178,306.53	416,153,194.87
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		-
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	578,186,988.51	416,401,285.94
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

77、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

78、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	1,400,918,029.89	保证金\备付金
应收票据	426,352,805.96	借款质押物
存货	96,235,945.20	借款抵押物
固定资产	2,250,739,639.62	借款抵押物
无形资产	218,062,516.53	借款抵押物
可供出售金融资产	50,000,000.00	借款抵押物
合计	4,442,308,937.20	/

79、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	6,961,812.47	6.6166	46,063,528.38
欧元	1,740,207.44	7.6515	13,315,200.66
应收账款			
其中：美元	1,752,055.07	6.6166	11,592,647.58
长期借款			
欧元	37,090,613.65	7.6515	283,798,830.34
短期借款			
美元	83,953,728.89	6.6166	555,488,242.58
应付账款			
美元	61,284,920.76	6.6166	405,497,806.70
欧元	1,274,401.21	7.6515	9,751,080.88
一年内到期的非流动负债			
欧元	16,000,000.00	7.6515	122,424,000.00
预付账款			
美元	24,692,573.75	6.6166	163,380,882.56
欧元	9,795,238.68	7.6515	74,948,268.79

(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

境外经营实体	主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
香港博丰控股国际有限公司	香港	美元	经营业务（商品、融资）主要以该等货币计价和结算

80、套期

□适用 √不适用

81、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
政府补助	2,000,000.00	营业外收入	2,000,000.00
政府补助	100,000.00	营业外收入	100,000.00
政府补助	2,771,888.72	其他收益	2,771,888.72
政府补助	120,000.00	其他收益	120,000.00
政府补助	56,505.25	其他收益	56,505.25

2. 政府补助退回情况

□适用 √不适用

82、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

报告期内，公司新设全资子公司青岛博汇纸业有限公司，注册资本 1000 万元，营业范围为：销售：纸张、造纸木浆、文化用品、货物进出口。

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	
大华纸业	山东省淄博市桓台县	山东省淄博市桓台县	制造业	100.00		购买

博汇浆业	山东省淄博市桓台县	山东省淄博市桓台县	制造业	100.00		设立
江苏博汇	江苏省大丰市大丰港经济区临港工业区	江苏省大丰市大丰港经济区临港工业区	制造业	70.93	29.07	设立
香港博丰	香港	香港	贸易	42.00	58.00	设立
青岛博汇	山东省青岛市	山东省青岛市崂山区	贸易	100.00		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无。

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：

无。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无。

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无。

其他说明：

无。

(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

(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明：

适用 不适用

子公司江苏博汇收购关联方海力化工持有的公司子公司香港博丰 3%的股权，本次股权收购完成后，公司及子公司江苏博汇合计持有香港博丰 100%的股权。

(2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	香港博丰
购买成本/处置对价	9,591.99
--现金	9,591.99
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	9,591.99
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	-1,394,530.78
差额	1,404,122.77

其中：调整资本公积	1,404,122.77
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

本公司的主要金融工具包括权益投资，借款，应收款项，应付款项及银行存款等。相关金融工具详情于各附注披露。上述金融工具导致的主要风险是市场风险、信用风险、流动风险。本公司管理层管理及监控该等风险，以确保及时和有效地采取适当的措施。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化，并及时可靠的对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

(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

外汇风险是指汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与所持有美元、欧元的借款及银行存款、以美元结算的购销业务有关，由于美元、港币或欧元与本公司的功能货币之间的汇率变动使本公司面临外汇风险。于资产负债表日，有关外币资产及外币负债的余额情况请见本章节七“77 外币货币性项目”。

上述外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。本公司密切关注汇率的变动，并在可能范围内调节外币借款及外币结算业务，减少外汇汇率变动对公司的不利影响。

2. 利率风险

本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与以浮动利率计息的银行借款(详见本章节七“31 短期借款”、“43 一年内到期的非流动负债”、“45 长期借款”、“47 长期应付款”)有关。公司采用浮动利率计息的银行借款，可以有效的消除利率变动的公允价值风险。

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

于2018年6月30日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失，具体包括：

1、合并资产负债表中已确认金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

本公司应收款项(详见本章节七“5 应收账款”)的信用风险敞口主要来源于集团应收款项。2018年6月30日，本公司前五大客户的应收账款余额占应收账款总额的21.57%，公司客户的合理分布有效减小了信用集中风险。

为降低信用风险，本公司控制信用额度、进行信用审批，并建立有效的应收账款跟踪、催收制度，确保应收款项的及时回收，同时本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款项的回收情况，并计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为所承担的信用风险已经大为降低。

2、本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，最大程度的降低了流动资金的信用风险。

(三) 流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要、并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。本公司将银行借款作为重要的资金来源。

综上所述，本公司管理层认为本公司所承担的流动风险已经大为降低，对本公司的经营和财务报表不构成重大影响，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

十一、 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

2、 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

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(%)
博汇集团	山东省桓台县马桥镇	制造、销售蒸汽、电、编织袋、轻工机械、纺织机械及配件；销售煤炭、标准件、劳保用品、烟、预包装食品、日用百货、建材、陶瓷、五金交电、文具用品、日用杂品（依法须经批准的项目，	13,524.00	28.84	28.84

		经相关部门批准后方可开展经营活动)			
--	--	-------------------	--	--	--

本企业的母公司情况的说明

无。

本企业最终控制方是杨延良先生，杨延良先生持有博汇集团 90%的股权，为博汇集团的实际控制人，系本公司最终控制方。

其他说明：

无。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

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

适用 不适用

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
山东天源热电有限公司	母公司的全资子公司
山东海力化工股份有限公司	其他
江苏海力化工有限公司	其他
江苏海兴化工有限公司	其他
江苏海华环保工程有限公司	其他
江苏黄海港务有限公司	母公司的控股子公司
山东科润投资有限公司	其他
江苏丰源热电有限公司	其他
淄博金运燃气有限公司	母公司的全资子公司
青岛广联六合国际贸易有限公司	其他
山东海江化工有限公司	其他
山东海博丰投资控股有限公司	其他
杨延良	其他
杨振兴	其他
李秀荣	其他
刘鹏	其他
李刚	其他
陈春福	其他
金文娟	其他
郑鹏远	其他
罗磊	其他
滕芳斌	其他
王娟	其他
夏洋	其他
郑召江	其他
荣国营	其他
伊丽丽	其他
赵兵	其他

刘鹏（董秘）	其他
--------	----

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
天源热电	采购电	198,447,043.77	181,293,328.31
天源热电	采购汽	96,154,538.58	77,168,389.23
天源热电	粉煤灰	112,033.76	0.00
丰源热电	采购电	199,638,366.81	146,210,362.59
丰源热电	采购汽	62,387,019.16	49,125,663.72
丰源热电	粉煤灰	329,428.75	0.00
海力化工	离子膜碱	26,770,419.84	20,616,794.53
海力化工	盐酸	0.00	46,207.34
江苏海兴	离子膜碱	30,549,533.60	38,345,726.50
江苏海力	过氧化氢	8,144,219.95	5,118,632.48

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
江苏海兴	胶乳	1,709,710.77	4,149,536.75
海力化工	硫酸铝等原料	0.00	989,375.98

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
海力化工	污水处理租赁	4,697,191.74	5,025,640.98
丰源热电	生活小区及办公楼租赁	1,360,022.40	1,360,022.40
江苏海力	生活小区及办公楼租赁	5,653,618.56	5,653,618.56
海兴化工	生活小区及办公楼租赁	2,425,049.03	2,425,049.04
海华环保	生活小区及办公楼租赁	756,988.57	1,782,089.04

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

详情请见公司于 2017 年 12 月 6 日刊登于《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 (www. sse. com. cn) 的临 2017-063 号公告。

(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
天源热电	20,000	2018/5/21	2020/5/21	是
江苏海力	30,000	2018/6/15	2020/6/15	是
海力化工	20,000	2015/11/15	2020/11/15	否
海力化工	10,000	2018/9/17	2020/9/17	否
海力化工	5,000	2018/10/21	2020/10/21	否
海力化工	5,000	2019/3/10	2021/3/10	否
海力化工	10,000	2019/3/8	2021/3/8	否
海力化工	5,000	2016/3/1	2021/3/1	否
海力化工	18,000	2018/9/1	2020/9/1	否
海力化工	6,000.35	2016/8/26	2021/8/26	否
海力化工	4,909.38	2016/9/1	2021/9/1	否
海力化工	10,833.62	2016/12/29	2021/11/29	否
海力化工	10,833.62	2017/5/5	2022/5/5	否
海力化工	43,000	2017/12/29	2020/12/29	否
海力化工	15,000	2017/4/15	2022/1/15	否
海力化工	30,000	2017/1/23	2022/2/15	否
江苏海力	17,000	2019/3/6	2021/3/6	否
江苏海力	13,000	2018/10/30	2020/10/30	否
江苏海力	23,043.60	2016/3/25	2021/3/25	否
江苏海力	10,000	2016/4/1	2021/3/29	否
江苏海力	10,000	2017/5/16	2021/11/22	否
江苏海力	13,233.20	2018/10/30	2020/10/30	否

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
博汇集团	7,000.00	2017-7-1	2019-7-1	是
本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	2,000.00	2017-7-4	2019-7-4	是
博汇集团、杨延良、李秀荣	6,000.00	2017-7-9	2019-7-9	是
本公司、杨延良、李秀荣	6,500.00	2017-7-9	2019-7-9	是
博汇集团	5,000.00	2017-7-10	2019-7-10	是
博汇集团	8,000.00	2017-7-11	2019-7-11	是
杨延良、杨振兴	4,450.00	2017-7-12	2019-7-12	是
本公司	1,000.00	2017-7-12	2019-7-12	是
本公司	2,500.00	2017-7-12	2019-7-12	是
杨延良、杨振兴	1,500.00	2017-7-15	2019-7-15	是
本公司	1,000.00	2017-7-17	2019-7-17	是

博汇集团	7,000.00	2017-7-18	2019-7-18	是
博汇集团、海力化工	5,000.00	2017-7-18	2019-7-18	是
杨振兴、刘鹏, 杨延良、李秀荣, 本公司	1,360.68	2017-7-19	2019-7-19	是
杨振兴、刘鹏, 杨延良、李秀荣, 本公司	1,406.81	2017-7-19	2019-7-19	是
杨振兴、刘鹏, 杨延良、李秀荣, 本公司	1,854.21	2017-7-20	2019-7-20	是
本公司、杨延良、李秀荣	1,500.00	2017-7-20	2019-7-20	是
杨延良、杨振兴	9,000.00	2017-7-24	2019-7-24	是
本公司、杨延良、李秀荣	2,000.00	2017-7-25	2019-7-25	是
杨振兴、刘鹏, 杨延良、李秀荣, 本公司	591.93	2017-7-28	2019-7-28	是
杨振兴、刘鹏, 杨延良、李秀荣, 本公司	1,401.13	2017-8-16	2019-8-16	是
杨振兴、刘鹏, 杨延良、李秀荣, 本公司	1,560.69	2017-8-17	2019-8-17	是
天源热电、海力化工	7,500.00	2017-8-21	2019-8-21	是
博汇集团、天源热电	10,000.00	2017-8-24	2019-8-24	是
海力化工	3,800.00	2017-8-25	2019-8-25	是
博汇集团、杨延良、李秀荣	6,500.00	2017-8-25	2019-8-25	是
博汇集团、海力化工	5,000.00	2017-8-29	2019-8-29	是
杨振兴、刘鹏, 杨延良、李秀荣, 本公司	372.78	2017-8-29	2019-8-29	是
天源热电、海力化工	12,000.00	2017-9-5	2019-9-5	是
博汇集团、杨延良、李秀荣	5,000.00	2017-9-7	2019-9-7	是
杨振兴、刘鹏, 杨延良、李秀荣, 本公司	1,070.89	2017-9-8	2019-9-8	是
本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	1,234.96	2017-9-8	2019-9-8	是
天源热电、海力化工	5,000.00	2017-9-12	2019-9-12	是
天源热电、海力化工	5,000.00	2017-9-17	2019-9-17	是
本公司、天源热电、杨延良、李秀荣	3,200.00	2017-9-21	2019-9-20	是
博汇集团、海力化工、杨延良	10,000.00	2017-9-22	2019-9-22	是
本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	2,257.57	2017-9-22	2019-9-22	是
博汇集团、杨延良、海力化工	5,000.00	2017-9-26	2019-9-26	是
本公司	1,000.00	2017-9-27	2019-9-27	是
本公司	2,400.00	2017-9-27	2019-9-27	是
博汇集团、杨延良、李秀荣	5,000.00	2017-9-28	2019-9-28	是
博汇集团、杨延良、李秀荣	8,977.50	2017-10-13	2019-10-13	是
博汇集团、杨延良、江苏博汇	5,000.00	2017-10-16	2019-10-16	是
博汇集团、海力化工	10,000.00	2017-10-20	2019-10-20	是
本公司、科润投资、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	1,364.47	2017-10-23	2019-10-23	是
本公司、科润投资、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	20,000.00	2017-10-23	2019-10-23	是
海力化工、杨振兴、杨延良	6,000.00	2017-10-24	2019-10-24	是
海力化工、杨振兴、杨延良	7,000.00	2017-10-24	2019-10-24	是

博汇集团、天源热电、杨延良、李秀荣	20,000.00	2017-10-24	2019-10-24	是
杨振兴、刘鹏, 杨延良、李秀荣, 本公司	1,206.87	2017-10-24	2019-10-24	是
杨振兴、刘鹏, 杨延良、李秀荣, 本公司	1,214.05	2017-10-24	2019-10-24	是
本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	2,505.87	2017-10-25	2019-10-25	是
本公司	3,715.00	2017-10-26	2019-10-26	是
博汇集团、本公司、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	8,582.53	2017-10-27	2019-10-27	是
海力化工、杨振兴、杨延良	4,400.00	2017-10-28	2019-10-28	是
海力化工、杨振兴、杨延良	8,700.00	2017-10-28	2019-10-28	是
博汇集团、杨延良、李秀荣	5,000.00	2017-10-28	2019-10-28	是
本公司、杨延良、杨振兴	4,500.00	2017-10-30	2019-10-30	是
博汇集团、杨延良、李秀荣、山东国金化工厂	10,000.00	2017-11-3	2019-11-3	是
博汇集团、杨延良、李秀荣、山东国金化工厂	15,000.00	2017-11-7	2019-11-7	是
本公司、天源热电、杨延良、李秀荣	1,100.00	2017-11-9	2019-11-8	是
博汇集团、杨延良、李秀荣	4,000.00	2017-11-9	2019-11-9	是
博汇集团、杨延良、李秀荣	6,500.00	2017-11-15	2019-11-15	是
博汇集团、杨延良	6,250.00	2017-11-21	2019-11-21	是
本公司	1,500.00	2017-11-24	2019-11-24	是
本公司	1,000.00	2017-11-24	2019-11-24	是
本公司	1,100.00	2017-11-24	2019-11-24	是
本公司	9,700.00	2017-11-26	2019-11-26	是
本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	150.00	2017-11-29	2019-11-29	是
博汇集团、天源热电、杨延良	2,650.00	2017-12-12	2019-12-12	是
杨振兴、刘鹏, 杨延良、李秀荣, 本公司	1,245.75	2017-12-13	2019-12-13	是
博汇集团、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏、山东金晶节能玻璃有限公司	7,000.00	2017-12-14	2019-12-14	是
本公司、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	11,615.00	2017-12-20	2019-12-20	是
本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	950.73	2017-12-20	2019-12-20	是
杨振兴、刘鹏, 杨延良、李秀荣, 本公司	1,499.21	2017-12-21	2019-12-21	是
杨振兴、刘鹏, 杨延良、李秀荣, 本公司	1,499.21	2017-12-21	2019-12-21	是
博汇集团	5,000.00	2017-12-23	2019-12-23	是
博汇集团、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏、山东金晶节能玻璃有限公司	3,000.00	2017-12-28	2019-12-28	是
博汇集团、杨延良	5,550.00	2018-1-3	2020-1-3	是
博汇集团、杨延良	12,000.00	2018-1-3	2020-1-3	是
天源热电	8,000.00	2017-1-4	2020-1-4	是
天源热电、海力化工	9,500.00	2017-1-9	2020-1-8	是
博汇集团、杨延良、李秀荣	6,000.00	2018-1-9	2020-1-9	是

天源热电、海力化工	6,500.00	2017-1-11	2020-1-10	是
博汇集团、杨延良、李秀荣	6,000.00	2018-1-10	2020-1-10	是
杨振兴、刘鹏, 杨延良、李秀荣, 本公司	1,236.73	2018-1-16	2020-1-16	是
本公司	1,000.00	2018-1-16	2020-1-16	是
本公司	1,500.00	2018-1-16	2020-1-16	是
本公司	1,500.00	2018-1-16	2020-1-16	是
本公司	1,500.00	2018-1-16	2020-1-16	是
本公司	2,000.00	2018-1-16	2020-1-16	是
杨振兴、刘鹏, 杨延良、李秀荣, 本公司	6,574.65	2018-1-22	2020-1-22	是
本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	953.99	2018-1-26	2020-1-26	是
本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	542.34	2018-1-31	2020-1-31	是
杨振兴、刘鹏, 杨延良、李秀荣, 本公司	817.56	2018-2-1	2020-2-1	是
杨振兴、刘鹏, 杨延良、李秀荣, 本公司	830.37	2018-2-1	2020-2-1	是
杨振兴、刘鹏, 杨延良、李秀荣, 本公司	829.78	2018-2-7	2020-2-7	是
博汇集团、天源热电、杨延良	5,000.00	2018-2-9	2020-2-9	是
杨振兴、刘鹏, 杨延良、李秀荣, 本公司	2,750.64	2018-2-9	2020-2-9	是
本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	607.68	2018-2-9	2020-2-9	是
博汇集团、天源热电	1,600.00	2018-2-10	2020-2-10	是
杨振兴、刘鹏, 杨延良、李秀荣, 本公司	2,965.61	2018-2-13	2020-2-13	是
博汇集团、天源热电、杨延良	12,200.00	2017-2-21	2020-2-20	是
杨振兴、刘鹏, 杨延良、李秀荣, 本公司	5,068.32	2018-2-20	2020-2-20	是
杨振兴、刘鹏, 杨延良、李秀荣, 本公司	1,349.31	2018-2-26	2020-2-26	是
博汇集团、天源热电、杨延良	2,650.00	2017-11-29	2020-2-27	是
本公司、杨延良、李秀荣	2,800.00	2018-2-28	2020-2-28	是
博汇集团、天源热电、杨延良	10,000.00	2018-3-1	2020-3-1	是
杨振兴、刘鹏, 杨延良、李秀荣, 本公司	6,080.40	2018-3-1	2020-3-1	是
博汇集团、杨延良	10,000.00	2018-3-3	2020-3-3	是
博汇集团、海力化工、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	10,000.00	2018-3-7	2020-3-7	是
博汇集团、海力化工、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	10,000.00	2018-3-8	2020-3-8	是
本公司、天源热电、杨延良、李秀荣	2,750.00	2018-3-9	2020-3-9	是
本公司、天源热电、杨延良、李秀荣	450.00	2018-3-9	2020-3-9	是
博汇集团、杨延良、李秀荣	15,000.00	2018-3-13	2020-3-13	是
博汇集团、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏、山东金晶节能玻璃有限公司	7,000.00	2018-3-19	2020-3-19	是

博汇集团、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏、山东金晶节能玻璃有限公司	3,000.00	2018-3-20	2020-3-20	是
博汇集团、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏、山东金晶节能玻璃有限公司	7,000.00	2018-3-21	2020-3-21	是
博汇集团、天源热电、杨延良	1,300.00	2017-10-27	2020-3-26	是
博汇集团、天源热电、杨延良	1,400.00	2017-11-29	2020-3-26	是
本公司	920.00	2018-3-26	2020-3-26	是
本公司	2,280.00	2018-3-26	2020-3-26	是
天源热电	9,200.00	2017-9-28	2020-3-28	是
博汇集团、杨延良、山东天源热电股份有限公司、杨振兴	10,000.00	2018-3-30	2020-3-30	是
博汇集团、天源热电	7,400.00	2018-4-6	2020-4-6	是
博汇集团、杨延良、江苏博汇、江苏海力	5,000.00	2018-4-8	2020-4-8	是
博汇集团、杨延良、李秀荣、山东国金化工厂	10,000.00	2018-4-17	2020-4-17	是
博汇集团	2,529.00	2018-4-17	2020-4-17	是
博汇纸业、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	938.56	2018-4-18	2020-4-18	是
博汇纸业、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	1,779.46	2018-4-19	2020-4-19	是
博汇纸业、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	1,385.64	2018-4-19	2020-4-19	是
博汇集团、杨延良、李秀荣、山东国金化工厂	15,000.00	2018-4-20	2020-4-20	是
博汇集团、本公司、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	6,241.84	2018-4-27	2020-4-27	是
杨振兴、刘鹏、杨延良、李秀荣、本公司	1,218.04	2018-4-27	2020-4-27	是
博汇纸业、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	1,129.95	2018-4-30	2020-4-30	是
博汇集团、杨延良、李秀荣	5,944.93	2018-5-9	2020-5-9	是
博汇集团、杨延良	5,550.00	2018-5-12	2020-5-12	是
博汇集团、杨延良	6,250.00	2018-5-22	2020-5-22	是
江苏博汇、山东国金化工厂、海力化工、天源热电	15,000.00	2018-5-25	2020-5-25	是
博汇集团、杨延良	40,000.00	2018-5-26	2020-5-26	是
杨延良、博汇纸业	359.14	2018-5-26	2020-5-26	是
博汇纸业、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	1,470.25	2018-5-30	2020-5-30	是
博汇纸业、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	2,430.72	2018-5-30	2020-5-30	是
江苏博汇、山东国金化工厂、海力化工、天源热电	15,000.00	2018-6-1	2020-6-1	是
本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	3,000.00	2018-6-5	2020-6-5	是
本公司、天源热电、杨延良、李秀荣	4,800.00	2018-6-7	2020-6-6	是
杨延良、博汇纸业	1,099.97	2018-6-11	2020-6-11	是
博汇纸业、杨延良、李秀荣、杨振兴、	3,074.58	2018-6-11	2020-6-11	是

刘鹏				
博汇集团、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏、山东金晶节能玻璃有限公司	7,000.00	2018-6-17	2020-6-17	是
博汇集团、天源热电、海力化工、江苏博汇、江苏海力、海兴化工、海华环保、杨延良、李秀荣	5,000.00	2018-6-17	2020-6-17	是
博汇集团、杨延良、李秀荣	9,600.00	2018-6-18	2020-6-18	是
博汇纸业、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	838.16	2018-6-19	2020-6-19	是
博汇集团、本公司、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	12,305.00	2018-6-20	2020-6-20	是
本公司、博汇浆业、杨延良、李秀荣	3,000.00	2018-6-20	2020-6-20	是
本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	2,000.00	2018-7-3	2020-7-3	否
博汇集团、杨延良	14,000.00	2018-7-3	2020-7-3	是
天源热电	12,000.00	2017-9-13	2020-7-12	是
博汇集团	8,000.00	2018-7-12	2020-7-12	是
本公司、杨延良	7,420.00	2018-7-12	2020-7-12	否
本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	870.14	2018-7-12	2020-7-12	否
本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	870.41	2018-7-12	2020-7-12	否
博汇集团	6,500.00	2018-7-13	2020-7-13	否
杨延良、杨振兴	3,650.00	2018-7-17	2020-7-17	是
本公司、博汇浆业、杨延良、李秀荣	3,000.00	2018-7-20	2020-7-20	否
杨延良、杨振兴	9,000.00	2018-7-25	2020-7-25	否
本公司、杨延良	2,025.05	2018-8-2	2020-8-2	否
博汇集团、杨延良、李秀荣	6,500.00	2018-8-3	2020-8-3	否
本公司、博汇浆业、杨延良、李秀荣	4,000.00	2018-8-10	2020-8-10	否
博汇集团、杨延良、李秀荣	5,000.00	2018-8-11	2020-8-11	否
本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	1,008.22	2018-8-17	2020-8-17	否
本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	2,006.40	2018-8-17	2020-8-17	否
博汇集团、海力化工	10,000.00	2018-8-22	2020-8-22	否
天源热电	3,800.00	2017-8-25	2020-8-24	否
博汇集团、天源热电、杨延良	5,000.00	2018-8-24	2020-8-24	否
天源热电	7,500.00	2017-8-31	2020-8-30	否
本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	1,504.58	2018-8-30	2020-8-30	否
本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	567.09	2018-9-3	2020-9-3	否
本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	536.77	2018-9-3	2020-9-3	否
博汇集团、杨延良、李秀荣	5,000.00	2018-9-7	2020-9-7	否
博汇集团、杨延良	15,000.00	2018-9-8	2020-9-8	否
博汇集团、杨延良	8,000.00	2018-9-9	2020-9-9	否
博汇集团、杨延良	6,250.00	2018-9-10	2020-9-10	否
天源热电	4,500.00	2017-9-14	2020-9-13	否

本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	3,341.44	2018-9-13	2020-9-13	否
博汇集团、杨延良	7,000.00	2018-9-14	2020-9-14	否
本公司、杨延良	1,507.97	2018-9-14	2020-9-14	否
本公司、杨延良	1,527.63	2018-9-14	2020-9-14	否
本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	589.18	2018-9-19	2020-9-19	否
本公司	2,409.82	2018-9-24	2020-9-24	否
博汇集团、天源热电	1,304.99	2018-9-25	2020-9-25	否
博汇集团、杨延良、李秀荣	10,000.00	2018-9-28	2020-9-28	否
杨振兴、刘鹏, 杨延良、李秀荣, 本公司、博汇浆业	14,125.51	2018-10-12	2020-10-12	否
杨振兴、刘鹏, 杨延良、李秀荣, 本公司、博汇浆业	1,371.04	2018-10-12	2020-10-12	否
杨振兴、刘鹏, 杨延良、李秀荣, 本公司、博汇浆业	1,047.32	2018-10-12	2020-10-12	否
杨振兴、刘鹏, 杨延良、李秀荣, 本公司、博汇浆业	3,041.55	2018-10-12	2020-10-12	否
杨振兴、刘鹏, 杨延良、李秀荣, 本公司、博汇浆业	20,000.00	2018-10-12	2020-10-12	否
杨振兴、刘鹏, 杨延良、李秀荣, 本公司、博汇浆业	4,232.38	2018-10-12	2020-10-12	否
海力化工、杨延良、杨振兴	13,000.00	2018-10-16	2020-10-16	否
博汇集团、天源热电	3,784.47	2018-10-16	2020-10-16	否
海力化工、杨延良、杨振兴	13,000.00	2018-10-17	2020-10-17	否
博汇集团、海力化工、杨延良、李秀荣	10,000.00	2018-10-18	2020-10-18	否
本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	2,200.00	2018-10-23	2020-10-23	否
博汇集团、杨延良、李秀荣	10,000.00	2018-10-24	2020-10-24	否
博汇集团、本公司、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	6,121.20	2018-10-26	2020-10-26	否
博汇集团、天源热电	4,045.47	2018-10-27	2020-10-27	否
博汇集团、天源热电、杨延良、李秀荣	20,000.00	2018-11-7	2020-11-7	否
本公司、杨延良	2,100.00	2018-11-8	2020-11-8	否
博汇集团、杨延良、李秀荣	2,700.00	2018-11-16	2020-11-16	否
本公司	9,700.00	2018-11-21	2020-11-21	否
本公司、天源热电、杨延良、李秀荣	3,200.00	2018-12-3	2020-12-3	否
本公司、杨延良	4,000.00	2018-12-13	2020-12-13	否
博汇集团	8,000.00	2018-12-14	2020-12-14	否
本公司、杨延良	3,420.00	2018-12-17	2020-12-17	否
博汇集团、本公司、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	6,152.50	2018-12-20	2020-12-20	否
本公司、杨延良	4,000.00	2018-12-20	2020-12-20	否
天源热电	9,500.00	2018-1-9	2021-1-9	否
天源热电	6,700.00	2018-1-10	2021-1-10	否
本公司	5,000.00	2019-1-14	2021-1-14	否
博汇集团、天源热电、杨延良	5,000.00	2019-1-17	2021-1-17	否
天源热电	6,500.00	2018-1-18	2021-1-18	否
博汇集团、杨延良、李秀荣	15,000.00	2019-1-25	2021-1-25	否

博汇集团、本公司、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	3,570.03	2019-1-30	2021-1-30	否
博汇集团、本公司、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	2,572.85	2019-3-5	2021-1-30	否
博汇集团、天源热电、杨延良	4,850.00	2019-2-11	2021-2-11	否
博汇集团、天源热电、杨延良	10,000.00	2019-2-12	2021-2-12	否
本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	2,200.00	2019-2-18	2021-2-18	否
本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	11,000.00	2019-2-24	2021-2-24	否
博汇集团、海力化工、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	20,000.00	2019-2-26	2021-2-26	否
博汇集团、天源热电、杨延良	10,000.00	2019-2-27	2021-2-27	否
本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	2,800.00	2019-3-4	2021-3-4	否
博汇集团、杨延良、李秀荣	9,000.00	2019-3-5	2021-3-5	否
博汇集团、杨延良、李秀荣	8,000.00	2019-3-6	2021-3-6	否
博汇集团、杨延良	3,000.00	2019-3-9	2021-3-9	否
博汇集团、天源热电	9,000.00	2019-3-12	2021-3-12	否
本公司、杨延良、李秀荣	5,718.00	2019-3-13	2021-3-13	否
博汇集团、杨延良	3,000.00	2019-3-13	2021-3-13	否
博汇集团、本公司、杨延良、杨振兴、李秀荣、刘鹏	6,121.20	2019-3-15	2021-3-15	否
博汇集团、天源热电、杨延良、杨振兴	10,000.00	2019-3-15	2021-3-15	否
本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	8,000.00	2019-3-16	2021-3-16	否
天源热电	12,000.00	2018-5-21	2021-3-21	否
博汇集团、国金化工、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	15,000.00	2019-3-21	2021-3-21	否
本公司、杨延良、李秀荣	2,000.00	2019-3-28	2021-3-28	否
博汇集团、国金化工、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	5,000.00	2019-4-3	2021-4-3	否
博汇集团、国金化工、杨延良	10,000.00	2019-4-9	2021-4-9	否
博汇集团、杨延良	10,000.00	2019-4-9	2021-4-9	否
博汇集团、杨延良	10,000.00	2019-4-11	2021-4-11	否
博汇集团、国金化工、杨延良	15,000.00	2019-4-12	2021-4-12	否
国金化工、山东海力、山东天源、江苏博汇	15,000.00	2019-4-19	2021-4-19	否
本公司、杨延良、李秀荣	2,000.00	2019-4-24	2021-4-24	否
博汇集团、江苏博汇、江苏海力、杨延良	5,000.00	2019-4-28	2021-4-28	否
博汇集团、杨延良	14,000.00	2019-5-7	2021-5-7	否
天源热电	11,000.00	2018-5-9	2021-5-9	否
博汇集团、杨延良、李秀荣	10,000.00	2019-5-10	2021-5-10	否
国金化工、山东海力、山东天源、江苏博汇	15,000.00	2019-5-15	2021-5-15	否
博汇集团、杨延良	14,000.00	2019-5-20	2021-5-20	否
杨延良、杨振兴	3,600.00	2019-6-5	2021-6-5	否
本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘	3,000.00	2019-6-6	2021-6-6	否

鹏				
本公司、天源热电、杨延良、李秀荣	4,800.00	2019-6-6	2021-6-6	否
本公司、博汇浆业、杨延良、李秀荣	3,000.00	2019-6-10	2021-6-10	否
博汇集团、杨延良、李秀荣	4,800.00	2019-6-11	2021-6-11	否
博汇集团、天源热电、海力化工、江苏博汇、江苏海力、海兴化工、海华环保、杨延良、李秀荣	5,000.00	2019-6-12	2021-6-12	否
本公司	3,000.00	2019-6-19	2021-6-19	否
本公司	3,000.00	2019-6-20	2021-6-20	否
本公司	3,000.00	2019-6-20	2021-6-20	否
博汇集团、国金化工、金晶节能玻璃、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏	7,000.00	2019-6-21	2021-6-21	否
本公司	15,812.64	2019-6-23	2021-6-23	否
本公司、杨延良、李秀荣	1,255.00	2019-6-26	2021-6-26	否
博汇集团、杨延良	15,000.00	2019-7-27	2021-7-27	否
博汇集团、杨延良、李秀荣	40,000.00	2018-6-26	2024-6-20	否
本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏、江苏大丰海港控股集团有限公司	28,379.88	2027-7-23	2029-7-23	否
博汇集团、本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏、海华环保	10,000.00	2027-11-19	2029-11-19	否
博汇集团、本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏、海华环保	10,000.00	2027-11-19	2029-11-19	否
博汇集团、本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏、海华环保	5,300.00	2027-11-23	2029-11-23	否
博汇集团、本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏、海华环保	700.00	2027-11-23	2029-11-23	否
博汇集团、本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏、海华环保	20,000.00	2027-11-23	2029-11-23	否
博汇集团、本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏、海华环保	15,000.00	2027-11-23	2029-11-23	否
博汇集团、本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏、海华环保	20,000.00	2027-11-23	2029-11-23	否
博汇集团、本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏、海华环保	5,000.00	2027-11-23	2029-11-23	否
博汇集团、本公司、杨延良、李秀荣、杨振兴、刘鹏、海华环保	15,000.00	2027-11-23	2029-11-23	否

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

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
海力化工	转让其持有的香港博丰 3%的股权	9,591.99	0.00

(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	113.26	112.20

(8). 其他关联交易√适用 不适用

江苏博汇收购关联方海力化工持有的香港博丰 3% 的股权，收购价格为港币 11,775.00 元，本次收购完成后公司及子公司江苏博汇合计持有香港博丰 100% 股权。

6、关联方应收应付款项**(1). 应收项目** 适用 不适用**(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	天源热电	641,186.47	0.00
应付账款	海力化工	1,019.52	0.00
应付账款	江苏海兴	2,768,349.04	0.00
应付账款	丰源热电	167,882.10	0.00

7、关联方承诺 适用 不适用**8、其他** 适用 不适用**十三、股份支付****1、股份支付总体情况** 适用 不适用**2、以权益结算的股份支付情况** 适用 不适用**3、以现金结算的股份支付情况** 适用 不适用**4、股份支付的修改、终止情况** 适用 不适用**5、其他** 适用 不适用**十四、承诺及或有事项****1、重要承诺事项**√适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

1、截至 2018 年 6 月 30 日，本公司已开出尚未支付的国际信用证 97,165,675.10 美元（折合人民币 642,906,405.84 元），83,189,342.69 欧元（折合人民币 636,523,255.59 元）。

2、其他重要承诺事项

合并范围内公司之间与合并范围外关联方之间的担保情况，详见本章节十二、5“关联方交易情况”之说明。

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

如附本章节十二、5“关联交易情况”所列，江苏海力、海力化工、截至报告期末分别与华融金融租赁有限公司、德润融资租赁(深圳)有限公司、民生金融租赁股份有限公司、安徽兴泰融资租赁有限责任公司、安徽中安融资租赁股份有限公司、浙江香溢租赁有限责任公司、上海电气租赁有限公司、中国信达资产管理股份有限公司、横琴金投国际融资租赁有限公司、无锡金控融资租赁有限公司、上海祥达融资租赁有限公司、中国华融资产管理股份有限公司、陕西省国际信托股份有限公司开展融资租赁等融资业务，本公司对其提供连带保证责任；江苏海力在本年度向国家开发银行股份有限公司、江苏大丰农村商业银行股份有限公司、建湖农村商业银行股份有限公司、滨海农村商业银行股份有限公司、射阳农村商业银行股份有限公司、江苏阜宁农村商业银行股份有限公司融资，本公司为其提供连带责任保证。

(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	80,210,657.28
经审议批准宣告发放的利润或股利	80,210,657.28

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

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

(2). 报告分部的财务信息√适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	制造业	贸易	分部间抵销	合计
资产总额	1,569,392.80	41,423.50	27,447.65	1,583,368.65
负债总额	1,030,697.20	42,460.52	27,447.65	1,045,710.07
营业收入	417,798.73	84,808.44	66,230.49	436,376.68
营业成本	320,589.98	80,157.15	66,230.49	334,516.64

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因 适用 不适用**(4). 其他说明:** 适用 不适用**7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项** 适用 不适用**8、其他** 适用 不适用**十七、母公司财务报表主要项目注释****1、应收账款****(1). 应收账款分类披露:**√适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	520,166,094.70	99.16	16,401,017.83	3.15	503,765,076.87	592,022,644.44	99.26	19,935,442.89	3.37	572,087,201.55
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	4,408,034.12	0.84	3,053,872.65	69.28	1,354,161.47	4,408,034.12	0.74	3,053,872.65	69.28	1,354,161.47
合计	524,574,128.82	/	19,454,890.48	/	505,119,238.34	596,430,678.56	/	22,989,315.54	/	573,441,363.02

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内小计	511,975,481.62	15,359,264.45	3.00
1 至 2 年	4,405,497.75	220,274.89	5.00
2 至 3 年	1,570,280.53	157,028.05	10.00
3 年以上	2,214,834.80	664,450.44	30.00
合计	520,166,094.70	16,401,017.83	3.15

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位：元 币种：人民币

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	理由
浙江虹泰纸业有限公司	3,545,982.19	2,191,820.72	61.81	进入破产清算程序
宁波市鄞州永利纸业有限公司	686,074.28	686,074.28	100.00	进入破产清算程序
淄博晨升纸业有限公司	175,977.65	175,977.65	100.00	已破产
小 计	4,408,034.12	3,053,872.65	69.28	-

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额-3,534,425.06 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
BOFENG GROUP HOLDINGS (HK) LIMITED	186,907,257.55	1 年以内	35.63%
广州市诚昌纸业有限公司	39,940,111.56	1 年以内	7.61%
广东一江风纸业有限公司	14,214,180.35	1 年以内	2.71%
浙江天诚纸业有限公司	9,570,522.83	1 年以内	1.82%
高等教育出版社有限公司	9,412,471.20	1 年以内	1.79%
小 计	260,044,543.49		49.56%

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

适用 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	718,613,054.45	100	21,558,391.63	3.00	697,054,662.82	1,128,762,937.42	100.00	38,063,738.60	3.37	1,090,699,198.82
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	718,613,054.45	/	21,558,391.63	/	697,054,662.82	1,128,762,937.42	/	38,063,738.60	/	1,090,699,198.82

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内小计	718,613,054.45	21,558,391.63	3.00
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 年以上			
合计	718,613,054.45	21,558,391.63	3.00

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额-16,505,346.97 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联企业往来	666,790,909.11	1,060,598,433.31
保证金	40,000,000.00	60,000,000.00
押金和备用金	5,647,906.63	1,990,265.40
代缴社会保险	6,174,238.71	6,174,238.71
合计	718,613,054.45	1,128,762,937.42

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
江苏博汇纸业 有限公司	借款	666,790,909.21	1 年以内	92.79	20,003,727.28
信达金融租赁 有限公司	保证金	40,000,000.00	1 年以内	5.57	1,200,000.00
中华人民共和国 淄博海关	保证金	2,873,254.19	1 年以内	0.40	86,197.63
杨长帅	备用金	399,427.00	1 年以内	0.06	11,982.81
孙茂泽	备用金	336,697.00	1 年以内	0.05	10,100.91
合计	/	710,400,287.40	/	98.87	21,312,008.63

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

适用 不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

3、长期股权投资

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,134,455,451.31	0.00	2,134,455,451.31	2,124,455,451.31	0.00	2,124,455,451.31
对联营、合营企业投资						
合计	2,134,455,451.31	0.00	2,134,455,451.31	2,124,455,451.31	0.00	2,124,455,451.31

(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
大华纸业	231,335,426.13	0.00	0.00	231,335,426.13	0.00	0.00
博汇浆业	672,975,000.00	0.00	0.00	672,975,000.00	0.00	0.00
江苏博汇	1,220,000,000.00	0.00	0.00	1,220,000,000.00	0.00	0.00
香港博丰	145,025.18	0.00	0.00	145,025.18	0.00	0.00
青岛博汇	0.00	10,000,000.00	0.00	10,000,000.00	0.00	0.00
合计	2,124,455,451.31	10,000,000.00	0.00	2,134,455,451.31	0.00	0.00

(2) 对联营、合营企业投资

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

4、营业收入和营业成本:

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,338,892,922.21	1,092,702,282.39	1,649,730,363.84	1,289,036,671.06
其他业务	174,070,874.40	130,819,388.04	227,681,877.00	181,271,821.46
合计	1,512,963,796.61	1,223,521,670.43	1,877,412,240.84	1,470,308,492.52

5、投资收益

适用 不适用

6、其他

□适用 √不适用

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	-637,093.95
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,100,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
非货币性资产交换损益	
委托他人投资或管理资产的损益	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	
债务重组损益	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
对外委托贷款取得的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-429,078.93
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
所得税影响额	-371,394.24
少数股东权益影响额	
合计	662,432.88

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	7.96	0.3078	0.3078

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.94	0.3073	0.3073
-------------------------	------	--------	--------

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	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务会计报表
	报告期内在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》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：李刚

董事会批准报送日期：2018 年 8 月 6 日

修订信息

适用 不适用