

# 浙江凯恩特种材料股份有限公司

## 2019 年年度报告

2020 年 03 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人刘溪、主管会计工作负责人周万标及会计机构负责人(会计主管人员)郭晓彬声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

报告中如有涉及未来的计划、业绩预测等方面的内容，均不构成本公司对任何投资者及相关人士的承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司在本报告第四节“经营情况讨论与分析”之“九、公司未来发展的展望”描述了公司未来经营中可能面临的风险，敬请广大投资者注意查阅。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 467,625,470 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.21 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	2
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	5
第三节 公司业务概要 .....	9
第四节 经营情况讨论与分析 .....	11
第五节 重要事项.....	24
第六节 股份变动及股东情况 .....	39
第七节 优先股相关情况 .....	45
第八节 可转换公司债券相关情况 .....	46
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	47
第十节 公司治理.....	58
第十一节 公司债券相关情况 .....	64
第十二节 财务报告.....	65
第十三节 备查文件目录 .....	179

## 释义

释义项	指	释义内容
凯恩股份、公司、本公司	指	浙江凯恩特种材料股份有限公司
凯丰新材	指	浙江凯丰新材料股份有限公司
凯丰特纸	指	浙江凯丰特种纸业有限公司
强云科技	指	厦门强云网络科技有限公司
凯恩特创	指	北京凯恩特创企业管理有限公司
凯恩特纸	指	浙江凯恩特种纸业有限公司
八达纸业	指	衢州八达纸业有限公司
凯恩销售	指	深圳凯恩纸业销售有限公司
凯恩投资	指	浙江凯恩投资有限公司
群舸工贸	指	浙江群舸工贸有限公司
青岛乾运	指	青岛乾运高科新材料股份有限公司
深圳爱能森	指	深圳市爱能森科技有限公司
青海爱能森	指	青海爱能森新材料科技有限公司
凯恩集团	指	凯恩集团有限公司
凯融特纸	指	浙江凯融特种纸有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《浙江凯恩特种材料股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
股东大会	指	浙江凯恩特种材料股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江凯恩特种材料股份有限公司董事会
监事会	指	浙江凯恩特种材料股份有限公司监事会
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	凯恩股份	股票代码	002012
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	浙江凯恩特种材料股份有限公司		
公司的中文简称	凯恩股份		
公司的外文名称（如有）	KAN		
公司的外文名称缩写（如有）	ZHEJIANG KAN SPECIALITIES MATERIAL CO., LTD.		
公司的法定代表人	刘溪		
注册地址	浙江省遂昌县凯恩路 1008 号		
注册地址的邮政编码	323300		
办公地址	浙江省遂昌县凯恩路 1008 号		
办公地址的邮政编码	323300		
公司网址	www.zjkan.com		
电子信箱	admin@zjkan.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨照宇	易国华
联系地址	浙江省遂昌县凯恩路 1008 号	浙江省遂昌县凯恩路 1008 号
电话	0578-8128682	0578-8128682
传真	0578-8123717	0578-8123717
电子信箱	kanyzy@qq.com	kanygh@vip.qq.com

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
公司年度报告备置地点	董事会秘书办公室

#### 四、注册变更情况

组织机构代码	913300007047850454
公司上市以来主营业务的变化情况(如有)	无变化
历次控股股东的变更情况(如有)	无变更

#### 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所办公地址	杭州江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座
签字会计师姓名	廖屹峰、赵梦娇

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

#### 六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入(元)	1,152,307,199.73	1,128,316,972.18	2.13%	1,028,390,122.63
归属于上市公司股东的净利润(元)	46,392,584.94	24,807,907.93	87.01%	30,614,646.48
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	20,730,174.42	11,964,817.52	73.26%	9,231,462.09
经营活动产生的现金流量净额(元)	128,344,413.19	54,492,200.61	135.53%	65,493,202.43
基本每股收益(元/股)	0.10	0.05	100.00%	0.07
稀释每股收益(元/股)	0.10	0.05	100.00%	0.07
加权平均净资产收益率	3.69%	2.03%	1.66%	2.55%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
总资产(元)	1,841,647,111.82	1,862,613,160.96	-1.13%	1,777,385,356.41
归属于上市公司股东的净资产(元)	1,279,540,316.41	1,235,198,438.75	3.59%	1,210,138,764.52

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	273,783,115.01	275,113,760.49	299,482,639.10	303,927,685.13
归属于上市公司股东的净利润	1,203,047.89	14,817,959.03	22,415,026.11	7,956,551.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-474,122.00	9,368,429.85	1,958,975.78	9,876,890.79
经营活动产生的现金流量净额	-40,110,453.61	43,337,305.71	61,536,954.82	63,580,606.27

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

## 九、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	18,620,447.77	-2,583,288.13	12,491,638.47	处置深圳爱能森及青海爱能森股份的收益
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		617,234.53	1,266,987.17	
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）	14,763,624.49	10,790,105.46	8,093,463.23	计入当期损益的政府补助
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,789,436.96			
委托他人投资或管理资产的损益	3,620,680.47	3,209,340.10	2,341,389.81	

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-10,858,916.27			投资的参股公司公允价值变动
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		3,784,238.37		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-212,242.11	121,904.79	-458,995.28	
减：所得税影响额	1,744,714.71	1,153,753.97	660,830.32	
少数股东权益影响额（税后）	315,906.08	1,942,690.74	1,690,468.69	
合计	25,662,410.52	12,843,090.41	21,383,184.39	--

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

公司报告期不存在将根据《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、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。



## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

随着行业的发展和技术的不断创新，公司定位为高附加值纸基功能材料提供商，主要生产电气及工业用配套材料、特种包装材料、过滤材料等多种具有高性能的纸基功能材料。纸基功能材料，是指以纸为基材，经过某种加工或特殊处理后具有一定功能的薄张材料。在行业内，习惯称之为特种纸或者功能纸，其中特种纸的称谓在企业界得到广泛认可。

#### 1、主要产品情况

电气及工业用配套材料：主要为电解电容器纸等绝缘材料，以及不锈钢衬纸等工业配套材料，用于工业配套和高科技行业，具有不可替代性，随着科技在日常生活中的普及，产品运用越来越广泛，市场前景广阔。电解电容器纸也被称为隔离纸、电解电容器隔膜。其中超级电容隔膜是所有超级电容器必备的三大核心材料之一（电极+电解液+超级电容隔膜），其作用是隔离正负极，防止电极相互接触而短路，同时吸收和保持电解液，提供离子通道。

电解电容器纸既属于特种纸范畴，又是电子元件材料，因此电解电容器纸不仅需要具有苛刻的物理要求和极高的化学纯度，而且还要具有优良的电气性能，它的生产工艺不仅需要造纸技术，还涉及了电气、基础化学、高分子材料化学、纯水制备等技术，属于技术密集型产品。公司主打产品电解电容器纸，技术含量高、稳定性强，是国内唯一能够系列化生产电解电容器纸的企业，是国内重要的电子元器件材料生产配套企业，在全球范围内与日本高度纸工业株式会社(NKK)领跑市场。由于电解电容器纸具备的电子元件特征，公司曾被中国电子元件行业协会多次评为“中国电子元件百强企业”。电解电容器纸已被列入2000年国家高新技术产品目录(序号：06030402)，受到国家产业政策的鼓励和扶持。

在超级电容隔膜材料领域，公司已有多年的研发经验，研发实力处于国内领先地位。公司参与制定了国内超级电容隔膜材料的行业标准与浙江制造标准，曾被评为中国超级电容器优秀材料供应商企业。

特种包装材料：公司生产的特种包装材料主要包括特种食品包装材料、医用包装材料、高端烟用接装原纸（主要是水松原纸）等。近几年，特种食品包装材料的技术创新主要集中在包装材料的功能化与新型化学品的开发。医用包装材料方面，通过在纸张表面涂覆功能化学品获得多层复合结构，可实现纸张抗菌、防水防油等功能。而医疗器械的特性、预期灭菌方法、使用效果、失效日期以及运输与贮存过程都对包装设计与医用包装材料，选择提出了较高要求。随着人们对食品安全和个人卫生及防护的重视程度不断提高，社会群体对食品和医疗水平要求的提升而产生的一类具有消费安全和环保理念的新兴纸基功能性用品类，技术功能全，卫生要求高。水松纸是构成滤嘴卷烟的一种重要纸基功能材料，又称烟嘴纸、接装纸。水松纸技术创新体现在填料及添加剂成分、印刷油墨配方、防伪、纸张表面结构优化等方面，目的是降低香烟焦油含量。

过滤材料：公司主要生产滤纸原纸（指一种原料纸，用于加工各种有过滤透气要求的纸）等产品，通过自主研发拥有多项核心技术，在行业内处于领先地位。

#### 2、公司所处行业情况

从世界范围来看，随着科学技术进步，纸基功能材料在国防军事、电子、科研等领域发挥着不可或缺的作用。纸基功能材料是各发达国家极力占领的产业制高点，具有良好的市场前景和重要的战略地位。在国家鼓励发展的态势下，我国在纸基功能材料的研发和生产领域有了长足的进步，在一些品种方面已经逐步取代国外产品占据国内市场的主导地位。近几年来，随着电解电容器应用领域不断扩展，在某些新的领域呈现出高速增长，电解电容器纸也迎来了许多前所未有的发展机遇。

公司主持制定了26项特种纸国家、行业标准和军工标准。同时，多次承担国家、省部级的科研计划，先后取得30多项重要科研成果，多项科研成果获得省部级科技进步奖，被列入国家级火炬计划项目。公司是浙江省“五个一批”重点骨干企业，国家火炬计划重点高新技术企业、国家创新型试点企业、省龙头骨干企业、省专利示范企业，是全国造纸标委会—工业技术用纸分技术委员会的承担单位。

公司在国内电解电容器纸行业处于相对垄断地位并维持了较高的毛利水平，并被多次评为“中国电子元件百强企业”。作为国家重点高新技术企业，公司产品之一超级电容隔膜纸，是超级电容器的必备元件、三大核心材料之一，超级电容器是重要的电子元器件，广泛应用于新能源汽车、城市轨道交通、可再生能源（风和太阳能）、军工以及智能表（智能电表、智能

水表、智能煤气表、智能热量表)等领域。作为《超级电容器隔膜纸》标准主导起草单位,公司目前在超级电容隔膜纸领域技术全国领先,并已对国内知名电容器厂商开发的超级电容器进行供货和试验开发。

## 二、主要资产重大变化情况

### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
在建工程	期末余额增加 313.40%，主要系凯丰新材技术改造项目增加所致
货币资金	期末余额增加 79.82%，主要系生产经营现金增加及交易股权获得现金所致
其他应收款	期末余额增加 191.25%，主要系应收股利增加所致
其他非流动资产	期末余额增加 103.53%，主要系预付的工程款及设备款增加所致

### 2、主要境外资产情况

适用  不适用

## 三、核心竞争力分析

1、技术优势：公司拥有持续的创新能力及独立高效的研发团队，在电气用纸和特殊长纤维纸领域已形成了独有的核心技术，拥有独特的技术理论、产品配方和生产工艺。公司在电解电容器纸生产方面拥有的高纯化技术、低损耗技术、高压低阻抗技术、长纤维整理技术、超低定量成型技术、化纤湿法成型技术等已达到世界顶尖水平。公司在长期经营过程中，形成了完善的信息获取能力，建立了覆盖全球的销售网络，与多家科研院所建立了长期友好的合作关系。公司是高新技术企业、国家火炬计划重点高新技术企业、国家创新型试点企业、省龙头骨干企业、省专利示范企业，是全国造纸标委会—工业技术用纸分技术委员会的承担单位，已通过了ISO9001、ISO14001、ISO22000、QC080000、OHSAS18001、BRC、FSC、GB/T29490等8个体系认证。

2、设备优势：公司先后从德国、日本等国引进了具有国际先进水平的关键生产设备及在线检测设备，建成了国内具有领先技术的特种纸生产线。公司拥有自己独立的科研机构和检测机构，拥有国内先进的试验设备和纸张性能检测设备。公司建立了DCS-MES-ERP信息管理系统，实现了精细化管理，确保对产品质量实时在线跟踪。

3、研发能力：公司长期致力于特种纸创新技术的研发，系“浙江省重点高新技术研发中心”和“浙江省特种纸研发中心”。公司通过自主研发，拥有核心自主知识产权，发明专利30余项、实用新型专利30余项。公司先后主持制定了20余项国家、军工和行业标准，基本涵盖公司现有主要产品。如2018年正式实施的“浙江制造”团体标准《超级电容器隔膜纸》即由公司主导起草。

4、市场优势：经过二十年来的发展积累，公司已同众多国内知名电子元器件品牌厂家建立了深厚的合作伙伴关系，电解电容器纸是公司的主导产品，迄今为止已经开发了十一个系列、100余个品种，能满足高、中、低不同电压条件下电容器的性能要求。公司生产的超级电容隔膜采用特殊的纤维材料及工艺生产，广泛用于超级电容器。超级电容器在航空、航天、兵器、电子对抗等武器装备上均有所应用，在系统通讯设备、城市轨道交通、新型动力汽车等领域也应用较为广泛。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

报告期内，公司顺利完成了董事会换届、控制权变更等重大事项。在新一届董事会及管理层领导下，公司通过加强精细化管理全面提升经营、管理效率，使主营业务收入保持平稳增长。同时，公司通过处置所持深圳市爱能森科技有限公司、青海爱能森新材料科技有限公司股权产生投资收益 1,857 万元；通过持有氟化工行业的浙江兰溪巨化氟化学有限公司产生投资收益 1,405 万元。此外，设立强云科技布局大数据产业，推动公司业务转型，优化产业布局。2019 年公司业绩同比大幅增长，2019 年，公司实现营业总收入 115,231 万元，比上年同期增长 2.13%；实现营业利润 7,470 万元，比上年同期增长 68.89%；实现利润总额 7,437 万元，比上年同期增长 78.97%；归属于上市公司股东的净利润为 4,639 万元，比上年同期增长 87.01%。

2019 年 4 月 17 日，中国商务部发布《对于原产于日本的进口电解电容器纸反倾销措施期终复审裁定的公告》，根据裁定结果，国务院关税税则委员会根据商务部的建议，决定自 2019 年 4 月 18 日起对原产于日本的进口电解电容器纸继续征收反倾销税，实施期限 5 年。电解电容器纸为公司主导产品，对原产于日本的进口电解电容器纸继续征收反倾销税将对公司电解电容器纸的生产销售产生积极的影响。

2019 年，为了明确公司主营业务、整合对外投资，公司转让了所持参股公司深圳市爱能森科技有限公司、青海爱能森新材料科技有限公司和青岛乾运高科新材料股份有限公司的全部股权。

### 二、主营业务分析

#### 1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

#### 2、收入与成本

##### (1) 营业收入构成

单位：元

	2019 年		2018 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,152,307,199.73	100%	1,128,316,972.18	100%	2.13%
分行业					
特种纸	1,119,436,199.61	97.15%	1,055,885,858.80	93.58%	6.02%
其他	32,871,000.12	2.85%	72,431,113.38	6.42%	-54.62%
分产品					
工业配套用纸	581,428,429.05	50.46%	520,472,375.91	46.13%	11.71%
特种食品包装材料	352,401,551.60	30.58%	224,517,624.38	19.90%	56.96%
过滤纸	101,783,670.00	8.83%	101,767,100.66	9.02%	0.02%

医用包装材料及其他纸	83,822,548.96	7.27%	209,128,757.85	18.53%	-59.92%
其他	32,871,000.12	2.85%	72,431,113.38	6.42%	-54.62%
分地区					
国内	1,102,904,789.57	95.71%	1,074,242,216.26	95.21%	2.67%
国外	49,402,410.16	4.29%	54,074,755.92	4.79%	-8.64%

## (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
特种纸	1,119,436,199.61	830,973,518.79	25.77%	6.02%	4.00%	1.44%
分产品						
工业配套用纸	581,428,429.05	401,128,187.95	31.01%	11.71%	11.65%	0.04%
特种食品包装材料	352,401,551.60	267,556,741.41	24.08%	56.96%	59.49%	-1.20%
过滤纸	101,783,670.00	90,910,586.77	10.68%	0.02%	-2.26%	2.08%
医用包装材料及其他纸	83,822,548.96	71,378,002.66	14.85%	-59.92%	-60.12%	0.43%
分地区						
国内	1,102,904,789.57	820,940,794.00	25.57%	2.67%	-0.94%	2.71%
国外	49,402,410.16	38,346,075.07	22.38%	-8.64%	-5.16%	-2.85%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

## (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2019 年	2018 年	同比增减
特种纸	销售量	吨	88,814.47	79,832.75	11.25%
	生产量	吨	87,391.89	80,412.72	8.68%
	库存量	吨	10,141.02	11,563.6	-12.30%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

**(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况**

适用  不适用

**(5) 营业成本构成**

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
特种纸	原材料	605,786,894.67	70.50%	587,506,067.61	69.35%	3.11%
特种纸	职工薪酬	41,926,324.97	4.88%	42,529,423.91	5.02%	-1.42%
特种纸	制造费用	211,573,649.43	24.62%	217,142,491.59	25.63%	-2.56%

说明

无

**(6) 报告期内合并范围是否发生变动**

是  否

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	注册资本（万元）	出资比例
凯恩特创	设立	2019 年 4 月 17 日	1,000.00	100.00%
强云科技	设立	2019 年 9 月 2 日	6,666.00	62.00%

**(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况**

适用  不适用

**(8) 主要销售客户和主要供应商情况**

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	148,928,447.03
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	12.92%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
----	------	--------	-----------

1	第一名	51,748,286.42	4.49%
2	第二名	27,243,915.63	2.36%
3	第三名	23,716,530.97	2.06%
4	第四名	23,534,140.26	2.04%
5	第五名	22,685,573.75	1.97%
合计	--	148,928,447.03	12.92%

主要客户其他情况说明

适用  不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	233,288,427.08
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	24.79%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	69,872,832.20	7.43%
2	第二名	48,074,173.78	5.11%
3	第三名	46,939,373.61	4.99%
4	第四名	34,767,868.87	3.69%
5	第五名	33,634,178.62	3.57%
合计	--	233,288,427.08	24.79%

主要供应商其他情况说明

适用  不适用

### 3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	54,795,741.97	56,551,728.98	-3.11%	
管理费用	80,906,788.84	71,818,800.79	12.65%	
财务费用	12,922,050.42	10,884,350.12	18.72%	
研发费用	80,148,839.57	78,865,555.56	1.63%	
所得税	5,517,503.82	2,952,788.24	86.86%	本年度利润总额增长较大，导致所得税增加

#### 4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

公司本年度研发项目主要致力于产品品质及稳定性的提高和新产品的开发，新成立公司的软件研发项目。

公司研发投入情况

	2019 年	2018 年	变动比例
研发人员数量（人）	249	162	53.70%
研发人员数量占比	23.23%	15.91%	7.32%
研发投入金额（元）	80,148,839.57	78,865,555.56	1.63%
研发投入占营业收入比例	6.96%	6.99%	-0.03%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

□ 适用 √ 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

□ 适用 √ 不适用

#### 5、现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,120,787,939.92	1,101,405,043.27	1.76%
经营活动现金流出小计	992,443,526.73	1,046,912,842.66	-5.20%
经营活动产生的现金流量净额	128,344,413.19	54,492,200.61	135.53%
投资活动现金流入小计	469,919,643.91	501,281,523.61	-6.26%
投资活动现金流出小计	394,610,750.82	573,649,505.10	-31.21%
投资活动产生的现金流量净额	75,308,893.09	-72,367,981.49	
筹资活动现金流入小计	378,430,753.34	466,776,412.84	-18.93%
筹资活动现金流出小计	496,414,811.68	442,647,675.94	12.15%
筹资活动产生的现金流量净额	-117,984,058.34	24,128,736.90	-588.98%
现金及现金等价物净增加额	85,206,451.64	4,850,639.10	1,656.60%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

2019年经营活动产生的现金流量净额增加主要为利润增加及有效控制成本所致。投资活动现金流量净额增加主要是上年

存在大额股权投资、本期交易深圳爱能森及青海爱能森科股权并收到股权转让款。筹资活动现金流量净额减少主要为公司财务状况良好、偿还了部分银行借款。综上导致现金及现金等价物净增加额增加较大。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用  不适用

### 三、非主营业务分析

适用  不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	40,032,078.33	53.83%	主要为公司对参股公司浙江兰溪巨化氟化学有限公司的投资收益、以及处置深圳爱能森和青海爱能森股权获得的收益	否
公允价值变动损益	-10,858,916.27	-14.60%	主要为参股公司公允价值变动	否
资产减值	-19,909,853.43	-26.77%	主要为计提的存货跌价损失	否
营业外收入	69,482.48	0.09%	主要为罚没收入	否
营业外支出	401,463.36	0.54%	主要为对外捐赠、赔偿支出及非流动资产损失	否
信用减值损失	-3,287,704.86	-4.42%	主要为计提的坏账损失	否

### 四、资产及负债状况分析

#### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2019 年末		2019 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	249,207,151.23	13.53%	138,586,074.79	7.44%	6.09%	主要系生产经营现金增加及交易股权获得现金所致
应收账款	215,254,523.93	11.69%	203,925,535.96	10.95%	0.74%	
存货	285,136,365.26	15.48%	304,766,641.21	16.36%	-0.88%	
投资性房地产					0.00%	



长期股权投资	66,259,584.08	3.60%	53,360,109.50	2.86%	0.74%	
固定资产	426,006,778.71	23.13%	504,491,946.28	27.09%	-3.96%	主要系固定资产折旧所致
在建工程	17,632,331.39	0.96%	4,265,235.57	0.23%	0.73%	
短期借款	178,935,666.56	9.72%	232,322,731.78	12.47%	-2.75%	主要系公司财务状况良好、偿还了部分银行借款所致

## 2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
应收款项融资	268,208,277.17				945,734,048.91	963,286,322.43		250,656,003.65
持有待售资产							20,000,000.00	20,000,000.00
其他非流动金融资产	150,861,780.50	-10,858,916.27	-10,858,916.27			50,000,000.00	-20,000,000.00	70,002,864.23
上述合计	419,070,057.67	-10,858,916.27	-10,858,916.27		945,734,048.91	1,013,286,322.43	0.00	340,658,867.88
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

本期将其他非流动金融资产重分类到持有待售资产2,000万元。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

## 3、截至报告期末的资产权利受限情况

截至报告期末，公司存在以下资产权利受限情况：票据池保证金52,234,976.67元用以开具银行承兑汇票及信用证；保函保证金604,650.00元用于开具一般关税保函；银行承兑汇票期末已质押金额165,032,068.20元；固定资产账面价值93,991,097.32元的用于银行贷款抵押担保；无形资产账面价值24,854,678.13元的用于银行贷款抵押担保。

## 五、投资状况分析

### 1、总体情况

适用  不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
0.00	20,000,000.00	0.00%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用  不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用  不适用

### 4、以公允价值计量的金融资产

适用  不适用

### 5、募集资金使用情况

适用  不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

## 六、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用  不适用

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用  不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格(万元)	本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施,如未按计划实施,应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
爱能森新能源(深圳)有限公司	深圳市爱能森科技有限公司5.7143%股权	2019年05月22日	5,500	1,489.59	明确主营业务,增加流动资金	21.63%	根据公司的出资情况,与交易对方协商	否	无关联关系	是	是	2019年05月06日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)《关于拟转让参股公司股权的公告》(公告编号:2019-045)

深圳市高交创业投资管理有限公司	青海爱能森新材料科技有限公司 5.7143% 股权	2019 年 05 月 22 日	1,357.16	367.57	明确主营业务, 增加流动资金	5.34%	根据公司的出资情况, 与交易对手方协商	否	无关联关系	是	2019 年 05 月 06 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《关于拟转让参股公司股权的公告》 (公告编号: 2019-045)
-----------------	---------------------------	------------------	----------	--------	----------------	-------	---------------------	---	-------	---	------------------	---

## 七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位: 元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
浙江凯丰新材料股份有限公司	子公司	机制纸、加工纸制品、销售, 机械加工、销售, 造纸原料、化工产品(不含危险品的销售)	58,000,000	435,332,454.42	253,819,628.11	454,683,192.57	41,944,603.48	35,834,511.88

浙江凯丰特种纸业有限公司	子公司	机制特种纸制造、销售，纸加工、销售，纸浆、造纸原料、化工产品（不含危险品的销售）	40,000,000	158,750,014.48	46,724,239.87	204,833,338.65	16,895,932.92	16,234,562.94
浙江凯恩特种纸业有限公司	子公司	电子材料、纸与纸制品、造纸原料、化工原料等	30,000,000	208,968,029.60	15,113,118.08	417,177,975.81	4,823,674.02	4,486,094.67
浙江兰溪巨化氟化学有限公司	参股公司	氟化工产品生产和销售	50,000,000	225,214,262.40	186,553,148.92	425,398,208.11	59,096,161.88	66,911,968.39

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
厦门强云网络科技有限公司	设立	未产生重大影响
北京凯恩特创企业管理有限公司	设立	未产生重大影响

主要控股参股公司情况说明

## 八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

## 九、公司未来发展的展望

（一）公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局分析

### 1、行业的发展趋势

随着国内特种纸行业由仿制向自主研发的转变以及下游行业的快速发展，我国特种纸在部分核心技术方面已接近、达到甚至超过国际先进水平，国内特种纸行业的规模也获得了稳定增长。根据中国造纸学会的统计，2018年特种纸及纸板生产量较上年增长4.92%；消费量较上年增长4.82%。

特种纸是具有高附加值的产品，因加工和独特的制造工艺，增加了新的功能，提高了产品的使用价值；新的原材料及新加工技术的保证，使加工纸和特种纸不断开发出新的功能，融入了现代的高科技成果。在市场经济中，由于激烈的竞争和追求高效益，各种材料生产厂家都向附加值的产品转向。部分特种纸企业实现了跨越式发展，由小型企业发展成国家高新技术企业、上市公司，与国际接轨。

近年来，信息时代和工业化对各种功能纸的要求越来越广泛。由于全球环保意识的增强，纸的功能化及其加工技术也向着环保和生态方向发展，使纸的生产和加工业成为利用可再生资源生产可循环再生产品的环境友好型工业，也使特种纸成为

高科技和高附加值领域。目前，我国和世界上各发达国家都有相关的研究会和专业委员会等专门组织，致力于特种纸的开发与发展。特种纸无论作为高新技术产品，还是作为功能材料在整个国民经济当中，都占有重要的地位。

## 2、公司面临的市场竞争格局

公司在特种纸行业的主要竞争对手是日本及欧美发达国家的特种纸企业，公司部分核心技术已接近、达到甚至超过国际先进水平。

公司是国内唯一能够系列化生产电解电容器纸的厂家，但国内也有少数厂家生产部分型号的电解电容器纸，对公司的中低端产品可能将造成一定冲击，市场竞争日趋激烈。公司其他非电解纸产品，如无纺壁纸原纸、滤纸等面临的市场竞争环境则更加激烈。在超级电容隔膜材料领域，公司已有十年的研发经验，研发实力处于国内领先地位。公司参与制定了国内超级电容隔膜材料的行业标准与浙江制造标准。公司与超级电容器生产厂家上海奥威科技开发有限公司（新筑股份002480子公司）、电池生产厂家浙江凯恩电池有限公司共同承担了浙江省重点研发计划《高性能超级电容电池研发及应用——新能源汽车关键材料开发及产业化》（项目编号2019C01156），共同研发超级电容隔膜等超级电容器的关键材料。

### （二）管理层所关注的公司未来发展机遇和挑战

#### 1、公司未来的发展机遇

目前，我国对特种纸仍有较大的需求，特种纸行业是国家高度重视和鼓励发展的行业。对于公司而言，面临一个较好的发展机遇。

（1）城镇化对特种纸需求的推动：城镇化带来大规模的城市建设、房屋装修和家具需求，直接需求有钢铁、建筑、房屋、基础设施、装修和电器，涉及的公司生产的纸基功能材料主要有工业配套材料、电气用材料等。

（2）消费升级对特种纸需求的推动：消费升级对纸基功能材料的需求涉及面非常大，几乎可以涵盖所有类型。与人们生活密切相关的功能材料将持续增长，如过滤材料、特种食品包装材料、医用包装材料等。在有些国家和地区，主要得益于特种纸在包装、工业、医疗健康领域的应用，如空气污染导致人们对环保的担心，因此空气过滤器和口罩用纸的需求明显增长，医疗和食品用纸也随着人们生活水平和环保意识的提高在快速增长。

（3）“新基建”对电解电容器纸的需求增长：近期，随着国家鼓励“新基建”加快发展，对于电解电容器的需求也与日俱增，进而对电解电容器纸、超级电容隔膜材料的需求随之增加。公司在特种纸行业，特别是电气用纸领域具有较强的专业研发团队及一流的专业设备，能够积极开发具有广阔市场前景的新产品，如高性能的电解电容器纸、超级电容隔膜材料等。

（4）公司将及时关注新能源领域的发展变化，密切关注超级电容隔膜材料在新能源领域扩大应用的可能性。

#### 2、公司未来面临的挑战

（1）公司在国内某些高附加值纸基功能产品领域处于龙头地位，随着国内同行业的发展，同行业公司把公司作为主要竞争对手，这些高附加值纸基功能产品的市场竞争日趋激烈。

（2）新产品、新技术的推出周期越来越短，将对公司研发工作带来一定的挑战。

#### 3、公司拟开展的新业务、拟开发的新产品、拟投资的新项目

2020年，公司将继续专注于高附加值特种材料的研究和开发，此外将积极拓展大数据领域的业务。

### （三）为实现未来发展战略所需的资金需求、使用计划及资金来源情况

2020年，公司所需资金不足部分将通过银行借款融资的方式加以解决。公司与多家商业银行一直保持密切的关系并且资信良好，能够保证解决资金要求。

### （四）对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素分析

#### 1、市场竞争风险

目前全球范围内，日本及欧美领先企业是公司在特种纸行业的主要竞争对手。与此同时，国内企业参与竞争的程度也越来越高。日趋激烈的市场竞争可能影响公司的销售收入和利润水平。公司将进一步增强管理水平和成本控制，进一步加强新产品的研发，以此来应对越来越激烈的市场竞争。

#### 2、原材料价格波动风险

公司主要原材料为木浆、植物纤维等，主要原材料价格波动较大。由于原材料成本占公司产品成本的比例较高，原材料价格的波动将会直接影响公司产品的成本和利润水平。针对这一风险，公司以“诚信合作、利益共享”的理念，建设与供应商长期的战略合作关系，确保原材料的供应量、价格和主要技术指标的稳定性，有效降低原材料的采购成本。本公司已获得自主进出口业务经营权，这可以使公司充分利用本身的业务优势和信息优势，积极拓展自营进口业务，拓展原材料供应渠道，

利用国内外两个市场的价格差，有效地降低原材料成本。

### 3、外汇汇率变动的风险

由于高附加值纸基功能产品的生产对原材料要求较高，公司以进口的商品木浆作为生产产品的主要原料，同时公司产品有部分出口业务，因此公司进出口会产生一定数量的外汇收支。如果国家的外汇政策发生变化或人民币汇率水平发生较大波动，将会对公司的成本和收入构成影响。公司会及时关注汇率变动情况，采取更加灵活的采购策略，努力与境外客户、外汇信贷银行友好协商、共同安排，通过灵活选择结算币种、调整结算方式及期限等方式减少汇率波动带来的风险。

### 4、环保政策限制或变化的风险

国家对造纸行业的环境保护有严格的要求。本公司目前生产过程中产生的废水、废气、废渣和噪声等污染经过综合治理后已达到国家和地方规定的排放标准，但若国家颁布更加严格的环保法规和规定，可能会导致公司用于环保的费用上升。公司一直高度重视环境保护工作，目前公司已制订了严格的环境保护管理制度，采用先进技术，进一步加大废水回用率，降低吨纸清水耗用量，有效地降低排放废气中的烟尘含量。

## 十、接待调研、沟通、采访等活动

### 1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2019年04月17日	实地调研	机构	已在互动易 ( <a href="http://irm.cninfo.com.cn">http://irm.cninfo.com.cn</a> ) 刊载投资者关系活动记录表

## 第五节 重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

报告期，公司严格执行利润分配政策，利润分配政策没有调整。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

- 1、公司2017年度不派发现金红利、不送红股，不以公积金转增股本。
- 2、公司2018年度利润分配方案为：以467,625,470股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.05元（含税），送红股0股（含税），不以资本公积金转增股本。
- 3、公司2019年度利润分配预案为：以467,625,470股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.21元（含税），送红股0股（含税），不以资本公积金转增股本。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2019 年	9,820,134.87	46,392,584.94	21.17%	0.00	0.00%	9,820,134.87	21.17%
2018 年	2,338,124.36	24,807,907.93	9.42%	0.00	0.00%	2,338,124.36	9.42%
2017 年	0.00	30,614,646.48	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%



公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用  不适用

## 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用  不适用

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	0.21
分配预案的股本基数 (股)	467,625,470
现金分红金额 (元) (含税)	9,820,134.87
以其他方式 (如回购股份) 现金分红金额 (元)	0.00
现金分红总额 (含其他方式) (元)	9,820,134.87
可分配利润 (元)	330,552,121.90
现金分红总额 (含其他方式) 占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80 %	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 公司 2019 年度实现归属于上市公司股东的净利润 46,392,584.94 元, 母公司 2019 年实现净利润 13,148,895.60 元, 根据《公司法》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》和《公司章程》的相关规定, 按母公司实现净利润提取 10% 法定盈余公积金 1,314,889.56 元。截至 2019 年 12 月 31 日, 母公司累计可供股东分配利润为 330,552,121.90 元。</p> <p>公司拟以截止 2019 年 12 月 31 日的总股本 467,625,470 股为基数, 向全体股东以每 10 股派发现金红利 0.21 元 (含税), 不送红股, 不以公积金转增股本。</p> <p>本利润分配预案与公司经营情况相匹配, 符合相关法律、法规及《公司章程》的规定, 具备合法性、合理性、合规性。本预案须经 2019 年度股东大会审议通过后实施。</p>	

## 三、承诺事项履行情况

### 1、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履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						

收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	浙江凯融特种纸有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	作出避免同业竞争、规范关联交易、不占用资金等方面的承诺	2019年12月13日	长期有效	严格履行
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	凯恩集团有限公司	同业竞争承诺	作出了避免同业竞争的承诺	2001年06月15日	长期有效	严格履行
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	凯恩集团有限公司	增持公司股票	自增持计划披露之日起12个月内(2018年1月12日至2019年1月12日),根据中国证监会及深圳证券交易所有关规定,通过法律法规允许的方式(包括但不限于集中竞价和大宗交易等),凯恩集团择机在二级市场增持凯恩股份的股份,累计增持比例不超过增持计划披露之日的公司总股本的3%。	2018年01月11日	12个月	未履行
承诺是否按时履行	否					

<p>如承诺超期未履行完毕的,应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划</p>	<p>2019年1月11日,凯恩集团有限公司(以下简称“凯恩集团”)向公司发出了《关于无法履行增持凯恩股份股票计划的通知》,凯恩集团因资金不足,偿债压力较大且持有的公司股份已全部被质押冻结,现阶段已无法筹措资金在计划期间内增持公司股票,凯恩集团已无能力履行增持计划。在承诺期限内,凯恩集团增持公司股票0股。2019年9月11日,公司收到凯恩集团提交的《关于终止实施增持计划的告知函》。凯恩集团经过近几个月的全力以赴筹措资金,于2019年5月,解决了股权质押问题,化解了风险,凯恩集团所持公司股份的质押率从99.76%降至8.03%。凯恩集团现阶段已实在无法再筹措足够的资金执行增持计划,凯恩集团决定终止上述增持计划。2019年10月8日召开的公司2019年第四次临时股东大会审议通过了《关于公司控股股东凯恩集团有限公司终止实施增持计划的议案》,凯恩集团终止了上述增持计划。2019年12月26日,凯恩集团所持有公司股份660万股(占比8.03%)解除质押,至此,凯恩集团所质押的公司股份已全部解除质押。</p>
--	---

## 2、公司资产或项目存在盈利预测,且报告期仍处在盈利预测期间,公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

公司股东、交易对手方在报告年度经营业绩做出的承诺情况

适用  不适用

(1) 公司于2017年7月1日在指定信息披露媒体上刊载了《对外投资公告》,公司以自有资金出资5,000万元人民币对深圳爱能森进行增资,同时交易对方作出相关业绩承诺。

公司于2019年5月5日在指定信息披露媒体上刊载了《关于拟转让参股公司股权的公告》,公司将持有的深圳爱能森全部股权(占其注册资本的5.7143%)以5,500万元人民币的价格转让给爱能森新能源(深圳)有限公司;将持有的青海爱能森全部股权(占其注册资本的5.7143%)以13,571,600元人民币的价格转让给深圳市高交创业投资管理有限公司。报告期内,公司上述股权转让的交易价款6,857.16万元及利息178.94万元已全部收讫。公司已在报告期内处置上述资产,交易对手方无需对公司继续履行业绩承诺。

(2) 公司于2018年7月12日在指定信息披露媒体上刊载了《对外投资公告》,公司以自有资金出资2,000万元人民币对青岛乾运高科新材料股份有限公司(以下简称“青岛乾运”)进行增资,同时交易对方作出相关业绩承诺。公司已在报告期内处置上述资产,交易对手方无需对公司继续履行业绩承诺。

公司与青岛乾运、自然人孙琦分别于2019年6月20日、11月29日签署了《股权回购合同》、《股权回购合同之补充协议》,青岛乾运拟以2,200万元人民币的价格回购公司持有的青岛乾运全部股权,报告期末,公司收到青岛乾运支付的股权回购价款260万元。公司将继续推进后续付款事宜并敦促交易对方支付剩余股权回购价款。公司保留要求其按《股权回购合同》和《股权回购合同之补充协议》的约定承担违约责任的权利,并将采取包括但不限于发送律师函、提起诉讼等应对措施,追究交易对方的违约责任,依法维护公司及股东的合法利益。

## 四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

## 六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

1、本公司根据财政部《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号），《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会〔2019〕16号）和企业会计准则的要求编制2019年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。

2018年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	472,133,813.13	应收票据	268,208,277.17
		应收账款	203,925,535.96
应付票据及应付账款	156,886,634.82	应付票据	60,142,133.24
		应付账款	96,744,501.58

2、本公司自2019年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号——金融资产转移》《企业会计准则第24号——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

执行新金融工具准则对公司2019年1月1日财务报表的主要影响如下：

项 目	资产负债表		
	2018年12月31日	新金融工具准则 调整影响	2019年1月1日
应收票据	268,208,277.17	-268,208,277.17	
应收款项融资		268,208,277.17	268,208,277.17
可供出售金融资产	150,861,780.50	-150,861,780.50	
其他非流动金融资产		150,861,780.50	150,861,780.50
短期借款	231,927,272.46	395,459.32	232,322,731.78
其他应付款	21,834,179.16	-469,556.54	21,364,622.62
一年内到期的非流动负债	50,000,000.00	74,097.22	50,074,097.22

3、本公司自2019年6月10日起执行经修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》，自2019年6月17日起执行经修订的《企业会计准则第12号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

## 七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

## 八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	注册资本（万元）	出资比例
凯恩特创	设立	2019 年 4 月 17 日	1,000.00	100.00%
强云科技	设立	2019 年 9 月 2 日	6,666.00	62.00%

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	70
境内会计师事务所审计服务的连续年限	15
境内会计师事务所注册会计师姓名	廖屹峰、赵梦娇
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1

当期是否改聘会计师事务所

是  否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用  不适用

本报告期内，公司聘请了天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司内部控制审计会计师事务所，截至本报告期末暂未支付报酬。

## 十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 十一、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

## 十二、重大诉讼、仲裁事项

适用  不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 十三、处罚及整改情况

适用  不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

截至本报告期末，公司诚信状况良好，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。

截至本报告期末，凯恩集团存在4.76亿元到期债务未清偿。据公司了解，除上述情况外，凯恩集团不存在其他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。

截至本报告期末，公司实际控制人解直锟先生诚信状况良好，据公司了解，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

## 十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用  不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

## 十六、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

### 3、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

适用  不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

### 5、其他重大关联交易

适用  不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十七、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用  不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

适用  不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

适用  不适用

公司报告期不存在租赁情况。

### 2、重大担保

适用  不适用

#### (1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
浙江凯丰新材料股份有限公司	2019年03月22日	12,000	2019年01月29日	1,000	连带责任保证	一年	是	否
浙江凯丰新材料股份有限公司	2019年03月22日	12,000	2019年05月03日	484.73	连带责任保证	一年	是	否

浙江凯丰新材料股份有限公司	2019年03月22日	12,000	2019年12月12日	1,200	连带责任保证	一年	否	否
浙江凯丰新材料股份有限公司	2019年03月22日	12,000	2019年09月25日	641.25	连带责任保证	一年	否	否
浙江凯丰新材料股份有限公司	2019年03月22日	12,000	2019年02月09日	1,058.75	连带责任保证	一年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			80,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）				4,384.73
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			80,000	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）				2,900
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
浙江凯丰特种纸业 有限公司	2019年03月22日	3,000	2019年01月05日	3,070	质押	一年	是	否
浙江凯丰特种纸业 有限公司	2019年03月22日	3,000	2019年08月29日	18.46	质押	一年	否	否
浙江凯丰特种纸业 有限公司	2019年03月22日	3,000	2019年10月10日	3.72	质押	一年	否	否
浙江凯丰特种纸业 有限公司	2019年03月22日	3,000	2019年10月21日	382.77	质押	一年	否	否
浙江凯丰特种纸业 有限公司	2019年03月22日	3,000	2019年10月23日	54.95	质押	一年	否	否
浙江凯丰特种纸业 有限公司	2019年03月22日	3,000	2019年11月05日	184.9	质押	一年	否	否
浙江凯丰特种纸业 有限公司	2019年03月22日	3,000	2019年11月06日	132	质押	一年	否	否



浙江凯丰特种纸业 有限公司	2019年 03月22 日	3,000	2019年11月 12日	29.16	质押	一年	否	否
浙江凯丰特种纸业 有限公司	2019年 03月22 日	3,000	2019年11月 25日	185.65	质押	一年	否	否
浙江凯丰特种纸业 有限公司	2019年 03月22 日	3,000	2019年12月 27日	17.42	质押	一年	否	否
浙江凯丰特种纸业 有限公司	2019年 03月22 日	3,000	2019年10月 18日	1,300	连带责任 保证	一年	否	否
浙江凯丰新材料股 份有限公司	2019年 03月22 日	3,000	2019年01月 20日	414.89	质押	一年	是	否
浙江凯丰新材料股 份有限公司	2019年 03月22 日	3,000	2019年01月 28日	478.01	质押	一年	是	否
浙江凯丰新材料股 份有限公司	2019年 03月22 日	3,000	2019年05月 22日	200.1	质押	一年	是	否
浙江凯丰新材料股 份有限公司	2019年 03月22 日	3,000	2019年05月 27日	150.98	质押	一年	是	否
浙江凯丰新材料股 份有限公司	2019年 03月22 日	3,000	2019年05月 27日	158.9	质押	一年	是	否
浙江凯丰新材料股 份有限公司	2019年 03月22 日	3,000	2019年05月 29日	256.41	质押	一年	是	否
浙江凯丰新材料股 份有限公司	2019年 03月22 日	3,000	2019年02月 20日	340.1	质押	一年	是	否
浙江凯丰新材料股 份有限公司	2019年 03月22 日	3,000	2019年02月 22日	474.5	质押	一年	是	否
浙江凯丰新材料股 份有限公司	2019年 03月22 日	3,000	2019年03月 13日	242.1	质押	一年	是	否

浙江凯丰新材料股份有限公司	2019年03月22日	3,000	2019年04月01日	403.6	质押	一年	是	否
浙江凯丰新材料股份有限公司	2019年03月22日	3,000	2019年05月09日	467.8	质押	一年	是	否
浙江凯丰新材料股份有限公司	2019年03月22日	3,000	2019年08月22日	1,293.6	质押	一年	否	否
浙江凯丰新材料股份有限公司	2019年03月22日	3,000	2019年09月21日	924	质押	一年	否	否
浙江凯丰新材料股份有限公司	2019年03月22日	3,000	2019年11月15日	782.4	质押	一年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)		8,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)					11,966.42
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)		8,000	报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)					5,309.03
公司担保总额 (即前三大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)		88,000	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)					16,351.15
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		88,000	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)					8,209.03
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例								6.42%
其中:								
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余额 (E)								1,009.03

## (2) 违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 3、委托他人进行现金资产管理情况

### (1) 委托理财情况

适用  不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	38,500	13,700	0
合计		38,500	13,700	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用  不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用  不适用

## (2) 委托贷款情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托贷款。

## 4、其他重大合同

适用  不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十八、社会责任情况

### 1、履行社会责任情况

2019年，公司照章纳税、保护环境，为当地就业和经济发展作出了积极的贡献，对股东、员工、客户、供应商、债权人等相关利益者承担了相应的社会责任，实现了公司与社会的可持续发展。

### 2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

### 3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

是

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
浙江凯恩特种材料股份有限公司	COD	处理达标后排放	1	污水排放口	≤ 50mg/L	GB3544-2008	169.52 吨	306.24 吨/年	无

浙江凯恩特种材料股份有限公司	氨氮	处理达标后排放	1	污水排放口	$\leq 8\text{mg/l}$	GB3544-2008	0.71 吨	3.98 吨/年	无
浙江凯恩特种材料股份有限公司	二氧化硫	处理达标后排放	1	废气由 60 米高烟囱排放口	$\leq 35\text{mg/m}^3$	GB13223-2011	1.37 吨	46.48 吨/年	无
浙江凯恩特种材料股份有限公司	氮氧化物	处理达标后排放	1	废气由 60 米高烟囱排放口	$\leq 50\text{mg/m}^3$	GB13223-2011	3.87 吨	39.28 吨/年	无
浙江凯丰新材料股份有限公司	COD	纳管排放	1	厂内一个总排口	$\leq 500\text{mg/L}$	废水纳管执行《关于龙游工业园区接管企业污水纳管标准及有关事项的通知》(龙环(2011)11 号)中的纳管标准	18.93 吨	32 吨/年	无
浙江凯丰特种纸业股份有限公司	COD	处理后纳管排入龙游县城北经济开发区污水处理厂处理	1	污水处理站	$\leq 500\text{mg/L}$	废水纳管执行《关于龙游工业园区接管企业污水纳管标准及有关事项的通知》(龙环(2011)11 号)中的纳管标准	8.87 吨	25 吨/年	无
衢州八达纸业股份有限公司	COD	经过处理达标后排放	1	污水处理站	$\leq 50\text{mg/L}$	GB3544-2008	13.87 吨	40.26 吨/年	无

防治污染设施的建设和运行情况

公司在日常生产经营过程中，严格遵守环保方面的法律法规，针对生产过程中产生的废水、废气等污染物，公司已投入资金 采购专业设备，确保废水、废气的排放均能符合法律法规的规定和监管要求。具体情况如下：浙江凯恩特种材料股份有限公司的主要环保设施有处理能力17500T/D的废水处理站（浅层气浮+生化系统），热电锅炉烟气处理采用：布袋除尘+湿电除尘、石灰-石膏法脱硫、SNCR+SCR脱硝设施。浙江凯丰新材料股份有限公司建有一座处理量10000T/D 的废水处理中心，并有专人负责废水处理工作，目前污水处理中心正常运行。浙江凯丰特种纸业股份有限公司的主要环保设施有污水处理站和废水排放监测设备，污水处理站配备有pH在线检测设备、COD在线监测设备、NH-N在线监测设备等。衢州八达纸业有限公司针对生产过程中产生的废水、废气等污染物，已投入资金建设相对应的日处理量4300吨的污水处理设施一套及水膜除尘双碱脱硫废气处理设施一套，以确保废水废气的达标排放，运行台账记录完整。目前上述防治污染设施均正常稳定运行。

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

上述单位的建设项目均已通过环保验收，取得了相应的环保许可证书。

突发环境事件应急预案

上述单位均制订了突发环境事件应急预案并已在环保部门备案。

环境自行监测方案

上述单位均有自行监测方案。

其他应当公开的环境信息

无

其他环保相关信息

无

## 十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

### 1、控股股东签署《表决权委托协议》暨实际控制人变更的事项

2019年12月13日，控股股东凯恩集团有限公司（以下简称“凯恩集团”）与浙江凯融特种纸有限公司（以下简称“浙江凯融”）签署了《浙江凯恩特种材料股份有限公司表决权委托协议》，按照上述协议约定，凯恩集团将其持有的上市公司82,238,392股股份（占上市公司总股本17.5864%）对应的表决权、提名和提案权、参会权、监督建议权以及除收益权和股份转让权等财产性权利之外的其他权利委托浙江凯融特种纸有限公司行使，委托期限为协议签署之日起3年。本次权益变动后，浙江凯融实际拥有凯恩集团所持公司全部股份的表决权，成为上市公司拥有单一表决权的最大持有者，浙江凯融的实际控制人解直锟先生将成为上市公司的实际控制人。具体内容详见公司于2019年12月14日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于公司控股股东签署〈表决权委托协议〉暨实际控制人变更的提示性公告》（公告编号：2019-081）的公告。

为进一步稳定公司控制权，凯恩集团与浙江凯融签署了《一致行动协议》，具体内容详见公司于2020年1月8日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于公司股东签署一致行动协议的公告》（公告编号：2020-001）的公告。

### 2、中止收购青岛乾运高科新材料股份有限公司56.67%股权事项

2019年1月28日，公司召开第七届董事会第三十二次会议，审议通过了《关于中止收购青岛乾运高科新材料股份有限公司56.67%股权的议案》。具体内容详见公司于2019年1月29日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于中止收购青岛乾运高科新材料股份有限公司56.67%股权的公告》（公告编号：2019-006）等相关公告。

### 3、转让深圳市爱能森科技有限公司、青海爱能森新材料科技有限公司股权事项

2019年5月5日，公司与爱能森新能源（深圳）有限公司签署了《股权转让协议》，公司将持有的深圳市爱能森科技有限公司全部股权（占其注册资本的5.7143%）以5,500万元人民币的价格转让给爱能森新能源（深圳）有限公司；公司与深圳市高交创业投资管理有限公司签署了《股权转让协议》，公司将持有的青海爱能森新材料科技有限公司全部股权（占其注册

资本的 5.7143%) 以 1,357.16 万元人民币的价格转让给深圳市高交创业投资管理有限公司。截至报告期末, 公司本次股权转让的交易价款 6,857.16 万元及利息 178.94 万元已全部收讫。具体内容详见公司于 2019 年 11 月 15 日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 披露的《关于转让参股公司股权的进展公告》(公告编号: 2019-075) 的公告。

#### 4、转让青岛乾运高科新材料股份有限公司股权

2019 年 6 月 20 日, 公司与青岛乾运高科新材料股份有限公司 (以下简称 “青岛乾运”) 签署了《股权回购协议》, 青岛乾运拟以 2,200 万元人民币的价格回购公司持有的青岛乾运全部股权。截至报告期末, 公司收到青岛乾运支付的股权回购价款 260 万元。公司将继续推进后续付款事宜并敦促交易对方支付剩余股权回购价款, 并及时履行信息披露义务。具体内容详见公司于 2019 年 12 月 31 日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 披露的《关于转让参股公司股权的进展公告》(公告编号: 2019-084) 的公告。

#### 5、控股股东凯恩集团有限公司终止实施增持计划事项

凯恩集团经过近几个月的全力以赴筹措资金, 于 2019 年 5 月, 解决了股权质押问题, 化解了风险, 凯恩集团所持公司股份的质押率从 99.76% 降至 8.03%。凯恩集团增持期间已实在无法再筹措足够的资金执行增持计划, 凯恩集团决定终止上述增持计划。具体内容详见公司于 2019 年 9 月 16 日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 披露的《关于控股股东凯恩集团有限公司终止实施增持计划的公告》(公告编号: 2019-068) 的公告。

2019 年 12 月 26 日, 凯恩集团所持有公司股份 660 万股 (占比 8.03%) 解除质押, 至此, 凯恩集团所质押的公司股份已全部解除质押。具体内容详见公司于 2019 年 12 月 31 日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 披露的《关于股东部分股份解除质押的公告》(公告编号: 2019-083) 的公告。

#### 6、变更会计政策事项

公司根据中华人民共和国财政部修订发布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)、《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(财会〔2019〕8 号)、《企业会计准则第 12 号——债务重组》(财会〔2019〕9 号) 对原会计政策进行相应变更。具体内容详见公司于 2019 年 8 月 13 日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 披露的《关于会计政策变更的公告》(公告编号: 2019-061) 的公告。

## 二十、公司子公司重大事项

适用  不适用

为了推动公司业务转型, 优化产业布局, 培育新的利润增长点, 公司与上海捷茗信息科技有限公司于 2019 年 9 月 2 日共同出资成立厦门强云网络科技有限公司。2019 年 11 月 26 日, 公司决定与德融资本管理有限公司共同对强云科技进行增资, 强云科技注册资本变更为 6,666 万元。通过本次增资扩股, 公司控股子公司强云科技的资本金将更加充足, 资本结构更加优化, 企业竞争力和可持续发展能力进一步增强。强云科技为初创型企业, 业务方向为大数据服务及信息技术服务, 在未来经营过程中将面临市场、技术、管理等风险, 强云科技能否顺利实现业务扩张和达到预期投资效果存在一定的不确定性。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	599,325	0.13%				488,504	488,504	1,087,829	0.23%
3、其他内资持股	599,325	0.13%				488,504	488,504	1,087,829	0.23%
境内自然人持股	599,325	0.13%				488,504	488,504	1,087,829	0.23%
二、无限售条件股份	467,026,145	99.87%				-488,504	-488,504	466,537,641	99.77%
1、人民币普通股	467,026,145	99.87%				-488,504	-488,504	466,537,641	99.77%
三、股份总数	467,625,470	100.00%				0	0	467,625,470	100.00%

股份变动的原因

适用  不适用

1、杜简丞先生共持有公司股份799,100股，担任公司董事期间599,325股被锁定，2019年4月3日，杜简丞换届离任后所持799,100股被全部锁定。2019年10月3日，杜简丞所持有799,100股全部解禁。

2、王白浪先生以自有资金于2019年1月31日以每股均价3.5元的价格通过深圳证券交易所集中竞价方式增持了公司股份1,450,439股，其中1,087,829股被锁定。

股份变动的批准情况

适用  不适用

股份变动的过户情况

适用  不适用

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用  不适用

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

## 2、限售股份变动情况

适用  不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
杜简丞	599,325	199,755	799,100	0	董事换届离任	2019年10月3日
王白浪	0	1,087,829	0	1,087,829	担任董事	按高管持股规定执行
合计	599,325	1,287,584	799,100	1,087,829	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用  不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用  不适用

### 3、现存的内部职工股情况

适用  不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	44,080	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	47,467	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况							



股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
凯恩集团有限公司	境内非国有法人	17.59%	82,238,392	0	0	82,238,392	冻结	82,238,392
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	4.12%	19,282,700	0	0	19,282,700		
汤晶媚	境内自然人	0.90%	4,196,000	未知	0	4,196,000		
何宏达	境内自然人	0.44%	2,073,000	未知	0	2,073,000		
陈宇峰	境内自然人	0.43%	1,988,200	未知	0	1,988,200		
夏仲阳	境内自然人	0.39%	1,835,600	未知	0	1,835,600		
周国丁	境内自然人	0.37%	1,738,600	未知	0	1,738,600		
周方银	境内自然人	0.34%	1,600,100	未知	0	1,600,100		
上海道铭投资控股有限公司	境内非国有法人	0.34%	1,600,000	未知	0	1,600,000		
华宝信托有限责任公司—“华宝丰进”31号单一资金信托	其他	0.33%	1,520,120	814,680	0	1,520,120		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	凯恩集团有限公司为公司控股股东，与其他股东不存在关联关系。未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知上述其他股东是否属于《上市公司股东持股信息披露管理办法》中规定的一致行动人。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量		股份种类					
			股份种类	数量				
凯恩集团有限公司	82,238,392		人民币普通股	82,238,392				
中央汇金资产管理有限责任公司	19,282,700		人民币普通股	19,282,700				
汤晶媚	4,196,000		人民币普通股	4,196,000				

何宏达	2,073,000	人民币普通股	2,073,000
陈宇峰	1,988,200	人民币普通股	1,988,200
夏仲阳	1,835,600	人民币普通股	1,835,600
周国丁	1,738,600	人民币普通股	1,738,600
周方银	1,600,100	人民币普通股	1,600,100
上海道铭投资控股有限公司	1,600,000	人民币普通股	1,600,000
华宝信托有限责任公司—“华宝丰进”31号单一资金信托	1,520,120	人民币普通股	1,520,120
前10名无限售流通股股东之间，以及前10名无限售流通股股东和前10名股东之间关联关系或一致行动的说明	凯恩集团有限公司为公司控股股东，与其他股东不存在关联关系。未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知上述其他股东是否属于《上市公司股东持股信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		
前10名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注4）	报告期末，何宏达持有公司股份2,073,000股，全部通过英大证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有；上海道铭投资控股有限公司持有公司股份1,600,000股，全部通过兴业证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有。		

公司前10名普通股股东、前10名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前10名普通股股东、前10名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
凯恩集团有限公司	吴雄鹰	1996年06月17日	9133112314867575XM	实业投资
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无			

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

## 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

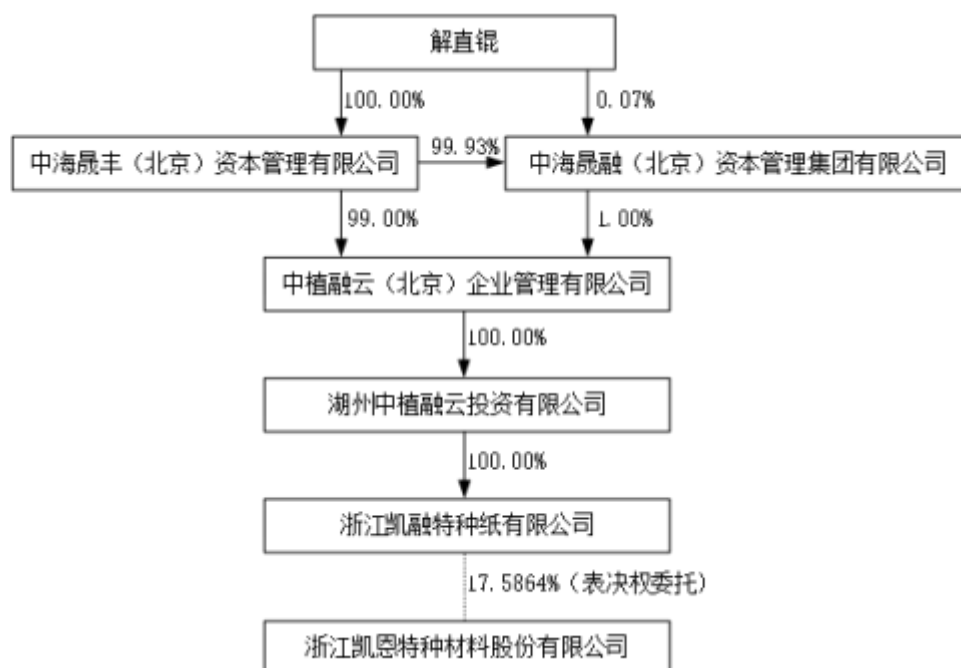
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
解直锟	本人	中国	否
主要职业及职务	中植企业集团有限公司董事局主席兼首席执行官。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	1、中植资本国际有限公司（8295.HK）； 2、浙江凯恩特种材料股份有限公司（002012.SZ）； 3、深圳市宇顺电子股份有限公司（002289.SZ）； 4、湖北美尔雅股份有限公司（600107.SH）； 5、大连美吉姆教育科技股份有限公司（002621.SZ）； 6、新疆准东石油技术股份有限公司（002207.SZ）； 7、浙江康盛股份有限公司（002418.SZ）； 8、中南红文化集团股份有限公司（002445.SZ）； 9、融钰集团股份有限公司（002622.SZ）。		

实际控制人报告期内变更

√ 适用 □ 不适用

新实际控制人名称	解直锟
变更日期	2019 年 12 月 13 日
指定网站查询索引	《关于公司控股股东签署《表决权委托协议》暨实际控制人变更的提示性公告》（公告编号：2019-081）
指定网站披露日期	2019 年 12 月 14 日

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

#### 4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用  不适用

#### 5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用  不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节 可转换公司债券相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

## 第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股份数量 (股)	本期减持股份数量 (股)	其他增减变动 (股)	期末持股数 (股)
刘溪	董事长、总经理	现任	女	-	2019年04月03日	2022年04月03日	0	0	0	0	0
王白浪	董事	现任	男	61	2017年03月07日	2022年04月03日	1,087,829	0	0	0	1,087,829
袁立科	董事	现任	男	37	2019年08月15日	2022年08月15日	0	0	0	0	0
冉耕	董事	现任	男	33	2019年08月15日	2022年08月15日	0	0	0	0	0
蔡阳	董事	现任	男	40	2016年06月15日	2022年04月03日	0	0	0	0	0
俞波	独立董事	现任	男	48	2016年06月15日	2022年04月03日	0	0	0	0	0
龚志忠	独立董事	现任	男	57	2019年04月03日	2022年04月03日	0	0	0	0	0
杨帆	独立董事	现任	女	37	2019年04月03日	2022年04月03日	0	0	0	0	0
杨亚玲	监事	现任	女	44	2019年04月03日	2022年04月03日	0	0	0	0	0
张程伟	监事	现任	男	60	2006年04月21日	2022年04月03日	0	0	0	0	0

傅伟林	监事	现任	男	43	2006年 09月 20日	2022年 04月 03日	0	0	0	0	0
杨照宇	董事会 秘书、 副总经理	现任	男	-	2019年 02月 01日	2022年 04月 03日	0	0	0	0	0
华一鸣	副总理	现任	男	56	2004年 03月11 日	2022年 04月 03日	0	0	0	0	0
刘成跃	副总理	现任	男	53	2010年 11月15 日	2022年 04月 03日	0	0	0	0	0
谢美贞	副总理	现任	女	46	2016年 08月 19日	2022年 04月 03日	0	0	0	0	0
孙志超	副总理	现任	男	37	2019年 07月 30日	2022年 07月 30日	0	0	0	0	0
陈万平	总工程师	现任	男	60	1998年 01月 23日	2022年 04月 03日	0	0	0	0	0
周万标	财务总监	现任	男	38	2019年 04月 26日	2022年 04月 26日	0	200	200	0	0
杜简丞	原董事长	离任	男	38	2017年 01月 10日	2019年 04月 03日	799,10 0	0	288,70 0	0	510,40 0
张伟	原董事	离任	男	43	2018年 11月09 日	2019年 03月 05日	0	0	0	0	0
匡寅	原董事	离任	男	34	2018年 11月09 日	2019年 04月 03日	0	0	0	0	0
景跃武	原董事	离任	男	64	2016年 06月 15日	2019年 04月 03日	0	0	0	0	0
万亚娟	原董事	离任	女	33	2019年 04月 03日	2019年 07月 30日	0	0	0	0	0



张扬	原董事	离任	男	35	2019年 04月 03日	2019年 07月 30日	0	0	0	0	0
余庆兵	原独立 董事	离任	男	53	2016年 06月 15日	2019年 04月 03日	0	0	0	0	0
居学成	原独立 董事	离任	男	50	2016年 06月 15日	2019年 04月 03日	0	0	0	0	0
成煜	原监事 会主席	离任	男	38	2016年 06月 15日	2019年 04月 03日	0	0	0	0	0
孙浩	原总经 理	离任	男	45	2016年 12月 23日	2019年 04月 03日	0	0	0	0	0
匡寅	原副总 经理	离任	男	34	2019年 04月 03日	2019年 06月 21日	0	0	0	0	0
周茜莉	原副总 经理	离任	女	51	2015年 09月 10日	2019年 04月 03日	0	0	0	0	0
周茜莉	原董事 会秘书	离任	女	51	2015年 09月 10日	2019年 02月 01日	0	0	0	0	0
郭敏	原财务 总监	离任	男	42	2016年 08月 19日	2019年 04月 26日	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	1,886,9 29	200	288,90 0	0	1,598,2 29

## 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	类型	日期	原因
周茜莉	董事会秘书	解聘	2019年02月 01日	因工作原因辞去董事会秘书职务，仍担任公司副总经理职务
张伟	董事	离任	2019年03月 05日	因个人原因辞去董事职务，不在公司任其他职务
杜简丞	董事长	任期满离任	2019年04月 03日	任期届满

景跃武	董事	任期满离任	2019年04月03日	任期届满
余庆兵	独立董事	任期满离任	2019年04月03日	任期届满
居学成	独立董事	任期满离任	2019年04月03日	任期届满
成煜	监事	任期满离任	2019年04月03日	任期届满
孙浩	总经理	任期满离任	2019年04月03日	任期届满
周茜莉	副总经理	任期满离任	2019年04月03日	任期届满
郭敏	财务总监	解聘	2019年04月26日	因工作原因辞去财务总监职务，不在公司任其他职务
匡寅	副总经理	解聘	2019年06月21日	因个人原因辞去副总经理职务，仍在公司任其他职务
万亚娟	董事	离任	2019年07月30日	因个人原因辞去董事职务，不在公司任其他职务
张扬	董事	离任	2019年07月30日	因个人原因辞去董事职务，不在公司任其他职务

### 三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

#### (一) 董事

刘溪，女，本科毕业于北京大学，研究生毕业于伦敦政治经济学院。先后任职新时代证券有限责任公司、中植企业集团副总裁。现任公司董事长、总经理、中钢集团新型材料（浙江）有限公司董事等。

王白浪，男，生于1959年6月，无境外永久居留权，研究生学历，高级经济师。曾任遂昌县工业局副局长、遂昌县乡镇企业局副局长、遂昌县造纸厂厂长。1998年1月至2005年5月任公司董事长，1998年1月至2007年8月任公司董事，2004年12月至2013年8月任凯恩集团有限公司董事长，2010年5月至2013年12月任公司董事，2013年12月至2014年8月任遂昌千佛山生命文化有限公司董事长或执行董事、经理，2014年8月至2016年4月任那然生命文化股份有限公司董事长。现任那然生命文化股份有限公司董事、公司董事。

袁立科，男，生于1983年3月，硕士研究生、非执业注册会计师，研究生毕业于东北财经大学。曾任中植企业集团有限公司财务长助理、大唐财富投资管理有限公司财务总监、中植财富控股有限公司首席财务官。现任中植企业集团有限公司财务管理中心核算总监、新疆准东石油技术股份有限公司董事、北京唐鼎盛彩投资管理有限公司执行董事、恒天财富投资管理股份有限公司董事、新湖财富投资管理有限公司董事、唐信财富投资管理有限公司董事、恒天中岩投资管理有限公司董事、横琴人寿保险有限公司监事、Zhongzhi Wealth Holdings Group Limited董事、公司董事。

冉耕，男，生于1987年1月，获北京师范大学国际经济与贸易和法学专业学士学位、荷兰阿姆斯特丹大学法学硕士学位、

法律职业资格证书。曾为北京市君泽君律师事务所和北京大成律师事务所律师。现任中植企业集团有限公司法律合规中心副总经理、黄石中泽瑞城纺织科技有限公司监事、浙江康盛股份有限公司董事、新疆准东石油技术股份有限公司监事、公司董事。

蔡阳，男，生于1980年5月，毕业于西南交通大学，硕士研究生，高级经济师。曾任中国铁路工程总公司工程管理部主管、中国中铁股份有限公司董事会办公室经理。现任苏州明叙企业管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人、公司董事。

俞波，男，生于1972年2月，毕业于北京经济学院，硕士研究生、高级会计师。曾任五矿集团财务公司财务部科长、五矿有色金属股份有限公司会计部经理、南昌硬质合金有限责任公司常务副总经理兼总会计师、五矿投资发展有限责任公司副总经理、中国五矿集团公司财务总部总经理、知合控股有限公司副总裁、江苏玉龙钢管股份有限公司财务总监、华田投资有限公司副总裁。现任北京筑在当代建筑设计事务所（普通合伙）总经理、新供给经济学理事会理事、清华大学会计顾问委员会委员、北京正和恒基滨水生态环境治理股份有限公司独立董事、南国置业股份有限公司独立董事、浙江康盛股份有限公司独立董事、保定市东利机械制造股份有限公司独立董事、公司独立董事。

龚志忠，男，生于1963年4月，毕业于中国政法大学研究生院，律师。曾就职于云南省轻工业学校、四通集团公司。现任北京嘉润律师事务所律师、合伙人、首创证券有限责任公司独立董事、重庆路桥股份有限公司独立董事、公司独立董事。

杨帆，女，生于1983年1月，毕业于南京大学，理论经济学博士。现任东南大学国际经济与技术合作研究所副所长、公司独立董事。

## （二）监事

杨亚玲，女，注册会计师，曾就职于北京城建集团分公司、中植企业集团有限公司，现任中程租赁有限公司董事、中植国际投资控股有限公司副总裁、公司监事会主席。

张程伟，男，生于1960年6月，1981年6月毕业于浙江温州机械工业学校，1988年9月毕业于浙江工学院工业管理工程专业。曾任遂昌造纸厂车间副主任、主任、副厂长。1998年1月至2003年2月，任浙江凯恩特种材料股份有限公司董事。现任公司党委书记、监事。

傅伟林，男，生于1977年12月，大专学历，助理工程师，1997年参加工作，曾在公司研究所和市场部任职。现任公司办公室主任、监事。

## （三）高级管理人员

刘溪，女，本科毕业于北京大学，研究生毕业于伦敦政治经济学院。先后任职新时代证券有限责任公司、中植企业集团副总裁。现任公司董事长、总经理、中钢集团新型材料（浙江）有限公司董事等。

杨照宇，男，中国国籍，中共党员，毕业于香港中文大学，硕士研究生。曾先后供职于深圳证券交易所、中国证监会、中信证券股份有限公司。2016年9月起任修正药业集团董事会秘书、投资并购负责人。现任公司董事会秘书、副总经理、公司控股子公司厦门强云网络科技有限公司董事、经理。

华一鸣，男，生于1964年8月，大学学历，工程师，曾任遂昌造纸厂研究所所长助理，八达公司副总经理，凯恩投资集团有限公司生产总调度，公司制造部部长、副总工程师、市场部部长、总经理助理。现任公司副总经理、公司控股子公司浙江凯恩特种纸业有限公司执行董事、总经理。

刘成跃，男，生于1967年9月，大专学历，毕业于浙江工业大学机械设计与制造专业。曾任公司二车间设备管理员、项

目部副经理、开发部副部长、开发部部长、制造部部长。现任公司副总经理、公司控股子公司浙江凯恩特种纸业有限公司副总经理、遂昌县成屏二级电站有限责任公司董事。

谢美贞，女，生于1974年12月，大学学历，高级会计师，中国注册会计师，曾任中国建设银行遂昌县支行客户经理、公司财务部部长、公司财务总监。现任公司副总经理、公司控股子公司浙江凯恩特种纸业有限公司财务总监、公司控股子公司浙江凯丰特种纸业有限公司董事长、公司控股子公司浙江凯丰新材料股份有限公司董事、公司控股子公司衢州八达纸业有限公司监事、公司控股子公司深圳凯恩纸业销售有限公司监事、浙江兰溪巨化氟化学有限公司董事、遂昌县成屏二级电站有限责任公司董事。

孙志超，男，生于1983年4月，获吉林大学法学学士学位、英国杜伦大学法学硕士学位、法律职业资格证书。曾任广东深兴律师事务所和北京市天银律师事务所律师助理、北京市浩天信和律师事务所实习律师、财富中国（香港）控股有限公司资本业务部投资总监、恒大集团资本运营中心副总监、中国电信集团投资有限公司业务总监。现任公司副总经理。

陈万平，男，生于1960年10月，大学学历，教授级高工，浙江省政协委员，享受国务院政府特殊津贴，全国五一劳动奖章获得者。曾任浙江遂昌造纸厂车间副主任、研究所所长、副总工程师、总工程师、凯恩集团有限公司董事、公司董事。现任公司总工程师、公司控股子公司浙江凯恩特种纸业有限公司总工程师。

周万标，男，生于1982年6月，中国国籍，本科学历，毕业于中国人民大学。曾先后供职于普华永道会计师事务所、中国华源生命科贸有限公司、中科华航检测技术有限公司、中植企业集团。现任公司财务总监。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
蔡阳	凯恩集团有限公司	执行董事	2016年04月06日	2019年07月16日	是
景跃武	凯恩集团有限公司	监事	2016年04月06日		否
在股东单位任职情况的说明	无				

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
刘溪	中植企业集团有限公司	副总裁	2019年01月01日	2019年10月30日	否
刘溪	中钢集团新型材料（浙江）有限公司	董事	2015年12月17日		否

刘溪	上海意璠资产管理有限公司	董事	2017年04月01日		否
刘溪	上海铠韵企业管理有限公司	董事	2017年02月17日		否
蔡阳	苏州明叙企业管理合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	2016年02月02日		否
王白浪	那然生命文化股份有限公司	董事	2017年09月04日		是
冉耕	中植企业集团有限公司	法律合规中心副总经理	2017年02月01日		是
冉耕	黄石中泽瑞城纺织科技有限公司	监事	2019年06月13日		否
冉耕	浙江康盛股份有限公司	董事	2019年07月16日		否
冉耕	新疆准东石油技术股份有限公司	监事	2019年07月18日		否
袁立科	中植企业集团有限公司	财务管理中心核算总监	2019年11月18日		是
袁立科	新疆准东石油技术股份有限公司	董事	2019年10月15日		否
袁立科	北京唐鼎盛彩投资管理有限公司	执行董事	2018年06月01日		否
袁立科	恒天财富投资管理股份有限公司	董事	2016年12月01日		否
袁立科	新潮财富投资管理有限公司	董事	2017年03月01日		否
袁立科	唐信财富投资管理有限公司	董事	2016年04月01日		否
袁立科	恒天中岩投资管理有限公司	董事	2016年11月01日		否
袁立科	横琴人寿保险有限公司	监事	2016年12月01日		否
袁立科	Zhongzhi Wealth Holdings Group Limited	董事	2018年08月01日		否
俞波	北京筑在当代建筑设计事务所(普通合伙)	总经理	2019年04月01日		是

俞波	新供给经济学理事会	理事	2015年05月01日		否
俞波	清华大学会计顾问委员会	委员	2015年05月01日		否
俞波	北京正和恒基滨水生态环境治理股份有限公司	独立董事	2017年12月01日		是
俞波	南国置业股份有限公司	独立董事	2019年05月01日		是
俞波	浙江康盛股份有限公司	独立董事	2019年07月16日		是
俞波	保定市东利机械制造股份有限公司	独立董事	2019年12月10日		是
龚志忠	北京嘉润律师事务所	合伙人	1996年10月16日		是
龚志忠	首创证券有限责任公司	独立董事	2014年06月18日		是
龚志忠	北京同景云讯科技有限公司	独立董事	2018年03月31日	2019年06月30日	否
龚志忠	重庆路桥股份有限公司	独立董事	2018年06月18日		是
杨帆	东南大学国际经济与技术合作研究所	副所长	2018年09月01日		否
杨亚玲	中程租赁有限公司	董事	2018年12月12日		否
杨亚玲	中植国际投资控股有限公司	副总裁	2020年01月13日		是
张程伟	浙江兰溪巨化氟化学有限公司	监事	2014年05月08日		否
杨照宇	厦门强云网络科技有限公司	董事、经理	2019年09月02日		否
华一鸣	浙江凯恩特种纸业有限公司	执行董事、总经理	2017年02月08日		否
华一鸣	深圳凯恩纸业销售有限公司	执行董事、总经理	2008年04月18日		否
谢美贞	浙江凯丰特种纸业有限公司	董事长	2013年01月18日		否
谢美贞	浙江凯恩特种纸业有限公司	财务总监	2017年01月23日		否

谢美贞	浙江凯丰新材料股份有限公司	董事	2008年05月01日		否
谢美贞	衢州八达纸业有限公司	监事	2010年03月22日		否
谢美贞	深圳凯恩纸业销售有限公司	监事	2006年04月06日		否
谢美贞	浙江兰溪巨化氟化学有限公司	董事	2014年05月08日		否
谢美贞	遂昌县成屏二级电站有限责任公司	董事	2013年07月03日		是
刘成跃	浙江凯恩特种纸业有限公司	副总经理	2017年01月23日		否
刘成跃	遂昌县成屏二级电站有限责任公司	董事	2016年06月30日		是
刘成跃	浙江凯丰新材料股份有限公司	董事	2015年08月18日		否
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用  不适用

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：公司建立了较为完善的绩效考核体系和薪酬制度，董事会设立了薪酬与考核委员会，研究董事、高级管理人员薪酬的考核标准，研究和审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案。薪酬与考核委员会提出公司董事、高级管理人员的薪酬计划，董事薪酬计划须报经董事会同意后，提交股东大会审议通过后方可实施，高级管理人员的薪酬计划须报经董事会批准。监事薪酬由监事会同意后提交股东大会审议通过。

2、在公司任职的董事、监事、高级管理人员按照其行政职务根据公司现行的工资制度按月领取薪酬，年底根据经营业绩，按照考核评定程序，确定其年终奖金。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
刘溪	董事长、总经理	女	-	现任	81	否
蔡阳	董事	男	40	现任	0	是
王白浪	董事	男	61	现任	48	是

冉耕	董事	男	33	现任	0	是
袁立科	董事	男	37	现任	0	是
俞波	独立董事	男	48	现任	10	是
龚志忠	独立董事	男	57	现任	10	否
杨帆	独立董事	女	37	现任	10	否
杨亚玲	监事	女	44	现任	0	是
张程伟	监事	男	60	现任	24	否
傅伟林	监事	男	43	现任	12	否
杨照宇	董事会秘书、 副总经理	男	-	现任	40	否
华一鸣	副总经理	男	56	现任	54	否
刘成跃	副总经理	男	53	现任	33	否
谢美贞	副总经理	女	46	现任	33	否
孙志超	副总经理	男	37	现任	20	否
陈万平	总工程师	男	60	现任	33	否
周万标	财务总监	男	38	现任	22	否
杜简丞	原董事长	男	38	离任	20	否
张伟	原董事	男	43	离任	6	否
匡寅	原董事、副总 经理	男	34	离任	21	否
景跃武	原董事	男	64	离任		是
万亚娟	原董事	女	33	离任		否
张扬	原董事	男	35	离任		否
余庆兵	原独立董事	男	53	离任		是
居学成	原独立董事	男	50	离任		是
成煜	原监事会主席	男	38	离任		是
孙浩	原总经理	男	45	离任		是
周茜莉	原董事会秘 书、原总经理	女	51	离任	22	否
郭敏	原财务总监	男	42	离任	14	否
合计	--	--	--	--	513	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用



## 五、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	635
主要子公司在职员工的数量（人）	437
在职员工的数量合计（人）	1,072
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,097
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	25
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	608
销售人员	67
技术人员	259
财务人员	35
行政人员	103
合计	1,072
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	195
专科	321
其他	556
合计	1,072

### 2、薪酬政策

公司严格遵守《劳动合同法》等劳动和社会保障方面的法律、法规和规章，制定了《薪酬管理办法》、《现场管理办法》、《职工奖惩》等制度，依法保护员工的合法权益，建立和完善包括薪酬体系、激励机制等在内的用人制度，保障员工依法享有劳动权利和履行劳动义务。

### 3、培训计划

根据公司年度培训计划安排，2019年公司对员工进行多层次、多门类的技能和专业培训，进一步提升员工整体素质。

### 4、劳务外包情况

适用  不适用

## 第十节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》及中国证监会、深圳证券交易所发布的有关上市公司治理的规范性文件要求，不断完善公司治理结构，健全内部控制制度体系，积极开展信息披露、投资者关系管理等方面的工作。同时以公司治理专项活动为契机，深入开展公司治理活动，认真完成了各项自查及整改工作，取得了良好的效果，公司的法人治理结构更加完善，公司的规范运作、治理水平进一步得到提升。比照中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件，公司法人治理结构的实际情况基本符合《上市公司治理准则》的要求，具体情况如下：

1、关于股东与股东大会：公司严格按照《上市公司股东大会规范意见》、《公司章程》等规定，规范地召集、召开股东大会，平等对待所有股东，特别是对社会公众股股东，使其充分行使股东权利。

2、关于公司与控股股东：公司控股股东严格规范自己的行为，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。

3、关于董事和董事会：公司董事会设董事9名，其中独立董事3名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规的要求。各位董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》认真学习有关法律法规，按时出席董事会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务。

4、关于监事和监事会：公司监事会设监事3名，其中职工代表监事1名，监事会的人数和构成符合法律、法规的要求。各位监事能够按照《监事会议事规则》等的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、财务状况以及董事、高管人员履行职责的合法合规性进行监督。

5、关于绩效评价与激励约束机制：公司已建立企业绩效评价激励体系，经营者的收入与企业经营业绩挂钩，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。

6、关于信息披露与透明度：公司严格按照有关法律法规以及《信息披露管理办法》、《投资者关系管理制度》等的要求，真实、准确、及时、完整地披露有关信息；并指定公司董事会秘书负责信息披露工作，协调公司与投资者的关系，接待股东来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司已披露的资料；指定《证券时报》和巨潮资讯网为公司信息披露的指定报纸和网站，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。

7、关于相关利益者：公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是  否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

### 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司成立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全了公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面做到与控股股东分开，具有独立完整的业务及面向市场自主开发经营的能力，具有独立的供应、生产和销售系统。公司在业务、资产、人员、机构和财务等方面的独立运行情况如下：

1、业务独立：公司目前主要从事纸基功能材料的研发、生产和销售，拥有完全独立的科研开发系统、供应系统、生产系统、销售系统以及配套设施，不存在依赖任何股东单位或其下属企业的情况。

2、资产独立：在公司设立时，发起人已经将其出资完全投入公司并办理了权属证书变更手续；公司拥有独立于股东单位及其他关联方的机器设备、房屋建筑物，也独立拥有注册商标、非专利技术等无形资产。

3、人员独立：

(1) 公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高管人员专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东及其下属

企业担任除董事、监事以外的任何职务。

(2) 公司所有财务人员均为专职人员，没有在控股股东单位兼职；

(3) 公司建立了完整、独立于股东单位及其他关联方的劳动、人事及工资管理制度，公司已向遂昌县人事劳动社会保障局办理了独立的社保登记，并根据《劳动法》和公司劳动管理制度等有关规定与公司员工签订劳动合同。

4、财务独立：公司拥有独立于股东单位及其他关联方的财务会计部门、财务核算体系和财务管理制度。公司独立建帐，单独纳税。公司不存在与股东单位及其他关联方共用银行帐户的情况，也不存在资金、资产被股东单位及其他关联方非法占用的情况，未有损害股东利益的重大关联交易存在。

5、机构独立：公司机构及生产经营场所与股东单位及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况，也不存在股东单位及其职能部门干预公司生产经营活动的情况。

### 三、同业竞争情况

适用  不适用

### 四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

#### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	17.59%	2019 年 04 月 03 日	2019 年 04 月 04 日	《2019 年第一次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2019-029), 巨潮资讯网: <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a>
2018 年度股东大会	年度股东大会	17.59%	2019 年 04 月 16 日	2019 年 04 月 17 日	《2018 年度股东大会决议公告》(公告编号: 2019-036), 巨潮资讯网: <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a>
2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	17.75%	2019 年 05 月 22 日	2019 年 05 月 23 日	《2019 年第二次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2019-049), 巨潮资讯网: <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a>

2019 年第三次临时股东大会	临时股东大会	17.59%	2019 年 08 月 15 日	2019 年 08 月 16 日	《2019 年第三次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2019-063), 巨潮资讯网: www.cninfo.com.cn
2019 年第四次临时股东大会	临时股东大会	0.23%	2019 年 10 月 08 日	2019 年 10 月 09 日	《2019 年第四次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2019-069), 巨潮资讯网: www.cninfo.com.cn

## 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

## 五、报告期内独立董事履行职责的情况

### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
俞波	14	0	14	0	0	否	1
龚志忠	10	0	10	0	0	否	1
杨帆	10	0	10	0	0	否	1
余庆兵	4	0	4	0	0	否	0
居学成	4	0	4	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会的说明

无

### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是  否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是  否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事勤勉尽责，严格按照中国证监会的相关规定及《公司章程》、《董事会议事规则》和《独立董事工作制度》开展工作，关注公司运作，独立履行职责，对公司的公司内部控制建设、管理体系建设、行业发展战略、法律事务和重大决策等方面提出了很多宝贵的专业性建议，对公司财务及生产经营活动进行了有效监督，提高了公司决策的科学性，为完善公司监督机制，维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

(一) 报告期公司董事会审计委员会工作情况

1、按《审计委员会工作细则》和《年报工作规程》开展审计委员会工作：审核公司年度审计工作计划、与公司年审注册会计师就审计过程中发现的问题进行了沟通和交流、对会计师事务所从事年度审计工作进行总结等；

2、监督公司财务信息的有关披露工作；

3、审查督促公司内控制度的建设和执行情况；

4、提议续聘公司2019年度审计机构，并发表意见；

5、报告期内公司审计委员会召开了6次会议，每季度结束后均召开会议对审计工作进行总结，并提出下一阶段的审计计划。

(二) 报告期内公司提名委员会召开了4次会议，同意提名刘溪、蔡阳、陈刚、万亚娟、张扬、王白浪、俞波、龚志忠和杨帆为公司第八届董事会董事候选人，其中俞波、龚志忠和杨帆为公司第八届董事会独立董事候选人。同意提名华一鸣、匡寅、谢美贞、陈万平、刘成跃为公司副总经理。同意提名杨照宇为董事会秘书兼副总经理、同意提名冉耕、袁立科董事候选人、同意提名周万标为财务总监、同意提名孙志超为公司副总经理。

(三) 报告期内公司战略委员会召开了1次会议，对公司对外投资事项进行了讨论和研究

(四) 报告期内公司薪酬与考核委员会召开了1次会议，对公司高管薪酬进行了讨论与研究。

## 七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是  否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

公司董事会薪酬与考核委员会根据公司经营情况以及同行业其他上市公司的水平，拟定高级管理人员薪酬方案并提交董事会审议。公司董事会通过高级管理人员年度述职报告进行考核；董事会对高级管理人员做出综合考评，其考评结果与其薪酬结合，决定其加薪、降薪以及续聘、解聘。

## 九、内部控制评价报告

### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是  否

## 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2020 年 03 月 31 日	
内部控制评价报告全文披露索引	公司 2019 年度内部控制评价报告全文刊登于巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a>	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>①重大缺陷的认定标准：该缺陷涉及董事、监事和高级管理人员舞弊；重述已经公布的财务报表，以更正由于舞弊或错误导致的重大错报；注册会计师发现当期财务报表存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；公司审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效；关联交易控制程序不当；弄虚作假违反国家法律法规等。</p> <p>②重要缺陷的认定标准：注册会计师发现当期财务报告存在一般错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；公司审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督存在重要缺陷。</p> <p>③一般缺陷的认定标准：注册会计师发现当期财务报告存在小额错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；公司审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督存在一般缺陷。</p>	非财务报告重大缺陷的存在的迹象包括：违反国家法律法规或规范性文件、重大决策程序不科学、制度缺失可能导致系统性失效、重大或重要缺陷不能得到整改、其他对公司负面影响重大的情形。
定量标准	以 2019 年度合并财务报表数据为基准，确定上市公司合并财务报表错报（包括漏报）重要程度的定量标准：重大缺陷：错报 $\geq$ 利润总额的 10%，重要缺陷：利润总额的 5% $\leq$ 错报 $<$ 税前利润的 10%，一般缺陷：错报 $<$ 利润总额的 5%	以 2019 年度合并财务报表数据为基准，确定上市公司非财务报告内部控制缺陷评价的定量标准：重大缺陷：直接损失金额 $>$ 资产总额的 1%，重要缺陷：资产总额的 0.5% $<$ 直接损失金额 $\leq$ 资产总额的%，一般缺陷：直接损失金额 $\leq$ 资产总额的 0.5%
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	
非财务报告重要缺陷数量（个）	0	

## 十、内部控制审计报告或鉴证报告

### 内部控制鉴证报告

内部控制鉴证报告中的审议意见段	
我们认为，凯恩股份公司按照深圳证券交易所《中小企业板上市公司规范运作指引(2015 年修订)》规定于 2019 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控鉴证报告披露情况	披露
内部控制鉴证报告全文披露日期	2020 年 03 月 31 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
内控鉴证报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告

是  否

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是  否

## 第十一节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券  
否



## 第十二节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2020 年 03 月 27 日
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天健审（2020）788 号
注册会计师姓名	廖屹峰、赵梦娇

审计报告正文

浙江凯恩特种材料股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了浙江凯恩特种材料股份有限公司（以下简称凯恩股份公司）财务报表，包括2019年12月31日的合并及母公司资产负债表，2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了凯恩股份公司2019年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2019年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

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

#### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

##### （一）应收账款的减值

##### 1. 关键审计事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（九）及五（一）3。

截至2019年12月31日，凯恩股份公司应收账款账面余额为人民币250,822,089.45元，坏账准备为人民币35,567,565.52元，账面价值为人民币215,254,523.93元，占合并资产总额的11.69%。

凯恩股份公司管理层（以下简称管理层）根据各项应收账款的信用风险特征，以单项应收账款或应收账款组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层综合考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，估计预期收取的现金流量，据此确定应计提的坏账准备；对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层以账龄为依据划分组合，参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款账龄与违约损失率对照表，据此确定应计提的坏账准备。

由于应收账款金额重大，且应收账款减值涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

我们执行的主要审计程序包括：

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

(3) 复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

(4) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，获取并检查管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性，并与获取的外部证据进行核对；

(5) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；根据具有类似信用风险特征组合的历史信用损失经验及前瞻性估计，评价管理层编制的应收账款账龄与违约损失率对照表的合理性；测试管理层使用数据（包括应收账款账龄、历史损失率、迁徙率等）的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

(6) 检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

(7) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

### (二) 存货的减值

#### 1. 关键审计事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十)及五(一)7。

截至2019年12月31日，凯恩股份公司存货账面余额为人民币333,113,760.42元，跌价准备为人民币47,977,395.16元，账面价值为人民币285,136,365.26元，占合并资产总额的15.48%。

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。管理层在考虑持有存货目的的基础上，根据历史售价、实际售价、合同约定售价、相同或类似产品的市场售价、未来市场趋势等确定估计售价，并按照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存货的可变现净值。

由于存货金额重大，且确定存货可变现净值涉及重大管理层判断，我们将存货可变现净值确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

我们执行的主要审计程序包括：

(1) 了解与存货可变现净值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 复核管理层以前年度对存货可变现净值的预测和实际经营结果，评价管理层过往预测的准确性；

(3) 以抽样方式复核管理层对存货估计售价的预测，将估计售价与历史数据、期后情况、市场信息等进行比较；

(4) 评价管理层对存货至完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费估计的合理性；

(5) 测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确；

(6) 结合存货监盘，检查期末存货中是否存在库龄较长、关注是否存在残次冷背、技术或市场需求变化等情形，评价管理层是否已合理估计可变现净值；

(7) 检查与存货可变现净值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## 四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

凯恩股份公司治理层（以下简称治理层）负责监督凯恩股份公司的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·杭州

中国注册会计师：廖屹峰

（项目合伙人）

中国注册会计师：赵梦娇

二〇二〇年三月二十七日

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

编制单位：浙江凯恩特种材料股份有限公司

2019 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	249,207,151.23	138,586,074.79
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	1,739,086.03	268,208,277.17
应收账款	215,254,523.93	203,925,535.96
应收款项融资	250,656,003.65	
预付款项	19,988,267.28	20,322,031.99
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	6,714,291.78	2,305,310.36
其中：应收利息		
应收股利	2,085,300.00	
买入返售金融资产		
存货	285,136,365.26	304,766,641.21
合同资产		
持有待售资产	20,000,000.00	
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	140,438,986.34	149,506,481.03
流动资产合计	1,189,134,675.50	1,087,620,352.51
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		150,861,780.50
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	66,259,584.08	53,360,109.50
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	70,002,864.23	
投资性房地产		
固定资产	426,006,778.71	504,491,946.28
在建工程	17,632,331.39	4,265,235.57
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	38,856,786.11	39,994,060.26
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	19,480,996.38	15,006,930.34
其他非流动资产	14,273,095.42	7,012,746.00
非流动资产合计	652,512,436.32	774,992,808.45
资产总计	1,841,647,111.82	1,862,613,160.96
流动负债：		
短期借款	178,935,666.56	231,927,272.46
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	55,581,228.41	60,142,133.24
应付账款	97,742,938.33	96,744,501.58
预收款项	24,818,006.34	6,169,791.89

合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	36,332,118.95	36,221,380.90
应交税费	8,814,811.03	8,169,513.37
其他应付款	19,885,550.47	21,834,179.16
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		50,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	422,110,320.09	511,208,772.60
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	600,000.00	
递延收益	15,714,470.42	14,985,818.30
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	16,314,470.42	14,985,818.30
负债合计	438,424,790.51	526,194,590.90
所有者权益：		
股本	467,625,470.00	467,625,470.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	272,738,772.68	272,451,355.60
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	74,805,506.42	73,490,616.86
一般风险准备		
未分配利润	464,370,567.31	421,630,996.29
归属于母公司所有者权益合计	1,279,540,316.41	1,235,198,438.75
少数股东权益	123,682,004.90	101,220,131.31
所有者权益合计	1,403,222,321.31	1,336,418,570.06
负债和所有者权益总计	1,841,647,111.82	1,862,613,160.96

法定代表人：刘溪

主管会计工作负责人：周万标

会计机构负责人：郭晓彬

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	62,964,807.88	68,609,034.86
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		65,450,504.49
应收账款	211,658,841.71	208,358,924.76
应收款项融资	48,207,745.63	
预付款项	2,097,901.51	12,531,787.27
其他应收款	169,433,825.75	112,594,517.36
其中：应收利息		
应收股利	2,085,300.00	
存货	159,073,692.90	211,221,593.26
合同资产		
持有待售资产	20,000,000.00	

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	133,931,282.41	127,708,907.44
流动资产合计	807,368,097.79	806,475,269.44
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		138,000,013.50
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	178,579,584.08	140,680,109.50
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	61,141,097.23	
投资性房地产		
固定资产	305,008,872.84	360,416,051.40
在建工程	1,464,229.49	2,702,446.11
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	16,500,685.07	17,032,821.95
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	15,491,747.75	14,179,890.96
其他非流动资产	9,220,198.90	5,335,809.13
非流动资产合计	587,406,415.36	678,347,142.55
资产总计	1,394,774,513.15	1,484,822,411.99
流动负债：		
短期借款	144,047,495.83	163,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		18,228,568.49
应付账款	42,182,843.06	54,360,401.21



预收款项	3,621,458.82	1,096,673.60
合同负债		
应付职工薪酬	29,384,692.50	28,978,219.61
应交税费	3,119,532.07	2,844,685.43
其他应付款	12,415,497.00	14,896,516.34
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		50,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	234,771,519.28	333,405,064.68
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	8,664,087.70	11,176,629.46
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,664,087.70	11,176,629.46
负债合计	243,435,606.98	344,581,694.14
所有者权益：		
股本	467,625,470.00	467,625,470.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	278,355,807.85	278,068,390.77
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	74,805,506.42	73,490,616.86
未分配利润	330,552,121.90	321,056,240.22
所有者权益合计	1,151,338,906.17	1,140,240,717.85
负债和所有者权益总计	1,394,774,513.15	1,484,822,411.99

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	1,152,307,199.73	1,128,316,972.18
其中：营业收入	1,152,307,199.73	1,128,316,972.18
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,098,391,332.53	1,096,500,935.00
其中：营业成本	859,286,869.07	869,150,205.34
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	10,331,042.66	9,230,294.21
销售费用	54,795,741.97	56,551,728.98
管理费用	80,906,788.84	71,818,800.79
研发费用	80,148,839.57	78,865,555.56
财务费用	12,922,050.42	10,884,350.12
其中：利息费用	12,411,586.34	12,051,928.25
利息收入	852,164.70	792,818.66
加：其他收益	14,763,624.49	11,407,339.99
投资收益（损失以“-”号填列）	40,032,078.33	16,656,140.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	15,740,007.50	13,256,447.36

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	3,620,680.47	
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-10,858,916.27	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-3,287,704.86	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-19,909,853.43	-15,862,454.38
资产处置收益（损失以“-”号填列）	48,847.77	215,208.58
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	74,703,943.23	44,232,272.23
加：营业外收入	69,482.48	198,754.79
减：营业外支出	401,463.36	2,875,346.71
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	74,371,962.35	41,555,680.31
减：所得税费用	5,517,503.82	2,952,788.24
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	68,854,458.53	38,602,892.07
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	68,854,458.53	38,602,892.07
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	46,392,584.94	24,807,907.93
2.少数股东损益	22,461,873.59	13,794,984.14
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		

2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	68,854,458.53	38,602,892.07
归属于母公司所有者的综合收益总额	46,392,584.94	24,807,907.93
归属于少数股东的综合收益总额	22,461,873.59	13,794,984.14
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.10	0.05
(二) 稀释每股收益	0.10	0.05

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：刘溪

主管会计工作负责人：周万标

会计机构负责人：郭晓彬

## 4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	523,095,024.97	518,312,341.88
减：营业成本	415,645,165.18	398,551,588.54
税金及附加	6,025,892.00	5,137,086.46
销售费用	3,894,675.25	4,491,157.02
管理费用	53,771,193.74	47,568,441.84
研发费用	47,292,838.58	50,511,505.03
财务费用	9,290,875.83	2,259,801.60
其中：利息费用	9,084,886.40	9,420,031.53
利息收入	335,001.14	6,056,133.16
加：其他收益	8,407,194.21	9,872,459.99
投资收益（损失以“-”号填列）	44,436,641.92	16,297,158.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	15,740,007.50	13,256,447.36
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	2,461,748.19	
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-6,858,916.27	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,851,823.93	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-18,428,289.43	-11,456,970.04
资产处置收益（损失以“-”号填列）		192,394.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	11,879,190.89	24,697,803.89
加：营业外收入	37,224.72	5,000.00
减：营业外支出	79,376.80	2,664,221.83
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	11,837,038.81	22,038,582.06

减：所得税费用	-1,311,856.79	467,961.55
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	13,148,895.60	21,570,620.51
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	13,148,895.60	21,570,620.51
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	13,148,895.60	21,570,620.51

七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,094,776,922.68	1,090,908,640.26
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	4,138,735.89	212,798.40
收到其他与经营活动有关的现金	21,872,281.35	10,283,604.61
经营活动现金流入小计	1,120,787,939.92	1,101,405,043.27
购买商品、接受劳务支付的现金	708,043,924.80	779,998,748.69
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		

支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	118,039,935.63	111,886,078.83
支付的各项税费	61,930,555.67	55,764,422.14
支付其他与经营活动有关的现金	104,429,110.63	99,263,593.00
经营活动现金流出小计	992,443,526.73	1,046,912,842.66
经营活动产生的现金流量净额	128,344,413.19	54,492,200.61
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	68,571,600.00	
取得投资收益收到的现金	1,353,003.40	1,233,003.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	84,923.08	313,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	399,910,117.43	499,735,020.21
投资活动现金流入小计	469,919,643.91	501,281,523.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,610,750.82	9,470,357.29
投资支付的现金		20,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	385,000,000.00	544,179,147.81
投资活动现金流出小计	394,610,750.82	573,649,505.10
投资活动产生的现金流量净额	75,308,893.09	-72,367,981.49
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	378,150,753.34	466,776,412.84
收到其他与筹资活动有关的现金	280,000.00	



筹资活动现金流入小计	378,430,753.34	466,776,412.84
偿还债务支付的现金	481,520,296.37	430,849,974.96
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,894,515.31	11,517,700.98
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		280,000.00
筹资活动现金流出小计	496,414,811.68	442,647,675.94
筹资活动产生的现金流量净额	-117,984,058.34	24,128,736.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-462,796.30	-1,402,316.92
五、现金及现金等价物净增加额	85,206,451.64	4,850,639.10
加：期初现金及现金等价物余额	111,161,072.92	106,310,433.82
六、期末现金及现金等价物余额	196,367,524.56	111,161,072.92

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	493,408,467.25	529,360,985.43
收到的税费返还	4,138,735.89	212,798.40
收到其他与经营活动有关的现金	9,551,511.15	9,625,829.28
经营活动现金流入小计	507,098,714.29	539,199,613.11
购买商品、接受劳务支付的现金	255,017,333.89	341,118,626.18
支付给职工以及为职工支付的现金	81,329,297.82	81,896,848.78
支付的各项税费	26,172,618.97	26,013,677.81
支付其他与经营活动有关的现金	56,873,008.32	34,908,869.48
经营活动现金流出小计	419,392,259.00	483,938,022.25
经营活动产生的现金流量净额	87,706,455.29	55,261,590.86

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	50,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	1,342,650.00	1,222,650.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		264,000.00
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	493,209,489.89	620,844,501.59
投资活动现金流入小计	544,552,139.89	622,331,151.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,901,794.28	3,039,087.83
投资支付的现金	25,000,000.00	20,000,000.00
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	520,000,000.00	651,179,147.81
投资活动现金流出小计	547,901,794.28	674,218,235.64
投资活动产生的现金流量净额	-3,349,654.39	-51,887,084.05
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	143,850,000.00	163,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	143,850,000.00	163,000,000.00
偿还债务支付的现金	213,000,000.00	155,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,525,483.40	9,392,235.13
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	224,525,483.40	164,392,235.13
筹资活动产生的现金流量净额	-80,675,483.40	-1,392,235.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-313,887.17	-607,039.34
五、现金及现金等价物净增加额	3,367,430.33	1,375,232.34
加：期初现金及现金等价物余额	56,898,581.82	55,523,349.48

六、期末现金及现金等价物余额	60,266,012.15	56,898,581.82
----------------	---------------	---------------

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度														
	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	其 他	小 计		
	优 先 股	永 续 债	其 他												
一、上年期末 余额	467,625,470.00				272,451,355.60				73,490,616.86		421,630,996.29		1,235,198,438.75	101,220,131.31	1,336,418,570.06
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	467,625,470.00				272,451,355.60				73,490,616.86		421,630,996.29		1,235,198,438.75	101,220,131.31	1,336,418,570.06
三、本期增减 变动金额（减 少以“-”号 填列）					287,417.08				1,314,889.56		42,739,571.02		44,341,877.66	22,461,873.59	66,803,751.25
（一）综合收 益总额											46,392,584.94		46,392,584.94	22,461,873.59	68,854,458.53

(二)所有者投入和减少资本														
1. 所有者投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三)利润分配							1,31		-3,6		-2,3		-2,3	
							4,88		53,0		38,1		38,1	
							9.56		13.9		24.3		24.3	
									2		6		6	
1. 提取盈余公积							1,31		-1,3					
							4,88		14,8					
							9.56		89.5					
									6					
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配									-2,3		-2,3		-2,3	
									38,1		38,1		38,1	
									24.3		24.3		24.3	
									6		6		6	
4. 其他														
(四)所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														

4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他					287,417.08							287,417.08		287,417.08
四、本期期末余额	467,625,470.00				272,738,772.68			74,805,506.42		464,370,567.31		1,279,540,316.41	123,682,004.90	1,403,222,321.31

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度													
	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	其他		
	优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	467,625,470.00				272,199,589.30			71,333,554.81		398,980,150.41		1,210,138,764.52	87,425,147.17	1,297,563,911.69
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	467,625,470.00				272,199,589.30				71,333,554.81			398,980,150.41		1,210,138,764.52	87,425,147.17	1,297,563,911.69
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					251,766.30				2,157,062.05			22,650,845.88		25,059,674.23	13,794,984.14	38,854,658.37
(一)综合收益总额												24,807,907.93		24,807,907.93	13,794,984.14	38,602,892.07
(二)所有者投入和减少资本																
1. 所有者投入的普通股																
2. 其他权益工具持有者投入资本																
3. 股份支付计入所有者权益的金额																
4. 其他																
(三)利润分配									2,157,062.05			-2,157,062.05				
1. 提取盈余公积									2,157,062.05			-2,157,062.05				
2. 提取一般风险准备																

3. 对所有者 (或股东)的 分配															
4. 其他															
(四)所有者 权益内部结 转															
1. 资本公积 转增资本(或 股本)															
2. 盈余公积 转增资本(或 股本)															
3. 盈余公积 弥补亏损															
4. 设定受益 计划变动额 结转留存收 益															
5. 其他综合 收益结转留 存收益															
6. 其他															
(五)专项储 备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六)其他					251, 766. 30							251, 766. 30			251,7 66.30
四、本期期末 余额	467 ,62 5,4 70. 00				272, 451, 355. 60			73,4 90,6 16.8 6		421, 630, 996. 29		1,23 5,19 8,43 8.75		101,2 20,13 1.31	1,336 ,418, 570.0 6

### 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	467,625,470.00				278,068,390.77				73,490,616.86	321,056,240.22		1,140,240,717.85
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	467,625,470.00				278,068,390.77				73,490,616.86	321,056,240.22		1,140,240,717.85
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					287,417.08				1,314,889.56	9,495.88	1.68	11,098,188.32
（一）综合收益总额										13,148.80		13,148.80
（二）所有者投入和减少资本												
1.所有者投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他												
（三）利润分配									1,314,889.56	-3,653.01	3.92	-2,338,124.36



1. 提取盈余公积									1,314,889.56	-1,314.889.56		
2. 对所有者（或股东）的分配										-2,338,124.36		-2,338,124.36
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他					287,417.08							287,417.08
四、本期期末余额	467,625.470.00				278,355,807.85				74,805,506.42	330,552,121.90		1,151,338,906.17

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度											
	股本	其他权益工具	资本	减：库	其他	专项储	盈余	未分配	其他	所有者		

		优 先 股	永 续 债	其 他	公 积	存 股	综 合 收 益	备	公 积	利 润		权 益 合 计
一、上年期末 余额	467, 625, 470. 00				277,8 16,62 4.47				71,33 3,554 .81	301,64 2,681.7 6		1,118,418 ,331.04
加：会计 政策变更												
前 期 差 错 更 正												
其 他												
二、本年期初 余额	467, 625, 470. 00				277,8 16,62 4.47				71,33 3,554 .81	301,64 2,681.7 6		1,118,418 ,331.04
三、本期增减 变动金额（减 少以“-”号 填列）					251,7 66.30				2,157 ,062. 05	19,413, 558.46		21,822,3 86.81
（一）综合收 益总额										21,570, 620.51		21,570,6 20.51
（二）所有者 投入和减少 资本												
1. 所有者投 入的普通股												
2. 其他权益 工具持有者 投入资本												
3. 股份支付 计入所有者 权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分 配									2,157 ,062. 05	-2,157, 062.05		

1. 提取盈余公积									2,157,062.05	-2,157,062.05		
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他					251,766.30							251,766.30
四、本期期末余额	467,625,470.00				278,068,390.77				73,490,616.86	321,056,240.22		1,140,240,717.85

### 三、公司基本情况

浙江凯恩特种材料股份有限公司（以下简称公司或本公司）原名为浙江凯恩纸业股份有限公司，系经浙江省人民政府证

券委员会浙证委（1997）156号文批准，由浙江遂昌凯恩集团有限公司（现已更名为凯恩集团有限公司，以下简称凯恩集团）、浙江遂昌凯恩集团有限公司工会、遂昌县电力工业局、丽水地区资产重组托管有限公司和浙江利民化工厂五家发起人共同发起设立。公司于1998年1月23日在浙江省工商行政管理局登记注册，现持有统一社会信用代码为913300007047850454的营业执照。公司于2004年6月8日获准发行人民币普通股A股30,000,000股，并于2004年7月5日在深圳证券交易所挂牌交易。

公司于2011年10月28日获准非公开发行人民币普通股A股39,023,437股，并于2011年12月2日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成登记托管手续。非公开发行后，公司注册资本变更为人民币233,812,735元，股份总数233,812,735股（每股面值1元）。根据2012年9月26日第三次临时股东大会决议，以公司总股本233,812,735股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增10股，2012年11月30日，公司取得浙江省工商行政管理局换发的新的营业执照。公司现有注册资本人民币467,625,470元，股份总数为467,625,470股（每股面值1元）。其中，有限售条件的流通股份A股1,087,829股；无限售条件的流通股份A股466,537,641股。

本公司属造纸行业。主要经营活动：电子材料、纸及纸制品的制造、加工、销售，造纸原料、化工产品（不含化学危险品）的销售。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制或许可经营的项目。）主要产品或提供的劳务：特种纸生产和加工。

本财务报表业经公司2020年3月27日第八届董事会第十二次会议批准对外报出。

本公司将浙江凯恩特种纸业（以下简称凯恩纸业）、衢州八达纸业（以下简称八达纸业）、浙江凯丰新材料股份有限公司（以下简称凯丰新材）、深圳凯恩纸业销售有限公司（以下简称深圳凯恩）、浙江凯丰特种纸业（以下简称凯丰纸业）、浙江凯恩投资有限公司（以下简称凯恩投资）、浙江群舸工贸有限公司（以下简称群舸工贸）、北京凯恩特创企业管理有限公司（以下简称凯恩特创）和厦门强云网络科技有限公司（以下简称强云科技）等9家子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本财务报告注八、合并范围的变更和九、在其他主体中的权益之说明。

## 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

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

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的规定，编制财务报表。

### 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、经营成果和现金流量等有关信息。

## 2、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

## 3、营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

## 4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

## 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### (1) 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，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。公司按照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。

### (2) 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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；如果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。

## 6、合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

## 8、外币业务和外币报表折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

## 9、金融工具

### (1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：① 以摊余成本计量的金融资产；② 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；③ 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；② 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；③ 不属于上述①或②的财务担保合同，以及不属于上述①并以低于市场利率贷款的贷款承诺；④以摊余成本计量的金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

① 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

② 金融资产的后续计量方法

A. 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

B. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

C. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

D. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

③ 金融负债的后续计量方法

A. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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

按照《企业会计准则第23号——金融资产转移》相关规定进行计量。

C. 不属于上述A.或B.的财务担保合同，以及不属于上述A.并以低于市场利率贷款的贷款承诺在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：a.按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；b.初始确认金额扣除按照相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

D. 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

④金融资产和金融负债的终止确认

A. 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

- a. 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；
  - b. 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。
- B. 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：① 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；② 保留了对该金融资产控制的，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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：① 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；② 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：① 终止确认部分的账面价值；② 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

### (4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

① 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；

② 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率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

③ 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、使用自身数据作出的财务预测等。

### (5) 金融工具减值

#### ① 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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

对于不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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

② 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月或者整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

③ 按组合计量预期信用损失的应收款项

A. 具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

B. 应收账款——账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率(%)
1年以内（含，下同）	3
1-2年	50
2-3年	80
3年以上	100

(6) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：①公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；②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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

## 10、应收票据

详见“第十二节 财务报告 五、重要会计政策及会计估计 9、金融工具”。

## 11、应收账款

详见“第十二节 财务报告 五、重要会计政策及会计估计 9、金融工具”。



## 12、应收款项融资

详见“第十二节 财务报告 五、重要会计政策及会计估计 9、金融工具”。

## 13、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见“第十二节 财务报告 五、重要会计政策及会计估计 9、金融工具”。

## 14、存货

### (1) 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

### (2) 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

### (3) 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，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。

### (4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

#### ① 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

#### ② 包装物

按照一次转销法进行摊销。

## 15、持有待售资产

### (1) 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：① 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；② 出售极可能发生，即公司已经就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。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；（2）因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

### (2) 持有待售的非流动资产或处置组的计量

① 初始计量和后续计量

初始计量和在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。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，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。除企业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。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中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。

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负债的利息和其他费用继续予以确认。

② 资产减值损失转回的会计处理

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，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外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。

③ 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因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：A. 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；B. 可收回金额。

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。

## 16、长期股权投资

(1) 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政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，认定为重大影响。

(2) 投资成本的确定

① 同一控制下的企业合并形成的，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，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

② 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会

计处理：

A. 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

B. 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，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；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但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除企业合并形成以外的：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；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### (3) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

### (4) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

#### ① 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

#### ② 合并财务报表

A. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

B. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“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。

## 17、固定资产

### (1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	15-40	3-5%	6.34%-2.43%
通用设备	年限平均法	4-12	3-5%	23.75%-8.09%
专用设备	年限平均法	8-12	3-5%	11.88%-8.09%

运输工具	年限平均法	5-6	3-5%	19.00%-16.17%
------	-------	-----	------	---------------

无

## 18、在建工程

(1) 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。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决算的，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。

## 19、借款费用

### (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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

### (2) 借款费用资本化期间

① 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：A. 资产支出已经发生；B. 借款费用已经发生；C. 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 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。

③ 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可销售状态时，借款费用停止资本化。

### (3) 借款费用资本化率以及资本化金额

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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## 20、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

① 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

② 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。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50

### (2) 内部研究开发支出会计政策

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，能证明其有用性；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。

## 21、长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

## 22、长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 23、职工薪酬

### （1）短期薪酬的会计处理方法

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

### （2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

① 在职工为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。

② 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

A. 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

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

C. 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

### （3）辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列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：① 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；② 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。

#### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## 24、预计负债

(1) 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

(2) 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

## 25、收入

是否已执行新收入准则

是  否

### (1) 收入确认原则

#### ① 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：A. 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；B. 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；C. 收入的金额能够可靠地计量；D. 相关的经济利益很可能流入；E. 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### ② 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(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的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按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，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

#### 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、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### (2) 收入确认的具体方法

公司主要销售工业配套用纸、过滤纸、特种食品包装用纸等产品。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且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。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且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。

公司内销工业配套用纸、过滤纸、特种食品包装用纸等产品收入：将产品交付给购货方后并收取价款或取得收款的权利时确认销售收入。外销工业配套用纸、过滤纸及特种食品包装用纸收入：货物出口装船离岸时点作为收入确认时间，根据合同、报关单、提单等资料，开具发票并确认收入。公司按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

## 26、政府补助

(1) 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：① 公司能够满足政府补助所附的条件；② 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

### (2) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。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损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。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，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### (3) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，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。

(4) 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

### (5) 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

② 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

## 27、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 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。

(2) 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。

(3) 资产负债表日，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。

(4) 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。

## 28、租赁

### (1) 经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在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

## 29、其他重要的会计政策和会计估计

终止经营的确认标准、会计处理方法

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

- (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。

## 30、重要会计政策和会计估计变更

### (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
本公司根据财政部《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6号)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会〔2019〕16号)和企业会计准则的要求编制2019年度财务报表,此项会计政策变更采用追溯调整法。	经公司第七届董事会第三十五次会议、第七届监事会第十六次会议审议通过	
本公司自2019年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号——金融资产转移》《企业会计准则第24号——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》。根据相关新旧准则衔接规定,对可比期间信息不予调整,首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。	经公司第七届董事会第三十五次会议、第七届监事会第十六次会议审议通过	
本公司自2019年6月10日起执行经修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》,自2019年6月17日起执行经修订的《企业会计准则第12号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。	经公司第八届董事会第六次会议、第八届监事会第三次会议审议通过	

①本公司根据财政部《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6号)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会〔2019〕16号)和企业会计准则的要求编制2019年度财务报表,此项会计政策变更采



用追溯调整法。2018年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	472,133,813.13	应收票据	268,208,277.17
		应收账款	203,925,535.96
应付票据及应付账款	156,886,634.82	应付票据	60,142,133.24
		应付账款	96,744,501.58

②本公司自2019年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号——金融资产转移》《企业会计准则第24号——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但非交易性权益类投资在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益（处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益），且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款。

A. 执行新金融工具准则对公司2019年1月1日财务报表的主要影响如下：

项 目	资产负债表		
	2018年12月31日	新金融工具准则 调整影响	2019年1月1日
应收票据	268,208,277.17	-268,208,277.17	
应收款项融资		268,208,277.17	268,208,277.17
可供出售金融资产	150,861,780.50	-150,861,780.50	
其他非流动金融资产		150,861,780.50	150,861,780.50
短期借款	231,927,272.46	395,459.32	232,322,731.78
其他应付款	21,834,179.16	-469,556.54	21,364,622.62
一年内到期的非流动负债	50,000,000.00	74,097.22	50,074,097.22

B. 2019年1月1日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表：

项目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本(贷款和应收款项)	138,586,074.79	摊余成本	138,586,074.79
应收票据	摊余成本(贷款和应收款项)	268,208,277.17	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益的金融 资产	268,208,277.17
应收账款	摊余成本(贷款和应收款项)	203,925,535.96	摊余成本	203,925,535.96
其他应收款	摊余成本(贷款和应收款项)	2,305,310.36	摊余成本	2,305,310.36
理财产品(其他流动资产)	摊余成本(贷款和应收款项)	146,500,000.00	摊余成本	146,500,000.00
权益工具	以成本计量(可供出售类资产)	150,861,780.50	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	150,861,780.50

短期借款	摊余成本（其他金融负债）	231,927,272.46	摊余成本	232,322,731.78
应付票据	摊余成本（其他金融负债）	60,142,133.24	摊余成本	60,142,133.24
应付账款	摊余成本（其他金融负债）	96,744,501.58	摊余成本	96,744,501.58
其他应付款	摊余成本（其他金融负债）	21,834,179.16	摊余成本	21,364,622.62
一年内到期的非流动负债	摊余成本（其他金融负债）	50,000,000.00	摊余成本	50,074,097.22

C. 2019年1月1日，公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则列示的账面价值（2018年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值（2019年1月1日）
A. 金融资产				
a. 摊余成本				
货币资金	138,586,074.79			138,586,074.79
应收票据				
按原CAS22列示的余额	268,208,277.17			
减：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（新CAS22）		-268,208,277.17		
按新CAS22列示的余额				
应收账款	203,925,535.96			203,925,535.96
其他应收款	2,305,310.36			2,305,310.36
理财产品（其他流动资产）	146,500,000.00			146,500,000.00
以摊余成本计量的总金融资产	759,525,198.28	-268,208,277.17		491,316,921.11
b. 以公允价值计量且其变动计入当期损益				
其他非流动金融资产				
按原CAS22列示的余额				
加：自可供出售金融资产（原CAS22）转入		150,861,780.50		
按新CAS22列示的余额				150,861,780.50
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产		150,861,780.50		150,861,780.50
c. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益				
应收款项融资				

按原CAS22列示的余额				
加：自摊余成本计量的应收票据（原CAS22）转入		268,208,277.17		
按新CAS22列示的余额				268,208,277.17
可供出售金融资产				
按原CAS22列示的余额	150,861,780.50			
减：转出至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（新CAS22）		-150,861,780.50		
按新CAS22列示的余额				
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的总金融资产	150,861,780.50	117,346,496.67		268,208,277.17
<b>B. 金融负债</b>				
<b>a. 摊余成本</b>				
短期借款				
按原CAS22列示的余额	231,927,272.46			
加：自其他应付款（应付利息）转入		395,459.32		
按新CAS22列示的余额				232,322,731.78
应付票据	60,142,133.24			60,142,133.24
应付账款	96,744,501.58			96,744,501.58
其他应付款				
按原CAS22列示的余额	21,834,179.16			
减：转入短期借款/一年内到期的非流动负债（应付利息）		-469,556.54		
按新CAS22列示的余额				21,364,622.62
一年内到期的非流动负债				
按原CAS22列示的余额	50,000,000.00			
加：自其他应付款（应付利息）转入		74,097.22		
按新CAS22列示的余额				50,074,097.22
以摊余成本计量的总金融负债	460,648,086.44			460,648,086.44

D. 2019年1月1日,公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下:

项 目	按原金融工具准则计提损失准备 /按或有事项准则确认的预计负 债 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提损失准 备 (2019年1月1日)
应收账款	34,652,222.84			34,652,222.84
其他应收款	696,105.81			696,105.81

③本公司自2019年6月10日起执行经修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》，自2019年6月17日起执行经修订的《企业会计准则第12号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

## (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

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

适用  不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产:			
货币资金	138,586,074.79	138,586,074.79	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融 资产			
衍生金融资产			
应收票据	268,208,277.17		-268,208,277.17
应收账款	203,925,535.96	203,925,535.96	
应收款项融资		268,208,277.17	268,208,277.17
预付款项	20,322,031.99	20,322,031.99	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	2,305,310.36	2,305,310.36	
其中：应收利息			

应收股利			
买入返售金融资产			
存货	304,766,641.21	304,766,641.21	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	149,506,481.03	149,506,481.03	
流动资产合计	1,087,620,352.51	1,087,620,352.51	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	150,861,780.50		-150,861,780.50
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	53,360,109.50	53,360,109.50	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		150,861,780.50	150,861,780.50
投资性房地产			
固定资产	504,491,946.28	504,491,946.28	
在建工程	4,265,235.57	4,265,235.57	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	39,994,060.26	39,994,060.26	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	15,006,930.34	15,006,930.34	
其他非流动资产	7,012,746.00	7,012,746.00	
非流动资产合计	774,992,808.45	774,992,808.45	
资产总计	1,862,613,160.96	1,862,613,160.96	
流动负债：			

短期借款	231,927,272.46	232,322,731.78	395,459.32
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	60,142,133.24	60,142,133.24	
应付账款	96,744,501.58	96,744,501.58	
预收款项	6,169,791.89	6,169,791.89	
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	36,221,380.90	36,221,380.90	
应交税费	8,169,513.37	8,169,513.37	
其他应付款	21,834,179.16	21,364,622.62	-469,556.54
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	50,000,000.00	50,074,097.22	74,097.22
其他流动负债			
流动负债合计	511,208,772.60	511,208,772.60	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	14,985,818.30	14,985,818.30	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	14,985,818.30	14,985,818.30	
负债合计	526,194,590.90	526,194,590.90	
所有者权益：			
股本	467,625,470.00	467,625,470.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	272,451,355.60	272,451,355.60	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	73,490,616.86	73,490,616.86	
一般风险准备			
未分配利润	421,630,996.29	421,630,996.29	
归属于母公司所有者权益合计	1,235,198,438.75	1,235,198,438.75	
少数股东权益	101,220,131.31	101,220,131.31	
所有者权益合计	1,336,418,570.06	1,336,418,570.06	
负债和所有者权益总计	1,862,613,160.96	1,862,613,160.96	

调整情况说明

无

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	68,609,034.86		
交易性金融资产			

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	65,450,504.49		-65,450,504.49
应收账款	208,358,924.76	208,358,924.76	
应收款项融资		65,450,504.49	65,450,504.49
预付款项	12,531,787.27	12,531,787.27	
其他应收款	112,594,517.36	112,594,517.36	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	211,221,593.26	211,221,593.26	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	127,708,907.44	127,708,907.44	
流动资产合计	806,475,269.44	806,475,269.44	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	138,000,013.50		-138,000,013.50
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	140,680,109.50	140,680,109.50	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		138,000,013.50	138,000,013.50
投资性房地产			
固定资产	360,416,051.40	360,416,051.40	
在建工程	2,702,446.11	2,702,446.11	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	17,032,821.95	17,032,821.95	
开发支出			



商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	14,179,890.96	14,179,890.96	
其他非流动资产	5,335,809.13	5,335,809.13	
非流动资产合计	678,347,142.55	678,347,142.55	
资产总计	1,484,822,411.99	1,484,822,411.99	
流动负债：			
短期借款	163,000,000.00	163,000,000.00	
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	18,228,568.49	18,228,568.49	
应付账款	54,360,401.21	54,360,401.21	
预收款项	1,096,673.60	1,096,673.60	
合同负债			
应付职工薪酬	28,978,219.61	28,978,219.61	
应交税费	2,844,685.43	2,844,685.43	
其他应付款	14,896,516.34	14,896,516.34	
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	50,000,000.00	50,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	333,405,064.68	333,405,064.68	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			

预计负债			
递延收益	11,176,629.46	11,176,629.46	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	11,176,629.46	11,176,629.46	
负债合计	344,581,694.14	344,581,694.14	
所有者权益：			
股本	467,625,470.00	467,625,470.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	278,068,390.77	278,068,390.77	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	73,490,616.86	73,490,616.86	
未分配利润	321,056,240.22	321,056,240.22	
所有者权益合计	1,140,240,717.85	1,140,240,717.85	
负债和所有者权益总计	1,484,822,411.99	1,484,822,411.99	

调整情况说明

无

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

适用  不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	3%、5%、6%、13%、16%。部分出口货物享受“免、抵、退”税政策，退税率为 13%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、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%

存在不同企业所得税税率纳税主体的,披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
凯丰新材	15%
凯丰特纸	15%
群舸工贸	20%
凯恩销售	20%
八达纸业	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

## 2、税收优惠

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室发布的《关于浙江省2017年第一批高新技术企业备案的复函》(国科火字(2017)201号),本公司和子公司凯丰新材被认定为高新技术企业,享受高新技术企业税收优惠政策,高新技术企业证书有效期为2017年11月13日至2020年11月13日。

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组下发的《关于浙江省2019年高新技术企业备案的复函》(国科发火(2020)32号)有关规定,凯丰特纸被认定为高新技术企业(证书编号GR201933003963),享受高新技术企业税收优惠政策,高新技术企业证书有效期为2019年12月4日至2022年12月4日。2019年至2021年按15%的税率计缴企业所得税。

根据财政部税务总局《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》(财税(2019)13号)第二条、第六条规定,自2019年1月1日至2021年12月31日,对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分,减按25%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税;对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分,减按50%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税。群舸工贸和凯恩销售符合小微企业认定条件,享受所得减按25%计入应纳税所得额,按20%的税率计缴企业所得税。八达纸业符合小微企业认定条件,享受所得减按50%计入应纳税所得额,按20%的税率计缴企业所得税。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	16,821.92	18,095.07
银行存款	196,350,702.64	111,142,977.85
其他货币资金	52,839,626.67	27,425,001.87
合计	249,207,151.23	138,586,074.79

因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	52,839,626.67	27,425,001.87
-----------------------	---------------	---------------

其他说明

其他货币资金期末余额中,包含票据池保证金52,234,976.67元用以开具银行承兑汇票及信用证;保函保证金604,650.00元用以开具一般关税保函。

## 2、应收票据

### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
商业承兑票据	1,739,086.03	
合计	1,739,086.03	

单位：元

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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	1,792,872.20	100.00%	53,786.17	3.00%	1,739,086.03	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00
其中：										
商业承兑汇票	1,792,872.20	100.00%	53,786.17	3.00%	1,739,086.03	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00
合计	1,792,872.20	100.00%	53,786.17	3.00%	1,739,086.03					

按组合计提坏账准备：应收票据

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
商业承兑汇票组合	1,792,872.20	53,786.17	3.00%

确定该组合依据的说明：

按票据类型确认该组合。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用  不适用

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
商业承兑汇票		53,786.17			53,786.17
合计		53,786.17			53,786.17

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

 适用  不适用

## 3、应收账款

## (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	34,348,032.69	13.69%	23,454,691.85	68.29%	10,893,340.84	22,265,741.86	9.33%	22,226,741.86	99.82%	39,000.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	216,474,056.76	86.31%	12,112,873.67	5.60%	204,361,183.09	216,312,016.94	90.67%	12,425,480.98	5.74%	203,886,535.96
其中：										
合计	250,822,089.45	100.00%	35,567,565.52	14.18%	215,254,523.93	238,577,758.80	100.00%	34,652,222.84	14.52%	203,925,535.96

按单项计提坏账准备：应收账款

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
本公司已到期票据未办理托收手续	5,209,433.00			银行承兑汇票，无收回风险
四川省天棋贸易有限公司	5,713,150.00	5,713,150.00	100.00%	客户陷入财务困境

宁波爱美佳环保科技有限公司	5,519,581.66	5,519,581.66	100.00%	客户陷入财务困境
INVENTURE TRIMS INTERNATIONAL (PVT) LTD	4,908,320.10	751,242.69	15.31%	预计部分逾期贷款收回的信用风险较高
马来西亚 KAN PAPER TECHNOLOGIES (M) SDN BHD	1,301,797.08	1,049,472.39	80.62%	预计部分逾期贷款收回的信用风险较高
慈溪东禾壁纸有限公司	1,007,231.20	1,007,231.20	100.00%	客户陷入财务困境
中建材（蚌埠）光电材料有限公司	945,613.60	472,806.78	50.00%	存在较大回收风险
江苏甬金金属科技有限公司	904,067.34	452,033.67	50.00%	存在较大回收风险
深圳科顺达电子有限公司	648,406.95	648,406.95	100.00%	客户陷入财务困境
其他	8,190,431.76	7,840,766.51	95.73%	退货及质量问题，财务困境等，存在较大回收风险
合计	34,348,032.69	23,454,691.85	--	--

按组合计提坏账准备：应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收账款——账龄组合	216,474,056.76	12,112,873.67	5.60%
合计	216,474,056.76	12,112,873.67	--

确定该组合依据的说明：

按账龄确定该组合依据。

按组合计提坏账准备：采用账龄损失率对照表计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	209,075,096.95	6,272,252.92	3.00%
1-2 年	2,746,568.26	1,373,284.14	50.00%
2-3 年	925,274.70	740,219.76	80.00%
3 年以上	3,727,116.85	3,727,116.85	100.00%

合计	216,474,056.76	12,112,873.67	--
----	----------------	---------------	----

确定该组合依据的说明：

相同账龄的客户具有类似的预期损失率。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	221,932,604.86
1 至 2 年	4,127,722.44
2 至 3 年	9,444,757.48
3 年以上	15,317,004.67
3 至 4 年	3,015,486.87
4 至 5 年	7,698,818.60
5 年以上	4,602,699.20
合计	250,822,089.45

## （2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
单项计提坏账准备	22,226,741.86	3,007,571.99		1,779,622.00	23,454,691.85
按组合计提坏账准备	12,425,480.98	178,693.09		491,300.40	12,112,873.67
合计	34,652,222.84	3,186,265.08		2,270,922.40	35,567,565.52

## （3）本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
单项计提坏账准备	1,779,622.00
按组合计提坏账准备	491,300.40

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
苏州国昊壁纸有限公司	单项计提坏账准备	1,779,622.00	已吊销营业执照	公司内部审批	否
东莞市东坑亿帆精密涂层厂	按组合计提坏账准备	28.50	已吊销营业执照	公司内部审批	否
绍兴县宝春发纺织品有限公司	按组合计提坏账准备	152,150.00	已吊销营业执照	公司内部审批	否
上虞市赞盛墙纸有限公司	按组合计提坏账准备	155,530.00	已吊销营业执照	公司内部审批	否
绍兴雅之轩装饰材料有限公司	按组合计提坏账准备	116,093.90	已吊销营业执照	公司内部审批	否
慈溪市东禾壁纸有限公司	按组合计提坏账准备	67,498.00	已吊销营业执照	公司内部审批	否
合计	--	2,270,922.40	--	--	--

应收账款核销说明：

本期实际核销应收账款2,270,922.40元。

#### (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	6,082,107.59	2.42%	182,463.23
第二名	5,713,150.00	2.28%	5,713,150.00
第三名	5,519,581.66	2.20%	5,519,581.66
第四名	4,984,052.13	1.99%	149,521.56
第五名	4,908,320.10	1.96%	751,242.69
合计	27,207,211.48	10.85%	

#### 4、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收银行承兑票据	250,656,003.65	268,208,277.17
合计	250,656,003.65	268,208,277.17

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

适用  不适用



如是按照预期信用损失一般模型计提应收款项融资减值准备，请参照其他应收款的披露方式披露减值准备的相关信息：

适用  不适用

其他说明：

期初数与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见本财务报告“五、重要会计政策及会计估计 30、重要会计政策和会计估计变更（1）重要会计政策变更②A”之说明。

（2）期末公司已质押的应收票据情况

项 目	期末已质押金额
银行承兑汇票	165,032,068.20
小 计	165,032,068.20

（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情况

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	136,919,246.91	
小 计	136,919,246.91	

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

（4）期末公司因出票人未履约而将应收票据转应收账款的情况

项 目	期末转应收账款金额
银行承兑汇票	430,000.00
小 计	430,000.00

## 5、预付款项

### （1）预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	19,884,693.06	99.48%	20,119,142.93	99.00%
1 至 2 年	6,734.66	0.03%	44,148.84	0.22%
2 至 3 年	15,662.95	0.08%	15,376.08	0.08%
3 年以上	81,176.61	0.41%	143,364.14	0.70%
合计	19,988,267.28	--	20,322,031.99	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

期末无账龄1年以上重要的预付款项。

### （2）按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
------	------	---------------

第一名	3,516,717.09	17.59
第二名	3,206,000.00	16.04
第三名	2,307,000.00	11.54
第四名	2,000,000.00	10.01
第五名	1,926,426.32	9.64
小计	12,956,143.41	64.82

其他说明：

无

## 6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	2,085,300.00	
其他应收款	4,628,991.78	2,305,310.36
合计	6,714,291.78	2,305,310.36

### (1) 应收股利

#### 1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
遂昌县成屏二级电站有限责任公司	2,085,300.00	
合计	2,085,300.00	

#### 2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用  不适用

#### 3) 坏账准备计提情况

适用  不适用

其他说明：

无

### (2) 其他应收款

#### 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	3,207,320.07	2,052,688.88
其他	2,165,431.13	948,727.29
合计	5,372,751.20	3,001,416.17

## 2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	64,598.06	184,967.35	446,540.40	696,105.81
2019 年 1 月 1 日余额在本期	---	---	---	---
--转入第二阶段	-15,664.56	15,664.56		
--转入第三阶段		-11,490.90	11,490.90	
本期计提	86,014.52	71,934.96	-110,295.87	47,653.61
2019 年 12 月 31 日余额	134,948.02	261,075.97	347,735.43	743,759.42

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	6,583,567.49
1 至 2 年	522,151.92
2 至 3 年	22,981.79
3 年以上	329,350.00
4 至 5 年	29,550.00
5 年以上	299,800.00
合计	7,458,051.20

## 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额
----	------	--------	------

		计提	收回或转回	核销	
其他应收款——账龄组合	696,105.81	47,653.61			743,759.42
合计	696,105.81	47,653.61			743,759.42

#### 4) 本期实际核销的其他应收款情况

适用  不适用

#### 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	押金保证金	863,947.14	1 年以内	16.08%	25,918.41
第二名	其他	562,600.00	1 年以内	10.47%	16,878.00
第三名	押金保证金	426,639.42	1 年以内	7.94%	12,799.18
第四名	押金保证金	324,900.00	1 年以内 300,450.00 元, 1-2 年 24,450.00 元	6.05%	21,238.50
第五名	押金保证金	230,000.00	1-2 年	4.28%	115,000.00
合计	--	2,408,086.56	--	44.82%	191,834.09

## 7、存货

是否已执行新收入准则

是  否

### (1) 存货分类

单位：元

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	185,534,235.85	30,136,605.90	155,397,629.95	180,269,002.98	19,661,473.55	160,607,529.43

在产品	8,108,118.22	0.00	8,108,118.22	10,647,529.15	288,765.72	10,358,763.43
库存商品	135,009,824.33	17,065,523.88	117,944,300.45	142,347,746.82	15,894,605.63	126,453,141.19
自制半成品	4,373,234.08	775,265.38	3,597,968.70	8,225,552.59	949,834.00	7,275,718.59
委托加工物资	88,347.94		88,347.94	71,488.57		71,488.57
合计	333,113,760.42	47,977,395.16	285,136,365.26	341,561,320.11	36,794,678.90	304,766,641.21

## (2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	19,661,473.55	15,906,696.69		5,431,564.34		30,136,605.90
在产品	288,765.72			288,765.72		0.00
库存商品	15,894,605.63	3,796,467.63		2,625,549.38		17,065,523.88
自制半成品	949,834.00	206,689.11		381,257.73		775,265.38
合计	36,794,678.90	19,909,853.43		8,727,137.17		47,977,395.16

## (3) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项目	确定可变现净值的具体依据	本期转回 存货跌价准备的原因	本期转销 存货跌价准备的原因
原材料	相关产成品估计售价减去至完工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确定可变现净值		本期已将期初计提存货跌价准备的存货耗用
库存商品	相关产成品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值		本期已将期初计提存货跌价准备的存货售出
自制半成品	相关产成品估计售价减去至完工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确定可变现净值		本期已将期初计提存货跌价准备的存货耗用
在产品	相关产成品估计售价减去至完工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确定可变现净值		本期已将期初计提存货跌价准备的存货耗用

## 8、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
青岛乾运高科新材料股份有限公司	20,000,000.00		20,000,000.00	20,000,000.00	0.00	
合计	20,000,000.00		20,000,000.00	20,000,000.00		--

其他说明：

2019年6月20日，本公司与青岛乾运高科新材料股份有限公司（以下简称“青岛乾运”）签署了股权回购协议，经双方协商，青岛乾运拟以2,200万元人民币的价格回购公司持有的青岛乾运全部股权。截至资产负债表日，上述交易尚在进行中，预计1年内将交易完成，拟将该金融资产改列至持有待售资产。

## 9、其他流动资产

是否已执行新收入准则

是  否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
理财产品	137,000,000.00	146,500,000.00
留抵增值税	1,395,065.37	24,018.44
待摊费用	1,103,033.15	1,199,412.00
待摊保险费	938,131.04	1,005,269.28
预缴税金	2,756.78	777,781.31
合计	140,438,986.34	149,506,481.03

其他说明：

无

## 10、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
浙江兰溪巨化氟化学有限公司	24,837,230.84			14,051,513.36		287,417.08				39,176,161.28	
遂昌县成屏二级电站有限责任公司	28,522,878.66			1,688,494.14			3,127,950.00			27,083,422.80	

小计	53,360, 109.50					287,41 7.08	3,127,9 50.00			66,259, 584.08	
合计	53,360, 109.50			15,740, 007.50		287,41 7.08	3,127,9 50.00			66,259, 584.08	

其他说明

无

**11、其他非流动金融资产**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	70,002,864.23	150,861,780.50
合计	70,002,864.23	150,861,780.50

其他说明：

期初数与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见本财务报告“五、重要会计政策及会计估计 30、重要会计政策和会计估计变更（1）重要会计政策变更②A”之说明。

期末按公允价值计量的其他非流动金融资产

被投资单位	账面余额			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
深圳市前海理想金融控股公司	10,000,000.00		5,858,916.27	4,141,083.73
浙江遂昌富民村镇银行	3,000,000.00			3,000,000.00
浙江龙游义商村镇银行股份有限公司	12,800,000.00		4,000,000.00	8,800,000.00
衢州市柯城农村信用合作联社	61,767.00			61,767.00
深圳市卓能新能源股份有限公司	45,000,013.50			45,000,013.50
深圳市爱能森科技有限公司	50,000,000.00		50,000,000.00	
世能氢电科技有限公司	10,000,000.00		1,000,000.00	9,000,000.00
青岛乾运	20,000,000.00		20,000,000.00	
小计	150,861,780.50		80,858,916.27	70,002,864.23

(续上表)

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利
	期初数	本期增加	本期减少	期末数		
深圳市前海理想金融控股公司		5,858,916.27		5,858,916.27	10.00	

浙江遂昌富民村镇银行				6.00	300,000.00
浙江龙游义商村镇银行 股份有限公司		4,000,000.00		4,000,000.00	8.00
衢州市柯城农村信用合 作联社				0.03	10,353.40
深圳市卓能新能源股份 有限公司				2.14	
深圳市爱能森科技有限 公司				6.67	
世能氢电科技有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00	10.00
青岛乾运新材料股份 有限公司				3.33	
小 计		10,858,916.27		10,858,916.27	310,353.40

## 12、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	426,006,778.71	504,491,946.28
合计	426,006,778.71	504,491,946.28

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输工具	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	400,377,330.72	54,968,530.77	848,040,968.99	13,265,127.87	1,316,651,958.35
2.本期增加金 额	4,232,020.90	2,050,090.01	5,819,970.02	76,991.15	12,179,072.08
（1）购置	3,573,867.46	713,316.83	171,432.15	76,991.15	4,535,607.59
（2）在建工 程转入	658,153.44	1,336,773.18	5,648,537.87		7,643,464.49
（3）企业合 并增加					
3.本期减少金 额		97,947.22	7,714,026.28	407,865.00	8,219,838.50



(1) 处置或 报废		97,947.22		407,865.00	505,812.22
(2) 改造转在建 工程			7,714,026.28		7,714,026.28
4.期末余额	404,609,351.62	56,920,673.56	846,146,912.73	12,934,254.02	1,320,611,191.93
二、累计折旧					
1.期初余额	192,900,479.78	41,172,945.78	567,671,211.14	10,356,108.11	812,100,744.81
2.本期增加金 额	21,646,978.89	2,734,278.07	59,813,665.69	877,968.32	85,072,890.97
(1) 计提	21,646,978.89	2,734,278.07	59,813,665.69	877,968.32	85,072,890.97
3.本期减少金 额		62,792.26	2,157,832.56	407,865.00	2,628,489.82
(1) 处置或 报废		62,792.26		407,865.00	470,657.26
(2) 改造转在建 工程			2,157,832.56		2,157,832.56
4.期末余额	214,547,458.67	43,844,431.59	625,327,044.27	10,826,211.43	894,545,145.96
三、减值准备					
1.期初余额			59,267.26		59,267.26
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			59,267.26		59,267.26
四、账面价值					
1.期末账面价 值	190,061,892.95	13,076,241.97	220,760,601.20	2,108,042.59	426,006,778.71
2.期初账面价 值	207,476,850.94	13,795,584.99	280,310,490.59	2,909,019.76	504,491,946.28

## (2) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	12,740,237.15
通用设备	5,236.64
专用设备	292,765.08
小 计	13,038,238.87

## (3) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
公司国际交流中心等房屋建筑物	8,199,450.28	资料不齐
八达纸业附属构筑物	3,126,652.75	资料不齐
小 计	11,326,103.03	

其他说明

期末已有账面价值93,991,097.32元的固定资产用于担保。

## 13、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	16,024,367.09	1,189,402.19
工程物资	1,607,964.30	3,075,833.38
合计	17,632,331.39	4,265,235.57

## (1) 在建工程情况

单位：元

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
凯丰特纸技改项目	11,779,231.09		11,779,231.09	530,538.03		530,538.03
其他工程及设备	4,245,136.00		4,245,136.00	658,864.16		658,864.16
合计	16,024,367.09		16,024,367.09	1,189,402.19		1,189,402.19

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

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
凯丰特纸技改项目	15,800,000.00	530,538.03	11,248,693.06			11,779,231.09	74.55%	95%				其他
其他工程及设备		658,864.16	11,229,736.33	7,643,464.49		4,245,136.00						其他
合计	15,800,000.00	1,189,402.19	22,478,429.39	7,643,464.49		16,024,367.09	--	--				--

## (3) 工程物资

单位：元

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
专用材料	1,607,964.30		1,607,964.30	3,075,833.38		3,075,833.38
合计	1,607,964.30		1,607,964.30	3,075,833.38		3,075,833.38

其他说明：

无

## 14、无形资产

## (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1.期初余额	52,945,557.49			52,945,557.49

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	52,945,557.49				52,945,557.49
二、累计摊销					
1.期初余额	12,951,497.23				12,951,497.23
2.本期增加 金额	1,137,274.15				1,137,274.15
(1) 计提	1,137,274.15				1,137,274.15
3.本期减少 金额					
(1) 处置					
4.期末余额	14,088,771.38				14,088,771.38
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加 金额					
(1) 计提					
3.本期减少 金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					

1.期末账面价值	38,856,786.11				38,856,786.11
2.期初账面价值	39,994,060.26				39,994,060.26

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 0.00%。

## 15、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

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	66,502,159.00	10,232,984.41	43,720,114.60	6,709,281.88
内部交易未实现利润	900,024.80	111,485.60		
递延收益	12,974,023.77	1,946,103.57	10,636,666.70	1,595,500.00
计提尚未支付的职工薪酬	29,635,744.35	4,482,982.01	29,055,981.75	4,425,947.83
以后年度可抵扣费用	17,449,605.29	2,617,440.79	15,174,670.88	2,276,200.63
预计负债	600,000.00	90,000.00		
合计	128,061,557.21	19,480,996.38	98,587,433.93	15,006,930.34

### (2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	17,160,226.47	39,327,278.89
可抵扣亏损	165,232,652.81	151,649,905.48
合计	182,392,879.28	190,977,184.37

### (3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2020 年	22.68	22.68	凯恩投资可抵扣亏损
2021 年	24,279.85	3,014,204.09	凯恩投资可抵扣亏损
2022 年	742,267.77	938,803.39	凯恩投资可抵扣亏损
2023 年	37,712,422.60	41,743,477.24	本公司及凯恩投资可抵扣亏损

2024 年	22,131,924.74		本公司及凯恩投资可抵扣亏损
2025 年	1,331,551.95	1,331,551.95	本公司可抵扣亏损
2026 年	19,046,782.58	19,046,782.58	本公司可抵扣亏损
2027 年	84,243,400.64	84,243,400.64	本公司可抵扣亏损
合计	165,232,652.81	150,318,242.57	--

其他说明：

无

## 16、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

是  否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付的工程款及设备款	9,577,095.42	2,316,746.00
预付土地出让金	4,696,000.00	4,696,000.00
合计	14,273,095.42	7,012,746.00

其他说明：

无

## 17、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	2,787,468.23	8,227,272.46
抵押借款	105,850,000.00	20,700,000.00
保证借款	45,000,000.00	73,000,000.00
抵押及保证借款	25,000,000.00	130,000,000.00
应付利息	298,198.33	395,459.32
合计	178,935,666.56	232,322,731.78

短期借款分类的说明：

无

### (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

期末无已逾期未偿还的短期借款。

## 18、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	55,581,228.41	60,142,133.24
合计	55,581,228.41	60,142,133.24

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

## 19、应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
原料款	94,375,913.78	91,033,156.96
工程设备款	3,367,024.55	5,711,344.62
合计	97,742,938.33	96,744,501.58

### (2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

期末无账龄 1 年以上重要的应付账款。

## 20、预收款项

是否已执行新收入准则

是  否

### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
销货款	22,218,006.34	6,169,791.89
预收股权转让款	2,600,000.00	
合计	24,818,006.34	6,169,791.89

## 21、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	35,900,337.12	110,766,841.49	110,705,824.82	35,961,353.79
二、离职后福利-设定提存计划	321,043.78	6,476,089.23	6,426,367.85	370,765.16
三、辞退福利		314,680.00	314,680.00	
合计	36,221,380.90	117,557,610.72	117,446,872.67	36,332,118.95

## (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	30,047,349.29	93,754,250.62	93,374,490.97	30,427,108.94
2、职工福利费	704,400.00	9,109,776.52	8,988,776.52	825,400.00
3、社会保险费	49,362.55	3,763,748.11	3,772,267.03	40,843.63
其中：医疗保险费	47,416.41	3,074,271.75	3,098,131.52	23,556.64
工伤保险费	404.77	509,494.80	496,174.47	13,725.10
生育保险费	1,541.37	179,981.56	177,961.04	3,561.89
4、住房公积金	230,050.00	2,001,239.05	2,015,844.86	215,444.19
5、工会经费和职工教育经费	4,869,175.28	2,137,827.19	2,554,445.44	4,452,557.03
合计	35,900,337.12	110,766,841.49	110,705,824.82	35,961,353.79

## (3) 设定提存计划列示

单位：元

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	315,682.28	5,923,298.71	5,876,007.86	362,973.13
2、失业保险费	5,361.50	552,790.52	550,359.99	7,792.03
合计	321,043.78	6,476,089.23	6,426,367.85	370,765.16

其他说明：

无



## 22、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,069,425.36	6,806,602.98
企业所得税	4,493,709.75	57,822.43
个人所得税	205,203.93	798,266.89
城市维护建设税	65,180.28	244,344.48
房产税	558,598.44	
土地使用税	340,388.20	
教育费附加	35,216.82	142,139.99
印花税	23,780.06	25,579.94
地方教育附加	23,308.19	94,756.66
合计	8,814,811.03	8,169,513.37

其他说明：

无

## 23、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	19,885,550.47	21,364,622.62
合计	19,885,550.47	21,364,622.62

## (1) 应付利息

 适用  不适用

## (2) 其他应付款

## 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
运费等已计未付费用	6,666,729.83	8,240,277.64
市场开发费和佣金	4,766,326.17	5,317,105.73
押金保证金	3,616,196.02	1,515,634.63
中介机构及信息披露费	1,501,660.18	2,767,377.83
赔偿款	1,352,264.60	1,720,214.60

其他	1,982,373.67	1,804,012.19
合计	19,885,550.47	21,364,622.62

## 2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

其他说明

期初数与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见本财务报告“五、重要会计政策及会计估计 30、重要会计政策和会计估计变更（1）重要会计政策变更②A”之说明。

期末无账龄1年以上重要的其他应付款。

## 24、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款		50,000,000.00
应付利息		74,097.22
合计		50,074,097.22

其他说明：

期初数与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见本财务报告“五、重要会计政策及会计估计 30、重要会计政策和会计估计变更（1）重要会计政策变更②A”之说明。

## 25、预计负债

是否已执行新收入准则

是  否

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
产品质量保证	600,000.00		货物质量问题
合计	600,000.00		--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

## 26、递延收益

单位：元

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	14,985,818.30	4,241,700.00	3,513,047.88	15,714,470.42	与资产相关的补助收入
合计	14,985,818.30	4,241,700.00	3,513,047.88	15,714,470.42	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入 营业外收 入金额	本期计入 其他收益 金额	本期冲减 成本费用 金额	其他变动	期末余额	与资产相 关/与收益 相关
年产 1.1 万吨电气 用纸项目 技术改造 补助	2,010,669.97			670,223.3 2			1,340,446.65	与资产相 关
特种纸节 水 500 万 吨改造项 目补助款	600,000.00			300,000.0 0			300,000.00	与资产相 关
年产 1.4 万吨滤纸 系列特种 纸技术改 造专项补 助	332,207.37			110,735.8 0			221,471.57	与资产相 关
超级电容 器项目省 级财政专 项资金	153,333.33			40,000.00			113,333.33	与资产相 关
高档绝缘 纸技改项 目财政补 助金	700,000.00			150,000.0 0			550,000.00	与资产相 关
浙江省科 技厅产业 技术创新 战略联盟 补助费	1,680,000.00			280,000.0 0			1,400,000.00	与资产相 关
2013 年省 节能与工 业循环经 济财政专 项资金	96,666.62			20,000.00			76,666.62	与资产相 关

遂昌县经济商贸局 2013 年度工业政策奖励扶持资金	840,000.00			140,000.00			700,000.00	与资产相关
凯丰新材水处理系统设备补助	1,033,333.89			171,412.78			861,921.11	与资产相关
凯丰新材涂布项目财政补助	301,020.00			50,170.00			250,850.00	与资产相关
遂昌县环保局大气污染及水污染防治资金	384,125.00			52,550.00			331,575.00	与资产相关
特种纸优化节能项目补助	1,008,500.00			138,000.00			870,500.00	与资产相关
遂昌县经济商务局企业技术改造项目及新办项目补助	1,391,713.33			156,080.00			1,235,633.33	与资产相关
企业信息化建设项目扶持资金	490,000.00			60,000.00			430,000.00	与资产相关
脱硫脱硝系统改造及安装工程扶持资金	577,532.50			64,770.00			512,762.50	与资产相关
年产 2 万吨特种纸技改扩建项目补助		2,946,800.00		294,680.00			2,652,120.00	与资产相关

省节水型企业项目创建补助		200,000.00		1,666.67			198,333.33	与资产相关
节能与绿色制造试点示范项目补助		590,000.00		4,916.67			585,083.33	与资产相关
年产15000吨高档特种纸扩建项目补助		504,900.00		50,490.00			454,410.00	与资产相关
其他	3,386,716.29			757,352.64			2,629,363.65	与资产相关
小计	14,985,818.30	4,241,700.00		3,513,047.88			15,714,470.42	

其他说明：

政府补助本期计入当期损益情况详见本财务报告“七、合并财务报表项目注释 37、其他收益”之说明。

## 27、股本

单位：元

	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	467,625,470.00						467,625,470.00

其他说明：

无

## 28、资本公积

单位：元

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）	246,080,352.90			246,080,352.90
其他资本公积	26,371,002.70	287,417.08		26,658,419.78
合计	272,451,355.60	287,417.08		272,738,772.68

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加数系因权益法核算的联营公司浙江兰溪巨化氟化学有限公司除净损益和其他综合收益以外所有者权益的其他变动，公司按持股比例增加确认资本公积287,417.08元。

## 29、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	73,490,616.86	1,314,889.56		74,805,506.42
合计	73,490,616.86	1,314,889.56		74,805,506.42

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加系根据母公司当期实现净利润提取10%的法定盈余公积。

## 30、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	421,630,996.29	398,980,150.41
调整后期初未分配利润	421,630,996.29	398,980,150.41
加：本期归属于母公司所有者的净利润	46,392,584.94	24,807,907.93
减：提取法定盈余公积	1,314,889.56	2,157,062.05
应付普通股股利	2,338,124.36	
期末未分配利润	464,370,567.31	421,630,996.29

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 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 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 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

## 31、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,123,219,309.74	831,283,651.18	1,078,032,152.74	820,999,296.84
其他业务	29,087,889.99	28,003,217.89	50,284,819.44	48,150,908.50
合计	1,152,307,199.73	859,286,869.07	1,128,316,972.18	869,150,205.34

是否已执行新收入准则

是  否

其他说明

无

**32、税金及附加**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,528,521.96	2,261,102.79
教育费附加	1,494,426.82	1,338,054.48
房产税	2,222,235.05	2,033,419.24
土地使用税	2,482,660.10	2,111,725.63
车船使用税	6,780.00	8,730.00
印花税	401,217.62	412,928.58
地方教育附加	996,284.55	890,182.41
环境保护税	198,916.56	174,151.08
合计	10,331,042.66	9,230,294.21

其他说明：

无

**33、销售费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
运输费及装卸费	26,529,230.40	26,599,156.39
市场开拓费（含业务费）	17,069,754.79	18,430,953.97
职工薪酬	4,995,753.26	4,027,612.98
差旅费	2,487,451.52	2,690,006.37
其他	3,713,552.00	4,803,999.27
合计	54,795,741.97	56,551,728.98

其他说明：

无

**34、管理费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	26,834,174.81	23,829,992.20
折旧费	14,468,877.92	12,614,773.39

业务招待费	10,734,529.28	6,499,023.27
中介机构费	4,406,598.76	6,825,297.86
房屋租赁费	4,773,779.75	5,400,732.86
差旅费	3,971,594.65	3,833,602.22
办公费	3,612,384.95	962,690.67
修理费	2,497,918.43	3,172,582.28
保险费	1,093,335.22	884,924.52
其他	8,513,595.07	7,795,181.52
合计	80,906,788.84	71,818,800.79

其他说明：

无

### 35、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入	35,070,636.84	33,278,742.25
职工薪酬	26,956,342.30	25,504,128.98
折旧费	11,874,182.19	13,748,417.74
其他	6,247,678.24	6,334,266.59
合计	80,148,839.57	78,865,555.56

其他说明：

无

### 36、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	12,411,586.34	12,051,928.25
减：利息收入	852,164.70	792,818.66
汇兑损益	-4,483.04	-1,935,292.19
其他	1,367,111.82	1,560,532.72
合计	12,922,050.42	10,884,350.12

其他说明：

无



**37、其他收益**

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	3,513,047.88	3,268,082.50
与收益相关的政府补助	11,250,576.61	8,139,257.49
合计	14,763,624.49	11,407,339.99

**38、投资收益**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	15,740,007.50	13,256,447.36
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		190,353.40
处置金融工具取得的投资收益	18,571,600.00	
金融工具持有期间的投资收益	310,353.40	
理财产品投资收益	3,620,680.47	3,209,340.10
企业拆借利息收入	1,789,436.96	
合计	40,032,078.33	16,656,140.86

其他说明：

按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数
浙江兰溪巨化氟化学有限公司	14,051,513.36	12,979,300.83
遂昌县成屏二级电站有限责任公司	1,688,494.14	277,146.53
合计	15,740,007.50	13,256,447.36

**39、公允价值变动收益**

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-10,858,916.27	
合计	-10,858,916.27	

其他说明：

无

**40、信用减值损失**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-3,287,704.86	
合计	-3,287,704.86	

其他说明：

无

#### 41、资产减值损失

是否已执行新收入准则

是  否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-3,407,868.17
二、存货跌价损失	-19,909,853.43	-12,454,586.21
合计	-19,909,853.43	-15,862,454.38

其他说明：

无

#### 42、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	48,847.77	215,208.58

#### 43、营业外收入

单位：元

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
罚没收入	24,417.76	194,554.96	24,417.76
其他	45,064.72	4,199.83	45,064.72
合计	69,482.48	198,754.79	69,482.48

计入当期损益的政府补助：无

其他说明：

无

#### 44、营业外支出

单位：元

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
对外捐赠	130,000.00	70,000.00	130,000.00
赔罚款支出	120,722.54	6,850.00	120,722.54
火灾损失	126,677.86		126,677.86
其他	24,062.96		24,062.96
非流动资产毁损报废损失		2,798,496.71	
合计	401,463.36	2,875,346.71	401,463.36

其他说明：

无

#### 45、所得税费用

##### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	9,991,569.86	1,410,932.85
递延所得税费用	-4,474,066.04	1,541,855.39
合计	5,517,503.82	2,952,788.24

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	74,371,962.35
按法定/适用税率计算的所得税费用	11,155,794.35
子公司适用不同税率的影响	-182,864.36
调整以前期间所得税的影响	1,122,079.70
非应税收入的影响	-2,407,036.47
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,874,971.75
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,489,688.27
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	4,808,802.06
研发费及残疾人工资等加计扣除	-8,473,962.56
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	109,407.62
所得税费用	5,517,503.82

其他说明

无

**46、现金流量表项目****(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到政府补助	15,492,276.61	8,859,257.49
收到金融机构利息收入	852,164.70	792,818.66
收到的赔偿款	2,483,730.58	
收到保证金、押金	1,897,667.63	
收到其他	1,146,441.83	631,528.46
合计	21,872,281.35	10,283,604.61

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

**(2) 支付的其他与经营活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的运输费、装卸费、修理费等	32,024,593.53	30,662,565.37
支付的市场开发费、业务费	24,052,519.50	20,397,488.42
支付的赔偿款、技术开发费、员工备用金等	14,281,157.90	9,660,391.09
支付的保险、中介服务费用、广告费等	8,078,325.49	13,308,300.67
支付的差旅费、业务招待费等	7,311,786.57	8,481,472.47
支付的邮电、展览、办公费	5,350,438.52	5,653,268.97
支付的保证金、押金		846,701.06
支付的其他	13,330,289.12	10,253,404.95
合计	104,429,110.63	99,263,593.00

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

**(3) 收到的其他与投资活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回理财产品本金及利息	398,120,680.47	499,735,020.21
收到延迟支付股权转让款的利息	1,789,436.96	
合计	399,910,117.43	499,735,020.21

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

#### (4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付购买理财产品本金	385,000,000.00	544,179,147.81
合计	385,000,000.00	544,179,147.81

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

#### (5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回人民币借款利率掉期交易保证金	280,000.00	
合计	280,000.00	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

#### (6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付人民币借款利率掉期交易保证金		280,000.00
合计		280,000.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

### 47、现金流量表补充资料

#### (1) 现金流量表补充资料

单位：元

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	68,854,458.53	38,602,892.07
加: 资产减值准备	23,197,558.29	15,862,454.38
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	85,072,890.97	87,545,731.06
无形资产摊销	1,137,274.15	1,137,274.15
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)	-48,847.77	-215,208.58
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		2,798,496.71
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	10,858,916.27	
财务费用(收益以“-”号填列)	12,380,549.70	9,651,505.76
投资损失(收益以“-”号填列)	-40,032,078.33	-16,656,140.86
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-4,474,066.04	1,541,855.39
存货的减少(增加以“-”号填列)	-2,800,792.74	-63,269,370.60
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-55,110,619.39	-34,906,373.14
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	29,309,169.55	12,399,084.27
经营活动产生的现金流量净额	128,344,413.19	54,492,200.61
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况:	--	--
现金的期末余额	196,367,524.56	111,161,072.92
减: 现金的期初余额	111,161,072.92	106,310,433.82
现金及现金等价物净增加额	85,206,451.64	4,850,639.10

## (2) 现金和现金等价物的构成

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	196,367,524.56	111,161,072.92
其中: 库存现金	16,821.92	18,095.07
可随时用于支付的银行存款	196,350,702.64	111,142,977.85

三、期末现金及现金等价物余额	196,367,524.56	111,161,072.92
----------------	----------------	----------------

其他说明：

(3) 不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期数	上期数
背书转让的商业汇票金额	366,621,033.51	201,842,694.02
其中：支付货款	347,902,463.50	186,297,216.13
支付固定资产等长期资产购置款	18,718,570.01	15,545,477.89

(4) 现金流量表补充资料的说明

①2019年12月31日现金和现金等价物与货币资金的差异：为开具银行承兑汇票及信用证而存入的票据池保证金52,234,976.67元；为开具一般关税保函而存入的保函保证金604,650.00元。

②2018年12月31日现金和现金等价物与货币资金的差异：为开具银行承兑汇票及信用证而存入的票据池保证金24,427,451.87元；为开具一般关税保函而存入的保函保证金1,617,500.00元；为开具信用证而存入的信用证保证金1,100,050.00元；人民币借款利率掉期交易保证金280,000.00元。

#### 48、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	52,839,626.67	存入保证金以取得银行承兑汇票、开立信用证及开立保函
应收票据	165,032,068.20	作为保证金以取得银行承兑汇票、开立信用证及开立保函
固定资产	93,991,097.32	用于借款、开立信用证及开立保函的抵押担保
无形资产	24,854,678.13	用于借款、开立信用证及开立保函的抵押担保
合计	336,717,470.32	--

其他说明：

无

#### 49、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

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	--	--	32,643,454.56
其中：美元	3,874,942.05	6.9762	27,032,370.73

欧元	717,943.04	7.8155	5,611,083.83
港币			
应收账款	--	--	17,175,953.06
其中：美元	2,226,554.57	6.9762	15,532,889.99
欧元	210,231.24	7.8155	1,643,062.26
港币	0.90	0.8958	0.81
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
短期借款			2,787,468.23
其中：美元	399,568.28	6.9762	2,787,468.23
应付账款			14,129,583.64
其中：美元	1,984,719.88	6.9762	13,845,802.83
欧元	36,310.00	7.8155	283,780.81

其他说明：

无

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

适用  不适用

## 50、政府补助

### (1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
与资产相关的政府补助	3,513,047.88	其他收益	3,513,047.88
与收益相关的政府补助	11,250,576.61	其他收益	11,250,576.61
小计	14,763,624.49		14,763,624.49

### (2) 政府补助退回情况

适用  不适用



其他说明：

(1)与资产相关的政府补助

总额法

项 目	期初 递延收益	本期 新增补助	本期 摊销	期末 递延收益	本期摊销 列报项目	说明
年产1.1万吨电气用纸项目技术改造补助	2,010,669.97		670,223.32	1,340,446.65	其他收益	
特种纸节水500万吨改造项目补助款	600,000.00		300,000.00	300,000.00	其他收益	
年产1.4万吨滤纸系列特种纸技术改造专项补助	332,207.37		110,735.80	221,471.57	其他收益	
超级电容器项目省级财政专项资金	153,333.33		40,000.00	113,333.33	其他收益	
高档绝缘纸技改项目财政补助金	700,000.00		150,000.00	550,000.00	其他收益	
浙江省科技厅产业技术创新战略联盟补助费	1,680,000.00		280,000.00	1,400,000.00	其他收益	
2013年省节能与工业循环经济财政专项资金	96,666.62		20,000.00	76,666.62	其他收益	
遂昌县经济商贸局2013年度工业政策奖励扶持资金	840,000.00		140,000.00	700,000.00	其他收益	
凯丰新材水处理系统设备补助	1,033,333.89		171,412.78	861,921.11	其他收益	
凯丰新材涂布项目财政补助	301,020.00		50,170.00	250,850.00	其他收益	
遂昌县环保局大气污染及水污染防治资金	384,125.00		52,550.00	331,575.00	其他收益	
特种纸优化节能项目补助	1,008,500.00		138,000.00	870,500.00	其他收益	
遂昌县经济商务局企业技术改造项目及新办项目补助	1,391,713.33		156,080.00	1,235,633.33	其他收益	遂委办发[2016]51号遂昌县经济商务局
企业信息化建设项目扶持资金	490,000.00		60,000.00	430,000.00	其他收益	浙经信电子[2014]499号遂昌县经济商务局
脱硫脱硝系统改造及安装工程扶持资金	577,532.50		64,770.00	512,762.50	其他收益	遂委办发[2016]51号遂昌县经济商务

						局
年产2万吨特种纸技改扩建项目补助		2,946,800.00	294,680.00	2,652,120.00	其他收益	浙经信投资[2017]80号浙江省龙游经济开发区管理委员会
省节水型企业项目创建补助		200,000.00	1,666.67	198,333.33	其他收益	
节能与绿色制造试点示范项目补助		590,000.00	4,916.67	585,083.33	其他收益	
年产15000吨高档特种纸扩建项目补助		504,900.00	50,490.00	454,410.00	其他收益	
其他	3,386,716.29		757,352.64	2,629,363.65	其他收益	
合计	14,985,818.30	4,241,700.00	3,513,047.88	15,714,470.42		

(2) 与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金额	列报项目	说明
遂昌县振兴生态工业三十九条奖励款	2,535,670.00	其他收益	遂委办发(2018)16号
社会保险费返还	2,353,952.45	其他收益	遂政发(2019)9号
技术研发补助款	2,005,600.00	其他收益	
浙江科技局袋泡茶绿色制造技术研发补助	1,030,000.00	其他收益	浙江省科学技术厅019C02042
发明专利补助款	519,000.00	其他收益	
鼓励进出口款项	540,200.00	其他收益	
省级博士后工作站建站资助	200,000.00	其他收益	丽人社[2019]203号
节水型企业补贴	200,000.00	其他收益	浙经信资源(2018)59号
其他	1,866,154.16	其他收益	
合计	11,250,576.61		

本期计入当期损益的政府补助金额为14,763,624.49元。

## 八、合并范围的变更

### 1、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：

合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额[注]	出资比例
凯恩特创	设立	2019年4月17日		100.00%
强云科技	设立	2019年9月2日	25,000,000.00	62.00%

[注]：凯恩特创注册资本1,000.00万元，公司认缴比例为100.00%，截至2019年12月31日公司尚未出资。强云科技注册资本6,666.00万元，公司认缴比例为62.00%，截至2019年12月31日公司尚未出资1,633.00万元，详见本财务报告“十五、其他重要事项2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项③”之说明。

## 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

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	
凯恩特纸	浙江省遂昌县	浙江省遂昌县	制造业	98.33%	1.67%	设立
八达纸业	浙江省衢州市	浙江省衢州市	制造业	100.00%		设立
凯恩销售	广东省深圳市	广东省深圳市	商业	10.00%	90.00%	设立
凯恩投资	浙江省杭州市	浙江省杭州市	实业投资	100.00%		设立
凯丰新材	浙江省龙游县	浙江省龙游县	制造业	60.00%		非同一控制下合并
凯丰特纸	浙江省龙游县	浙江省龙游县	制造业		45.00%	非同一控制下合并
群舸工贸	浙江省龙游县	浙江省龙游县	批发业		60.00%	非同一控制下合并
凯恩特创	北京市	北京市	租赁和商务服务业务		100.00%	设立
强云科技	福建省厦门市	福建省厦门市	信息传输、软件和信息技术服务业	62.00%		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：

- ①本公司通过持股60%的子公司凯丰新材持有凯丰特纸75%的股权。
- ②本公司通过持股60%的子公司凯丰新材持有群舸工贸100%的股权。
- ③本公司通过持股100%的子公司凯恩投资持有凯恩特创100%的股权。

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
凯丰新材	40.00%	18,972,487.51		109,197,276.35
凯丰特纸	25.00%	3,842,299.08		14,837,641.55
强云科技	38.00%	-352,913.00		-352,913.00

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

其他说明：

无

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
凯丰新材 [注]	419,575,563.83	155,869,061.38	575,444,625.21	283,743,300.76	7,650,382.72	291,393,683.48	368,746,353.52	160,775,108.50	529,521,462.02	292,934,849.31	3,809,188.84	296,744,038.15
凯丰特纸	109,057,252.43	49,692,762.05	158,750,014.48	110,846,831.27	1,178,943.34	112,025,774.61	108,351,962.21	45,012,189.72	153,364,151.93	121,932,441.66	942,033.34	122,874,475.00
强云科技	24,833,838.89	204,662.94	25,038,501.83	967,220.25		967,220.25						

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
凯丰新材	645,520,623.07	51,273,517.86	51,273,517.86	41,529,696.38	591,034,204.71	32,968,652.50	32,968,652.50	12,068,461.31
凯丰特纸	204,833,338.65	16,234,562.94	16,234,562.94	8,320,616.33	198,575,797.42	4,915,520.86	4,915,520.86	-2,191,269.02
强云科技	3,783,110.13	-928,718.42	-928,718.42	-3,695,993.01				

其他说明：

[注]：凯丰新材的主要财务信息为凯丰新材本级和子公司凯丰特纸、群舸工贸合并财务数据。

## 2、在合营安排或联营企业中的权益

### (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
浙江兰溪巨化氟化学有限公司（以下简称兰溪巨化）	浙江省金华市兰溪市	浙江省金华市兰溪市	制造业	21.00%		权益法核算
遂昌县成屏二级电站有限责任公司（以下简称二级电站）	浙江省遂昌县	浙江省遂昌县	电力生产业	47.11%		权益法核算

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

### (2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	兰溪巨化	二级电站	兰溪巨化	二级电站
流动资产	122,901,692.40	9,060,637.93	51,391,729.34	8,477,434.25
非流动资产	102,312,570.00	72,848,641.62	107,502,137.74	75,998,948.70
资产合计	225,214,262.40	81,909,279.55	158,893,867.08	84,476,382.95
流动负债	30,954,895.53	6,533,359.53	31,775,121.34	7,131,108.78
非流动负债	7,706,217.95	17,886,166.67	8,846,217.95	16,800,000.00
负债合计	38,661,113.48	24,419,526.20	40,621,339.29	23,931,108.78
归属于母公司股东权益	186,553,082.59	57,489,753.35	118,272,527.79	60,545,274.17

按持股比例计算的净资产份额	39,176,161.28	27,083,422.80	24,837,230.84	28,522,878.66
对联营企业权益投资的账面价值	39,176,161.28	27,083,422.80	24,837,230.84	28,522,878.66
营业收入	425,398,208.11	10,205,872.50	416,824,350.21	5,294,040.67
净利润	66,911,968.39	5,324,021.78	61,806,194.45	2,328,166.11
综合收益总额	66,911,968.39	5,324,021.78	61,806,194.45	2,328,166.11
本年度收到的来自联营企业的股利		3,127,950.00		1,042,650.00

其他说明

无

## 十、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

### （一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

#### 1、信用风险管理实务

##### 信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

#### 2、预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3、金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报告“七、合并财务报表项目注释 2、应收票据 3、应收账款、4、应收款项融资、6、其他应收款”之说明。

#### 4、信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

##### （1）货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

##### （2）应收款项

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至2019年12月31日，本公司应收账款的10.85%（2018年12月31日：11.98%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

## (二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

### 金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	178,935,666.56	181,272,330.61	181,272,330.61		
应付票据	55,581,228.41	55,581,228.41	55,581,228.41		
应付账款	97,742,938.33	97,742,938.33	97,742,938.33		
其他应付款	19,885,550.47	19,885,550.47	19,885,550.47		
小 计	352,145,383.77	354,482,047.82	354,482,047.82		

(续上表)

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	282,396,829.00	289,116,872.16	288,647,315.62		
应付票据	60,142,133.24	60,142,133.24	60,142,133.24		
应付账款	96,744,501.58	96,744,501.58	96,744,501.58		
其他应付款	21,364,622.62	21,364,622.62	21,834,179.16		
小 计	460,648,086.44	467,368,129.60	467,368,129.60		

## (三) 市场风险

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。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

### 1、利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至2019年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币45,000,000.00元(2018年12月31日：人民币50,000,000.00元)，在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

### 2、外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报告“七、合并财务报表项目注释 49、外币货币性项目”之说明。

## 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

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
应收款项融资			250,656,003.65	250,656,003.65
持有待售资产			20,000,000.00	20,000,000.00
其他非流动金融资产			70,002,864.23	70,002,864.23
持续以公允价值计量的资产总额			340,658,867.88	340,658,867.88
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

### 2、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

(1) 对于持有的应收票据，采用票面金额确定其公允价值；

(2) 因被投资企业青岛乾运以2,200万元人民币的价格回购公司持有的青岛乾运全部股权，但青岛乾运公司若违约，本公司收到的股权收购款无需退还，按照收到款项扣除违约金后的金额占总回购款比例完成股权回购，剩余未支付部分的股权权益仍由本公司持有。所以公司按投资成本作为公允价值的合理估计进行计量；

(3) 因被投资企业深圳市卓能新能源股份有限公司、浙江遂昌富民村镇银行股份有限公司、衢州市柯城农村信用合作联社的经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，所以公司按投资成本作为公允价值的合理估计进行计量；

因被投资企业浙江龙游义商村镇银行股份有限公司和深圳市前海理想金融控股有限公司的经营环境和经营情况未发生重大变化、但财务状况不佳，所以公司按可辨认净资产份额作为公允价值的合理估计进行计量；

以报告出具前转让股权对价款作为被投资企业世能氢电科技有限公司的公允价值。

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

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
凯恩集团	浙江省遂昌县	实业投资	21,000 万元	17.59%	17.59%

本企业的母公司情况的说明

2019年12月13日，凯恩集团与浙江凯融特种纸有限公司签署了《表决权委托协议》，约定将其持有的公司82,238,392股股份对应的表决权、提名和提案权、参会权、监督建议权以及除收益权和股份转让权等财产性权利之外的其他权利委托浙江凯融特种纸有限公司行使。凯恩集团所持公司全部股份均被冻结以及轮候冻结，存在被法院拍卖、变卖的可能，进而导致浙



江凯融特种纸有限公司在受托取得表决权后发生表决权及控制权丧失的可能，在此情况下实际控制人将可能发生变化。凯恩集团所持股份最终能否及何时进入拍卖程序尚存在不确定性，但浙江凯融特种纸有限公司的关联方中泰创展控股有限公司为轮候查封冻结申请主体之一，冻结情况暂不影响浙江凯融特种纸有限公司行使表决权，暂不影响其对上市公司的控制权。若出现法院强制执行导致凯恩集团有限公司所持股份被公开拍卖的情形，将对上市公司控制权产生重大影响。

本企业最终控制方是解直锟。

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财务报告“九、在其他主体中的权益 1、在子公司中的权益”之说明。

## 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财务报告“九、在其他主体中的权益 2、在合营安排或联营企业中的权益”之说明。

其他说明

无

## 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
王白浪	公司董事
那然生命文化股份有限公司	王白浪控制的公司
遂昌那然酒店管理有限公司	那然生命文化股份有限公司之子公司
浙江千佛山酒店有限公司	那然生命文化股份有限公司之子公司
遂昌千佛山旅行社有限公司	浙江千佛山酒店有限公司之子公司
遂昌地心温泉有限公司红星坪分公司	那然生命文化股份有限公司之子公司的分公司

其他说明

无

## 5、关联交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
遂昌那然酒店管理有限公司	住宿餐饮服务	1,443,671.00		否	1,096,609.43

遂昌千佛山旅行社有限公司	旅游服务	441,994.34		否	196,741.51
浙江千佛山酒店有限公司	住宿餐饮服务	79,040.57		否	23,459.43
那然生命文化股份有限公司	住宿餐饮服务	78,998.11		否	4,471.70
遂昌地心温泉有限公司红星坪分公司	住宿餐饮服务	54,797.17		否	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

无

## (2) 关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

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
凯恩集团	45,000,000.00	2016年05月23日	2021年05月22日	否
凯恩集团	15,000,000.00	2018年12月20日	2020年06月09日	否

关联担保情况说明

同时以本公司的房屋建筑物、土地使用权提供抵押担保，详见本财务报告“十三、承诺及或有事项1、重要承诺事项(1)”之说明。

### ①关联方为本公司开立信用证提供担保情况

截至2019年12月31日，凯恩集团为本公司尚未到期信用证提供的担保详见本财务报告“十三、承诺及或有事项1、重要承诺事项(4)”之说明。

### ②关联方为本公司开立保函提供担保情况

截至2019年12月31日，凯恩集团为本公司尚未到期保函提供的担保详见本财务报告“十三、承诺及或有事项1、重要承诺事项(5)”之说明。

### ③为凯丰新材和凯丰特纸提供的财务资助情况

#### A. 2019年度为凯丰新材和凯丰特纸提供的财务资助情况

a. 公司对凯丰新材提供财务资助期初余额为5,500万元，本期提供7,500万元，本期收回5,500万元，期末余额为7,500万元，凯丰新材本期共支付利息3,012,298.36元。

b. 公司对凯丰特纸提供财务资助本金额期初金额为6,000万元，本期提供6,000万元，本期收回6,000万元，期末余额本金为6,000万元，凯丰特纸本期共支付利息2,909,459.40元。

#### B. 2018年度为凯丰新材和凯丰特纸提供的财务资助情况

a. 经2018年3月28日召开的公司2017年度股东大会审议通过，本公司对凯丰新材提供财务资助。本公司对凯丰新材提供余额不超过7,500万元的财务资助，主要用于凯丰新材的短期资金周转，本公司按照同期公司借款利率上浮5%收取资金占用费。有效期自2017年度股东大会审议通过之日起至2018年度股东大会召开之日止。公司对凯丰新材提供财务资助期初余额为7,500万元，本期提供11,500万元，本期收回13,500万元，期末余额为5,500万元，凯丰新材本期共支付利息3,096,769.46元。

b. 经2018年3月28日召开的公司2017年度股东大会审议通过，本公司对凯丰特纸提供财务资助。本公司对凯丰特纸提供

余额不超过6,000万元的财务资助，主要用于凯丰特纸的短期资金周转，本公司按照同期公司借款利率上浮5%收取资金占用费。有效期自2017年度股东大会审议通过之日起至2018年度股东大会召开之日止。公司对凯丰特纸提供财务资助本金期初金额为6,000万元，本期提供6,000万元，本期收回6,000万元，期末余额本金为6,000万元，凯丰特纸本期共支付利息2,797,873.13元。

### (3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	5,125,902.20	3,793,152.00

## 6、关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项	遂昌地心温泉有限公司红星坪分公司	61,526.00			

### (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	遂昌那然酒店管理有限公司	265,345.00	317,858.00
应付账款	遂昌千佛山旅行社有限公司	5,514.00	
应付账款	浙江千佛山酒店有限公司	34,197.00	31,573.00
应付账款	那然生命文化股份有限公司	3,078.00	4,740.00
合计	--	308,134.00	354,171.00

## 十三、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

#### 1. 借款资产抵押情况

被担保单位	抵押权人	抵押物			担保借款金额	借款到期日	备注
		类型	账面原值	账面净值			

凯丰新材	中国银行股份有限公司龙游县支行	房屋建筑物、	18,839,638.78	6,860,743.94	7,000,000.00	2020/6/12	[注1]
		土地使用权、	3,468,659.83	2,389,646.05	5,000,000.00	2020/6/11	
		机器设备	99,158,150.54	23,492,196.20			
	中国工商银行龙游支行	房屋建筑物、	14,085,539.46	10,982,241.97			[注2]
		土地使用权	5,458,256.22	3,760,328.49			
浙商银行衢州龙游支行	房屋建筑物	8,153,877.04	4,152,342.86			[注3]	
	土地使用权	3,692,716.36	2,544,004.16				
凯丰特纸	中国银行股份有限公司龙游县支行	房屋建筑物、	17,313,254.14	7,994,932.15	10,000,000.00	2020/5/16	[注4]
		土地使用权、	6,976,490.00	5,627,702.28	10,000,000.00	2020/6/11	
		机器设备	45,866,994.33	14,069,921.41			
本公司	中国银行股份有限公司遂昌县支行	房屋建筑物	88,794,250.03	26,438,718.79	30,000,000.00	2020/1/31	[注5]
		土地使用权	16,083,815.84	10,532,997.15	30,000,000.00	2020/2/10	
					23,850,000.00	2020/2/17	
					15,000,000.00	2020/6/9	
合计			327,891,642.57	118,845,775.45	130,850,000.00		

[注1]：同时为凯丰新材开具信用证及保函提供抵押担保；机器设备抵押借款期末已偿还。

[注2]：该笔借款期末已偿还。

[注3]：凯丰新材、凯丰特纸及凯恩特纸共同与浙商银行签订资产池业务，三方共用资产池内已质押票据额度、抵押资产额度和保证金额度办理借款、开具银行承兑汇票以及信用证。

[注4]：同时由凯丰新材提供最高额13,000,000.00元保证担保。

[注5]：同时由凯恩集团提供最高额60,000,000.00元保证担保；同时为本公司开具保函提供抵押担保。

## 2. 借款资产质押情况

被担保单位	抵押权人	质押物			担保借款金额 美元	借款到期日	备注
		类型	账面原值	账面净值			
凯丰特纸	浙商银行股份有限公司衢州龙游支行	银行承兑 汇票	13,231,390.05	13,231,390.05	169,205.86	2020/2/3	押汇借 款[注]
					114,666.31	2020/2/23	
					115,696.11	2020/3/15	
合计			13,231,390.05	13,231,390.05	399,568.28		

[注]：凯丰新材、凯丰特纸及凯恩特纸共同与浙商银行签订资产池业务，三方共用资产池内已质押票据额度、抵押资产额度和保证金额度办理借款、开具银行承兑汇票以及信用证。

## 3. 开具银行承兑汇票资产质押情况

质押人	质押物所有 权人	质押物		应付票据金额		票据最后 到期日	金融机构	备注
		类别	金额	金额	类别			
凯丰新材	凯丰新材	银行承兑汇票	44,595,930.86	9,046,630.50	银行承兑 汇票	2020/6/27	浙商银行衢州 龙游支行	[注1]
		保证金	12,498,187.86					
	凯丰特纸	13,231,390.05						
	凯恩特纸	57,023,956.65						
		保证金	37,642,643.08					
凯丰特纸	凯丰新材	银行承兑汇票	[注1]	10,142,632.77	银行承兑 汇票	2020/6/27		
		保证金						
	凯丰特纸	银行承兑汇票						

	凯恩特纸	银行承兑汇票						
		保证金						
凯恩特纸	凯丰新材	银行承兑汇票	[注1]	36,552,410.14	银行承兑 汇票	2020/6/26		
		保证金						
	凯丰特纸	银行承兑汇票						
	凯恩特纸	银行承兑汇票						
		保证金						
本公司	本公司	保证金	2,094,145.73				中国建设银行 股份有限公司 遂昌支行	[注2]
小计			167,086,254.23	55,741,673.41				

[注1]: 凯丰新材、凯丰特纸及凯恩特纸共同与浙商银行签订资产池业务,三方共用资产池内已质押票据额度、抵押资产额度和保证金额度办理借款、开具银行承兑汇票以及信用证。凯丰新不动产抵押情况详见本财务报告“十三、承诺及或有事项1、重要承诺事项(1)借款资产抵押情况[注1]”之说明。

[注2]: 本公司期末无已开具未结清的银行承兑汇票。

#### 4. 已开立未到期信用证情况

开证 申请人	其他条件	信用证金额		金融机构	备注
		金额(USD)	金额(EUR)		
凯丰新材	土地使用权/房屋建筑物抵押	1,798,000.00		中国银行龙游县支行	[注1]
	资产池质押	3,500,000.00	215,830.00	浙商银行衢州龙游支行	[注2]
凯丰特纸	资产池质押	1,150,000.00		浙商银行衢州龙游支行	[注2]
	凯丰特纸票据质押	3,170,000.00		中国银行龙游县支行	[注3]
本公司	本公司票据池质押	3,338,000.00		中国建设银行遂昌支行	[注4]
	凯恩集团担保				
	凯恩集团担保	2,100,000.00		中国银行遂昌支行	[注5]
小计		15,056,000.00	215,830.00		

[注1]: 凯丰新材土地使用权/房屋建筑物抵押情况详见本财务报告“十三、承诺及或有事项1、重要承诺事项(1)借款资产抵押情况[注1]”之说明。

[注2]: 资产池质押情况详见本财务报告“十三、承诺及或有事项1、重要承诺事项(1)借款资产抵押情况[注3]、(2)借款资产质押情况[注]”之说明。

[注3]: 由凯丰特纸4,011,322.97元银行承兑汇票提供质押担保。

[注4]: 由本公司45,019,467.67元银行承兑汇票提供质押担保,同时凯恩集团提供担保。

[注5]: 由凯恩集团提供最高额60,000,000.00元保证担保。

#### 5. 已开立未到期保函情况

开立保函申请人	其他条件	金融机构	保函编号	保函类别	保函金额	未解冻保函保证金	备注
凯丰新材	抵押	中国银行龙游县支行	QZ2018年保函122号	电子汇总征税保函	2,000,000.00		[注1]
凯丰特纸	票据质押	中国银行龙游县支行	QZ2019年保函104号	电子汇总征税保函	1,000,000.00		[注2]
本公司	土地使用权/房屋	中国银行遂昌	2019年遂中银	一般关税保	3,000,000.00	604,650.00	[注3]

	建筑物抵押	支行	保合字090号	函			
	保证金						
	凯恩集团担保						
小 计					6,000,000.00	604,650.00	

[注1]：凯丰新材资产抵押情况详见本财务报告“十三、承诺及或有事项1、重要承诺事项(1)借款资产抵押情况”之说明。

[注2]：由凯丰特纸1,150,000元银行承兑汇票提供质押担保。

[注3]：由本公司提供不动产抵押情况详见本财务报告“十三、承诺及或有事项1、重要承诺事项(1)借款资产抵押情况[注5]”之说明，同时由凯恩集团提供最高额60,000,000.00元保证担保。

6. 除上述事项外，截至2019年12月31日，本公司不存在需要披露的其他重要承诺事项。

## 2、或有事项

### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至2019年12月31日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 十四、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
转让其他非流动金融资产	转让公司所持世能氢电科技有限公司 10% 股权	-1,000,000.00	

### 2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	9,820,134.87
-----------	--------------

### 3、其他资产负债表日后事项说明

(1) 新型冠状病毒感染的肺炎疫情于2020年1月在全国爆发以来，对肺炎疫情的防控工作正在全国范围内持续进行。本公司积极响应并严格执行党和国家各级政府对肺炎疫情防控的各项规定和要求。为做到防疫和生产两不误，本公司及各子公司陆续复工，从供应保障、社会责任、内部管理等多方面多管齐下支持国家战疫。为切实履行上市公司社会责任，公司以自有资金对外捐赠100万元用于新型冠状病毒肺炎疫情防控。

本公司预计此次肺炎疫情及防控措施将对本公司的生产和经营造成一定的暂时性影响，影响程度将取决于疫情防控的进展情况、持续时间以及各地防控政策的实施情况。

本公司将继续密切关注肺炎疫情发展情况，评估和积极应对其对本公司财务状况、经营成果等方面的影响。截至本报告报出日，该评估工作尚在进行当中。

截至本财务报表批准报出日，本公司不存在其他需要披露的重大资产负债表日后非调整事项。

#### (2) 资产负债表日后利润分配情况

根据2020年3月27日公司第八届董事会第十二次会议通过的2019年度利润分配预案，按照2019年年度母公司实现净利润提取10%的法定盈余公积，以截至2019年12月31日的总股本467,625,470股为基数，向全体股东以每10股派发现金红利0.21元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。上述利润分配预案，尚待公司股东大会审议批准。

(3) 截至本财务报表批准报出日，本公司不存在其他需要披露的重大资产负债表日后非调整事项。

## 十五、其他重要事项

### 1、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司不存在多种经营或跨地区经营，故无报告分部。本公司按产品及地区分类的主营业务收入及主营业务成本明细如下：

##### ①按产品分类

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
工业配套用纸	581,428,429.05	401,128,187.95	520,472,375.91	359,270,296.91
特种食品包装用纸	352,401,551.60	267,556,741.41	224,517,624.38	167,760,878.40
过滤纸	101,783,670.00	90,910,586.77	101,767,100.66	93,008,430.90
其他纸	83,822,548.96	71,378,002.66	209,128,757.85	178,987,468.40
碳酸锂			22,146,293.94	21,972,222.23
其他	3,783,110.13	310,132.38		
合计	1,123,219,309.74	831,283,651.18	1,078,032,152.74	820,999,296.84

##### ②按地区分类

地区名称	本期数		上年同期数	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
国内销售	1,073,816,899.58	792,937,576.11	1,023,957,396.82	780,565,640.82
国外销售	49,402,410.16	38,346,075.07	54,074,755.92	40,433,656.02
合计	1,123,219,309.74	831,283,651.18	1,078,032,152.74	820,999,296.84

### 2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

#### ①本期转让参股公司股权事项

2018年7月10日公司与自然人孙琦、青岛乾运高科新材料股份有限公司签署了《青岛乾运高科新材料股份有限公司增资协议》，公司以自有资金出资2,000万元人民币对青岛乾运高科新材料股份有限公司进行增资，获得青岛乾运高科新材料股份有限公司2.5974%的股权，公司于2018年7月13日支付上述2,000万元增资款。

2018年11月13日，公司与自然人孙琦、青岛乾运高科新材料股份有限公司签署了《青岛乾运高科新材料股份有限公司增资协议之补充协议》，将青岛乾运高科新材料股份有限公司的估值从7.5亿（投前）调整至6亿（投后），技术估值变化，孙琦以零

对价的方式将其持有的青岛乾运高科新材料股份有限公司25.1815万股股份（股权比例0.7359%）转给公司，交易完成后公司共持有青岛乾运高科新材料股份有限公司3.3333%股权。

2019年6月2日，公司与青岛乾运高科新材料股份有限公司、自然人孙琦签署了股权回购协议，经协商，青岛乾运高科新材料股份有限公司拟以2,200万元人民币的价格回购公司持有的青岛乾运高科新材料股份有限公司全部股权，回购款项应于2019年11月30日前付清，逾期付款超过10日的，公司可选择单方面解除合同，剩余未支付部分的股权权益仍由公司持有。截至2019年12月31日，公司收到青岛乾运高科新材料股份有限公司股权回购款合计260万元人民币，剩余款项预计一年内收回，公司暂不解除合同。

按照股权回购合同

#### ②处置深圳市爱能森科技有限公司和青海爱能森新材料科技有限公司股权事项

2019年5月5日，本公司与爱能森新能源（深圳）有限公司签署了股权转让协议，公司将持有的深圳市爱能森科技有限公司全部股权（占其注册资本的5.7143%）以5,500万元人民币的价格转让给爱能森新能源（深圳）有限公司；本公司与深圳市高交创业投资管理有限公司签署了股权转让协议，公司将持有的青海爱能森新材料科技有限公司全部股权（占其注册资本的5.7143%）以1,357.16万元人民币的价格转让给深圳市高交创业投资管理有限公司。截至2019年12月31日，上述股权转让让工商变更登记手续已经办妥，股权转让款已收讫，本公司确认转让股权收益1,857.16万元。

#### ③引入外部投资者共同对子公司强云科技增资

2019年9月，本公司和上海捷茗信息科技有限公司共同出资设立强云科技，注册资本为人民币6,000.00万元，本公司认缴3,600.00万元，上海捷茗信息科技有限公司认缴2,400.00万元。

2019年11月，子公司强云科技引入投资方德融资本管理有限公司，注册资本由6,000.00万元增加至6,666.00万元，其中本公司增资533.00万，德融资本管理有限公司增资133.00万，上海捷茗信息科技有限公司放弃本次增资。根据增资协议，本次增资款总额为10,000万元，其中本公司新增投资8,000.00万元，认缴新增注册资本的533.00万元，剩余7,467.00万元计入资本公积；德融资本管理有限公司新增投资2,000.00万元，认缴新增注册资本的133.00万元，剩余1,867.00万元计入资本公积。截至2019年12月31日，子公司强云科技注册资本6,666.00万元，实收资本2,500.00万元，其中本公司认缴4,133.00万元，实缴2,500.00万元，占注册资本的62.00%；上海捷茗信息科技有限公司认缴2,400.00万元，实缴0.00万元，占注册资本的36.00%，德融资本管理有限公司认缴2,000.00万元，实缴0.00万元，占注册资本的2.00%。

#### ④控股股东所持公司股份被司法冻结及司法轮候冻结

##### A. 司法冻结情况

股东名称	司法冻结执行人名称	申请人	司法冻结股数	本次冻结占其所持股份比例	本次冻结占其所持股份比例	司法冻结日期	解冻日期	
凯恩集团	广东省高级人民法院	深圳市彼岸大道柒号投资合伙企业（有限合伙）	1,280,206	1.56%	1.56%	2018/12/18	2021/12/17	
			1,480,000	1.80%	1.80%	2018/12/18	2021/12/17	
			11,678,186	14.20%	14.20%	2018/12/18	2021/12/17	
		小计		14,438,392	17.56%	17.56%		
	广东省深圳市中级人民法院	深圳市金色木棉锦汇壹号投资合伙企业（有限合伙）	100,000	0.12%	0.12%	2018/12/27	2021/12/26	
			7,700,000	9.36%	9.36%	2018/12/27	2021/12/26	
			7,700,000	9.36%	9.36%	2018/12/27	2021/12/26	
			6,600,000	8.03%	8.03%	2018/12/27	2021/12/26	
			7,000,000	8.51%	8.51%	2018/12/27	2021/12/26	
			4,500,000	5.47%	5.47%	2018/12/27	2021/12/26	
			7,700,000	9.36%	9.36%	2018/12/27	2021/12/26	
			7,100,000	8.63%	8.63%	2018/12/27	2021/12/26	
				2,000,000	2.43%	2.43%	2018/12/27	2021/12/26



			3,200,000	3.89%	3.89%	2018/12/27	2021/12/26
			7,100,000	8.63%	8.63%	2018/12/27	2021/12/26
			7,100,000	8.63%	8.63%	2018/12/27	2021/12/26
	小计		67,800,000	82.44%	82.44%		
	合计		82,238,392	100.00%	100.00%		

## B. 司法轮候冻结情况

股东名称	轮候机关	申请人	轮候冻结股数	本次冻结占其所持股份比例	轮候期限(月)	委托日期
凯恩集团	广东省深圳市中级人民法院	深圳市金色木棉锦汇壹号投资企业(有限合伙)	14,438,392	17.56%	36	2018/12/27
	北京市朝阳区人民法院	中泰创展控股有限公司	82,238,392	100.00%	36	2019/1/11
	广东省高级人民法院	深圳市彼岸大道柒号投资合伙企业(有限合伙)	82,238,392	100.00%	36	2019/10/17

C. 控股股东所持公司股份被司法冻结系由三笔融资借款合同纠纷案件引起，案件1：深圳市彼岸大道柒号投资合伙企业（有限合伙）与深圳溢高投资有限公司发生借款合同纠纷，凯恩集团作为担保方，深圳市彼岸大道柒号投资合伙企业（有限合伙）向广东省高级人民法院申请财产保全，申请冻结凯恩集团持有公司股份14,438,392股；并于2019年10月17日追加财产保全措施申请轮候冻结凯恩集团持有的公司股份82,238,392股。案件2：深圳市金色木棉锦汇壹号投资企业（有限合伙）与深圳亿合控股有限公司发生借款合同纠纷，凯恩集团作为担保方，深圳市金色木棉锦汇壹号投资企业（有限合伙）向广东省深圳市中级人民法院申请财产保全，申请冻结凯恩集团持有公司股份67,800,000股，轮候冻结14,438,392股；案件3：凯恩集团与中泰创展控股有限公司发生债务纠纷，中泰创展控股有限公司向北京市朝阳区人民法院申请财产保全，申请轮候冻结凯恩集团持有公司股份82,238,392股。

## 十六、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

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	11,719,550.18	5.29%	2,100,715.08	17.92%	9,618,835.10	300,000.00	0.14%	300,000.00	100.00%	0.00
其中：										

按组合计提坏账准备的应收账款	209,625,594.56	94.71%	7,585,587.95	3.62%	202,040,006.61	216,498,031.14	99.86%	8,139,106.38	3.76%	208,358,924.76
其中：										
合计	221,345,144.74	100.00%	9,686,303.03	4.38%	211,658,841.71	216,798,031.14	100.00%	8,439,106.38	3.89%	208,358,924.76

按单项计提坏账准备：应收账款

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
本公司已到期票据未办理托收手续	5,209,433.00			银行承兑汇票，无收回风险
INVENTURE TRIMS INTERNATIONAL (PVT) LTD.	4,908,320.10	751,242.69	15.31%	预计部分逾期贷款收回的信用风险较高
马来西亚 KAN PAPER TECHNOLOGIES (M) SDN BHD	1,301,797.08	1,049,472.39	80.62%	预计部分逾期贷款收回的信用风险较高
宝塔石化集团财务有限公司	300,000.00	300,000.00	100.00%	预计不能收回
合计	11,719,550.18	2,100,715.08	--	--

按组合计提坏账准备：应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收账款--账龄组合	209,625,594.56	7,585,587.95	3.62%
合计	209,625,594.56	7,585,587.95	--

确定该组合依据的说明：

按账龄确定该组合依据。

按组合计提坏账准备：采用账龄损失率对照表计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	208,189,813.79	6,245,694.41	3.00%
1-2 年	149,690.33	74,845.16	50.00%

2-3 年	105,210.29	84,168.23	80.00%
3 年以上	1,180,880.15	1,180,880.15	100.00%
合计	209,625,594.56	7,585,587.95	--

确定该组合依据的说明：

相同账龄的客户具有类似的预期损失率。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	218,498,310.23
1 至 2 年	850,248.51
2 至 3 年	815,705.85
3 年以上	1,180,880.15
3 至 4 年	100,665.53
4 至 5 年	544,150.06
5 年以上	536,064.56
合计	221,345,144.74

## （2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
单项计提坏账准备	300,000.00	1,800,715.08			2,100,715.08
按组合计提坏账准备	8,139,106.38	-553,518.43			7,585,587.95
合计	8,439,106.38	1,247,196.65			9,686,303.03

## （3）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
------	----------	-----------------	----------

第一名	154,310,735.04	69.71%	4,629,322.05
第二名	25,427,018.66	11.49%	762,810.56
第三名	12,208,361.75	5.52%	366,250.85
第四名	3,889,268.96	1.76%	116,678.07
第五名	4,908,320.10	2.22%	751,242.69
合计	200,743,704.51	90.70%	

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	2,085,300.00	
其他应收款	167,348,525.75	112,594,517.36
合计	169,433,825.75	112,594,517.36

### (1) 应收股利

#### 1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
遂昌县成屏二级电站有限责任公司	2,085,300.00	0.00
合计	2,085,300.00	

#### 2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用  不适用

#### 3) 坏账准备计提情况

适用  不适用

## (2) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
拆借款	135,000,000.00	115,000,000.00
往来款	35,201,933.91	
押金保证金	893,947.14	826,236.88
其他	1,493,063.66	404,072.16
合计	172,588,944.71	116,230,309.04

## 2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	3,478,822.36	108,634.32	48,335.00	3,635,791.68
2019 年 1 月 1 日余额 在本期	---	---	---	---
--转入第二阶段	-59,039.25	59,039.25		
--转入第三阶段		-199,089.50	199,089.50	
本期计提	1,755,615.54	-157,833.69	6,845.43	1,604,627.28
2019 年 12 月 31 日余额	5,175,398.65	9,839.88	55,180.43	5,240,418.96

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

 适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	172,513,288.17
1 至 2 年	19,679.75
2 至 3 年	3,981.79
3 年以上	51,995.00
4 至 5 年	19,500.00
5 年以上	32,495.00

合计	172,588,944.71
----	----------------

### 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
其他应收款坏账准备	3,635,791.68	1,604,627.28			5,240,418.96
合计	3,635,791.68	1,604,627.28			5,240,418.96

### 4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	拆借款	75,000,000.00	1 年以内	43.46%	2,250,000.00
第二名	拆借款	60,000,000.00	1 年以内	34.76%	1,800,000.00
第三名	往来款	35,201,933.91	1 年以内	20.40%	1,056,058.02
第四名	押金保证金	863,947.14	1 年以内	0.50%	25,918.41
第五名	其他	562,600.00	1 年以内	0.33%	16,878.00
合计	--	171,628,481.05	--	99.44%	5,148,854.43

### 3、长期股权投资

单位：元

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	112,320,000.00		112,320,000.00	87,320,000.00		87,320,000.00
对联营、合营企业投资	66,259,584.08		66,259,584.08	53,360,109.50		53,360,109.50
合计	178,579,584.08		178,579,584.08	140,680,109.50		140,680,109.50

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动				期末余额(账 面价值)	减值准备期 末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准 备	其他		
八达纸业	10,370,000.0 0					10,370,000.0 0	
凯丰新材	17,400,000.0 0					17,400,000.0 0	
凯恩特纸	29,500,000.0 0					29,500,000.0 0	
凯恩销售	50,000.00					50,000.00	
凯恩投资	30,000,000.0 0					30,000,000.0 0	
强云科技		25,000,000.0 0				25,000,000.0 0	
合计	87,320,000.0 0	25,000,000.0 0				112,320,000. 00	

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单 位	期初余 额(账 面价 值)	本期增减变动								期末余 额(账 面价 值)	减值准 备期末 余额	
		追加投 资	减少投 资	权益法 下确认 的投资 损益	其他综 合收益 调整	其他权 益变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计提减 值准备	其他			
一、合营企业												
二、联营企业												
浙江兰 溪巨化 氟化学 有限公 司	24,837, 230.84			14,051, 513.36		287,41 7.08					39,176, 161.28	
遂昌县 成屏二 级电站 有限责 任公司	28,522, 878.66			1,688,4 94.14			3,127,9 50.00				27,083, 422.80	

小计	53,360,109.50			15,740,007.50		287,417.08	3,127,950.00			66,259,584.08	
合计	53,360,109.50			15,740,007.50		287,417.08	3,127,950.00			66,259,584.08	

#### 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	482,666,632.48	377,053,566.42	490,334,142.87	372,672,403.29
其他业务	40,428,392.49	38,591,598.76	27,978,199.01	25,879,185.25
合计	523,095,024.97	415,645,165.18	518,312,341.88	398,551,588.54

是否已执行新收入准则

 是  否

其他说明：

无

#### 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	15,740,007.50	13,256,447.36
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		180,000.00
处置金融工具取得的投资收益	18,571,600.00	
金融工具持有期间的投资收益	300,000.00	
理财产品投资收益	2,461,748.19	2,860,711.19
企业拆借利息收入	7,363,286.23	
合计	44,436,641.92	16,297,158.55

### 十七、补充资料

#### 1、当期非经常性损益明细表

 适用  不适用

单位：元

项目	金额	说明
----	----	----



非流动资产处置损益	18,620,447.77	处置深圳爱能森及青海爱能森股份的 收益
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）	14,763,624.49	计入当期损益的政府补助
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,789,436.96	
委托他人投资或管理资产的损益	3,620,680.47	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-10,858,916.27	投资的参股公司公允价值变动
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-212,242.11	
减：所得税影响额	1,744,714.71	
少数股东权益影响额	315,906.08	
合计	25,662,410.52	--

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

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(元/股)	稀释每股收益(元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	3.69%	0.10	0.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.65%	0.04	0.04

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

### (1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

**(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况**

适用  不适用

**(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称**

无

## 第十三节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

浙江凯恩特种材料股份有限公司

董事长：刘溪

2020 年 3 月 31 日