



YANJAN

厦门延江新材料股份有限公司

2019 年半年度报告

2019-067

2019 年 08 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、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人谢继华、主管会计工作负责人黄腾及会计机构负责人(会计主管人员)康忠闻声明：保证本半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。

本报告所涉及的发展战略及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺。投资者及相关人士均应当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。

本公司敬请广大投资者认真阅读本报告第四节“经营情况讨论与分析”之第九部分“公司未来发展和展望”部分，详细描述了公司经营中可能存在的主要风险，敬请广大投资者注意风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，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.....	7
第四节 经营情况讨论与分析.....	11
第五节 重要事项.....	31
第六节 股份变动及股东情况.....	36
第七节 优先股相关情况.....	39
第八节 董事、监事、高级管理人员情况.....	40
第九节 公司债相关情况.....	41
第十节 财务报告.....	42
第十一节 备查文件目录.....	117

释义

释义项	指	释义内容
延江股份、本公司、公司、集团	指	厦门延江新材料股份有限公司，或根据上下文，指厦门延江新材料股份有限公司、母公司或其子公司
延兴投资	指	厦门市延兴投资管理合伙企业（有限合伙）
兴延投资	指	厦门市兴延投资管理合伙企业（有限合伙）
珠海乾亨	指	珠海乾亨投资管理有限公司
厦门盛洁	指	公司全资子公司厦门盛洁无纺布制品有限公司
南京延江	指	公司全资子公司南京延江无纺布制品有限公司
埃及延江、埃及工厂	指	公司全资子公司 Egypt Yanjan New Material Co., Ltd.
美国延江、美国工厂	指	公司控股子公司 Yanjan USA LLC
印度延江、印度工厂	指	公司全资子公司 Yanjan New Material India Private Limited
埃及产品	指	公司全资子公司 Yanjan (Egypt) Product Co., Ltd.
厦门和洁	指	公司控股子公司厦门和洁无纺布制品有限公司
中轻有限	指	中轻（晋江）卫生用品研究有限公司
厦门延盛	指	本公司控股股东之谢继华先生、谢继权先生、谢影秋女士、谢淑冬女士共同控股的厦门延盛实业有限公司
控股股东、实际控制人、谢氏家族	指	谢氏家族谢继华先生、谢继权先生、谢影秋女士、谢淑冬女士、谢道平先生和林彬彬女士六人（谢道平先生和林彬彬女士系夫妻关系，谢继华先生、谢继权先生、谢影秋女士、谢淑冬女士系谢道平和林彬彬夫妇的子女）
深交所	指	深圳证券交易所
本报告	指	厦门延江新材料股份有限公司 2019 年半年度报告

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	延江股份	股票代码	300658
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	厦门延江新材料股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	延江股份		
公司的外文名称（如有）	Xiamen Yanjan New Material Co.Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Yanjan		
公司的法定代表人	谢继华		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄腾	叶意
联系地址	厦门市同安工业集中区湖里园 87-88 号	厦门市同安工业集中区湖里园 87-88 号
电话	0592-7268020	0592-7268020
传真	0592-5229833	0592-5229833
电子信箱	yanjanxincai@yanjan.com	yanjanxincai@yanjan.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

☐ 适用 ☒ 不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2018 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐ 适用 ☒ 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2018 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2018 年年报。

四、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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	481,072,740.33	320,124,100.27	50.28%
归属于上市公司股东的净利润（元）	44,335,066.01	16,518,787.97	168.39%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	33,099,573.42	9,542,967.27	246.85%
经营活动产生的现金流量净额（元）	46,375,601.20	34,556,553.87	34.20%
基本每股收益（元/股）	0.30	0.11	172.73%

稀释每股收益（元/股）	0.30	0.11	172.73%
加权平均净资产收益率	5.60%	2.21%	3.39%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末 增减
总资产（元）	1,367,413,712.39	1,230,913,201.50	11.09%
归属于上市公司股东的净资产（元）	797,069,972.52	773,303,647.90	3.07%

截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	151,675,000
--------------------	-------------

公司报告期末至半年度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

√ 是 □ 否

用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.2923
-----------------------	--------

五、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。

六、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：人民币元

项目	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）	-8,803.72	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,488,077.21	
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	1,222,106.61	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,521,581.22	主要是项目延迟所收到的客户赔偿款
减：所得税影响额	1,987,115.58	
少数股东权益影响额（税后）	353.15	
合计	11,235,492.59	--

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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

（一）公司的经营范围和主营业务

公司成立于2000年，主要从事一次性卫生用品面层材料的研发、生产和销售，在19年的发展历程中，公司一直致力于创新型面层材料的生产与研发，与客户紧密合作，为客户量身定制了各种面料。公司的主要产品为3D打孔无纺布和PE打孔膜，主要是用作妇女卫生用品、婴儿纸尿裤等一次性卫生用品的面层材料，其中3D打孔无纺布是应用于高端纸尿裤的面层材料。公司与国内外众多知名品牌企业建立了良好、稳固的合作伙伴关系，是国内极少数进入下游客户高端产品领域的供应商之一，已逐步形成强大的人才、技术和品牌优势。

报告期内的公司主营业务未发生重大变化。

（二）公司主要经营模式

1、采购模式

公司设置了采购中心，下设采购部，由其负责维持公司生产经营活动所必需的原辅材料的采购以及供应商的开发和管理。公司建立采购业务岗位责任制，明确规定相关的部门和岗位的职责与权限，确保办理采购业务的不相容岗位相互分离、制约和监督。

公司目前实行以订单为导向的直接采购模式，在保证完成订单生产目标的前提下，遵循合理的储备指标及严格的采购流程，确定采购数量，减少因盲目采购而导致材料的积压闲置。

公司十分重视合格供应方的开发，以持续保证原材料的品质符合要求并紧跟市场新产品、新材料的发展趋势。公司建有供应商名录，通过完整、严格的筛选体系来确定进入名录的供应商，并会在每年都会对供应商进行定期与不定期相结合的质量考核。供应商名录制度保证了原材料的采购质量，有效控制了采购成本。

2、生产模式

在生产架构设置方面，公司的生产中心由主管生产的副总经理领导，下辖计划物流部、生产部和设备维护部，其中，计划物流部负责生产计划和材料需求计划的制定、仓储管理和物流安排；生产部负责领料、生产、包装等整个生产过程；设备维护部负责机器设备的日常运行维护保养工作。各部门间分工明确、配合良好，充分保证了产品生产过程的正常运转。

公司的生产主要根据产品的销售计划和订单情况，制定生产计划，组织安排生产。公司对于生产计划的完成情况制定了明确的奖惩制度，以确保各生产车间能严格按照生产计划安排生产，有效避免了超量生产带来的库存商品呆滞情况的发生。公司亦制定了严格的生产质量控制制度，确保各步骤生产工艺流程均按照质量控制程序规范操作。

3、销售模式

公司的销售主要以直接销售的形式进行。公司营销中心负责对外开拓市场、展开营销，其下设的国内营销部和国际营销部分别处理国内和国际客户的业务订单。

公司十分重视营销过程中对客户的技术服务支持，通过面谈、信函、电话、传真、邮件等形式为客户全程提供产品技术咨询。营销部设专人负责组织、协调产品的服务工作，与客户进行日常联络，了解分析客户的需求和潜在需求，并作出相应的应对措施。公司每年都会对客户发出满意程度调查，并妥善处理客户的投诉，通过持续的改进不断提升公司的品牌形象。

（三）报告期内主要的业绩驱动因素

1、中国一次性卫生用品市场规模的持续扩张

近几年来，中国一次性卫生用品市场的规模受到“二孩”政策以及消费升级换代等利好因素的驱动，持续呈现出稳健发展的局面。虽然近几年来由于资本的大量进入，导致国内纸尿裤行业产能过剩，但国内纸尿裤以及卫生巾的总体规模仍处于扩张状态。公司作为国内一次性卫生用品面层材料的主要供应商之一，因应下游客户的需求，结合自身的研发优势以及对市场发展趋势的准确判断，力求为客户提供质量过硬且符合消费者预期的产品，并在此过程中受益于市场的发展，国内整体业务规模始终保持行业前列。

2、参与全球产业升级，海外产能开始释放

通过多年来的努力,公司的生产制造能力、研发能力与组织管理能力得到了客户,尤其是卫生巾、纸尿裤行业国际知名厂商的认可,公司产品出口海外市场的规模不断扩大。随着与国际客户合作的不断深入,公司对海外市场的拓展方式也在发生变化,借助于相关厂商的资源,公司从原本单纯的出口,扩展到在海外设立生产基地。随着公司海外生产布局的不断完善,产能释放,产品全球化供应促进公司的业务规模迎来新一波的快速扩张。

(四) 公司所处行业分析

1、行业竞争格局和市场化程度

公司的产品主要是用在一次性卫生用品的面层。近年来,国内一次性卫生用品(包括卫生巾、纸尿裤和湿巾等)市场持续增长,各类产品的消费量都在增加。根据2018年生活用纸委员会的统计,国内卫生巾市场因为高价产品销售所占比重增加,加之平均单价上涨,预估市场规模有6.8%以上的增长。国内纸尿裤市场目前面临较严重的产能过剩问题,品牌价格战拉低了市场的单片平均售价,导致整体国内市场仅有1.2%左右的增长。

在国内吸收性卫生用品市场总规模中,2018年度女性卫生用品占47.4%,婴儿纸尿裤占46.7%,成人失禁用品占5.51%。近年来,女性卫生用品占比继续下降,婴儿纸尿裤和成人失禁用品占比继续提升,产品结构继续向成熟市场方向发展。

(1) 女性卫生巾用品

根据2018年生活用纸委员会的统计,2013年-2018年期间,国内女性卫生用品市场规模的复合增长率为12.9%。2018年,女性卫生用品的市场继续保持增长。其原因在于:就目前中国的女性卫生巾市场而言,经过多年发展,其市场渗透率已趋于饱和,适龄女性人口数维持在一个稳定的水平;但是另一方面,人们卫生意识提高,更换频次增加,增加了卫生巾的使用量,并且对卫生巾品质要求随着经济生活水平的提高而相应增强。两方面因素的双向调节,使得近年来女性卫生用品的消费量依然有所增加,但增长缓慢。而未来5年受益于供给侧改革导致的质量升级,价格上调,预计增幅会略有上升。

(2) 婴儿纸尿裤

根据2018年生活用纸委员会的统计,2013年-2018年期间,婴儿纸尿裤市场规模的复合增长率为19.7%。2018年尽管中国婴儿纸尿裤的市场渗透率仍保持增长,但出生人口继2017年之后继续下滑,加之市场竞争激烈,品牌价格战拉低了市场的单片平均售价,导致2018年中国婴儿纸尿裤市场规模仅增加1.2%,同比减少9%。

中国庞大的婴幼儿人口基础,以及市场渗透率的提高,使得未来纸尿裤市场依旧令人期待。不过从最新的数据来看,在“二孩”政策实施一段时间后,由于新的社会环境以及人们生育观念的改变,新生婴幼儿数量的增长低于预期,未来相关人口政策的调整与国内社会人文环境的变化,都给行业带来了不确定因素;另一方面,对中国市场而言,由于品牌众多,前几年资本大量涌入也造成了行业的竞争加剧,市场洗牌已经开始,未来两三年行业的参与各方将面临很大的挑战。

2、行业的周期性、区域性和季节性特点

(1) 周期性特征

PE膜和打孔热风无纺布行业的下游客户为直接面对终端消费者需求的卫生用品行业生产商,主要生产妇女卫生巾、儿童纸尿裤等。受宏观经济的周期影响,其发展与国民经济社会发展水平、年人均消费性支出存在相关性。消费导向与国民人均收入相关联,所以行业总体上与宏观经济周期保持同步。但另一方面,经由成熟市场以及我国市场发展的历史经验来看,一旦消费水平达到,消费者对相关产品的消费粘性较高,且对产品品质需求表现出一定的刚性,波动幅度与一般商品相比较来看,受经济周期影响较小。

(2) 区域性特征

PE膜和打孔热风无纺布由于自身的体积大、重量轻,长距离运输将导致商品单价过高,因此面层材料的销售会受到运输条件和运输距离的制约。但是随着产业集群作为一种新的生产组织形式以及全新的区域发展模式出现,产业集群成为了众多区域实现经济发展的重要手段,另外随着物流行业的高速发展,区域性限制将逐渐减弱。不过,如果要想实现跨洲供应,从目前的情况来看,仍需要设置区域性生产配套。

(3) 季节性特征

PE膜和打孔热风无纺布本身不受季节性影响,但由于夏季天气炎热,大部分家庭会减少婴儿纸尿裤的使用量,以防婴儿臀部皮肤过热发生皮疹等现象。这就会间接影响了上游供应商的产销量,春秋冬则是消费者购买的旺季,但随着卫生用品越来越向轻薄性、功能性和时尚性发展,产品应用领域不断扩大,产品消费群规模不断增加,无纺布产品的需求在稳步上升,生产和销售季节性特征正在逐渐淡化。

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
股权资产	未发生重大变化
固定资产	未发生重大变化
无形资产	未发生重大变化
在建工程	未发生重大变化
其他流动资产	主要是因为会计准则变更，对保本理财进行重分类。
交易性金融资产	主要是因为会计准则变更，对保本理财进行重分类。

2、主要境外资产情况

√ 适用 □ 不适用

资产的 具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产 安全性的 控制措施	收益状况	境外资产 占公司净 资产的比 重	是否存在 重大减值 风险
埃及延江	股权投资	18,922,490.09	埃及	独立经营	建立了健全的业务监管规章制度及内部控制和风险防范机制	6,480,893.26	2.35%	否
美国延江	股权投资	25,108,871.91	美国	独立经营	建立了健全的业务监管规章制度及内部控制和风险防范机制	-7,457,190.81	3.12%	否
印度延江	股权投资	10,832,260.15	印度	独立经营	建立了健全的业务监管规章制度及内部控制和风险防范机制	-2,497,222.09	1.35%	否
埃及产品	股权投资	28,774,461.82	埃及	独立经营	建立了健全的业务监管规章制度及内部控制和风险防范机制	-147,717.94	1.69%	否

其他情况 说明	(1) 埃及延江系公司全资子公司，注册于埃及，承担着部分亚欧非市场的开发及生产、销售与采购的职能。 (2) 美国延江系公司控股子公司，注册于美国，承担着北美市场的开发、生产、销售与采购的职能。(3) 印度延江系公司全资子公司，注册于印度，承担着印度市场的开发、生产、销售与采购的职能。本报告期末，印度延江已开始小批量投产。(4) 埃及产品系公司全资子公司，注册于埃及，承担着部分亚欧非市场的开发及生产、销售与采购的职能。本报告期末，埃及产品尚处于前期筹备阶段。
------------	--

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

(一) 技术研发优势

公司自成立以来，一直专注于卫生用品面层材料的创新型研发，目前拥有一批具备专业知识背景、忠诚度高、稳定性好、具有十几年甚至二十年以上专业从业经验的管理团队和技术团队。截止2019年6月30日，公司共拥有11项发明专利，33项实用新型专利，17项外观专利；其中，2019年上半年度公司新增3项发明专利，5项实用新型专利和5项外观专利。在材料改良、结构优化、工艺创新、设备改造等多个领域，公司均拥有多项市场领先技术。基于深厚的技术积累及领先的技术研发能力，公司不仅可以为客户的产品性能要求开发适用的面层材料，而且可以与客户同步甚至是提前研发适应市场需求的面层材料，从而能够与客户一起引导消费潮流。

公司的3D锥形打孔技术对面层材料的渗透性能具有良好的提升作用。按照EDANA 153.0-02 (European Disposables and Non-Wovens Association, 即欧洲非织造材料行业协会) 的多次穿透测试方法，采用3D锥形打孔工艺生产的打孔无纺布在每次液体渗透速度上明显要快于未打孔热风无纺布（每次至少要快0.5秒），并且随着液体穿透次数的增多，这种差距越明显。该项技术出现前，卫生巾、纸尿裤的面层材料主要是PE打孔膜或不打孔无纺布。为推广3D打孔无纺布，公司积极配合客户进行性能测试、商业化验证及市场推广，现已成功应用于中高端卫生巾及一线婴儿纸尿裤的面层材料，推动了公司业务的持续增长。

(二) 工艺技术优势

打孔和收卷是公司打孔工艺的核心技术环节。经过多年的设备改良和生产工艺优化，公司已在这两个核心点上完全实现了技术上的突破：对于打孔模具的设计开发，公司不仅已熟练掌握3D锥形孔型，而且已可根据不同客户需求在模具中加入个性化设计；对于最终收卷设备的开发制造，公司已能满足主要客户对卷材的生产连续性和稳定性的要求。这两项关键工艺设备，公司均是独立开发设计，为保护技术秘密，公司分别向各不同零配件加工厂商定制核心部件，然后自行组装，涉及特别关键的零部件还需与加工厂商签订商业保密协议。目前，公司已实现了PE打孔膜制模、打孔一次成型，实现了热风无纺布的生产、梳理、打孔、表面处理、在线检测、分切、收卷全流程的自动化，大幅提高了生产效率和产品质量的稳定性。

(三) 市场先发优势

面层材料质量的优劣直接影响纸尿裤和卫生巾的市场认可度，因此一次性卫生用品面层材料行业的市场准入条件较高（中高端市场尤甚），下游客户，尤其是知名客户选择合格供应商所需的认证和审核的周期较长（一般需要2-3年），而且，为了保证产品质量的稳定性，一般不会轻易更换供应商。

本公司的客户涵盖了国际以及国内各大主要卫生用品龙头企业，已在市场上建立了较强先发优势。

(四) 客户资源优势

公司与主要客户的合作时间都长达10年以上，目前公司已成为多家知名卫生巾与纸尿裤生产商的核心供应商。公司以持续的创新能力和良好的口碑维护了大型企业客户。与大型客户长期、稳定的商业合作，有利于公司更好地了解高端客户的需求动向和产品最新技术发展趋势，同时亦能提升公司的品牌知名度，有助于公司更好地拓展优质客户资源、提升市场份额。

(五) 国际化优势

经过多年的努力，公司的品牌与产品得到了市场上主流卫生巾与纸尿裤生产商的肯定。因应国际客户全球产品升级换代计划，以及国内厂商走出去战略的实施，公司于2017年正式跨出国际化的第一步。埃及延江于2017年下半年正式投产，美国延江于2018年第三季度开始试产，2019年上半年印度工厂正式筹备完毕，都标志着公司的海外市场拓展上升到了一个新的台阶，国际化带来的全球市场、技术资源的整合，将给公司带来更大的竞争优势。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2019年上半年的整体宏观经济环境，无论国际还是国内，都延续了上年度以来的波动性与不可预测性。国内纸尿裤市场竞争依然激烈，市场上各品牌的整合过程日趋白热化；另一方面，伴随着中美贸易争端的进一步升级，整体外部环境压力也在不断增大。为此，公司管理层认真贯彻执行董事会年初制订的目标，重点落实公司的全球化战略规划，加快海外子公司的运营优化。同时，加强各个部门成本管控，加强国内中小客户的开发，加快募投项目的投资建设。

在以上背景下，在董事会的领导和全体员工的共同努力下，2019年上半年，公司实现营业收入48,107.27万元，比上年同期增长50.28%；实现营业利润4,230.30万元，比上年同期增加121.99%；实现利润总额5,181.95万元，比上年同期增加175.29%；实现归属于上市公司股东的净利润4,433.51万元，比上年同期增加168.39%。其中，打孔无纺布业务实现营业收入21,248.06万元，比上年同期增加16.72%，PE膜业务实现营业收入19,923.10万元，比上年同期增长104.46%。公司经营活动产生的现金流量净额为4,637.56万元，比上年同期增加34.20%。

报告期内，主要经营情况回顾如下：

（一）落实各项工作计划，积极推进业务进展

报告期内，公司各类产品的基本情况如下：

1、打孔热风无纺布

公司的打孔热风无纺布产品主要应用于婴幼儿纸尿裤的面层，在打孔热风无纺布方面，公司业务涵盖了国内外主流卫生巾纸尿裤生产厂家。经过多年的积累与沉淀，公司在业界享有良好的声誉。同众多一线品牌的合作，已由初期的一般性供货，逐渐深化为供求双方的战略合作。

公司自研发成功打孔热风无纺布并将其商业化以来，一直与客户在生产、工艺、研发方面保持紧密联系。尤其在研发方面，公司始终紧跟客户的市场战略，结合自身在面层材料行业丰富的经验及前瞻性，力求为客户提供专业化、客制化服务。

近几年由于行业热风无纺布产能逐渐过剩，导致市场竞争更加严峻，企业要想更好的生存发展，其提供的产品除了质量外，在产品性能上必须有其独特性与实用性。在此背景下，作为公司主打产品之一的打孔热风无纺布因其更好的渗透性与干爽性，逐步被市场上更多的客户认可，自问世以来销售额一直保持较快增长。但在2018年，公司的打孔热风无纺布增长势头首次遇到挫折，经历了自产品问世以来的首次销售下滑，究其原因，主要是因为前几年由于纸尿裤市场保持较快增长，吸引了大量资本进入这一行业，导致产能激增、过剩，引发中国市场空前激烈的竞争，加上电商、微商销售方式的兴起，市场碎片化趋势愈演愈烈，导致下游主流传统纸尿裤生产商在终端面临很大的压力，加上打孔无纺布主要应用于亚洲及中国市场，其他市场的需求尚未成气候，这些因素导致公司作为面层材料供应商，打孔无纺布业务因此遇到了较大挑战。对此，公司致力于与客户一起，制订优化方案，加大研发投入，不断改进升级产品性能，更好的满足客户的要求，协助客户在激烈竞争的纸尿裤国内与国外市场取得更多消费者的认同。经过不断的努力，使用公司生产的打孔无纺布产品的纸尿裤产品得到越来越多终端客户的认可，尤其今年在国内、日本等地区反映良好。在公司自主研发的打孔无纺布产品受到了市场肯定的同时，也促使公司打孔无纺布业务在今年上半年不仅扭转了去年下滑的局面，还取得了16.72%的增长。

2、PE膜

公司生产的PE打孔膜产品，主要供应给下游厂商生产卫生巾。通过多年来对公司整体的运营能力、研发能力、产品质量体系的认证，公司已经成为国际知名卫生巾制造商的重要供应商之一，双方在未来将继续深化彼此之间的合作关系，从而推动公司的PE打孔膜产品走向全球市场。

在此背景下，作为公司主打产品之一的PE打孔膜近三年销售额为13,261.89万元、19,354.15万元、27,647.28万元，分别以20.47%、45.94%、42.85%的增速增长，分别占公司营业收入的22.14%、26.22%、36.08%。尤其是2017年及2018年，销售增速明显加快，最主要的驱动因素就是PE打孔膜海外市场需求的释放。2019年上半年，PE打孔膜继续保持高速增长，销售额达到10,895.33万元，增速20.88%。

从目前以及未来的一段时间来看，PE打孔膜都是公司海外生产基地重要的产品组成部分，也是这些地区初始投产时的主打产品。公司将以PE打孔膜作为立足海外市场的业务切入点，打造公司海外市场的平台，为其他产品进入海外市场建立坚实的基础。

（二）构建全球供应体系，深化国际客户合作

近几年来，由于资本的持续涌入，国内纸尿裤行业产能呈现出过剩局面，根据生活用纸委员会的统计，虽然中国总体市场渗透率还在上升，但由于出生人口的下降，以及品牌价格战拉低了市场的单片平均售价，2018年纸尿裤市场规模仅增加1.2%，增速同比减少9%。公司作为国内一次性卫生用品面层材料的龙头供应商，受此影响，2018年公司国内销售下滑。2019年上半年，在公司全体员工的努力下，国内市场销售恢复增长，但由于国内纸尿裤市场产能过剩的出清还需要一定时间，为克服其对公司业绩的不利影响，公司加快了国际市场的开拓以及全球供应的布局。2019年上半年，公司海外业务（含出口及海外子公司销售）已经占到公司总体销售额的62.90%，同比增加13.47%。公司重要的海外子公司情况如下：

1、埃及延江

公司于2017年3月在埃及成立了子公司Egypt Yanjan New Material Co., Ltd，并于同年的第三季度顺利投产。埃及延江作为公司第一个海外独立运营的子公司，不仅肩负着拓展海外业务的重要战略任务，还要为公司全球化布局的推动起到引领和示范的作用。在近两年的时间以来，通过当地经营团队的努力以及母公司给予的大力支持，埃及延江迅速成长，目前已经逐步成为公司拓展欧洲、中东以及非洲市场的重要供应点，其产品质量以及运营管理得到了客户的高度肯定；另一方面，埃及延江也因其守法经营、解决就业等方面的表现，获得了当地政府的充分认可与支持。

报告期内，埃及延江实现营业收入2,675.86万元，净利润648.09万元，较上年相比分别增长了2.80倍及20.32倍。在上年度已经顺利实现财务收益及现金流可持续运转的基础上，开始进入扩充产能，提升业绩的新阶段。

2、美国延江

在美国设立子公司是公司2018年的重点战略项目，主要目的就是打开原本空白的北美市场。从公司注册到产品正式投产仅用了7个月左右的时间，公司管理团队的执行力得到了充分体现，也获得了客户的高度肯定。上年度，美国延江由于生产周期短，且前期投入较大，因此产生了较大的亏损。今年年初，由于客户供应商切换的尾部效应，一季度美国延江业绩未有大的改善，但从一季度末开始，随着客户北美供应商切换完成，加上经过半年多的磨合，生产成本管控效率提升，美国延江的经营开始步入正轨，在二季度末已实现单月盈利，这使得公司管理层对北美市场未来的发展增添了信心。

3、印度延江

人口规模即将超过中国，近年来经济增速亮眼，卫生巾纸尿裤渗透率还较低，这些因素使得印度市场被视为继中国后一次性卫生用品的下一片蓝海。为此，公司于2018年4月注册成立了印度延江，着手布局这一战略新兴市场。目前，印度延江各项前期生产筹备工作已经完成，预计在2019年三季度实现正式投产。

（三）积极推进募投项目的相关工作，适时扩大产能，提升产品制造能力

经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]619号文核准，公司于2017年6月2日在深圳证券交易所挂牌上市，首次公开发行人民币普通股股票2,500万股。通过发行上市，公司获得募集资金净额为43,403.13万元，该募集资金将用于公司“年产22,000吨打孔无纺布”项目。一方面，该项目可以满足客户对于打孔无纺布的巨大需求，突破现有产能限制所导致的局限性；另一方面，通过募投项目筹集的技术研发中心，作为公司各类产品的科研成果转化与产业化应用的技术开发平台，对于公司未来立足市场需求，强化产研结合，大力推动新材料、新技术科研成果的工程转化和市场化应用具有重要的战略意义，这将进一步巩固公司在国内一次性卫生用品面层材料领域的市场领先地位。

目前公司募投项目已经完成72.64%。如无重大变化，余下进度预计将在2019年内全部完成。

（四）加强研发创新，推动公司技术进步

作为一家高新技术企业，公司深知研发能力对业务开拓的重要性。为了更好地满足客户需求，达到使用效果最优，提升公司竞争力，公司通过自主研发等形式，跟踪行业技术发展前沿，取得了一定成果。

在PE打孔膜领域，公司开发了棉柔触感3D立体打孔膜及其一步成型工艺等项目，使得小孔真空打孔生产和大孔机械打孔生产实现快速同步生产，较二次打孔节省了收卷设备和放卷设备及运输环节，同时起到节省能耗，降低成本，提高生产效率，防止材料二次污染的作用。

在打孔无纺布领域，公司开发了3D plus压花打孔复合系列无纺布产品及其工艺优化设计，创新性的通过两层无纺布的粘结，防止凸起部分被挤压，有效地形成气流通道，防止通道堵塞，压塌，提供气流的内外循环，减少湿闷感；并且第一层开孔无纺布凸起部分的内部连续空间与第二层开孔无纺布之间形成有气流通道，令无纺布在保持凸起的立体结构的同时，为无纺布的渗透提供一个渗透通道，进而加快液体，排泄物软便的渗透，减少残留。

无论是PE打孔膜，还是打孔无纺布，公司均能根据客户需要，为客户提供定制专属产品。同时，根据公司对行业的了解，结合以往服务客户的经验，为客户未来产品的研发提供专业意见，增加了客户产品种类的多样性和功能差异性。

目前公司共拥有11项发明专利，33项实用新型专利，17项外观专利；其中，2019年上半年度公司新增3项发明专利，5项实用新型专利和5项外观专利。

（五）着力抓好人力资源管理体系建设，持续推进优秀人才引进

人力资源的开发和管理是公司发展战略的重要组成部分之一。公司的研发团队是保持公司技术创新能力的核心资源。报告期内，公司加大人才吸引力度，提高公司核心技术团队的活力和创新能力，从而增强公司核心竞争力，保证公司长期稳定的发展。

报告期内，公司推出了上市后第一限制性股票激励计划，将核心员工们的收益与公司中长期发展规划紧密的结合在一起。

（六）开展集团化管理，强化精细化管控

报告期内，随着国际化的深入，海外运营实体在集团中所占的比重将不断加大。同时，在国际化的过程中，公司避免不了地面对不同国家和地区在文化、法律、财税制度等方面的巨大差异，这些都对公司的集团管控提出了新的课题和挑战。公司将以企业整体战略，即“致力成为全球创新型卫生用品面层材料领导者”这一宗旨为导向，遵循现代化企业管理理念，优化集团总部和各子公司职能定位，充分调动各子公司的积极性，进一步优化管理流程，提高管理运营效率。同时将进一步强化对子公司尤其是海外子公司的精细化管控，着重于子公司的财务管控及风险控制，通过全面预算管理、重大事项报告及监督等机制，提升集团整体的运营管理水平。

（七）综述

2019年上半年，公司业绩与去年同期相比较有大幅度增长，其主要原因如下：

1、海外生产布局初见成效，全球化供应带来新机遇。

近年来，受“二胎”政策的影响，以及消费升级的带动，中国纸尿裤市场迎来了一波发展高潮。各路资本纷纷踏足该领域，使得目前的中国纸尿裤品牌达到2000多种，远远高于海外成熟市场的品牌数量，行业产能在几年来高歌猛进之下已开始显现出过剩趋势。另一方面，在原本就已经品牌林立，众多地方性区域性品牌竞争激烈的基础上，近年来微商以及互联网电商品牌也不断加入其中，使得整个中国纸尿裤市场碎片化趋势日益明显。产能过剩叠加市场碎片化因素，导致各品牌的竞争趋于白热化，市场格局的洗牌不可避免。在此情况下，零售端铺货的时点更趋均衡，淡旺季差异显著缩小，各品牌渠道去库存压力增大，价格战开启，这些都会传导到上游的供应商。2018年，公司业绩的下滑主要是打孔无纺布的下滑，也从侧面印证了国内纸尿裤市场的竞争之激烈。由于国内市场的这一情况还将持续且难以预测，因此，公司早在2017年就开始进行全球化布局。经过近两年的努力，公司海外子公司的运营逐渐步入正轨。2019年上半年，公司海外销售额比上年同期增长了14,409.99万元，占到公司总体销售额增长的比重为89.74%，这主要是由于PE打孔膜逐步替换客户原有的海外供应商，以及打孔无纺布产品海外受众增加所致。另一方面，公司严格管控成本费用，使得增长的销售能较好的转为利润，使得2019年上半年的整体业绩较上年同期有较大幅度增长。

2、关于中美贸易争端对公司业务的影响。

2018年度，中美贸易争端无疑是重要的经济事件，且今年上半年，中美贸易争端有进一步升级的趋势。从目前的情况来看，该事件对公司有一定影响，但影响相对有限，原因在于：1、公司先前产品出口的主要地区，并不包括美国，因为地缘位置关系，如果从公司直接出口产品至美国，其物流成本过高，大幅削弱了公司产品的竞争性，因此公司一直以来直接出口到美国的产品金额很小；2、公司建立美国延江子公司服务北美市场，未来由其在当地或邻近地区采购绝大部分的原材料，在美国实现当地生产与销售，受关税影响较小。

综上所述，在经历了多年的快速发展，以及2017年登陆A股资本市场获得平台提升的巨大机遇后，公司在2018年遭遇了业绩下滑，尽管2019年上半年公司业绩经过全体人员的努力，重回较快增长的轨道。但此过程还是让公司管理层更深刻的意识到市场竞争的激烈与残酷，也更坚定了公司坚持以研发技术立身、以客户需求为重、以投资者利益为本作为发展宗旨。公司既看到了中国和亚洲以及全球市场发展对未来业绩增长的巨大需求和潜力，也感受到了汇率、物流及海外运营给公司的成本带来的巨大挑战，更感受到了中国市场在互联网经济影响下产生的前所未见的变革。公司管理层将在继续深耕公司现有业务的基础上，持续不断的学习，引进人才并借助公司登陆A股资本市场的契机，继续全方位深度拓展市场需求，深耕细作，尽快融入公司核心客户的全球供应链体系，优化完善公司治理，稳健推进公司高速、可持续的发展战略，以回报广大投资者对公司的支持与厚爱。

二、主营业务分析

概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：人民币元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	481,072,740.33	320,124,100.27	50.28%	主要是因为客户对公司产品需求的增加及新增生产线产能释放所致
营业成本	340,459,231.34	229,156,314.46	48.57%	主要是因为营业收入增加所致
销售费用	45,441,388.78	33,566,338.71	35.38%	主要是因为公司海外业务增加，导致运费上升所致。
管理费用	31,785,457.82	19,808,652.86	60.46%	主要是因为成立海外子公司，导致运营费用上升所致
财务费用	4,623,446.50	3,398,147.88	36.06%	主要是因为融资规模上升，导致利息支出增加所致。
所得税费用	9,014,791.10	3,960,140.21	127.64%	主要是因为利润增加所致
研发投入	16,772,715.94	21,816,146.06	-23.12%	
经营活动产生的现金流量净额	46,375,601.20	34,556,553.87	34.20%	主要是因为客户对公司产品需求的增加及新增生产线产能释放所致
投资活动产生的现金流量净额	-85,479,311.15	13,431,069.40	-736.43%	主要是因为募投项目的建设已经到达中后期，开始进入工程结算阶段所致。
筹资活动产生的现金流量净额	73,467,283.80	37,548,553.27	95.66%	主要是因为公司加大对海外投资的力度，向金融机构借款增加所致
现金及现金等价物净增加额	34,596,599.66	86,152,448.99	-59.84%	主要是因为公司募投项目建设已经到达中后期，开始进入工程结算阶段所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

√ 适用 □ 不适用

单位：人民币元

	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
分产品或服务						
打孔无纺布	212,480,565.93	140,351,605.68	33.95%	16.72%	9.60%	4.30%
PE 打孔膜	199,231,002.61	151,235,561.46	24.09%	104.46%	110.95%	-2.34%

三、非主营业务分析

□ 适用 √ 不适用

四、资产、负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：人民币元

	本报告期末		上年同期末		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	277,843,970.12	20.32%	272,763,635.85	24.75%	-4.43%	
应收账款	184,657,092.97	13.50%	153,791,910.85	13.95%	-0.45%	
存货	139,852,257.22	10.23%	104,448,383.66	9.48%	0.75%	
固定资产	306,844,854.52	22.44%	204,086,883.26	18.52%	3.92%	
在建工程	252,284,640.23	18.45%	126,854,768.60	11.51%	6.94%	
短期借款	379,940,154.84	27.79%	237,770,000.00	21.57%	6.22%	
长期借款	291,250.00	0.02%	990,250.00	0.09%	-0.07%	

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：人民币元

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	期末数
金融资产							
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	60,006,970.83	2,960,831.82			307,500,000.00	330,413,364.29	40,054,438.36
2. 其他权益工具投资	500,000.00						500,000.00
金融资产小计	60,506,970.83	2,960,831.82			307,500,000.00	330,413,364.29	76,604,014.55
应收账款融	37,274,992.4						35,549,576.1

资	2						9
上述合计	97,781,963.25	2,960,831.82			307,500,000.00	330,413,364.29	76,104,014.55

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

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	2,242,625.00	向银行申请开具信用证、保函等所存入的保证金存款
固定资产	25,258,904.48	作为短期借款以及长期借款的抵押物
无形资产	9,575,434.39	作为短期借款以及长期借款的抵押物
合计	37,076,963.87	--

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
66,716,864.84	144,003,367.80	-53.67%

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

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
金融衍生工具	60,006,970.83	2,960,831.82	0.00	307,500,000.00	330,413,364.29		40,054,438.36	自有资金
其他	37,774,992.42						36,049,576.19	自有资金
合计	97,781,963.25	2,960,831.82	0.00	307,500,000.00	330,413,364.29	0.00	76,104,014.55	--

5、募集资金使用情况

☒ 适用 ☐ 不适用

（1）募集资金总体使用情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元

募集资金总额	43,403.13
报告期投入募集资金总额	6,399.78
已累计投入募集资金总额	31,526.26
报告期内变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额比例	0.00%

募集资金总体使用情况说明

根据中国证券监督管理委员会于 2017 年 4 月 28 日签发的证监许可[2017] 619 号文《关于核准厦门延江新材料股份有限公司首次公开发行股票的批复》，厦门延江新材料股份有限公司(以下简称“本公司”)于 2017 年 5 月向社会公众发行人民币普通股 25,000,000 股，每股发行价格为人民币 19.41 元，募集资金总额为 485,250,000.00 元。扣除承销保荐费用及其他发行费用后，实际募集资金净额为人民币 434,031,300.00 元(以下简称“募集资金”)。上述资金于 2017 年 5 月 23 日到位，经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)予以验证并出具普华永道中天验字(2017)第 519 号验资报告。

截至 2019 年 6 月 30 日，本公司在报告期内使用募集资金金额为人民币 63,997,781.12 元，累计已使用募集资金金额为人民币 315,262,642.58 元；报告期内收到募集资金利息收入扣减手续费净额为人民币 213,494.38 元，累计收到募集资金利息收入扣减手续费净额为人民币 730,248.58 元；报告期内闲置募集资金现金管理的收益为人民币 2,603,797.56 元，累计闲置募集资金现金管理的收益人民币 18,016,785.39 元；尚未使用募集资金余额人民币 137,515,691.19 元，其中用于闲置募集资金现金管理的金额为人民币 0.00 元。

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
年产 22,000 吨打孔无纺布项目	否	43,403.13	43,403.13	6,399.78	31,526.26	72.64%	2019 年 12 月 31 日	0	0	否	否
承诺投资项目小计	--	43,403.13	43,403.13	6,399.78	31,526.26	--	--			--	--
超募资金投向											
无	否										
合计	--	43,403.13	43,403.13	6,399.78	31,526.26	--	--	0	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	募投项目正在按计划建设中，尚未产生收益。										
项目可行性发生重大变化的情况说明	报告期内，项目可行性未发生重大变化。										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用										
募集资金投资项目实施地点变更	不适用										

情况	
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 2017 年 7 月 11 日, 公司第一届董事会第十五次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的议案》, 独立董事、监事会和保荐机构均就上述事项出具了同意意见, 同意本公司使用募集资金人民币 57,814,498.00 元置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金, 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)对本公司募集资金投资项目实际使用自筹资金情况进行了专项鉴证, 并出具了《厦门延江新材料股份有限公司 2017 年 5 月 26 日止以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告及鉴证报告》(普华永道中天特审字(2017)第 2110 号)。 2019 年 1 月 10 日, 公司第二届董事会第四次会议就上述事项补充审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金予以确认的议案》, 独立董事、监事会和保荐机构均出具了同意意见, 同意本公司使用募集资金人民币 40,418,153.83 元置换预先投入募投资金投资项目的自筹资金, 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)对本公司募集资金投资项目实际使用自筹资金情况进行了专项鉴证, 并出具了《厦门延江新材料股份有限公司 2017 年 5 月 27 日至 2018 年 10 月 31 日止期间以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告及鉴证报告》(普华永道中天特审字(2019)第 0001 号)。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2019 年 6 月 30 日, 本公司累计已使用募集资金金额为人民币 315,262,642.58 元, 累计收到募集资金利息收入扣减手续费净额为人民币 730,248.58 元, 以及累计闲置募集资金现金管理的收益人民币 18,016,785.39 元, 尚未使用募集资金余额人民币 137,515,691.19 元。 报告期内, 本公司已使用募集资金金额为人民币 63,997,781.12 元, 收到募集资金利息收入扣减手续费净额为人民币 213,494.38 元, 以及闲置募集资金现金管理的收益人民币 2,603,797.56 元, 尚未使用募集资金余额人民币 137,515,691.19 元, 其中用于闲置募集资金现金管理的金额为人民币 0.00 元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	2017 年 5 月 27 日至 2018 年 10 月 31 日止期间, 公司在实施“年产 22,000 吨打孔无纺布项目”募集资金投资项目过程中, 涉及到大量的工程设备款以及海外设备采购款的支付。为保障募集资金使用安全, 避免募集资金使用过程中出现差错, 以及因应海外设备采购过程中的换汇、信用证支付、海关代缴税款等无法直接使用募集资金支付等问题, 公司在实际业务操作中, 预先以自筹资金由自有资金账户投入募集资金投资项目, 之后再从募集资金专项账户将人民币 40,418,153.83 元转至自有资金账户, 其中 2017 年 5 月 27 日至 2017 年 12 月 31 日止期间从募集资金专项账户转入自有资金账户的金额为人民币 0.00 元, 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 10 月 31 日止 10 个月期间从募集资金专项账户转入自有资金账户的金额为人民币 40,418,153.83 元。本公司未对上述情形及时履行置换审议程序, 也未及时履行信息披露义务。深圳证券交易所创业板公司管理部针对上述事项于 2019 年 1 月 31 日对本公司下发《关于对厦门延江新材料股份有限公司的监管函》(创业板监管函【2019】第 11 号)。

(3) 募集资金变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(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	闲置募集资金	19,000	0	0
银行理财产品	闲置自有资金	11,750	4,000	0
合计		30,750	4,000	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

单位：万元

受托机构名称 (或受托人姓名)	受托机构(或受托人)类型	产品类型	金额	资金来源	起始日期	终止日期	资金投向	报酬确定方式	参考年化收益率	预期收益(如有)	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况	计提减值准备金额(如有)	是否经过法定程序	未来是否还有委托理财计划	事项概述及相关查询索引(如有)
兴行东区支行	银行	保本浮动收益型	2,000	自有资金	2018年09月29日	2019年03月29日	包括但不限于货币市场工具，银行存款及银行间资金融通工具，国债、政策性金融债、央行票据、短期融资券、中期票据、企业债、公司债等银行间、交易所市场债券及债务融资工具，其它固定收益类短期投资工具，信托计划（受益权）或符合监管机构规定且风险程度不高于上述投资品种的其它金融资产及其组合	协议约定	3.99%	39.57	39.57	已收回		是	有	公司第二届董事会第五次会议决议、第二届监事会第四次会议决议和2018年年度股东大会审议通过
工商银行翔安支行	银行	保本浮动收益型	2,500	募集资金	2018年12月29日	2019年01月28日	债券、存款等高流动性资产；其他资产或者资产组合；债权类资产	协议约定	3.10%	6.58	6.58	已收回		是	有	了：《关于使用闲置募集资金进行现
招商银行镇海支行	银行	保本浮动收益型	3,500	募集资金	2018年12月28日	2019年03月28日	伦敦金市下午定盘价	协议约定	3.43%	29.6	29.6	已收回		是	有	
兴行东区支行	银行	保本浮动收益型	2,000	自有资金	2018年12月28日	2019年06月28日	包括但不限于货币市场工具，银行存款及银行间资金融通工具，国债、政策性金融债、央行票据、短期融资券、中期票据、企业债、公司债等银行间、交易所市场债券及债务融资工具，其它固定收益类短期投资工具，信托计划（受益权）或符	协议约定	3.95%	39.39	39.39	已收回		是	有	

							合监管机构规定且风险程度不高于上述投资品种的其它金融资产及其组合									金管理的议
厦门国际银行文园支行	银行	保本浮动收益型	10,000	募集资金	2019年01月03日	2019年06月30日	现金类资产、固定收益类资产、其他资产	协议约定	4.10%	202.72	202.72	已收回		是	有	案》，同意使用不超过20,000
兴行东区支行	银行	保本浮动收益型	2,000	募集资金	2019年03月29日	2019年04月29日	包括但不限于货币市场工具，银行存款及银行间资金融通工具，国债、政策性金融债、央行票据、短期融资券、中期票据、企业债、公司债等银行间、交易所市场债券及债务融资工具，其它固定收益类短期投资工具，信托计划（受益权）或符合监管机构规定且风险程度不高于上述投资品种的其它金融资产及其组合	协议约定	3.50%	5.59	5.59	已收回		是	有	万元的闲置募集资金购买保本型理财产品或进行
兴行东区支行	银行	保本浮动收益型	1,500	募集资金	2019年04月01日	2019年05月05日	包括但不限于货币市场工具，银行存款及银行间资金融通工具，国债、政策性金融债、央行票据、短期融资券、中期票据、企业债、公司债等银行间、交易所市场债券及债务融资工具，其它固定收益类短期投资工具，信托计划（受益权）或符合监管机构规定且风险程度不高于上述投资品种的其它金融资产及其组合	协议约定	3.50%	4.89	4.89	已收回		是	有	定期存款、结构性存款；《关于使用闲置自有资金
兴行东区支行	银行	保本浮动收益型	2,000	自有资金	2019年04月01日	2019年05月05日	包括但不限于货币市场工具，银行存款及银行间资金融通工具，国债、政策性金融债、央行票据、短期融资券、中期票据、企业债、公司债等银行间、交易所市场债券及债务融资工具，其它固定收益类短期投资工具，信托计划（受益权）或符合监管机构规定且风险程度不高于上述投资品种的其它金融资产及其组合	协议约定	3.50%	6.52	6.52	已收回		是	有	进行现金管理的议
兴行东区支行	银行	保本浮动	2,000	募集资金	2019年04	2019年05	包括但不限于货币市场工具，银行存款及银行间资金融通工具，国债、政策性金融债、央行票据、	协议	3.40%	6.12	6.12	已收回		是	有	案》，同意使用不超过20,000
																万元的自有资

		收益型			月 29 日	月 29 日	短期融资券、中期票据、企业债、公司债等银行间、交易所市场债券及债务融资工具，其它固定收益类短期投资工具，信托计划（受益权）或符合监管机构规定且风险程度不高于上述投资品种的其它金融资产及其组合	约定								金购买安全性高、流动性好、风险较低的理财产品，以增加公司投资收益。在上述额度内资金可以滚动使用，期限为股东大会决议之日起至 2020 年 6 月 30 日有效。
兴行东区支行	银行	保本浮动收益型	1,500	募集资金	2019 年 05 月 05 日	2019 年 06 月 05 日	包括但不限于货币市场工具，银行存款及银行间资金融通工具，国债、政策性金融债、央行票据、短期融资券、中期票据、企业债、公司债等银行间、交易所市场债券及债务融资工具，其它固定收益类短期投资工具，信托计划（受益权）或符合监管机构规定且风险程度不高于上述投资品种的其它金融资产及其组合	协议约定	3.40 %	4.33	4.33	已收回		是	有	
兴行东区支行	银行	保本浮动收益型	1,500	自有资金	2019 年 05 月 05 日	2019 年 06 月 05 日	包括但不限于货币市场工具，银行存款及银行间资金融通工具，国债、政策性金融债、央行票据、短期融资券、中期票据、企业债、公司债等银行间、交易所市场债券及债务融资工具，其它固定收益类短期投资工具，信托计划（受益权）或符合监管机构规定且风险程度不高于上述投资品种的其它金融资产及其组合	协议约定	3.40 %	4.33	4.33	已收回		是	有	
兴行东区支行	银行	保本浮动收益型	500	自有资金	2019 年 05 月 05 日	2019 年 06 月 05 日	包括但不限于货币市场工具，银行存款及银行间资金融通工具，国债、政策性金融债、央行票据、短期融资券、中期票据、企业债、公司债等银行间、交易所市场债券及债务融资工具，其它固定收益类短期投资工具，信托计划（受益权）或符合监管机构规定且风险程度不高于上述投资品种的其它金融资产及其组合	协议约定	3.40 %	1.44	1.44	已收回		是	有	
兴行东区支行	银行	保本浮动收益型	2,000	募集资金	2019 年 05 月 29 日	2019 年 06 月 03 日	包括但不限于货币市场工具，银行存款及银行间资金融通工具，国债、政策性金融债、央行票据、短期融资券、中期票据、企业债、公司债等银行	协议约	2.00 %	0.55	0.55	已收回		是	有	

		型			日	日	间、交易所市场债券及债务融资工具，其它固定收益类短期投资工具，信托计划（受益权）或符合监管机构规定且风险程度不高于上述投资品种的其它金融资产及其组合	定								
兴行东区支行	银行	保本浮动收益型	2,000	自有资金	2019年06月05日	2019年07月05日	包括但不限于货币市场工具，银行存款及银行间资金融通工具，国债、政策性金融债、央行票据、短期融资券、中期票据、企业债、公司债等银行间、交易所市场债券及债务融资工具，其它固定收益类短期投资工具，信托计划（受益权）或符合监管机构规定且风险程度不高于上述投资品种的其它金融资产及其组合	协议约定	3.40%			未到期		是	有	
兴行东区支行	银行	保本浮动收益型	2,000	自有资金	2019年06月28日	2019年09月27日	包括但不限于货币市场工具，银行存款及银行间资金融通工具，国债、政策性金融债、央行票据、短期融资券、中期票据、企业债、公司债等银行间、交易所市场债券及债务融资工具，其它固定收益类短期投资工具，信托计划（受益权）或符合监管机构规定且风险程度不高于上述投资品种的其它金融资产及其组合	协议约定	3.65%			未到期		是	有	
兴行东区支行	银行	保本浮动收益型	1,100	自有资金	2019年01月02日	2019年02月28日	包括但不限于货币市场工具，银行存款及银行间资金融通工具，国债、政策性金融债、央行票据、短期融资券、中期票据、企业债、公司债等银行间、交易所市场债券及债务融资工具，其它固定收益类短期投资工具，信托计划（受益权）或符合监管机构规定且风险程度不高于上述投资品种的其它金融资产及其组合	协议约定	3.70%	6.36	6.36	已收回		是	有	
兴行东区支行	银行	保本浮动收益型	1,100	自有资金	2019年03月01日	2019年03月29日	包括但不限于货币市场工具，银行存款及银行间资金融通工具，国债、政策性金融债、央行票据、短期融资券、中期票据、企业债、公司债等银行间、交易所市场债券及债务融资工具，其它固定	协议约定	3.21%	2.71	2.71	已收回		是	有	

							收益类短期投资工具，信托计划（受益权）或符合监管机构规定且风险程度不高于上述投资品种的其它金融资产及其组合									
兴行东区支行	银行	保本浮动收益型	450	自有资金	2019年04月01日	2019年04月09日	包括但不限于货币市场工具，银行存款及银行间资金融通工具，国债、政策性金融债、央行票据、短期融资券、中期票据、企业债、公司债等银行间、交易所市场债券及债务融资工具，其它固定收益类短期投资工具，信托计划（受益权）或符合监管机构规定且风险程度不高于上述投资品种的其它金融资产及其组合	协议约定	2.90%	0.29	0.29	已收回		是	有	
兴行东区支行	银行	保本浮动收益型	300	自有资金	2019年04月01日	2019年06月10日	包括但不限于货币市场工具，银行存款及银行间资金融通工具，国债、政策性金融债、央行票据、短期融资券、中期票据、企业债、公司债等银行间、交易所市场债券及债务融资工具，其它固定收益类短期投资工具，信托计划（受益权）或符合监管机构规定且风险程度不高于上述投资品种的其它金融资产及其组合	协议约定	2.42%	1.39	1.39	已收回		是	有	
兴行东区支行	银行	保本浮动收益型	350	自有资金	2019年04月01日	2019年06月28日	包括但不限于货币市场工具，银行存款及银行间资金融通工具，国债、政策性金融债、央行票据、短期融资券、中期票据、企业债、公司债等银行间、交易所市场债券及债务融资工具，其它固定收益类短期投资工具，信托计划（受益权）或符合监管机构规定且风险程度不高于上述投资品种的其它金融资产及其组合	协议约定	3.99%	3.37	3.37	已收回		是	有	
兴行东区支行	银行	保本浮动收益型	450	自有资金	2019年04月24日	2019年06月28日	包括但不限于货币市场工具，银行存款及银行间资金融通工具，国债、政策性金融债、央行票据、短期融资券、中期票据、企业债、公司债等银行间、交易所市场债券及债务融资工具，其它固定收益类短期投资工具，信托计划（受益权）或符合监管机构规定且风险程度不高于上述投资品种的其它金融资产及其组合	协议约定	4.33%	3.42	3.42	已收回		是	有	

							合监管机构规定且风险程度不高于上述投资品种的其它金融资产及其组合										
合计			40,750	--	--	--	--	--	--	369.17	369.17	--		--	--	--	--

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) 衍生品投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

衍生品 投资操 作方名 称	关联关 系	是否关 联交易	衍生品 投资类 型	衍生品 投资初 始投资 金额	起始日 期	终止日 期	期初投 资金额	计提减 值准备 金额 (如 有)	期末投 资金额	期末投 资金额 占公司 报告期 末净资 产比例	报告期 实际损 益金额
中国工 商银行	否	否	远期外 汇合约	0	2019 年 03 月 06 日	2019 年 04 月 08 日	0	0	0	0.00%	-1.78
中国工 商银行	否	否	远期外 汇合约	0	2019 年 03 月 06 日	2019 年 05 月 08 日	0	0	0	0.00%	-17.3
中国工 商银行	否	否	远期外 汇合约	0	2019 年 03 月 06 日	2019 年 06 月 10 日	0	0	0	0.00%	-40.74
中国工 商银行	否	否	远期外 汇合约	0	2019 年 04 月 24 日	2019 年 07 月 26 日	0	0	-30.76	-0.04%	0
中国工 商银行	否	否	远期外 汇合约	0	2019 年 04 月 24 日	2019 年 08 月 26 日	0	0	-30.48	-0.04%	0
中国工 商银行	否	否	远期外 汇合约	0	2019 年 05 月 07 日	2019 年 09 月 09 日	0	0	-21.14	-0.03%	0
中国工 商银行	否	否	远期外 汇合约	0	2019 年 05 月 07 日	2019 年 10 月 09 日	0	0	-21.04	-0.03%	0
中国工 商银行	否	否	远期外 汇合约	0	2019 年 05 月 07 日	2019 年 11 月 12 日	0	0	-21.04	-0.03%	0
中国工 商银行	否	否	远期外 汇合约	0	2019 年 05 月 07 日	2019 年 12 月 09 日	0	0	-20.9	-0.03%	0
中国工 商银行	否	否	远期外 汇合约	0	2019 年 05 月 14 日	2019 年 06 月 17 日	0	0	0	0.00%	-10.58
中国工 商银行	否	否	远期外 汇合约	0	2019 年 05 月 16 日	2019 年 07 月 22 日	0	0	0.38	0.00%	0
中国工 商银行	否	否	远期外 汇合约	0	2019 年 05 月	2019 年 08 月	0	0	0.48	0.00%	0

					16 日	20 日					
中国工商银行	否	否	远期外汇合约	0	2019 年 05 月 20 日	2019 年 07 月 22 日	0	0	6.56	0.00%	0
中国工商银行	否	否	远期外汇合约	0	2019 年 05 月 20 日	2019 年 08 月 22 日	0	0	6.62	0.01%	0
中国工商银行	否	否	远期外汇合约	0	2019 年 05 月 20 日	2019 年 09 月 23 日	0	0	6.84	0.01%	0
中国工商银行	否	否	远期外汇合约	0	2019 年 05 月 20 日	2019 年 10 月 22 日	0	0	7.02	0.01%	0
中国工商银行	否	否	远期外汇合约	0	2019 年 05 月 20 日	2019 年 11 月 22 日	0	0	7.14	0.01%	0
中国工商银行	否	否	远期外汇合约	0	2019 年 05 月 20 日	2019 年 12 月 23 日	0	0	7.44	0.01%	0
合计				0	--	--	0	0	-102.88	-0.15%	-70.4
衍生品投资资金来源				自有资金							
涉诉情况（如适用）				不适用							
审议衍生品投资的董事会决议披露日期（如有）				2019 年 03 月 28 日							
审议衍生品投资的股东大会决议披露日期（如有）				2019 年 04 月 24 日							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）				风险分析： 1、汇率市场风险：在汇率波动较大的情况下，开展的外汇衍生品交易业务可能会带来较大公允价值波动；若市场价格优于操作时的锁定价格，将造成汇兑风险； 2、信用风险：公司及子公司进行的外汇衍生品交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的金融机构，基本不存在履约风险； 3、流动性风险：公司及子公司目前开展的外汇衍生品交易业务均为以公司进出口收付业务为基础，未实质占用可用资金，流动性风险较小； 4、客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回收期内收回，会造成延期交割导致公司损失。 5、内部操作风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇衍生品交易操作或未能充分理解衍生品信息，将带来操作风险。 风险管理措施： 1、公司开展的外汇衍生品交易以锁定利润、规避和防范汇率、利率风险为目的，不进行投机和套利交易，所有外汇交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以套期保值为手段。公司也将加强对汇率及利率的研究分析，实时关注国内外市场环境变化，适时调整经营策略，最大限度的避免汇兑损失。							

	2、审慎审查与银行签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。 3、公司将持续跟踪外汇衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇衍生品交易的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。 4、公司已制定《金融衍生品交易业务管理制度》，规定公司不进行以投机为目的的金融衍生品交易，所有金融衍生品交易业务均以正常生产经营为基础，以真实的贸易背景为依托，以规避和防范汇率或利率风险为目的。制度就公司业务操作原则、审批权限、内部审核流程、信息保密及隔离措施、内部风险控制程序及信息披露等做出了明确规定，能够有效规范金融衍生品交易行为，控制金融衍生品交易风险。 为防止远期结汇延期交割，公司高度重视应收账款的管理，制定安全管理措施，避免出现应收账款逾期现象。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	随着公司海外销售规模的快速扩张，绝大部分海外客户以美元进行交易结算。为规避和对冲经营及融资所产生的外汇风险，公司继续按照上述措施操作远期外汇合约，报告期内损益为-180.76 万元。衍生品的公允价值以外汇市场即时报价确定，按照合约价格与资产负债表日央行发布的外汇牌价的差额计算确定衍生品的损益。
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	未发生重大变化
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	公司开展外汇衍生品交易业务主要是为了有效控制外汇风险带来的利润不确定性，有利于加强对外汇风险管理和控制。公司开展衍生品交易的保证金使用自有流动资金，不涉及募集资金。公司开展外汇衍生品交易业务，不存在损害公司和股东尤其是中小股东利益的情形。公司已按照相关法规的规定制定了严格的金融衍生品交易业务管理制度，建立了较为完善的外汇衍生品交易业务内控和风险管理制度。我们一致同意公司在经董事会审议批准后可开展总额度不超过折合 2,000 万美元（或等值人民币，在交易额范围内可滚动使用）的金融衍生品交易业务，期限为自董事会审议通过后至 2020 年 6 月 30 日期间可循环滚动使用。

（3）委托贷款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

七、主要控股参股公司分析

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期内无应当披露的重要控股参股公司信息。

八、公司控制的结构化主体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

九、公司面临的风险和应对措施

（一）公司面临的风险

1、行业竞争加剧风险

近年来，由于国家开放二胎政策以及国内一次性卫生用品处于高速上涨的通道，在国家政策及众多行业利好消息的出台等因素影响下，行业吸引了社会各类资本进入，目前国内纸尿裤名牌超过2000多种，市场竞争激烈。随着这两年微商与互联网电商品牌的加入，行业格局更是进入白热化竞争阶段，行业洗牌不可避免。下游客户的激烈竞争，不可避免的会对上游供应商造成较大的压力。

2、重大客户流失的风险

2017-2019年上半年，公司前五大客户销售收入分别为：62,263.03万元、61,935.23万元和41,658.13万元。分别占营业收入的84.35%、80.83%、86.67%，客户集中度较高。公司要稳定和上述客户的合作业务，除必须不断根据客户要求同步开发新的配套产品外，每年还必须通过上述客户对公司的过程能力、质量管理体系、环境管理体系和职业健康安全管理体系等的审核。如果公司研发设计、制造和品质保证能力等不能持续满足上述客户的要求，将存在大客户流失风险；另一方面，目前这些大客户在中国市场也面临很大的价格竞争压力，如果公司无法满足其要求，中国市场上也有丢失订单的风险。

3、宏观经济波动的风险

近几年，我国经济处于结构调整阶段，中国特色社会主义进入新时代，我国社会主要矛盾已经转化为人民日益增长的美好生活需要和不平衡不充分的发展之间的矛盾。未来全社会也将逐渐完善并促进消费的体制机制，增强消费对经济发展的基础性作用，这些因素会为公司发展提供强大的助力。但另一方面，我国的经济增速已经从高速向中低速转换，经济增速放缓可能会导致消费需求在上升通道中出现一定的短时波动。

4、行业增速波动的风险

随着国家开放二胎政策的实行，我国新生婴幼儿迎来一波高潮，但此现象并没有持续，近两年新生婴幼儿数量连续下降，呈现出增长乏力的趋势，现代社会环境压力增大、年轻人生育观念的变化，导致婴儿出生高潮并未如人们预期的持续下去。虽然中国纸尿裤市场基数较大，渗透率较发达市场低，纸尿裤行业未来几年的稳定增长依然可期，但相关增速需要修正，整体行业存在波动。

5、汇率波动风险

随着公司国际化程度的不断深入，出口比例或是海外营收比例在集团总体业绩中所占的比重越来越大。这些业务基本都以美元计价结算，美元兑人民币汇率的大幅波动将直接影响公司的经营业绩，具体影响体现在以下几个方面：①产品出口的外汇收入在结汇时会因汇率波动而产生汇兑损益；②人民币如果持续升值可能削弱公司产品在国际市场的价格优势；③公司产品的出口价格若无法根据汇率进行适时调整，将导致公司毛利率出现波动。

6、原材料价格波动风险

公司主要原材料为ES纤维、塑料米等，材料成本占主营业务成本的比例约为70%左右。ES纤维主要是聚乙烯/聚丙烯复合纤维，塑料米主要是聚乙烯、聚丙烯颗粒，均属于石油化工行业的下游产品，价格受供求关系及国际原油价格的双重影响。由于原材料具有公开、实时的市场报价，若其价格大幅下跌或形成明显的下跌趋势，虽可降低公司的生产成本，但下游客户可能由此采用较保守的采购或付款策略，或要求公司降低产品价格，这将影响到公司的产品销售和货款回收，从而增加公司的经营风险。相反，在原料价格上涨的情况下，若公司无法及时将成本上涨传导至下游，将导致公司毛利率下降。

7、对外投资管理风险

公司近两年已经在国外设立子公司，并且加大对外投资规模的战略布局，未来将会设立更多的海外生产基地。由于政策、人文、地域、法律、财税制度不同，其带来的管理挑战很大；并且由于存在空间时间上的差异，可能会导致信息传递滞后或信息传递的不准确，这也会导致公司管理效率的下降，对公司的集团管理要求进一步提高。

（二）应对措施

1、加快募投项目的建设，推动产能优化升级

2019年，公司将加快募投项目的建设，确保厂房建设在年内顺利完工，并完成募投项目的投产；同时，公司将坚持“以销定产”的方针，根据订单情况，适时增加产能，以满足客户的需求。

2、优化公司全球治理，积极开拓全球市场

2019年公司将在完善全球供应链的基础上，发挥公司海外子公司的优势，积极开拓美洲、欧洲、非洲、中东等区域市场，

为全球客户提供更具竞争力的产品。

2019年，埃及子公司将以扩大产能、增加效益作为主要目标，力争成为延江针对中东、地中海、非洲地区的供应中心；对于美国延江，公司管理层将对其现有的生产及经营情况进行梳理，提出具有针对性的方针政策，尽快让美国延江实现由亏转盈的年度目标；对于印度延江，公司将尽快落实其产品投产计划，保证现有的部分产品的产能能够顺利转移到印度并适时扩大印度的产能，开拓印度当地市场。

目前公司外销比例逐年增加，新的海外客户逐渐增多。公司希望通过这些生产基地的设立，强化与国际厂商的战略合作关系。同时，也希望通过这些海外生产基地的设立，能进一步开拓海外市场，为进一步拓展海外业务打下坚实的基础。

3、提升产品性能，加快新品开发

2019年，公司仍将对现有产品的生产工艺、产品性能加大研发投入，提升产品品质的同时，加强内部管控，争取为客户提供更优质，更具性价比的产品。

另一方面，随着募投项目的完成，公司将尽快推出纯棉水刺无纺布、纺粘无纺布及其复合产品，开辟新的产品线，扩大下游产品受众；

4、应对国内市场变化，加大国内中小客户服务力度

如前所述，2019年的中国纸尿裤市场将迎来更激烈的竞争，市场碎片化趋势将持续下去。为了应对这一变化，在满足和保证大客户需求的同时，公司将调整公司的营销方式和生产运作方式，适应“小批量、多品种”的客户需求，为中小客户提供更及时、精准的服务，与中小客户建立更紧密的关系，与广大中小客户共同成长。

第五节 重要事项

一、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
2018 年年度股东大会	年度股东大会	72.00%	2019 年 04 月 24 日	2019 年 04 月 24 日	巨潮资讯网, 公告编号: 2019-032
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	72.06%	2019 年 05 月 27 日	2019 年 05 月 27 日	巨潮资讯网, 公告编号: 2019-044

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

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

公司计划半年度不派发现金红利, 不送红股, 不以公积金转增股本。

三、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超期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
首次公开发行或再融资时所作承诺	谢继华、谢继权、谢影秋、谢淑冬、谢道平、林彬彬、方和平、黄腾、林建跃、林祥春、脱等怀、俞新	股份限售承诺	自公司股票上市之日起三十六个月内, 不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份, 也不由发行人回购该部分股份。	2016 年 06 月 02 日	自公司上市之日起三十六个月内	正常履行中
	谢继华、谢继权、谢影秋、谢淑冬	股份限售承诺	自公司股票上市之日起三十六个月内, 不转让或者委托他人管理其持有的延兴投资/兴延投资份额, 也不由延兴投资/兴延投资回购其所持有的份额。	2017 年 06 月 02 日	自公司上市之日起三十六个月内	正常履行中
	延兴投资、兴延投资	股份限售承诺	自公司股票在证券交易所上市之日起三十六个月内, 本公司不转让或者委托他人管理本公司持有的公司公开发行股票前已发行的股份, 也不由公司回购本公司持有的该部分股份	2017 年 06 月 02 日	自公司上市之日起三十六个月内	正常履行中
	谢继华、谢继权、谢影秋、谢淑冬、方和平、黄腾、林建跃、林祥春、脱等怀、俞新	股份限售承诺	除前述锁定期外, 在担任发行人董事、监事、高级管理人员职务期间, 将严格遵守《公司法》等法律法规及规范性文件关于对公司董事、高级管理人员转让所持公司股份的限制性规定, 每年转让的股份不超过所持有的发行人可转让股份总数的百分之二十	2017 年 06 月 02 日	长期	正常履行中

			五：在上述锁定期届满后本人离职的，自离职之日起半年内不转让所持有的发行人股份；如本人在首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职，自申报离职之日起十八个月内不转让本人持有的发行人股份；如本人在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职，自申报离职之日起十二个月内不转让本人持有的发行人股份。			
	谢继华、谢继权、谢影秋、谢淑冬、谢道平、林彬彬、延兴投资、兴延投资、方和平、黄腾、脱等怀、俞新	稳定股价的承诺	本人所持股票在上述锁定期届满后二十四个月内转让的，转让价格不低于以转让日为基准经前复权计算的发行价格；发行人股票上市后六个月内如股票价格连续 20 个交易日的收盘价格均低于以当日为基准经前复权计算的发行价格，或者发行人股票上市后六个月期末收盘价低于以当日为基准经前复权计算的发行价格，则本人所持公司股票的锁定期自动延长六个月。	2017 年 06 月 02 日	自公司上市之日起三十六个月内	正常履行中
	首次公开发行或再融资时所作承诺	珠海乾亨投资管理有限公司	股份限售	2017 年 06 月 02 日	2017 年 06 月 02 日	2017 年 6 月 2 日至 2018 年 6 月 2 日
	谢继华、谢继权、谢影秋、谢淑冬、谢道平、林彬彬	其他承诺	1、承诺人将不会投资于任何与延江股份的产品生产或业务经营构成竞争或可能构成竞争的企业； 2、承诺人保证将促使承诺人及其附属企业不直接或间接从事、参与或进行与延江股份的产品生产或业务经营相竞争的任何活动； 3、如延江股份此后进一步拓展产品或业务范围，承诺人及其附属企业将不与延江股份拓展后的产品或业务相竞争，如承诺人或其附属企业与延江股份拓展后的产品或业务构成或可能构成竞争，则承诺人将亲自或促成附属企业采取措施，以按照最大限度符合延江股份利益的方式退出该等竞争，包括但不限于：（1）停止生	2015 年 11 月 17 日	长期	正常履行中

			产构成竞争或可能构成竞争的产品；(2) 停止经营构成或可能构成竞争的业务；(3) 将相竞争的业务转让给无关联的第三方；(4) 将相竞争的业务纳入到延江股份来经营。			
	延江股份、谢继华、谢继权、谢影秋、谢淑冬、谢道平、林彬彬、延兴投资、兴延投资、方和平、黄腾、脱等怀、俞新、江曼霞、李培功、黄健雄、林祥春、陈颖慧、林建跃	其他承诺	关于招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺，详见公司首次公开发行 A 股股票上市公告书中“招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺”部分。	2017 年 06 月 02 日	长期	正常履行中
	延江股份、谢继华、谢继权、谢影秋、谢淑冬、谢道平、林彬彬、延兴投资、兴延投资、方和平、黄腾、脱等怀、俞新、江曼霞、李培功、黄健雄、林祥春、陈颖慧、林建跃	其他承诺	关于填补本次公开发行股票被摊薄即期回报的措施及承诺，详见公司首次公开发行 A 股股票上市公告书中“关于填补本次公开发行股票被摊薄即期回报的措施及承诺”部分。	2017 年 06 月 02 日	长期	正常履行中
	谢继华、谢继权、谢影秋、谢淑冬、谢道平、林彬彬、方和平、黄腾、脱等怀、俞新、江曼霞、李培功、黄健雄、林祥春、陈颖慧、林建跃	规范并减少关联交易的承诺	在本人作为延江股份的关联方期间，本人及本人所控制的企业（包括但不限于独资经营、合资经营、合作经营以及直接或间接拥有权益的其他公司或企业）将尽最大的努力减少或避免与延江股份的关联交易，对于确属必要的关联交易，应按照公平、公允和等价有偿的原则进行，并依据法律、行政法规、中国证监会及证券交易所的有关规定和公司章程，履行相应的审议程序并及时予以披露。	2015 年 12 月 05 日	长期	正常履行中
承诺是否及时履行	是					

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐ 是 ☒ 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会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、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

七、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

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。

其他诉讼事项

☐ 适用 ☒ 不适用

九、媒体质疑情况

☐ 适用 ☒ 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

十、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。

十一、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐ 适用 ☒ 不适用

十二、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

公司第一期员工持股计划分别经 2019 年 5 月 10 日召开的第二届董事会第八次会议和第二届监事会第七次会议及 2019 年 5 月 27 日召开的 2019 年第一次临时股东大会审议通过，同意公司成立第一期员工持股计划。具体详见公司分别于 2019 年 3 月 28 日、2019 年 4 月 13 日披露于巨潮资讯网的相关公告（公告编号：2019-038、2019-039、2019-044）。公司第一期员工持股计划已于 2019 年 7 月 25 日完成上市，详见公司 2019 年 7 月 24 日披露于巨潮资讯网的相关公告（公告编号：2019-057）。

十三、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。

十四、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

租赁情况说明

报告期内，公司有租赁厂房情形。该房屋主要用于日常生产、仓储等用途。该房屋租赁行为对公司的生产经营、财务状况不构成重大影响。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在担保情况。

3、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。

十五、社会责任情况

1、重大环保情况

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

不适用

上市公司及其子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告半年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

十六、其他重大事项的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十七、公司子公司重大事项

☐ 适用 ☒ 不适用

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	108,000,000	72.00%						108,000,000	72.00%
3、其他内资持股	108,000,000	72.00%						108,000,000	72.00%
其中：境内法人持股	5,625,000	3.75%						5,625,000	3.75%
境内自然人持股	102,375,000	68.25%						102,375,000	68.25%
二、无限售条件股份	42,000,000	28.00%						42,000,000	28.00%
1、人民币普通股	42,000,000	28.00%						42,000,000	28.00%
三、股份总数	150,000,000	100.00%						150,000,000	100.00%

股份变动的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

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

二、证券发行与上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、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	7,918	报告期末表决权恢复的优	0
-------------	-------	-------------	---

					先股股东总数（如有）（参见注 8）			
持股 5%以上的普通股股东或前 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
谢继华	境内自然人	27.30%	40,950,000		40,950,000	0	质押	17,400,000
谢继权	境内自然人	13.65%	20,475,000		20,475,000	0		
林彬彬	境内自然人	6.83%	10,237,500		10,237,500	0		
谢影秋	境内自然人	6.83%	10,237,500		10,237,500	0		
谢淑冬	境内自然人	6.83%	10,237,500		10,237,500	0		
谢道平	境内自然人	6.83%	10,237,500		10,237,500	0		
厦门市延兴投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.25%	3,375,000		3,375,000	0		
厦门市兴延投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.50%	2,250,000		2,250,000	0		
珠海乾亨投资管理有限公司	境内非国有法人	0.90%	1,347,400	减持 2,109,500 股	0	1,347,400		
赖垂燕	境内自然人	0.47%	710,557	增持 227,000 股	0	710,557		
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		谢继华、谢继权、谢影秋、谢淑冬、谢道平和林彬彬为实际控制人及一致行动人。						
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	
珠海乾亨投资管理有限公司		1,347,400				人民币普通股	1,347,400	
赖垂燕		710,557				人民币普通股	710,557	

李秀山	558,100	人民币普通股	558,100
陈丽琴	517,850	人民币普通股	517,850
项琦敏	499,388	人民币普通股	499,388
吴小仙	409,600	人民币普通股	409,600
方茜	390,000	人民币普通股	390,000
张嘉东	342,638	人民币普通股	342,638
黄书强	334,800	人民币普通股	334,800
黎旭	300,000	人民币普通股	300,000
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	截至报告期末，股东谢继华先生持有厦门延兴投资管理合伙企业（有限合伙）11.02%的股份，持有厦门兴延投资管理合伙企业（有限合伙）16.53%的股份，是以上两家股东单位的执行事务合伙人；股东谢继权先生持有厦门延兴投资管理合伙企业（有限合伙）17.71%的股份，持有厦门兴延投资管理合伙企业（有限合伙）9.94%的股份；股东谢影秋女士持有厦门延兴投资管理合伙企业（有限合伙）6.00%的股份，持有厦门兴延投资管理合伙企业（有限合伙）1.90%的股份；股东谢淑冬女士持有厦门延兴投资管理合伙企业（有限合伙）3.07%的股份，持有厦门兴延投资管理合伙企业（有限合伙）2.33%的股份。谢继华、谢继权、谢影秋、谢淑冬、谢道平、林彬彬为父母子女关系，在上市前已共同签署《一致行动协议》，并且为公司的共同实际控制人。除上述情况外，未知其他股东间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	截至报告期末，吴小仙通过招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 409,600 股。		

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。

四、控股股东或实际控制人变更情况

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。

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

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 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

☐ 适用 ☒ 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2018 年年报。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2018 年年报。

第九节 公司债相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半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

第十节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐ 是 ☒ 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：厦门延江新材料股份有限公司

2019 年 06 月 30 日

单位：元

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	277,843,970.12	242,612,321.46
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	40,054,438.36	
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		315,138.05
应收账款	184,657,092.97	198,616,076.03
应收款项融资	35,549,576.19	
预付款项	12,468,029.07	4,110,174.77
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	9,877,642.42	18,176,717.15
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	139,852,257.22	121,175,537.56
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	19,317,231.65	79,512,267.56
流动资产合计	719,620,238.00	664,518,232.58
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		500,000.00
其他债权投资		

持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资	500,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	306,844,854.52	250,909,489.37
在建工程	252,284,640.23	257,250,171.16
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	12,310,801.91	10,577,872.02
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	9,287,652.66	10,056,308.85
递延所得税资产	565,008.07	855,997.31
其他非流动资产	66,000,517.00	36,245,130.21
非流动资产合计	647,793,474.39	566,394,968.92
资产总计	1,367,413,712.39	1,230,913,201.50
流动负债：		
短期借款	379,940,154.84	279,444,929.85
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	1,028,800.00	
应付票据	27,675,692.05	7,490,887.30
应付账款	65,247,556.90	70,627,637.34
预收款项	952,820.14	813,793.75
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	7,164,462.34	15,287,593.17
应交税费	8,837,568.61	4,643,665.62
其他应付款	68,328,855.50	70,680,359.97
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		

一年内到期的非流动负债	2,829,540.15	5,080,428.87
其他流动负债		
流动负债合计	562,005,450.53	454,069,295.87
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	291,250.00	640,750.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	529,699.35	605,075.71
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	459,771.66	577,291.77
非流动负债合计	1,280,721.01	1,823,117.48
负债合计	563,286,171.54	455,892,413.35
所有者权益：		
股本	150,000,000.00	150,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	407,160,150.61	406,945,015.11
减：库存股		
其他综合收益	3,532,679.11	1,826,462.56
专项储备		
盈余公积	30,612,759.57	30,612,167.05
一般风险准备		
未分配利润	205,764,383.23	183,920,003.18
归属于母公司所有者权益合计	797,069,972.52	773,303,647.90
少数股东权益	7,057,568.33	1,717,140.25
所有者权益合计	804,127,540.85	775,020,788.15
负债和所有者权益总计	1,367,413,712.39	1,230,913,201.50

法定代表人：谢继华

主管会计工作负责人：黄腾

会计机构负责人：康忠闻

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	230,519,201.71	226,363,409.33
交易性金融资产	40,054,438.36	
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		315,138.05
应收账款	212,891,824.17	219,899,355.19
应收款项融资	35,549,576.19	
预付款项	4,611,037.98	1,539,647.79
其他应收款	45,744,926.67	63,367,198.47
其中：应收利息		
应收股利		
存货	102,177,359.79	89,286,160.68
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	16,655,435.30	77,592,034.82
流动资产合计	688,203,800.17	678,362,944.33
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		500,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	86,962,959.38	66,067,211.86
其他权益工具投资	500,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	167,215,980.20	147,363,296.18
在建工程	237,979,228.14	223,539,380.28
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	7,604,579.39	7,888,257.99
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,176,238.22	3,475,324.42
递延所得税资产	275,400.00	128,997.75
其他非流动资产	139,383,637.80	95,246,015.84
非流动资产合计	643,098,023.13	544,208,484.32
资产总计	1,331,301,823.30	1,222,571,428.65
流动负债：		
短期借款	370,100,000.00	269,500,000.00
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	1,028,800.00	

应付票据	27,675,692.05	7,490,887.30
应付账款	49,101,204.69	68,914,747.84
预收款项	888,643.61	813,793.75
合同负债		
应付职工薪酬	6,082,854.41	12,194,543.50
应交税费	5,515,792.59	3,651,354.15
其他应付款	61,382,333.76	68,448,639.61
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	1,945,422.22	4,198,816.35
其他流动负债		
流动负债合计	523,720,743.33	435,212,782.50
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		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	0.00	0.00
负债合计	523,720,743.33	435,212,782.50
所有者权益：		
股本	150,000,000.00	150,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	406,437,471.05	406,231,051.06
减：库存股		
其他综合收益	169,401.65	5,925.21
专项储备		
盈余公积	30,612,759.57	30,612,167.05
未分配利润	220,361,447.70	200,509,502.83
所有者权益合计	807,581,079.97	787,358,646.15
负债和所有者权益总计	1,331,301,823.30	1,222,571,428.65

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
----	-----------	-----------

一、营业总收入	481,072,740.33	320,124,100.27
其中：营业收入	481,072,740.33	320,124,100.27
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	441,554,518.38	309,126,975.31
其中：营业成本	340,459,231.34	229,156,314.46
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	2,472,278.00	1,381,375.34
销售费用	45,441,388.78	33,566,338.71
管理费用	31,785,457.82	19,808,652.86
研发费用	16,772,715.94	21,816,146.06
财务费用	4,623,446.50	3,398,147.88
其中：利息费用	8,606,417.24	5,483,247.85
利息收入	866,219.93	248,424.95
加：其他收益	2,488,077.21	2,069,865.35
投资收益（损失以“－”号填列）	2,250,906.61	8,526,163.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-1,028,800.00	-1,807,560.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	15,397.62	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-932,036.49	-728,990.25
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-8,803.72	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	42,302,963.18	19,056,603.75

加：营业外收入	9,685,010.16	145,623.08
减：营业外支出	168,472.19	378,602.41
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	51,819,501.15	18,823,624.42
减：所得税费用	9,014,791.10	3,960,140.21
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	42,804,710.05	14,863,484.21
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	42,804,710.05	14,863,484.21
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	44,335,066.01	16,518,787.97
2.少数股东损益	-1,530,355.96	-1,655,303.76
六、其他综合收益的税后净额	1,499,736.01	1,296,679.29
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,527,342.49	826,053.92
（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	1,527,342.49	826,053.92
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		-166,675.33
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	1,542,740.11	992,729.25
9.其他	-15,397.62	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-27,606.48	470,625.37
七、综合收益总额	44,304,446.06	16,160,163.50
归属于母公司所有者的综合收益总额	45,862,408.50	17,344,841.89
归属于少数股东的综合收益总额	-1,557,962.44	-1,184,678.39
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.30	0.11
（二）稀释每股收益	0.30	0.11

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：谢继华

主管会计工作负责人：黄腾

会计机构负责人：康忠闻

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业收入	396,085,569.13	317,850,003.55
减：营业成本	273,673,482.90	227,220,076.95
税金及附加	2,089,132.13	1,263,340.06
销售费用	43,585,152.59	32,865,456.39
管理费用	20,614,488.44	16,848,257.36
研发费用	15,164,052.42	20,092,302.39
财务费用	6,022,820.76	2,900,607.99
其中：利息费用	8,221,578.45	5,173,152.64
利息收入	856,378.30	239,782.48
加：其他收益	2,483,523.30	2,001,942.37
投资收益（损失以“－”号填列）	3,259,981.91	8,526,163.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）	-1,028,800.00	-1,807,560.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	15,397.62	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-763,478.40	-567,724.65
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-425,524.63	364,484.75

号填列)		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	38,477,539.69	25,177,268.57
加：营业外收入	9,663,768.40	191,525.81
减：营业外支出	126,955.22	378,596.36
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	48,014,352.87	24,990,198.02
减：所得税费用	5,671,722.04	3,132,570.83
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	42,342,630.83	21,857,627.19
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	42,342,630.83	21,857,627.19
（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	169,401.65	-166,675.33
（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	169,401.65	-166,675.33
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		-166,675.33
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	42,512,032.48	21,690,951.86
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.2823	0.1457
（二）稀释每股收益	0.2823	0.1457

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
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	496,996,776.25	369,888,453.13
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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	30,873,408.92	15,713,343.43
收到其他与经营活动有关的现金	13,039,307.30	2,340,405.67
经营活动现金流入小计	540,909,492.47	387,942,202.23
购买商品、接受劳务支付的现金	348,363,339.16	235,558,789.16
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
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	75,808,725.06	48,130,827.57

现金		
支付的各项税费	7,385,652.87	15,590,617.87
支付其他与经营活动有关的现金	62,976,174.18	54,105,413.76
经营活动现金流出小计	494,533,891.27	353,385,648.36
经营活动产生的现金流量净额	46,375,601.20	34,556,553.87
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	327,506,970.83	495,000,000.00
取得投资收益收到的现金	2,196,468.25	8,526,163.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	329,703,439.08	503,526,163.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	107,682,750.23	160,095,094.29
投资支付的现金	307,500,000.00	330,000,000.00
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		
投资活动现金流出小计	415,182,750.23	490,095,094.29
投资活动产生的现金流量净额	-85,479,311.15	13,431,069.40
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	6,894,000.00	2,969,995.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	6,894,000.00	2,969,995.00
取得借款收到的现金	270,817,330.98	149,700,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	277,711,330.98	152,669,995.00
偿还债务支付的现金	173,051,505.99	78,230,600.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31,102,435.89	35,483,247.85
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	90,105.30	1,407,593.88
筹资活动现金流出小计	204,244,047.18	115,121,441.73

筹资活动产生的现金流量净额	73,467,283.80	37,548,553.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	233,025.81	616,272.45
五、现金及现金等价物净增加额	34,596,599.66	86,152,448.99
加：期初现金及现金等价物余额	241,004,745.46	182,514,410.06
六、期末现金及现金等价物余额	275,601,345.12	268,666,859.05

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
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	392,856,120.52	344,328,292.74
收到的税费返还	30,685,259.19	15,713,343.43
收到其他与经营活动有关的现金	13,003,670.00	2,309,742.95
经营活动现金流入小计	436,545,049.71	362,351,379.12
购买商品、接受劳务支付的现金	291,923,617.28	231,256,424.20
支付给职工以及为职工支付的现金	46,447,888.48	39,565,247.12
支付的各项税费	7,454,342.81	12,446,820.64
支付其他与经营活动有关的现金	57,163,267.39	51,099,340.76
经营活动现金流出小计	402,989,115.96	334,367,832.72
经营活动产生的现金流量净额	33,555,933.75	27,983,546.40
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	327,506,970.83	495,000,000.00
取得投资收益收到的现金	3,536,862.39	8,526,163.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	331,043,833.22	503,526,163.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	69,151,413.61	116,079,947.97
投资支付的现金	329,099,747.52	379,098,821.86
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	30,395,730.00	

投资活动现金流出小计	428,646,891.13	495,178,769.83
投资活动产生的现金流量净额	-97,603,057.91	8,347,393.86
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	267,300,000.00	146,700,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	267,300,000.00	146,700,000.00
偿还债务支付的现金	169,079,900.00	74,881,100.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,717,597.10	35,173,152.64
支付其他与筹资活动有关的现金		1,251,204.00
筹资活动现金流出小计	199,797,497.10	111,305,456.64
筹资活动产生的现金流量净额	67,502,502.90	35,394,543.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	65,364.64	536,567.84
五、现金及现金等价物净增加额	3,520,743.38	72,262,051.46
加：期初现金及现金等价物余额	224,777,833.33	175,696,644.17
六、期末现金及现金等价物余额	228,298,576.71	247,958,695.63

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年半年报														
	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	150 ,00 0,0 00. 00				406, 945, 015. 11		1,82 6,46 2.56		30,6 12,1 67.0 5		183, 920, 003. 18		773, 303, 647. 90	1,71 7,14 0.25	775, 020, 788. 15
加：会计 政策变更							178, 874. 06		592. 52		5,33 2.69		184, 799. 27		184, 799. 27
前 期差错更正															
同 一控制下企															

业合并															
其他															
二、本年期初余额	150,000.00			406,945.01		2,005.33		30,612.75		183,925.33		773,488.44	1,717.14	775,205.58	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				215,135.50		1,527.34				21,839.04		23,581.52	5,340.42	28,921.95	
（一）综合收益总额										44,335.06		44,335.06	-1,530.3	42,804.7	
（二）所有者投入和减少资本				215,135.50								215,135.50	6,898.39	7,113.52	
1. 所有者投入的普通股													6,894.00	6,894.00	
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				215,135.50								215,135.50	4,390.52	219,526.02	
4. 其他															
（三）利润分配										-22,496.01		-22,496.01		-22,496.01	
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配										-22,496.01		-22,496.01		-22,496.01	
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							1,52 7,34 2.49						1,52 7,34 2.49	-27, 606. 48	1,49 9,73 6.01
四、本期期末 余额	150 ,00 0,0 00. 00 00				407, 160, 150. 61		3,53 2,67 9.11		30,6 12,7 59.5 7		205, 764, 383. 23		797, 069, 972. 52	7,05 7,56 8.33	804, 127, 540. 85

上期金额

单位：元

项目	2018 年半年报														
	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	100 ,00 0,0 00. 00				454, 759, 447. 32		-54, 862. 35		23,7 74,5 96.5 9		172, 146, 175. 49		750, 625, 357. 05	3,359 ,902. 54	753,9 85,25 9.59
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	100,000.00			454,759.44		-54,862.35		23,774.59		172,146.17		750,625.35	3,359,902.54	753,985.259.59
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	50,000.00			-48,400.00		826,053.92				-13,481.21		-11,055.15	1,785,316.61	-9,269,841.50
(一)综合收益总额						826,053.92				16,518.79		17,344.89	-1,184,678.39	16,160,163.50
(二)所有者投入和减少资本				1,600.00								1,600.00	2,969,995.00	4,569,995.00
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				1,600.00								1,600.00		1,600,000.00
4. 其他													2,969,995.00	2,969,995.00
(三)利润分配										-30,000.00		-30,000.00		-30,000.00
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有										-30,000.00		-30,000.00		-30,000.00

(或股东)的分配											000,000.00		000,000.00		00,000.00
4. 其他															
(四)所有者权益内部结转	50,000.00				-50,000.00										
1. 资本公积转增资本(或股本)	50,000.00				-50,000.00										
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五)专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六)其他															
四、本期期末余额	150,000.00				406,359.44		771,191.57		23,774.96		158,664.96		739,570.19	5,145,219.15	744,715,418.09

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年半年报											
	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	150,000,000.00				406,231,051.06		5,925.21		30,612,167.05	200,509,502.83		787,358,646.15
加：会计政策变更							-5,925.21		592.52	5,332.69		
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	150,000,000.00				406,231,051.06		0.00		30,612,759.57	200,514,835.52		787,358,646.15
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					206,419.99		169,401.65			19,846,612.18		20,222,433.82
（一）综合收益总额										42,342,630.83		42,342,630.83
（二）所有者投入和减少资本					206,419.99							206,419.99
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					206,419.99							206,419.99
4. 其他												
（三）利润分配										-22,496,018.65		-22,496,018.65
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-22,496,018.65		-22,496,018.65
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							169,401.65					169,401.65
四、本期期末余额	150,000.00				406,437,471.05		169,401.65		30,612,759.57	220,361,447.70		807,581,079.97

上期金额

单位：元

项目	2018 年半年报											
	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	100,000,000.00				454,094,185.24		354,205.48		23,774,596.59	168,971,368.65		747,194,355.96
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												

二、本年期初余额	100,000.00				454,094.18	5.24		354,205.48		23,774,596.59	168,971,368.65		747,194,355.96
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	50,000.00				-48,400.00			-166,675.33			-8,142,372.81		-6,709,048.14
(一)综合收益总额								-166,675.33			21,857,627.19		21,690,951.86
(二)所有者投入和减少资本					1,600,000.00								1,600,000.00
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					1,600,000.00								1,600,000.00
4. 其他													
(三)利润分配											-30,000,000.00		-30,000,000.00
1. 提取盈余公积													
2. 对所有者(或股东)的分配											-30,000,000.00		-30,000,000.00
3. 其他													
(四)所有者权益内部结转	50,000.00				-50,000.00						0.00		
1. 资本公积转增资本(或股本)	50,000.00				-50,000.00						0.00		
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益													

计划变动额												
结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	150,000,000.00				405,694,185.24		187,530.15		23,774,596.59	160,828,995.84		740,485,307.82

三、公司基本情况

厦门延江新材料股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于2000年4月3日注册成立，现本公司营业执照统一社会信用代码：913592997954371227，注册地址：厦门市翔安区内厝镇上塘社区363号致富楼299室。

根据中国证券监督管理委员会于2017年4月28日出具的证监许可[2017]619号文《关于核准厦门延江新材料股份有限公司首次公开发行股票的批复》，本公司向社会公开发行人民币普通股股票25,000,000股，发行后公司注册资本为人民币100,000,000.00元，股本为人民币100,000,000.00元。2017年6月2日，本公司股票在深圳证券交易所创业板挂牌上市交易。本公司及各子公司主要从事：新材料技术推广服务；塑料薄膜制造；非织造布制造；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；其他未列明专业技术服务业（不含需经许可审批的事项）；经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；其他未列明的机械与设备租赁（不含需经许可审批的项目）。

本公司2018年度纳入合并范围的子公司共7户，详见本节“九、在其他主体中的权益”。本公司本报告期合并范围比去年同期增加1户，详见本节财务报告八、合并范围的变更。

本财务报表业经本公司董事会于2019年8月29日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

2、持续经营

本公司自本报告期末起12个月内具有持续经营能力，无发生对持续经营产生重大影响的事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提方法、存货的计价方法、固定资产折旧和无形资产摊销、收入的确认时点等。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司2019年上半年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2019年6月30日的合并及公司财务状况以及2019年上半年的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本次会计期间为公历1月1日起至6月30日止。

本公司的会计年度为公历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

本公司的记账本位币为人民币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币，埃及延江和埃及产品的记账本位币为埃及镑，美国延江的记账本位币为美元，印度延江的记账本位币为印度卢比。本财务报表以人民币列示。

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) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量，如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的，则以被合并方的资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(2) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6、合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本公司为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本公司的角度对该交易予以调整。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、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

(1) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

(2) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

9、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

1) 分类和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：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。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

债务工具

本公司持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下三种方式进行计量：

①以摊余成本计量：

本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款和其他应收款等。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产主要为应收款项融资。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本公司将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产。在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

权益工具

本公司将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

2) 减值

本公司对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债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风

险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款和应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合一：日常经营业务产生的保证金(含押金)、退税款、应收合并范围内公司款项组合

组合二：银行承兑汇票组合

组合三：除上述组合外的其他款项组合

对于划分为组合的应收账款，本公司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，编制应收账款逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

对于划分为组合的因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据和应收款项融资，本公司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。除此以外的应收票据、应收款项融资和划分为组合的其他应收款，本公司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个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本公司将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本公司在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

3) 终止确认

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

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本公司的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据、应付账款、其他应付款及借款等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本公司终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(3) 金融工具的公允价值确定

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

10、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

(1) 分类

存货包括原材料、在产品、产成品和发出商品等，按成本与可变现净值孰低计量。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算，产成品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(4) 本公司的存货盘存制度采用永续盘存制

11、长期股权投资

长期股权投资为本公司对子公司的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并。

(1) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

(3) 确定对被投资单位具有控制的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

(4) 长期股权投资减值

对子公司的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

12、固定资产

(1) 确认条件

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、房屋装修、运输工具、办公及其他设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(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	5-30	0%-5%	3.17%- 20.00%
机器设备	年限平均法	3-10	0%-10%	9.00%- 33.33%
运输工具	年限平均法	5	0%-5%	19.00%- 20.00%
办公及其他设备	年限平均法	3-10	0%-8%	9.20%- 33.33%

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租入固定资产以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中的较低者作为租入资产的入账价值。租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将取得租入资产所有权的，租入固定资产在其预计使用寿命内计提折旧；否则，租入固定资产在租赁期与该资产预计使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

13、在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

14、借款费用

本公司发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

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

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

15、无形资产

（1）计价方法、使用寿命、减值测试

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

1) 无形资产包括土地使用权和软件，以成本计量。

土地使用权按使用年限平均摊销。

软件按预计使用年限2-5年平均摊销。

2) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

（2）内部研究开发支出会计政策

内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。

1) 研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

A. 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；

B. 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C. 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；

D. 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；

E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

2) 不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

（3）无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

16、长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

17、长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

18、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本公司在职工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。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本公司向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本公司的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

基本养老保险

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

19、股份支付

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指集团为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。权益工具的公允价值采用布莱克-斯科尔斯期权定价模型或采用同期第三方投资者入股的价格与实施股权激励获得的对价之间的差额确定。

在满足业绩条件和服务期限条件的期间，应确认以权益结算的股份支付的成本或费用，并相应增加资本公积。可行权日之前，于每个资产负债表日为以权益结算的股份支付确认的累计金额反映了等待期已届满的部分以及本集团对最终可行权的权益工具数量的最佳估计。

对于最终未能达到可行权条件的股份支付，不确认成本或费用，除非可行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

企业若以不利于职工的方式修改条款和条件，企业仍应继续对取得的服务进行会计处理，如同该变更从未发生，除非企业取消了部分或全部已授予的权益工具。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

对于是否通过交付现金、其他金融资产进行结算，需要由发行方和持有方均不能控制的未来不确定事项（如股价指数、消费价格指数变动等）的发生或不发生来确定的金融工具（即附或有结算条款的金融工具），发行方应当将其确认为金融负债并同时确认库存股票。

20、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

是否已执行新收入准则

✓ 是 □ 否

收入确认和计量所采用的会计政策

收入的金额按照本公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益很可能流入本公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入：

(1) 销售商品

本公司生产打孔膜和打孔无纺布产品并销售予各地客户。本公司将产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出产品实施有效控制，收入金额能够可靠的计量，相关的经济利益很可能流入本公司、以及相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认收入。产品交付后，客户具有自行使用和销售PE膜和打孔无纺布产品的权利并承担该产品可能发生价格波动或毁损的风险。

本公司的主营业务收入为在中国国内及海外市场销售用于卫生棉、纸尿裤等一次性卫生用品制造的打孔无纺布、PE打孔膜、无纺布腰贴和复合膜等产品。

对于内销收入，本公司将产品按照协议合同规定运至约定交货地点，由购买方接收并验收后，根据客户签回的送货单显示的签收日期确认收入；对于外销收入，本公司根据不同外销贸易条款，相应按照海关报关单上的出口日期、物流公司系统中运输状态显示的到达目的地港口日期或者物流单据上的装车发运日期确认收入。

(2) 提供劳务

本公司对外提供加工服务，在劳务完成时确认收入。

(3) 让渡资产使用权

利息收入按照其他方使用本公司货币资金的时间，采用实际利率计算确定。

经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

21、政府补助

政府补助为本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。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。

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

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，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本，用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。本公司对同类政府补助采用相同的列报方式。

(3) 与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

公司收到的政策性优惠利率贷款，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。公司直接收取的财政贴息，冲减相关借款费用。

22、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产

生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- (1) 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关；
- (2) 本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

23、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

(2) 融资租赁的会计处理方法

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

24、其他重要的会计政策和会计估计

本公司根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

(1) 所得税

在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提所得税费用时，本公司需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

(2) 预期信用损失的计量

本集团通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本集团使用的指标包括经济下滑的风险、预期失业率的增长、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。上述估计技术和关键假设于截至2019年6月30日止六个月期间未发生重大变化。

(3) 固定资产和无形资产的预计可使用年限

本公司至少于每年年度终了，对固定资产和无形资产的预计使用寿命进行复核。预计使用寿命是管理层基于对同类资产历史经验并结合预期技术更新而确定的。当以往的估计发生重大变化时，则相应调整未来期间的折旧费用和摊销费用。

(4) 递延所得税资产

递延所得税资产和递延所得税负债按照预期该递延所得税资产变现或递延所得税负债清偿时的适用税率进行计量。递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

本公司管理层按已生效或实际上已生效的税收法律，以及预期递延所得税资产可变现的未来年度本公司的盈利情况的最佳估计来确认递延所得税资产。但估计未来盈利或未来应纳税所得额需要进行大量的判断及估计，并同时结合税务筹划策略。不同的判断及估计会影响递延所得税资产确认的金额。管理层将于每个资产负债表日对其作出的盈利情况的预计及其他估计进行重新评定。

25、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
--------------	------	----

财政部于 2017 年颁布了修订后的《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——套期会计》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等,并于 2019 年颁布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号),对一般企业财务报表格式进行了修订。	第二届董事会第十一次会议和第二届监事会第十次会议审议,审议通过了《关于公司会计政策变更及财务报表格式调整的议案》	
--	--	--

(2) 重要会计估计变更

□ 适用 √ 不适用

(3) 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

√ 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	242,612,321.46	242,612,321.46	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		60,006,970.83	60,006,970.83
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	315,138.05		-315,138.05
应收账款	198,616,076.03	161,841,020.93	-36,775,055.10
应收款项融资		37,274,992.42	37,274,992.42
预付款项	4,110,174.77	4,110,174.77	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	18,176,717.15	18,176,717.15	
其中: 应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	121,175,537.56	121,175,537.56	
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	79,512,267.56	19,505,296.73	-60,006,970.83

流动资产合计	664,518,232.58	664,703,031.85	184,799.27
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	500,000.00		-500,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资		500,000.00	500,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	250,909,489.37	250,909,489.37	
在建工程	257,250,171.16	257,250,171.16	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	10,577,872.02	10,577,872.02	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	10,056,308.85	10,056,308.85	
递延所得税资产	855,997.31	855,997.31	
其他非流动资产	36,245,130.21	36,245,130.21	
非流动资产合计	566,394,968.92	566,394,968.92	
资产总计	1,230,913,201.50	1,231,098,000.77	184,799.27
流动负债：			
短期借款	279,444,929.85	279,444,929.85	
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	7,490,887.30	7,490,887.30	
应付账款	70,627,637.34	70,627,637.34	
预收款项	813,793.75	813,793.75	
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	15,287,593.17	15,287,593.17	
应交税费	4,643,665.62	4,643,665.62	

其他应付款	70,680,359.97	70,680,359.97	
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	5,080,428.87	5,080,428.87	
其他流动负债			
流动负债合计	454,069,295.87	454,069,295.87	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	640,750.00	640,750.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	605,075.71	605,075.71	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		0.00	
其他非流动负债	577,291.77	577,291.77	
非流动负债合计	1,823,117.48	1,823,117.48	
负债合计	455,892,413.35	455,892,413.35	
所有者权益：			
股本	150,000,000.00	150,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	406,945,015.11	406,945,015.11	
减：库存股			
其他综合收益	1,826,462.56	2,005,336.62	178,874.06
专项储备			
盈余公积	30,612,167.05	30,612,759.57	592.52
一般风险准备			
未分配利润	183,920,003.18	183,925,335.87	5,332.69
归属于母公司所有者权益合计	773,303,647.90	773,488,447.17	184,799.27
少数股东权益	1,717,140.25	1,717,140.25	
所有者权益合计	775,020,788.15	775,205,587.42	184,799.27
负债和所有者权益总计	1,230,913,201.50	1,231,098,000.77	184,799.27

调整情况说明

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	226,363,409.33	226,363,409.33	
交易性金融资产		60,006,970.83	60,006,970.83
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	315,138.05		-315,138.05
应收账款	219,899,355.19	183,124,300.09	-36,775,055.10
应收款项融资		37,274,992.42	37,274,992.42
预付款项	1,539,647.79	1,539,647.79	
其他应收款	63,367,198.47	63,367,198.47	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	89,286,160.68	89,286,160.68	
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	77,592,034.82	17,585,063.99	-60,006,970.83
流动资产合计	678,362,944.33	678,547,743.60	184,799.27
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	500,000.00		-500,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	66,067,211.86	66,067,211.86	
其他权益工具投资		500,000.00	500,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	147,363,296.18	147,363,296.18	
在建工程	223,539,380.28	223,539,380.28	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	7,888,257.99	7,888,257.99	
开发支出			
商誉			

长期待摊费用	3,475,324.42	3,475,324.42	
递延所得税资产	128,997.75	128,997.75	
其他非流动资产	95,246,015.84	95,246,015.84	
非流动资产合计	544,208,484.32	544,208,484.32	
资产总计	1,222,571,428.65	1,222,756,227.92	184,799.27
流动负债：			
短期借款	269,500,000.00	269,500,000.00	
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	7,490,887.30	7,490,887.30	
应付账款	68,914,747.84	68,914,747.84	
预收款项	813,793.75	813,793.75	
合同负债			
应付职工薪酬	12,194,543.50	12,194,543.50	
应交税费	3,651,354.15	3,651,354.15	
其他应付款	68,448,639.61	68,448,639.61	
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	4,198,816.35	4,198,816.35	
其他流动负债			
流动负债合计	435,212,782.50	435,212,782.50	
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			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	0.00	0.00	
负债合计	435,212,782.50	435,212,782.50	
所有者权益：			
股本	150,000,000.00	150,000,000.00	
其他权益工具			

其中：优先股			
永续债			
资本公积	406,231,051.06	406,231,051.06	
减：库存股			
其他综合收益	5,925.21	184,799.27	178,874.06
专项储备			
盈余公积	30,612,167.05	30,612,759.57	592.52
未分配利润	200,509,502.83	200,514,835.52	5,332.69
所有者权益合计	787,358,646.15	787,543,445.42	184,799.27
负债和所有者权益总计	1,222,571,428.65	1,222,571,428.65	

调整情况说明

(4) 首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

√ 适用 □ 不适用

(1) 应收账款、应付账款

对合并资产负债表及利润表的影响列示如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	期末余额	
		2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日
本集团将应收票据及应收账款项目分拆为应收账款项目和应收票据项目。	应收账款	198,616,076.03	170,993,492.74
	应收票据	315,138.05	200,000.00
	应收票据及应收账款	-198,931,214.08	-171,193,492.74

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	期末余额	
		2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日
本集团将应付票据及应付账款项目分拆为应付账款项目和应付票据项目。	应付账款	70,627,637.34	42,826,867.31
	应付票据	7,490,887.30	-
	应付票据及应付账款	78,118,524.64	-42,826,867.31

对公司资产负债表及利润表的影响列示如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	期末余额	
		2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日
本集团将应收票据及应收账款项目分拆为应收账款项目和应收票据项目。	应收账款	219,899,355.19	160,432,522.10
	应收票据	315,138.05	200,000.00
	应收票据及应收账款	-220,214,493.24	-160,632,522.10

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	期末余额	
		2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日
本集团将应付票据及应付账款项目分拆为	应付账款	68,914,747.84	51,821,011.53
	应付票据	7,490,887.30	-

应付账款项目和应付 票据项目。	应付票据及应付账款	-76,405,635.14	-51,821,011.53
--------------------	-----------	----------------	----------------

(2) 金融工具

根据新金融工具准则的相关规定，本集团及本公司对于首次执行该准则的累积影响数调整2019年期初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，比较财务报表未重列。于2018年12月31日及2019年1月1日，本集团和本公司均没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。于2019年1月1日，本公司合并财务报表中金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比表：

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	242,612,321.46	货币资金	摊余成本	242,612,321.46
应收票据	摊余成本	315,138.05	应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	315,138.05
应收账款	摊余成本	198,616,076.03	应收账款	摊余成本	161,841,020.93
			应收款项融资及其他综合收益	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	36,775,055.10
可供出售金融资产 (含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(理财产品)	60,006,970.83	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	60,006,970.83
	以成本计量(权益工具)	500,000.00	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	500,000.00

于2019年1月1日，本公司财务报表中金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比表：

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	226,363,409.33	货币资金	摊余成本	226,363,409.33
应收票据	摊余成本	315,138.05	应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	315,138.05
应收账款	摊余成本	219,899,355.19	应收账款	摊余成本	183,124,300.09
			应收款项融资及其他综合收益	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	36,775,055.10
可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计	60,006,970.83	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计	60,006,970.83

(含其他流动资产)	入其他综合收益(理财产品)			入当期损益	
	以成本计量(权益工具)	500,000.00	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	500,000.00

于2019年1月1日，本集团及本公司根据新金融工具准则下的计量类别，将原金融资产账面价值调整为新金融工具准则下的账面价值的调节表：

新金融工具准则下的计量类别	注释
以摊余成本计量的金融资产	表 1
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	表 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	表 3

表1：新金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产

应收款项(注释 1)	注释	账面价值	
		合并	公司
2018 年 12 月 31 日		217,107,931.23	283,581,691.71
减：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 (新金融工具准则)	i)	-36,959,854.37	-36,959,854.37
加：转出至其他综合收益—信用减值准备(新金融工具准则)		184,799.27	184,799.27
2019 年 1 月 1 日		180,332,876.13	246,806,636.61

注释1：于2018年12月31日和2019年1月1日，应收款项余额包括应收票据、应收账款、其他应收款等报表项目。

表2：新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

交易性金融资产	注释	账面价值	
		合并	公司
2018 年 12 月 31 日		-	-
加：自可供出售金融资产转入(原金融工具准则)	ii)	60,006,970.83	60,006,970.83
2019 年 1 月 1 日		60,006,970.83	60,006,970.83

表3：新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

应收款项融资	注释	账面价值	
		合并	公司
2018 年 12 月 31 日		—	—
加：自应收票据转入(原金融工具准则)	i)	315,138.05	315,138.05
加：自应收账款转入(原金融工具准则)	i)	36,959,854.37	36,959,854.37
2019 年 1 月 1 日		37,274,992.42	37,274,992.42

其他权益工具投资	注释	账面价值	
		合并	公司
2018 年 12 月 31 日		—	—
加：自可供出售金融资产转入(原金融工具准则)	iii)	500,000.00	500,000.00
2019 年 1 月 1 日		500,000.00	500,000.00

本公司视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，以及向金融机构以不附追索权的方式转让特定客户的部分应收账款，本公司管理银行承兑汇票及该类特定客户的应收账款的业务模式既包括以收取合同现金流量为目标又包括以出售为目标，故于2019年1月1日，本公司将银行承兑汇票315,138.05元和该类特定客户的应收账款36,959,854.37元，重分类至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为应收款项融资。相应地，本公司按照预期信用损失

计量损失准备184,799.27元，调整期初应收账款坏账准备和其他综合收益。

于2018年12月31日，本集团及本公司持有的以公允价值计量的可供出售金融资产为本公司购买的工商银行的人民币理财产品以及招商银行的结构性存款共计60,006,970.83元。所有产品均为保本浮动收益型，到期日为一年以内或随时可申请赎回。本集团及本公司执行新金融工具准则后，由于该合同整体的现金流量特征不符合基本借贷安排，故于2019年1月1日，本集团及本公司将其重分类至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示为交易性金融资产。

于2018年12月31日，本集团及本公司持有的以成本计量的非上市股权投资，账面金额合计为500,000.00元，未计提减值准备。于2019年1月1日，出于战略投资的考虑，本集团及本公司选择将该等股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。

于2019年1月1日，本公司将原合并的金融资产减值准备调整为按照新金融工具准则规定的损失准备的调节表：

计量类别	按原金融工具准则计提的损失准备	重分类	重新计量	按照新金融工具准则计提的损失准备
以摊余成本计量的金融资产—应收账款减值准备	4,033,800.92	-184,799.27	-	3,849,001.65

于2019年1月1日，本公司将原公司的金融资产减值准备调整为按照新金融工具准则规定的损失准备的调节表：

计量类别	按原金融工具准则计提的损失准备	重分类	重新计量	按照新金融工具准则计提的损失准备
以摊余成本计量的金融资产—应收账款减值准备	3,632,415.56	-184,799.27	-	3,447,616.29

因执行上述修订的准则，相关调整对本集团合并财务报表中归属于母公司股东权益的影响金额为184,799.27元，其中盈余公积592.52元、未分配利润5,332.69元、其他综合收益178,874.06元；对少数股东权益无影响。本公司相关调整对本公司股东权益的影响金额为184,799.27元，其中盈余公积592.52元、未分配利润5,332.69元、其他综合收益178,874.06元。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	9%及 13%、10%及 16%
城市维护建设税	缴纳的增值税	5%及 7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、22.5%、24%及 25%
教育费附加	缴纳的增值税	3%
地方教育费附加	缴纳的增值税	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
厦门延江新材料股份有限公司	15%
厦门盛洁无纺布制品有限公司	25%
厦门和洁无纺布制品有限公司	25%
南京延江无纺布制品有限公司	25%
Egypt Yanjan New Material Co., Ltd	22.5%
Yanjan USA LLC	24%
Yanjan New Material India Private Limited	25%
Yanjan (Egypt) Product Co., Ltd	22.5%

2、税收优惠

本公司于2010年获得了厦门市科学技术局、厦门市财政局、厦门市国家税务局和福建省厦门市地方税务局颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为GR201035100050)，该证书的有效期为三年。本公司分别于2013年7月和2016年11月通过了厦门

市科学技术局的复审认定, 并获得更新的高新技术企业证书(证书编号分别为GF201335100036和GR201635100044)。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定, 2018年度本公司适用的企业所得税税率为15%。

除埃及延江适用的企业所得税税率为22.5%外, 美国延江适用的企业所得税税率为24%外, 本公司其他子公司适用的税率均为25%。

3、其他

根据财政部和国家税务总局2019年3月20日发布的关于深化增值税改革有关政策的公告(财政部 税务总局 海关总署公告2019年第39号), 纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物, 原适用16%和10%税率的, 税率分别调整为13%、9%; 该通知自2019年4月1日起执行。

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	230,319.68	186,956.10
银行存款	275,371,025.44	240,817,789.36
其他货币资金	2,242,625.00	1,607,576.00
合计	277,843,970.12	242,612,321.46
其中: 存放在境外的款项总额	34,537,657.63	12,071,588.60

其他说明:

于2019年6月30日, 其他货币资金2,220,625.00元为本公司向银行申请开具信用证所存入的保证金存款; 其他货币资金22,000.00元为本公司的保函保证金。

于2018年12月31日, 其他货币资金1,585,576.00元为本公司向银行申请开具信用证所存入的保证金存款; 其他货币资金22,000.00元为本公司的保函保证金。

2、交易性金融资产

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	40,054,438.36	60,006,970.83
合计	40,054,438.36	60,006,970.83

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	1,185,055.17	0.63%	1,185,055.17	100.00%	0.00	1,185,055.17	0.72%	1,185,055.17	100.00%	0.00
其中:										
按组合计提坏账准备的应收账款	188,163,731.86	99.37%	3,506,638.89	1.86%	184,657,092.97	164,504,967.41	99.28%	2,663,946.48	1.62%	161,841,020.93
其中:										
合计	189,348,787.0	100.00%	4,691,694.06	2.48%	184,657,092.9	165,690,022.5	100.00%	3,849,001.65	2.32%	161,841,020.93

	3				7	8			
--	---	--	--	--	---	---	--	--	--

按单项计提坏账准备: 1,185,055.17

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
应收账款 1	947,703.23	947,703.23	100.00%	经评估, 个别认定
应收账款 2	85,817.67	85,817.67	100.00%	经评估, 个别认定
应收账款 3	57,806.59	57,806.59	100.00%	经评估, 个别认定
应收账款 4	48,355.90	48,355.90	100.00%	经评估, 个别认定
应收账款 5	22,835.27	22,835.27	100.00%	经评估, 个别认定
应收账款 6	13,583.15	13,583.15	100.00%	经评估, 个别认定
应收账款 7	7,642.67	7,642.67	100.00%	经评估, 个别认定
应收账款 8	690.66	690.66	100.00%	经评估, 个别认定
应收账款 9	498.61	498.61	100.00%	经评估, 个别认定
应收账款 10	121.42	121.42	100.00%	经评估, 个别认定
合计	1,185,055.17	1,185,055.17	--	--

按组合计提坏账准备: 3,506,638.89

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
一年以内	184,084,481.24	920,422.41	0.50%
一到两年	1,990,712.19	497,678.05	25.00%
两年以上	2,088,538.43	2,088,538.43	100.00%
合计	188,163,731.86	3,506,638.89	--

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	期末余额
1 年以内 (含 1 年)	184,084,481.24
1 至 2 年	1,990,712.19
2 年以上	3,273,593.60
合计	189,348,787.03

(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	会计政策变更	本期变动金额			期末余额
			计提	收回或转回	核销	
应收账款坏账准备	4,033,800.92	-184,799.27	843,798.16	1,105.75		4,691,694.06
合计	4,033,800.92	-184,799.27	843,798.16	1,105.75		4,691,694.06

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为 91,465,757.20 元, 占应收账款期末余额合计数的比例

为48.31%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为457,328.79元。

(4) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

报告期内，因金融资产转移而终止确认的应收账款金额为101,109,282.90元，其中向金融机构以不附追索权的方式转让应收账款101,109,282.90元，相关的损失为762,600.36元。

4、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,669,247.00	315,138.05
应收账款	33,880,329.19	36,959,854.37
合计	35,549,576.19	37,274,992.42

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

本公司视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，以及向金融机构以不附追索权的方式转让特定客户的部分应收账款，故将该本公司的银行承兑汇票及该类特定客户的应收账款分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本集团无单项计提减值准备的银行承兑汇票。于2019年6月30日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量信用减值损失，相关金额为1,669,247.00元。本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。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

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	12,468,029.07	100.00%	4,110,174.77	100.00%
合计	12,468,029.07	--	4,110,174.77	--

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本公司本年度按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项汇总金额为5,520,247.08元，占预付款项总额比例为44.28%

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	9,877,642.42	18,176,717.15
合计	9,877,642.42	18,176,717.15

(1) 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
应收出口退税款	4,054,615.46	11,760,852.76
委托借款保证金	1,300,000.00	1,300,000.00
土地开发保证金	1,217,400.00	1,217,400.00
其他	3,516,435.38	3,983,718.20
合计	10,088,450.84	18,261,970.96

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	8,978.65	0.00	76,275.16	85,253.81
2019 年 1 月 1 日余额在本期	---	---	---	---
--转入第三阶段	-2,813.59		2,813.59	0.00
本期计提	3,960.94		137,866.02	141,826.96
本期转回	3,587.40		12,684.95	16,272.35
2019 年 6 月 30 日余额	6,538.60		204,269.82	210,808.42

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	期末余额
1 年以内（含 1 年）	5,981,470.83
1 至 2 年	737,079.26
2 年以上	3,369,900.75
合计	10,088,450.84

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	
其他应收款坏账准备	85,253.81	125,643.46	88.85	210,808.42
合计	85,253.81	125,643.46	88.85	210,808.42

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
厦门市国税局	出口退税款	4,054,615.46	一年以内	40.19%	
远东宏信（天津）融资租赁有限公司	委托借款保证金	1,300,000.00	两年以上	12.89%	
厦门市翔安区财政局	土地保证金	1,217,400.00	两年以上	12.07%	
厦门市担保股份有限公司	保证金	561,840.00	两年以上	5.57%	
厦门市同安电力公司	保证金	268,750.00	两年以上	2.66%	
合计	--	7,402,605.46	--	73.38%	

6) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

不适用

7) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

不适用

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	100,403,900.76		100,403,900.76	79,698,874.99		79,698,874.99
在产品	15,658.63		15,658.63	805,373.62		805,373.62
库存商品	24,334,551.85	299,515.83	24,035,036.02	25,519,115.31	299,014.80	25,220,100.51
发出商品	15,397,661.81		15,397,661.81	15,451,188.44		15,451,188.44
合计	140,151,773.05	299,515.83	139,852,257.22	121,474,552.36	299,014.80	121,175,537.56

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号——上市公司从事种业、种植业务》的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事广播电影电视业务》的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求

否

(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		外币报表折算差异	期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他		
库存商品	299,014.80					501.03	299,515.83
合计	299,014.80					501.03	299,515.83

原材料、在产品、库存商品不适用于估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

不适用

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

不适用

8、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
待认证及待抵扣进项税	19,317,231.65	19,505,296.73
合计	19,317,231.65	19,505,296.73

9、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
非上市公司股权	500,000.00	500,000.00

合计	500,000.00	500,000.00
----	------------	------------

10、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	306,844,854.52	250,909,489.37
合计	306,844,854.52	250,909,489.37

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及其他设备	合计
一、账面原值：	72,658,851.36	246,872,063.97	10,734,139.47	19,711,864.51	349,976,919.31
1.期初余额	72,658,851.36	246,872,063.97	10,734,139.47	19,711,864.51	349,976,919.31
2.本期增加金额	3,270,096.00	64,945,747.49	514,470.40	2,952,081.88	71,682,395.77
（1）购置	61,027.20	7,853,739.32	514,470.40	2,195,234.62	10,624,471.54
（2）在建工程转入	3,209,068.80	57,092,008.17		756,847.26	61,057,924.23
3.本期减少金额		570,000.00		61,538.46	631,538.46
（1）处置或报废		570,000.00		61,538.46	631,538.46
4.外币报表折算差异	383,525.30	2,029,725.07	46,581.17	30,738.03	2,490,569.57
5.期末余额	76,312,472.66	313,277,536.53	11,295,191.04	22,633,145.96	423,518,346.19
二、累计折旧					
1.期初余额	18,530,198.33	65,242,448.17	6,895,678.52	8,399,104.92	99,067,429.94
2.本期增加金额	1,687,020.92	13,661,560.75	537,158.16	1,955,166.94	17,840,906.77
（1）计提	1,687,020.92	13,661,560.75	537,158.16	1,955,166.94	17,840,906.77
3.本期减少金额		-518,783.22		-21,435.88	-540,219.10
（1）处置或报废		-518,783.22		-21,435.88	-540,219.10
4.外币报表折算差异	54,118.96	227,893.10	11,338.72	12,023.28	-305,374.06
5.期末余额	20,271,338.21	78,613,118.80	7,444,175.40	10,344,859.26	116,673,491.67
三、减值准备					
四、账面价值	56,041,134.45	234,664,417.73	3,851,015.64	12,288,286.70	306,844,854.52
1.期末账面价值	56,041,134.45	234,664,417.73	3,851,015.64	12,288,286.70	306,844,854.52
2.期初账面价值	54,128,653.03	181,629,615.80	3,838,460.95	11,312,759.59	250,909,489.37

(2) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	1,573,001.07	105,295.24	0.00	1,467,705.83

11、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	252,284,640.23	257,250,171.16
合计	252,284,640.23	257,250,171.16

(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
新厂房建设	134,211,805.74		134,211,805.74	118,029,014.60		118,029,014.60
水刺无纺布生产线	70,369,297.33		70,369,297.33	68,001,071.58		68,001,071.58
打孔及热风无纺布生产线	19,721,490.23		19,721,490.23	31,475,094.59		31,475,094.59
PE 膜生产线	9,436,145.76		9,436,145.76	31,066,933.88		31,066,933.88
其他	18,545,901.17		18,545,901.17	8,678,056.51		8,678,056.51
合计	252,284,640.23		252,284,640.23	257,250,171.16		257,250,171.16

(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	外币报表折算差异	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
翔安厂房建设	172,000.00	117,833.57	11,690,002.15				129,523,573.89	6.80%	75.30%				募股资金
打孔及热风无纺布生产线	131,689.60	31,475,094.59	11,711,599.96	23,465,204.32			19,721,490.23	8.89%	84.93%				募股资金
水刺无纺布生产线	110,000.00	68,001,071.58	2,368,225.75				70,369,297.33	2.15%	63.97%				募股资金
PE 膜生产线	50,000,000.00	31,066,933.88	11,768,227.46	33,584,934.21		185,918.63	9,436,145.76	23.54%	53.54%				其他
其他厂房建设	23,000,000.00	195,442.86	7,576,003.69	3,209,068.80		125,854.10	4,688,231.85	32.94%	90.33%				其他
其他		8,678,056.51	12,909,540.92	798,716.90	2,215,757.07	-27,222.29	18,545,901.17						
合计	486,689.60	257,250.17	58,023,599.93	61,057,924.23	2,215,757.07	284,550.44	252,284,640.23	--	--				--

12、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	软件	合计
一、账面原值	11,958,735.61			1,203,883.43	13,162,619.04
1.期初余额	11,958,735.61			1,203,883.43	13,162,619.04
2.本期增加金额				2,217,549.87	2,217,549.87
(1) 购置				1,792.80	1,792.80
(2) 在建工程转入				2,215,757.07	2,215,757.07

3.外币折算差异				30,683.63	30,683.63
4.本期减少金额					
5.期末余额	11,958,735.61			3,452,116.93	15,410,852.54
二、累计摊销	2,169,392.38			415,354.64	2,584,747.02
1.期初余额	2,169,392.38			415,354.64	2,584,747.02
2.本期增加金额	213,908.84			298,638.55	512,547.39
(1) 计提	213,908.84			298,638.55	512,547.39
3.外币折算差异				2,756.22	2,756.22
4.本期减少金额					
5.期末余额	2,383,301.22			716,749.41	3,100,050.63
三、减值准备					
四、账面价值					
1.期末账面价值	9,575,434.39			2,735,367.52	12,310,801.91
2.期初账面价值	9,789,343.23			788,528.79	10,577,872.02

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%。

13、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
经营租入固定资产改良	10,056,308.85	37,712.21	1,081,321.33	-274,952.93	9,287,652.66
合计	10,056,308.85	37,712.21	1,081,321.33	-274,952.93	9,287,652.66

其他说明：

其中，其他减少金额为外币报表折算差异。

14、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
内部交易未实现利润	1,112,249.60	250,256.16	2,793,157.96	628,460.54
可抵扣亏损	157,405.93	39,351.91	394,156.08	98,539.02
远期外汇合约公允价值变动	1,028,800.00	154,320.00		
预提费用	862,400.00	129,360.00	866,955.80	130,043.37
合计	3,160,855.53	573,288.07	4,054,269.84	857,042.93

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
结构性存款及银行理财产品金融资产公允价值变动	55,200.00	8,280.00	6,970.83	1,045.62
合计	55,200.00	8,280.00	6,970.83	1,045.62

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	8,280.00	565,008.07	1,045.62	855,997.31
递延所得税负债	8,280.00		1,045.62	0.00

(4) 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
可抵扣亏损	34,901,312.79	26,278,024.19
合计	34,901,312.79	26,278,024.19

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2023 年	3,488,080.47	4,831,354.18	
2024 年	147,717.94		
2038 年及以后	31,265,514.38	21,446,670.01	
合计	34,901,312.79	26,278,024.19	--

15、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
预付设备款	50,371,843.24	20,316,504.90
预付购买埃及土地使用权款项	11,084,610.80	11,224,535.34
未实现售后租回损失	3,083,056.56	3,295,135.60
电力增容押金	761,006.40	708,954.37
厂房租赁押金	700,000.00	700,000.00
合计	66,000,517.00	36,245,130.21

16、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	22,520,000.00	55,420,000.00
保证借款	85,800,000.00	110,900,000.00
信用借款	271,500,000.00	112,900,000.00
银行透支	120,154.84	224,929.85

合计	379,940,154.84	279,444,929.85
----	----------------	----------------

短期借款分类的说明:

银行抵押借款6,000,000.00元系由净值为12,017,615.26元(原价为22,120,827.64元)的本集团房屋及建筑物以及净值为6,917,676.82元(原价为8,727,631.09元)的土地使用权作为抵押物,并由谢继华、沈庆红、谢继权、魏纯滨提供保证。

银行抵押借款6,800,000.00元系由净值为6,056,162.65元(原价为9,821,251.35元)的本集团房屋及建筑物以及净值为1,328,637.02元(原价为1,615,552.00元)的土地使用权作为抵押物,并由谢继华、沈庆红、谢继权、魏纯滨。

银行抵押借款9,720,000.00元系由净值为7,185,126.57元(原价为9,654,223.79元)的本集团房屋及建筑物以及净值为1,329,120.55元(原价为1,615,552.52元)的土地使用权作为抵押物。

银行保证借款85,800,000.00元系由谢继华、沈庆红、谢继权、魏纯滨提供保证。

于2019年6月30日,抵押借款、保证借款及信用借款均为固定利率,利率区间为4.3000%至5.4375%,银行透支利率为零。

17、应付票据

单位: 元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	27,675,692.05	7,490,887.30
合计	27,675,692.05	7,490,887.30

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

18、应付账款

(1) 应付账款列示

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
应付原料款	65,247,556.90	70,627,637.34
合计	65,247,556.90	70,627,637.34

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位: 元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
应付原料款	1,348,208.27	尚未最后清算的应付原料款
合计	1,348,208.27	--

19、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
预收货款	952,820.14	813,793.75
合计	952,820.14	813,793.75

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位: 元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
预收货款	199,557.90	尚未结清的预收货款的余款
合计	199,557.90	--

20、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	外币报表折算差异	期末余额
一、短期薪酬	15,287,593.17	66,214,081.88	74,533,776.39	-10,173.37	6,957,725.29
二、离职后福利-设定提存计划		1,481,685.72	1,274,948.67		206,737.05
三、辞退福利					
四、一年内到期的其他福利					
合计	15,287,593.17	67,695,767.60	75,818,898.43	-10,173.37	7,164,462.34

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	外币报表折算差异	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	14,849,477.05	57,299,172.22	65,358,565.96	-8,929.78	6,781,153.53
2、职工福利费	373,634.37	6,661,834.41	7,034,225.19	-1,243.59	
3、社会保险费		939,203.28	813,513.27		125,690.01
其中：医疗保险费		785,965.24	682,543.48		103,421.76
工伤保险费		19,589.40	17,926.38		1,663.02
生育保险费		133,648.64	113,043.41		20,605.23
4、住房公积金	32,405.46	1,306,735.76	1,320,335.76		18,805.46
5、工会经费和职工教育经费	32,076.29	7,136.21	7,136.21		32,076.29
6、短期带薪缺勤					
7、短期利润分享计划					
合计	15,287,593.17	66,214,081.88	74,533,776.39	-10,173.37	6,957,725.29

(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		1,425,967.06	1,227,544.64	198,422.42
2、失业保险费		55,718.66	47,404.03	8,314.63
合计		1,481,685.72	1,274,948.67	206,737.05

21、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应交企业所得税	7,208,849.31	3,430,928.48
应交个人所得税	954,658.09	374,597.26
未交增值税	248,125.72	557,005.12
应交房产税	119,954.06	158,653.47

应交城市维护建设税	96,095.34	5,464.94
应交教育费附加	94,855.28	3,903.53
应交土地使用税	68,491.86	93,307.96
其他	46,538.95	19,804.86
合计	8,837,568.61	4,643,665.62

22、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	68,328,855.50	70,680,359.97
合计	68,328,855.50	70,680,359.97

(1) 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
预提费用	36,679,960.20	29,928,987.48
应付厂房在建款	15,563,028.20	21,727,127.46
应付机器设备款	14,089,038.74	16,025,598.58
应付美国延江股东款	0.00	1,441,272.00
其他	1,996,828.36	1,557,374.45
合计	68,328,855.50	70,680,359.97

23、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	699,000.00	699,000.00
一年内到期的委托借款	1,945,422.22	4,198,816.35
一年内到期的长期应付融资租赁款	185,117.93	182,612.52
合计	2,829,540.15	5,080,428.87

24、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	291,250.00	640,750.00
合计	291,250.00	640,750.00

长期借款分类的说明：

于2019年6月30日，长期借款291,250.00元和一年内到期长期借款699,000.00元系由净值为7,185,126.57元(原价9,654,223.79元)的固定资产以及净值为1,329,120.55元(原价为1,615,552.52元)的土地使用权作为抵押，并由谢继权、魏纯滨、黄书强、王锦芬提供保证，本金每月等额偿还，应于2020年11月17日还清。

其他说明，包括利率区间：

于2019年6月30日，长期借款的利率均为5.75%(2018年12月31日：5.75%)。

25、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	529,699.35	605,075.71

合计	529,699.35	605,075.71
----	------------	------------

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	529,699.35	605,075.71

其他说明：

于2019年6月30日，一年以上到期的应付融资租赁款77,050.54美元(约合人民币529,699.35元)及一年内到期的长期应付融资租赁款26,927.42美元(约合人民币185,117.93元)系本公司的子公司美国延江的设备融资租赁款。

于2019年6月30日，一年内到期的委托借款人民币1,945,422.22元，年利率为10.06%，由本公司提供1,300,000.00元保证金担保，并由林彬彬、谢继华、谢继权、谢影秋、谢淑冬、谢道平、厦门兴延、厦门延兴、本公司的子公司和洁公司、本公司的子公司盛洁公司、本公司的子公司南京延江提供保证。

26、其他非流动负债

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
未实现售后租回收益	459,771.66	577,291.77
合计	459,771.66	577,291.77

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	150,000,000.00						150,000,000.00

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)	396,868,648.00			396,868,648.00
其他资本公积	10,076,367.11	215,135.50		10,291,502.61
合计	406,945,015.11	215,135.50		407,160,150.61

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据本公司2019年5月10日第二届董事会第八次会议决议通过，并经本公司2019年5月27日召开的2019年第一次临时股东大会决议通过的《关于〈厦门延江新材料股份有限公司第一期限限制性股票激励计划(草案)〉及其摘要的议案》、《关于〈厦门延江新材料股份有限公司第一期限限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于提请厦门延江新材料股份有限公司股东大会授权公司董事会办理第一期限限制性股票激励计划相关事宜的议案》，以及本公司2019年5月31日第二届董事会第九次会议决议通过的《关于对厦门延江新材料股份有限公司第一期限限制性股票激励计划首次授予价格进行调整的议案》、《关于对厦门延江新材料股份有限公司第一期限限制性股票激励计划首次授予权益的激励对象名单及数量进行调整的议案》，和《关于向厦门延江新材料股份有限公司第一期限限制性股票激励计划对象首次授予限制性股票的议案》，本公司向31名限制性股票激励对象授予1,675,000股限制性人民币普通股(A股)，授予价格为每股人民币6.82元。本次授予的限制性股票权益性工具于授予日的公允价值合计人民币4,512,150.25元，分期计入期间费用及资本公积。本次授予的限制性股票于授予日的公允价值，采用布莱克-斯科尔斯期权定价模型，结合本公司股票的预计波动率以及授予限制性股票的条款和条件，作出估计。

截至2019年6月30日止六个月期间，本公司资本公积中其他资本公积增加的原因：本公司已实施的2019年第一期限限制性股票激励计划中1,675,000股股权激励费用215,135.50元计入其他资本公积，4,390.52元计入少数股东权益。

单位：元

	截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间
当期因权益结算的股份支付而确认的费用总额	219,526.02
资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额	215,135.50
少数股东权益	4,390.52

29、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	2,005,336.62	1,499,736.01				1,527,342.49	-27,606.48	3,532,679.11
外币财务报表折算差额	1,820,537.35	1,515,133.63				1,542,740.11	-27,606.48	3,363,277.46
应收款项融资信用减值准备	184,799.27	-15,397.62				-15,397.62		169,401.65
其他综合收益合计	2,005,336.62	1,499,736.01				1,527,342.49	-27,606.48	3,532,679.11

30、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	30,612,759.57			30,612,759.57
合计	30,612,759.57			30,612,759.57

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

于2019年1月1日，由于首次执行新金融工具准则调增盈余公积592.52元。

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。截至2019年6月30日止六个月期间，本公司未提取法定盈余公积金。

31、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	183,920,003.18	172,146,175.49
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	5,332.69	
调整后期初未分配利润	183,925,335.87	172,146,175.49
加：本期归属于母公司所有者的净利润	44,335,066.01	16,518,787.97
对股东的分配	22,496,018.65	30,000,000.00
期末未分配利润	205,764,383.23	158,664,963.46

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 5,332.69 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。

32、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	480,631,040.41	340,255,856.60	320,059,299.93	229,153,123.98
其他业务	441,699.92	203,374.74	64,800.34	3,190.48
合计	481,072,740.33	340,459,231.34	320,124,100.27	229,156,314.46

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

33、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	929,932.61	508,483.99
教育费附加	914,794.34	501,626.27
房产税	182,098.04	82,923.66
土地使用税	68,868.82	85,614.82
印花税	260,830.40	192,091.50
环境保护税	115,753.79	10,635.10
合计	2,472,278.00	1,381,375.34

34、销售费用

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
运费及港杂费	40,585,189.59	26,984,995.89
佣金	1,645,557.36	1,947,662.96
职工薪酬费用	1,146,660.16	2,420,924.81
参展费	986,941.75	454,958.84
差旅费	392,690.24	556,665.57
招待费	181,391.88	236,075.64
股份支付费用	21,624.95	170,000.00
折旧费和摊销费用	10,681.52	8,172.48
其他费用	470,651.33	786,882.52
合计	45,441,388.78	33,566,338.71

35、管理费用

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
耗用的原材料和低值易耗品等	173,004.89	141,783.77
职工薪酬费用	18,007,411.74	10,379,542.02
差旅费	2,213,663.68	1,560,792.28
租金	2,101,536.27	7,114.24

折旧费和摊销费用	1,865,465.95	936,887.55
水电费	1,831,306.89	25,772.79
服务费	1,153,236.68	1,916,311.40
招待费	910,636.73	269,346.79
办公费	444,802.84	564,123.85
股份支付费用	121,230.79	730,000.00
修理费	82,149.44	46,972.91
其他费用	2,881,011.92	3,230,005.26
合计	31,785,457.82	19,808,652.86

36、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
耗用的原材料和低值易耗品等	8,487,735.63	15,661,380.65
职工薪酬费用	4,668,418.97	4,156,143.96
折旧费和摊销费用	1,200,747.12	1,038,457.48
修理费	644,040.85	126,925.29
差旅费	445,475.21	305,452.04
办公费	53,630.24	18,924.54
股份支付费用	23,590.85	
其他费用	1,249,077.07	508,862.10
合计	16,772,715.94	21,816,146.06

37、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	8,606,417.24	5,483,247.85
减：利息收入	866,219.93	248,424.95
汇兑收益	3,507,235.27	2,032,676.80
其他	390,484.46	196,001.78
合计	4,623,446.50	3,398,147.88

38、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
高新技术政府补助	2,156,800.00	1,389,900.00
其他政府补助	331,277.21	679,965.35

39、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	2,954,906.61	
持有至到期投资在持有期间的投资收益	-704,000.00	
处置可供出售金融资产取得的投资收益		8,526,163.69
合计	2,250,906.61	8,526,163.69

40、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
交易性金融负债	-1,028,800.00	-1,807,560.00
合计	-1,028,800.00	-1,807,560.00

41、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收款项融资减值损失转回	15,397.62	
合计	15,397.62	

42、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	-932,036.49	-728,990.25
合计	-932,036.49	-728,990.25

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
赔偿款收入	9,421,217.00	145,623.08	9,421,217.00
其他	263,793.16		263,793.16
合计	9,685,010.16	145,623.08	9,685,010.16

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
固定资产报废损失	51,216.78		51,216.78
滞纳金支出	33,268.00	2,474.02	33,268.00
赔偿款支出	499.96	372,484.27	499.96
其他	83,487.45	3,644.12	83,487.45
合计	168,472.19	378,602.41	168,472.19

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	8,722,755.24	4,167,760.74
递延所得税费用	292,035.86	-207,620.53
合计	9,014,791.10	3,960,140.21

(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	51,819,501.15
按法定/适用税率计算的所得税费用	13,065,949.35

不可抵扣的成本、费用和损失的影响	677,951.34
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-335,818.43
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	2,198,775.69
以前年度汇算清缴差异	-85,262.68
优惠税率的影响	-4,802,027.81
研发费用加计扣除	-1,704,776.36
所得税费用	9,014,791.10

46、其他综合收益

详见附注附注十八、补充材料之 1、当期非经常性损益明细表。

47、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
收到的违约赔偿款	9,421,217.00	
收到的补贴收入	2,488,077.21	2,069,865.35
收到的利息收入	866,219.93	124,917.24
其他	263,793.16	145,623.08
合计	13,039,307.30	2,340,405.67

(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
运费及港杂费	37,846,228.77	25,604,450.10
物料消耗	8,660,740.52	15,803,164.42
差旅费	3,051,829.13	2,422,909.89
佣金	1,650,119.86	1,692,917.29
中介服务费	1,164,976.77	1,916,311.40
招待费	1,092,028.61	505,422.43
参展费	986,941.75	454,958.84
修理费	726,190.29	2,495,785.46
办公费	506,885.86	652,851.76
手续费	390,484.46	339,105.07
交通费	305,723.24	398,765.20
其他	6,594,024.92	1,818,771.90
合计	62,976,174.18	54,105,413.76

(3) 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
支付融资租赁款	90,105.30	1,407,593.88
合计	90,105.30	1,407,593.88

48、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	42,804,710.05	14,863,484.21
加: 资产减值准备	932,036.49	728,990.25
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	17,840,906.77	15,565,376.38
无形资产摊销	512,547.39	265,012.06
长期待摊费用摊销	1,081,321.33	783,237.95
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)	40,102.58	
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	51,216.78	
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	1,028,800.00	1,807,560.00
财务费用(收益以“—”号填列)	8,373,391.43	4,866,975.40
投资损失(收益以“—”号填列)	-2,250,906.61	-8,526,163.69
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	290,989.24	-207,620.53
存货的减少(增加以“—”号填列)	-18,677,220.69	-14,296,144.64
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-21,550,671.87	4,484,542.63
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	15,913,775.93	14,221,303.85
其他	-15,397.62	
经营活动产生的现金流量净额	46,375,601.20	34,556,553.87
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	275,601,345.12	268,666,859.05
减: 现金的期初余额	241,004,745.46	182,514,410.06
现金及现金等价物净增加额	34,596,599.66	86,152,448.99

(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	275,601,345.12	241,004,745.46
其中: 库存现金	230,319.68	233,257.45
可随时用于支付的银行存款	275,371,025.44	268,433,601.60
三、期末现金及现金等价物余额	275,601,345.12	241,004,745.46

49、所有者权益变动表项目注释

不适用

50、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	2,242,625.00	向银行申请开具信用证、保函等所存入的保证金存款

固定资产	25,258,904.48	作为短期借款以及长期借款的抵押物
无形资产	9,575,434.39	作为短期借款以及长期借款的抵押物
合计	37,076,963.87	--

51、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	--	--	83,786,262.97
其中：美元	11,986,312.36	6.8747	82,402,301.58
欧元	30,000.00	7.8170	234,510.00
埃及镑	1,023,624.10	0.4118	421,528.40
印度卢比	7,308,463.80	0.0996	727,922.99
应收账款	--	--	229,563,962.72
其中：美元	33,277,922.42	6.8747	228,775,733.26
欧元	1,328,347.87	0.4118	547,013.65
港币	2,421,845.47	0.0996	241,215.81
应付款项	--	--	59,480,951.96
其中：美元	6,556,539.41	6.8747	45,074,241.48
欧元	76,702.09	7.8170	599,580.24
埃及镑	16,494,007.21	0.4118	6,792,232.17
印度卢比	70,430,703.54	0.0996	7,014,898.07
短期借款	--	--	120,154.84
其中：美元	17,477.83	6.8747	120,154.84
一年内到期的长期应付融资租赁款	--	--	185,117.93
其中：美元	26,927.42	6.8747	185,117.93
长期应付融资租赁款	--	--	529,699.35
其中：美元	77,050.54	6.8747	529,699.35

上述外币货币性项目指除人民币之外的所有货币。

(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

详见“五、重要会计政策及会计估计”之“4、记账本位币”及“九、在其他主题中的权益”之“1、在子公司中的权益”。

52、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
高新技术补贴	2,156,800.00	其他收益	2,156,800.00
工业投资奖励金	150,000.00	其他收益	15,000.00
社保补贴	104,777.21	其他收益	104,777.21
优质品牌奖励金	30,000.00	其他收益	30,000.00
劳务协作奖励	16,500.00	其他收益	16,500.00
展会费补助	28,000.00	其他收益	28,000.00

市级专利补助	2,000.00	其他收益	2,000.00
--------	----------	------	----------

(2) 政府补助退回情况

□ 适用 √ 不适用

八、合并范围的变更

1、其他

本公司于2019年度设立了子公司埃及产品。截至2019年6月30日，本公司对埃及产品出资1,900,000.00美元(约合人民币12,711,190.00元)。

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	
厦门盛洁无纺布制品有限公司	厦门	厦门	1.塑料薄膜制造; 2.非织造布制造; 3.经营各类商品和技术的进出口(不另附进出口商品目录), 但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外; 4.自有房地产经营活动; 5.其他未列明的机械与设备租赁(不含需经许可审批的项目)。	100.00%	0.00%	投资设立
南京延江无纺布制品有限公司	南京	南京	1.非织造布的制造、销售; 2.聚乙烯塑料、塑料制品销售; 3.自营和代理各类商品和技术的进出口业务, 但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。	100.00%	0.00%	投资设立
厦门和洁无纺布制品有限公司	厦门	厦门	1.生产、销售无纺布制品、塑料制品、复合	66.50%	0.00%	投资设立

			材料（不含商场零售）；2.经营各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。			
Egypt Yanjan New Material Co., Ltd.	埃及	埃及	主要从事聚乙烯打孔膜，打孔无纺布（非织布）的生产和销售。	95.00%	5.00%	投资设立
Yanjan Egypt Products Co., Ltd.	埃及	埃及	主要从事聚乙烯打孔膜，打孔无纺布（非织布）的生产和销售。	95.00%	5.00%	投资设立
Yanjan USA LLC	美国	美国	主要从事聚乙烯打孔膜，打孔无纺布（非织布）的生产和销售。	65.00%	0.00%	投资设立
Yanjan New Material India Private Limited	印度	印度	主要从事聚乙烯打孔膜，打孔无纺布（非织布）的生产和销售。	95.00%	5.00%	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用

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：

不适用

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据：

不适用

其他说明：

不适用

（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
厦门和洁	33.50%	1,079,660.82	0.00	4,796,018.65

美国延江	35.00%	-2,610,016.78	0.00	2,261,549.67
------	--------	---------------	------	--------------

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用

其他说明：

不适用

(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
厦门和洁	26,746,911.11	19,971,200.58	46,718,111.69	31,650,616.44	751,021.66	32,401,638.10	22,821,769.55	21,025,780.14	43,847,549.69	31,549,008.48	1,218,041.77	32,767,050.25
美国延江	38,033,075.80	90,552,011.07	128,585,086.87	102,946,515.61	529,699.35	103,476,214.96	20,680,734.77	82,902,032.28	103,582,767.05	77,226,752.96	605,075.71	77,831,828.67

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
厦门和洁	21,263,851.24	3,222,868.12	3,222,868.12	9,470,922.18	16,722,394.70	875,393.22	875,393.22	3,506,365.12
美国延江	63,440,584.57	-7,457,190.81	7,536,066.47	677,147.90	334,030.48	5,567,315.70	4,222,671.77	773,739.10

十、与金融工具相关的风险

本公司的经营活动会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险)、信用风险和流动性风险。本公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本公司财务业绩的潜在不利影响。

(一) 市场风险

1、外汇风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币及美元结算，也有部分经营位于埃及、美国和印度，并分别以埃及镑、美元和印度卢比进行结算。本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元)存在外汇风险。本公司总部财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本公司可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间本公司与中国工商银行厦门分行翔安支行签订了 18 笔美元/人民币远期外汇合约，名义本金共计 36,000,000.00 美元，其中 14 笔合约于 2019 年 6 月 30 日前尚未结算完毕，对应本金共计 28,000,00.00 美元。于 2019 年 6 月 30 日及 2018 年 12 月 31 日本公司内记账本位币为人民币的公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

(1) 2019 年 6 月 30 日：

项目	美元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产			
货币资金	49,175,626.52		49,175,626.52
应收款项	164,599,156.78		164,599,156.78
应收款项融资	26,852,214.62		26,852,214.62

合计	240,626,997.92		240,626,997.92
外币金融负债			
应付款项	22,428,596.10	599,580.24	23,028,176.34
合计	22,428,596.10	599,580.24	23,028,176.34

(2) 2018 年 12 月 31 日:

项目	美元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产			
货币资金	32,700,147.49		32,700,147.49
应收款项	153,397,280.94		153,397,280.94
合计	186,097,428.43		186,097,428.43
外币金融负债			
应付款项	20,148,067.77	682,836.34	20,830,904.11
合计	20,148,067.77	682,836.34	20,830,904.11

于 2019 年 6 月 30 日,对于记账本位币为人民币的公司各类美元金融资产和美元金融负债,如果人民币对美元升值或贬值 10%,其他因素保持不变,则本公司将增加或减少净利润约 18,434,223.16 元(2018 年 12 月 31 日:约 14,046,039.05 元)。

(二) 信用风险

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款和应收票据等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行,本公司认为其不存在重大的信用风险,不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外,对于应收账款、其他应收款和应收票据,本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控,对于信用记录不良的客户,本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式,以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

于 2019 年 6 月 30 日,本公司无重大的因债务人抵押而持有的担保物或其他信用增级。

(三) 流动性风险

本公司内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上,在公司层面持续监控短期和长期的资金需求,以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券;同时持续监控是否符合借款协议的规定,从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺,以满足短期和长期的资金需求。

于 2019 年 6 月 30 日及 2018 年 12 月 31 日,本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下:

(1) 2019 年 6 月 30 日:

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	379,940,154.84				379,940,154.84
应付票据	27,675,692.05				27,675,692.05
应付账款	65,247,556.90				65,247,556.90
其他应付款	68,328,855.50				68,328,855.50
长期借款	699,000.00	291,250.00			990,250.00
长期应付款	2,130,540.15	197,025.05	332,674.30		2,660,239.50
负债利息	7,242,107.95	32,888.32	19,370.49		7,294,366.76
合计	551,263,907.39	521,163.37	352,044.79		552,137,115.55

(2) 2018 年 12 月 31 日:

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	279,444,929.85				279,444,929.85
应付票据	7,490,887.30				7,490,887.30

应付账款	70,627,637.34				70,627,637.34
其他应付款	70,680,359.97	640,750.00			70,680,359.97
长期借款	699,000.00	191,790.20	413,285.51		1,339,750.00
长期应付款	4,381,428.87	51,980.41	29,370.65		4,986,504.58
负债利息	6,102,063.34	884,520.61	442,656.16		6,183,414.40
合计	439,426,306.67	884,520.61	442,656.16		440,753,483.44

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	--	--	--	--
（一）交易性金融资产		-1,028,800.00	76,104,014.55	75,075,214.55
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-1,028,800.00	75,604,014.55	74,575,214.55
（1）衍生金融资产		-1,028,800.00		-1,028,800.00
（2）交易性金融资产			40,054,438.36	40,054,438.36
（3）应收款项融资			35,549,576.19	35,549,576.19
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资			500,000.00	500,000.00
（四）投资性房地产				
（五）生物资产				
（六）交易性金融负债				
（七）指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

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

除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

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

相关资产或负债的不可观察输入值。

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

不适用

十二、关联方及关联交易**1、本企业的母公司情况**

本公司无母公司

本企业最终控制方是谢氏家族。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“九、在其他主体中的权益”之“1、在子公司中的权益”。

3、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
DCT Holding LLC	美国延江的法人股东
黄书强	厦门和洁的个人股东
沈庆红	谢继华的家庭成员
魏纯滨	谢继权的家庭成员
厦门创泰实业合伙企业（有限合伙）	谢继华、谢继权、谢影秋、谢淑冬创立的合伙企业
厦门延兴	本公司控股股东之一谢继华先生控制的企业
厦门兴延	本公司控股股东之一谢继华先生控制的企业

4、关联交易情况**（1）关联担保情况**

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
厦门和洁	3,000,000.00	2018 年 01 月 17 日	2019 年 01 月 16 日	是

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
谢继华、沈庆红、谢继权、魏纯滨	3,300,000.00	2018 年 01 月 05 日	2019 年 01 月 03 日	是
谢继华、沈庆红、谢继权、魏纯滨	6,600,000.00	2018 年 01 月 29 日	2019 年 01 月 25 日	是
谢继华、沈庆红、谢继权、魏纯滨	9,800,000.00	2018 年 02 月 01 日	2019 年 01 月 29 日	是
谢继华、沈庆红、谢继权、魏纯滨	9,000,000.00	2018 年 03 月 27 日	2019 年 03 月 26 日	是
谢继华、沈庆红、谢继权、魏纯滨	9,000,000.00	2018 年 04 月 10 日	2019 年 03 月 27 日	是

谢继华、沈庆红、谢继权、魏纯滨	6,000,000.00	2018 年 04 月 11 日	2019 年 03 月 01 日	是
谢继华、沈庆红、谢继权、魏纯滨	6,000,000.00	2018 年 04 月 26 日	2019 年 03 月 01 日	是
谢继华、沈庆红、谢继权、魏纯滨	9,900,000.00	2018 年 05 月 25 日	2019 年 05 月 24 日	是
谢继华、沈庆红、谢继权、魏纯滨	9,900,000.00	2018 年 06 月 25 日	2019 年 06 月 19 日	是
谢继华、沈庆红、谢继权、魏纯滨	9,000,000.00	2018 年 07 月 17 日	2019 年 07 月 17 日	否
谢继华、沈庆红、谢继权、魏纯滨	9,000,000.00	2018 年 07 月 24 日	2019 年 07 月 23 日	否
谢继华、沈庆红、谢继权、魏纯滨	5,000,000.00	2018 年 08 月 09 日	2019 年 08 月 09 日	否
谢继华、沈庆红、谢继权、魏纯滨	5,000,000.00	2018 年 10 月 17 日	2019 年 10 月 16 日	否
谢继华、沈庆红、谢继权、魏纯滨	7,000,000.00	2018 年 10 月 26 日	2019 年 10 月 25 日	否
谢继华、沈庆红、谢继权、魏纯滨	6,400,000.00	2018 年 11 月 02 日	2019 年 11 月 01 日	否
谢继华、沈庆红、谢继权、魏纯滨	9,900,000.00	2019 年 01 月 07 日	2020 年 01 月 03 日	否
谢继华、沈庆红、谢继权、魏纯滨	4,500,000.00	2019 年 02 月 01 日	2019 年 07 月 31 日	否
谢继华、沈庆红、谢继权、魏纯滨	9,000,000.00	2019 年 04 月 02 日	2020 年 04 月 02 日	否
谢继华、沈庆红、谢继权、魏纯滨	9,900,000.00	2019 年 04 月 15 日	2020 年 04 月 15 日	否
谢继华、沈庆红、谢继权、魏纯滨	6,000,000.00	2019 年 04 月 22 日	2020 年 04 月 22 日	否
谢继华、沈庆红、谢继权、魏纯滨	5,100,000.00	2019 年 04 月 23 日	2020 年 04 月 23 日	否
谢继华、沈庆红、谢继权、魏纯滨、厦门盛洁	3,300,000.00	2018 年 01 月 29 日	2019 年 01 月 25 日	是
谢继华、沈庆红、谢继权、魏纯滨、厦门盛洁	3,500,000.00	2018 年 11 月 02 日	2019 年 11 月 01 日	否
谢继华、沈庆红、谢继权、魏纯滨、厦门盛洁	3,300,000.00	2019 年 02 月 01 日	2019 年 07 月 31 日	否
谢继华、沈庆红、谢继权、魏纯滨	14,000,000.00	2018 年 03 月 15 日	2019 年 03 月 14 日	是
谢继华、沈庆红、谢继权、魏纯滨	9,000,000.00	2018 年 03 月 23 日	2019 年 03 月 22 日	是

继权、魏沌滨				
谢继华、沈庆红、谢继权、魏沌滨	9,900,000.00	2018 年 05 月 18 日	2019 年 05 月 17 日	是
谢继华、沈庆红、谢继权、魏沌滨	6,000,000.00	2018 年 09 月 20 日	2019 年 08 月 19 日	否
谢继华、沈庆红、谢继权、魏沌滨	6,200,000.00	2019 年 06 月 21 日	2020 年 06 月 20 日	否
谢继华、谢继权、谢影秋、谢淑冬、谢道平、林彬彬、兴延投资、延兴投资、厦门和洁、厦门盛洁、南京延江	20,000,082.00	2016 年 12 月 28 日	2019 年 11 月 28 日	否

(2) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	5,418,223.87	5,457,969.35

5、关联方应收应付款项

(1) 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
应付美国延江股东款	DCT Holding LLC	0.00	1,441,272.00

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	9,024,300.49
公司本期行权的各项权益工具总额	0.00
公司本期失效的各项权益工具总额	0.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	不适用
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	行权价格为 6.82 元人民币，限制性股票分三次解除限售，三次的合同剩余期限分别为 13 个月，25 个月和 37 个月

2、以权益结算的股份支付情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	采用布莱克-斯科尔斯期权定价模型，结合本公司股票的预计波动率以及授予限制性股票的条款和条件
可行权权益工具数量的确定依据	授予的各期权益工具满足相应公司规定的业绩条件，并结合被授予的员工个人的表现评价
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	215,135.50
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	219,526.02

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

(1) 资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
设备工程款	27,908,287.96	42,816,684.84
埃及土地使用权款项	25,911,577.63	25,911,577.63
合计	53,819,865.59	68,728,262.47

(2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付租金汇总如下：

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
一年以内	4,645,077.24	7,758,148.20
一到二年	916,589.48	1,139,717.41
二到三年	-	82,777.92
合计	5,561,666.72	8,980,643.53

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

公司不存在需要披露的重要或有事项。

(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。

十五、资产负债表日后事项

1、其他资产负债表日后事项说明

截至本财务报表批准报出日，本集团无重大资产负债表日后事项。

十六、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

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

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

本公司主要业务为从事新材料技术推广服务、塑料薄膜制造、非织造布制造。而本公司在内部组织结构和管理要求方面并未对上述业务进行区分，管理层在复核内部报告、决定资源配置及业绩评价时，亦认为无需对上述业务的经营成果进行区分。本公司未区分不同的经营分部，无需列示分部报告。

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

本公司主要业务为从事新材料技术推广服务、塑料薄膜制造、非织造布制造。而本公司在内部组织结构和管理要求方面并未对上述业务进行区分，管理层在复核内部报告、决定资源配置及业绩评价时，亦认为无需对上述业务的经营成果进行区分。本公司未区分不同的经营分部，无需列示分部报告。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

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	1,185,055.17	0.55%	1,185,055.17	100.00%	0.00	1,185,055.17	0.64%	1,185,055.17	100.00%	0.00
其中:										
按组合计提坏账准备的应收账款	215,793,488.34	99.45%	2,901,664.17	1.34%	212,891,824.17	185,386,861.21	99.36%	2,262,561.12	1.22%	183,124,300.09
其中:										
合计	216,978,543.51	100.00%	4,086,719.34	1.88%	212,891,824.17	186,571,916.38	100.00%	3,447,616.29	1.85%	183,124,300.09

按单项计提坏账准备: 1,185,055.17

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
应收账款 1	947,703.23	947,703.23	100.00%	经评估, 个别认定
应收账款 2	85,817.67	85,817.67	100.00%	经评估, 个别认定
应收账款 3	57,806.59	57,806.59	100.00%	经评估, 个别认定
应收账款 4	48,355.90	48,355.90	100.00%	经评估, 个别认定
应收账款 5	22,835.27	22,835.27	100.00%	经评估, 个别认定
应收账款 6	13,583.15	13,583.15	100.00%	经评估, 个别认定
应收账款 7	7,642.67	7,642.67	100.00%	经评估, 个别认定
应收账款 8	690.66	690.66	100.00%	经评估, 个别认定
应收账款 9	498.61	498.61	100.00%	经评估, 个别认定
应收账款 10	121.42	121.42	100.00%	经评估, 个别认定
合计	1,185,055.17	1,185,055.17	--	--

按单项计提坏账准备:

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

按组合计提坏账准备: 2,901,664.17

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
一年以内	212,388,434.51	709,657.13	0.33%
一到两年	1,617,395.71	404,348.92	25.00%
两年以上	1,787,658.12	1,787,658.12	100.00%
合计	215,793,488.34	2,901,664.17	--

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	期末余额
1 年以内（含 1 年）	212,388,434.51
1 至 2 年	1,617,395.71
2 年以上	1,787,658.12
合计	215,793,488.34

(2) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

于2019年6月30日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款余额为91,465,757.20，相应的坏账准备金额为457,328.79元。

(3) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

报告期内，因金融资产转移而终止确认的应收账款金额为101,109,282.90元，其中向金融机构以不附追索权的方式转让应收账款101,109,282.90元，相关的损失为762,600.36元。

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	45,744,926.67	63,367,198.47
合计	45,744,926.67	63,367,198.47

(1) 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
集团内往来	36,902,881.17	45,681,367.24
应收出口退税款	4,054,615.46	11,760,852.76
其他	4,974,733.19	5,987,906.27
合计	45,932,229.82	63,430,126.27

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	6,652.65		56,275.16	62,927.80
2019 年 1 月 1 日余额在本期	——	——	——	——
--转入第三阶段	2,813.59		2,813.59	0.00
本期计提	2,781.68		137,866.02	140,647.70
本期转回	3,587.40		12,684.95	16,272.35
2019 年 6 月 30 日余额	3,033.34		184,269.82	187,303.15

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	期末余额
1 年以内（含 1 年）	11,327,213.61

1 至 2 年	8,453,243.24
2 年以上	26,151,772.97
合计	45,932,229.82

3) 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
厦门和洁	集团内往来	18,572,510.00	五年以内	40.43%	
南京延江	集团内往来	10,363,153.20	五年以内	22.56%	
盛洁公司	集团内往来	4,151,238.23	五年以内	9.04%	
厦门国税局	出口退税款	4,054,615.46	一年以内	8.83%	
美国延江	集团内往来	1,844,990.74	一年以内	4.02%	
合计	--	38,986,507.63	--	84.88%	

4) 涉及政府补助的应收款项

不适用

5) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

不适用

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	86,962,959.38	0.00	86,962,959.38	66,067,211.86	0.00	66,067,211.86
合计	86,962,959.38	0.00	86,962,959.38	66,067,211.86	0.00	66,067,211.86

(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		
厦门和洁	5,320,000.00					5,320,000.00	
厦门盛洁	5,469,720.00					5,469,720.00	
南京延江	500,000.00					500,000.00	
埃及延江	8,929,563.40					8,929,563.40	
美国延江	41,456,275.00					41,456,275.00	
印度延江	4,391,653.46	8,184,557.52				12,576,210.98	
埃及产品	0.00	12,711,190.00				12,711,190.00	
合计	66,067,211.86	20,895,747.52				86,962,959.38	0.00

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	376,272,355.58	255,486,261.70	300,956,781.99	212,747,747.80
其他业务	19,813,213.55	18,187,221.20	16,893,221.56	14,472,329.15
合计	396,085,569.13	273,673,482.90	317,850,003.55	227,220,076.95

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	2,954,906.61	
处置持有至到期投资取得的投资收益	-704,000.00	8,526,163.69
其他	1,009,075.30	
合计	3,259,981.91	8,526,163.69

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-8,803.72	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,488,077.21	
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	1,222,106.61	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,521,581.22	主要是项目延迟所收到的客户赔偿款
减：所得税影响额	1,987,115.58	
少数股东权益影响额	353.15	
合计	11,235,492.59	--

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	5.60%	0.30	0.30

润			
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.18%	0.22	0.22

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

第十一节 备查文件目录

- （一）载有法定代表人签名的半年度报告文本；
- （二）载有单位负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章（如设置总会计师，还须由总会计师签名并盖章）的财务报告文本；
- （三）其他有关资料。

以上备查文件的备置地点：公司证券部

厦门延江新材料股份有限公司

谢继华

2019年8月29日