证券代码：600069　　证券简称：*ST 银鸽　　公告编号：2020-061

河南银鸽实业投资股份有限公司关于 2019 年年度股东大会增加临时提案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、股东大会有关情况

1.股东大会类型和届次：

2019 年年度股东大会

2.股东大会召开日期：2020 年 6 月 16 日

3.股权登记日

股份类别	股票代码	股票简称	股权登记日
A 股	600069	*ST 银鸽	2020/6/10

二、增加临时提案的情况说明

1.提案人：漯河银鸽实业集团有限公司

2.提案程序说明

公司已于 2020 年 4 月 29 日公告了股东大会召开通知，持有 47.35%本公司股份的股东漯河银鸽实业集团有限公司，在 2020 年 6 月 5 日提出临时提案并书面提交股东大会召集人。股东大会召集人按照《上市公司股东大会规则》有关规定，现予以公告。

3.临时提案的具体内容

本公司董事会收到漯河银鸽实业集团有限公司提交的增加临时提案的函件，提议将本公司第九届董事会第二十三次会议审议通过的《关于补选公司第九届董事会独立董事候选人的议案》提交本公司将于 2020 年 6 月 16 日召开的 2019 年年度股东大会审议。

漯河银鸽实业集团有限公司持有本公司 768,870,054 股股份，占总股本的 47.35%，具有提出临时提案的资格；属于股东大会职权范围，符合公司章程的规定，其提交提案的内容及程序合法有效。公司董事会同意将上述临时提案提交公司 2019 年年度股东大会进行审议。

三、除了上述增加临时提案外，于 2020 年 4 月 29 日公告的原股东大会通知事项不变。

四、增加临时提案后股东大会的有关情况。

(一)现场会议召开的日期、时间和地点

召开日期时间：2020 年 6 月 16 日 14 点 00 分

召开地点：河南省漯河市召陵区人民东路 6 号公司科技研发大厦 5 楼会议室

(二)网络投票的系统、起止日期和投票时间。

网络投票系统：上海证券交易所股东大会网络投票系统

网络投票起止时间：自 2020 年 6 月 16 日

至 2020 年 6 月 16 日

采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间段，即 9:15-9:25,9:30-11:30，13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的 9:15-15:00。

(三)股权登记日

原通知的股东大会股权登记日不变。

(四)股东大会议案和投票股东类型

序号	议案名称	投票股东类型
		A 股股东
非累积投票议案		
1	2019 年董事会工作报告	√
2	2019 年监事会工作报告	√
3	2019 年度独立董事述职报告	√
4	2019 年度报告及 2019 年度报告摘要	√
5	2019 年度利润分配预案及资本公积转增股本预案	√
6	《2019 年度财务决算报告》和《2020 年度财务预算报告》	√
7	关于补选公司第九届董事会独立董事候选人的议案	√

1、各议案已披露的时间和披露媒体

议案 1、议案 2、议案 3、议案 4、议案 5、议案 6 已经 2020 年 4 月 27 日召开的第九届董事会第二十二次会议和第九届监事会第十八次会议审议通过；议案 7 已经公司 2020 年 6 月 5 日召开的第九届董事会第二十三次会议审议通过，会议决议公告刊登在公司指定披露媒体《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn。

2、特别决议议案：无

3、对中小投资者单独计票的议案：议案 4、议案 5、议案 6、议案 7

4、涉及关联股东回避表决的议案：无

应回避表决的关联股东名称：无

5、涉及优先股股东参与表决的议案：无

特此公告。

河南银鸽实业投资股份有限公司
董事会
2020 年 6 月 5 日

附件 1：授权委托书

授权委托书

河南银鸽实业投资股份有限公司：

兹委托 _____ 先生(女士)代表本单位(或本人)出席 2020 年 6 月 16 日召开的贵公司 2019 年年度股东大会，并代为行使表决权。

委托人持普通股数：

委托人持优先股数：

委托人股东帐户号：

序号	非累积投票议案名称	同意	反对	弃权
1	2019 年董事会工作报告			
2	2019 年监事会工作报告			
3	2019 年度独立董事述职报告			
4	2019 年度报告及 2019 年度报告摘要			
5	2019 年度利润分配预案及资本公积转增股本预案			
6	《2019 年度财务决算报告》和《2020 年度财务预算报告》			
7	关于补选公司第九届董事会独立董事候选人的议案			

委托人签名(盖章)：　　受托人签名：

委托人身份证号：　　受托人身份证号：

委托日期：　年　月　日

备注：委托人应在委托书中“同意”、“反对”或“弃权”意向中选择一个并打“√”，对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的，受托人有权按自己的意愿进行表决。

(上接 C92 版)

⑥利用天眼查等网络查询工具对河南融纳的基本情况进行查询。

2017 年 8 月 10 日银鸽投资根据采购合同预付商票 38,984.00 万元，2017 年 9 月 28 日河南融纳开出相同金额的商票，企业解释为交易未履行，双方权利义务解除。

2018 年 1 月 10 日银鸽投资根据采购合同预付商票 40,008.00 万元，2018 年 4 月 20 日河南融纳开出相同金额的商票，企业解释为交易未履行，双方权利义务解除。我们无法就银鸽投资该笔交易的真实性获取充分、适当的审计证据，故 2018 年对大宗贸易进行了保留。

2019 年 1 月 2 日银鸽投资根据采购合同预付河南融纳商票 40,008.00 万元，2019 年 1 月 16 日电子票据系统显示票据结束已结清，企业解释为交易未履行，双方权利义务解除；2019 年 7 月 1 日银鸽投资向河南融纳开具商票 40,008.00 万元，到期日 2019 年 7 月 15 日，2020 年元月我们年审时通过电子票据系统发现该票据处于逾期拒绝付款状态。

我们无法就银鸽投资涉及诉讼的 4.0008 亿商业承兑汇票对应预付款项的商业实质和可收回性获取充分、适当的审计证据，因此我们将该票据作为无法表示意见基础事项之一。

二、关于公司造纸业务

问题五“年报显示，2019 年公司机制纸业务实现营业收入 19.58 亿元，同比减少 28.40%，毛利率 0.34%，同比减少 3.17 个百分点。其中包装纸收入 6.55 亿元，同比下降 47.86%，毛利率 -11.74%，同比下降 11.58 个百分点。请公司补充披露：(1)各类型纸品价格、主要原材料价格变动，说明机制纸业务毛利率下降的原因；(2)包装纸各季度产品和主要原材料价格变动情况，以及对应毛利率情况；(3)结合包装纸供应商客户情况、公司议价能力、定价政策以及同行业情况，说明包装纸毛利率为负的原因及合理性。”

公司回复：

(一)各类型纸品价格、主要原材料价格变动，说明机制纸业务毛利率下降的原因

1、各纸品价格及毛利率情况

单位：元 / 吨

分产品	2019 年			2018 年			2019 年较 2018 年增减		
	售价	销售成本	毛利率 %	售价	销售成本	毛利率 %	售价 %	销售成本 %	毛利率 %
特种纸	6,432.54	5,914.53	8.05	7,143.75	6,724.36	5.87	-9.96	-12.04	2.18
包装纸	2,937.98	3,282.97	-11.74	3,625.27	3,631.17	-0.16	-18.96	-9.59	-11.58
生活纸	7,124.79	6,724.71	5.62	7,965.74	7,411.15	6.96	-10.56	-9.26	-1.35
机制纸合计	4,746.21	4,728.85	0.37	5,079.22	4,900.68	3.52	-6.56	-3.51	-3.15

注：上表生活纸数据不含卫生用品数据

2、主要原材料价格变动

材料	单位	2019 年均价	2018 年均价	较 2018 年均价变动	降幅 %
针叶浆	元 / 吨	4,744.30	5,761.34	-1,017.05	-17.65
阔叶浆	元 / 吨	4,191.20	4,943.10	-751.90	-15.21
电	元 / 度	0.58	0.51	0.06	12.55
原煤	元 / 吨	642.92	580.24	62.68	10.80
国废	元 / 吨	2,200.53	2,576.62	-376.09	-14.60
天然气	元 / 立方	3.15	2.68	0.47	17.54

公司机制纸毛利率下降主要原因：

1、2019 年包装纸市场行情下行，包装纸售价大幅下降，是包装纸毛利下降的主要原因。

2、生产方面因包装纸限产、春季检修时间长、缺乏原材料等因素导致包装纸生产期缩短、产量减少，单位产品固定费用分摊增加。

3、同时由于缺乏美废，为保证产品质量增加木浆使用量导致成本增加。

综合上述因素影响，包装纸产品毛利率大幅下降，导致机制纸整体毛利率下滑。

(二)包装纸各季度产品和主要原材料价格变动情况，以及对应毛利率情况：

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	年均
销售均价(元 / 吨)	3,152.56	2,854.88	2,755.63	3,019.22	2,937.98
销售成本(元 / 吨)	3,324.08	3,487.75	3,056.65	3,189.57	3,282.97
毛利率(%)	-5.44	-22.17	-10.92	-5.64	-11.74
废纸均价(元 / 吨)	2,165.83	2,435.76	2,060.28	2,069.67	2,200.53

(三)结合包装纸供应商客户情况、公司议价能力、定价政策以及同行业情况，说明包装纸毛利率为负的原因及合理性

受国家环保政策影响，外废配额进一步缩减。国废供给紧张，原料采购价格较高；因主要原料只能采用国废，而采用国废生产的产品品质得不到一定的保障，为解决产品质量问题，生产过程中增加一定比例的木浆，而木浆价格远高于国废价格，导致生产成本上升。

包装纸下游客户是省内及华东、华南区域的纸板纸箱加工厂，客户相对稳定，但受宏观经济下行压力，下游客户经营状况不好，开机率低于 80%。2019 年包装纸基本单机运行，生产产品品种不全，不能及时满足客户需求，部分客户中断合作，导致部分客户流失。

包装纸行业规模效应明显，龙头企业产能巨大，在市场上形成标杆效应，公司只能被动跟随，在产品成本相对较高的情况下，产品毛利率低于其它上市公司。

单位：元 / 吨

包装纸	山鹰纸业			景兴纸业			博汇纸业			银鸽投资		
	售价	销售成本	毛利率(%)	售价	销售成本	毛利率(%)	售价	销售成本	毛利率(%)	售价	销售成本	毛利率(%)
	3,511	2,729	22.26	3,273	2,922	10.72	3,047	2,889	5.20	2,938	3,283	-11.74

注：上表数据根据各公司年报披露数据计算

通过比较，包装纸毛利率较上述三家公司偏低，单位销售成本较上述三家公司分别高 20.30%、12.35%、13.64%，单位销售价格较上述三家公司分别低 16.32%、10.24%、3.58%，公司产品销售价格低于同行业水平而单位成本高于同行业水平，故公司包装纸毛利率为负。

年审会计师核查程序及意见：

我们对上述事项执行的审计程序包括但不限于：

①将本期各基地的销售金额、销售数量、单位成本与上年同期数据进行比较，分析产品销售结构和价格变动的趋势；

②计算机制纸的毛利率，与上年同期数据进行比较，分析波动原因；

③查询 2019 年度原材料价格走势，与企业账面原材料成本变动趋势核对；

④查询 2019 年度包装纸价格走势，与企业账面销售单价变动趋势核对；

⑤结合对应收账款的审计，选择主要客户函证本期销售额，查验原始凭证、账面记录及资金流入情况；

银鸽投资的说明与我们执行审计程序了解到的情况没有重大不一致。

问题六“年报显示，公司主要子公司经营亏损严重，2019 年银鸽工贸、漯河银鸽特种纸有限公司(以下简称银鸽特种纸)、漯河银鸽生活纸产有限公司(以下简称银鸽生活纸)分别实现营业收入 4.66 亿元、4.48 亿元、8.59 亿元，合计占公司收入比例 88%，净利润 -2,545 万元、-4,700 万元、-2.11 亿元，上年同期净利润 -1,961 万元、-4,997 万元、-6,295 万元，其中银鸽生活纸亏损大幅增加。请公司补充披露：(1)结合上述子公司产品收入、成本、产销量、市场变化等情况，分析其经营亏损的原因；(2)结合公司生产线、产品市场定位、行业成本变动等，说明上述子公司经营情况是否对公司持续经营能力产生不利影响，并充分提示风险。”

公司回复：

(一)结合上述子公司产品收入、成本、产销量、市场变化等情况，分析其经营亏损的原因

子公司	持股比例%		产量(万吨)	销量(万吨)	主营业务收入(万元)	主营业务成本(万元)	营业利润(万元)	市场占有率(%)
	直接	间接						
银鸽工贸	100.00				46,437.29	44,686.43	-2,539.93	
银鸽特种纸	75.00		6.75	6.94	44,632.63	43,001.97	-4,247.89	约 1.78
银鸽生活纸	99.95	0.05	11.56	12.02	85,687.64	80,924.21	-20,721.38	约 1.15

1、上述几个子公司亏损存在的几个共同的因素：

(1)期间费用较大

银鸽工贸注册资本 2.72 亿元，2019 年公司财务费用达到 4,105.03 万元，较上年同期增加 2,431.04 万元，同比增长 145.22%；

银鸽特种纸注册资本 450 万美元，2019 年度需要承担的财务费用 2,528.26 万元及资产租赁费 4,000 万元(含税)，负担较重；

银鸽生活纸注册资本 5.516 亿元，2019 年的财务费用 6,793.15 万元，资产减值损失计提 7,183.67 万元，管理费用和研发费用合计 6,401.75 万元。

(2)生产用电成本高

与行业大型造纸企业相比，公司自发电量占比低，生产用电大部分需要外购，造成公司生产成本较高。

(3)缺乏规模效应

整体规模较小，远远低于行业龙头公司，导致规模效益不明显。公司人均产量为 339 吨 / 人，本年度较去年降低 20.53%，低于同行业上市公司人均产量，公司相应承担的成本较高，负担较重。

名称	产量(万吨)			生产人员(人)	人均产量(吨 / 人)
	2018 年	2017 年	同比		
晨鸣纸业	501.00	456.72	9.70%	9,169	546
山鹰纸业	473.59	461.00	2.73%	8,111	584
博汇纸业	229.42	169.51	35.34%	3,511	653
岳阳林纸	97.91	101.22	-3.27%	2,431	403
太阳纸业	354.00	300.00	18.00%	8,402	421
银鸽投资	40.15	53.25	-24.60%	1,186	339

注：上表中的数据根据各公司年报披露进行的计算，与实际情况可能存在差异。

(4)产品层次低，无价格优势

销售方面产品层次较低公司各个子公司的生产环节较为单一，生产用原材料浆和废纸均为向外部采购，并非自产，生产的产品多为原纸，下游客户仍为生产加工企业，并非面向终端用户，整个供产销环节非全产业链生产，公司的产品为下游客户生产用原材料。

银鸽工贸亏损原因分析

2019 年银鸽工贸实现营业收入 4.66 亿元，同比增长 39.88%，实现利润 -2,545.47 万元，同比增亏 584.63 万元，利润下降的原因有：

1、主要是受市场因素的影响，2017-2018 年木浆市场价格急剧上升，达到近年的价格高峰；进入 2019 年木浆价格趋势缓慢下降，给公司带来成本增加、订单下降等问题。

2、由于全年银鸽工贸木浆贸易量下降，导致供应商确定的采购量未达到预期，从而导致原本预期能够实现的价格优惠未能实现约 607 万元。

3、2019 年公司财务费用达到 4,105.03 万元，较上年同期增加 2,431.04 万元，同比增长 145.22%；

4、2019 年市场大宗材料的价格始终摇摆不定，包括了木浆及化工产品，公司在通过分析市场价格后，择机通过银鸽工贸大量采购相关商品，稳定公司生产成本以及使贸易产生利润价差，但是未能达到预期。

银鸽特种纸亏损原因分析

1、银鸽特种纸因设备落后，二车间设计车速应为 800 米 / 分，目前实际为 720-730 米 / 分，导致电耗、汽耗都偏高。

2、从生产规模来看，特种纸设计产能为 7 万吨，远远低于行业龙头冠豪高新，规模效应不明显。

3、银鸽特种纸产品售价较低。主要产品是离型原纸、标签原纸、食品包装纸、无碳原纸、淋膜原纸、双胶原纸、无碳复写纸等纸种，目前，因设备和技术原因，一等品率相对降低。各纸种毛利情况如下：

品种	销量(吨)	收入(万元)	成本(万元)	销售毛利(万元)
离型原纸	6,790.78	4,212.31	4,002.47	209.84
标签原纸	1,162.87	830.59	764.54	66.05
食品包装纸	900.17	691.65	623.87	67.78
无碳原纸	19,825.39	12,157.37	12,165.92	-8.55
淋膜原纸	18,350.05	9,734.43	10,340.49	-606.07
双胶原纸	2,887.50	1,474.78	1,446.73	28.06
无碳复写上纸	6,756.13	5,158.93	4,696.24	462.68
无碳复写中纸	6,804.43	5,818.86	5,064.14	754.72
无碳复写下纸	5,908.41	4,553.71	3,897.56	656.15
合　计	69,385.73	44,632.63	43,001.97	1,630.66

银鸽生活纸亏损原因分析

2019 年银鸽生活纸净利润 -2.11 亿元，较 2018 年净利润增亏 1.48 亿元，增亏主要因素：

1、毛利 2019 年较 2018 年减少 2,566.78 万元，增亏 2,566.78 万元；其中主营业务毛利较 2018 年减少 2,460.14 万元，附表如下：

项目	单位	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	小计
2019 年收入	万元	22,324.65	22,879.76	20,420.94	20,020.26	85,645.62
2018 年收入	万元	26,202.77	21,658.06	25,754.36	30,382.32	103,997.51
差异	万元	-3,878.12	1,221.70	-5,333.41	-10,362.06	-18,351.89
2019 年成本	万元	21,737.32	21,017.39	18,355.67	19,754.89	80,865.26
2018 年成本	万元	24,329.47	19,850.02	24,127.46	28,450.08	96,757.02
差异	万元	-2,592.15	1,167.37	-5,771.79	-8,695.19	-15,891.76
2019 年毛利	万元	587.33	1,862.37	2,065.27	265.37	4,780.34
2018 年毛利	万元	1,873.30	1,808.04	1,626.90	1,932.24	7,240.48
差异	万元	-1,285.97	54.33	438.37	-1,666.87	-2,460.14
2019 年售价	元 / 吨	7,755.86	7,354.12	6,821.78	6,590.54	7,124.79
2018 年售价	元 / 吨	8,137.24	8,130.49	7,766.03	7,880.45	7,965.74
差异	元 / 吨	-381.37	-776.37	-944.25	-1,289.92	-840.95
2019 年产量	吨	25,979.67	33,313.33	27,479.49	28,865.24	115,637.73
2018 年产量	吨	30,839.26	34,056.90	33,907.94	33,653.38	132,457.48
差异	吨	-4,859.59	-743.57	-6,428.45	-4,788.14	-16,819.75
2019 年销量	吨	28,784.23	31,111.48	29,934.92	30,377.29	120,207.92
2018 年销量	吨	32,201.07	26,638.07	33,162.86	38,554.04	130,556.04
差异	吨	-3,416.84	4,473.41	-3,227.94	-8,176.75	-10,348.12

受市场环境影响，银鸽生活纸 2019 年产量较 2018 年减少 1.68 万吨，2019 年销量较 2018 年减少 1.03 万吨，产销量较上期下降，售价较 2018 年大幅度下降，而主要材料木浆、原煤价格下降幅度低于售价下降幅度，导致收入减少的同时，产品销售成本并未与销售价格形成联动，导致产品销售毛利下降。

2、四项费用及税金附加影响利润较 2018 年增亏 3,308.81 万元，四项费用的增加主要是公司为提高效率、改革创新、加大了技术研发力度，2019 年研发费用较 2018 年增加 2,535.11 万元；

3、2019 年收到的政府补助较 2018 年减少 1,432.74 万元影响利润增亏 1,432.74 万元；

4、2019 年计提资产减值损失 7,183.67 万元较 2018 年增加 6,019.51 万元，影响利润增亏 6,019.51 万元；

5、2019 年处置报废设备影响利润增亏 444.49 万元。

(二)结合公司生产线、产品市场定位、行业成本变动等，说明上述子公司经营情况是否对公司持续经营能力产生不利影响，并充分提示风险

1、同行业成本变动

公司名称	2019 年			2018 年			单位销售成本较上年同期增减(%)
	营业成本(万元)	销量(吨)	单位销售成本(元 / 吨)	营业成本(万元)	销量(吨)	单位销售成本(元 / 吨)	
冠豪高新(无碳热敏)	116,333.30	180,877.00	6,431.62	131,777.64	169,853.51	7,758.31	-17.10
民丰特纸	111,672.25	139,755.00	7,990.57	122,264.82	144,768.55	8,445.54	-5.39
博汇纸业	828,460.89	2,248,300.00	3,684.83	697,224.37	1,960,235.00	3,556.84	3.60
山鹰纸业(原纸)	1,298,404.02	4,757,082.66	2,729.41	1,365,016.84	4,606,451.69	2,963.27	-7.89
小计	2,354,870.46	7,326,014.66	3,214.39	2,316,283.67	6,881,308.75	3,366.05	-4.51

数据来源：上市公司年报

上市公司年报和万得数据。通过上述数据比较，2019 年因生产用木浆或废纸价格下降，同行业其他企业单位成本 2019 年较 2018 年平均下降 4.51%，我公司单位营业成本也较去年下降 3.51%。

2、2019 年度，公司实现营业收入 201,919.25 万元，净利润 -65,020.25 万元。公司重要的子公司银鸽工贸、银鸽特种纸和银鸽生活纸 2019 年的利润合计为 -28,384.33 万元，子公司的亏损已经影响到了公司的经营业绩。

(1)生产经营方面

银鸽特种纸现有两条原纸生产线、两条无碳纸加工生产线，主要产品为无碳原纸和无碳纸。产品定位于中高端，产品价格变动相比原料木浆的价格变动有滞后性；公司主要产品无碳纸的市场需求在萎缩，各生产厂家的竞争更加激烈，产品毛利持续降低。2020 年拟定进行 10 项技术和技改项目，优化现有的设备和工艺，进一步提效降本；并优化产品结构，促进产能提升。2020 年，银鸽特种纸的生产经营情况预计较 2019 年会有改善，但盈利能力存在不确定性。

银鸽生活纸现有原纸生产线 5 条，其中 2 条原纸生产线为福伊特 5500 型高速卫生纸机。生活纸作为区域性品牌，主要销售区域在省内，国内市场占有率约 1.15%，产品为中高档产品，品牌价值不高，在市场上处于弱势。但国内生活纸人均需求量在增长，市场空间大，银鸽原纸质量稳定，生活纸行业市场前景看好。

(2)社会责任

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

综上，上述子公司因生产经营处于亏损状态，对公司盈利能力造成了不利影响。公司和子公司也在积极寻找新的盈利点，公司对造纸行业前景看好，但影响生产成本的部分因素(生产规模小、协同效应不足、生产用电高等问题)暂无法解决，公司产品品牌的推广也需要一定的时间，未来公司整体盈利能力尚存在一定的不确定性。

目前，公司及子公司持续经营能力不存在重大不确定性。

年审会计师核查程序及意见：

我们对上述事项执行的审计程序包括但不限于：

①实施实质性分析程序，将本期银鸽工贸、特种纸公司、生活纸公司的销售金额、销售数量、单位成本与上年同期数据进行比较，分析产品销售结构和价格变动的趋势；计算银鸽工贸、特种纸公司、生活纸公司主要产品毛利率，与上年同期数据进行比较，分析亏损增加的原因；

②对税金及附加、销售费用、管理费用、财务费用、资产减值损失、营业外收支等影响本期净利润的项目实施实质性分析程序，细节测试等程序以验证费用、利得、损失的真实性；

③结合对应收账款的审计，选择主要客户函证本期销售额，查验原始凭证、账面记录及资金流入情况，验证应收账款、收入的真实性。

银鸽投资的说明与我们执行审计程序了解到的情况没有重大不一致。

三、关于公司财务数据

问题七“年报及审计意见显示，公司对河南大乘供应链管理有限公司(以下简称河南大乘)、关联方四川银鸽竹浆纸业有限公司(以下简称四川银鸽)和河南福雷沃商贸有限公司(以下简称河南福雷沃)的预付款项期末余额分别为 2.76 亿元、1.28 亿元和 3,498 万元。2019 年，河南大乘、四川银鸽和河南福雷沃向公司销售金额(含税)分别为 82 万元、9,894 万元和 1,915 万元，预付款项大幅超过公司实际采购额。请公司补充披露：(1)预付款项对应主要原材料或产品采购金额、数量，并结合有关原材料或产品使用情况，说明大额预付款项的必要性和商业合理性；(2)河南大乘、河南福雷沃股权结构及实际控制人、董监高任职情况，以及是否与公司存在关联关系，相关资金是否最终流向关联方。”

公司回复：

(一)预付款项对应主要原材料或产品采购金额、数量，并结合有关原材料或产品使用情况，说明大额预付款项的必要性和商业合理性

单位：万元、吨

预付供应商名称	采购主要产品名称	预付余额	2019 年采购数量	年需求量	年需求金额
河南大乘	阔叶浆	27,612.90	137.12	97,237.70	40,790.04
四川银鸽	竹浆	12,790.86	21,726.70	27,247.84	11,384.33
河南福雷沃	原煤	3,498.03	27,360.80	130,381.79	8,218.81

1、河南大乘预付：公司子公司银鸽工贸与河南大乘主要贸易采购为原材料木浆，2018-2019 年我公司预判原材料价格将持续上涨，公司为控制生产成本，降低材料采购价格，提前预付供应商货款以锁定价格。

2018、2019 年与河南大乘因木浆贸易签订了购销合同，根据签订合同时木浆的市场价格约定针叶浆(马牌、银星、凯利普)的价格约 5,500 元 / 吨，阔叶浆(森博)价格约 5,000 元 / 吨，结算方式为预付，根据合同约定而后持续预付了 2.7 亿元货款；木浆市场价格自 2019 年 3 月后持续下跌，2019 年末，针叶浆(银星)的价格约为 4,400 元 / 吨，阔叶浆价格 3,800 元 / 吨；2020 年 3 月，针叶浆凯利普港口价格 4,550-4,650 元 / 吨、银星价格 4,400-4,500 元 / 吨、马牌价格 4,500-4,600 元 / 吨、阔叶浆森博价格 3,740 元 / 吨。此前河南大乘向公司交付少量木浆，但后续因购销合同约定的木浆价格远高于市场价格，公司要求河南大乘按现行市场价格供货，如不能供货公司则要求河南大乘退回预付的剩余款项，否则公司将通过法律途径解决。

2、四川银鸽预付：子公司银鸽生活纸产生产本色纸产品的主要原料为竹浆，其竹浆库存处于低位，为及时补充原料库存，保证后续生产经营原料的供应，锁定货源及价格；同时，四川银鸽作为公司主要竹浆供应商，其为确保竹浆供应，需大量囤积竹子，为缓解原料收购资金压力，需银鸽生活纸产采用预付方式支付货款。四川银鸽目前竹浆供应正常，具备持续交付竹浆的能力。

3、河南福雷沃预付：2018 年 4 月份，原煤市场价格上涨。为锁定原煤供应价格、保证正常生产，银鸽投资二基地与原煤供应商河南福雷沃约定预支 3,500 万元用于购买原煤 5 万吨，要求河南福雷沃未供完之前不允许上调原煤供应价格。后河南福雷沃如约供货，并在市场价格下调时及时下调供货价格。

截止到 2019 年 12 月 31 日，银鸽投资二基地账面显示河南福雷沃商贸有限公司尚欠货款 3,498.03 万元。期间，河南福雷沃将欠公司预付的往来货款 3,498.03 万元的全部供货义务转移给鹤壁市远方贸易有限公司，河南福雷沃与鹤壁市远方贸易有限公司签订了《债务转让协议书》，由鹤壁市远方贸易有限公司承担该款项的供货义务。截止 4 月底，公司对河南福雷沃预付款余额为 0 元，公司与鹤壁市远方贸易有限公司预付款余额 2,888.72 万元。下一步，公司将督促鹤壁市远方贸易有限公司持续供应预付款对应的原煤。

(二)河南大乘、河南福雷沃股权结构及实际控制人、董监高任职情况，以及是否与公司存在关联关系，相关资金是否最终流向关联方

1、河南大乘股权结构：自然人付珂 2,970 万元，股权占比 99%；自然人郭莎莎 30 万元，股权占比 1%；实际控制人：付珂；董监高情况：付珂任执行董事兼总经理，郭莎莎任监事；

2、河南福雷沃股权结构：自然人潘全杰 1,000 万元，股权占比 100%；实际控制人：潘全杰；董监高情况：潘全杰任执行董事兼总经理，刘景桐任监事；

如问题一(四)所述，公司通过多方查证，我公司与河南大乘、河南福雷沃不存在关联关系。

资金的最终流向，我公司无法获知。

年审会计师核查程序及意见：

我们对上述事项实施的审计程序包括但不限于：

①获取预付账款明细表；

②分析预付账款账龄、余额构成及其合理性；

③实施函证程序；

④检查预付账款资产负债表日后情况；

⑤检查证实交易的支持性文件，向对方函证交易的金额；

⑥利用天眼查等网络查询工具对河南大乘、河南福雷沃的基本情况进行查询。

⑦检查预付账款是否已按照企业会计准则的规定在财务报表中作出恰当列报和披露。

2019 年底银鸽投资向河南大乘、四川银鸽、河南福雷沃预付货款余额分别为 27,612.90 万元、12,790.86 万元和 3,498.03 万元，河南大乘、四川银鸽和河南福雷沃 2019 年度向银鸽投资销售金额(含税)分别为 81.86 万元、9,893.66 万元和 1,915.26 万元。我们无法就上述预付款项的必要性和商业合理性，以及银鸽投资与河南大乘、河南福雷沃是否存在关联关系和相关预付款的最终流向获取充分、适当的审计证据，因此我们将该事项作为无法表示意见事项之一。

问题八“年报显示，公司其他应收款期末余额 3.70 亿元，其中公司对银鸽集团往来款 3.96 亿元，坏账准备期末余额 3,957 万元。前期公司向控股股东银鸽集团转让原子公司四川银鸽，形成上述其他应收款，但该笔款项归还期限已延长至 2020 年 8 月 31 日。请你公司及控股股东补充披露：(1)结合控股股东财务状况及还款安排，说明控股股东能否按期还款并充分提示风险；(2) 公司对该笔其他应收款计提坏账准备是否充分及其合理性。”

公司回复：

(一)结合控股股东财务状况及还款安排，说明控股股东能否按期还款并充分提示风险

根据银鸽集团的财务报表，截至 2019 年 12 月 31 日，银鸽集团经审计的流动资产、流动负债、现金流情况：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日
货币资金	3,897.48
流动资产小计	438,121.45
短期借款	157,486.78
流动负债小计	455,688.34
营运资本	-17,566.88
流动比率	0.96
经营活动产生的现金流量净额	-322.59

银鸽集团为及时偿还原四川银鸽所借上市公司的借款，一直积极筹措资金、盘活资产，但因宏观经济增速放缓、金融环境恶化及年初新冠疫情影响等多重因素叠加，目前银鸽集团财务压力大，流动性困难。

当前，银鸽集团财务数据显示目前银鸽集团短期偿债能力较弱，银鸽集团拟引进中国长城资产管理股份有限公司(以下简称“中国长城资产”)进行债务重组，现已与中国长城资产签订合作框架协议，即将着手开展债务危机化解工作。待危机化解工作完成后，届时会由中国长城资产进行统筹协调，安排相关资金进行偿还。因债务危机化解工作涉及债权人数量较多，工作内容比较繁重，预计时间较长；届时银鸽集团能否按承诺期限偿还上述应付公司的欠款存在不确定性。不排除承诺到期前银鸽集团变更还款承诺履行期限的可能。

(二)公司对该笔其他应收款计提坏账准备是否充分及其合理性

3.96 亿的欠款来源于 2017 年银鸽投资剥离四川银鸽时，银鸽集团承担四川银鸽所欠银鸽投资的债务，非银鸽集团直接占用，2019 年末账龄处于 1-2 年阶段；

一方面，四川银鸽股权转让款作为还款来源之一，银鸽集团 2018 年与重庆理文纸业签署的股权(四川银鸽股权)转让价格为 4.5 亿元，该笔转让款基本能够覆盖该项欠款，但其后该笔交易因故未履行；另一方面，银鸽集团持有的舞阳县政府土地补偿款 2.77 亿元，待舞阳县政府招商引资完成后收回的此笔补偿款可做为另一还款来源。

2019 年第四次临时股东大会同意控股股东变更还款承诺期限。

综合考虑上述因素，公司对应收银鸽集团的欠款按个别认定 10%计提坏账准备。

银鸽集团回复：

银鸽集团根据与公司及四川银鸽竹浆纸业有限公司(以下简称“四川银鸽”)签订的《债权债务转让协议》、《债权债务转让协议之补充协议》、《债权债务转让协议之补充协议(二)》，银鸽集团承接四川银鸽所欠公司的借款余额，还款日期为 2020 年 8 月 31 日前。

以下为银鸽集团未经审计的流动资产、流动负债、现金流情况：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日
货币资金	3,897.48
流动资产小计	438,121.45
短期借款	157,486.78
流动负债小计	455,688.34
营运资本	-17,566.88
流动比率	0.96
经营活动产生的现金流量净额	-322.59

为偿还上述款项，银鸽集团一直积极筹措资金、盘活资产，但因宏观经济增速放缓、金融环境恶化及年初新冠疫情影响等多重因素叠加，目前银鸽集团财务压力大，流动性困难。

鉴于当前银鸽集团财务情况，银鸽集团拟引进中国长城资产管理股份有限公司(以下简称“中国长城资产”)进行债务重组，现银鸽集团已与中国长城资产签订合作框架协议，即将着手开展债务危机化解工作。待危机化解工作完成后，届时会由中国长城资产进行统筹