公司代码：603733　　公司简称：仙鹤股份

仙鹤股份有限公司
2020 年年度报告摘要

一 重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

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

3 公司全体董事出席董事会会议。

4 中汇会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司于 2021 年 3 月 30 日召开第二届董事会第十九次会议，审议通过了《关于公司 2020 年度利润分配方案（草案）》议案），以利润分配股权登记日的总股本为基数，拟向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 3.10 元（含税），共计派发现金红利人民币 218,851,402.46 元。

二 公司基本情况

1 公司简介

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

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王昱晳	叶青
办公地址	浙江省衢州市衢江区天湖南路 69 号	浙江省衢州市衢江区天湖南路 69 号
电话	0570-2833055	0570-2833055
电子信箱	zqb@xianhepaper.com	zqb@xianhepaper.com

2 报告期公司主要业务简介

1、公司主要业务

公司为国内大型高性能纸基功能材料研发和生产企业。主营业务为特种纸、特种浆的研发、生产和销售，以及造纸相关原辅材料的生产、销售和技术研发。公司生产的纸基功能材料产品划分为食品与医疗包装材料系列、商务交流及出版印刷材料系列、烟草行业配套系列、家居装饰材料系列（合营公司夏王纸业产品）、电气及工业用纸系列、日用消费系列及其他等七大系列 60 多个品种。同时，公司也以纸基功能材料研发制造为核心，积极推动制汽制电、化工材料、工业水处理及固废处理、分布式光伏发电、物流及 C 端产品等新材料、新能源以及上下游一体化等多元化产业的发展。

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

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

商务交流及出版印刷材料系列是公司根据现代商务发展需求开发的特种纸基型应用材料，包括热敏应用类、无碳打印类、防伪材料类、彩色和白色打印纸类以及低定量高档出版用纸等产品；其中的热敏材料、水印防伪材料等在银行、超市、酒店、餐饮、快递的票据和标签业务中被广泛应用。公司热敏类材料可根据客户需求实现个性化定制，具备直接面向终端消费市场的特性，公司的热敏收银纸在国内市场占有率近 25%，被多家国内外众多知名餐饮巨头及酒店指定使用。低定量出版印刷用纸主要应用于印刷字典、词典、圣经、经典书籍等页码较多、使用率较高、便于携带的工具书籍，对产品印刷适应性要求高，在国内市场的占有率超过 90%；公司的产品能够增加油墨的依附性、不透印性，为多家国内大型出版社和国际知名出版社的指定用纸，在国内及国际市场上有具有很大占有率及领导力。公司为字典纸国家标准主要制定者，公司的低定量出版印刷用纸也被应用于医药行业，被用于药品说明书的印刷和制作。

食品与医疗包装材料系列被应用于一次性食品包装和一次性医疗耗材包装领域，是公司近期及未来深度开发和耕耘的重点领域。随着人民生活水平的提高和禁塑环保意识逐步加强，食品和医疗健康市场对食品与医疗包装的安全性、卫生性、环保性以及功能性的要求也不断提高，从而催生出更多更高端的新型包装品种。公司已多年致力于食品和医疗包装纸的研究开发和生产，食品包装纸系列主要包括食品级防油纸、涂布纸、零食包装、液体包装等材料产品，以及纸吸管、薄型包装纸袋、咖啡滤纸袋、蒸笼纸、烧烤纸、火锅纸、砧板纸等面向终端的产品；医疗包装纸主要包括医用透析纸、医用皱纹纸、手套内衬纸、医用离型纸等，产品迎合了人民群众不断升级的消费理念，从而奠定了公司行业龙头的市场地位。在 2020 年全国抗击新冠病毒疫情期间，公司的食品和医疗包装材料系列担当着医疗耗材的阻菌包装和商超食品包装的原材料供应的重要企业使命，为抗击新冠肺炎的一线需求做出自己应有的贡献。

电气及工业用纸系列主要为电解电容器纸等绝缘材料用纸，以及不锈钢衬纸、CTP 版衬纸、玻璃间隔用纸等工业配套用纸，用于工业配套和高科技行业，具有不可替代性。电解电容器纸具有下游认证严苛，质量稳定性要求高等特点，被广泛应用于电视机、电脑、手机数码、空调、特殊照明等消费领域以及工业通讯电源、5G 配套设施、专业变频器、数控伺服系统、风力发电、汽车电子、机台自动化、包装设备、工业流程控制等工业领域中，电解电容器纸被置于内置电容器中，用于隔绝电容器内部正负极及吸收电解液，保证电容器处于正常工作状态。随着 5G 应用的迅猛发展，公司作为国内重要的电子元件材料生产配套企业，产品被更广泛地应用于 5G 配套设施中。不锈钢衬纸主要被应用于冷轧不锈钢 2B 板和 BA 板（镜面板）的上下两层不锈钢材料之间，用于保护成卷的不锈钢表面不会因为上下层摩擦而导致表面擦伤。CTP 版具有感光涂层，大量应用于印刷行业，CTP 衬纸被放置于两层 CTP 版之间，保护版材的感光层不受损伤。随着科技在日常生活中的普及，该类产品的运用会越来越广泛，市场前景广阔，为公司未来的重点开发领域。

日用消费系列包括热转印用纸、标签离型用纸等与日常民生消费紧密相联的材料系列。其中热转印用纸系列主要包括用于纺织品转印的转移印花原纸，用于建材领域的热转移原纸，以及越来越被年轻消费群体喜爱的数码喷绘类转印纸和水转印纸。得益于日益严苛的环保需求和消费者个性化、高端化的需求，近年来数码喷绘类转印纸产品需求增长十分迅速。目前数码印染在国际市场已经占据十分重要的份额，也成为中国印染市场未来发展的主要方向，因此，数码印染相关的数码喷绘类转印纸市场空间非常可观。公司的转印原纸提供高质量的图案转印效果，深得市场青睐，公司国内热转印市场占有率超过 20%。标签离型用纸系列主要包括格拉辛离型纸和高湿强标签纸，运用于日化不干胶、物流不干胶和啤酒标签等与日常生活密切相关的标签领域。随着高端零售行业、电商和相关物流行业的快速发展，不干胶标签在近年持续保持着 7%左右的年增长率，用作不干胶底纸的格拉辛离型纸使用量也在最近几年得到了飞速的增长。然而，与发达国家相比，我国人均标签使用量还处于相对低位，格拉辛离型纸未来需求潜力仍然非常巨大。因此，公司也正在积极扩大格拉辛离型纸的生产规模，以满足不断增长的市场需求，维持并不断扩大公司市场份额，目前公司在全国格拉辛市场的市场占比超 20%，产能达到 15 万吨。高湿强标签纸主要应用于如瓶装啤酒等需要在低温潮湿环境中储存产品的贴标，以及需要进行冷链运输的可识别的标签类产品。公司为国内瓶装啤酒标签的主要原纸供应商。

2、公司经营模式

公司致力于提供高性能纸基功能材料领域的整体解决方案，坚持“生产+服务”的经营模式，为客户提供研发、生产和技术方面的“一站式”服务。在坚持以经济效益为核心的同时，强化制造企业的“服务”效应，秉持“客户需求就是我们的标准”的经营理念，在个性订单、技术服务上为客户“量身定制”，协同客户一同开发新领域的新应用形式。同时，公司坚持纸基功能材料的多品种、规模化发展方向，坚持因地制宜、资源优先的产业格局，在国内布局的浙江衢江、河南内乡和浙江常山 3 个造纸基地业已成熟。报告期末，公司与广西来宾市政府签署了“广西三江口高性能纸基新材料项目”的投资协议，投资 118 亿元，打造“林浆纸用一体化”全产业链园区，年产 250 万吨特种浆纸以及配套的速生林建设、热电联产、污水处理、钙产品开发、化学品研制、码头泊位、公铁水联运物流等产业链延伸项目，该投资已于报告期末全面启动，一个更高、更大、更强的仙鹤未来可期。

3、行业情况说明

2020 年注定是不平凡的一年，席卷全球的新冠肺炎病毒对全球经济和生活造成了深远的影响，各地经济也受到了不同程度的冲击。根据统计数据，2020 年上半年，由于大规模的隔离政策和停工停产，欧美经济倒退 8.8%，美国 GDP 同比下降 4.6%，为二战以来最大降幅。进入下半年，随着各个地区陆续复工复产，世界各地经济开始复苏，欧盟和美国也实现了正增长。 2020 年全年，美国 GDP 同比负增长 3.5%，而欧盟经济整体同比萎缩 6.3%。

2020 年，中国成为全球为数不多的实现经济正增长的国家。在中央和各地政府领导下，新冠疫情得到了有效的控制，从 2020 年第二季度起，我国经济生产率先步入正常轨道，GDP 实现正增长。2020 年全年，国家统计局数据显示中国 GDP 增长率为 2.3%。

在此背景下，中国造纸工业也呈现先抑后扬的格局。根据国家统计局的数据，中国机制纸和纸板产量在 2020 年一季度同比下降 10.4%，自二季度开始转正，全年产量同比正增长 1.5%。

就特种纸行业而言，在抗击疫情的大背景下，总体市场需求也受到了一定程度的冲击，但与疫情相关的特定行业，例如医疗健康、商场超市及快递物流行业相关的食品、医疗和标签用特种纸产品需求出现爆发式增长，从而一定程度上弥补了整个特种纸行业需求下滑的损失。进入下半年以来，随着国内经济逐步转暖，市场总体需求也慢慢复苏。

成本方面，2020 年全年国际纸浆价格处于低位。由于新冠疫情的爆发，使得全球造纸终端需求疲弱，将国际纸浆价格抑制在底部区域。根据海关统计数据，2020 年进口纸浆平均价格为 513 美元/吨，同比下跌 19%。较低的国际纸浆价格的稳定，对于以进口纸浆为主要原材料的我国特种纸行业来说是一个利好消息。

进入 2021 年，疫情的影响对全球经济和造纸行业的影响慢慢减弱，全球 GDP 也将有望在 2021 年恢复增长。世界银行发布的《全球经济展望》报告中指出，若 2021 年能大规模推广新冠病毒疫苗接种，预计 2021 年全球经济将增长 4%。其中，预计中国 GDP 继 2020 年增长 2.3%之后，2021 年将增长 7.9%。对于特种纸行业而言，新冠疫情造成的影响也终将慢慢淡化。成本方面，由于全球经济的复苏对大宗商品的需求产生正面影响，从而带动纸浆价格上涨，对 2021 年的造纸行业，特别是对进口纸浆依赖比较严重的特种纸行业的生产经营带来成本压力。

放眼未来，我们认为我国特种纸行业将从进入新的增长阶段。传统型特种纸品种，将由过去全行业产量高速增长阶段，进入以产品调整为主的结构性增长阶段。根据《造纸信息》的数据，2019 年我国特种纸及纸板总生产量 709 万 t，同比增长 2.01%，总体增速明显放缓。与此同时，中国消费架构升级以及限塑令，也将为特种纸行业提供新的成长机遇，成为特种纸企业新的利润增长点。我们认为，特种纸行业的机遇主要有一下几点：

1）由总量导向型增长转型为质量导向型增长。目前，我国已经成为特种纸生产大国，产品种类众多，但是一些附加值叫高端产品进口依赖度依然很高，例如高端食品纸、滤纸等，因此，提高产品技术含量，实现全面进口替代将为我国特种纸行业提供不小的增长空间。

2）消费结构升级带来的新的消费需求，例如食品包装用纸、格拉辛纸、烟草薄片配套材料、转印系列材料等。

3）限塑令下的产品替代。环境保护是全球大趋势，中国的限塑令也将越来越严厉，由此将催生出的纸基替材料替代塑料产品市场将不可限量，尤其随着我国消费结构升级和外卖行业的发展，特种纸企业在餐饮行业的运用也将迎来难得的发展机遇。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元　币种：人民币

	2020 年	2019 年	本年比上年增减(%)	2018 年
总资产	7,963,596,698.01	7,378,323,114.10	7.93	5,534,629,269.64
营业收入	4,843,100,792.48	4,567,036,826.79	6.04	4,097,768,630.15
归属于上市公司股东的净利润	717,160,508.05	439,925,290.21	63.02	292,406,837.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	645,741,881.06	418,863,999.44	54.17	267,412,582.25
归属于上市公司股东的净资产	5,353,561,583.40	3,830,452,318.46	39.76	3,234,521,170.17
经营活动产生的现金流量净额	301,929,633.17	455,643,309.19	-33.74	-320,650,116.94
基本每股收益(元/股)	1.13	0.72	56.94	0.49
稀释每股收益(元/股)	1.06	0.72	47.22	0.49
加权平均净资产收益率(%)	16.62	12.88	增加 3.74 个百分点	9.86

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元　币种：人民币

	第一季度（1-3 月份）	第二季度（4-6 月份）	第三季度（7-9 月份）	第四季度（10-12 月份）
营业收入	903,508,931.79	1,128,757,549.79	1,305,191,577.04	1,505,642,733.86
归属于上市公司股东的净利润	104,587,103.10	177,843,418.40	212,055,244.61	222,674,741.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	91,303,268.16	149,218,507.21	202,168,671.01	203,051,434.68
经营活动产生的现金流量净额	-53,225,178.75	-86,660,040.52	-18,346,084.56	460,160,937.00

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用　√不适用

4 股本及股东情况

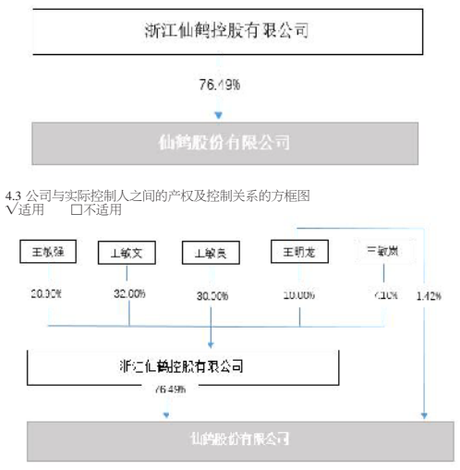
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)						28,985	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)						29,314	
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)							
前 10 名股东持股情况							
股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况 股份状态	质押或冻结情况 数量	股东性质
浙江仙鹤控股集团有限公司	0	540,000,000	76.49	540,000,000	质押	215,335,000	境内非国有法人
香港中央结算有限公司	12,756,530	13,127,176	1.86	0	无	0	境内非国有法人
王明龙	0	10,000,000	1.42	10,000,000	无	0	境内自然人
兴业国际信托有限公司-兴享进取景林 1 号证券投资集合资金信托计划	4,184,386	4,184,386	0.59	0	无	0	境内非国有法人
赵爱军	2,304,100	2,304,100	0.33	0	无	0	境内自然人
蒋凤银	2,163,600	2,163,600	0.31	0	无	0	境内自然人
中海信托股份有限公司-中海信托-浦江之星 378 号集合资金信托计划	2,117,626	2,117,626	0.30	0	无	0	境内非国有法人
潘宇红	2,000,000	2,000,000	0.28	0	无	0	境内自然人
王陈锋	1,600,500	1,600,500	0.23	0	无	0	境内自然人
中信建投证券股份有限公司	1,538,866	1,538,866	0.22	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、浙江仙鹤控股集团有限公司为公司控股股东，王明龙先生与王敏文先生、王敏强先生、王敏良先生、王敏岚女士为公司实际控制人，与其他流通股股东不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人；2、公司未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用　□不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用　□不适用

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用　√不适用

5 公司债券情况

□适用　√不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内公司实现营业收入 484,310.08 万元，同比增长 6.04%；实现营业利润 83,384.04 万元，同比增长 65.28%；实现利润总额 83,469.41 万元，同比增长 64.78%；实现归属于上市公司股东的净利润 71,716.05 万元，同比增长 63.02%。

报告期内营业收入和利润同步增长的主要原因：1）报告期内，公司可转债年产 22 万吨高档纸基新材料募投项目中的哲丰 PM5 和 PM6 项目已分别于 2020 年 8 月和 3 月投产并实现销售，公司东港片区 PM28 项目也已在 8 月中旬开机生产，公司产品业务结构得到进一步优化，综合规模效益逐渐凸显，单位生产成本下降；2）公司积极布局和拓展新市场，研发新产品以及开发战略性的价值客户；3）公司的高端纸基型防疫类原材料与一次性食品纸基包装材料销量大幅增加；4）公司的降本增效措施得到了有效的实施，通过优化公司上下游产业链使得营业成本整体下降，公司产品整体毛利率增长明显；5）相比 2019 年同期，大宗原材料价格保持在低位，促使报告期内公司整体毛利率提升。

2 导致暂停上市的原因

□适用　√不适用

3 面临终止上市的情况和原因

□适用　√不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

√适用　□不适用

详见第十一节“财务报告”之五“重要会计政策及会计估计”之 44“重要会计政策及会计估计的 变更”。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

□适用　√不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

√适用　□不适用

本公司 2020 年度纳入合并范围的子公司共 17 家，详见附注九“在其他主体中的权益”。与上年度相比，本公司本年度合并范围增加 5 家，详见附注八“合并范围的变更”。

证券代码：603733　　证券简称：仙鹤股份　　公告编号：2021-018

仙鹤股份有限公司
关于前次募集资金使用情况的报告

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。

根据中国证券监督管理委员会印发的《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500 号）的规定，仙鹤股份有限公司（以下简称“公司”）编制了截至 2020 年 12 月 31 日止（以下简称截止日）的前次募集资金使用情况报告如下：

一、前次募集资金基本情况

（一）前次募集资金到位情况

1、2018 年首次公开发行股票

经中国证券监督管理委员会《关于核准仙鹤股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2018]520 号）核准，由主承销商东方证券承销保荐有限公司（以下简称“东方投行”）采用网下询价配售与网上发行相结合方式，向社会公开发行了人民币普通股（A 股）股票 6,200 万股，发行价为每股人民币为 13.59 元，共计募集资金总额为人民币 84,258 万元，坐扣除券商承销佣金及保荐费 4,755.48 万元（不含税）后，主承销商东方花旗于 2018 年 4 月 13 日汇入本公司募集资金监管账户中国工商银行衢江支行账户（账号为：1209260629049888836）人民币 79,502.52 万元。另扣减招股说明书印刷费、审计费、律师费、评估费和网上发行手续费等与发行权益性证券相关的新增外部费用 1,431.93 万元（不含税）后，公司本次募集资金净额为 78,070.59 万元。上述募集资金到位情况业经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其于 2018 年 4 月 13 日出具了《验资报告》（中汇会验[2018]1686 号）。

2、仙鹤转债

经中国证券监督管理委员会《关于核准仙鹤股份有限公司公开发行可转换债券的批复》（证监许可[2019]2274 号）核准，由主承销商东方花旗采用余额包销方式，公开发行可转换公司债券 1,250 万张，每张面值为人民币 100.00 元，共计募集资金 125,000.00 万元，扣除承销和保荐费用 1,219.00 万元（含税金额）后的募集资金余额为 123,781.00 万元，已由主承销商东方花旗于 2019 年 12 月 20 日汇入公司募集资金监管账户。另减除律师费、会计师费、资信评级费、信息披露及其他发行费用 198.00 万元（含税金额）后，公司本次募集资金净额为 123,583.00 万元。上述募集资金到位情况业经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具中汇会验[2019]5170 号《验资报告》。

（二）前次募集资金在专项账户的存放情况

1、2018 年首次公开发行股票

截至 2020 年 12 月 31 日止，2018 年首次公开发行股票募集资金专户资金存储情况如下（单位：人民币元）：

开户银行	银行账号	初始存放金额	存储余额	备注
中国工商银行衢江支行	1209260629049888836	795,025,200.00	-	已销户
上海浦东发展银行衢州支行	38010078801000000123	-	-	已销户
招商银行衢州分行营业部	570900025410668	-	-	已销户
中国农业银行衢州分行营业部	19799901040166666	-	-	已销户
合　计	-	795,025,200.00	-	

2、仙鹤转债

截至 2020 年 12 月 31 日止，仙鹤转债募集资金专户资金存储情况如下（单位：人民币元）：

开户银行	银行账号	初始存放金额	存储余额	备注
中国工商银行股份有限公司衢州衢江支行	1209260629200096113	1,237,810,000.00	-	已销户
中国工商银行股份有限公司衢州衢江支行	1209260629200096361	-	1,287,557.53	-
招商银行股份有限公司衢州分行	570900193810107	-	6,228,747.59	-
合　计	-	1,237,810,000.00	7,516,305.12	

二、前次募集资金实际使用情况

1、2018 年首次公开发行股票

公司 2018 年首次公开发行股票募集资金净额为 78,070.59 万元。按照募集资金用途，计划用于以下项目：

单位：人民币万元

项目名称	总投资额	募集资金承诺投资额	项目备案号
年产 10.8 万吨特种纸项目	53,000.00	30,078.00	常发改备 [2014]41 号、常发改备[2016]63 号
年产 5 万吨数码喷绘热转印纸、食品包装原纸、电解电容器纸技改项目	40,641.00	30,622.59	衢江经信技备案[2016]19 号、衢江经信技变更[2016]12 号
常山县辉埠新区燃煤热电联产项目	31,993.00	17,370.00	浙发改能源[2014]974 号
合　计	125,634.00	78,070.59	

截至 2020 年 12 月 31 日，实际已投入资金 61,864.69 万元。《前次募集资金使用情况对照表》详见本报告附件 1。

2、仙鹤转债

公司仙鹤转债募集资金净额为 123,583.00 万元。按照募集资金用途，计划用于以下项目：

单位：人民币万元

项目名称	总投资额	募集资金承诺投资额	项目备案号
年产 22 万吨高档纸基新材料项目	122,552.00	90,000.00	常山县发改局常发改备[2014]31 号《常山县企业投资项目备案通知书》
补充流动资金	35,000.00	35,000.00	
合计	157,552.00	125,000.00	

截至 2020 年 12 月 31 日，实际已投入资金 92,477.08 万元。《前次募集资金使用情况对照表》详见本报告附件 2。

三、前次募集资金变更情况

（一）前次募集资金实际投资项目变更情况

1、2018 年首次公开发行股票

变更前承诺投资				变更后承诺投资		占前次募集资金总额的比例(%)	变更原因
项目名称	募集前承诺投资金额	变更项目投资金	变更后项目投入募集资金总额	项目名称	投资金额(万元)		
年产 5 万吨数码喷绘热转印纸、食品包装原纸、电解电容器纸技改项目	30,622.59	10,422.85	20,199.74	永久补充流动资金	10,422.85	34.04%	注
常山县辉埠新区燃煤热电联产项目	17,370.00	6,161.46	11,208.54	永久补充流动资金	6,161.46	35.47%	
合计	47,992.59	16,584.31	31,408.28		16,584.31	34.56%	

注：2018 年 10 月 17 日，公司第一届董事会第十九次会议审议并通过《关于首发募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将募投项目结项后的节余募集资金 15,712.99 万元（实际金额以资金转出当日专户余额为准）永久补充流动资金。公司分别于 2018 年 11 月 6 日、11 月 20 日、11 月 30 日和 2018 年 12 月 19 日转出募集资金金额 9,991.76 万元、7.22 万元、0.93 万元和 5,906.58 万元；合计使用节余募集资金永久补充流动资金金额为 15,906.49 万元；2020 年 10 月永久补充流动资金 677.82 万元，截至 2020 年 12 月 31 日累计使用节余募集资金永久补充流动资金金额为 16,584.31 万元

2、仙鹤转债

截至 2020 年 12 月 31 日，仙鹤转债募集资金无变更募集资金投资项目的资金使用情况。

（二）前次募集资金项目实际投资总额与承诺存在差异的情况说明

前次募集资金项目的实际投资总额与承诺投资总额的差异说明（单位：万元）：

1、2018 年首次公开发行股票

投资项目	承诺募集资金投资总额	实际投入募集资金总额	差异金额	差异原因
年产 10.8 万吨特种纸项目	30,078.00	30,078.00	-	-
年产 5 万吨数码喷绘热转印纸、食品包装原纸、电解电容器纸技改项目	30,622.59	20,439.62	-10,182.97	注
常山县辉埠新区燃煤热电联产项目	17,370.00	11,347.07	-6,022.93	注
合　计	78,070.59	61,864.69	-16,205.90	

注：前次募集资金项目的实际投资总额与承诺投资总额的差异主要系募集资金使用节余金额，具体说明详见八“前次募集资金结余及节余募集资金使用情况说明”。

2、仙鹤转债

投资项目	承诺募集资金投资总额	实际投入募集资金总额	差异金额	差异原因
年产 22 万吨高档纸基新材料项目	90,000.00	57,477.08	-32,522.92	项目尚在投资期
补充流动资金	35,000.00	35,000.00	-	
合　计	125,000.00	92,477.08	-32,522.92	

四、前次募集资金先期投入项目转让及置换情况说明

1、2018 年首次公开发行股票

为保障募集资金投资项目顺利执行，在募集资金到位之前，公司根据项目建设的需要，已使用自有资金先行投入募投项目。公司第一届董事会第十六次会议于 2018 年 4 月 26 日审议通过了《关于使用募集资金置换先投入募投项目自筹资金的议案》，同意使用募集资金人民币 24,222.75 万元置换已预先投入募集资金投资项目的自筹资金。上述募集资金置换情况业经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于仙鹤股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的鉴证报告》（中汇会鉴[2019]5180 号）。上述募集资金已于 2019 年 12 月 27 日全部置换完毕。

五、前次募集资金投资项目实现效益情况

（一）前次募集资金投资项目实现效益情况对照说明

1、2018 年首次公开发行股票募集资金投资项目实现效益情况对照表详见本报告附件 3。

2、仙鹤转债募集资金投资项目实现效益情况对照表详见本报告附件 4。

（二）前次募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

不存在前次募集资金投资项目无法单独核算效益的情况。

（三）前次募集资金投资项目累计实现收益与承诺累计收益的差异情况说明

1、2018 年首次公开发行股票

2018 年首次公开发行股票募投项目年产 5 万吨数码喷绘热转印纸、食品包装原纸、电解电容器纸技改项目、常山县辉埠新区燃煤热电联产项目未达到预计效益。原因主要如下：

1）年产 5 万吨数码喷绘热转印纸、食品包装原纸、电解电容器纸技改项目因纸浆价格低位，导致成品纸价格难以达到募投预测的单价，为加大产品的市场占用率，公司对所涉及的产品进行了技术升级，主要生产低克重的为主，因此未达到全年预计效益；

2）常山县辉埠新区燃煤热电联产项目属于常山县的公用热能项目，在年产 10.8 万吨特种纸项目、年产 22 万吨高档纸基新材料项目以及辉埠工业园区其他配套工业项目完全投产前，供电、供汽效率较低，因此未达到全年预计效益。

2、仙鹤转债

仙鹤转债募投项目“年产 22 万吨高档纸基新材料项目”建设期 2 年，目前尚未建成投产，该项目中 PM5、PM6 生产线分别于 2020 年 8 月、2020 年 3 月投产，已实现效益 3,183.56 万元，另 PM7 和 PM8 两条生产线预计 2021 年建成投产，所以本项目预计效益不适用。

六、前次发行涉及以资产认购股份的相关资产运行情况说明

不存在前次募集资金涉及以资产认购股份的情况。

七、闲置募集资金情况说明

1、2018 年首次公开发行股票

公司第一届董事会第十六次会议于 2018 年 4 月 26 日审议并通过《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司对最高额度不超过人民币 15,000 万元的暂时闲置募集资金进行现金管理，择机、分阶段购买安全性高、流动性好、满足保本要求的理财产品，单项理财产品期限最长不超过 12 个月。以上资金额度目董事会审议通过本议案之日起一年内有效，可滚动使用。具体情况如下：

单位：万元

理财产品	理财产品发行机构	购买日期	产品持有期间	金额	是否已到期
“利多多对公结构性存款固定持有期 JG902 期产品”	上海浦东发展银行股份有限公司衢州支行	2018 年 5 月 2 日	2018 年 05 月 03 日-2018 年 08 月 01 日	10,000.00	是
“汇利丰 2018 年第 4715 期对公定制人民币结构性存款产品”	中国农业银行股份有限公司衢州分行	2018 年 5 月 3 日	2018 年 05 月 04 日-2018 年 08 月 02 日	5,000.00	是
“汇利丰 2018 年第 5169 期对公定制人民币结构性存款产品”	中国农业银行股份有限公司衢州分行	2018 年 8 月 7 日	2018 年 08 月 08 日-2018 年 12 月 18 日	5,000.00	是
“利多多公司 18JG1406 期人民币对公结算性存款”	上海浦东发展银行股份有限公司衢州支行	2018 年 8 月 8 日	2018 年 05 月 09 日-2018 年 08 月 07 日	10,000.00	是

2、仙鹤转债

公司第二届董事会第七次会议于 2019 年 12 月 26 日审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，为提高闲置募集资金的使用效率，在确保不影响募投项目建设和募集资金使用的情况下，公司及全资子公司本次拟对不超过 60,000 万元的闲置募集资金进行现金管理，适时购买保本型理财产品。在上述额度范围内，资金可以滚动使用。为控制风险，公司拟购买理财产品的发行主体为能提供保本承诺的金融机构，产品品种为安全性高、流动性好、有保本约定的理财产品，且该投资产品不得用于质押。本次投资期限为自董事会审议通过之日起一年之内有效。购买的理财产品期限不得超过 12 个月，不得影响募集资金投资计划的正常进行。

公司第二届董事会第十七次会议于 2020 年 12 月 24 日审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，拟在保障公司正常经营运作和资金需求的前提下，为提高闲置募集资金的使用效率，保障公司和全体股东的利益，拟使用不超过 35,000 万元的闲置募集资金进行现金管理，在决议有效期内，上述额度范围内资金可以滚动使用。

具体情况如下：

单位：万元

理财产品	理财产品发行机构	购买日期	产品持有期间	金额	是否已到期
通知存款	中国工商银行股份有限公司衢州衢江支行	2019 年 12 月 27 日	2019 年 12 月 27 日-2020 年 01 月 02 日	60,000.00	是
公司稳利固定持有期 JG6003 期	上海浦东发展银行股份有限公司衢州支行	2020 年 1 月 22 日	2020 年 01 月 22 日-2020 年 02 月 21 日	2,000.00	是
定期添益型存款产品协议	中国工商银行股份有限公司衢州衢江支行	2020 年 1 月 9 日	2020 年 01 月 09 日-2020 年 04 月 01 日	10,000.00	是
定期添益型存款产品协议	中国工商银行股份有限公司衢州衢江支行	2020 年 1 月 10 日	2020 年 01 月 10 日-2020 年 04 月 01 日	3,000.00	是
招行银行结构性存款 CHZ01112	招商银行股份有限公司衢州支行	2020 年 1 月 13 日	2020 年 01 月 13 日-2020 年 07 月 13 日	20,000.00	是
招行银行结构性存款 CHZ01113	招商银行股份有限公司衢州支行	2020 年 1 月 13 日	2020 年 01 月 13 日-2020 年 04 月 13 日	20,000.00	是
招行银行结构性存款 CHZ01114	招商银行股份有限公司衢州支行	2020 年 1 月 13 日	2020 年 01 月 13 日-2020 年 04 月 13 日	5,000.00	是
招行银行结构性存款 CHZ01115	招商银行股份有限公司衢州支行	2020 年 1 月 13 日	2020 年 01 月 13 日-2020 年 01 月 21 日	3,000.00	是
公司稳利固定持有期 JG6003 期	上海浦东发展银行股份有限公司衢州支行	2020 年 2 月 27 日	2020 年 02 月