

## 中顺洁柔纸业股份有限公司

### 2018年度财务决算报告

中顺洁柔纸业股份有限公司（以下简称“公司”）2018年财务报表业经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。审计意见认为：公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中顺洁柔2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和现金流量。现将公司2018年度财务决算情况报告如下：

#### 一、主要会计数据及财务指标变动情况：

单位：元

项目	2018年	2017年	同比变动
营业收入	5,678,517,623.29	4,638,349,590.23	22.43%
归属于上市公司股东的净利润	406,993,183.92	349,065,603.85	16.60%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	392,524,980.16	326,378,536.84	20.27%
经营活动产生的现金流量净额	437,254,844.25	585,437,434.85	-25.31%
基本每股收益（元/股）	0.32	0.28	14.29%
稀释每股收益（元/股）	0.32	0.28	14.29%
加权平均净资产收益率	12.67%	12.28%	0.39%
总资产	5,145,910,974.02	5,791,847,441.53	-11.15%
归属于上市公司股东的净资产	3,311,242,723.53	3,043,943,947.21	8.78%

#### 二、主要会计数据及财务指标变动情况

##### （一）资产、负债和净资产情况

##### 1、资产构成及变动情况

截止2018年12月31日，公司资产总额为514,591.10万元，主要资产构成及变动情况如下：

项目	2018年末金额（万元）	2017年末金额（万元）	增减变动
货币资金	41,502.97	108,571.52	-61.77%
应收账款	73,823.54	59,872.18	23.30%
预付款项	5,291.72	4,695.41	12.70%
存货	85,756.12	54,693.75	56.79%
其他流动资产	8,141.25	71,822.66	-88.66%
流动资产合计	215,686.90	301,416.70	-28.44%
投资性房地产	3,541.97	3,675.29	-3.63%
固定资产	255,560.50	232,121.88	10.10%
在建工程	11,366.31	19,763.45	-42.49%
无形资产	12,503.10	12,661.15	-1.25%
递延所得税资产	5,467.83	7,150.71	-23.53%
其他非流动资产	10,444.00	2,368.07	341.03%
非流动资产合计	298,904.19	277,768.05	7.61%
资产总计	514,591.10	579,184.74	-11.15%

主要变动原因：

（1）2018年末货币资金 41,502.97 万元，比上年同期下降 61.77%，主要系本期偿还 8.3 亿发债所致。

（2）2018年末存货 85,756.12 万元，比上年同期上升 56.79%，主要系本期经营规模扩大，产成品和原材料库存增加所致。

（3）2018年末其他流动资产 8,141.25 万元，比上年同期下降 88.66%，主要系是保本型理财、国债逆回购到期所致。

（4）2018年末在建工程 11,366.31 万元，比上年同期下降 42.49%，主要系本期工程设备达到预定可使用状态转入固定资产所致。

（5）2018年末其他非流动资产 10,444.00 万元，比上年同期上升 341.03%，主要系本期预付工程设备款增加所致。

## 2、负债构成及变动情况

截止 2018 年 12 月 31 日，公司负债总额为 183,466.83 万元，主要负债构成

及变动情况如下：

项目	2018 年末金额（万元）	2017 年末金额（万元）	增减变动
短期借款	34,717.53	51,838.00	-33.03%
应付票据及应付账款	57,736.02	58,599.55	-1.47%
预收款项	5,937.33	6,159.12	-3.60%
应付职工薪酬	7,350.89	5,726.59	28.36%
应交税费	4,571.29	5,563.75	-17.84%
应付利息	83.75	3,817.40	-97.81%
其他应付款	45,128.18	46,359.96	-2.66%
一年内到期的非流动负债	14,710.00	82,992.29	-82.28%
流动负债合计	170,151.24	257,239.26	-33.85%
长期借款	7,460.00	15,000.00	-50.27%
递延收益	4,455.12	2,551.09	74.64%
递延所得税负债	1,400.46	-	100.00%
非流动负债合计	13,315.58	17,551.09	-24.13%
负债合计	183,466.83	274,790.35	-33.23%

主要变动原因：

（1）短期借款 2018 年末 34,717.53 万元，比上年同期下降 33.03%，主要系本期偿还到期银行短期借款所致。

（2）应付职工薪酬 2018 年末 7,350.89 万元，比上年同期上升 28.36%，主要系本期职员增加及年终奖增加所致。

（3）应付利息 2018 年末 83.75 万元，比上年同期下降 97.81%，主要系短、长期借款减少所致。

（4）一年内到期的非流动负债 2018 年末 14,710.00 万元，比上年同期下降 82.28%，主要系偿还到期债券所致。

（5）长期借款 2018 年末 7,460.00 万元，比上年同期下降 50.27%，主要系重分类到一年内到期非流动负债所致。

（6）递延收益 2018 年末 4,455.12 万元，比上年同期上升 74.64%，主要系收到政府补助增加所致。

### 3、净资产

截止 2018 年 12 月 31 日，归属于上市公司股东的净资产 331,124.27 万元，比上年同期上升 8.78%，主要原因系本期归属于上市公司股东的净利润增加所致。

#### (二) 经营成果

2018 年度公司实际营业总收入 567,851.76 万元，比上年同期上升 22.43%，实际归属于上市公司所有者净利润 40,699.32 万元，比上年同期上升 16.60%。

项目	2018 年末金额（万元）	2017 年末金额（万元）	增减变动
营业总收入	567,851.76	463,834.96	22.43%
营业成本	374,410.51	301,861.22	24.03%
税金及附加	3,808.99	3,904.16	-2.44%
销售费用	101,301.42	88,607.68	14.33%
管理费用	20,213.25	16,581.03	21.91%
研发费用	10,753.38	8,271.24	30.01%
财务费用	5,584.39	4,674.78	19.46%
净利润	40,699.32	34,906.56	16.60%
归属于上市公司股东的净利润	40,699.32	34,906.56	16.60%

主要变动原因：

(1) 2018 年营业总收入 567,851.76 万元，比上年同期上升 22.43%，主要系本期通过调整产品结构，加速重点单品、新品推广，持续完善渠道建设等措施提升销售增加所致。

(2) 2018 年营业成本 374,410.51 万元，比上年同期上升 24.03%，主要系：  
一、销售收入增加；二、原材料价格上涨。

(3) 2018 年销售费用 101,301.42 万元，比上年同期上升 14.33%，主要系如下所致：一、销售收入增加；二、公司持续增加市场投入，加大促销力度，开拓销售网络。

(4) 2018 年管理费用 20,213.25 万元，比上年同期上升 21.91%，主要系工资薪酬、办公费、折旧摊销增加所致。

(5) 2018 年研发费用 10,753.38 万元，比上年同期上升 30.01%，主要系

产品研究开发费用增加所致。

### (三) 现金流量情况

单位：万元

项目	2018年	2017年	同比增减
经营活动现金流入小计	608,540.32	504,969.82	20.51%
经营活动现金流出小计	564,814.84	446,426.07	26.52%
经营活动产生的现金流量净额	43,725.48	58,543.74	-25.31%
投资活动现金流入小计	65,676.49	6,123.54	972.52%
投资活动现金流出小计	56,842.35	104,404.74	-45.56%
投资活动产生的现金流量净额	8,834.14	-98,281.20	108.99%
筹资活动现金流入小计	152,679.76	73,272.38	108.37%
筹资活动现金流出小计	276,511.15	18,248.76	1415.23%
筹资活动产生的现金流量净额	-123,831.38	55,023.62	-325.05%
现金及现金等价物净增加额	-70,363.30	13,341.62	-627.40%

主要变动原因：

- 1、经营活动产生的现金流量净额：2018年较2017年减少14,818.26万元，下降25.31%，主要系本报告期支付的货款增加所致。
- 2、投资活动产生的现金流量净额：2018年较2017年增加107,115.33万元，上升108.99%，主要系本报告期收到理财本金增加所致。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额：2018年较2017年减少178,855.00万元，下降325.05%，主要系本报告期偿还“中顺洁柔纸业股份有限公司2012年公司债券”所致。

中顺洁柔纸业股份有限公司董事会

2019年4月11日