



股票代码：002067

2018 年年度报告

浙江景兴纸业股份有限公司

2019 年 4 月 27 日

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人朱在龙、主管会计工作负责人盛晓英及会计机构负责人(会计主管人员)盛晓英声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

报告中涉及未来计划等陈述，并不构成公司对投资者的实质性承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 1,111,201,000.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.20 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	5
第三节 公司业务概要	9
第四节 经营情况讨论与分析	11
第五节 重要事项.....	29
第六节 股份变动及股东情况	50
第七节 优先股相关情况	57
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	58
第九节 公司治理.....	65
第十节 公司债券相关情况	72
第十一节 财务报告	77
第十二节 备查文件目录	172

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司	指	浙江景兴纸业股份有限公司
股东大会	指	浙江景兴纸业股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江景兴纸业股份有限公司董事会
监事会	指	浙江景兴纸业股份有限公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元	指	人民币元
景兴板纸公司	指	浙江景兴板纸有限公司
平湖景包公司	指	平湖市景兴包装材料有限公司
南京景兴公司	指	南京景兴纸业有限公司
四川景特彩公司	指	四川景特彩包装有限公司
北京景德公司	指	北京景德投资有限公司
上海景兴公司	指	上海景兴实业投资有限公司
景兴物流公司	指	平湖市景兴物流有限公司
龙盛商事公司	指	龙盛商事株式会社
景兴香港公司	指	景兴国际控股（香港）有限公司
景兴创投公司	指	浙江景兴创业投资有限公司
莎普爱思公司	指	浙江莎普爱思药业股份有限公司
康泰贷款公司	指	平湖市康泰小额贷款股份有限公司
艾特克公司	指	艾特克控股集团股份有限公司
浙江治丞公司	指	浙江治丞智能机械科技有限公司
禾驰教育公司	指	嘉兴禾驰教育投资有限公司
加财金服公司	指	浙江加财互联网金融信息服务有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	景兴纸业	股票代码	002067
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	浙江景兴纸业股份有限公司		
公司的中文简称	景兴纸业		
公司的外文名称（如有）	ZHEJIANG JINGXING PAPER JOINT STOCK CO., LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	JINGXING PAPER		
公司的法定代表人	朱在龙		
注册地址	浙江省平湖市曹桥街道		
注册地址的邮政编码	314214		
办公地址	浙江省平湖市曹桥街道		
办公地址的邮政编码	314214		
公司网址	http://www.zjxjt.com		
电子信箱	jingxing@jxpaper.com.cn		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	姚洁青	吴艳芳
联系地址	浙江省平湖市曹桥街道	浙江省平湖市曹桥街道
电话	0573-85969328	0573-85969328
传真	0573-85963320	0573-85963320
电子信箱	yaojq0518@126.com	wyf226@126.com

三、信息披露及备置地点

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

四、注册变更情况

组织机构代码	91330000146684900A
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座
签字会计师姓名	严善明、张颖

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入（元）	5,938,130,948.71	5,359,616,136.07	10.79%	3,680,969,790.07
归属于上市公司股东的净利润（元）	335,300,136.06	638,089,976.25	-47.45%	318,829,144.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	305,719,612.27	563,299,410.13	-45.73%	140,657,382.11
经营活动产生的现金流量净额（元）	428,509,697.69	-3,588,820.26	12,040.13%	555,943,165.74
基本每股收益（元/股）	0.30	0.58	-48.28%	0.29
稀释每股收益（元/股）	0.30	0.58	-48.28%	0.29
加权平均净资产收益率	8.33%	17.91%	-9.58%	10.33%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
总资产（元）	6,378,677,703.68	6,298,805,910.04	1.27%	5,690,456,538.56
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,212,698,266.37	3,855,090,284.68	9.28%	3,281,950,986.46

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,310,873,828.76	1,501,289,821.81	1,615,855,423.34	1,510,111,874.80
归属于上市公司股东的净利润	103,291,275.47	144,735,011.61	110,437,448.02	-23,163,599.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	99,613,080.48	143,513,390.67	90,256,136.24	-27,662,995.12
经营活动产生的现金流量净额	116,143,923.24	65,168,297.26	27,659,275.33	219,538,201.86

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

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2018 年金额	2017 年金额	2016 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	19,711,365.03	73,260,084.69	198,448,070.00	
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）	10,248,967.62	16,314,946.00	4,955,521.87	
委托他人投资或管理资产的损益	3,187,810.96	2,318,793.21	809,975.40	
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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	319,339.11		18,540.90	

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,161,825.61	603,537.20	187,540.11	
减：所得税影响额	2,963,780.37	8,860,670.26	25,626,171.30	
少数股东权益影响额（税后）	-238,647.05	8,846,124.72	621,714.29	
合计	29,580,523.79	74,790,566.12	178,171,762.69	--

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

报告期内，公司仍以生产工业包装用纸和生活用纸为主，主要产品有牛皮箱板纸、瓦楞原纸、白面牛皮卡纸、纸箱纸板、各类生活用纸，具有年产135万吨工业包装用纸的产能，3.7亿平米各类纸板纸箱的产能，6.8万吨生活用纸的产能。

牛皮箱板纸又称牛皮卡纸或面挂纸板。公司可以根据客户需要定制不同颜色、不同克重、不同幅宽的产品。它比一般纸箱板更为坚韧、挺实，有极高的抗压强度、耐戳穿强度与耐折度，具有防潮性能好、外观质量好等特点，主要用于制造各种包装纸箱及国内高档商品包装纸箱的面纸。

瓦楞原纸又称瓦楞芯纸，是生产瓦楞纸板的重要组成材料之一，瓦楞原纸要求纤维结合强度好，纸面平整，有较好的紧度和挺度，要求有一定的弹性，以保证制成的纸箱具有防震和耐压能力，主要用作瓦楞纸板的瓦楞芯层(中层)，对瓦楞纸板的防震性能起重要作用，也可单独用作易碎物品的包装用纸。

白面牛卡纸主要用来做比较高档的纸箱包装，一般就是指白木浆挂面的箱板纸。由于原料的关系，国内面层用漂白木浆，衬层用脱墨浆或白纸边，芯底层用国产或进口废纸。他的生产技术相对于其他包装纸板来说比较高，主要是制浆流程比较复杂。

生活用纸指为照顾个人居家、外出等所使用的各类卫生擦拭用纸，公司生活用纸主要品种包括卷筒卫生纸、抽取式卫生纸、盒装面纸、袖珍面纸、手帕纸、餐巾纸、擦手纸。

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	无重大变化。
固定资产	无重大变化。
无形资产	无重大变化。
在建工程	较期初减少 71.07%，主要系工程完工转入固定资产所致。

2、主要境外资产情况

适用 不适用

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

公司目前是一家以生产工业运输包装纸和生活用纸为主的造纸企业,与同行业其他企业相比,公司具有以下几方面较为突出的竞争优势:

1、区域优势:公司所处的长三角地区为中国经济最为发达地区,制造业密集并具有旺盛的需求。公司的最佳销售半径正好覆盖上海、浙江、江苏等地区,处于“江浙沪包邮区”,该地区为我国主要的制造业基地和出口基地,也是电子商务、快递业最为发达的区域,区域内箱板纸的需求量旺盛,且经济发达,箱板纸消费量大,废纸产生量大,也是良好的原料市场。此外,公司紧邻杭州湾畔的乍浦港,便于公司通过“水路+仓库”的业务模式进行异地扩张,突破产品销售半径的限制。

2、工艺及技术装备的优势:公司近年来新增产能,均引进了国外一流造纸设备和技术,装备优良自动化程度高,公司吨纸消耗水平、产品质量稳定性居行业前列,核心技术达到国际先进水平。同时,通过与日本造纸企业所建立的技术合作关系,公司在快速消化吸收日本在废纸抄造方面独特技术的同时,对生产工艺进行了独特的创新并将其固化于主要生产流水线中。因此公司对造纸原料(废纸)的选择范围较广,为国内唯一可规模使用成本较美废低廉但抄造难度较大的日本废纸,一定程度上降低了公司生产成本。

3、环保优势:公司是首批获得全国唯一编码排污许可证的19家企业之一,在环保装备、环保技术及环保标准执行方面有着明显的优势。通过工艺改进,公司平均吨纸污水排放量为4-5吨,远低于行业60吨的平均水平。生产废水的最终排放,主要通过嘉兴市联合污水管网进行集中处理,管网排放的优势避免了公司因环保达标的争议而影响正常的生产经营,解决了环保隐患。由于管网系统的规模优势,所收取的排污费用低于行业一般公司自主的污水处理日常运营费用。较低的固定资产投资和运营费用使公司在环保方面保持成本优势。而随着国家实施节能减排和淘汰落后产能工作力度的加大,以及对造纸企业污染物排放新标准的实施,公司的环保优势将益发凸显。

4、品牌优势:公司一直从事箱板纸的生产经营,已成为箱板纸行业的龙头企业之一,是华东地区最主要的高档牛皮箱板纸和白面牛皮卡纸的专业生产企业。公司已建立自己的品牌,在业内具有一定的品牌影响力。公司为中国包装协会批准的“中国包装纸板开发生产基地”,公司的“景兴”牌牛皮箱板纸产品被中国品牌发展促进委员会授予中国驰名商标。

5、政策优势:公司生产绿色环保纸品,利用先进的技术,以再生利用的废纸为主要原料,林木资源消耗少。这种“资源、产品再到资源”的循环经济模式和技术是造纸行业发展的必然趋势,符合国家产业政策对造纸行业原料结构调整的要求,受到国家政策的鼓励和支持。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

本报告期内公司主要收入及利润来源为主导产品工业包装原纸的生产和销售。

报告期内公司主要产品市场总体处于景气周期，与上年度相比景气度有所回落。进口原料的政策性限制及关税的调整成为影响本年度生产所需原材料及产品价格变动的重要因素。作为造纸行业中和宏观经济具有高度相关性的纸种，国内外经济形势的变化依然对公司生产经营产生直接影响，因此从长期看行业整体将保持增长态势，但短期必不可免地受到中美贸易战及国内社会零售总额增速放缓影响而有所承压。报告期内行业因原料供给受限，企业生产成本增长，同时下游需求不振，行业整体盈利状况有所下滑。

公司生产所需主要原材料为废纸，本报告期内公司通过向市场采购国内回收的废旧包装纸箱等废纸，同时公司还需在国家生态环境部核准的额度内采购标号为11#、12#的进口废纸用于生产。自2017年4月18日《关于禁止洋垃圾入境推进固体废物进口管理制度改革方案》推出后，进口废纸的数量被严格控制。2018年国家对进口废纸的多项限制政策落地，与上年度废纸进口总量相比，本年度废纸进口减少超30%，同时进口废纸额度明显向行业龙头企业、大型企业倾斜。报告期内国内废纸价格继续维持高位震荡，2018年8月23日起国家对包括美国废纸在内的部分美国进口商品加征25%关税，进一步推高本行业的生产成本。下半年度起受需求不振的影响，第四季度国内废纸价格出现回落。

报告期内行业供求关系总体处于平衡状态。从供应端看，过去两年行业处于景气值高峰，促使行业出现主动性扩张，但相较以往扩张周期，本次产能扩张和项目实际落地明显受到环保政策和原料供应的抑制，新增产能的成本大幅提升，未来行业内大规模固定资产投资不具备可持续性，加上环保压力下落后产能的持续清出，报告期内未出现市场预期的因新增产能集中释放冲击产品价格情况。在需求端方面，由于包装原纸消费市场和经济呈正相关性，受中美贸易战及国内零售市场需求萎缩的影响，报告期内，行业首次出现旺季不旺的情况。

报告期内，根据年初董事会制定的经营计划，公司各部门主要工作和完成情况如下：

1、工业用纸事业部：

报告期内公司工业用纸事业部在环保持续高压及中美贸易战等外部环境影响下，无论是原料供应、生产、销售等各个经营环节都经受了严峻的考验，盈利状况较上年有所下滑，但产销依然保持旺盛局面。

在原料供应方面，报告期内进口废纸的额度继续收紧，公司全年获批进口废纸许可证额度为35.46万吨，较上年减少26.38%，同时废纸供应缺口加大使得国废价格维持高位震荡，报告期内，公司充分依托成熟的原料供应渠道和供应商长期密切的合作关系，以丰富市场预判经验，主动化解风险，保证了生产所需原料的正常供应。

在产品销售环节中，由于受中美贸易战和消费不振的影响，报告期内市场需求的一般规律被打破，行业出现旺季不旺的现象。在市场变化频率快且周期短，市场的竞争更趋于白热化的情况下，公司制订了快速反应的销售策略，根据市场波动趋势灵活调整定价和库存机制，同时严控资金风险，淘汰信用不良的客户开发高质量的新客户，既保证公司收益最大化又确保资金安全回收，实现管理层既定的销售目标。

在生产环节中，工业用纸事业部强化了新产品开发和技术攻关。和国内废纸相比，美国废纸最大的优势在其纤维质量高可替代木浆使用，受进口废纸配额大幅降低的限制，报告期内公司对生产投料的比例进行了调整，原料质量的下降给生产管理带来了新的挑战，公司工业用纸事业部在生产和技术人员的努力下，充分发挥公司在废纸抄造方面的丰富经验和工艺技术特长，在兼顾环保和节能降耗要求的同时，努力提高与稳定生产运行率和产品质量，出色完成全年生产任务。

报告期内，公司生产各类工业包装原纸133.53万吨，较上年下降0.11%，销售各类工业包装原纸128.42万吨，较上年增加3.47%，全年实现营业收入50.58亿元，较上年增长12.71%。

2、生活用纸事业部：

与工业包装原纸相比，生活用纸的品牌与渠道是企业的价值核心，行业中拥有品牌和渠道绝对优势的龙头企业占据市场主导地位，品牌间价格竞争激烈，在原料价格居高不下的情况下，成本难以通过提价向下游传递。因此作为市场新进者，公司在生活用纸业务方面的经营环境一直较为严苛。报告期内公司该项业务销售量较去年略有下降，尚未能实现扭亏计划。

根据董事会年初制定的经营方针，报告期内公司生活用纸的生产销售仍然以原纸销售为主，以“品萱”为品牌的终端生活产品则继续推进渠道整合及优化工作。报告期内生活用纸事业部在传统渠道方面采取进一步收缩KA渠道,巩固GT渠道及重点开发AFH客户的策略。在电子商务方面，生活用纸事业部新设电子商务营运团队，将电子商务的运营模式由代理运营改为自营模式，建立了包括天猫、京东、苏宁、微信小程序等在内的7大平台的自营门店，梳理并完善了电商及物流的业务流程，使得EC渠道上的价格执行力、销售毛利及物流费用较上年度有明显改善。报告期内为提高后加工设备利用率，公司生活用纸事业部和国内知名品牌开展合作，为知名生活用纸品牌“妮飘”，“洁云”等提供OEM服务。

2018年生活用纸事业部生活用纸原纸实际产量为5.19万吨，达产率约为76.32%，实现销售4.62万吨，比上年减少6.29%，销售卷卫、软抽、手帕纸、商用大盘纸、擦手纸等终端产品59.48万箱，比上年减少25.13%，在成本上涨的推动下，产品价格有所上升，全年实现营业收入3.77亿元，营业收入比上年略增2.62%。

3、纸箱纸板事业部：

包装纸箱为工业原纸的下游业务，市场规模巨大但行业极其分散，近两年来在环保和成本上升的压力作用下，行业的集中度有所提升。作为中游行业，公司纸箱业务的盈利能力和上下游产业链密切相关，报告期内上游包装原纸价格上半年高位震荡，下半年有所回落，第四季度价格回落尤为明显，有利于包装业务锁定盈利空间，但下游需求不振，不利于纸箱销售和业务拓展。

公司在过去两年顺应行业变化趋势对内进行整合和减负，报告期内包装事业部将资源集中于优势子公司，完成技改和设备提档升级，以降低上游原纸上涨带来的成本压力。年内包装事业部通过产品创新和管理创新，来满足客户多元化的需求，更好地服务客户，以稳定并促进存量业务和新业务的开发。全年公司纸箱纸板业务实现销售11,840.88万平米，比上年同期下降5.99%，实现营业收入4.88亿元，比上年同期下降0.46%。

4、研发投入：

报告期内，公司以发展战略和市场需求为导向确立产品和技术研发，围绕着生产线的效率提升、产品品质保障、环境治理、节能降耗、安全可靠等各方面进行技术改造和攻关，公司开展研发项目38项，完成科研成果转化22项，2018年完成阻燃型牛皮箱纸板、饮料包装箱专用高强度白面牛卡、高档电子产品包装盒专用白面牛卡、高速纺纱专用纱管原纸、环保型纸管原纸、环保重型纸箱专用箱板纸、环保重型纸箱专用瓦楞原纸、快递箱专用箱板纸等8个新产品鉴定工作。2018年申请专利7项，其中发明专利1项，实用新型5项，外观设计1项；2018年获专利授权7项，其中实用新型6项，外观设计1项，发表科技论文11篇。截止到2018年底公司累计获专利授权31项，其中发明专利6项。

5、对外投资情况方面：

(1)报告期内公司通过二级市场减持浙江莎普爱思股份有限公司股份1,758,901股。截至本报告出具日公司仍持有该公司2921.8305万股股份，股份占比9.0573%。

(2)经公司股东大会批准，公司全资子公司上海景兴实业投资有限公司出资3,000万元认缴宣城正海资本创业投资基金（有限合伙）15%基金份额，成为其有限合伙人（LP）。（关于本次投资具体内容可参考公司“临2017-063”公告）。截至本报告出具日，宣城正海资本创业投资基金（有限合伙）已完成对以下投资项目的出资：

序号	出资日期	投资金额 (万元)	被投公司	成立日期	主营业务	持股比例 (%)
1	2017年12月 08日	4,000.00	青岛易触数码科技有限公司	2011年7月6日	专业从事自动售货机生产、研发、销售、租赁	15.2530

2	2018年3月5日	2,000.00	上海建颐减震科技有限公司	2016年3月24日	专业从事建筑减隔震方案的设计和咨询服务, 减隔震产品的研发、设计、生产和销售	13.33
3	2018年3月26日	2,000.00	上海柯林布瑞信息技术有限公司	2013年8月5日	专业为国内大中型医院提供院内大数据中心建设方案	8.32
4	2018年4月	2,219.635	安徽省小小科技股份有限公司	1995年10月31日	专业生产与加工汽车同步器精锻件、高精度齿轮和链条套筒	6.01
5	2018年5月24日	2,000.00	上海颐柏科技股份有限公司	2012年6月8日	专业从事热处理设备研发、设计、生产、销售、培训	29.69
	2019年3月28日	1,800.00				
6	2019年1月8日	2,000.00	深圳市星商电子商务有限公司	2013年6月28日	专业从事跨境电商,移动计算以及互联网数据挖掘业务	1.43

(3)经2017年第四次临时股东大会批准,公司全资子公司上海景兴实业投资有限公司认购5,000万元上海金浦国调并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)的基金份额,成其有限合伙人(LP)。(关于本次投资具体内容可参考公司“临2017-074”公告)。截至本报告出具日,公司累计实缴出资额为3,500.00万元人民币,上海金浦国调并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)已完成对以下项目的投资:

序号	出资日期	投资金额(万元)	被投资公司	成立日期	主营业务	持股比例(%)
1	2017年8月1日	5,000.00	北京梆梆安全科技有限公司	2005年5月23日	专业从事移动安全产品开发与应用	3.0065
2	2017年9月27日	3,292.683	上海阿为特精密机械股份有限公司	2010年2月5日	专业从事医疗设备、科学仪器、半导体设备和航天工业等高端产品的精密机械零部件制造	7.5
3	2018年3月14日	5,588.235	亮克威泽(北京)涂料科技有限公司	2005年4月14日	专业从事喷涂设备、涂料产品的开发、销售	19
	2018年6月15日		三河亮克威泽工业涂料有限公司	2008年4月22日		
4	2018年4月28日	8,190.00	龙利得智能科技股份有限公司	2010年4月2日	专业从事高端瓦楞纸箱、纸板的研发、设计、生产和销售	8.19
5	2018年5月17日	4,800.00	湖北彝星新材料股份有限公司	2004年1月16日	专业从事PVC热稳定剂及农药的研发、生产和销售	2
6	2018年7月10日	6,500.00	上海钛米机器人科技有限公司	2015年1月23日	专业从事医疗机器人的研发、生产和销售	8.3361
7	2018年11月14日	6,000.00	宜兴市恒兴精细化工有限公司	2006年12月14日	专业生产化工原料中附加值较高的、替代进口的精细化学品	7.6923
8	2018年12月20日	9,960.30	上海百金化工集团股份有限公司	2005年3月24日	专业从事天然气法二硫化碳的研发、生产与销售	4.58
9	2019年1月28日	2,000.00	上海奥普生物医药有限公司	1994年8月29日	专业从事体外诊断行业中POCT快速诊断仪器和快速诊断试剂的引进、研发、生产和销售	2.0833
10	2019年1月30日	6,000.00	上海兰宝传感科技股份有限公司	1998年9月10日	专业从事工业测控传感器的研发、	10

			限公司		生产、销售及应用	
--	--	--	-----	--	----------	--

(4) 经 2018 年第一次临时股东大会批准，公司于 2018 年 9 月出资 900 万元认缴安吉正海锦安投资合伙企业（有限合伙）的基金份额，成为其有限合伙人（LP）。（关于本次投资具体内容可参考公司“临 2018-031”公告）截至本报告出具日，安吉正海锦安投资合伙企业（有限合伙）已完成对以下投资项目的出资：

序号	出资日期	投资金额 (万元)	被投资公司	成立日期	主营业务	持股比例 (%)
1	2018 年 9 月 28 日	2,250.00	安徽宣酒集团股份有限公司	2005年3月3日	专业从事白酒的生产、销售	1.2454

(5) 2018 年 2 月，经公司总经理办公会议同意，公司子公司上海景兴公司与青岛云物联科技有限公司（以下简称青岛云物联公司）之股东及其他投资者签订《投资协议书》，上海景兴公司出资 500.00 万元取得该公司 25.00 万元股权。上海景兴公司已于 2018 年 3 月支付上述增资款，相关工商变更手续已于 2018 年 5 月 18 日办理完成。青岛云物联公司成立于 2012 年 3 月 14 日，注册资本 425 万元，是一家专业从事自助售货机运营的企业。2018 年 8 月，蚂蚁金服旗下上海云鑫创业投资有限公司完成对青岛云物联公司子公司青岛触角物联科技有限公司（以下简称青岛触角科技公司）投资，该公司专业从事自助售货机软件开发及应用管理。蚂蚁金服投资青岛触角科技公司后，协议原股东按照与青岛云物联公司签订的《投资协议书》，将各自所持股权的 4% 对青岛云物联公司团队进行股权激励，完成股权激励后，上海景兴公司的持股数额减少至 21.6 万元，持股比例减少至 5.0824%，相关工商变更手续已于 2019 年 1 月 4 日办理完成。

(6) 马来西亚投资项目的情况

2019 年 2 月，公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司在马来西亚投资建设 140 万吨项目的议案》，同意公司在马来西亚建设年产 80 万吨废纸浆板及 60 万吨包装原纸的生产基地，计划总投资为 29,940 万美元。

该海外投资项目的正式实施需要经过中国及马来西亚相关部门的批准及备案，公司于 2019 年 2 月 28 日取得了浙江省商务厅的企业境外投资证书，于 2019 年 3 月 7 日取得了浙江省发展和改革委员会关于境外投资项目备案通知书。2019 年 3 月 22 日，公司已经在马来西亚完成全资子公司 JINGXING HOLDINGS (M) SDN. BHD. [景兴控股（马）有限公司]的注册工作，公司编号为：1319319-U。截至本报告出具日，JINGXING HOLDINGS (M) SDN. BHD. 已向马来西亚相关部门提交了收购 GREENOVATION INDUSTRIES (M) SDN. BHD. 股份的申请，收购完成后，公司将申请生产许可证变更至 JINGXING HOLDINGS (M) SDN. BHD. 关于项目实施的其他相关审批和备案工作尚在进行过程中。

二、主营业务分析

1、概述

报告期内，公司保持了较好的经营业绩但较上年度有所回落。2018 年度，公司实现营业收入 5,938,130,948.71 元，较上年同期增长 10.79%；营业成本 5,189,501,886.96 元，较上年同期增加 20.95%；实现营业利润 403,532,563.13 元，实现归属于上市公司股东的净利润 335,300,136.06 元，较上年同期减少 47.45%；公司综合毛利率较去年同期下降了 7.34%。报告期内，公司期间费用为 370,322,618.69 元，比 2017 年度略有下降 1.63%；公司研发支出为 206,025,374.53 元，报告期内研发支出占营业收入的比重为 3.47%，研发支出比去年同期增加 44.80%；经营性现金流净额为 428,509,697.69 元，比去年同期增加 12,040.13%。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	5,938,130,948.71	100%	5,359,616,136.07	100%	10.79%
分行业					
造纸业	5,938,130,948.71	100.00%	5,359,616,136.07	100.00%	10.79%
分产品					
原纸	5,058,459,776.91	85.19%	4,487,852,958.50	83.74%	12.71%
纸箱及纸板	488,290,285.69	8.22%	490,539,931.62	9.15%	-0.46%
生活用纸	377,495,173.82	6.36%	367,852,255.10	6.86%	2.62%
其他	13,885,712.29	0.23%	13,370,990.85	0.25%	3.85%
分地区					
浙江地区	2,829,477,595.85	47.65%	2,439,056,150.96	45.51%	16.01%
江苏地区	1,684,232,165.86	28.36%	1,486,828,017.07	27.74%	13.28%
上海地区	892,423,766.03	15.03%	953,605,598.87	17.79%	-6.42%
其他地区	531,997,420.97	8.96%	480,126,369.17	8.96%	10.80%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
造纸业	5,938,130,948.71	5,189,501,886.96	12.61%	10.79%	20.95%	-7.34%
分产品						
原纸	5,058,459,776.91	4,387,430,068.20	13.27%	12.71%	25.53%	-8.85%
分地区						
浙江地区	2,829,477,595.85	2,381,019,980.29	15.85%	16.01%	23.48%	-5.09%
江苏地区	1,684,232,165.86	1,477,988,612.63	12.25%	13.28%	23.25%	-7.10%
上海地区	892,423,766.03	784,603,197.18	12.08%	-6.42%	1.63%	-6.96%

其他地区	531,997,420.97	545,890,096.86	-2.61%	10.80%	39.61%	-21.17%
------	----------------	----------------	--------	--------	--------	---------

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

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2018 年	2017 年	同比增减
原纸	销售量	万吨	128.42	124.11	3.47%
	生产量	万吨	133.53	133.68	-0.11%
	库存量	万吨	5.91	5.87	0.68%
纸箱及纸板	销售量	万平方米	11,840.88	12,595.75	-5.99%
	生产量	万平方米	12,064.01	12,803.54	-5.78%
	库存量	万平方米	153.87	160.5	-4.13%
生活用纸成品	销售量	万箱	59.48	79.44	-25.13%
	生产量	万箱	58.68	70	-16.17%
	库存量	万箱	13.93	15.16	-8.11%
生活用纸原纸	销售量	万吨	4.62	4.93	-6.29%
	生产量	万吨	5.19	5.51	-5.81%
	库存量	万吨	0.42	0.26	61.54%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

生活用纸原纸库存量较上年同期增加 61.54%，主要系生活用纸成品销量较上期有所下滑所致。

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2018 年		2017 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
造纸业	原材料	3,953,081,045.62	76.34%	3,183,619,686.93	74.35%	1.99%
造纸业	职工薪酬	90,850,693.22	1.75%	84,612,961.47	1.98%	-0.23%
造纸业	折旧	199,504,356.01	3.85%	190,740,167.29	4.45%	-0.60%
造纸业	能源	552,533,198.98	10.67%	503,475,898.25	11.76%	-1.09%

造纸业	其他制造费用	382,929,617.58	7.39%	319,519,118.17	7.46%	-0.07%
-----	--------	----------------	-------	----------------	-------	--------

单位：元

产品分类	项目	2018 年		2017 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
原纸	原材料	3,323,670,556.94	75.75%	2,579,106,848.68	73.79%	1.96%
原纸	职工薪酬	52,114,754.70	1.20%	39,862,126.02	1.14%	0.06%
原纸	折旧	161,176,055.48	3.67%	145,100,554.32	4.15%	-0.48%
原纸	能源	511,726,124.39	11.66%	453,669,965.45	12.98%	-1.32%
原纸	其他制造费用	338,742,576.70	7.72%	277,418,056.54	7.94%	-0.22%
纸箱及纸板	原材料	355,660,678.24	81.69%	349,429,838.64	81.70%	-0.01%
纸箱及纸板	职工薪酬	29,764,728.61	6.84%	27,710,610.01	6.48%	0.36%
纸箱及纸板	折旧	16,012,276.33	3.68%	17,390,716.66	4.07%	-0.39%
纸箱及纸板	能源	10,370,536.44	2.38%	11,269,837.02	2.64%	-0.26%
纸箱及纸板	其他制造费用	23,573,441.43	5.41%	21,862,095.41	5.11%	0.30%
生活用纸	原材料	273,749,810.44	76.88%	255,082,999.62	71.02%	5.86%
生活用纸	职工薪酬	8,971,209.92	2.52%	17,040,225.43	4.74%	-2.22%
生活用纸	折旧	22,316,024.20	6.27%	28,248,896.31	7.87%	-1.60%
生活用纸	能源	30,436,538.15	8.55%	38,536,095.79	10.73%	-2.18%
生活用纸	其他制造费用	20,613,599.45	5.78%	20,238,966.21	5.64%	0.14%

说明

上述营业成本指的是主营业务成本。

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

处置子公司

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
北京景德投资有限公司[注]	5,462,800.00	70.00	出售	2018年2月	丧失控制权	2,254,810.42

[注]：以下简称北京景德公司

(续上表)

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转入投资损益的金额
-------	----------------	------------------	------------------	------------------------	---------------------------	---------------------------------------

北京景德公司						
--------	--	--	--	--	--	--

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	861,792,818.93
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	14.51%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户 1	292,960,806.26	4.93%
2	客户 2	233,327,880.02	3.93%
3	客户 3	128,648,029.97	2.17%
4	客户 4	118,854,188.38	2.00%
5	客户 5	88,001,914.30	1.48%
合计	--	861,792,818.93	14.51%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	938,827,911.06
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	17.48%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商 1	499,631,648.12	9.30%
2	供应商 2	148,852,788.00	2.77%
3	供应商 3	106,359,277.13	1.98%
4	供应商 4	92,766,965.27	1.73%
5	供应商 5	91,217,232.54	1.70%
合计	--	938,827,911.06	17.48%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	149,185,426.08	167,467,027.58	-10.92%	无重大变化。
管理费用	118,089,329.71	116,974,549.91	0.95%	无重大变化。
财务费用	103,047,862.90	92,016,228.98	11.99%	无重大变化。
研发费用	206,025,374.53	142,281,821.94	44.80%	主要系为提高产品核心竞争力，增强公司整体盈利能力，公司加大了新产品和新技术的研发投入。

4、研发投入

适用 不适用

报告期内，公司以发展战略和市场需求为导向确立产品和技术研发，围绕着生产线的效率提升、产品品质保障、环境治理、节能降耗、安全可靠等各方面进行技术改造和攻关，公司开展研发项目38项，其中1项国家重大专项（造纸废水深度处理回用与资源化利用升级改造技术研究工程示范，项目编号：2017ZX07206-002-003），1项平湖市科技项目（阻燃型牛皮箱纸板开发及产业化技术研究，项目编号：201810），完成科研成果转化22项，投入研究开发费用为20,602.54万元。2018年完成阻燃型牛皮箱纸板、饮料包装箱专用高强度白面牛卡、高档电子产品包装盒专用白面牛卡、高速纺纱专用纱管原纸、环保型纸管原纸、环保重型纸箱专用箱板纸、环保重型纸箱专用瓦楞原纸、快递箱专用箱板纸等8个新产品鉴定工作。2018年申请专利7项，其中发明专利1项，实用新型5项，外观设计1项；2018年获专利授权7项，其中实用新型6项，外观设计1项，发表科技论文11篇。截止到2018年底公司累计获专利授权31项，其中发明专利6项。

公司研发投入情况

	2018 年	2017 年	变动比例
研发人员数量（人）	293	243	20.58%
研发人员数量占比	14.84%	12.02%	2.82%
研发投入金额（元）	206,025,374.53	142,281,821.94	44.80%
研发投入占营业收入比例	3.47%	2.65%	0.82%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	5,566,201,102.59	4,384,860,448.78	26.94%
经营活动现金流出小计	5,137,691,404.90	4,388,449,269.04	17.07%
经营活动产生的现金流量净额	428,509,697.69	-3,588,820.26	12,040.13%
投资活动现金流入小计	2,058,375,861.46	1,975,061,054.14	4.22%
投资活动现金流出小计	2,110,898,504.46	1,739,964,276.23	21.32%
投资活动产生的现金流量净额	-52,522,643.00	235,096,777.91	-122.34%
筹资活动现金流入小计	1,153,769,748.89	1,572,278,623.58	-26.62%
筹资活动现金流出小计	1,463,733,376.14	1,767,776,093.08	-17.20%
筹资活动产生的现金流量净额	-309,963,627.25	-195,497,469.50	-58.55%
现金及现金等价物净增加额	62,459,016.51	41,208,214.68	51.57%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

(1)经营活动产生的现金流量净额本期较上期同比增加了120.40倍，主要系相较于上期经营性应收项目变动较小，同时存货增加幅度小于上期增加幅度，使得经营活动产生的现金流量净额增长幅度较大；

(2)投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少1.22倍，主要系上年赎回与购买的理财产品净额较本期多所致；

(3)筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少58.55%，主要系上年收到股权激励款项而本期未发生所致；

(4)现金及现金等价物净增加额较上年同期增加51.57%，主要系经营活动产生的现金流量净额增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

□ 适用 √ 不适用

三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	5,000,788.46	1.24%	主要系处置长期股权投资产生的投资收益	否
资产减值	21,802,555.63	5.42%	主要系往来款坏账准备和存货跌价准备计提所致	否
营业外收入	423,542.24	0.11%	主要系罚款、赔款收入等	否
营业外支出	1,585,367.85	0.39%	主要系对外捐赠支出	否
其他收益	306,101,900.72	76.07%	主要系收到的增值税退税款	是
资产处置收益	8,736,565.68	2.17%	主要系房地产拆迁补偿收益	否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2018 年末		2017 年末		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	382,192,471.59	5.99%	321,733,455.08	5.11%	0.88%	
应收账款	515,422,044.88	8.08%	553,883,856.16	8.79%	-0.71%	
存货	550,895,630.99	8.64%	471,680,510.96	7.49%	1.15%	
投资性房地产	96,835,548.36	1.52%	75,153,268.70	1.19%	0.33%	
长期股权投资	277,096,543.33	4.34%	303,391,308.53	4.82%	-0.48%	
固定资产	2,644,397,262.60	41.46%	2,749,775,985.19	43.66%	-2.20%	
在建工程	12,296,407.56	0.19%	42,499,928.97	0.67%	-0.48%	
短期借款	772,534,117.87	12.11%	814,160,496.40	12.93%	-0.82%	
长期借款	0	0	59,000,000.00	0.94%	-0.94%	
应收票据	1,536,584,171.80	24.09%	1,482,214,767.54	23.53%	0.56%	

2、以公允价值计量的资产和负债

□ 适用 √ 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
应收票据	60,734,083.25	借款质押
长期股权投资	22,956,551.76	借款质押
固定资产	853,281,806.81	借款抵押
无形资产	79,272,891.94	借款抵押
投资性房地产	9,533,058.37	借款抵押
合计	1,025,778,392.13	

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
29,000,000.00	106,680,100.00	-72.82%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
上海金浦国调并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）	股权投资，投资管理。 【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	增资	15,000,000.00	1.74%	自有资金	上海金浦创新股权投资管理有限公司、上海垛田企业管理中心（有限合伙）等	长期	股权	交易对价已全部支付，并完成工商变更			否	2017年10月27日	http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=&orgId=99000 00601&stockCode=002067&announcementId=1204077593&announcementTime=2017-10-27
青岛云购物网络科技有限公司	计算机网络技术开	增资	5,000,000.00	5.08%	自有资金	青岛爱维尚物联科技	长期	股权	交易对价已全			否		

限公司	发、技术咨询、技术推广(不得从事互联网信息服务及增值电信业务); 批发兼零售: 预包装食品兼散装食品、乳制品; 自动售货机销售及租赁; 批发、零售: 工艺品、日用百货; 设计、代理、发布国内广告业务; 展览展示服务; 场地租赁; 经营其它无需行政审批即可经营的一般经营项目。(依法					企业(有限合伙)、上海正海聚弘创业投资中心(有限合伙)等			部支付, 并已完成工商变更					
-----	--	--	--	--	--	------------------------------	--	--	---------------	--	--	--	--	--

	须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)													
安吉正海锦安投资合伙企业（有限合伙）	创业投资，投资咨询、投资管理。（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务。）	新设	9,000,000.00	9.00%	自有资金	上海正海资产管理公司、王正东等	长期	股权	交易对价已全部支付，并完成工商变更			否	2018年09月03日	http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=&orgId=9900000601&stockCode=002067&announcementId=1205367924&announcementTime=2018-09-03
合计	--	--	29,000,000.00	--	--	--	--	--	--	0.00	0.00	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

5、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

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

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
浙江景兴板纸有限公司	子公司	高档纸、纸板（绿色环保再生纸、特种纸及其它纸品）、纸制品及造纸原料的制造、销售，废纸收购。	4450.00 万美元	1,488,512,770.23	600,766,416.18	1,503,413,356.59	106,142,120.27	89,811,408.68

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
北京景德投资有限公司	出售	对合并净利润的影响金额为 2,254,810.42 元，对于生产经营情况无重大影响。

主要控股参股公司情况说明

浙江景兴板纸有限公司（以下简称景兴板纸公司），注册资本4,450万美元，法人代表：朱在龙，成立于2007年3月，经营范围：高档纸、纸板（绿色环保再生纸、特种纸及其他纸品）、纸制品及造纸原料的制造、销售，废纸收购，拥有45万吨高档牛皮箱板纸生产能力。

公司持有其75%的股份。截至2018年12月31日，该公司的经审计的资产总额为1,488,512,770.23元，负债总额为887,746,354.05元，净资产600,766,416.18元，2018年1-12月实现的营业收入为1,503,413,356.59元，净利润89,811,408.68元。

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、公司未来发展的展望

（一）整体战略目标

近年来世界政治经济格局继续发生深刻变化，国际时局动荡，贸易形势不稳，市场瞬息万变。在国家实施更为严厉的环保政策后，造纸行业的环保和原料成本不断被推高，行业加快了优胜劣汰的脚步，如2020年后中国全面取消固体废物进口，更将对行业产生深远影响。面对外部经营环境的变革，公司管理层将拓展思路，放宽视野，提高站位以开放的心态积极应对，抓住危机给行业变革带来的机遇，将现阶段整体战略目标调整为在努力推动公司内生性增长的同时，向上游延伸打通全产业链条，稳步推进海外原料与产能基地建设，实现公司上下游协同、跨国经营的发展模式，创造公司长期价值和可持续发展能力。

（二）影响公司以及公司所处行业主要因素

环保政策的出台和执行对行业的影响：随着国家相继出台和落实排污许可证的发放、进口废纸限制、环保税等一系列政策，造纸行业集中度加速提升，行业的进入壁垒和新产能落地门槛也由此提高，使得本行业景气度有望维持。2018年起外废配额总量大幅收紧，且分配更倾向于向业内大企业倾斜，预计今明两年外废额度将继续紧缩，国废需求缺口进一步扩大，生态环境部提出力争到2020年底前基本实现固体废物零进口，在此预期下，国内废纸需求将支撑废纸原料价格在高位运行，且未来仍有较大的上涨空间，对企业的生产成本形成一定的压力。2019年公司经股东大会批准，拟在马来西亚建设产能，在境外采购低价优质的外废加工废纸浆板，以打破进口屏障，消除进口原料限制对公司经营的影响。

国际、国内经济形式变化的影响：箱板纸作为工业原料，其终端产品广泛运用于制造、消费、出口等各领域，对宏观经济变化有高度敏感性并呈现密切正相关性。2018年以来，大国间在贸易方面存在的争端，可能会对国内国际经济产生深远影响，亦使中国经济短期承压增长放缓，消费数据不振，行业景气度下降。2018年起，中国政府公布的多项减税降费政策落地，政府采取积极的财政政策，有利于降低企业经营成本，增加投资及消费信心，进而扩大社会总需求，长期看有利于本行业恢复景气度。

行业内产能及集中释放的影响：受近年来行业景气度连续提升，业内产能扩张提速，如新增产能按预期释放，则短期内会影响行业供需关系。但和以往的产能扩张周期的不同，受环保能耗政策高压、原料可得性降低等因素影响，新增产能的成本大幅提升，未来行业内大规模固定资产投资不具备可持续性。目前行业内大企业的扩张已出现行业内横向并购，且在海外建立生产和供应基地的趋势。

进口原纸对国内市场供求关系的影响：和进口包装原纸相比，国内包装原纸一直以其质优价廉，规格齐全及服务及时等优势而极具竞争优势，大部分高档原纸已基本替代进口。近年来国内原纸价格快速拉升，出现国内国际原纸价格倒挂的情况，原纸进口量有所放量。受进口原纸运输周期的影响，市场价格急剧波动进口商或将承受贸易损失的风险，因此，未来如果原纸价格波动剧烈，则即便存在价格倒挂，进口纸对国内原纸供应冲击也十分有限。受制于国内环保压力和原料短缺的困境，具有资金实力的行业龙头企业加快了布局海外的步伐，未来布局在海外基地原纸产能有向中国输出的可能，对国内原纸价格产生一定影响。

（三）2019年公司各主要部门的工作重点：

1、工业用纸事业部：

（1）以提升效率节能降耗为核心，挖掘内部增长潜力：目前国家正进一步收紧进口废纸额度，使得国内废纸价格长期看涨，且下游需求疲软，行业暂时进入调整阶段。2019年度公司将加强产、供、销各部门的协同效应，提高团队的执行力和营运效率，进一步降低生产管理各项成本。本年度公司将及时、全面、深入了解原材料行情信息，根据原材料价格变化情况和公司生产计划确定采购方案，实施最优原料库存管理，并在公司资金充裕的情况下，错峰在底部适当增加原料库存，平滑

原材料价格波动。原纸生产方面，公司坚持走绿色发展之路，通过技术进步、工艺改进、生产管理水平提升、推行精益生产和精细化管理，优化产品质量的同时降低成本，提升效率的同时降低能耗，努力实现本年度增产、增收新目标。年内公司将把风险控制作为工业原纸销售的重心，及时、动态地收集行业信息，针对行业变化动态策划销售政策，加强风险评估严控资金回收安全，最大化提升利润空间降低经营风险。

(2) 主动出击实施海外战略，打破原料困局：为应对国家对进口废纸的限制，2019年经浙江省商务厅、浙江省发改委及外管局批准，公司在马来西亚设立全资子公司，启动马来西亚生产基地一期项目即80万吨废纸浆板产能项目。作为项目前期筹备阶段，公司将在本年度组织相关人员和中介机构对马来西亚当地的政治经济、法律环境、宗教文化、金融政策、市场等进行必要的尽职调查，管理层在技术、法律、市场等多层面论证和制定具体实施方案和步骤，并对项目实施各阶段可能出现的风险做出评估并制定应对措施。年内公司还将与当地政府及相关主管部门加强沟通交流增进彼此了解，积极配合当地有资质第三方环评公司完成项目环境评估的申报备案，早日推进项目落地。并在本年度落实现阶段重点工作：

组建海外经营团队：公司实施海外战略，必须迅速建立具备跨境项目建设和运营管理能力的专业团队，除不拘一格吸纳拥有海外投资管理经验的外部人才以外，2019年公司将从内部选拔具备良好语言沟通能力的技术和管理人员，就马来西亚当地政治、经济、贸易、金融及法律框架的相关内容培训，打造一支年轻化、素质硬、专业强的跨境经营团队。

落实融资方案：公司的业务及营运属资本密集型，和同行业相比目前公司的负债率相对较低处于较为安全的范围内。作为公司长期战略重要步骤，2019年公司启动海外生产基地的建设项目后，未来两三年将是公司项目资本开支较大的时间周期。因此，公司将在立足稳扎稳打的经营方式的前提下，适当增加财务杠杆，寻求多渠道的融资方案，并随时进行财务压力测试准备应对措施，努力消化公司非常规发展对公司生产经营及财务的影响。

2、生活用纸事业部：

(1) 加快渠道整合，推进渠道管理细分：2019年公司将重点开发AFH和电商渠道，传统GT渠道则将打造重点区域重点门店，利用实体店的展示功能，帮助公司产品尤其是新品直面消费者进行推广。同时，公司将根据不同渠道的特点制定适合的产品及产品定价策略和运营管理方式，增加各渠道运营团队在客户开发、人员招募、团队建设等方面的权限，在贯彻全员营销的理念下，建设公司生活用纸产品的终端形象，把产品推动到所有能够销售的场合。

(2) 加强产品的研发和推广力度，满足消费者多层次用纸需求：近年来国内生活用纸市场，特别是女性及母婴生活用纸增长迅速，市场空间较大，高端产品市场竞争较传统生活用纸市场温和。上年度公司正式推出品萱baby young母婴系列面巾纸，过硬的产品品质广受消费者好评，并拥有一定基数的忠实消费者，2019年，公司将此基础上，重点开发和推广保湿、柔滑和可湿水3大系列产品，提高公司高端生活用纸在市场上的影响力。

3、纸箱纸板事业部：

(1) 提升智能化程度和柔性生产能力：面对人力、原材料成本的不断走高，行业竞争加剧，客户需求攀升，2019年公司纸箱将重新梳理公司内部各个生产环节的投入与产出，找出相对薄弱、亟待优化的部分，进行技改和设备提档升级，特别是后段生产线的自动化装备升级，通过提升设备智能化提高生产效率，控制原纸损耗率，解决用工难题，以成本优势来竞逐市场。同时年内公司将自身情况、市场需求和客户要求，从设备、工艺、产品等多方位增加生产系统的柔性度，加快对用户需求变化的响应速度和提升适应市场变化的应对能力。

(2) 执行以客户为导向的营销策略：2019年公司将加强对下游优质客户的销售力度，夯实长期稳固的客户关系，通过定期访问定期对话的方式，加强与下游终端用户的联系，及时了解客户需求，更有效地获得行业洞察力及增加与客户粘性。密切关注纸箱终端市场的发展趋势及动态，把握市场动向、优化公司产品和产品结构，将市场需求作为新产品研发和技术创新的重点，力争走在市场前端，成为客户供应链中不可或缺的环节。

十、接待调研、沟通、采访等活动

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2018年05月08日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)及深交所 互动易网站 (http://irm.cninfo.com.cn) 上《2018年5月8日投资者关系活动 记录表》
2018年05月22日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)及深交所 互动易网站 (http://irm.cninfo.com.cn) 上《2018年5月22日投资者关系活动 记录表》

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

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

2016年度，公司对《利润分配管理制度》进行了修订，并且依据公司《章程》和《利润分配管理制度》制订了2016年度利润分配方案，以2016年12月31日股本1,093,951,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.70元（含税），送红股0股（含税），不以公积金转增股本。2017年6月14日，公司公告了《权益分派实施公告》，确定权益分派股权登记日为：2017年6月20日，除权除息日为：2017年6月21日，并按计划实施了权益分派。

2017年度，公司对《利润分配管理制度》进行了修订，并且依据公司《章程》和《利润分配管理制度》制订了2017年度利润分配方案，公司2017年年度利润分配方案为，以公司2017年12月31日的总股本1,128,451,000股为基数，向全体股东每10股派0.50元人民币，送红股0股（含税），不以公积金转增股本。2018年5月26日，公司公告了《权益分派实施公告》，确定权益分派股权登记日为2018年5月31日，除权除息日为2018年6月1日，并按计划实施了权益分派。

2018年度，公司董事会提出的利润分配预案为以公司现有总股本1,111,201,000股为基数，向全体股东每10股派0.20元人民币，送红股0股（含税），不以公积金转增股本。公司将在利润分配预案经股东大会审议通过后实施权益分派。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并 报表中归属于 上市公司普通 股股东的净利 润	现金分红金额 占合并报表中 归属于上市公司 普通股股东的 净利润的比 率	以其他方式 (如回购股 份)现金分红 的金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	现金分红总额 (含其他方 式)	现金分红总额 (含其他方 式)占合并报 表中归属于上 市公司普通股 股东的净利润 的比率
2018年	22,224,020.00	335,300,136.06	6.63%	0.00	0.00%	22,224,020.00	6.63%
2017年	56,422,550.00	638,089,976.25	8.84%	0.00	0.00%	56,422,550.00	8.84%
2016年	76,576,570.00	318,829,144.80	24.02%	0.00	0.00%	76,576,570.00	24.02%

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

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.20

每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	1,111,201,000
现金分红金额 (元) (含税)	22,224,020.00
以其他方式 (如回购股份) 现金分红金额 (元)	0.00
现金分红总额 (含其他方式) (元)	22,224,020.00
可分配利润 (元)	335,300,136.06
现金分红总额 (含其他方式) 占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
公司董事会提出的 2018 年度利润分配预案为以公司现有总股本 1,111,201,000 股为基数, 向全体股东每 10 股派 0.20 元人民币, 送红股 0 股 (含税), 不以公积金转增股本。公司将在利润分配预案经股东大会审议通过后实施权益分派。	

三、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	朱在龙	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	持股期间避免与公司同业竞争	2006 年 09 月 15 日	持股期间	正常履行中
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	朱在龙	其他承诺	朱在龙先生于 2015 年 7 月 7 日上午 10 点前通过深交所交易系统完成增持股份 30 万股, 同时追加承诺: 2015 年 7	2015 年 07 月 07 日	2018 年 7 月 6 日	正常履行中

			月 7 日增持的股份在 36 个月内不减持，限售期结束后，减持产生的盈利归公司所有，如有亏损由本人自己承担。			
承诺是否按时履行	是					

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

适用 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

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

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

1. 本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

单位：元

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	1,482,214,767.54	应收票据及应收账款	2,036,098,623.70
应收账款	553,883,856.16		
应收利息		其他应收款	10,624,853.33
应收股利			
其他应收款	10,624,853.33		
固定资产	2,749,775,985.19	固定资产	2,749,775,985.19
固定资产清理			
在建工程	42,499,928.97	在建工程	42,499,928.97
工程物资			

应付票据	100,000.00	应付票据及应付账款	226,408,432.51
应付账款	226,308,432.51		
应付利息	11,235,374.55	其他应付款	228,658,379.66
应付股利			
其他应付款	217,423,005.11		
管理费用	259,256,371.85	管理费用	116,974,549.91
		研发费用	142,281,821.94
收到其他与经营活动有关的现金[注]	55,362,016.86	收到其他与经营活动有关的现金	61,739,816.86
收到其他与投资活动有关的现金[注]	1,860,696,593.21	收到其他与投资活动有关的现金	1,854,318,793.21

[注]：将实际收到的与资产相关的政府补助6,377,800.00元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

财政部于2017年度颁布了《企业会计准则解释第9号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第10号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第11号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第12号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自2018年1月1日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

处置子公司

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
北京景德公司	5,462,800.00	70.00	出售	2018年2月	丧失控制权	2,254,810.42

(续上表)

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转入投资损益的金额
北京景德公司						

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	180
境内会计师事务所审计服务的连续年限	11
境内会计师事务所注册会计师姓名	严善明 张颖
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	严善明 4 年，张颖 1 年

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十一、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
2018年3月3日浙江景兴纸业股份有限公司诉义乌市玖衡商贸有限公司买卖合同纠纷案	4.96	否	调解后撤诉	调解后已付清货款	已付清货款		
2018年9月26日浙江景兴纸业股份有限公司诉上海尧湘商贸有限公司买卖合同纠纷案	57.6	否	2019年7月22日待开庭	待开庭	待开庭		
2018年9月26日浙江景兴纸业股份有限公司诉上海同力	364.32	否	2019年7月22日待开庭	待开庭	待开庭		

商贸有限公司买卖合同纠纷案							
2018年10月26日浙江景兴纸业股份有限公司诉上海圳虹工贸有限公司买卖合同纠纷案	2.68	否	已结案	胜诉	已全部执行		
2018年10月26日浙江景兴纸业股份有限公司诉誉胜实业(上海)有限公司买卖合同纠纷案	5	否	调解后撤诉	调解后已付清货款	调解后已付清货款		
2018年4月南京景兴纸业有限公司诉浙江盾安供应链管理有限公司买卖合同纠纷案	43.27	否	已结案	胜诉	已全部执行		
2018年7月17日平湖市景兴包装材料有限公司诉安徽咯咯呵禽蛋食品有限公司买卖合同纠纷案	9.26	否	已结案	胜诉	待申请执行		
2018年11月28日平湖市景兴包装材料有限公司诉绍兴宏昌包装有限公司买卖合同纠纷案	279.86	否	正在诉讼中	正在诉讼中	正在诉讼中		

十三、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

- 1、2017年2月9日，公司召开五届二十三次董事会，审议通过了《关于<浙江景兴纸业股份有限公司2017年限制性股票激励计划（草案）>（以下简称“《激励计划》”）及其摘要的议案》、《关于<浙江景兴纸业股份有限公司2017年限制性股票激励计划实施考核管理办法>（以下简称“《考核管理办法》”）的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理2017年限制性股票激励计划相关事宜的议案》等与本次股权激励计划相关的议案。同日，公司独立董事就《激励计划》、本次股权激励计划设定指标的科学性和合理性发表了独立意见。
- 2、2017年2月9日，公司召开五届十九次监事会，审议通过了《关于<浙江景兴纸业股份有限公司2017年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于<浙江景兴纸业股份有限公司2017年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》、《关于浙江景兴纸业股份有限公司2017年限制性股票激励计划激励对象名单的议案》，同日，公司监事会就《激励计划》及本次股权激励计划激励对象名单出具了审核意见。
- 3、2017年6月2日，公司对激励对象名单进行了公司内部公示，公示期满后，监事会对本次股权激励计划授予激励对象名单进行了核查并对公示情况进行了说明。
- 4、2017年6月19日，公司召开2017年第一次临时股东大会，审议通过了《关于<浙江景兴纸业股份有限公司2017年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于<浙江景兴纸业股份有限公司2017年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理2017年限制性股票激励计划相关事宜的议案》等与本次股权激励计划相关的议案。公司股东大会授权董事会对公司本次股权激励计划进行管理和调整；授权董事会确定本次股权激励计划的授予日，并在激励对象符合条件时，向激励对象授予限制性股票并办理授予限制性股票所必需的全部事宜。
- 5、2017年7月7日，公司召开六届二次董事会，审议通过了《关于调整公司2017年限制性股票激励计划相关事项的议案》、《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，公司独立董事对此发表了独立意见，同意公司董事会对限制性股票授予价格、授予人数及授予数量进行调整，同时认为激励对象主体资格合法有效，确定的授予日符合相关规定。同日，公司召开六届二次监事会，审议通过了《关于调整公司2017年限制性股票激励计划相关事项的议案》、《关于对调整后的激励对象名单补充确认的议案》、《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，对调整事项进行了核查，确定本次调整符合相关法律法规和规范性文件的规定，不存在损害公司及全体股东利益的情形。公司实际共向77名激励对象授予3,450万股限制性股票，授予价格3.36元/股，授予日期为2017年7月7日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）于2017年7月9日出具了《验资报告》（天健验[2017]259号），对公司截至2017年7月8日止新增注册资本及股本情况进行了审验。授予股份在中国证券登记结算有限公司深圳分公司完成登记并于2017年7月24日上市。
- 6、2018年7月17日，公司六届董事会十次会议审议通过了《关于公司2017年限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就的议案》，董事会认为公司2017年度限制性股票激励计划（以下简称“股权激励计划”）第一个解锁期解锁条件已经满足，根据2017年第一次临时股东大会的授权，同意办理股权激励计划第一个解锁期解锁相关事宜。本次符合解锁条件的激励对象共计77人，可申请解锁并上市流通的限制性股票数量为17,250,000股，占公司目前总股本的1.53%。具体内容详见公司于2018年7月18日披露于《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《关于公司2017年度限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就的公告》，公告编号：临2018-022。根据决议，公司为符合解锁条件的77名激励对象办理了解锁手续，本次解锁的限制性股票上市流通日期为2018年7月26日，具体内容详见公司于2018年7月24日披露于《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《关于公司2017年度限制性股票激励计划首次授予第一个解锁期股票解除限售并上市的公告》，公告编号：临2018-024。
- 7、2018年10月31日，公司召开六届董事会第十四次会议和六届监事会第十三次会议分别审议通过了《关于回购注销部分已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，审议通过了《关于终止实施2017年度股权激励计划暨回购注销已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，同意公司终止实施2017年度股权激励计划，并回购注销77名激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票17,250,000股，同时与之配套的《浙江景兴纸业股份有限公司2017年限制性股票激励计划实施考核管理办法》等文件一并终止。公司独立董事对此发表了独立意见。监事会对本次终止实施限制性股票激励计划并回购注销已授予但尚未解锁的限制性股票的审议程序进行了核查。2018年11月16日召开的2018年第二次临时股东大会审议通过了上述议案。公司已于2018年12月17日向上述77位激励对象支付回购价款共计58,724,302.94元。天健会计师事务所（特殊普通合伙）已对本次回购注销事项出具验资报告（天健验（2018）474号）。经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，本次回购注销事宜已于2018年12月28日办理完成。本次回购注销完成后，公司股份总数将由1,128,451,000股变更为1,111,201,000股。具体内容详见公司于2018年11月1日披露于《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《关于终止实施

2017年度股权激励计划暨回购注销已获授但尚未解锁的限制性股票的公告》，公告编号：临2018-040，以及2018年12月29日披露于《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《关于已获授但尚未解锁的限制性股票回购注销完成的公告》，公告编号为临2018-045。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
浙江治丞公司	联营企业	购买商品	生产备件	市场价	市场价	1.6			否	银行存款			
民间融资公司	联营企业	出售商品	生活用纸	市场价	市场价	0.51			否	银行存款			
合计				--	--	2.11	--		--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				无									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

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

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

- 1) 2014年12月3日, 公司与平湖市众安驾驶培训中心有限公司签署《厂区使用权租赁协议》, 约定对方承租公司厂区, 租赁期为2014年12月3日至2025年3月31日止, 前五年每年租金30.00万元, 后五年每年租金36.00万元。
- 2) 2015年1月5日, 公司与平湖市华博再生资源利用有限公司签署《土地使用租赁协议》, 约定对方承租公司土地, 租赁期为2015年1月1日至2025年4月30日止, 前五年每年租金30.60万元, 后五年每年租金36.72万元。
- 3) 2015年1月21日, 公司与浙江平湖市鼎杰汽车驾驶培训中心有限公司签署《土地使用租赁协议》, 约定对方承租公司土地, 租赁期为2015年4月1日至2025年3月31日止, 前五年每年租金12.50万元, 后五年每年租金15.00万元。
- 4) 2015年7月29日, 公司与平湖科茂新能源有限公司签署《关于分布式光伏发电项目的屋顶租赁协议》, 约定对方承租公司生活用纸建筑物屋顶, 屋顶租赁期限为20年, 每年租金0.76万元。
- 5) 2016年6月18日, 公司与浙江嘉得利材料科技有限公司签署《房屋租赁合同》, 约定对方承租公司房屋, 租赁期为2016年4月1日至2021年6月30日止, 年租金87.61万元。后于2018年7月5日, 对方公司再次与公司签订《厂房租赁合同》, 承租公司仓库, 租赁期为2018年8月1日至2021年6月30日止, 年租金37.33万元。
- 6) 2015年5月15日, 公司与平湖恒隆纸管有限公司签署《房屋租赁合同》, 约定对方承租公司厂房, 租赁期为2015年9月1日至2020年7月30日止, 前两年每年租金55.00万元, 后三年每年租金65.00万元。后于2018年6月21日, 对方再次与公司签订《厂房租赁合同》, 约定平湖恒隆纸管有限公司承租公司厂房, 租赁期为2018年7月1日至2025年6月30日止(原2015年5月15日签订的合同终止), 前两年每年租金212.16万元, 后五年每年租金238.68万元。
- 7) 2015年, 南京景兴公司与南京市亚都塑业有限公司签署《租赁合同》, 约定对方承租南京景兴公司仓库, 租赁期为2015年9月1日至2018年8月31日止, 年租金32.99万元。后于2018年7月11日, 南京景兴公司与对方公司续签《租赁合同》, 租赁期限为2018年9月1日至2021年8月31日止, 年租金37.03万元。
- 8) 2017年, 南京景兴公司与南京市溧水区小顾建材经营部签署《租赁合同》, 约定对方承租南京景兴公司仓库, 租赁期为2017年11月1日至2021年10月31日止, 年租金59.16万元。2018年2月, 南京市溧水区小顾建材经营部更名为南京九又多装饰材料有限公司, 原厂房租赁合同由新公司南京九又多装饰材料有限公司继续履行。

- 9) 2017年12月1日,四川景特彩公司与广元市金嘉诚汽车贸易有限公司、广元市金悦顺汽车销售有限公司签署《场地租赁合同》续租合同,约定对方承租四川景特彩公司场地,租赁期为2017年12月1日至2018年11月30日止,年租金5.00万元。
- 10) 2018年7月18日,四川景特彩公司与广元市金铭顺汽车销售服务有限公司、广元市金悦顺汽车销售有限公司签署《场地租赁合同》,约定对方承租四川景特彩公司场地,租赁期为2018年6月1日至2018年11月30日止,半年租金1.45万元。
- 11) 2017年,四川景特彩公司与广元市嘉达泡沫制品有限公司签署《厂房租赁合同》,约定对方承租四川景特彩公司厂房,租赁期为2017年6月11日至2019年6月11日止,年租金38.05万元。后于2018年3月1日,广元市嘉达泡沫制品有限公司再次向四川景特彩公司租赁厂房,租赁期为2018年4月1日至2019年6月11日止,年租金12.06万元。
- 12) 2017年,四川景特彩公司与广元市嘉达泡沫制品有限公司签署《员工宿舍租赁合同》,约定对方承租四川景特彩公司宿舍,租赁期为2017年6月1日至2019年6月30日止,年租金0.84万元。
- 13) 2017年12月1日,四川景特彩公司与广元市广洁洗涤服务中心签署《厂房租赁合同》,约定对方承租四川景特彩公司厂房,租赁期为2018年1月1日至2022年12月31日止,年租金15.00万元。
- 14) 2018年6月18日,四川景特彩公司与广元美景包装科技有限公司签署《厂房租赁合同》,约定对方承租四川景特彩公司厂房,租赁期为2018年7月1日至2020年7月31日止,年租金39.00万元。
- 15) 2015年,重庆景包公司与章开平签署《场地租赁合同》,约定章开平承租位于重庆景包公司厂区内生产车间前的空地,租赁期为2015年8月15日至2018年8月14日止,年租金28.21万元。
- 16) 2017年5月11日,重庆景包公司与重庆昊翔纸制品有限公司签署《租赁协议》,约定对方承租重庆景包公司厂房、办公楼、宿舍、食堂及设施设备,租赁期为2017年9月1日至2027年8月31日止,前五年每年租金260.00万元,后五年每年租金330.00万元。(注:原重庆景包公司的土地及房屋均已转让给股份公司,合同主体的变更手续尚在办理中。)

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

(1) 担保情况

单位: 万元

公司及其子公司对外担保情况 (不包括对子公司的担保)								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
平湖弘欣热电有限公司	2017年04月29日	15,000	2017年09月28日	1,000	连带责任保证	2017.09.28-2018.09.28	是	否
平湖弘欣热电有限公司	2017年04月29日	15,000	2017年12月26日	4,000	连带责任保证	2017.12.26-2018.12.26	是	否
平湖弘欣热电有限公司	2016年04月30日	15,000	2017年02月24日	3,000	连带责任保证	2017.02.24-2018.02.24	是	否
平湖弘欣热电有限公司	2016年04月30日	15,000	2017年04月07日	400	连带责任保证	2017.04.07-2018.04.05	是	否

平湖弘欣热电有限公司	2017年04月29日	15,000	2017年08月22日	1,300	连带责任保证	2017.08.22-2018.08.22	是	否
平湖弘欣热电有限公司	2017年04月29日	15,000	2017年08月29日	1,700	连带责任保证	2017.08.29-2018.08.29	是	否
平湖弘欣热电有限公司	2017年04月29日	15,000	2018年02月02日	3,000	连带责任保证	2018.02.02-2018.05.05	是	否
平湖弘欣热电有限公司	2017年04月29日	15,000	2018年04月10日	400	连带责任保证	2018.04.10-2019.04.09	是	否
平湖弘欣热电有限公司	2018年04月26日	15,000	2018年05月31日	4,000	连带责任保证	2018.05.31-2019.05.30	否	否
平湖弘欣热电有限公司	2018年04月26日	15,000	2018年09月05日	3,000	连带责任保证	2018.09.05-2019.03.05	是	否
平湖弘欣热电有限公司	2018年04月26日	15,000	2018年09月25日	1,000	连带责任保证	2018.09.25-2019.09.25	否	否
平湖弘欣热电有限公司	2018年04月26日	15,000	2018年10月19日	1,000	连带责任保证	2018.10.19-2019.04.16	是	否
平湖弘欣热电有限公司	2018年04月26日	15,000	2018年12月07日	3,500	连带责任保证	2018.12.07-2019.06.07	否	否
平湖弘欣热电有限公司	2018年04月26日	15,000	2018年05月03日	500	连带责任保证	2018.05.03-2019.05.03	否	否
艾特克控股集团股份有限公司	2017年08月02日	10,000	2017年08月31日	8,000	连带责任保证	2017.08.31-2018.08.30	是	否
艾特克控股集团股份有限公司	2018年08月27日	8,000	2018年09月10日	8,000	连带责任保证	2018.09.10-2019.09.09	否	否
浙江治丞智能机械科技有限公司	2016年04月30日	3,000	2017年01月05日	600	连带责任保证	2017.01.05-2018.01.01	是	是
浙江治丞智能机械科技有限公司	2016年04月30日	3,000	2017年02月01日	100	连带责任保证	2017.02.01-2018.02.01	是	是
浙江治丞智能机械科技有限公司	2016年04月30日	3,000	2017年02月23日	200	连带责任保证	2017.02.23-2018.01.01	是	是
浙江治丞智能机械科技有限公司	2016年04月30日	3,000	2017年01月30日	300	连带责任保证	2017.01.30-2018.02.01	是	是
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			23,000	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）				45,000
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			23,000	报告期末实际对外担保余额合计（A4）				21,400
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告	担保额度	实际发生日期	实际担保金	担保类型	担保期	是否履行	是否为关

	披露日期			额			完毕	关联方担保
浙江景兴板纸有限公司	2017年04月29日	125,000	2017年11月16日	4,000	连带责任保证	2017.11.16-2018.11.15	是	否
浙江景兴板纸有限公司	2017年04月29日	125,000	2017年11月21日	4,000	连带责任保证	2017.11.21-2018.11.20	是	否
浙江景兴板纸有限公司	2017年04月29日	125,000	2017年09月08日	3,300	连带责任保证	2017.09.08-2018.09.07	是	否
浙江景兴板纸有限公司	2016年04月30日	125,000	2017年03月02日	4,000	连带责任保证	2017.03.02-2018.03.02	是	否
浙江景兴板纸有限公司	2017年04月29日	125,000	2017年11月09日	3,500	连带责任保证	2017.11.09-2018.05.09	是	否
浙江景兴板纸有限公司	2016年04月30日	125,000	2017年02月23日	1,000	连带责任保证	2017.02.23-2018.02.23	是	否
浙江景兴板纸有限公司	2017年04月29日	125,000	2017年10月19日	3,000	连带责任保证	2017.10.19-2018.3.28	是	否
浙江景兴板纸有限公司	2017年04月29日	125,000	2017年10月23日	2,300	连带责任保证	2017.10.23-2018.3.29	是	否
浙江景兴板纸有限公司	2017年04月29日	125,000	2017年10月23日	700	连带责任保证	2017.10.23-2018.04.23	是	否
浙江景兴板纸有限公司	2017年04月29日	125,000	2018年03月01日	200	连带责任保证	2018.03.01-2018.7.6	是	否
浙江景兴板纸有限公司	2017年04月29日	125,000	2018年03月01日	800	连带责任保证	2018.03.01-2018.08.01	是	否
浙江景兴板纸有限公司	2017年04月29日	125,000	2018年03月02日	1,000	连带责任保证	2018.03.02-2018.8.6	是	否
浙江景兴板纸有限公司	2017年04月29日	125,000	2018年03月02日	3,000	连带责任保证	2018.03.02-2018.8.17	是	否
浙江景兴板纸有限公司	2017年04月29日	125,000	2018年04月02日	3,000	连带责任保证	2018.04.02-2018.9.6	是	否
浙江景兴板纸有限公司	2017年04月29日	125,000	2018年04月02日	2,300	连带责任保证	2018.04.02-2019.04.02	是	否
浙江景兴板纸有限公司	2018年04月26日	125,000	2018年05月10日	4,200	连带责任保证	2018.05.10-2019.05.10	否	否
浙江景兴板纸有限公司	2018年04月26日	125,000	2018年08月30日	3,000	连带责任保证	2018.08.30-2019.02.28	是	否
浙江景兴板纸有限公司	2018年04月26日	125,000	2018年09月26日	1,800	连带责任保证	2018.09.26-2019.03.26	是	否
浙江景兴板纸有限公司	2018年04月26日	125,000	2018年11月15日	4,000	连带责任保证	2018.11.15-2019.05.14	否	否

浙江景兴板纸有限公司	2018年04月26日	125,000	2018年11月26日	3,000	连带责任保证	2018.11.26-2019.05.26	否	否
浙江景兴板纸有限公司	2017年04月29日	125,000	2017年11月22日	3,447.87	连带责任保证	2017.11.22-2018.4.30	是	否
浙江景兴板纸有限公司	2017年04月29日	125,000	2017年09月19日	653.53	连带责任保证	2017.9.19-2018.2.22	是	否
浙江景兴板纸有限公司	2017年04月29日	125,000	2017年11月21日	605.21	连带责任保证	2017.11.21-2018.3.31	是	否
浙江景兴板纸有限公司	2017年04月29日	125,000	2018年04月12日	2,480.23	连带责任保证	2018.4.12-2018.9.30	是	否
浙江景兴板纸有限公司	2017年04月29日	125,000	2018年02月12日	4,178.97	连带责任保证	2018.2.12-2018.12.31	是	否
浙江景兴板纸有限公司	2017年04月29日	125,000	2018年02月13日	773.59	连带责任保证	2018.2.13-2018.11.7	是	否
浙江景兴板纸有限公司	2018年04月26日	125,000	2018年06月12日	604.43	连带责任保证	2018.6.12-2018.10.31	是	否
浙江景兴板纸有限公司	2018年04月26日	125,000	2018年06月19日	1,046.99	连带责任保证	2018.6.19-2018.11.30	是	否
浙江景兴板纸有限公司	2018年04月26日	125,000	2018年05月22日	4,555.57	连带责任保证	2018.5.22-2018.12.31	是	否
浙江景兴板纸有限公司	2018年04月26日	125,000	2018年07月05日	2,478.98	连带责任保证	2018.7.5-2018.12.31	是	否
浙江景兴板纸有限公司	2018年04月26日	125,000	2018年12月05日	2,878.22	连带责任保证	2018.12.5-2019.4.30	否	否
浙江景兴板纸有限公司	2018年04月26日	125,000	2018年07月18日	117.92	连带责任保证	2018.7.18-2019.1.3	是	否
浙江景兴板纸有限公司	2018年04月26日	125,000	2018年07月10日	4,402.04	连带责任保证	2018.7.10-2019.4.7	是	否
浙江景兴板纸有限公司	2018年04月26日	125,000	2018年12月07日	1,340.9	连带责任保证	2018.12.7-2019.7.31	否	否
浙江景兴板纸有限公司	2018年04月26日	125,000	2018年09月19日	435.04	连带责任保证	2018.9.19-2019.2.25	是	否
平湖市景兴包装材料有限公司	2016年04月30日	13,000	2017年03月28日	1,000	连带责任保证	2017.03.28-2018.03.28	是	否
平湖市景兴包装材料有限公司	2017年04月29日	15,000	2017年07月03日	2,100	连带责任保证	2017.07.03-2018.06.20	是	否
平湖市景兴包装材料有限公司	2017年04月29日	15,000	2017年07月05日	2,000	连带责任保证	2017.07.05-2018.06.20	是	否

平湖市景兴包装材料有限公司	2017年04月29日	15,000	2017年10月12日	2,000	连带责任保证	2017.10.12-2018.10.08	是	否
平湖市景兴包装材料有限公司	2017年04月29日	15,000	2017年11月09日	1,500	连带责任保证	2017.11.09-2018.10.10	是	否
平湖市景兴包装材料有限公司	2017年04月29日	15,000	2018年03月19日	500	连带责任保证	2018.03.19-2019.03.19	是	否
平湖市景兴包装材料有限公司	2017年04月29日	15,000	2018年03月21日	500	连带责任保证	2018.03.21-2019.03.21	是	否
平湖市景兴包装材料有限公司	2018年04月26日	15,000	2018年06月20日	4,100	连带责任保证	2018.06.20-2019.06.01	否	否
平湖市景兴包装材料有限公司	2018年04月26日	15,000	2018年10月08日	2,000	连带责任保证	2018.10.08-2019.09.20	否	否
平湖市景兴包装材料有限公司	2018年04月26日	15,000	2018年10月10日	1,500	连带责任保证	2018.10.10-2019.10.08	否	否
南京景兴纸业有限公司	2017年04月29日	3,000	2017年10月27日	500	连带责任保证	2017.10.27-2018.10.26	是	否
南京景兴纸业有限公司	2017年04月29日	3,000	2017年11月09日	500	连带责任保证	2017.11.09-2018.10.26	是	否
南京景兴纸业有限公司	2017年04月29日	3,000	2017年11月21日	2,000	连带责任保证	2017.11.21-2018.10.8	是	否
南京景兴纸业有限公司	2018年04月26日	3,000	2018年11月01日	700	连带责任保证	2018.11.01-2019.10.30	否	否
南京景兴纸业有限公司	2018年04月26日	3,000	2018年11月01日	300	连带责任保证	2018.11.01-2019.04.30	否	否
龙盛商事株式会社	2017年04月29日	5,000	2017年12月25日	289.42	连带责任保证	2017.12.25-2018.2.15	是	否
龙盛商事株式会社	2017年04月29日	5,000	2018年01月29日	3,064.98	连带责任保证	2018.1.29-2018.6.22	是	否
龙盛商事株式会社	2018年04月26日	5,000	2018年05月31日	1,671.6	连带责任保证	2018.5.31-2018.7.18	是	否
龙盛商事株式会社	2018年04月26日	5,000	2018年07月09日	2,762.08	连带责任保证	2018.7.9-2018.9.28	是	否
龙盛商事株式会社	2018年04月26日	5,000	2018年09月04日	1,062.34	连带责任保证	2018.9.4-2018.10.22	是	否
龙盛商事株式会社	2018年04月26日	5,000	2018年10月04日	1,524.63	连带责任保证	2018.10.4-2018.11.14	是	否
龙盛商事株式会社	2018年04月26日	5,000	2018年10月30日	2,045.08	连带责任保证	2018.10.30-2018.12.27	是	否

报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)	148,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)	115,719.62					
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)	148,000	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)	37,074.12					
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司担保总额 (即前三大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)	171,000	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)	160,719.62					
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	171,000	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	58,474.12					
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例			13.88%					
其中:								
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)			1,000					
上述三项担保金额合计 (D+E+F)			1,000					

采用复合方式担保的具体情况说明

南京景兴申请的 700.00 万、300.00 万的借款以其自有资产抵押的同时由股份公司提供信用担保。

其他说明: 2019年1月, 公司六届十五次董事会会议审议通过了《关于艾特克控股集团股份有限公司变更反担保措施的议案》, 同意艾特克公司变更反担保措施, 并释放阿拉尔水务公司20%股权的质权。2019年1月, 公司已完成解除阿拉尔水务公司40%股权质押手续, 并已重新办理完成阿拉尔水务公司20%的股权质押手续。同时, 公司为艾特克公司提供的担保金额变更为人民币4,000.00万元, 艾特克公司提供的反担保措施为阿拉尔水务公司20%股权的质押及艾特克公司控股股东徐畅、吴爱君夫妇共同以反担保保证人的身份为艾特克公司向本公司提供连带责任保证。截至本报告出具日, 公司对艾特克公司提供的担保金额为4,000.00万元。

(2) 违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位: 万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	28,000[注]	4,000	0
合计		28,000	4,000	0

[注]: 委托理财发生额, 指在报告期内该类委托理财单日最高余额, 即在报告期内单日报该类委托理财未到期余额合计数的最大值。

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

报告期内, 公司积极履行社会责任, 切实做好股东与债权人权益保护、职工权益保护、供应商、客户和消费者权益保护、环境保护和可持续发展、公共关系、社会公益事业等工作。公司编制了《2018年度社会责任报告》, 与本报告同日全文披露于巨潮资讯网, 投资者如需进一步了解公司在社会责任方面的工作情况, 可查阅公司《2018年度社会责任报告》。

2、履行精准扶贫社会责任情况

(1) 精准扶贫规划

为深入贯彻《国务院关于印发“十三五”脱贫攻坚规划的通知》精神, 充分落实《中国证监会关于发挥资本市场作用服务国家脱贫攻坚战略的意见》相关部署及要求, 积极履行上市公司作为公众公司的社会责任, 以实际行动响应中央扶贫开发工作会议和中国证监会关于发挥资本市场作用服务国家脱贫攻坚战略的意见的精神, 牢固树立和贯彻落实创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念, 深刻领会精准扶贫基本方略, 坚持真扶贫、扶真贫, 把帮助贫困群众摆脱贫困、实现共同富裕, 作为公司履行上市社会责任具体行动之一。公司将立足企业经营实际情况, 按照国家脱贫攻坚的总体部署, 坚持“六个精准和五个一批”的精准扶贫、精准脱贫的基本方略。

1) 积极创造机会, 因地制宜实施就业脱贫。公司利用自身条件, 积极吸纳来自贫困地区贫困家庭的大学生、农民工, 并在企业内部, 开展职业培训, 以及通过各种方式促进贫困人口实现稳定就业和转移就业等。

2) 在贫困地区, 重点实施教育、健康精准扶贫项目。重点突出教育脱贫。通过多种措施帮助提升贫困地区基础教育水平和资助贫困家庭学生等。

3) 飞地抱团, 精准扶贫。按照上级政府部门项目内容, 公司将充分利用在资金、信息和市场方面的优势, 通过与贫困村的结对, 抓好帮扶项目的实施和跟踪管理; 在帮扶的同时, 将积极拓宽自身经营思路, 推进企业转型升级, 与结对村携手共同发展, 实现合作共赢。

(2) 年度精准扶贫概要

“百年大计, 教育为本”, 习近平总书记则把“更好的教育”列为人民的期盼之一。张楼村位于国家级贫困县——萧县城西40公里处, 是一个比较偏远的乡村, 教育基础设施落后, 经过前期的考查与衔接, 公司1月2日于与安徽省宿州市萧县太屯镇进行一对一的基础教育精准扶贫结对, 确定向该镇张楼小学捐赠60万元, 用于学校建设与村道修建, 并于7月底前全部到位。同时, 对于该校特困学生, 公司党委也组织了党员进行一对一的爱心帮扶结对, 让那些贫困学子无后顾之忧。根据学校前期调查并推荐, 公司党委代表公司党员与张楼小学的28位贫困学子家庭签订了爱心助学协议, 每位贫困学子每年1,600元, 连续结对三年, 首年的助学款已于2018年7月12日在当地举行的张楼景兴希望小学的挂牌仪式上全部发放到位。

(3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中: 1.资金	万元	94.48
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
2.转移就业脱贫	——	——
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
其中: 4.1 资助贫困学生投入金额	万元	4.48
4.2 资助贫困学生人数	人	28
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	60
5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
8.社会扶贫	——	——
8.2 定点扶贫工作投入金额	万元	30
9.其他项目	——	——
三、所获奖项(内容、级别)	——	——
平湖市慈善奖		

(4) 后续精准扶贫计划

未来公司除了将继续做好经济扶贫、教育扶贫外，还将积极从产业扶贫、健康扶贫等多个领域拓展，并继续加大扶贫地区劳务输出、转移就业的力度，在同等情况下优先安置转移就业人员到公司工作。积极响应政府号召，继续参与省、市的扶贫济困活动，根据需要积极做好对口帮扶活动。

公司将持续响应中共中央、国务院精准扶贫战略决定，认真落实证监会等监管部门的工作要求，围绕“四个全面”战略布局，积极支持精准扶贫工作，在转移就业扶贫和社会扶贫方面不断拓宽深度和广度，充分发挥公司在服务国家脱贫攻坚战略中应有的作用。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

是

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
公司	COD	纳管排放	1	厂区内	120mg/l	三级标准	487T/A	496.596T/A	无
公司	氨氮	纳管排放	1	厂区内	1.31mg/l	三级标准	5.32T/A	38.054 T/A	无
公司	SS	纳管排放	1	厂区内	49mg/l	三级标准	198.86T/A	1653 T/A	无
景兴板纸公司	COD	纳管排放	1	厂区内	120 mg/l	三级标准	139.65T/A	175.404 T/A	无
景兴板纸公司	氨氮	纳管排放	1	厂区内	1.72 mg/l	三级标准	2.0T/A	16.132 T/A	无
景兴板纸公司	SS	纳管排放	1	厂区内	51mg/l	三级标准	59.35T/A	583 T/A	无

防治污染设施的建设和运行情况

废水处理情况：浙江景兴纸业股份有限公司整个厂区被乍王公路和野丁公路分为3个区域，以两条公路交叉口为基准，分别分为北厂区、南厂区、东厂区。现有的两座污水处理设施分别位于北厂区和南厂区。北厂区主要布置有曝气池、氧化沟、二沉池、三沉池以及中水回用车间（一期），南区污水处理主要布置设施有集水井、斜网、初沉池、冷却塔、厌氧反应器、好氧曝气池、二沉池、中水回用车间（二期）以及污泥处理车间。目前系统运行稳定。

固废处理情况：公司对所有固体废弃物进行分类处理，其中危险废物委托专门有危险废物处置资质的公司进行处理。各类固废处置方式及去向见下表1-11

表1-11 固废处置情况表

序号	固体废物名称	属性（是否属于危险废物）	废物代码	现状去向
1	废矿物油	危险废物	900-249-08	委托平湖金达/宁波大港油料有限公司处置
2	废包装桶	危险废物	900-041-49	湖州南太湖资源回收利用有限公司处置
3	油抹布	一般固废	/	由环卫部门统一清运处理
4	油手套	一般固废	/	由环卫部门统一清运处理

5	脱墨废渣	危险废物	221-001-12	进入试验纸机回收造纸
6	废灯管（含汞）	危险废物	900-044-49	委托宜兴市苏南固废处理有限公司处理，转移申报中
7	干电池、纽扣电池	危险废物	900-044-49	由环卫部门统一清运处理
8	废铅酸电池	危险废物	900-044-49	委托嘉兴开瑞环保科技有限公司处置
9	打印机硒鼓	一般固废	/	由打印机供应商或者维修商回收
10	污水处理污泥	一般固废	/	由弘欣热电公司焚烧处理
11	废渣	一般固废	/	由弘欣热电公司焚烧处理
12	绞绳	一般固废	/	由弘欣热电公司焚烧处理
13	废铁丝	一般固废	/	外卖回收利用
14	废铁钉	一般固废	/	外卖回收利用
15	废毛布、干网、成型网	一般固废	/	外卖给相关资源回收公司
16	废木箱	一般固废	/	外卖给相关资源回收公司
17	废橡胶软管	一般固废	/	送弘欣热电公司焚烧处理
18	废刮刀片（EP、碳纤维）	一般固废	/	送弘欣热电公司焚烧处理
19	废铁	一般固废	/	外卖给相关资源回收公司
20	砂渣	一般固废	/	由弘欣热电公司焚烧处理
21	化学品空桶	危险废物	900-041-49	其中中转桶由厂家回收，其余则委托有资质单位处置
22	淀粉包装袋	一般固废	/	由供应商回收再利用
23	其他一般物品包装袋	一般固废	/	由环卫部门统一清运处理
24	生活垃圾	一般固废	/	由环卫部门统一清运处理

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况						
建设项目名称	环评批复单位	环评批复时间	环评批复文号	竣工验收单位	竣工验收时间	竣工验收文号
年产10万吨高档牛皮箱板纸技改项目	浙江环保厅	2000年 10月8日	浙环开建 (2000) 122号	浙江环保厅	2003年6月16日	浙环建验 (2003) 13号
年产5万吨高档牛皮箱板纸技改项目	浙江环保厅	2002年 8月26日	浙环建(2002) 151号	浙江环保厅	2003年6月16日	浙环建验 (2003) 13号
年产60万高档包装纸技术改造项目	浙江环保厅	2007年 6月1日	浙环建(2007) 39号	浙江环保厅	2012年8月27日	浙环竣验 (2012) 15号

年产30万吨利用废纸纤维再生环保绿色包装纸项目	浙江环保厅	2003年 3月10日	浙环建（2003） 30号	平湖市环保 局	2007年11月 19日	平环建验 （2007）103号
年产6.8万吨高档绿色环保生活用纸项目	嘉兴市环保 局	2010年 9月19日	嘉环建函 [2010]187号	嘉兴市环保 局	2015年12月 1日	嘉环建函 [2015]26
年产30万吨高强度瓦楞原纸项目	嘉兴市环保 局	2013年3月	嘉环建函 [2013]3号	嘉兴市环保 局	2015年12月 1日	嘉环建函 [2015]25
年产30万吨利用废纸纤维再生环保绿色包装纸项目	浙江环保厅	2005年 8月25日	浙环建（2005） 81号	浙江环保厅	2008年5月 5日	浙环建验 （2008）22号
增资建设年产15万吨高档牛皮箱板纸技术改造项	浙江环保厅	2007年 6月1日	浙环建（2007） 38号	浙江环保厅	2008年5月 5日	浙环建验 （2008）23号
其他环境保护行政许可情况	无					

突发环境事件应急预案

突发环境事件应急预案			
备案部门	平湖市环保局	备案时间	2013年11月19日
主要内容	建立健全环境污染事故应急机制，提高企业应对环境污染事故能力，防止突发性环境污染事故的发生，并能在事故发生后，迅速有效地开展人员疏散、清洁净化、环境监测、污染跟踪、信息通报和生态环境影响评估与修复行动，将事故损失和社会危害减少到最低程度，维护社会稳定，保障员工和公众生命健康和财产安全，保护当地环境和下游水资源安全，促进社会全面、协调、可持续发展。		

环境自行监测方案

1) 监测因子

按照公司执行的相应的污染物排放标准、公司建设项目环境影响评价报告书及其批复的要求。确定的具体监测因子如表 2-1:

表2-1 公司监测因子列表

环境因素	监测因子	监测点位	监测因子
废水		废水总排放口	流量、pH值、悬浮物、COD _{Cr} 、BOD ₅ 、色度、氨氮、总氮、总磷
废气		厂界	臭气浓度、硫化氢、氨
噪声		厂界	L _{Aeq}

2) 监测频次和方式

根据《关于印发国家重点监控企业自行监测及信息公开办法（试行）和国家重点监控企业污染源监督性监测及信息公开办法（试行）的通知》（环发〔2013〕81号）以及国家或地方发布的规范性文件、规划、标准中对监测指标的监测频次有明

确规定的的要求，对监测因子的监测方式、监测频次列表如下：

表2-2 公司监测因子的监测方式、监测频次列表

监测因子 环境因素	监测点位	监测因子	监测频率
废水	废水总排放口	流量、氨氮、pH值、COD _{Cr}	自动监测
		悬浮物、色度、总氮	每日
		总磷、BOD ₅	每周
废气	厂界	臭气浓度、硫化氢、氨	每年一次
噪声	厂界	L _{Aeq}	每季度

3) 监测点位

1、入网废水监测点位

入网废水监测点共两个，设于厂区污水纳污排放口，分别位于景兴股份公司（10#机）入网口、景兴板纸公司（12#机）入网口。

2、厂界噪声监测点位

厂界噪声的监测点为厂界四周，共11个点位。

3、无组织废气监测点位

废气无组织监测点为厂界四周，共11个点位。

其他应当公开的环境信息

无

其他环保相关信息

有关公司2018年环境保护方面的更具体的报告，请投资者查阅与公司年报同时披露的公司《2018年度环境报告》。

十九、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。

二十、公司子公司重大事项

适用 不适用

关于转让控股子公司北京景德公司股权的事项

2018年2月，公司子公司上海景兴公司与自然人李庆华签订《股权转让协议》，上海景兴公司以546.28万元的价格转让持有的北京景德公司70%股权。2018年4月，北京景德公司已完成工商变更登记手续。

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	168,173,100	14.90%				-31,873,100	-31,873,100	136,300,000	12.27%
3、其他内资持股	168,173,100	14.90%				-31,873,100	-31,873,100	136,300,000	12.27%
境内自然人持股	168,173,100	14.90%				-31,873,100	-31,873,100	136,300,000	12.27%
二、无限售条件股份	960,277,900	85.10%				14,623,100	14,623,100	974,901,000	87.73%
1、人民币普通股	960,277,900	85.10%				14,623,100	14,623,100	974,901,000	87.73%
三、股份总数	1,128,451,000	100.00%				-17,250,000	-17,250,000	1,111,201,000	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

(1) 2018年7月17日，公司六届董事会十次会议审议通过了《关于公司2017年限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就的议案》，董事会认为公司2017年度限制性股票激励计划（以下简称“股权激励计划”）第一个解锁期解锁条件已经满足，根据2017年第一次临时股东大会的授权，同意办理股权激励计划第一个解锁期解锁相关事宜。本次符合解锁条件的激励对象共计77人，可申请解锁并上市流通的限制性股票数量为17,250,000股，占公司目前总股本的1.53%。具体内容详见公司于2018年7月18日披露于《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《关于公司2017年度限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就的公告》，公告编号：临2018-022。根据决议，公司为符合解锁条件的77名激励对象办理了解锁手续，本次解锁的限制性股票上市流通日期为2018年7月26日，具体内容详见公司于2018年7月24日披露于《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《关于公司2017年度限制性股票激励计划首次授予第一个解锁期股票解除限售并上市的公告》，公告编号：临2018-024。

(2) 根据《公司法》的相关规定，公司董事监事高管每年可解除限售的股份数量为其名下股份的25%，中国证券登记结算公司深圳分公司根据其名下年初股份数自动解锁。

(3) 2018年10月31日，公司召开六届董事会第十四次会议和六届监事会第十三次会议分别审议通过了《关于回购注销部分已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，审议通过了《关于终止实施2017年度股权激励计划暨回购注销已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，同意公司终止实施2017年度股权激励计划，并回购注销77名激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票17,250,000股，同时与之配套的《浙江景兴纸业股份有限公司2017年限制性股票激励计划实施考核管理办法》等文件一并终止。公司独立董事对此发表了独立意见。监事会对本次终止实施限制性股票激励计划并回购注销已授予但尚未解锁的限制性股票的审议程序进行了核查。2018年11月16日召开的2018年第二次临时股东大会审议通过了上述议案。公司已于2018年12月17日向上述77位激励对象支付回购价款共计58,724,302.94元。天健会计师事务所（特殊普通合伙）已对本次回购注销事项出具验资报告（天健验〔2018〕474号）。经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，本次回购注销事宜已于2018年12月28日办理完成。本次回购注销完成后，公司股份总数将由1,128,451,000股变更为1,111,201,000股。具体内容

详见公司于2018年11月1日披露于《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《关于终止实施2017年度股权激励计划暨回购注销已获授但尚未解锁的限制性股票的公告》，公告编号：临2018-040，以及2018年12月29日披露于《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《关于已获授但尚未解锁的限制性股票回购注销完成的公告》，公告编号为临2018-045。

(4) 公司前副总经理罗跃丰先生2017年1月辞职后通过二级市场买入公司股票，根据交易所及公司《章程》的相关规则公司董事、监事、高级管理人员在申报离任六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不得超过50%，对其在2017年度购入的50%股份限售，限售期至2018年07月25日，限售期满后全部解除限售。

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

2018年10月31日，公司召开六届董事会第十四次会议和六届监事会第十三次会议分别审议通过了《关于回购注销部分已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，审议通过了《关于终止实施2017年度股权激励计划暨回购注销已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，同意公司终止实施2017年度股权激励计划，并回购注销77名激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票17,250,000股，经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，本次回购注销事宜已于2018年12月28日办理完成。本次回购注销完成后，公司股份总数将由1,128,451,000股变更为1,111,201,000股。具体内容详见公司于2018年11月1日披露于《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《关于终止实施2017年度股权激励计划暨回购注销已获授但尚未解锁的限制性股票的公告》，公告编号：临2018-040，以及2018年12月29日披露于《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《关于已获授但尚未解锁的限制性股票回购注销完成的公告》，公告编号为临2018-045。公司已于2019年1月16日完成了相关工商变更手续，并取得了浙江省工商行政管理局颁发的《营业执照》，公司注册资本由112,845.10万人民币变更为111,120.10万人民币。

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
朱在龙	133,650,000			133,650,000	高管限售股	每年可解禁数量为其名下股份的25%。
王志明等7位董	10,600,000	7,950,000		2,650,000	高管限售股	根据公司股东大会

事、高管						会决议，于 2018 年 12 月 28 日由公司回购 5,300,000 股并注销。根据公司法的相关规定，公司董事监事高管每年可解禁数量为其名下股份的 25%。
吴艳芳等 70 位股权激励对象	23,900,000	23,900,000		0	股权激励限售股	根据股权激励方案于 2018 年 7 月 26 日解除限售 11,950,000 股。根据公司股东大会决议，于 2018 年 12 月 28 日由公司回购 11,950,000 股并注销。
罗跃丰	23,100	23,100		0	申报离任六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不得超过 50%。	2018 年 07 月 25 日
合计	168,173,100	31,873,100	0	136,300,000	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

2018年10月31日，公司召开六届董事会第十四次会议和六届监事会第十三次会议分别审议通过了《关于回购注销部分已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，审议通过了《关于终止实施2017年度股权激励计划暨回购注销已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，同意公司终止实施2017年度股权激励计划，并回购注销77名激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票17,250,000股，经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，本次回购注销事宜已于2018年12月28日办理完成。

本次回购注销完成后，公司股份总数将由1,128,451,000股变更为1,111,201,000股。具体内容详见公司于2018年11月1日披露于《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《关于终止实施2017年度股权激励计划暨回购注销已获授但尚未解锁的限制性股票的公告》，公告编号：临2018-040，以及2018年12月29日披露于《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《关于已获授但尚未解锁的限制性股票回购注销完成的公告》，公告编号为临2018-045。公司已于2019年1月16日完成了相关工商变更手续，并取得了浙江省工商行政管理局颁发的《营业执照》，公司注册资本由112,845.10万人民币变更为111,120.10万人民币。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	98,897	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	92,247	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
朱在龙	境内自然人	16.04%	178,200,000	0	133,650,000	44,550,000	质押	84,000,000
雷扬	境内自然人	0.85%	9,472,900	1,884,000	0	9,472,900		
上海举善投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.59%	6,521,680	6,521,680	0	6,521,680		
罗伟健	境内自然人	0.44%	4,887,091	-4,973,491	0	4,887,091		
张力虹	境内自然人	0.31%	3,426,455	85,000	0	3,426,455		
徐小良	境内自然人	0.28%	3,080,081	3,080,081	0	3,080,081		
徐倩	境内自然人	0.26%	2,880,000	0	0	2,880,000		
王志明	境内自然人	0.21%	2,300,000	-2,300,000	1,150,000	1,150,000		
徐亚军	境内自然人	0.20%	2,172,500	0	0	2,172,500		
李云飞	境内自然人	0.18%	1,948,100	1,948,100	0	1,948,100		

上述股东关联关系或一致行动的说明	朱在龙先生与其他股东不存在关联交易或一致行动，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动。		
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
朱在龙	44,550,000	人民币普通股	44,550,000
雷扬	9,472,900	人民币普通股	9,472,900
上海举善投资合伙企业（有限合伙）	6,521,680	人民币普通股	6,521,680
罗伟健	4,887,091	人民币普通股	4,887,091
张力虹	3,426,455	人民币普通股	3,426,455
徐小良	3,080,081	人民币普通股	3,080,081
徐倩	2,880,000	人民币普通股	2,880,000
徐亚军	2,172,500	人民币普通股	2,172,500
李云飞	1,948,100	人民币普通股	1,948,100
孙宇实	1,879,500	人民币普通股	1,879,500
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	朱在龙先生与其他股东不存在关联交易或一致行动，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	公司股东雷扬通过信用证券账户持有公司股份 9,199,600 股；公司股东罗伟健通过信用证券账户持有公司股份 4,874,191 股；公司股东张力虹通过信用证券账户持有公司股份 3,422,855 股；公司股东徐倩通过信用证券账户持有公司股份 2,880,000 股；公司股东徐亚军通过信用证券账户持有公司股份 2,172,500 股；公司股东李云飞通过信用证券账户持有公司股份 1,948,100 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。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
朱在龙	中国	否
主要职业及职务	朱在龙先生，中国籍，1964年9月出生，硕士研究生学历，高级经济师。最近5年主要担任本公司董事长，兼任上海景兴实业投资有限公司、浙江景兴板纸有限公司、浙江景兴创业投资有限公司董事长，平湖市康泰小额贷款股份有限公司、平湖市民间融资服务中心有限公司董事长，南京景兴纸业有限公司、四川景特彩包装有限公司执行董事，浙江治丞智能机械科技有限公司董事。	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无	

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

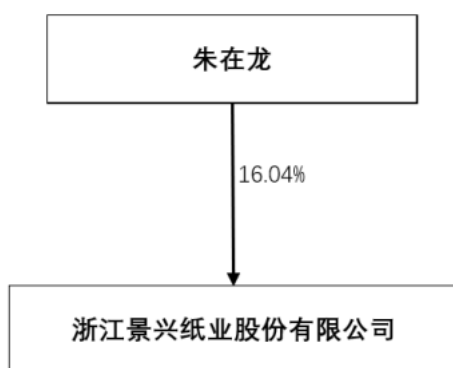
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
朱在龙	本人	中国	否
主要职业及职务	朱在龙先生，中国籍，1964年9月出生，硕士研究生学历，高级经济师。最近5年主要担任本公司董事长，兼任上海景兴实业投资有限公司、浙江景兴板纸有限公司、浙江景兴创业投资有限公司董事长，平湖市康泰小额贷款股份有限公司、平湖市民间融资服务中心有限公司董事长，南京景兴纸业有限公司、四川景特彩包装有限公司执行董事，浙江治丞智能机械科技有限公司董事。		
过去10年曾控股的境内外上市公司情况	无		

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。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
朱在龙	董事长	现任	男	55	2017年06月19日		178,200,000				178,200,000
汪为民	副董事长	现任	男	69	2017年06月19日		1,000,000			-500,000	500,000
戈海华	副董事长;总工程师	现任	男	54	2017年06月19日		1,000,000			-500,000	500,000
王志明	总经理;董事	现任	男	51	2017年06月19日		4,600,000			-2,300,000	2,300,000
姚洁青	董事;副总经理;董事会秘书	现任	女	50	2017年06月19日		1,000,000			-500,000	500,000
盛晓英	财务总监;董事;副总经理	现任	女	49	2017年06月19日		1,000,000			-500,000	500,000
徐海伟	副总经理	现任	男	51	2017年06月19日		1,000,000			-500,000	500,000
丁明其	副总经理	现任	男	50	2017年06月19日		1,000,000			-500,000	500,000
合计	--	--	--	--	--	--	188,800,000	0	0	-5,300,000	183,500,000

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

三、任职情况

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

1、公司董事近五年工作经历

朱在龙先生，中国籍，1964年9月出生，硕士研究生学历，高级经济师。最近5年主要担任本公司董事长，兼任上海景兴实业投资有限公司、浙江景兴板纸有限公司、浙江景兴创业投资有限公司董事长，平湖市康泰小额贷款股份有限公司、平湖市民间融资服务中心有限公司董事长，南京景兴纸业有限公司、四川景特彩包装有限公司执行董事，浙江治丞智能机械科技有限公司董事。

戈海华先生，中国籍，1965年9月出生，大专学历，高级经济师。先后担任本公司董事、总经理，浙江景兴板纸有限公司董事、总经理，2012年2月3日起任公司副董事长。2012年12月28日起任公司总工程师。

汪为民先生，中国籍，1950年11月出生，大学学历，经济师。先后担任本公司副董事长，兼任上海景兴实业投资有限公司董事兼总经理，四川景特彩包装有限公司、浙江莎普爱思药业股份有限公司董事。

王志明先生，中国籍，1968年11月出生，大专学历，高级经济师。先后担任本公司销售部经理、副总经理职务，2010年10月起任公司董事，2011年12月13日起担任公司总经理，兼任浙江景兴板纸有限公司董事、副总经理，平湖市景兴物流有限公司执行董事、经理，景兴国际控股（香港）有限公司执行董事、经理，2017年2月15日起任平湖市景兴包装材料有限公司法定代表人。

姚洁青女士，中国籍，1969年5月出生，大学学历。先后担任本公司董事、董事会秘书、副总经理，兼任上海景兴实业投资有限公司董事，浙江景兴创业投资有限公司监事，浙江治丞智能机械科技有限公司董事。

盛晓英女士，中国籍，1970年10月出生，大专学历。先后主要担任本公司董事、总经理助理、财务部经理。2011年12月13日起担任公司副总经理，2013年1月28日起任公司财务总监，兼任浙江景兴板纸有限公司监事。2016年1月起任嘉兴禾驰教育投资有限公司执行董事、经理。

沈凯军先生，中国籍，1967年9月出生，研究生学历，资深注册会计师、证券特许会计师、税务师、教授级高级会计师、高级经济师。2014年1月起任本公司独立董事。现任浙江中铭会计师事务所有限公司、浙江中明工程咨询有限公司、浙江久安档案管理服务有限公司董事长，桐昆集团股份有限公司、晋亿实业股份有限公司、中国三江精细化工有限公司独立董事，嘉兴中明税务师事务所有限公司、嘉兴中纬建设工程项目管理有限公司董事。

朱锡坤先生，中国籍，1962年5月出生，研究生学历，高级工程师。2015年5月起任本公司独立董事。曾任浙江省包装公司工程师、技改科长、科技部经理，浙江省包装行业协调办公室副主任，浙江大东南股份有限公司独立董事等职。现任浙江省工业设计研究院高级工程师，浙江盛洋科技股份有限公司独立董事。

金赞芳女士，中国籍，1976年9月出生，博士研究生学历，教授，中共党员。2016年9月起任本公司独立董事。现任浙江工业大学教授，浙江新和成股份有限公司、浙江菲达环保科技股份有限公司独立董事。

2、公司监事近五年工作经历

沈强先生，中国籍，1956年11月出生，大专学历，经济师。已退休，最近5年主要担任浙江九龙山开发有限公司副总经理职务，浙江景兴纸业股份有限公司监事、监事会召集人。

沈守贤先生，中国籍，1962年5月出生，大专学历，中共党员，高级经济师、高级政工师。最近5年主要担任浙江景兴纸业股份有限公司党委副书记、工会主席、总经理助理兼行政部经理，职工监事。

鲁富贵先生，中国籍，1973年1月出生，大学学历，中共党员，人力资源管理师。最近5年主要担任浙江景兴纸业股份有限公司总经理助理、管理部经理、监事，兼任平湖市景兴物流有限公司监事。

3、公司非董事监事高管近五年工作经历

徐海伟先生，中国籍，1968年4月出生，大专学历，高级经济师，2011年1月起担任公司总经理助理兼生活用纸事业部总经理，2011年12月13日起任公司副总经理。

丁明其先生，中国籍，1969年8月出生，大专学历，高级经济师，工程师。最近5年先后担任本公司总经理助理兼工业用纸事业部总经理。2012年12月28日起担任公司副总经理。

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
朱在龙	浙江景兴板纸有限公司	董事长	2007年03月15日		否
朱在龙	南京景兴纸业有限公司	执行董事	2009年06月11日		否
朱在龙	四川景特彩包装有限公司	执行董事	2010年02月09日		否
朱在龙	上海景兴实业投资有限公司	董事长	2007年03月06日		是
朱在龙	浙江景兴创业投资有限公司	执行董事、经理	2016年01月14日		否
朱在龙	平湖市康泰小额贷款股份有限公司	董事长	2008年11月02日		否
朱在龙	平湖市民间融资服务中心有限公司	董事长	2015年11月10日		否
朱在龙	浙江治丞智能机械科技有限公司	董事	2015年12月10日		否
朱在龙	嘉兴市总商会	副会长	2002年01月01日		否
朱在龙	平湖市工商联	会长	2006年11月01日		否
汪为民	上海景兴实业投资有限公司	董事、总经理	2007年03月06日		是
汪为民	四川景特彩包装有限公司	董事	2010年02月09日		否
汪为民	浙江莎普爱思药业股份有限公司	董事	2010年04月02日		否
戈海华	浙江景兴板纸有限公司	董事、总经理	2007年03月15日		否
戈海华	浙江省造纸协会	副理事长	2008年08月05日		否
戈海华	浙江省平湖市信息协会	副会长	2010年11月06日		否
戈海华	浙江省平湖市质量协会	副会长	2011年03月20日		否
王志明	浙江景兴板纸有限公司	董事、副总经理	2010年12月30日		否
王志明	平湖市景兴物流有限公司	执行董事、经理	2014年01月26日		否
王志明	平湖市景兴包装材料有限公司	法人代表	2017年02月15日		否
王志明	景兴国际控股（香港）有限公司	执行董事、经理	2014年10月07日		否
姚洁青	上海景兴实业投资有限公司	董事	2014年04月21日		是
姚洁青	浙江景兴创业投资有限公司	监事	2016年01月14日		否
姚洁青	浙江治丞智能机械科技有限公司	董事	2015年12月10日		否
盛晓英	浙江景兴板纸有限公司	监事	2010年12月13日		否
盛晓英	嘉兴禾驰教育投资有限公司	执行董事、经理	2016年01月01日		否
沈守贤	浙江省平湖市党建研究会	理事	2019年01月28日		否
沈守贤	浙江省平湖市总工会	副主席	2017年07月05日		否

沈守贤	浙江省平湖市曹桥街道总工会	副主席	2017年01月10日		否
鲁富贵	平湖市景兴物流有限公司	监事	2014年01月26日		否
沈凯军	浙江中铭会计师事务所有限公司	董事长	2009年01月09日		是
沈凯军	浙江中明工程咨询有限公司	董事长	2006年01月04日		否
沈凯军	浙江久安档案管理服务有限公司	董事长	2017年05月17日		否
沈凯军	桐昆集团股份有限公司	独立董事	2017年04月20日		是
沈凯军	晋亿实业股份有限公司	独立董事	2015年11月16日		是
沈凯军	中国三江精细化工有限公司	独立非执行董事	2010年08月24日		是
沈凯军	嘉兴中明税务师事务所有限公司	董事	2000年03月15日		否
沈凯军	嘉兴中纬建设工程项目管理有限公司	董事	2009年02月18日		否
朱锡坤	浙江省工业设计研究院	高级工程师	2003年01月01日		是
朱锡坤	浙江盛洋科技股份有限公司	独立董事	2016年12月06日		是
金赞芳	浙江工业大学	教授	2015年12月26日		是
金赞芳	浙江新和成股份有限公司	独立董事	2017年07月12日		是
金赞芳	浙江菲达环保科技股份有限公司	独立董事	2018年06月08日		是

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司内部董事、监事根据其担任的行政职务决定薪酬水平，公司人力资源部拟定《高级管理人员薪酬绩效考核方案》提交薪酬与考核委员会审核，在年终时根据业绩情况确定报酬水平。公司独立董事津贴由公司股东大会批准。公司内部董事、监事及高级管理人员根据《高级管理人员薪酬绩效考核方案》在年终时对其业绩水平进行考核后确定报酬水平。外部董事、独立董事及外部监事领取固定津贴。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
朱在龙	董事长	男	55	现任	100.06	否
汪为民	副董事长	男	69	现任	90.68	否
戈海华	副董事长;总工程师	男	54	现任	87.84	否
王志明	总经理;董事	男	51	现任	86.2	否
姚洁青	董事;副总经理;董事会秘书	女	50	现任	80.68	否
盛晓英	财务总监;董事;副总经理	女	49	现任	74.35	否
徐海伟	副总经理	男	51	现任	67.99	否

丁明其	副总经理	男	50	现任	75.72	否
沈凯军	独立董事	男	52	现任	6.11	否
朱锡坤	独立董事	男	57	现任	6.11	否
金赞芳	独立董事	女	43	现任	6.11	否
沈强	监事	男	63	现任	5	否
鲁富贵	监事	男	46	现任	46.52	否
沈守贤	监事	男	57	现任	46.19	否
合计	--	--	--	--	779.56	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

姓名	职务	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格(元/股)	报告期末市价(元/股)	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格(元/股)	期末持有限制性股票数量
汪为民	副董事长	0	0	0	3.51	1,000,000	500,000	0	3.36	0
戈海华	副董事长; 总工程师	0	0	0	3.51	1,000,000	500,000	0	3.36	0
王志明	董事;总经理	0	0	0	3.51	4,600,000	2,300,000	0	3.36	0
姚洁青	董事;副总经理; 董事会秘书	0	0	0	3.51	1,000,000	500,000	0	3.36	0
盛晓英	财务总监; 董事;副总经理	0	0	0	3.51	1,000,000	500,000	0	3.36	0
徐海伟	副总经理	0	0	0	3.51	1,000,000	500,000	0	3.36	0
丁明其	副总经理	0	0	0	3.51	1,000,000	500,000	0	3.36	0
合计	--	0	0	--	--	10,600,000	5,300,000	0	--	0
备注(如有)	<p>报告期内，董事高管期初所持的限制性股票符合解锁条件，解锁 50%；因二级市场受国家金融去杠杆以及宏观贸易环境消息面影响持续走低，目前公司股票价格已低于激励计划授予价格，继续实施本次股权激励计划，已经达不到激励效果，因此，经公司六届十四次董事会及 2018 年度第二次临时股东大会的批准，公司终止实施 2017 年度股权激励计划，并回购注销 77 名激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票 17,250,000 股，同时与之配套的《浙江景兴纸业股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》等文件一并终止。公司已于 2018 年 12 月 17 日向上述 77 位激励对象支付回购价款共计 58,724,302.94 元。天健会计师事务所（特殊普通合伙）已对本次回购注销事项出具验资报告（天健验〔2018〕474 号）。经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，本次回购注销事宜已于 2018 年 12 月 28 日办理完成。本次回购注销完成后，公司股份总数将由</p>									

1,128,451,000 股变更为 1,111,201,000 股。

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	863
主要子公司在职员工的数量（人）	1,112
在职员工的数量合计（人）	1,975
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,975
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	1,339
销售人员	143
技术人员	259
财务人员	30
行政人员	204
合计	1,975
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士及以上	4
硕士	9
本科	132
大专	487
高中	469
初中及以下	874
合计	1,975

2、薪酬政策

公司依据《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》和其他有关法律、法规的要求，与员工签订劳动合同，缴纳五险一金，维护员工的合法权益。为充分调动员工的工作积极性和学习积极性，创造最佳社会效益和经济效益，公司制定有《薪酬管理制度》，明确公司的招募、任用、留才，借由合理的薪资结构吸引并留住优秀人才，同时使所付出的人事成本达到最高的营运绩效，以获得最大的投资报酬率。公司配套有《技术职称评定细则》、《员工技能等级评定细则》、《业务员承包协议》等制度建立了一套完整的员工自我成长、职位晋升、加薪体系。

3、培训计划

2019年度，公司将围绕企业战略目标和2019年改革需要开展培训工作，做好人才的梯队建设及培养工作，增强企业的核心竞争力，加强专业人才开发和培养，加强专业技能和业务的培训和深化，做好新项目人才储备工作，积极推进在线系统筹建工作，做好景兴大学的筹划和搭建工作，建立健全内部讲师管理制度，持续发挥内部讲师队伍作用，同时做好培训的有效性验证工作，促进培训内容的学以致用和成果转化。

为了使培训方案具有针对性和可操作性，在确定培训方案前，发放培训需求调查表进行调查，同时对部分中高层领导进行了访谈，根据公司发展计划兼顾组织、员工的培训需求，制订2019年度人才与开发方案，并报各部门及公司领导会签。2019年度培训根据人员及类型的不同，继续以管理人员、专业技能人员、普通员工培训和岗前培训、特种作业培训、继续教育为主，提升管理、专业知识及技能；坚持内训为主、外训为辅的原则，通过外派培训、外聘讲师授课、内部分享、外出交流学习等形式展开。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，不断地建立和完善公司的治理结构。报告期内，公司根据相关管理部门出台和修订的各项国家法律、法规条文以及监管部门的最新要求，结合公司的实际情况变化，对公司的原有内控制度进行了进一步的梳理，对《章程》、《利润分配管理制度》等进行了修订完善，为公司规范运作提供了更加完善的制度保障，实现不断健全法人治理结构，持续深入开展公司治理活动，及时整改发现的问题，促进了公司规范运作，提高了公司治理水平。

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

是 否

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

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司董事长朱在龙先生为公司的控股股东、实际控制人，自公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、财务、机构等方面完全独立于控股股东，具有独立完整的业务及自主经营能力，具有独立的供应、生产和销售系统。

1、业务独立方面

公司业务独立于控股股东及其关联人，业务结构完整，自主独立经营，不依赖于股东或其它任何关联方。公司与控股股东之间无同业竞争，控股股东不存在直接或间接干预公司经营的情形。

2、人员独立方面

公司在劳动、人事、工资管理等各方面均独立于控股股东，公司高级管理人员目前均在公司领取薪酬，不存在有关法律法规禁止的兼职情况。

3、资产独立方面

公司拥有独立的生产经营场所，拥有独立完整的供应、生产和销售系统及配套设施、土地使用权、房屋所有权等资产，不存在控股股东及其关联人占用或支配公司资产的情况。

4、机构独立方面

公司设置了健全的组织机构体系，各机构、部门与股东单位完全分开，独立运作，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。

5、财务独立方面

公司设有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策。公司独立开设银行账户，独立纳税。不存在资金被控股股东或其他企业占用的情况。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2017 年度股东大会	年度股东大会	16.53%	2018 年 05 月 17 日	2018 年 05 月 18 日	http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&stockCode=002067&announcementId=1204953025&announcementTime=2018-05-18
2018 年第一次临时股东大会	临时股东大会	16.43%	2018 年 09 月 18 日	2018 年 09 月 19 日	http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&stockCode=002067&announcementId=1205446594&announcementTime=2018-09-19
2018 年第二次临时股东大会	临时股东大会	16.54%	2018 年 11 月 16 日	2018 年 11 月 17 日	http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&stockCode=002067&announcementId=1205612136&announcementTime=2018-11-17

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数

金赞芳	7	2	5	0	0	否	3
沈凯军	7	2	5	0	0	否	3
朱锡坤	7	2	5	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会的说明

报告期内，公司独立董事均出席了公司历次董事会，不存在连续两次未亲自出席董事会的情况。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，独立董事除正常参加公司的董事会、股东大会外，利用其他时间在公司现场进行调查了解，通过与生产及管理人员的沟通，深入了解公司生产经营情况和财务状况，管理和内部控制等制度的建设及执行情况、董事会决议执行情况、关注公司生产管理和各项重大事项的进展情况等，同时与公司高管保持着经常的联系，对公司的发展战略、人才建设、经营管理提出专业意见和建议，公司均予以采纳。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会、提名委员会。报告期内，各专业委员会在公司章程及工作条例范围内，切实履行职责，为董事会决策提供专业支持。

战略委员会履职情况

战略委员会根据企业发展需要，对公司发展规划和战略进行科学决策，研究、制订、规划公司长期发展战略，有效指导经营层开展相关经营活动，进一步增强了公司的可持续发展能力。报告期内，战略委员会决议就马来西亚投资项目进行讨论，同意公司启动海外浆纸项目，项目计划分两期实施，在马来西亚雪兰莪州建设年产 80 万吨废纸浆板及 60 万吨包装原纸生产基地。

薪酬与考核委员履职情况

薪酬与考核委员通过建立、完善高级管理人员的业绩考核与评价体系，制订科学、有效的薪酬管理制度，实施公司的人才开发与利用战略，对公司薪酬管理执行过程中的相关情况提出建议性意见等，报告期内公司董事会薪酬与考核委员会依据《公司章程》、公司《董事会薪酬与考核委员会工作细则》，对公司 2017 年限制性股票激励计划、解除限售条件满足情况以及激励对象名单进行了核查，认为：可解锁激励对象资格符合《上市公司股权激励管理办法》以及《激励计划》的相关规定，77 名激励对象在考核年度内均达标，且符合其他解锁条件，可解锁的激励对象的资格合法、有效。审议通过了《关于终止实施 2017 年度股权激励计划暨回购注销已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，同意公司终止实施 2017 年度股权激励

励计划，并回购注销 77 名激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票 17,250,000 股，同时与之配套的《浙江景兴纸业股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》等文件一并终止。

审计委员会履职情况

（一）审计委员会报告期召开会议的情况

公司董事会审计委员会按照《公司董事会议事规则》、《审计委员会议事规则》的有关规定，期内公司董事会审计委员会共召开了四次会议，具体情况如下：

1、公司董事会审计委员会于2018年4月25日召开了2018年第一次会议，审议通过2017年度年度报告、董事会审计委员会2017年度内部控制自我评价报告、2017年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项审计说明、2017年度审计委员会履职情况、2017年度内审工作总结及2018年度内审工作计划、天健会计师事务所（特殊普通合伙）2017年度审计工作的总结报告、关于续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）2018年度审计机构的议案等。

2、公司董事会审计委员会于2018年4月27日召开了2018年第二次会议，审议通过2018年第一季度财务报告内部审计意见、2018年第一季度控股股东及关联方资金占用及对外担保情况报告、2018年一季度内审工作总结及二季度内审工作计划等。

3、公司董事会审计委员会于2018年8月24日召开了2018年第三次会议，审议通过2018年半年度财务报告内部审计意见、2018年半年度与关联方资金占用及对外担保情况报告、2018年二季度内审工作总结及三季度内审工作计划等。

4、公司董事会审计委员会于2018年10月22日召开了2018年第四次会议，会议审议通过公司2018年第三季度财务报告内部审计意见、2018年第三季度控股股东及关联方资金占用及对外担保情况报告，2018年三季度内审工作总结及四季度内审工作计划等。

（二）审计委员会开展年报工作的情况

董事会审计委员会按照《审计委员会议事规则》、《审计委员会对年度财务报告审议工作规则》的有关规定，审计委员会充分发挥了审核与监督作用，积极开展2018年年报审核工作，具体的履职情况如下：

董事会审计委员会按照《审计委员会议事规则》、《审计委员会对年度财务报告审议工作规则》的有关规定，审计委员会充分发挥了审核与监督作用，积极开展2018年年报审核工作，具体的履职情况如下：

1、2018年12月，审计委员会委员成员与公司董秘办、财务部、审计部以及天健会计师事务所年审注册会计师就2018年年度报告审计工作的时间安排进行沟通，回顾2018年度公司的经营情况，讨论经营环境方面的变化及主要会计和审计问题，结合公司和会计师事务所实际工作情况制定了详细的年报审计工作计划。

2、对公司财务报告的两次审计意见：

在年审注册会计师进场前和出具初步审计意见后，审计委员会通过查阅公司相关资料、与公司财务人员、内审人员、年审注册会计师充分沟通，审计委员会分别对公司财务报告发表了审阅意见。

（1）审计委员会关于年审注册会计师进场前公司出具的财务会计报表的审议意见：

通过与公司财务人员及管理层的沟通，阅读相关会计资料后，委员会认为公司财务会计报表完全遵循了新会计准则的要求；报表较全面地反映了企业经营活动内容，会计信息真实、完整。公司财务报表的编制符合《企业会计准则》的规定，其编制流程符合公司有关财务报表结账流程的内部控制制度，同意以此财务报表为基础开展2018年度的财务审计工作。

（2）审计委员会关于年审注册会计师出具初步审计意见后的审阅意见：

年审注册会计师出具初步审计意见后，审计委员会再一次审阅了公司财务会计报表，并发表如下意见：

①年审注册会计师的审计工作总体上按工作计划进度进行；

②公司会计资料是真实完整的，财务报表是严格按照《企业会计准则》的要求编制的，其编制流程符合公司有关财务报表结账流程的内部控制；

③经出具初步审计意见的公司财务报告及其附注客观反映了公司2018年度的经营状况和财务成果。

3、对会计师事务所审计工作的督促情况：

审计委员会成员严格按照年度审计工作时间安排表对会计师事务所的审计工作进行督促，分别在不同的时间点与年审会

计师进行了多次沟通，内容包括：审计工作小组的成员构成、审计计划、本年度审计重点，审计工作进展情况、预审工作初步结果、年度审计时间安排等，沟通效果良好，审计委员会比较充分地行使了职权、履行了职责，有利于公司审计工作的规范性和严谨性。

4、向董事会提交了会计师事务所从事2018年度公司审计工作的总结报告情况:

根据审计委员会年报工作规程，审计委员会向董事会提交了会计师事务所从事2018年度公司审计工作的总结报告。总结报告的核心内容为：在本次审计工作中天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计成员始终保持了形式上和实际上的双重独立，遵守了职业道德基本原则中关于保持独立性的要求。

5、向董事会提交对2019年度续聘会计师事务所议案的情况:

天健会计师事务所（特殊普通合伙）在本年为公司提供审计服务的过程中，能够严格遵守职业道德规范，工作认真、严谨，具有较高的综合素质，该事务所出具的各项报告能够客观、真实地反映公司的财务状况和经营成果。审计委员会建议继续聘任其担任公司2019年度的审计机构，并向董事会提交了相关议案。

提名委员会的履职情况

提名委员会在报告期内依据《公司章程》、公司《董事会提名委员会工作细则》履职，报告期内公司提名委员会未提出新的董事、监事、高管的提名。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司内部董事、监事根据其担任的职务决定报酬情况，公司人力资源部拟定《高级管理人员薪酬绩效考核方案》提交薪酬与考核委员会审核，在年终时根据业绩情况确定报酬水平。公司独立董事津贴由公司股东大会批准。公司内部董事、监事及高级管理人员根据《高级管理人员薪酬绩效考核方案》在年终时对其业绩水平进行考核后确定报酬水平。独立董事及外部监事领取固定津贴。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2019年04月27日
内部控制评价报告全文披露索引	《浙江景兴纸业股份有限公司2018年度内部控制自我评价报告》刊登于公司指定

	信息披露媒体巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>① 如公司具备以下特征之一的缺陷,应当定性为重大缺陷: a. 控制环境无效; b. 董事、监事和高级管理人员舞弊行为; c. 外部审计发现当期财务报告存在重大错报,公司在运行过程中未能发现该错报; d. 已经发现并报告给管理层的重大缺陷在合理的时间后未加以更正; e. 公司审计委员会和审计部对内部控制的监督无效。② 如公司具备以下特征之一的缺陷,应当定性为重要缺陷: a. 未依照公认会计准则选择和应用会计政策; b. 建立反舞弊程序和控制措施; c. 对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制; d. 对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。③ 一般缺陷是指除上述重大缺陷或重要缺陷之外的其他内部控制缺陷。</p>	<p>①依据公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定性标准,具有以下特征的缺陷,认定为重大缺陷: a.违反国家法律、法规或规范性文件; b.决策程序不科学导致重大决策失误; c.重要业务制度性缺失或系统性失效; d.重大或重要缺陷不能得到有效整改; e.安全、环保事故对公司造成重大负面影响的情形; f.其他对公司产生重大负面影响的情形。②具有以下特征的缺陷,认定为重要缺陷: a.重要业务制度或系统存在缺陷; b.内部控制内部监督发现的重要缺陷未及时整改; c.其他对公司产生较大负面影响的情形。③具有以下特征的缺陷,认定为一般缺陷: a.一般业务制度或系统存在缺陷; b.内部控制内部监督发现的一般缺陷未及时整改。</p>
定量标准	<p>①重大缺陷: 潜在错报\geq资产总额的 1%; 潜在错报\geq营业收入总额的 1%; 潜在错报\geq利润总额的 5%。② 重要缺陷: 资产总额的 0.5%\leq潜在错报$<$资产总额的 1%; 营业收入总额的 0.5%\leq潜在错报$<$营业收入总额的 1%; 利润总额的 3%\leq潜在错报$<$利润总额的 5%。③ 一般缺陷: 潜在错报$<$资产总额的 0.5%; 潜在错报$<$营业收入总额的 0.5%; 潜在错报$<$利润总额的 3%。</p>	<p>① 重大缺陷: 直接财产损失的绝对金额 2000 万元以上。② 重要缺陷: 直接财产损失的绝对金额 500 万元-2000 万元(含 2000 万元)。③ 一般缺陷: 直接财产损失的绝对金额 500 万元(含 500 万元)以下。</p>
财务报告重大缺陷数量(个)		0
非财务报告重大缺陷数量(个)		0
财务报告重要缺陷数量(个)		0
非财务报告重要缺陷数量(个)		0

十、内部控制审计报告或鉴证报告

内部控制鉴证报告

内部控制鉴证报告中的审议意见段	
<p>浙江景兴纸业股份有限公司全体股东：</p> <p>我们鉴证了后附的浙江景兴纸业股份有限公司（以下简称景兴纸业公司）管理层按照深圳证券交易所《中小企业板上市公司规范运作指引(2015年修订)》规定对2018年12月31日财务报告内部控制有效性作出的认定。</p> <p>一、重大固有限制的说明内部控制具有固有限制，存在由于错误或舞弊而导致错报发生和未被发现的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或降低对控制政策、程序遵循的程度，根据内部控制评价结果推测未来内部控制有效性具有一定的风险。</p> <p>二、对报告使用者和使用目的的限定本鉴证报告仅供景兴纸业公司披露2018年度报告时使用，不得用作任何其他目的。我们同意本鉴证报告作为景兴纸业公司2018年度报告的必备文件，随同其他材料一起报送并对外披露。</p> <p>三、管理层的责任景兴纸业公司管理层的责任是建立健全内部控制并保持其有效性，同时按照深圳证券交易所《中小企业板上市公司规范运作指引(2015年修订)》规定对2018年12月31日内部控制有效性作出认定，并对上述认定负责。</p> <p>四、注册会计师的责任 我们的责任是在实施鉴证工作的基础上对财务报告内部控制有效性发表鉴证意见。</p> <p>五、工作概述我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3101号——历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了鉴证业务。上述规定要求我们计划和实施鉴证工作，以对鉴证对象信息是否不存在重大错报获取合理保证。在鉴证过程中，我们实施了包括了解、测试和评价内部控制系统设计的合理性和执行的有效性，以及我们认为必要的其他程序。我们相信，我们的鉴证工作为发表意见提供了合理的基础。</p> <p>六、鉴证结论我们认为，景兴纸业公司按照深圳证券交易所《中小企业板上市公司规范运作指引(2015年修订)》规定于2018年12月31日在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。本结论是在受到鉴证报告中指出的固有限制的条件下形成的。</p>	
内控鉴证报告披露情况	披露
内部控制鉴证报告全文披露日期	2019年04月27日
内部控制鉴证报告全文披露索引	http://www.cninfo.com.cn/
内控鉴证报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

第十节 公司债券相关情况

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

一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率	还本付息方式
浙江景兴纸业股份有限公司 2012 年公司债券	12 景兴债	112121	2012 年 10 月 25 日	2019 年 10 月 25 日	70,701.09	7.38%	按年付息、到期一次还本
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	联合信用评级有限公司于 2018 年 5 月 24 日出具了《浙江景兴纸业股份有限公司公司债券 2018 年跟踪评级报告》（联合[2018]584 号），对公司 2012 年 10 月 25 日公开发行的“12 景兴债”公司债券信用等级为 AA，主体长期信用评级维持 AA，评级展望“稳定”。根据深圳证券交易所的相关规则，公司 2012 年公司债券的投资者适当性安排应调整为仅限合格投资者交易，调整后公众投资者不得再买入，原持有债券的公众投资者可以选择持有到期或卖出债券。公司债券 2015 年 6 月 26 日起投资者适当性安排调整为仅限合格投资者买入。						
报告期内公司债券的付息兑付情况	按照《浙江景兴纸业股份有限公司 2012 年公司债券票面利率公告》，本期债券票面利率为 7.38%。每手面值 1,000 元的本期债券派发利息为 73.80 元（含税）。扣税后个人、证券投资基金债券持有人取得的实际每手派发利息为 59.04 元；扣税后非居民企业（包含 QFII、RQFII）取得的实际每手派发利息为 66.42 元。公司于 2018 年 10 月 25 日支付 2017 年 10 月 25 日至 2018 年 10 月 24 日期间的利息 7.38 元（含税）/张。						

二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：							
名称	中信建投证券股份有限公司	办公地址	北京市东城区朝内大街 188 号	联系人	贾兴华、段良晓	联系电话	010-85130207、85130202、85130466、85156387
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	联合信用评级有限公司		办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层			
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、	不适用						

履行的程序、对投资者利益的影响等（如适用）	
-----------------------	--

三、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	债券的募集资金在扣除发行费用后，已全部用于偿还银行借款。
年末余额（万元）	0
募集资金专项账户运作情况	不适用
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划一致。

四、公司债券信息评级情况

联合信用评级有限公司于2018年5月24日出具的《浙江景兴纸业股份有限公司公司债券2018年跟踪评级报告》（联合[2018]584号），对公司2012年10月25日公开发行的“12景兴债”公司债券信用等级为AA，主体长期信用评级维持AA，评级展望“稳定”。资信评级机构将在每年公司年报公告后的两个月内进行一次跟踪评级；并在本期债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

（1）公司本期债券不存在增信机制，本期债券偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内未发生变更。未来，公司将根据债务结构和资产负债结构进一步加强资产负债管理、流动性管理，并及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。

（2）偿债计划

1）本息的支付

①在本期债券的计息期限内，每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。若投资者未行使回售选择权，本期债券的本金支付日期为2019年10月25日；若投资者部分或全部行使回售选择权，则回售部分债券的本金支付日期为2017年10月25日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

②本期债券本金及利息的支付将通过债券登记托管机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明。

③根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。

2）偿债资金来源

发行人偿债资金将主要来源于发行人日常经营所产生的现金流，公司实行统一的财务制度，加强整体资金管理，所有子公司的财务人员统一由公司派遣和管理，公司统一管控各子公司资金，以保证资金安全，并提高资金使用效率。随着公司业务的不断发展，公司的营业收入将进一步提升，经营性现金流量和投资活动现金将保持较为充裕的水平，从而为偿还本期债券本息提供保障。

3）偿债应急保障方案

发行人注重对流动性的管理，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。若出现现金流量不足的情况时，公司可通过流动资产迅速获得必要的偿债资金。公司主营业务的不断发展，将为公司营业收入、经营利润以及经营性现金流的持续稳定增长奠定基础，为公司稳定的偿债能力提供保障。

（3）偿债保障措施

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务和公司承诺等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

1) 制定《债券持有人会议规则》

公司已按照《公司债券发行试点办法》的规定与债券受托管理人为本期债券制定了《债券持有人会议规则》。《债券持有人会议规则》约定了本期债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

2) 充分发挥债券受托管理人的作用

本期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。公司将严格按照债券受托管理协议的规定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人提供公司的相关财务资料，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据债券受托管理协议采取必要的措施。

3) 设立专门的偿付工作小组

发行人将在每年的财务预算中落实安排本次债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，发行人将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。

4) 严格的信息披露

发行人将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按《公司债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，使发行人偿债能力募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

5) 发行人承诺

根据发行人2012年3月23日召开的第四届董事会第十六次会议及2012年4月9日召开的2012年第二次临时股东大会审议通过的关于本次债券发行的有关决议，在出现预计不能或者到期未能按期偿付本次公司债券的本息时，可根据中国境内的法律法规及有关监管部门等要求作出偿债保障措施决定，包括但不限于：

- ① 不向股东分配利润；
- ② 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- ③ 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- ④ 主要责任人不得调离等措施。

6) 其他偿债措施

发行人资信情况良好，与商业银行等金融机构保持长期合作关系，获得较高的银行授信额度，间接债务融资能力较强。一旦在本次债券兑付时遇到突发性的资金周转问题，公司将通过银行的授信贷款予以解决。畅通的间接融资渠道为发行人本期债券的偿付提供较有力的保障。

六、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内未召开债券持有人会议。

七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

债券存续期内，债券受托管理人依据《公司债券受托管理人执业行为准则》行使受托管理人职责，包括监督公司债券募集资金使用情况、持续关注发行人资信状况以及债券增信机构的资信状况等。并于2018年5月24日公告了《2012年公司债券受托管理事务报告（2017年度）》，报告全文披露于巨潮资讯。

债券受托管理人将于2019年6月30日前向市场公告 2018年度受托管理报告，并刊登于巨潮资讯网，请各位投资者关注。

八、截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	73,696.04	113,850.81	-35.27%
流动比率	151.61%	184.72%	-33.11%
资产负债率	31.68%	36.83%	-5.15%
速动比率	123.98%	153.76%	-29.78%
EBITDA 全部债务比	47.90%	69.58%	-21.68%
利息保障倍数	5.25	9.18	-42.81%
现金利息保障倍数	6.98	1.57	344.59%
EBITDA 利息保障倍数	7.78	11.62	-33.05%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因

√ 适用 □ 不适用

- 1、息税折旧摊销前利润较上年同期下降35.27%、利息保障倍数较上年同期下降42.81%、EBITDA利息保障倍数较上年同期下降33.05%，主要系报告期内，受国家环保政策以及进口美废加征25%关税影响，原料成本上升，利润总额下降所致；
- 2、流动比率较上年同期下降33.11%，主要系长期借款及应付债券转列为一年内到期的非流动负债导致流动负债增加所致；
- 3、现金利息保障倍数较上年同期增加3.45倍，主要系经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加所致。

九、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

报告期内，公司未发行其他债券和债务融资工具。

十、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

报告期内，公司共申请银行授信总额度328,309.00万元，授信额度已使用148,342.16万元，剩余授信额度179,966.84万元。报告期内，公司共偿还银行贷款125,588.71万元。

十一、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司严格按照公司债券募集说明书的相关约定或承诺执行。

十二、报告期内发生的重大事项

1、股东股权质押事项

截至本财务报告报出日，实际控制人朱在龙先生持有的本公司的股份总数为17,820万股，占公司股份的16.04%，其用于质押的股份总数为8,400万股，占其持有本公司股份总数的47.14%，占公司总股本的7.56%。

2、关于投资青岛云物联科技有限公司的事项

2018年2月，经公司总经理办公会议同意，公司子公司上海景兴公司与青岛云物联科技有限公司（以下简称青岛云购

物联公司)之股东及其他投资者签订《投资协议书》，上海景兴公司出资500.00万元取得该公司25.00万元股权。上海景兴公司已于2018年3月支付上述增资款。

3、关于投资安吉正海锦安投资合伙企业(有限合伙)的事项

2018年9月，公司2018年第一次临时股东大会审议通过了《关于拟参与投资安吉正海锦安投资合伙企业(有限合伙)的议案》，公司以自有资金人民币 900.00 万元参与投资安吉正海锦安投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“安吉锦安”)，并签订《安吉正海锦安投资合伙企业(有限合伙)入伙协议书》，成为其有限合伙人，以认缴的出资额为限对安吉锦安的债务承担责任。2018年9月，公司已支付出资款900.00万元。

4、关于转让控股子公司北京景德公司股权的事项

2018年2月，公司子公司上海景兴公司与自然人李庆华签订《股权转让协议》，上海景兴公司以546.28万元的价格转让持有的北京景德公司70%股权。2018年4月，北京景德公司已完成工商变更登记手续。

十三、公司债券是否存在保证人

是 否

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2019 年 04 月 26 日
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天健审（2019）3958 号
注册会计师姓名	严善明 张颖

审计报告正文

一、审计意见

我们审计了浙江景兴纸业股份有限公司（以下简称景兴纸业公司）财务报表，包括2018年12月31日的合并及母公司资产负债表，2018年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了景兴纸业公司2018年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2018年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

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

（一）应收款项的可收回性

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十）“应收款项”及附注五（一）2“应收票据及应收账款”。

截至2018年12月31日，景兴纸业公司财务报表所示应收票据及应收账款项目账面余额为人民币209,021.96万元，坏账准备为人民币3,821.34万元，账面价值为人民币205,200.62万元。

景兴纸业公司管理层（以下简称管理层）在对应收款项的可收回性进行评估时，需要综合考虑债务人的行业状况、经营情况、财务状况、历史还款记录等信用风险以及应收账款和应收票据的账龄、存在的争议等。

由于应收款项金额重大，管理层在确定应收款项可收回金额时需要运用重大会计估计和判断，我们将应收款项的可收回性确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对应收款项的可收回性，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解景兴纸业公司应收款项的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）查阅景兴纸业公司与主要客户的合同，了解报告期内对客户信用政策的变化情况，了解对主要客户实际执行的信

用政策；

(3) 查阅分析各期末主要客户应收款项形成的主要原因，选取样本获取管理层对预计未来可收回金额作出估计的依据，分析其合理性；

(4) 对主要客户应收款项实施函证程序，并关注回函情况；

(5) 检查票据背书的连续、完整性，关注票据要素的合理性及其有效性；

(6) 对应收票据实施监盘程序，并关注期后托收、背书、贴现等情况；

(7) 对应收款项进行账龄分析，分析应收款项坏账准备计提准确性；

(8) 检查主要客户应收款项期后回款情况，记录期后已收回的应收款项金额，对已收回金额较大的款项检查至支持性文件，如核对收款凭证等；

(9) 检查与应收款项相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

(二) 收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十四)“收入”及附注五(二)1“营业收入/营业成本”。

景兴纸业公司的营业收入主要来自于原纸、纸箱、纸板等产品生产销售。2018年度，景兴纸业公司财务报表所示营业收入项目金额为人民币593,813.09万元，较2017年度增加57,851.48万元，增长10.79%。

景兴纸业公司与其客户的销售合同约定，收入确认条件为：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

由于营业收入是景兴纸业公司关键业绩指标之一，可能存在管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查主要的销售合同，识别与商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

(3) 对营业收入及毛利率按月度、产品等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(4) 以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、客户签收单等；

(5) 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

(6) 以抽样方式对资产负债表日前后确认的营业收入核对至出库单、客户签收单等支持性文件，评价营业收入是否在恰当期间确认；

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估景兴纸业公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用

持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

景兴纸业公司治理层（以下简称治理层）负责监督景兴纸业公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：严善明
（项目合伙人）

中国·杭州 中国注册会计师：张颖

二〇一九年四月二十六日

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：浙江景兴纸业股份有限公司

2018 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	382,192,471.59	321,733,455.08
结算备付金		
拆出资金		
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		
应收票据及应收账款	2,052,006,216.68	2,036,098,623.70
其中：应收票据	1,536,584,171.80	1,482,214,767.54
应收账款	515,422,044.88	553,883,856.16
预付款项	2,280,308.35	5,843,001.23
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,474,169.86	10,624,853.33
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	550,895,630.99	471,680,510.96
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	48,963,862.42	285,903.78
流动资产合计	3,041,812,659.89	2,846,266,348.08
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	112,100,000.00	83,100,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	277,096,543.33	303,391,308.53

投资性房地产	96,835,548.36	75,153,268.70
固定资产	2,644,397,262.60	2,749,775,985.19
在建工程	12,296,407.56	42,499,928.97
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	180,558,496.40	184,947,485.18
开发支出		
商誉	789,725.66	789,725.66
长期待摊费用		
递延所得税资产	11,924,196.48	12,209,130.33
其他非流动资产	866,863.40	672,729.40
非流动资产合计	3,336,865,043.79	3,452,539,561.96
资产总计	6,378,677,703.68	6,298,805,910.04
流动负债：		
短期借款	772,534,117.87	814,160,496.40
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
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		
应付票据及应付账款	242,689,338.42	226,408,432.51
预收款项	27,214,725.09	26,974,702.15
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	31,467,895.61	27,133,441.67
应交税费	62,186,979.00	161,533,279.57
其他应付款	104,193,982.55	228,658,379.66
其中：应付利息	11,102,431.42	11,235,374.55
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		

持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	766,010,900.00	56,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,006,297,938.54	1,540,868,731.96
非流动负债：		
长期借款		59,000,000.00
应付债券		707,010,900.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	14,724,990.71	12,950,776.67
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	14,724,990.71	778,961,676.67
负债合计	2,021,022,929.25	2,319,830,408.63
所有者权益：		
股本	1,111,201,000.00	1,128,451,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,659,961,896.48	1,680,890,700.78
减：库存股		115,920,000.00
其他综合收益	146,913.10	20,213.17
专项储备		
盈余公积	141,352,733.77	115,673,389.96
一般风险准备		
未分配利润	1,300,035,723.02	1,045,974,980.77
归属于母公司所有者权益合计	4,212,698,266.37	3,855,090,284.68
少数股东权益	144,956,508.06	123,885,216.73
所有者权益合计	4,357,654,774.43	3,978,975,501.41
负债和所有者权益总计	6,378,677,703.68	6,298,805,910.04

法定代表人：朱在龙

主管会计工作负责人：盛晓英

会计机构负责人：盛晓英

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	206,679,474.93	225,146,566.62
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		
应收票据及应收账款	1,460,485,537.81	1,460,739,819.31
其中：应收票据	1,106,337,664.40	1,074,719,218.78
应收账款	354,147,873.41	386,020,600.53
预付款项	1,057,698.70	4,487,887.57
其他应收款	724,853,016.71	684,356,503.58
其中：应收利息		
应收股利		
存货	397,478,628.69	338,211,389.10
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	43,587,143.72	
流动资产合计	2,834,141,500.56	2,712,942,166.18
非流动资产：		
可供出售金融资产	9,000,000.00	
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	567,768,081.98	572,795,038.16
投资性房地产	83,933,814.54	61,669,413.78
固定资产	1,761,210,924.27	1,818,765,721.55
在建工程	11,837,339.64	37,079,666.47
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	122,441,349.69	124,948,967.28
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		

递延所得税资产	7,062,065.73	6,194,242.15
其他非流动资产	670,450.00	
非流动资产合计	2,563,924,025.85	2,621,453,049.39
资产总计	5,398,065,526.41	5,334,395,215.57
流动负债：		
短期借款	339,316,000.00	359,006,500.00
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		
应付票据及应付账款	210,185,100.17	170,123,075.58
预收款项	21,790,110.59	21,529,378.68
应付职工薪酬	16,617,070.56	16,174,224.37
应交税费	41,759,396.41	106,339,003.57
其他应付款	182,495,364.68	303,500,189.53
其中：应付利息	10,535,234.85	10,598,043.14
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	766,010,900.00	56,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,578,173,942.41	1,032,672,371.73
非流动负债：		
长期借款		59,000,000.00
应付债券		707,010,900.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	11,609,937.37	9,565,650.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	11,609,937.37	775,576,550.00
负债合计	1,589,783,879.78	1,808,248,921.73
所有者权益：		

股本	1,111,201,000.00	1,128,451,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,637,437,991.75	1,655,206,027.10
减：库存股		115,920,000.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	141,352,733.77	115,673,389.96
未分配利润	918,289,921.11	742,735,876.78
所有者权益合计	3,808,281,646.63	3,526,146,293.84
负债和所有者权益总计	5,398,065,526.41	5,334,395,215.57

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	5,938,130,948.71	5,359,616,136.07
其中：营业收入	5,938,130,948.71	5,359,616,136.07
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	5,854,437,640.44	4,887,220,732.24
其中：营业成本	5,189,501,886.96	4,290,504,592.87
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	66,785,204.63	59,558,118.14
销售费用	149,185,426.08	167,467,027.58
管理费用	118,089,329.71	116,974,549.91
研发费用	206,025,374.53	142,281,821.94

财务费用	103,047,862.90	92,016,228.98
其中：利息费用	94,773,418.67	98,008,442.09
利息收入	1,189,528.57	2,049,629.33
资产减值损失	21,802,555.63	18,418,392.82
加：其他收益	306,101,900.72	232,721,301.81
投资收益（损失以“-”号填列）	5,000,788.46	36,044,700.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-9,781,160.96	20,587,956.78
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	8,736,565.68	60,124,372.54
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	403,532,563.13	801,285,778.22
加：营业外收入	423,542.24	725,053.52
减：营业外支出	1,585,367.85	123,754.22
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	402,370,737.52	801,887,077.52
减：所得税费用	44,624,457.46	109,497,184.91
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	357,746,280.06	692,389,892.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	357,746,280.06	692,389,892.61
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	335,300,136.06	638,089,976.25
少数股东损益	22,446,144.00	54,299,916.36
六、其他综合收益的税后净额	126,699.93	-56,368.34
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	126,699.93	-56,368.34
（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		

(二) 将重分类进损益的其他综合收益	126,699.93	-56,368.34
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	126,699.93	-56,368.34
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	357,872,979.99	692,333,524.27
归属于母公司所有者的综合收益总额	335,426,835.99	638,033,607.91
归属于少数股东的综合收益总额	22,446,144.00	54,299,916.36
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.30	0.58
(二) 稀释每股收益	0.30	0.58

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：朱在龙

主管会计工作负责人：盛晓英

会计机构负责人：盛晓英

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	4,126,006,365.99	3,745,919,647.34
减：营业成本	3,633,335,388.66	3,030,817,297.02
税金及附加	46,904,505.12	39,698,699.41
销售费用	95,879,013.68	109,411,085.24
管理费用	83,044,113.56	77,013,772.46
研发费用	151,552,237.36	124,592,729.31
财务费用	39,411,440.04	33,660,849.46
其中：利息费用	38,900,342.59	44,201,979.13

利息收入	6,396,001.97	5,576,013.18
资产减值损失	21,250,056.53	10,123,039.34
加：其他收益	218,497,540.24	161,738,432.89
投资收益（损失以“-”号填列）	-35,341.20	-13,961,537.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,374,719.26	781,986.13
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	11,387,713.13	60,562,109.44
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	284,479,523.21	528,941,180.13
加：营业外收入	303,599.74	488,602.76
减：营业外支出	1,480,268.67	100,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	283,302,854.28	529,329,782.89
减：所得税费用	26,509,416.14	70,415,775.90
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	256,793,438.14	458,914,006.99
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	256,793,438.14	458,914,006.99
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		

4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	256,793,438.14	458,914,006.99
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	5,247,767,347.88	4,106,248,236.19
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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		
收到的税费返还	296,651,145.73	216,872,395.73
收到其他与经营活动有关的现金	21,782,608.98	61,739,816.86
经营活动现金流入小计	5,566,201,102.59	4,384,860,448.78
购买商品、接受劳务支付的现金	3,936,307,029.80	3,400,367,137.15
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		

支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	191,841,885.30	185,559,406.33
支付的各项税费	799,686,145.75	567,421,321.66
支付其他与经营活动有关的现金	209,856,344.05	235,101,403.90
经营活动现金流出小计	5,137,691,404.90	4,388,449,269.04
经营活动产生的现金流量净额	428,509,697.69	-3,588,820.26
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	21,154,928.30	17,990,215.03
取得投资收益收到的现金	5,385,063.11	8,225,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,189,483.01	94,527,045.90
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	5,458,576.08	
收到其他与投资活动有关的现金	2,012,187,810.96	1,854,318,793.21
投资活动现金流入小计	2,058,375,861.46	1,975,061,054.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,398,439.46	34,284,176.23
投资支付的现金	35,500,065.00	98,680,100.00
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	2,049,000,000.00	1,607,000,000.00
投资活动现金流出小计	2,110,898,504.46	1,739,964,276.23
投资活动产生的现金流量净额	-52,522,643.00	235,096,777.91
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		115,920,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,153,769,748.89	1,455,853,623.58
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		505,000.00
筹资活动现金流入小计	1,153,769,748.89	1,572,278,623.58
偿还债务支付的现金	1,255,887,077.42	1,595,734,203.11
分配股利、利润或偿付利息支付	149,121,995.78	172,041,889.97

的现金		
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	58,724,302.94	
筹资活动现金流出小计	1,463,733,376.14	1,767,776,093.08
筹资活动产生的现金流量净额	-309,963,627.25	-195,497,469.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,564,410.93	5,197,726.53
五、现金及现金等价物净增加额	62,459,016.51	41,208,214.68
加：期初现金及现金等价物余额	319,733,455.08	278,525,240.40
六、期末现金及现金等价物余额	382,192,471.59	319,733,455.08

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	3,776,852,869.05	3,052,747,072.09
收到的税费返还	211,070,863.55	151,174,950.60
收到其他与经营活动有关的现金	25,421,130.85	20,097,697.14
经营活动现金流入小计	4,013,344,863.45	3,224,019,719.83
购买商品、接受劳务支付的现金	2,902,155,469.88	2,561,262,736.50
支付给职工以及为职工支付的现金	96,983,181.78	88,658,511.47
支付的各项税费	556,174,091.78	380,055,820.23
支付其他与经营活动有关的现金	148,757,209.07	155,838,346.04
经营活动现金流出小计	3,704,069,952.51	3,185,815,414.24
经营活动产生的现金流量净额	309,274,910.94	38,204,305.59
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		1,787,149.43
取得投资收益收到的现金	310,500.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12,960,783.01	86,692,596.60
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	1,519,495,611.76	1,686,437,638.08

投资活动现金流入小计	1,532,766,894.77	1,774,917,384.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,298,154.23	67,322,148.15
投资支付的现金	9,000,000.00	13,180,100.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,601,000,000.00	1,460,570,752.40
投资活动现金流出小计	1,624,298,154.23	1,541,073,000.55
投资活动产生的现金流量净额	-91,531,259.46	233,844,383.56
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		115,920,000.00
取得借款收到的现金	466,729,500.00	677,506,500.00
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	466,729,500.00	793,426,500.00
偿还债务支付的现金	546,910,950.00	856,905,350.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	93,626,531.27	119,590,487.37
支付其他与筹资活动有关的现金	60,724,302.94	35,366,586.93
筹资活动现金流出小计	701,261,784.21	1,011,862,424.30
筹资活动产生的现金流量净额	-234,532,284.21	-218,435,924.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,678,458.96	5,313,207.58
五、现金及现金等价物净增加额	-18,467,091.69	58,925,972.43
加：期初现金及现金等价物余额	225,146,566.62	166,220,594.19
六、期末现金及现金等价物余额	206,679,474.93	225,146,566.62

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	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		
	优先股	永续债	其他										

一、上年期末余额	1,128,451.00				1,680,890,700.78	115,920,000.00	20,213.17		115,673,389.96		1,045,974,980.77	123,885,216.73	3,978,975,501.41
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	1,128,451.00				1,680,890,700.78	115,920,000.00	20,213.17		115,673,389.96		1,045,974,980.77	123,885,216.73	3,978,975,501.41
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-17,250,000.00				-20,928,804.30	-115,920,000.00	126,699.93		25,679,343.81		254,060,742.25	21,071,291.33	378,679,273.02
（一）综合收益总额							126,699.93				335,300,136.06	22,446,144.00	357,872,979.99
（二）所有者投入和减少资本	-17,250,000.00				-17,768,035.35								-35,018,035.35
1. 所有者投入的普通股	-17,250,000.00				-40,710,000.00								-57,960,000.00
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					22,941,964.65								22,941,964.65
4. 其他													
（三）利润分配									25,679,343.81		-81,239,393.81		-55,560,050.00
1. 提取盈余公积									25,679,343.81		-25,679,343.81		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-55,560,050.00		-55,560,050.00
4. 其他													

(四)所有者权益内部结转						-115,920,000.00							115,920,000.00
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						-115,920,000.00							115,920,000.00
(五)专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六)其他						-3,160,768.95						-1,374,852.67	-4,535,621.62
四、本期期末余额	1,111,201,000.00				1,659,961,896.48		146,913.10		141,352,733.77		1,300,035,723.02	144,956,508.06	4,357,654,774.43

上期金额

单位：元

项目	上期												
	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		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	1,093,951,000.00				1,587,788,440.47		76,581.51		69,781,989.26		530,352,975.22	74,250,879.52	3,356,201,865.98
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	1,093,951,000.00			1,587,788,440.47		76,581.51		69,781,989.26		530,352,975.22	74,250,879.52	3,356,201,865.98
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	34,500,000.00			93,102,260.31	115,920,000.00	-56,368.34		45,891,400.70		515,622,005.55	49,634,337.21	622,773,635.43
(一)综合收益总额						-56,368.34				638,089,976.25	54,299,916.36	692,333,524.27
(二)所有者投入和减少资本	34,500,000.00			95,185,178.79								129,685,178.79
1.所有者投入的普通股	34,500,000.00			81,420,000.00								115,920,000.00
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				13,765,178.79								13,765,178.79
4.其他												
(三)利润分配								45,891,400.70		-122,467,970.70		-76,576,570.00
1.提取盈余公积								45,891,400.70		-45,891,400.70		
2.提取一般风险准备												
3.对所有者(或股东)的分配										-76,576,570.00		-76,576,570.00
4.其他												
(四)所有者权益内部结转					115,920,000.00							-115,920,000.00
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						115,920,000.00							-115,920,000.00
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他						-2,082,918.48						-4,665,579.15	-6,748,497.63
四、本期期末余额	1,128,451,000.00				1,680,890,700.78	115,920,000.00	20,213.17		115,673,389.96		1,045,974,980.77	123,885,216.73	3,978,975,501.41

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,128,451,000.00				1,655,206,027.10	115,920,000.00			115,673,389.96	742,735,876.78	3,526,146,293.84
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,128,451,000.00				1,655,206,027.10	115,920,000.00			115,673,389.96	742,735,876.78	3,526,146,293.84
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-17,250,000.00				-17,768,035.35	-115,920,000.00			25,679,343.81	175,554,044.33	282,135,352.79
（一）综合收益总额										256,793,438.14	256,793,438.14
（二）所有者投入	-17,250,000.00				-17,768,035.35						-35,018,035.35

和减少资本	000.00				35.35						35.35
1. 所有者投入的普通股	-17,250,000.00				-40,710,000.00						-57,960,000.00
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					22,941,964.65						22,941,964.65
4. 其他											
(三) 利润分配								25,679,343.81	-81,239,393.81		-55,560,050.00
1. 提取盈余公积								25,679,343.81	-25,679,343.81		
2. 对所有者（或股东）的分配									-55,560,050.00		-55,560,050.00
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转						-115,920,000.00					115,920,000.00
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						-115,920,000.00					115,920,000.00
(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	1,111,201,000.00				1,637,437,991.75			141,352,733.77	918,289,921.11		3,808,281,646.63

上期金额

单位：元

项目	上期
----	----

	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,093,951,000.00				1,560,020,848.31				69,781,989.26	406,289,840.49	3,130,043,678.06
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,093,951,000.00				1,560,020,848.31				69,781,989.26	406,289,840.49	3,130,043,678.06
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	34,500,000.00				95,185,178.79	115,920,000.00			45,891,400.70	336,446,036.29	396,102,615.78
（一）综合收益总额										458,914,006.99	458,914,006.99
（二）所有者投入和减少资本	34,500,000.00				95,185,178.79						129,685,178.79
1. 所有者投入的普通股	34,500,000.00				81,420,000.00						115,920,000.00
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					13,765,178.79						13,765,178.79
4. 其他											
（三）利润分配									45,891,400.70	-122,467,970.70	-76,576,570.00
1. 提取盈余公积									45,891,400.70	-45,891,400.70	
2. 对所有者（或股东）的分配										-76,576,570.00	-76,576,570.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转						115,920,000.00					-115,920,000.00
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						115,920,000.00					-115,920,000.00
（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	1,128,451,000.00				1,655,206,027.10	115,920,000.00			115,673,389.96	742,735,876.78	3,526,146,293.84

三、公司基本情况

浙江景兴纸业股份有限公司（以下简称本公司或公司）系经浙江省人民政府上市工作领导小组批准（浙上市（2001）61号），由原浙江景兴纸业集团有限公司整体变更设立的股份有限公司，于2001年9月26日在浙江省工商行政管理局登记注册，总部位于浙江省平湖市。公司现持有统一社会信用代码为91330000146684900A的营业执照，注册资本1,111,201,000.00元，股份总数1,111,201,000股（每股面值1元）。其中，有限售条件的流通股份：A股136,300,000股，无限售条件的流通股份：A股974,901,000股。公司股票于2006年9月15日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属造纸行业。许可经营项目：无。一般经营项目：绿色环保再生纸、特种纸及其它纸品及纸制品、造纸原料的制造、销售，废纸收购，从事进出口业务。

本财务报表业经公司2019年4月26日第六届第十八次董事会批准对外报出。

本公司将浙江景兴板纸有限公司（以下简称景兴板纸公司）、平湖市景兴包装材料有限公司（以下简称平湖景包公司）、南京景兴纸业股份有限公司（以下简称南京景兴公司）、上海景兴实业投资有限公司（以下简称上海景兴公司）、四川景特彩包装有限公司（以下简称四川景特彩公司）、平湖市景兴物流有限公司（以下简称景兴物流公司）、龙盛商事株式会社（以下简称龙盛商事公司）、景兴国际控股（香港）有限公司（以下简称景兴香港公司）、浙江景兴创业投资有限公司（以下简称景兴创投公司）9家子公司纳入本期合并财务报表范围，详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

具体会计政策和会计估计提示：

无

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

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

7、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

(2) 外币财务报表折算

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；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

9、金融工具

(1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：

(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 所转移金融资产的账面价值；2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 终止确认部分的账面价值；2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

(4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

- 1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；
- 2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；
- 3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

(5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

3) 可供出售金融资产

① 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- a. 债务人发生严重财务困难；
- b. 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- c. 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- d. 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- e. 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- f. 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

② 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过50%（含50%）或低于其成本持续时间超过12个月（含12个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过20%（含20%）但尚未达到50%的，或低于其成本持续时间超过6个月（含6个月）但未超过12个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直

接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

10、应收票据及应收账款

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末应收账款前 5 名且单项金额超过应收账款余额 5% 的款项；其他应收款期末余额为 100 万元（含 100 万元）以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
账龄分析法组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
3 个月以内（含，下同）	0.00%	0.00%
3 个月-1 年	3.00%	3.00%
1—2 年	20.00%	20.00%
2—3 年	50.00%	50.00%
3 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(4) 其他

1) 合并报表范围内的应收关联方款项单独测试无特别风险的不计提。

2) 对应收票据、应收利息、预付款项、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

11、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

(1) 存货的分类

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

(2) 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

(3) 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

按照使用一次转销法进行摊销。

2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

12、持有待售资产

(1) 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；2) 出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

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

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

(2) 持有待售的非流动资产或处置组的计量

1) 初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时,其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的,将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组,在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额,以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外,由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额,计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额,先抵减处置组中商誉的账面价值,再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重,按比例抵减其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销,持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

2) 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的,以前减记的金额予以恢复,并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回,转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的,以前减记的金额予以恢复,并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回,转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值,以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额,根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重,按比例增加其账面价值。

3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时,按照以下两者孰低计量:① 划分为持有待售类别前的账面价值,按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额;② 可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时,将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

13、长期股权投资

(1) 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制,并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策,认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定,认定为重大影响。

(2) 投资成本的确定

1) 同一控制下的企业合并形成的,合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的,在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资,判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的,把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,在合并日,根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本,与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

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

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

计处理：

①在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

②在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

(3) 后续计量及损益确认方法

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

(4) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

1) 个别财务报表

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

2) 合并财务报表

①通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

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

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

②通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

14、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

(1) 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

(2) 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

15、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在

同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	25-40	5%-10%	3.80%-2.25%
构筑物	年限平均法	8-20	5%-10%	11.88%-4.50%
专用设备	年限平均法	5-25	5%-10%	19.00%-3.60%
运输工具	年限平均法	6-12	5%-10%	15.83%-7.50%
其他设备	年限平均法	5-10	5%-10%	19.00%-9.00%

16、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

(1) 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

(2) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

17、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

(2) 借款费用资本化期间

1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：① 资产支出已经发生；② 借款费用已经发生；③ 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

18、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

1) 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无

法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	40-50
商品化软件	8-10
排污权	18
专利及专有技术	10-20

(2) 内部研究开发支出会计政策

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

研究阶段是为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备，已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性。

19、 部分长期资产减值

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

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

20、 长期待摊费用

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

21、 职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

① 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

② 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

③ 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

(3) 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

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

22、预计负债

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

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

23、股份支付

(1) 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费

用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

24、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

（1）收入确认原则

1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：① 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；② 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；③ 收入的金额能够可靠地计量；④ 相关的经济利益很可能流入；⑤ 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（2）收入确认的具体方法

公司主要销售原纸、纸箱、纸板等产品。主要为国内销售，产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

25、政府补助

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

（2）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取

得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(3) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

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

26、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

(4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：1) 企业合并；2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

27、经营租赁

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

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

28、分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指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能够通过分析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。

29、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表, 此项会计政策变更采用追溯调整法。	经第六届第十八次董事会通过	此项会计政策变更采用追溯调整法, 2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额见下表
财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释, 执行上述解释对公司期初财务数据无影响。	经第六届第十八次董事会通过	公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释, 执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

2017年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下:

单位: 元

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	1,482,214,767.54	应收票据及应收账款	2,036,098,623.70
应收账款	553,883,856.16		
应收利息		其他应收款	10,624,853.33
应收股利			
其他应收款	10,624,853.33		
固定资产	2,749,775,985.19	固定资产	2,749,775,985.19
固定资产清理			
在建工程	42,499,928.97	在建工程	42,499,928.97
工程物资			
应付票据	100,000.00	应付票据及应付账款	226,408,432.51
应付账款	226,308,432.51		
应付利息	11,235,374.55	其他应付款	228,658,379.66
应付股利			
其他应付款	217,423,005.11		
管理费用	259,256,371.85	管理费用	116,974,549.91
		研发费用	142,281,821.94
收到其他与经营活动有关的现金 [注]	55,362,016.86	收到其他与经营活动有关的 现金	61,739,816.86
收到其他与投资活动有关的现金 [注]	1,860,696,593.21	收到其他与投资活动有关的 现金	1,854,318,793.21

[注]: 将实际收到的与资产相关的政府补助6,377,800.00元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、16%（根据财政部税务总局《关于调整增值税税率的通知》(财税〔2018〕32号)，自2018年5月1日起，本公司发生增值税应税销售行为原适用17%税率的，税率调整为16%)、6%、5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%（本公司及子公司景兴板纸公司、平湖景包公司、景兴物流公司、景兴创投公司按应缴流转税税额的5%计缴；子公司南京景兴公司、上海景兴公司、四川景特彩公司按应缴流转税税额的7%计缴。）
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%
土地增值税	有偿转让国有土地使用权及地上建筑物和其他附着物产权产生的增值额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
母公司	15%
境外公司	按注册地的法律计缴利得税
除上述以外的其他纳税主体	25%

2、税收优惠

(1) 增值税

- 1) 本公司及子公司景兴板纸公司依据财税〔2015〕78号文件的有关规定本期享受增值税即征即退优惠政策；
- 2) 子公司平湖景包公司系福利企业，根据财税〔2016〕52号和国税发〔2007〕67号文件的有关规定，该公司本期享受增值税即征即退优惠政策；
- 3) 本公司根据财税〔2016〕36号文件的有关规定本期享受统借统还业务取得的利息收入免征增值税优惠。

(2) 企业所得税

公司于2017年11月通过高新技术企业认定，有效期三年。企业所得税优惠期为2017年1月1日至2019年12月31日。本公司2018年度企业所得税按15%计缴。

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	440,918.34	746,872.94
银行存款	381,751,553.25	318,986,582.14
其他货币资金		2,000,000.00
合计	382,192,471.59	321,733,455.08
其中：存放在境外的款项总额	549,068.21	4,693,554.47

其他说明

无。

2、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	1,536,584,171.80	1,482,214,767.54
应收账款	515,422,044.88	553,883,856.16
合计	2,052,006,216.68	2,036,098,623.70

(1) 应收票据

1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	1,536,584,171.80	1,482,214,767.54
合计	1,536,584,171.80	1,482,214,767.54

2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	60,734,083.25
合计	60,734,083.25

3)期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	513,274,550.21 ¹	
合计	513,274,550.21	

注：1、银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

4)期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额
银行承兑汇票[注]	13,800,000.00
合计	13,800,000.00

其他说明

[注]：系背书转让收到票据，因承兑人宝塔石化集团财务有限公司涉嫌票据诈骗开具的银行承兑汇票到期无法承兑转回。

(2) 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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	530,061,852.80	95.74%	14,639,807.92	2.76%	515,422,044.88	563,725,288.83	96.96%	9,841,432.67	1.75%	553,883,856.16
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	23,573,619.94	4.26%	23,573,619.94	100.00%		17,691,243.94	3.04%	17,691,243.94	100.00%	
合计	553,635,472.74	100.00%	38,213,427.86	6.90%	515,422,044.88	581,416,532.77	100.00%	27,532,676.61	4.74%	553,883,856.16

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
3 个月以内（含，下同）	494,563,580.45		
3 个月-1 年	9,323,238.26	279,697.15	3.00%
1 年以内小计	503,886,818.71	279,697.15	
1 至 2 年	6,892,460.07	1,378,492.02	20.00%
2 至 3 年	12,601,910.54	6,300,955.27	50.00%
3 年以上	6,680,663.48	6,680,663.48	100.00%
合计	530,061,852.80	14,639,807.92	2.76%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

无。

2)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 15,537,682.86 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

3)本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
应收账款	4,856,931.61

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

无。

4)按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例（%）	坏账准备
客户1	19,776,398.55	3.57	

客户2	12,800,000.00	2.31	12,800,000.00[注]
客户3	12,499,916.15	2.26	
客户4	12,190,056.99	2.20	
客户5	10,619,354.13	1.92	
小计	67,885,725.82	12.26	12,800,000.00

[注]: 该客户以承兑人为宝塔石化集团财务有限公司开具的银行承兑汇票背书转让支付公司的货款1,280万元, 因该些票据到期无法承兑将其转回应收账款, 并单项全额计提坏账准备。

3、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	2,238,506.21	98.17%	5,771,080.97	98.76%
1至2年	8,708.54	0.38%	21,911.66	0.38%
2至3年			322.00	0.01%
3年以上	33,093.60	1.45%	49,686.60	0.85%
合计	2,280,308.35	--	5,843,001.23	--

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

无。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位: 元

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
供应商1	231,132.00	10.14
供应商2	217,037.48	9.52
供应商3	214,704.15	9.42
供应商4	139,757.68	6.13
供应商5	128,600.00	5.64
小计	931,231.31	40.85

其他说明:

无。

4、其他应收款

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他应收款	5,474,169.86	10,624,853.33
合计	5,474,169.86	10,624,853.33

(1) 其他应收款

1)其他应收款分类披露

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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	6,063,620.40	100.00%	589,450.54	9.72%	5,474,169.86	11,175,183.53	100.00%	550,330.20	4.92%	10,624,853.33
合计	6,063,620.40	100.00%	589,450.54	9.72%	5,474,169.86	11,175,183.53	100.00%	550,330.20	4.92%	10,624,853.33

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内分项			
3个月以内(含,下同)	4,640,517.30		
3个月-1年	362,376.81	10,871.31	3.00%
1年以内小计	5,002,894.11	10,871.31	
1至2年	520,550.25	104,110.05	20.00%
2至3年	131,413.72	65,706.86	50.00%
3年以上	408,762.32	408,762.32	100.00%
合计	6,063,620.40	589,450.54	9.72%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额99,635.85元，因转让控股子公司北京景德投资有限公司（以下简称北京景德公司）全部股权转出坏账

准备60,515.51元。

3)其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	3,787,715.43	10,042,819.63
应收暂付款	2,275,904.97	1,132,363.90
合计	6,063,620.40	11,175,183.53

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
KAIYO JAPAN PAPER AUCTION CO.,LTD	保证金	1,237,740.00	3 个月以内	20.41%	
应收退税	应收退税款	1,082,457.60	3 个月以内	17.85%	
中华人民共和国嘉兴海关	保证金	819,349.37	3 个月以内	13.51%	
嘉兴市南湖环保产业园管理有限公司	应收暂付款	444,960.00	3 个月以内	7.34%	
平湖市国土资源局	保证金	300,000.00	3 年以上	4.95%	300,000.00
合计	--	3,884,506.97	--	64.06%	300,000.00

5、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

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	311,961,936.61	40,000.00	311,921,936.61	241,042,648.86		241,042,648.86
库存商品	242,430,717.29	3,473,000.00	238,957,717.29	235,921,834.49	5,295,700.00	230,626,134.49
低值易耗品	15,977.09		15,977.09	11,727.61		11,727.61
合计	554,408,630.99	3,513,000.00	550,895,630.99	476,976,210.96	5,295,700.00	471,680,510.96

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

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 11 号——上市公司从事珠宝相关业务》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		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料		40,000.00				40,000.00
库存商品	5,295,700.00	3,473,000.00		5,295,700.00		3,473,000.00
合计	5,295,700.00	3,513,000.00		5,295,700.00		3,513,000.00

本期可变现净值的具体依据详见本财务报告重要会计政策及会计估计11（3）所述方法。本期减少的存货跌价准备系随销售转销或领用。

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无。

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额
累计已发生成本	0.00
累计已确认毛利	0.00
减：预计损失	0.00
已办理结算的金额	0.00
建造合同形成的已完工未结算资产	0.00

其他说明：

无。

6、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
理财产品	40,000,000.00	
待抵扣增值税进项税额	9,389.52	285,903.78
预缴企业所得税	8,954,472.90	
合计	48,963,862.42	285,903.78

其他说明：

无。

7、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

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
可供出售权益工具：	113,000,000.00	900,000.00	112,100,000.00	84,000,000.00	900,000.00	83,100,000.00
按成本计量的	113,000,000.00	900,000.00	112,100,000.00	84,000,000.00	900,000.00	83,100,000.00
合计	113,000,000.00	900,000.00	112,100,000.00	84,000,000.00	900,000.00	83,100,000.00

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
建德市景兴包装材料有限公司[注]	900,000.00			900,000.00	900,000.00			900,000.00	18.00%	
浙江平湖华龙实业股份有限公司	19,600,000.00			19,600,000.00					8.24%	
翔宇药业股份有限公司	28,500,000.00			28,500,000.00					1.56%	300,000.00
北斗天汇（北京）科技有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00					2.28%	
上海攀达科技发展有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00					2.34%	
上海泓济环保科技股份有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00					1.25%	

青岛易触数码科技有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00						1.91%	
上海金浦国调并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）		15,000,000.00		15,000,000.00						1.74%	
青岛云购物联科技有限公司		5,000,000.00		5,000,000.00						5.08%	
安吉正海锦安投资合伙企业（有限合伙）		9,000,000.00		9,000,000.00						9.00%	
合计	84,000,000.00	29,000,000.00		113,000,000.00	900,000.00				900,000.00	--	300,000.00

[注]：以下简称建德景包公司。

（3）报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
期初已计提减值余额	900,000.00		900,000.00
期末已计提减值余额	900,000.00		900,000.00

8、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
康泰贷款公司[注1]	35,617,206.02			2,412,606.28						38,029,812.30	

莎普爱思公司[注 2]	159,148,336.94		9,095,643.32	-11,136,663.38			4,765,724.00			134,150,306.24	
艾特克公司[注 3]	60,370,741.22			1,533,440.95						61,904,182.17	
浙江治丞公司[注 4]	4,719,260.39			-2,067,023.47				2,652,236.92			2,652,236.92
禾驰教育公司[注 5]	2,813,387.52			-1,248,750.02						1,564,637.50	
加财金服公司[注 6]	3,743,060.78			78,990.57						3,822,051.35	
民间融资公司[注 7]	7,098,199.87			862,063.66						7,960,263.53	
宣城正海基金[注 8]	29,881,115.79			-215,825.55						29,665,290.24	
小计	303,391,308.53		9,095,643.32	-9,781,160.96			4,765,724.00	2,652,236.92		277,096,543.33	2,652,236.92
合计	303,391,308.53		9,095,643.32	-9,781,160.96			4,765,724.00	2,652,236.92		277,096,543.33	2,652,236.92

其他说明

[注1]：即平湖市康泰小额贷款股份有限公司（以下简称康泰贷款公司），子公司平湖景包公司系康泰贷款公司的主发起人，持有该公司18.75%股权，参与该公司的经营决策，对该公司具有重大影响，故采用权益法核算。

[注2]：即浙江莎普爱思药业股份有限公司（以下简称莎普爱思公司），系子公司上海景兴公司参股的公司，上海景兴公司持有该公司9.06%股权，同时委派一名董事，对该公司具有重大影响，故采用权益法核算。

[注3]：即艾特克控股集团股份有限公司（以下简称艾特克公司），系子公司上海景兴公司参股的公司，持有该公司16.486%股权，参与该公司的经营决策，对该公司具有重大影响，故采用权益法核算。

[注4]：即浙江治丞智能机械科技有限公司（以下简称浙江治丞公司），本公司持有该公司20%股权，对该公司具有重大影响，故采用权益法核算。

[注5]：即嘉兴禾驰教育投资有限公司（以下简称禾驰教育公司），本公司持有该公司40%股权，参与该公司的经营决策，对该公司具有重大影响，故采用权益法核算。

[注6]：即浙江加财互联网金融信息服务有限公司（以下简称加财金服公司），本公司持有该公司35%股权，参与该公司的经营决策，对该公司具有重大影响，故采用权益法核算。

[注7]：即平湖市民间融资服务中心有限公司（以下简称民间融资公司），本公司持有该公司10%股权，参与该公司的经营决策，对该公司具有重大影响，故采用权益法核算。

[注8]：即宣城正海资本创业投资基金（有限合伙）（以下简称宣城正海基金），系子公司上海景兴公司参股的公司，持有该公司15%股权，参与该公司的经营决策，对该公司具有重大影响，故采用权益法核算。

9、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	84,043,993.15	16,861,071.31		100,905,064.46
2.本期增加金额	25,425,336.77			25,425,336.77
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产 \在建工程转入	25,425,336.77			25,425,336.77
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额		163,633.11		163,633.11
(1) 处置		163,633.11		163,633.11
(2) 其他转出				
4.期末余额	109,469,329.92	16,697,438.20		126,166,768.12
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	20,587,770.28	5,164,025.48		25,751,795.76
2.本期增加金额	3,295,747.10	342,173.22		3,637,920.32
(1) 计提或摊销	3,295,747.10	342,173.22		3,637,920.32
3.本期减少金额		58,496.32		58,496.32
(1) 处置		58,496.32		58,496.32
(2) 其他转出				
4.期末余额	23,883,517.38	5,447,702.38		29,331,219.76
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				

3、本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	85,585,812.54	11,249,735.82		96,835,548.36
2.期初账面价值	63,456,222.87	11,697,045.83		75,153,268.70

（2）采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

（3）未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	21,493,228.61	尚未办理中

其他说明

无。

10、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,644,397,262.60	2,749,775,985.19
合计	2,644,397,262.60	2,749,775,985.19

（1）固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	构筑物	专用设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	884,583,470.77	256,845,863.83	2,713,037,420.70	81,559,600.80	35,840,496.51	3,971,866,852.61
2.本期增加金额	5,643,949.01	32,826,352.78	78,270,385.03	6,756,073.68	4,981,496.88	128,478,257.38
（1）购置	1,874,411.48		15,458,451.40	6,756,073.68	2,028,241.74	26,117,178.30
（2）在建工	3,769,537.53	32,826,352.78	62,811,933.63		2,953,255.14	102,361,079.08

程转入						
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额			12,528,925.29	2,202,007.39	6,729.00	14,737,661.68
(1) 处置或报废			12,528,925.29	1,518,807.39		14,047,732.68
(2) 其他				683,200.00	6,729.00	689,929.00 ¹
4.期末余额	890,227,419.78	289,672,216.61	2,778,778,880.44	86,113,667.09	40,815,264.39	4,085,607,448.31
二、累计折旧						
1.期初余额	195,243,439.74	80,688,916.98	887,306,899.83	35,573,510.52	17,890,287.63	1,216,703,054.70
2.本期增加金额	30,106,965.41	18,803,864.97	166,943,116.05	9,165,357.85	4,647,215.34	229,666,519.62
(1) 计提	30,106,965.41	18,803,864.97	166,943,116.05	9,165,357.85	4,647,215.34	229,666,519.62
3.本期减少金额			8,800,146.43	1,740,325.90	6,729.00	10,547,201.33
(1) 处置或报废			8,800,146.43	1,247,281.31		10,047,427.74
(2) 其他				493,044.59	6,729.00	499,773.59
4.期末余额	225,350,405.15	99,492,781.95	1,045,449,869.45	42,998,542.47	22,530,773.97	1,435,822,372.99
三、减值准备						
1.期初余额			5,387,812.72			5,387,812.72
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额			5,387,812.72			5,387,812.72
四、账面价值						
1.期末账面价	664,877,014.63	190,179,434.66	1,727,941,198.27	43,115,124.62	18,284,490.42	2,644,397,262.60

值						
2.期初账面价值	689,340,031.03	176,156,946.85	1,820,342,708.15	45,986,090.28	17,950,208.88	2,749,775,985.19

注：1 本期其他减少系因转让控股子公司北京景德公司全部股权所致。

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	22,485,962.18	尚在办理中

其他说明

无。

11、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	12,296,407.56	42,499,928.97
合计	12,296,407.56	42,499,928.97

(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
环境综合治理项目	7,283,855.35		7,283,855.35	18,613,587.89		18,613,587.89
扩建机修加工车间项目				1,273,282.86		1,273,282.86
原料堆场新建钢棚项目				10,252,825.61		10,252,825.61
消防系统改造项目	2,915,951.98		2,915,951.98			
其他零星工程	2,096,600.23		2,096,600.23	12,360,232.61		12,360,232.61
合计	12,296,407.56		12,296,407.56	42,499,928.97		42,499,928.97

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
环境综合治理项目	56,000,000.00	18,613,587.89	33,994,423.62	45,324,156.16		7,283,855.35	93.94%	90.00%				其他
扩建机修加工车间项目	25,000,000.00	1,273,282.86	24,822,203.99	670,150.08	25,425,336.77		104.38%	100.00%				其他
原料堆场新建钢棚项目	23,500,000.00	10,252,825.61	7,735,625.22	17,988,450.83			76.55%	100.00%				其他
消防系统改造项目	28,000,000.00		2,915,951.98			2,915,951.98	10.41%	10.00%				其他
其他零星工程		12,360,232.61	28,114,689.63	38,378,322.01		2,096,600.23						其他
合计	132,500,000.00	42,499,928.97	97,582,894.44	102,361,079.08	25,425,336.77	12,296,407.56	--	--				--

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	合计
一、账面原值				
1.期初余额	193,220,400.91		35,632,934.76	228,853,335.67
2.本期增加金额			2,132,044.03	2,132,044.03
(1) 购置			2,132,044.03	2,132,044.03
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额			53,110.00	53,110.00

(1) 处置				
(2) 其他			53,110.00	53,110.00 ¹
4.期末余额	193,220,400.91		37,711,868.79	230,932,269.70
二、累计摊销				
1.期初余额	32,528,600.60		11,377,249.89	43,905,850.49
2.本期增加金额	3,927,181.19		2,584,615.48	6,511,796.67
(1) 计提	3,927,181.19		2,584,615.48	6,511,796.67
3.本期减少金额			43,873.86	43,873.86
(1) 处置				
(2) 其他			43,873.86	43,873.86 ²
4.期末余额	36,455,781.79		13,917,991.51	50,373,773.30
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	156,764,619.12		23,793,877.28	180,558,496.40
2.期初账面价值	160,691,800.31		24,255,684.87	184,947,485.18

注：1 本期其他减少系因转让控股子公司北京景德公司全部股权所致。

2 同注 1

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、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
南京景兴公司	789,725.66					789,725.66
合计	789,725.66					789,725.66

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
资产减值准备	51,803,970.40	9,403,942.53	38,638,544.85	7,863,224.34
递延收益	14,724,990.71	2,520,253.95	12,950,776.67	2,281,129.17
限制性股票			13,765,178.79	2,064,776.82
合计	66,528,961.11	11,924,196.48	65,354,500.31	12,209,130.33

(2) 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		11,924,196.48		12,209,130.33

(3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,329,694.57	1,027,974.68
可抵扣亏损	105,430,995.17	115,058,543.52
合计	106,760,689.74	116,086,518.20

(4) 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
2018 年		8,517,768.30	
2019 年	8,849,096.26	9,046,069.66	
2020 年	9,931,548.05	10,509,676.38	
2021 年	17,957,949.94	19,631,648.74	
2022 年	66,787,995.71	67,353,380.44	
2023 年	1,904,405.21		
合计	105,430,995.17	115,058,543.52	--

其他说明：

无。

15、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付设备款等	866,863.40	672,729.40
合计	866,863.40	672,729.40

其他说明：

无。

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
质押借款	10,000,000.00	47,894,150.00
抵押借款	175,000,000.00	80,000,000.00
保证借款	167,800,000.00	146,806,500.00
信用借款	390,034,117.87	219,459,846.40
抵押及保证借款	29,700,000.00	320,000,000.00
合计	772,534,117.87	814,160,496.40

短期借款分类的说明：

无。

17、应付票据及应付账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付票据		100,000.00
应付账款	242,689,338.42	226,308,432.51
合计	242,689,338.42	226,408,432.51

(1) 应付票据分类列示

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票		100,000.00
合计		100,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

(2) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付货款	233,650,532.07	199,323,874.69
备品备件及设备款	8,661,798.73	26,528,876.46
其他	377,007.62	455,681.36
合计	242,689,338.42	226,308,432.51

18、预收款项**(1) 预收款项列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	27,214,725.09	26,974,702.15
合计	27,214,725.09	26,974,702.15

19、应付职工薪酬**(1) 应付职工薪酬列示**

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	27,133,441.67	185,627,781.88	181,293,327.94	31,467,895.61
二、离职后福利-设定提存计划		10,443,460.42	10,443,460.42	
三、辞退福利		50,000.00	50,000.00	
合计	27,133,441.67	196,121,242.30	191,786,788.36	31,467,895.61

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	27,127,978.65	153,968,400.25	149,628,483.29	31,467,895.61
2、职工福利费		10,277,277.25	10,277,277.25	
3、社会保险费	5,463.02	9,629,472.89	9,634,935.91	
其中：医疗保险费	5,463.02	7,076,565.77	7,082,028.79	
工伤保险费		1,832,496.65	1,832,496.65	
生育保险费		720,410.47	720,410.47	
4、住房公积金		8,327,320.01	8,327,320.01	
5、工会经费和职工教育经费		3,148,608.07	3,148,608.07	
6、短期带薪缺勤		276,703.41	276,703.41	
合计	27,133,441.67	185,627,781.88	181,293,327.94	31,467,895.61

(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		10,119,981.51	10,119,981.51	
2、失业保险费		323,478.91	323,478.91	
合计		10,443,460.42	10,443,460.42	

其他说明：

无。

20、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额

增值税	51,266,352.99	65,735,191.52
企业所得税	1,703,284.45	84,391,389.84
个人所得税	418,963.44	475,034.44
城市维护建设税	2,680,943.19	3,439,462.94
房产税	2,798,231.41	2,943,841.97
土地使用税	62,897.63	595,418.21
教育费附加	1,601,510.82	2,065,359.02
地方教育附加	1,067,673.86	1,374,025.44
印花税	153,180.64	233,508.57
土地增值税	433,940.57	280,047.62
合计	62,186,979.00	161,533,279.57

其他说明：

无。

21、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	11,102,431.42	11,235,374.55
其他应付款	93,091,551.13	217,423,005.11
合计	104,193,982.55	228,658,379.66

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		92,752.91
企业债券利息		10,000,669.19
短期借款应付利息	1,009,009.25	1,053,915.78
一年内到期的非流动负债利息	10,093,422.17	88,036.67
合计	11,102,431.42	11,235,374.55

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
无	0.00	

其他说明：

无。

(2) 其他应付款

1)按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
运输及仓储费等	22,527,168.68	23,895,755.66
工程及设备款	38,244,811.28	37,171,607.15
质保金及押金等	14,407,863.66	14,051,848.63
水电汽等动力费	4,034,390.71	6,294,775.43
限制性股票		115,920,000.00
其他	13,877,316.80	20,089,018.24
合计	93,091,551.13	217,423,005.11

22、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	59,000,000.00	56,000,000.00
一年内到期的应付债券	707,010,900.00	
合计	766,010,900.00	56,000,000.00

其他说明：

无。

23、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		59,000,000.00
合计		59,000,000.00

长期借款分类的说明：

无。

其他说明，包括利率区间：

无。

24、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
12 景兴债		707,010,900.00
合计		707,010,900.00

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本期减少	期末余额
12 景兴债	100.00	2012-10-25	7 年期	750,000,000.00	707,010,900.00					707,010,900.00 ¹	0.00
合计	--	--	--	750,000,000.00	707,010,900.00					707,010,900.00	0.00

注：1 本期减少系转列至一年内到期的非流动负债。

25、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	12,950,776.67	4,599,600.00	2,825,385.96	14,724,990.71	政府拨款
合计	12,950,776.67	4,599,600.00	2,825,385.96	14,724,990.71	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
DCS 专项补助	2,150,000.00			430,000.00			1,720,000.00	与资产相关
工业转型发展专项资金	1,260,000.00			180,000.00			1,080,000.00	与资产相关
平湖经济新兴产业技改项目专项资金	2,011,310.00			287,330.00			1,723,980.00	与资产相关

30万吨高瓦省重点工业发展项目	1,694,000.00			242,000.00			1,452,000.00	与资产相关
6.8万吨省重点项目补助款	1,647,360.00			183,040.00			1,464,320.00	与资产相关
淘汰落后电机奖励款	802,980.00			89,220.00			713,760.00	与资产相关
技改项目补助款	2,952,620.00			239,180.00			2,713,440.00	与资产相关
节能降耗项目补助款	432,506.67			30,893.33			401,613.34	与资产相关
造纸废水资源化利用省级改造技术工程示范		1,144,500.00			798,212.63		346,287.37	与收益相关
造纸生产线改造节能降耗项目补助		500,000.00		50,000.00			450,000.00	与资产相关
NC及WMS信息化建设补助		523,000.00		52,300.00			470,700.00	与资产相关
产业改造提升废气与噪声综合治理省级试点专项补助		2,432,100.00		243,210.00			2,188,890.00	与资产相关

其他说明：

无

26、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	1,128,451,000.00				-17,250,000.00	-17,250,000.00	1,111,201,000.00

其他说明：

根据公司2018年第二次临时股东大会决议和修改后章程规定，公司终止实施2017年度股权激励计划且回购注销已授予王志明等77名激励对象尚未解锁的限制性人民币普通股（A股）17,250,000股，每股面值1元，每股回购价格为人民币3.4043

元/股（股权激励授予价格3.36元/股，扣减2017年度派息额0.05元/股，即股票回购价格为3.31元/股加上银行同期存款利息），共计应支付王志明等77名激励对象58,724,302.94元。公司已支付全部股权回购款58,724,302.94元，其中减少股本17,250,000.00元，减少资本公积（股本溢价）40,710,000.00元，扣除现金股利862,500.00元，增加财务费用1,626,802.94元。上述注册资本实收情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其出具了天健验（2018）474号《验资报告》。公司已于2019年1月16日办妥工商变更登记手续。

27、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）	1,608,823,306.48	18,353,571.72	40,710,000.00	1,586,466,878.20
其他资本公积	72,067,394.30	22,941,964.65	21,514,340.67	73,495,018.28
合计	1,680,890,700.78	41,295,536.37	62,224,340.67	1,659,961,896.48

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 股本溢价增加18,353,571.72元，系根据公司2018年六届董事会第十次董事会审议通过的《关于公司2017年度限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就的议案》，公司首次授予的限制性股票1,725万股已于2018年7月26日解锁并流通上市，限制性股票行权时将已确认的股份支付费用18,353,571.72元由其他资本公积转入资本溢价。

(2) 股本溢价减少40,710,000.00元见本报告附注七26股本之说明。

(3) 其他资本公积增加22,941,964.65元系确认的以权益结算的股份支付费用，详见本报告附注十二股份支付之说明。

(4) 其他资本公积减少21,514,340.67元，其中：

1) 其他资本公积减少18,353,571.72元，系限制性股票第一期解锁对应的股份支付费用由其他资本公积转入股本溢价。

2) 其他资本公积减少3,160,768.95元系子公司上海景兴公司通过上海证券交易所减持部分莎普爱思公司股票，对应的资本公积转入投资收益。

28、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股票	115,920,000.00		115,920,000.00	0.00
合计	115,920,000.00		115,920,000.00	0.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无。

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：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	20,213.17	126,699.93			126,699.93		146,913.10
外币财务报表折算差额	20,213.17	126,699.93			126,699.93		146,913.10
其他综合收益合计	20,213.17	126,699.93			126,699.93		146,913.10

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无。

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	115,673,389.96	25,679,343.81		141,352,733.77
合计	115,673,389.96	25,679,343.81		141,352,733.77

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期法定盈余公积增加系根据2019年4月26日公司第六届董事会第十八次会议通过的2018年度利润分配预案，按母公司2018年度实现净利润提取10%的法定盈余公积。

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	1,045,974,980.77	530,352,975.22
调整后期初未分配利润	1,045,974,980.77	530,352,975.22
加：本期归属于母公司所有者的净利润	335,300,136.06	638,089,976.25
减：提取法定盈余公积	25,679,343.81	45,891,400.70
应付普通股股利	55,560,050.00 ¹	76,576,570.00
期末未分配利润	1,300,035,723.02	1,045,974,980.77

注：1 根据公司 2017 年度股东大会通过的 2017 年度利润分配方案，每 10 股派发现金股利 0.5 元，合计分配现金股利 56,422,550.00 元，扣除本期回购王志明等 77 位的激励对象部分的限制性人民币普通股（A 股）17,250,000 股对应的 2017 年度现金股利 862,500.00 元，详见报表附注股本之说明。

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

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	5,924,245,236.42	5,178,898,911.41	5,346,245,145.22	4,281,967,832.11
其他业务	13,885,712.29	10,602,975.55	13,370,990.85	8,536,760.76
合计	5,938,130,948.71	5,189,501,886.96	5,359,616,136.07	4,290,504,592.87

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	28,992,596.50	24,063,827.74
教育费附加	17,368,721.13	14,405,862.53
房产税	6,322,354.76	6,348,296.38
土地使用税	937,800.49	1,650,004.15
印花税	1,584,584.33	1,609,274.31
地方教育附加	11,579,147.42	9,603,908.30
土地增值税		1,876,944.73
合计	66,785,204.63	59,558,118.14

其他说明：

无。

34、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
运输、仓储费	115,902,008.34	122,441,928.12
职工薪酬	19,113,253.94	21,440,786.75
商场促销费	1,963,087.33	5,073,109.70
业务招待费	5,653,771.18	9,142,418.89
差旅费	5,652,627.27	8,021,816.18
折旧费	100,551.70	139,612.06
其他	800,126.32	1,207,355.88
合计	149,185,426.08	167,467,027.58

其他说明：

无。

35、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	31,633,297.69	36,639,677.53
业务招待费	9,357,237.84	12,410,229.83
差旅费	4,546,109.56	5,570,675.49
折旧及摊销	17,467,941.12	16,901,236.46
财产保险费	2,806,356.89	2,342,656.85
办公费用	2,203,775.88	1,873,347.24
咨询服务费	6,705,351.94	5,204,168.28
股权激励费用	19,241,210.70	13,765,178.79
零星修理费	9,716,725.68	8,214,641.88
其他	14,411,322.41	14,052,737.56
合计	118,089,329.71	116,974,549.91

其他说明：

无。

36、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料投入	146,730,612.25	96,240,413.39
职工薪酬	30,511,428.69	20,020,170.12
动力及蒸汽费	23,574,840.84	20,147,661.30
折旧费	4,874,020.83	5,441,736.90
其他	334,471.92	431,840.23
合计	206,025,374.53	142,281,821.94

其他说明：

职工薪酬中包含股权激励费用3,700,753.95元。

37、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

利息支出	94,773,418.67	98,008,442.09
减：利息收入	1,189,528.57	2,049,629.33
汇兑损益	8,182,060.86	-8,234,925.19
其他	1,281,911.94	4,292,341.41
合计	103,047,862.90	92,016,228.98

其他说明：

无。

38、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	15,637,318.71	12,222,692.82
二、存货跌价损失	3,513,000.00	5,295,700.00
三、可供出售金融资产减值损失		900,000.00
五、长期股权投资减值损失	2,652,236.92	
合计	21,802,555.63	18,418,392.82

其他说明：

无。

39、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	2,027,173.33	1,681,663.33
与收益相关的政府补助	304,074,727.39	231,039,638.48

40、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-9,781,160.96	20,587,956.78
处置长期股权投资产生的投资收益	10,974,799.35	13,137,950.05
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	319,339.11	
理财产品收益	3,187,810.96	2,318,793.21
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	300,000.00	

合计	5,000,788.46	36,044,700.04
----	--------------	---------------

其他说明：

无。

41、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-2,643,093.11	-845,594.26
房地产拆迁补偿收益	11,379,658.79	60,969,966.80

42、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
其他	423,542.24	725,053.52	423,542.24
合计	423,542.24	725,053.52	423,542.24

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影 响当年盈亏	是否特殊补 贴	本期发生金 额	上期发生金 额	与资产相关/ 与收益相关

其他说明：

无。

43、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	1,455,000.00	100,000.00	1,455,000.00
非流动资产报废损失		2,237.90	
其他	130,367.85	21,516.32	130,367.85
合计	1,585,367.85	123,754.22	1,585,367.85

其他说明：

无。

44、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	44,339,523.61	118,649,869.92
递延所得税费用	284,933.85	-9,152,685.01
合计	44,624,457.46	109,497,184.91

(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	402,370,737.52
按母公司/适用税率计算的所得税费用	60,355,610.63
子公司适用不同税率的影响	11,218,640.88
调整以前期间所得税的影响	-347,994.86
非应税收入的影响	-1,013,393.10
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	6,136,647.79
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-305,419.59
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	551,432.77
技术开发费和残疾人工资加计扣除的影响	-28,526,012.46
使用购置环境保护、节能节水 and 安全生产专用设备抵免税额的影响	-3,445,054.60
所得税费用	44,624,457.46

其他说明

无。

45、其他综合收益

详见附注合并资产负债表项目注释之其他综合收益说明。

46、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
经营性保证金存款到期收回	3,250,000.00	16,383,709.74
政府补助	12,023,181.66	20,545,042.75
存款利息	1,189,528.57	2,049,629.33
收到其他经营性往来款		15,352,277.74
其他	5,319,898.75	7,409,157.30
合计	21,782,608.98	61,739,816.86

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无。

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
存入经营性保证金存款	1,250,000.00	16,183,709.74
支付经营性期间费用	206,199,088.13	218,796,177.84
支付其他经营性往来款	821,888.07	
其他	1,585,367.85	121,516.32
合计	209,856,344.05	235,101,403.90

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无。

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
赎回银行理财产品本金及收益	2,012,187,810.96	1,854,318,793.21
合计	2,012,187,810.96	1,854,318,793.21

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无。

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买银行理财产品本金	2,049,000,000.00	1,607,000,000.00
合计	2,049,000,000.00	1,607,000,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无。

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到资金拆借款		505,000.00
合计		505,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无。

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付股权回购款	58,724,302.94	
合计	58,724,302.94	

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无。

47、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	357,746,280.06	692,389,892.61
加：资产减值准备	21,802,555.63	18,418,392.82
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	232,962,266.72	231,889,240.29
无形资产摊销	6,853,969.89	6,723,352.04
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）	-8,736,565.68	-60,124,372.54
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		2,237.90
财务费用（收益以“-”号填列）	102,375,366.45	88,866,633.81
投资损失（收益以“-”号填列）	-5,000,788.46	-36,044,700.04
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	284,933.85	-9,152,685.01

存货的减少（增加以“-”号填列）	-92,353,491.47	-214,205,230.47
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-153,569,459.93	-793,842,012.16
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-33,855,369.37	71,490,430.49
经营活动产生的现金流量净额	428,509,697.69	-3,588,820.26
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	382,192,471.59	319,733,455.08
减：现金的期初余额	319,733,455.08	278,525,240.40
现金及现金等价物净增加额	62,459,016.51	41,208,214.68

（2）本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	5,462,800.00
其中：	--
北京景德公司	5,462,800.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	4,223.92
其中：	--
北京景德公司	4,223.92
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
其中：	--
处置子公司收到的现金净额	5,458,576.08

其他说明：

无。

（3）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	382,192,471.59	319,733,455.08
其中：库存现金	440,918.34	746,872.94
可随时用于支付的银行存款	381,751,553.25	318,986,582.14

三、期末现金及现金等价物余额	382,192,471.59	319,733,455.08
----------------	----------------	----------------

其他说明：

无。

(4) 不属于现金及现金等价物的货币资金情况的说明

单位：元

项 目	期末数	期初数
不属于现金及现金等价物的保证金存款		2,000,000.00
小 计		2,000,000.00

(5) 不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

单位：元

项 目	本期数	上期数
背书转让的商业汇票金额	1,648,784,956.18	1,475,784,342.00
其中：支付货款	1,541,089,947.81	1,377,208,055.75
支付固定资产等长期资产购置款	107,695,008.37	98,576,286.25

48、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
应收票据	60,734,083.25	借款质押
固定资产	853,281,806.81	借款抵押
无形资产	79,272,891.94	借款抵押
长期股权投资	22,956,551.76	借款质押
投资性房地产	9,533,058.37	借款抵押
合计	1,025,778,392.13	--

其他说明：

无。

49、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	3,376,272.62

其中：美元	411,859.45	6.8632	2,826,673.78
欧元	67.62	7.8473	530.63
港币			
日元	8,872,109.00	0.061887	549,068.21
应收账款	--	--	1,583,780.11
其中：美元			
欧元			
港币			
日元	25,591,483.00	0.061887	1,583,780.11
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
短期借款			111,034,117.87
其中：美元	5,000,000.00	6.8632	34,316,000.00
日元	1,239,648,357.00	0.061887	76,718,117.87
应付账款			84,203,071.12
其中：美元	11,896,292.87	6.8632	81,646,637.23
日元	41,308,092.00	0.061887	2,556,433.89

其他说明：

无。

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

适用 不适用

50、政府补助

(1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
1) 与资产相关的政府补助			
DCS 专项补助	430,000.00	其他收益	430,000.00
工业转型发展专项资金	180,000.00	其他收益	180,000.00
平湖经济新兴产业技改项目	287,330.00	其他收益	287,330.00

专项资金			
30 万吨高瓦省重点工业发展项目	242,000.00	其他收益	242,000.00
6.8 万吨重点项目补助款	183,040.00	其他收益	183,040.00
淘汰落后电机奖励款	89,220.00	其他收益	89,220.00
节能降耗项目补助款	30,893.33	其他收益	30,893.33
技改项目补助款	239,180.00	其他收益	239,180.00
造纸生产线改造节能降耗项目补助	50,000.00	其他收益	50,000.00
NC 及 WMS 信息化建设补助	52,300.00	其他收益	52,300.00
产业改造提升废气与噪声综合治理省级试点专项资金补助	243,210.00	其他收益	243,210.00
2) 与收益相关, 且用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的政府补助			
造纸废水资源化利用省级改造技术工程示范	798,212.63	研发费用	798,212.63
3) 与收益相关, 且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助			
增值税即征即退	296,651,145.73	其他收益	296,651,145.73
工程 A 类企业奖励	3,762,700.00	其他收益	3,762,700.00
其他	3,660,881.66	其他收益	3,660,881.66

(2) 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明:

无。

八、合并范围的变更

1、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是 否

单位：元

子公司	股权处	股权处	股权处	丧失控	丧失控	处置价	丧失控	丧失控	丧失控	按照公	丧失控	与原子
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

名称	置价款	置比例	置方式	制权的时点	制权时点的确定依据	款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	制权之日剩余股权的比例	制权之日剩余股权的账面价值	制权之日剩余股权的公允价值	允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
北京景德公司	5,462,800.00	70.00%	出售	2018年02月07日	丧失控制权	2,254,810.42						

其他说明：

无。

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

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	
平湖景包公司	浙江平湖	浙江平湖	制造业	100.00%		设立或投资
景兴板纸公司	浙江平湖	浙江平湖	制造业	75.00%		设立或投资
南京景兴公司	南京溧水	南京溧水	制造业	100.00%		设立或投资
上海景兴公司	上海市	上海市	实业投资	100.00%		设立或投资
四川景特彩公司	四川广元	四川广元	制造业	5.00%	95.00%	设立或投资
景兴物流公司	浙江平湖	浙江平湖	服务业	100.00%		设立或投资
景兴创投公司	浙江平湖	浙江平湖	实业投资		100.00%	设立或投资
龙盛商事公司	日本东京	日本东京	商贸	100.00%		设立或投资
景兴香港公司	香港九龙	香港九龙	商贸	100.00%		设立或投资

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

无。

(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
景兴板纸公司	25.00%	22,452,852.17		144,956,508.06

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

无。

其他说明：

无。

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
景兴板纸公司	775,481,554.71	713,031,215.52	1,488,512,770.23	885,264,740.71	2,481,613.34	887,746,354.05	695,027,008.26	761,722,583.16	1,456,749,591.42	943,122,077.25	2,672,506.67	945,794,583.92

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
景兴板纸公司	1,503,413,356.59	89,811,408.68	89,811,408.68	147,554,001.98	1,310,567,561.23	178,517,547.33	178,517,547.33	-384,435.41

其他说明：

无。

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	

康泰贷款公司	平湖市	平湖市	金融	18.75%		权益法
莎普爱思公司	平湖市	平湖市	医药	9.06%		权益法
艾特克公司	宜兴市	宜兴市	制造	16.49%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无。

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

- 1) 康泰贷款公司，子公司平湖景包公司系康泰贷款公司的主发起人，持有该公司 18.75% 股权，参与该公司的经营决策，对该公司具有重大影响。
- 2) 莎普爱思公司，系子公司上海景兴公司参股的公司，上海景兴公司持有该公司 9.06% 股权，同时委派一名董事，对该公司具有重大影响。
- 3) 艾特克公司，系子公司上海景兴公司参股的公司，持有该公司 16.486% 股权，参与该公司的经营决策，对该公司具有重大影响。

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额			期初余额/上期发生额		
	康泰贷款公司	莎普爱思公司	艾特克公司	康泰贷款公司	莎普爱思公司	艾特克公司
流动资产	206,448,345.18	911,470,332.13	584,053,979.74	215,784,869.96	957,403,951.83	526,146,849.01
非流动资产	6,902,440.26	737,123,695.95	302,500,888.36	7,197,145.41	912,004,396.05	280,223,615.84
资产合计	213,350,785.44	1,648,594,028.08	886,554,868.10	222,982,015.37	1,869,408,347.88	806,370,464.85
流动负债	12,491,175.84	164,414,941.23	444,239,169.44	34,278,332.65	212,125,324.42	384,242,431.33
非流动负债		3,000,000.00	59,500,163.16	579,800.00		43,702,070.79
负债合计	12,491,175.84	167,414,941.23	503,739,332.60	34,858,132.65	212,125,324.42	427,944,502.12
少数股东权益			43,819,977.21			48,295,198.96
归属于母公司股东权益	200,859,609.60	1,481,179,086.85	338,995,558.29	188,123,882.72	1,657,283,023.46	330,130,763.77
按持股比例计算的净资产份额	37,661,176.80	134,194,825.27	55,886,807.74	35,273,228.01	159,099,170.25	54,425,357.72
对联营企业权益投资的账面价值	38,029,812.30	134,150,306.24	61,904,182.17	35,617,206.02	159,148,336.94	60,370,741.22
营业收入	29,734,377.74	607,437,969.19	122,070,232.18	33,316,661.32	938,883,499.80	114,380,317.88
净利润	12,867,233.48	-126,474,321.41	4,796,594.94	21,928,295.34	146,356,420.23	10,432,697.30
综合收益总额	12,867,233.48	-126,474,321.41	4,796,594.94	21,928,295.34	146,356,420.23	10,432,697.30
本年度收到的来自联营企业的股利		4,765,724.00			8,225,000.00	

其他说明

无。

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	43,012,242.62	48,255,024.35
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-2,590,544.81	663,101.92
--综合收益总额	-2,590,544.81	663,101.92

其他说明

无。

十、与金融工具相关的风险

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

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

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要来自银行存款、委托理财产品和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

1. 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

2. 应收款项

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

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至2018年12月31日，本公司应收账款的12.26%（2017年12月31日：12.53%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

(1) 本公司的应收款项中未逾期且未减值的金额，以及虽已逾期但未减值的金额和逾期账龄分析如下：

单位：元

项目	期末数				合计
	未逾期未减值	已逾期未减值			
		1年以内	1-2年	2年以上	
应收票据及应收账款	2,031,147,752.25				2,031,147,752.25
其他应收款	4,640,517.30				4,640,517.30
小计	2,035,788,269.55				2,035,788,269.55

(续上表)

项目	期初数				合计
	未逾期未减值	已逾期未减值			
		1年以内	1-2年	2年以上	
应收票据及应收账款	2,006,391,439.18				2,006,391,439.18
其他应收款	9,504,524.38				9,504,524.38
小计	2,015,895,963.56				2,015,895,963.56

(2) 单项计提减值的应收款项情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释之应收款项说明。

(二) 流动风险

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

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

金融负债按剩余到期日分类

单位：元

项目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	772,534,117.87	790,359,086.84	790,359,086.84		
应付票据及应付账款	242,689,338.42	242,689,338.42	242,689,338.42		
一年内到期的非流动负债	766,010,900.00	810,728,402.96	810,728,402.96		
其他应付款	104,193,982.55	104,193,982.55	104,193,982.55		
小计	1,885,428,338.84	1,947,970,810.77	1,947,970,810.77		

(续上表)

项目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	929,160,496.40	957,455,253.75	893,851,336.25	63,603,917.50	
应付票据及应付账款	226,408,432.51	226,408,432.51	226,408,432.51		
应付债券	707,010,900.00	802,379,600.30	52,177,404.42	750,202,195.88	
其他应付款	228,658,379.66	228,658,379.66	228,658,379.66		
小计	2,091,238,208.57	2,214,901,666.22	1,401,095,552.84	813,806,113.38	

(三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

截至2018年12月31日，本公司以同期同档次国家基准利率上浮一定百分比的利率计息的银行借款人民币412,500,000.00元(2017年12月31日：人民币417,006,500.00元)，在其他变量不变的假设下，利率发生合理的、可能的50%基准点的变动时，将不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之外币货币性项目说明。

十一、关联方及关联交易

1、本公司的实际控制人情况

自然人姓名	注册地	业务性质	注册资本	实际控制人对本公司的持股比例(%)	实际控制人对本公司的表决权比例(%)
朱在龙				16.04	16.04

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注在其他主体中的权益之说明。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注在合营安排或联营企业中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
浙江治丞公司	联营企业
艾特克公司	联营企业
民间融资公司	联营企业

其他说明

无。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
建德景包公司	本公司子公司参股企业

其他说明

无。

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
浙江治丞公司	购买商品	15,991.37			923,452.99

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
艾特克公司	生活用纸		45,951.28
民间融资公司	生活用纸	5,092.66	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

无。

(2) 关联担保情况

本公司作为担保方

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
艾特克公司	80,000,000.00	2018年09月10日	2019年09月09日	否

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
朱在龙	3,000,000.00	2018年08月03日	2019年08月01日	否
朱在龙	22,000,000.00	2018年10月11日	2019年10月09日	否
朱在龙	4,700,000.00	2018年11月09日	2019年11月08日	否

关联担保情况说明

1) 根据公司2018年六届董事会十一次会议审议通过的《关于为艾特克控股集团股份有限公司提供担保的议案》，同意公司为艾特克公司在包商银行股份有限公司（以下简称“包商银行”）的 8,000.00万元人民币的银行融资担保并授权董事长签署相关担保协议。艾特克公司及其实际控制人为公司提供反担保保证，具体如下：

①艾特克公司与公司签订了《股权出质合同》，约定艾特克公司以其持有的阿拉尔艾特克水务有限公司（以下简称“阿拉尔水务公司”）的股权出质给公司作为反担保，并已于2018年8月办理完成股权出质登记手续，出质股权 3,240 万元/万股。

②艾特克公司控股股东徐畅、吴爱君夫妇共同以反担保保证人的身份为艾特克公司向公司提供连带责任保证，反担保保证人之间相互承担连带担保责任，并签署了以公司为受益人的无条件的、不可撤销连带责任的《反担保保证书》。

截至2018年12月31日，本公司为该公司提供债务担保余额为人民币8,000.00万元，明细见下表：

担保单位	被担保单位	贷款金融机构	担保借款（万元）	借款到期日	备注
本公司	艾特克公司	包商银行股份有限公司北京分行	8,000.00	2019-09-09	银行借款

小 计			8,000.00	
-----	--	--	----------	--

2) 上述朱在龙作为担保方的借款同时由子公司南京景兴公司以账面价值2,399.44万元的房产及458.74万元的土地提供担保。

(3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	7,795,600.00	7,659,900.00

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据及应收账款	建德景包公司	2,536,862.13	2,536,862.13	2,536,862.13	2,536,862.13
其他非流动资产(预付设备款)	浙江治丞公司	111,478.40		111,478.40	

十二、股份支付

1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

公司本期授予的各项权益工具总额	0.00
公司本期行权的各项权益工具总额	17,250,000.00
公司本期失效的各项权益工具总额	17,250,000.00

其他说明

根据公司2017年6月19日召开的2017年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司2017年限制性股票激励计划（草案）》及其摘要以及2017年6月30日公司第六届二次董事会审议通过的《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，公司确定2017年7月7日为授予日，向77名激励对象授予限制性股票3,450万股并预留限制性股票350万股。本次限制性股票授予价格为3.36元/股，授予完成后，公司股本增加34,500,000.00元，溢价部分81,420,000.00元计入资本公积。上述股本实收情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其出具《验资报告》（天健验（2017）259号）。公司已于2017年8月14日办妥工商变更登记手续。

根据公司股权激励计划，首次授予的限制性股票在授予完成日起满12个月后分2期解锁，在满足激励计划规定的解锁条件时，分期的解锁比例分别为50%和50%。具体情况如下：

解锁时间	解锁业绩条件	解锁比例
------	--------	------

自首次授予完成日起12个月后的首个交易日起至授予完成日起24个月内的最后一个交易日当日止	公司需满足下列两个条件之一： 1、以2016年主营业务收入为基数，2017年主营业务收入增长不少于10%；或2、2017年净利润不低于3.5亿。	50%
自首次授予完成日起24个月后的首个交易日起至授予完成日起36个月内的最后一个交易日当日止	公司需满足下列两个条件之一： 1、以2016年主营业务收入为基数，2018年主营业务收入增长不少于10%；或2、2018年净利润不低于3.9亿。	50%

2、股权激励限制性股票解锁情况

根据公司2018年六届第十次董事会审议通过的《关于公司2017年度限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就的议案》，公司首次授予的限制性股票1,725万股已于2018年7月26日解锁并流通上市。

3、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	采用估值技术确定公允价值
可行权权益工具数量的确定依据	根据最新取得的可行权职工人数变动情况进行统计
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	36,707,143.44
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	22,941,964.65 ¹

注：1 其中计入管理费用-股权激励费用 19,241,210.70 元，研发费用 3,700,753.95 元。终止股权激励计划对于已计提的股份支付费用不予转回，对于原本应在剩余等待期内确认的股份支付费用 4,588,392.93 元在 2018 年加速提取计入管理费用。

其他说明

无。

4、股份支付的修改、终止情况

根据公司2018年第二次临时股东大会审议通过的《关于终止实施2017年度股权激励计划暨回购注销已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》及《关于终止执行<浙江景兴纸业股份有限公司2017年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》，公司本期回购已授予王志明等77名激励对象尚未解锁的限制性人民币普通股（A股）1,725万股。上述注册资本变更情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其出具了《验资报告》（天健验（2018）474号）。

5、以股份支付服务情况

单位：元

以股份支付换取的职工服务总额	36,707,143.44
----------------	---------------

十三、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至2018年12月31日，本公司已签约但尚未付款将于2019年到期的信用证明细如下：

银行名称	份数	美元(万元)	日元(万元)
中信银行嘉兴分行	11	208.51	72,266.53
交通银行嘉兴分行	30	1,246.67	83,068.30
中国银行平湖支行	5	419.37	
浙商银行嘉兴分行	16	985.36	
农业银行平湖支行	1	17.18	
合计	63	2,877.09	155,334.83

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

- 1) 本公司为合并财务报表范围外的关联方提供的担保事项详见本财务报表附注关联方及关联交易之说明。
- 2) 公司及子公司为非关联方提供的担保事项

根据公司2017年度股东大会审议通过的《关于与平湖弘欣热电有限公司续签互保协议的议案》，公司于2018年5月与平湖弘欣热电有限公司续签了《互保协议》，互保金额为人民币1.5亿元。截至2018年12月31日，本公司为该公司提供债务担保余额为人民币13,400.00万元，该公司为本公司提供债务担保余额为人民币借款16,780.00万元。

截至2018年12月31日，本公司对该公司担保明细见下表：

担保单位	被担保单位	贷款金融机构	担保借款	借款到期日	备注
			金额(万元)		
本公司	弘欣热电公司	交通银行嘉兴分行	1,000.00	2019/9/25	银行借款
		嘉兴银行平湖支行	500.00	2019/5/3	银行借款
			3,500.00	2019/6/7	银行借款
		广发银行嘉兴分行	4,000.00	2019/5/30	银行借款
		农业银行平湖支行	400.00	2019/4/9	银行借款
		华夏银行平湖支行	3,000.00	2019/3/5	国内信用证
1,000.00	2019/4/16		国内信用证		
小计			13,400.00		

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十四、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	22,224,020.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	22,224,020.00

2、其他资产负债表日后事项说明

(1) 关于艾特克公司变更反担保措施的事项

2019年1月，公司六届十五次董事会会议审议通过了《关于艾特克控股集团股份有限公司变更反担保措施的议案》，同意艾特克公司变更反担保措施，并释放阿拉尔水务公司20%股权的质权。2019年1月，公司已完成解除阿拉尔水务公司40%股权质押手续，并已重新办理完成阿拉尔水务公司20%的股权质押手续。同时，公司为艾特克公司提供的担保金额变更为人民币4,000.00万元，艾特克公司提供的反担保措施为阿拉尔水务公司20%股权的质押及艾特克公司控股股东徐畅、吴爱君夫妇共同以反担保保证人的身份为艾特克公司向本公司提供连带责任保证。

(2) 关于公司在马来西亚投资建设海外浆纸项目的事项

2019年2月，公司2019年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司在马来西亚投资建设140万吨项目的议案》，同意公司在马来西亚雪兰莪建设年产 80 万吨废纸浆板及 60万吨包装原纸的生产基地，计划总投资为29,940万美元。

该海外投资项目的正式实施需要经过中国及马来西亚相关部门的批准及备案，公司于2019年2月28日取得了浙江省商务厅的企业境外投资证书，于2019年3月7日取得了浙江省发展和改革委员会关于境外投资项目备案通知书。2019年3月22日，公司在马来西亚完成了全资子公司JINGXING HOLDINGS(M) SDN. BHD.(景兴控股(马)有限公司)的注册工作，编号为：1319319-U。JINGXING HOLDINGS(M) SDN. BHD.已向马来西亚相关部门提交了收购 GREENOVATION INDUSTRIES (M) SDN. BHD.股份的申请。收购完成后，公司将申请生产许可证变更至JINGXING HOLDINGS(M) SDN. BHD.。截至本财务报告报出日，关于项目实施的其他相关审批和备案工作尚在进行过程中。

(3) 关于投资上海金浦并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）的事项

2017年11月，经公司2017年第四次临时股东大会审议通过，公司全资子公司上海景兴公司签订《上海金浦并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）入伙协议书》，以自有资金出资人民币5,000.00万元参与投资上海金浦并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）(后更名为上海金浦国调并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）)，成为其有限合伙人。2018年2月，上海景兴公司支付出资款1,500.00万元。2019年2月，上海景兴公司支付出资款2,000.00万元。

(4) 关于投资无锡正海锦钰股权投资合伙企业（有限合伙）的事项

2019年4月，公司第六届董事会第十八次会议审议通过了《关于拟参与投资无锡正海锦钰股权投资合伙企业（有限合伙）的议案》，同意公司子公司上海景兴公司以自有资金人民币1,500.00万元参与投资无锡正海锦钰股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“无锡锦钰”），并签订《无锡正海锦钰股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议书》，成为其有限合伙人，以认缴的出资额为限对无锡锦钰的债务承担责任。截至本财务报告报出日，此议案尚需提交股东大会审议。

(5) 关于2018年度利润分配预案

2019年4月，公司第六届董事会第十八次会议审议通过2018年度利润分配预案，以截至2018年12月31日公司总股本1,111,201,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.20元（含税），合计派发现金红利22,224,020.00元。

十五、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

1) 确定报告分部考虑的因素

本公司以地区分部为基础确定报告分部，主营业务收入、主营业务成本按最终实现销售地进行划分，资产和负债按经营实体所在地进行划分。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	境内	境外	分部间抵销	合计
主营业务收入	5,881,452,558.26	42,792,678.16		5,924,245,236.42
主营业务成本	5,136,820,143.82	42,078,767.59		5,178,898,911.41
资产总额	6,375,929,487.94	81,263,293.61	78,515,077.87	6,378,677,703.68
负债总额	2,018,434,155.07	79,306,892.05	76,718,117.87	2,021,022,929.25

2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

(1) 股东股权质押事项

截至本财务报告报出日，实际控制人朱在龙先生持有的本公司的股份总数为17,820万股，占公司股份的16.04%，其用于质押的股份总数为8,400万股，占其持有本公司股份总数的47.14%，占公司总股本的7.56%。

(2) 关于投资青岛云购物联科技有限公司的事项

2018年2月，经公司总经理办公会议同意，公司子公司上海景兴公司与青岛云购物联科技有限公司（以下简称青岛云购物联公司）之股东及其他投资者签订《投资协议书》，上海景兴公司出资500.00万元取得该公司25.00万元股权。上海景兴公司已于2018年3月支付上述增资款。

(3) 关于投资安吉正海锦安投资合伙企业（有限合伙）的事项

2018年9月，公司2018年第一次临时股东大会审议通过了《关于拟参与投资安吉正海锦安投资合伙企业（有限合伙）的议案》，公司以自有资金人民币900.00万元参与投资安吉正海锦安投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“安吉锦安”），并签订《安吉正海锦安投资合伙企业（有限合伙）入伙协议书》，成为其有限合伙人，以认缴的出资额为限对安吉锦安的债务承担责任。2018年9月，公司已支付出资款900.00万元。

(4) 关于转让控股子公司北京景德公司股权的事项

2018年2月，公司子公司上海景兴公司与自然人李庆华签订《股权转让协议》，上海景兴公司以546.28万元的价格转让持有的北京景德公司70%股权。2018年4月，北京景德公司已完成工商变更登记手续。

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	1,106,337,664.40	1,074,719,218.78
应收账款	354,147,873.41	386,020,600.53
合计	1,460,485,537.81	1,460,739,819.31

(1) 应收票据

1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	1,106,337,664.40	1,074,719,218.78
合计	1,106,337,664.40	1,074,719,218.78

2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	60,734,083.25
合计	60,734,083.25

3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	329,808,396.23 ¹	
合计	329,808,396.23	

注：1 银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额
银行承兑汇票	12,700,000.00
合计	12,700,000.00

其他说明

无。

(2) 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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	360,868,034.30	95.93%	6,720,160.89	1.86%	354,147,873.41	389,982,767.79	99.16%	3,962,167.26	1.02%	386,020,600.53
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	15,319,553.33	4.07%	15,319,553.33	100.00%		3,318,438.85	0.84%	3,318,438.85	100.00%	
合计	376,187,587.63	100.00%	22,039,714.22	5.86%	354,147,873.41	393,301,206.64	100.00%	7,280,606.11	1.85%	386,020,600.53

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
3 个月以内(含, 下同)	314,209,080.93		
3 个月-1 年	32,569,704.67	43,572.94	0.13%
1 年以内小计	346,778,785.60	43,572.94	
1 至 2 年	3,955,415.47	791,083.09	20.00%
2 至 3 年	8,496,656.74	4,248,328.37	50.00%
3 年以上	1,637,176.49	1,637,176.49	100.00%
合计	360,868,034.30	6,720,160.89	1.86%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

无。

2)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 15,049,467.28 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

3)本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
应收账款	290,359.17

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

4)按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例	坏账准备
平湖景包公司	54,849,133.06	14.58%	
南京景兴公司	16,318,086.40	4.34%	
客户1	12,700,000.00	3.38%	12,700,000.00
客户2	11,236,454.98	2.99%	
客户3	8,642,324.62	2.30%	
小计	103,745,999.06	27.59%	12,700,000.00

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	724,853,016.71	684,356,503.58
合计	724,853,016.71	684,356,503.58

(1) 其他应收款

1)其他应收款分类披露

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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	724,908,173.94	100.00%	55,157.23	0.01%	724,853,016.71	684,376,308.48	100.00%	19,804.90	0.01%	684,356,503.58
合计	724,908,173.94	100.00%	55,157.23	0.01%	724,853,016.71	684,376,308.48	100.00%	19,804.90	0.01%	684,356,503.58

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
3 个月以内(含, 下同)	41,986,034.91		
3 个月-1 年	33,167,217.48	7,388.78	0.02%
1 年以内小计	75,153,252.39	7,388.78	
1 至 2 年	56,699,594.65	25,768.45	0.05%
2 至 3 年	57,849,181.57	17,500.00	0.03%
3 年以上	535,206,145.33	4,500.00	
合计	724,908,173.94	55,157.23	0.01%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

2)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 35,352.33 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

3)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
子公司往来	722,997,523.90	676,235,038.71
押金保证金	889,693.74	7,590,034.20
应收暂付款	1,020,956.30	551,235.57
合计	724,908,173.94	684,376,308.48

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

景兴板纸公司	暂借款	578,407,206.89	账龄在 3 个月以内的 37,457,206.89 元、账龄在 3 个月-1 年的 10,000,000.00 元、账龄在 3 年以上的 530,950,000.00 元	79.79%	
上海景兴公司	暂借款	132,638,671.68	账龄在 3 个月以内的 3,032,812.97 元、账龄在 3 个月-1 年的 22,920,924.74 元、账龄在 1-2 年的 56,570,752.40 元、账龄在 2-3 年的 50,114,181.57 元	18.30%	
四川景特彩公司	暂借款	11,951,645.33	账龄在 2-3 年的 7,700,000.00 元、账龄在 3 年以上的 4,251,645.33 元	1.65%	
中华人民共和国嘉兴海关	保证金	464,253.92	3 个月以内	0.06%	
嘉兴市南湖环保产业园管理有限公司	应收暂付款	444,960.00	3 个月以内	0.06%	
合计	--	723,906,737.82	--	99.86%	

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	556,298,866.53	1,877,736.93	554,421,129.60	556,298,866.53	1,877,736.93	554,421,129.60
对联营、合营企业投资	15,999,189.30	2,652,236.92	13,346,952.38	18,373,908.56		18,373,908.56
合计	572,298,055.83	4,529,973.85	567,768,081.98	574,672,775.09	1,877,736.93	572,795,038.16

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额

上海景兴公司	200,000,000.00			200,000,000.00		
平湖景包公司	34,416,034.16			34,416,034.16		
南京景兴公司	47,230,493.63			47,230,493.63		
景兴板纸公司	252,355,378.74			252,355,378.74		
四川景特彩公司	2,500,000.00			2,500,000.00		1,877,736.93
景兴物流公司	18,000,000.00			18,000,000.00		
龙盛商事公司	1,716,510.00			1,716,510.00		
景兴香港公司	80,450.00			80,450.00		
合计	556,298,866.53			556,298,866.53		1,877,736.93

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
浙江治丞 公司	4,719,260 .39			-2,067,02 3.47				2,652,236 .92		2,652,236 .92	2,652,236 .92
禾驰教育 公司	2,813,387 .52			-1,248,75 0.02						1,564,637 .50	
加财金服 公司	3,743,060 .78			78,990.57						3,822,051 .35	
民间融资 公司	7,098,199 .87			862,063.6 6						7,960,263 .53	
小计	18,373,90 8.56			-2,374,71 9.26				2,652,236 .92		15,999,18 9.30	2,652,236 .92
合计	18,373,90 8.56			-2,374,71 9.26				2,652,236 .92		15,999,18 9.30	2,652,236 .92

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	4,117,642,227.73	3,626,084,237.58	3,741,964,031.35	3,027,645,438.37

其他业务	8,364,138.26	7,251,151.08	3,955,615.99	3,171,858.65
合计	4,126,006,365.99	3,633,335,388.66	3,745,919,647.34	3,030,817,297.02

其他说明：

无。

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-2,374,719.26	781,986.13
处置长期股权投资产生的投资收益	0.00	-16,874,516.65
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	310,500.00	0.00
理财产品收益	2,028,878.06	2,130,993.22
合计	-35,341.20	-13,961,537.30

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	19,711,365.03	
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）	10,248,967.62	
委托他人投资或管理资产的损益	3,187,810.96	
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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	319,339.11	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,161,825.61	
减：所得税影响额	2,963,780.37	
少数股东权益影响额	-238,647.05	
合计	29,580,523.79	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应

说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	8.33%	0.30	0.30
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.60%	0.28	0.28

3、加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	335,300,136.06
非经常性损益	B	29,580,523.79
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	305,719,612.27
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	3,855,090,284.68
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购减少的归属于公司普通股股东的净资产	G1	57,960,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H1	0
现金分红减少的归属于公司普通股股东的净资产	G2	55,560,050.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H2	7
其他		
外币财务报表折算差额	I1	126,699.93
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	6
摊销股权激励成本影响净资产	I2	22,941,964.65
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	6
回购限制性股票影响净资产	I3	57,960,000.00
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3	0
限制性股票解锁上市流通影响净资产	I4	57,960,000.00
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J4	5
处置莎普爱思公司股票	I5	-1,023,310.38/-580,033.48/ -1,000,161.46/-557,263.63
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J5	5/4/3/0
报告期月份数	K	12
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	4,025,144,891.65

加权平均净资产收益率	$M=A/L$	8.33%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N=C/L$	7.60%

4、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	335,300,136.06
非经常性损益	B	29,580,523.79
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$C=A-B$	305,719,612.27
期初股份总数	D	1,093,951,000
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	17,250,000
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	5
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I / K-J$	1,101,138,500
基本每股收益	$M=A/L$	0.30
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.28
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.28

(2) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

第十二节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- 二、载有天健会计师事务所（特殊普通合伙）盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 三、报告期内在《上海证券报》、《证券时报》上以及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

浙江景兴纸业股份有限公司

董事长：朱在龙

二〇一九年四月二十七日