中顺洁柔纸业股份有限公司

（深交所证券代码：002511）

2019年半年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人邓颖忠、主管会计工作负责人董晔及会计机构负责人(会计主管人员)徐先静 声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

报告中涉及小数合计数误差均由四舍五入造成。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中涉及公司未来计划等前瞻性陈述，该等陈述不构成本公司对投资者的实质性承诺，敬请投资者注意投资风险。

一、纸浆价格大幅波动的风险

纸浆是国际性大宗原材料，其价格受世界经济周期的影响明显。近几年来，2017 年下半年纸浆大幅上涨， 2018 年继续维持在高位，导致整个生活用纸行业成本压力巨增。

2019 年开始，全球需求萎缩，导致纸浆市场疲弱，纸浆价格下跌趋势和幅度明显。

本公司生产用主要原材料为纸浆，公司生产耗用的纸浆成本占公司生产成本的比重为 40%-60%。因此，公司面临纸浆价格大幅度波动的风险。

二、汇率风险

公司进口机器设备和纸浆及向海外市场销售产品主要采用港元、美元和欧元作为结算币种。汇率的波动受国际经济形势影响，因此，公司面临一定的汇率波动风险。

三、区域市场竞争风险

我国的生活用纸市场是一个地域广阔且市场空间巨大的市场。

由于生活用纸单位价值较低，运输费用占销售价格的比重较大，受运输半径因素的制约，生活用纸行业的竞争以区域性市场竞争为主。受消费能力和消费习惯的影响，区域市场内高中低档产品相互之间存在市场竞争。从生活用纸行业发展趋势看，全国性品牌的中高档生活用纸将在市场竞争中占据优势。但目前，在部分区域市场中，少数区域性品牌的竞争力占有一定的优势。从国外同行业发展趋势来看，国内目前整个行业集中度仍有进一步整合的空间。

本公司是一个生产基地布局及销售网络覆盖全国市场、以经营全国性品牌的中高档产品为主的公司，但仍面临区域市场竞争的风险。

四、产业政策风险

2007 年以来，《造纸产业发展政策》、《造纸工业发展“十二五”规划》等多项行业规划发布。

2017 年以来，政府部门相继出台了一系列相关配套政策，尤其是通过优化产业布局合理配备资源、推进清洁生产保护生态环境、推进节能减排淘汰落后产能、调整产品结构提升产品质量、建立节约模式引导绿色消费、优化企业结构推进兼并重组等一系列措施，以促进生活用纸行业的全面、协调和可持续健康发展。

环保政策开始实行排污许可证准入制度，相继淘汰了一批落后产能。加上近几年原材料价格高涨，融资成本增加，一批中小产能也在去杠杆的过程中被淘汰出局，行业集中度在不断提升。

公司作为生活用纸行业内的第一梯队企业，也将受惠于国家关于生活用纸行业可持续发展相关政策的实施，但如果国家产业政策出现调整，公司的生产经营可能受到一定影响。

五、安全生产风险

生活用纸的主要原材料纸浆、主要包装材料塑料薄膜包装袋和纸盒、生产过程中的半成品原纸和各类产成品均为易燃物品。

由于生活用纸产品具有单位产品价值低、市场消费量大的特点，从原材料进入生产企业到产品进入消费市场过程中，生产企业需要保持大量的纸浆、包装材料、半成品和产成品库存。因此，在生产过程中，一旦发生火灾，将给生活用纸生产企业造成巨大损失。

公司制定了严格的原材料及产成品安全防火仓储管理制度，半成品摆放和流转安全防火管理制度，为生产车间及仓库配备了充足的安全防火设备，并且为易发生风险的财产购买了足额保险，但是公司仍面临一定的安全生产风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义 2
第二节 公司简介和主要财务指标 7
第三节 公司业务概要 11
第四节 经营情况讨论与分析 15
第五节 重要事项 24
第六节 股份变动及股东情况 44
第七节 优先股相关情况 51
第八节 董事、监事、高级管理人员情况 52
第九节 公司债相关情况 54
第十节 财务报告 55
第十一节 备查文件目录 174

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、发行人、股份公司、中顺洁柔	指	中顺洁柔纸业股份有限公司
中顺集团	指	广东中顺纸业集团有限公司
香港中顺	指	中顺公司 CHUNG SHUN CO.，是一家注册地址位于香港的公司
中顺商贸	指	中山市中顺商贸有限公司
中顺国际	指	中顺国际纸业有限公司 ZHONG SHUN INTERNATIONAL CO.,LIMITED，是一家注册地位于香港的公司
中顺洁柔（香港）	指	中顺洁柔（香港）有限公司 C&S HONG KONG CO.,LIMITED，是一家注册地位于香港的公司
北京中顺	指	北京中顺洁柔纸业有限公司
孝感中顺	指	孝感市中顺洁柔商贸有限公司
成都中顺	指	成都中顺纸业有限公司
杭州洁柔	指	杭州洁柔商贸有限公司
上海惠聪	指	上海惠聪纸业有限公司
四川中顺、成都天天	指	中顺洁柔（四川）纸业有限公司，曾用名为成都天天纸业有限公司
江门中顺	指	江门中顺纸业有限公司
浙江中顺	指	浙江中顺纸业有限公司
湖北中顺	指	中顺洁柔（湖北）纸业有限公司，曾用名为湖北中顺鸿昌纸业有限公司
云浮中顺	指	中顺洁柔（云浮）纸业有限公司
云浮商贸	指	中顺洁柔（云浮）商贸有限公司
《公司章程》	指	本公司现行的公司章程
股票或者 A 股	指	面值为 1 元的人民币普通股
元	指	人民币元
唐山分公司、唐山中顺	指	中顺洁柔纸业股份有限公司唐山分公司
中山洁柔纸业	指	中顺洁柔（中山）纸业有限公司，曾用名为中山市同福贸易有限公司
澳门中顺	指	中顺洁柔（澳门）有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	中顺洁柔	股票代码	002511
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	中顺洁柔纸业股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	中顺洁柔		
公司的外文名称（如有）	C&S Paper Co.,Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	C&S		
公司的法定代表人	邓颖忠		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周启超	曹卉、王云霞
联系地址	中山市西区彩虹大道 136 号	中山市西区彩虹大道 136 号
电话	0760-87883333	0760-87883333
传真	0760-87885677	0760-87885677
电子信箱	cs_seven@vip.163.com	dsh@zhongshungroup.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

√ 适用 □ 不适用

公司注册地址	中山市东升镇坦背胜龙村
公司注册地址的邮政编码	528414
公司办公地址	中山市西区彩虹大道 136 号（B1 幢三层、四层、五层及梯间）
公司办公地址的邮政编码	528401

公司网址	http://www.zhongshungroup.com
公司电子信箱	dsh@zhongshungroup.com
临时公告披露的指定网站查询日期（如有）	2019 年 02 月 14 日
临时公告披露的指定网站查询索引（如有）	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）《关于公司完成工商变更登记的公告》（公告编号：2019-04）

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

□ 适用 √ 不适用

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

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司完成工商变更。

1、增设一处经营场所具体为：中山市西区彩虹大道 136 号（B1 幢三层、四层、五层及梯间）；

2、变更营业范围，由“生产、加工和销售高档生活用纸系列产品、纸巾盒。产品国内外销售。从事浆板进出口业务”变更为“研发、生产、加工、销售（含网上销售）：高档生活用纸系列产品、纸巾盒、卫生用品、化妆品、无纺布制品、日用百货（限日用塑料制品、日用化学产品、日用金属制品、日用橡胶制品、日用陶瓷制品）。从事浆板进出口业务”；

3、注册资本由“128,768.9718 万元人民币“变更为”128,669.2741 万元人民币“。

详情可见 2019 年 2 月 14 日登载于指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上的《关于公司完成工商变更登记的公告》（公告编号：2019-04）。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	3,172,389,026.96	2,586,062,097.15	22.67%
归属于上市公司股东的净利润（元）	274,874,634.43	199,785,218.49	37.59%
归属于上市公司股东的扣除非经常	269,657,245.92	189,970,783.51	41.95%

性损益的净利润（元）			
经营活动产生的现金流量净额（元）	734,985,638.36	-304,588,790.22	341.30%
基本每股收益（元/股）	0.2162	0.1589	36.06%
稀释每股收益（元/股）	0.2156	0.1571	37.24%
加权平均净资产收益率	7.90%	6.38%	1.52%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	5,595,332,269.02	5,145,910,974.02	8.73%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,642,007,486.38	3,311,242,723.53	9.99%

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

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

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

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

六、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：人民币元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-389,173.07	
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）	6,208,413.41	
委托他人投资或管理资产的损益	72,378.41	保本型理财产品到期收益、国债逆回购收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	672,987.64	
减：所得税影响额	1,347,217.88	
合计	5,217,388.51	--

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

报告期内公司主要业务包括研发、生产、加工、销售（含网上销售）：高档生活用纸系列产品、卫生用品、无纺布制品。2019年6月公司研发的“朵蕾蜜”个人护理产品上市，公司目前主要包括：洁柔、太阳、朵蕾蜜三大品牌系列产品，主要产品：洁柔Face系列、Lotion系列、自然木系列、新棉初白系列、金尊系列、湿巾产品以及个人护理产品。

洁柔Face系列：Face纸手帕采用独创的可湿水造纸工艺，可做洗脸巾，Face可湿水面纸是洁柔的一大特色产品。通过不断的品质升级，新开发4层加厚型抽纸，市场上真正的一抽抵两抽，加上精美压花，让消费者的使用体验与时尚感更好。

洁柔Lotion系列：独有的Lotion可锁水面纸，乳霜倍亲肤，含有保湿因子，锁水更柔滑，特别适合消费者呵护娇嫩的肌肤，母婴、鼻敏感、化妆适用，2018年公司对Lotion系列的部分单品进行产品升级，使其更加柔滑亲肤，给消费者更舒适的体验。

洁柔自然木系列：为实现健康安全消费理念、为消费者提供更好的黄色纸（低白度），特推出首款黄色纸中的贵族“洁柔自然木系列”，采用100%进口原生木浆制造，全系列产品在质量等级上直接达到优等品质。

新棉初白系列：2018年7月，公司推出高端新品“新棉初白”棉花柔巾，采用100%新棉花，全物理工艺，完全“0”漂白。“新棉初白”棉花柔巾干湿两用、柔厚亲肤，可做化妆棉、洗脸巾等个人清洁护理产品，特别适用母婴尤其是新生儿、女性消费人群。

洁柔金尊系列：金尊产品使用100%进口原生木浆制造，产品纸质加倍厚实，同时做到层层柔韧，是性价比高的系列产品。

洁柔湿巾产品：相比市场上湿巾产品，洁柔采用加厚水刺无纺布，更厚实，一张抵两张，并通过皮肤刺激性测试，产品温和，安心使用。

公司2019年6月份推出个人护理产品，采用全新的品牌“朵蕾蜜（dolemi）”，该品牌是公司经过几年的研发和技术攻坚，从产品设计、外观包装到品牌传播进行全盘整合打造的全新品牌。朵蕾蜜卫生巾产品面层采用100%进口棉花，蕴含5D极薄超能吸专利芯体，双防漏AB芯，全新多微孔透气底膜，为女性用户提供“氢薄无感、无惧潮涌”的新体验。

报告期内，公司聘请马思纯作为洁柔&朵蕾蜜代言人，盘活年轻市场，着眼于年轻的主力消费人群，加强品牌的知名度的培养。

未来公司会继续发扬探索创新的精神，不断调整产品结构，加速重点品、新品推广，同时不断完善细化渠道建设，全面推动公司发展，在对已有渠道不断的完善和优化的同时，开拓细化出新的销售模式，全方位进行营销布局，拓宽销售网络。

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	报告期内不存在重大变化
固定资产	报告期内不存在重大变化
无形资产	报告期内不存在重大变化
在建工程	本报告期末较上年同期末增加 100,509,625.75 元，上升 51.22%，主要系本报告期湖北中顺项目工程投入增加所致。

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

1、公司属于国内生活用纸行业的第一梯队成员

公司是国内生活用纸行业内前四名企业，属于行业内第一梯队成员，是国内首家也是唯一一家A股上市的生活用纸企业，产品销售覆盖全国和香港、澳门、俄罗斯和巴基斯坦等国家和地区。

2、持续优化的产品结构

公司拥有“洁柔”和“太阳”两大品牌。公司目前的品牌定位是：高端生活，品味洁柔。品类聚焦在卷纸、无芯卷纸、抽纸、纸手帕、湿巾、棉花柔巾六大类；以品质、品位、品种来诠释演绎产品品牌。2019年6月公司又推出了“朵蕾蜜”这个品牌，拓宽了公司的产品线，新增

个人护理产品。公司持续优化产品结构，不断研发推出新的产品，丰富公司产品线，提高高毛利产品的占比，不断提升公司产品毛利水平，盈利水平。

3、稳定高效的管理团队优势

2014年起公司的研发团队、生产团队、采购团队、销售团队、质管团队、营运团队都陆续引进优秀的专业人才，目前公司汇聚了行业内从研发-生产-销售最优秀的团队。使公司的新品研发、产品质量、营销管理等均得到有效强化和提高。公司的管理团队能够基于公司的实际情况、行业发展水平和市场需求制定符合公司长远发展的战略规划，能够对公司的研发、生产、营销和投融资等经营管理问题进行合理决策并有效实施。公司优秀的管理团队将是未来公司保持竞争优势和可持续发展的根本保证。

4、覆盖全国的营销网络

公司以敏锐的战略眼光和科学的市场布局，不断的建立与完善的营销网络。从2015年前单一的经销商渠道拓展为GT、KA、AFH、EC四大渠道齐头并进的发展模式，在2018年底公司新增加母婴和新零售渠道，多元化的渠道建设，提高了公司的盈利水平。目前，搭建的营销网络覆盖全国绝大部分地（县）级城市，采取直销到县、分销到镇的渠道下沉策略，不断的细分与扁平化市场经营、扩大经销商的网络布局；同时公司与沃尔玛、华润万家、大润发、家乐福、步步高和永辉等大型连锁卖场建立良好的合作关系，并逐步将一些重点的卖场转为公司直营。

另外，公司加大在天猫、淘宝、京东、唯品会、苏宁等电商平台的投入，并强化与搭建配置相应的供应链系统，同时强化日常的运营管理，组建专业的电商运营团队；针对商用消费的渠道以及客户群体，公司亦成立了专业的商消服务团队，以匹配不断成长的商用市场需求。完善的销售网络加上优质而多元化的产品让中顺洁柔，不断的夯实市场基础，提升消费者的使用体验，巩固品牌的美誉度，以便未来持续并稳定的成长。

5、全国性的生产基地布局

公司依托下属子公司江门中顺、云浮中顺、四川中顺、浙江中顺、湖北中顺和唐山分公司，全面形成华东、华南、华西、华北和华中的生产布局。通过全国性的生产基地布局，公司拉近了与客户的距离，降低了运输成本，提高了运输效率。

6、国际水准的产品质量优势

公司自设立以来，始终将产品质量视为企业生存和发展的生命线。一流原料制造一流品质，公司原料已通过ISO质量管理体系认证，在严格执行进料检验管理程序的同时，还引用了

HACCP食品卫生安全管理体系，从源头把好产品的卫生、质量关。公司产品也已经通过ISO9001质量管理体系认证，对产品质量、品质有着最严格的检测系统；公司执行国际先进的质量管理体系标准，在生产中采用先进的工艺、配方及控制流程，使产品各项技术性能指标得到可靠保证。

7、良好的研发能力

随着现代化生活方式的兴起，生活用纸不断扩大使用范围和领域，人们逐渐将生活用纸作为生活的必需品，越来越享受使用生活用纸过程中给人带来的舒适感。公司拥有完备的产品开发体系，下属研发部门具备较强的自主研发能力和优秀的产品配方工艺，近年来，公司不断推出新品Face、Lotion、自然木、棉花柔巾等，在行业中处于领先地位。2019年6月公司又推出“朵蕾蜜”个人护理产品，受到市场的认可。

8、一流的生产设备

公司依靠科技进步促进发展，先后引进奥地利、德国、意大利、日本、韩国、台湾等国家和地区的先进造纸设备以及加工设备。先进的技术和高度自动化的设备提高了公司的效能，进一步满足日益增长的市场需求，为企业的建设发展添加了源源不断的动力。

9、优秀的环境保护意识和环保技术

随着工业化进程的不断深入，环境保护意识已经深入人心。公司坚持“追求绿色效益、履行社会责任”的理念，采用先进的环保技术以达到对环境保护的目标，废水、废气各项排放指标均优于国家标准，属同行业先进水平。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2019年上半年，公司通过不断调整产品结构，加速重点品、新品推广；在对已有渠道不断的完善和优化的同时，开拓细化出新的销售模式，全方位进行营销布局，拓宽销售网络；推动公司销售额稳步增长，实现生产规模、销售规模与经营业绩的持续增长。2019年上半年，公司实现营业收入317,238.90万元，较上年同期增长22.67%；归属于上市公司股东净利润27,487.46万元，较上年同期增长37.59%。

1、产品结构持续优化

2019年上半年，公司持续优化产品结构，提升高端、高毛利产品及非卷纸类别的占比，持续加深lotion系列产品的全面铺货，提高face、lotion、自然木等重点产品在各渠道的占有率，不断调整优化产品结构，对公司毛利水平的提升、业绩的提升起到了重大推动作用。

2、公司新品牌“朵蕾蜜“发布上市，聘请品牌代言人

经过公司几年的研发和技术攻坚，2019年6月，公司个护产品推出上市，个护产品使用了新的产品品牌“朵蕾蜜”（dolemi），朵蕾蜜（dolemi）取自音符DO Le Mi的谐音，每个字符都代表着年轻女孩对美好生活的愿景。朵蕾蜜（dolemi）卫生巾产品面层采用100%进口棉花，蕴含5D极薄超能吸专利芯体，双防漏AB芯，全新多微孔透气底膜，为女性用户提供“氢薄无感、无惧潮涌”的新体验。

报告期内，公司聘请金马影后马思纯作为公司洁柔&朵蕾蜜的代言人，进一步提升“洁柔”、“朵蕾蜜（dolemi）”品牌知名度，增强品牌影响力和竞争力。

3、资本运作

报告期内，公司完成《2015年限制性股票激励计划》第三个解锁期解锁工作。首次解锁数量16,024,557股，上市流通日2019年5月23日；预留部分解锁数量1,757,715 股，上市流通日2019年6月20日。至此，公司2015年限制性股票激励计划顺利实施完毕。

公司《2018年股票期权和限制性股票激励计划》首次授予部分于2019年3月全部授予登记完成，期权涉及3118人，共计授予1,373.45万份；限制性股票涉及569人，共计授予1,967.55万股股票，进一步完善公司法人治理结构，健全公司激励约束机制，增强公司高级管理人员、

公司及子公司核心技术人员和业务骨干对实现公司持续、快速、健康发展目标的责任感、使命感，调动其积极性，将股东利益、公司利益和核心团队个人利益紧密结合。

2019年4月，公司计划开展股份回购，回购资金总额20,000万元-40,000万元，用于员工持股计划，有效维护广大股东利益，进一步增强投资者的信心。

2019年下半年，公司会继续完善产品结构，拓展品类结构，更加细分完善渠道建设，逐步向现代化企业管理转变，治理结构更加科学规范合理，全面推动公司的进一步发展。

二、主营业务分析

概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：人民币元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	3,172,389,026.96	2,586,062,097.15	22.67%	
营业成本	2,008,336,231.02	1,642,315,662.13	22.29%	
销售费用	607,769,281.49	493,629,204.75	23.12%	
管理费用	126,787,650.22	96,577,993.17	31.28%	本报告期较 2018 年同期增加 30,209,657.05 元，增长 31.28%，主要系本报告期股权激励费用与折旧费用增加所致。
财务费用	14,824,423.41	32,226,687.32	-54.00%	本报告期较 2018 年同期减少 17,402,263.91 元，下降 54.00%，主要系本报告期银行利息费用减少所致。
所得税费用	63,045,961.23	51,821,097.08	21.66%	
研发投入	64,040,654.87	58,859,383.94	8.80%	
经营活动产生的现金流量净额	734,985,638.36	-304,588,790.22	341.30%	经营活动产生的现金流量净额：本报告期较 2018 年同期增加 1,039,574,428.58 元，增长 341.30%，主要系本报告期收到货款增加与支付材料款减少所致。
投资活动产生的现	-357,270,668.08	318,785,637.87	-212.07%	投资活动产生的现金流

金流量净额				量净额：本报告期较 2018 年同期减少 676,056,305.95 元，下降 212.07%，主要系本报告期收到理财本金减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-173,684,376.51	-443,512,037.95	60.84%	筹资活动产生的现金流量净额：本报告期较 2018 年同期增加 269,827,661.44 元，增长 60.84%，主要系本报告期偿还债务减少所致。
现金及现金等价物净增加额	203,573,288.77	-427,984,987.77	147.57%	本报告期较 2018 年同期增加 631,558,276.54 元，增长 147.57%，主要系本报告期收到货款增加与支付材料款减少、偿还债务减少所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

□ 适用 √ 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：人民币元

	本报告期		上年同期		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	3,172,389,026.96	100%	2,586,062,097.15	100%	22.67%
分行业					
生活用纸	3,117,772,177.10	98.28%	2,536,760,910.89	98.09%	22.90%
其他	54,616,849.86	1.72%	49,301,186.26	1.91%	10.78%
分产品					
成品	3,103,060,788.64	97.82%	2,524,021,069.85	97.60%	22.94%
半成品	14,711,388.46	0.46%	12,739,841.04	0.49%	15.48%
其他	54,616,849.86	1.72%	49,301,186.26	1.91%	10.78%
分地区					
境内	3,104,647,040.29	97.86%	2,535,194,977.35	98.03%	22.46%
境外	67,741,986.67	2.14%	50,867,119.80	1.97%	33.17%

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

单位：人民币元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
生活用纸	3,117,772,177.10	1,957,532,407.94	37.21%	22.90%	22.50%	0.20%
分产品						
成品	3,103,060,788.64	1,943,915,160.02	37.35%	22.94%	22.55%	0.20%
分地区						
境内	3,104,647,040.29	1,957,875,230.72	36.94%	22.46%	22.09%	0.20%

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 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

□ 适用 √ 不适用

三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：人民币元

	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	72,378.41	0.02%	主要系购买保本理财产品到期收益及国债逆回购收益	否
公允价值变动损益		0.00%		
资产减值	-1,492,906.91	-0.44%	坏账准备、存货跌价准备、固定资产减值准备	否
营业外收入	2,735,749.22	0.81%	政府补助、非流动资产损毁报废利得、罚款及赔偿收入、其他	否
营业外支出	411,368.58	0.12%	对外捐赠、赔偿支出、赞助支出、其他	否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：人民币元

	本报告期末		上年同期末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		

货币资金	634,450,928.36	11.34%	655,733,630.22	12.08%	-0.74%	
应收账款	726,655,599.93	12.99%	566,025,776.79	10.43%	2.56%	
存货	888,996,071.16	15.89%	1,050,847,302.96	19.36%	-3.47%	
投资性房地产	34,753,136.68	0.62%	36,086,343.59	0.66%	-0.04%	
长期股权投资		0.00%	0.00	0.00%	0.00%	
固定资产	2,633,132,265.18	47.06%	2,430,410,173.55	44.77%	2.29%	
在建工程	296,753,901.64	5.30%	196,244,275.89	3.61%	1.69%	本报告期末较上年同期末增加 100,509,625.75 元，上升 51.22%，主要系本报告期湖北中顺项目工程投入增加所致。
短期借款	215,135,598.86	3.84%	938,558,557.74	17.29%	-13.45%	本报告期末较上年同期末减少 723,422,958.88 元，下降 77.08%，主要系本报告期偿还到期银行短期借款所致。
长期借款	24,000,000.00	0.43%	245,900,000.00	4.53%	-4.10%	本报告期末较上年同期末减少 221,900,000,000 元，下降 90.24%，主要系本报告期偿还到期银行长期借款所致。

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

项目	期末账面价值（元）	受限原因
货币资金	59,748,167.53	开具信用证保证金、票据保证金
合计	59,748,167.53	

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
358,177,083.79	336,902,686.01	6.31%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

□ 适用 √ 不适用

5、证券投资情况

□ 适用 √ 不适用
公司报告期不存在证券投资。

6、衍生品投资情况

□ 适用 √ 不适用
公司报告期不存在衍生品投资。

7、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。

8、非募集资金投资的重大项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

项目名称	计划投资总额	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	项目进度	项目收益情况	披露日期（如有）	披露索引（如有）
云浮中顺工程	55,520	3,510.29	48,007.35	86.47%	44,788.98	2017 年 01 月 07 日	2017-01
唐山中顺工程	32,700	529.82	5,793.72	17.72%		2016 年 11 月 16 日	2016-50
湖北中顺工程	64,800	24,236.31	39,111.31	60.36%	1,928.78	2016 年 12 月 31 日	2016-59
合计	153,020	28,276.42	92,912.38	--	--	--	--

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：人民币元

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
江门中顺	子公司	生产销售高档生活用纸系列产品，研发生产销售：生活用品、湿巾、内置卫生棉条、一次性卫生用品、卫生巾、护垫、婴儿纸尿裤、成人纸尿裤、化妆品、无纺布制品、化妆用具。	RMB34,598.503182 万	1,624,053,228.51	1,272,757,004.20	712,508,800.97	60,270,971.53	52,134,105.70
云浮中顺	子公司	研发、生产、批发、零售、网上销售：高档生活用纸系列产品、卫生制品、妇婴用品、日用品、化妆品；货物或技术进出口；仓储服务。	RMB13,200 万	1,866,976,992.92	361,143,234.90	1,134,676,721.68	102,275,103.99	79,900,840.67
四川中顺	子公司	卫生用品[纸巾（纸）]、婴儿用品、日用品、无纺布制品、妇女卫生用品研发、生产、加工及销售；经营企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务。	RMB10,000 万	1,056,008,754.50	645,418,762.23	885,743,289.17	79,662,150.64	68,396,599.11

报告期内取得和处置子公司的情况

□ 适用 √ 不适用

主要控股参股公司情况说明

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、对 2019 年 1-9 月经营业绩的预计

□ 适用 √ 不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、关于纸浆价格大幅波动的风险

公司具有较专业的采购团队，通过专业的资料收集，对浆板的未来趋势做出评估，在保证正常生产的库存量的情况下，统筹国际浆价的市场行情进行动态调整。公司现已建立了全球性的采购网络，对加拿大、美国、巴西等多个国家以及国内均有采购；公司通过与生产规模大、林木资源储备丰富和生产技术先进的大型纸浆供应商签订长期供货合同以保证原材料采购稳定。

2、关于汇率风险

（1）公司日常密切关注外汇市场的变动情况，通过调整外币资产负债结构，降低总体外币负债，对冲人民币贬值或双向波动带来的汇兑损失。

（2）根据公司的实际需求及符合外汇要求，从2015年10月开始外币交易业务实行汇卖价记账，在合适的时间选择有利公司的汇卖价购汇支付货款。

（3）根据外汇市场的变动以及公司实际发展情况，公司将通过外汇资金集中管理、采购支付对冲及套期保值等方式来对冲和规避汇率风险。对于汇率风险敞口，公司也会选择套期保值等金融避险工具，不以投机为目的，合理进行风险管理。

3、关于安全生产风险

公司制定了严格的原材料及产成品安全防火仓储管理制度，半成品摆放和流转安全防火管理制度，为生产车间及仓库配备了充足的安全防火设备，并且为易发生风险的财产购买了足额保险，公司相关负责人会定期对防火设备进行检查，确保设备的有效；并对工厂人员进行安全教育培训，最大程度规避生产中可能产生的风险。

第五节 重要事项

一、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	53.57%	2019 年 01 月 08 日	2019 年 01 月 09 日	《2019 年度第一次临时股东大会会议决议公告》（公告编号 2019-02）内容详见《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网
2018 年年度股东大会	年度股东大会	56.47%	2019 年 05 月 13 日	2019 年 05 月 14 日	《2018 年年度股东大会会议决议公告》（公告编号 2019-33）内容详见《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

□ 适用 √ 不适用

二、本报告期利润分配或资本公积金转增股本情况

□ 适用 √ 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
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	董事、监事、高级管理人		董事、监事、高级管理人员承诺在任职期间每年转让的股份不超过其持有公司股份总数的 25%，离职后半年内，不转让其持有的公司股份。申报离任六个月后的 1 年内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持公司股票总数的比例不超过 50%	2010 年 11 月 25 日	长期	严格履行
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	邓冠彪;邓冠杰;邓颖忠;广东中顺纸业集团有限公司		不与公司同业竞争	2009 年 01 月 01 日	长期	严格履行
	中顺洁柔纸业股份有限公司		公司符合分红条件下，应当采用现金分红。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照《公司章程》规定的程序，提出差异化的现金分红政策。	2014 年 08 月 28 日	长期	严格履行
	邓冠彪		将严格遵守有关法律法规的规定，自增持计划实施完毕之日起 6 个月内不减持其持有的公司股票，不进行内幕交易及短线交易、不在敏感期买卖公司股份。	2018 年 02 月 06 日	增持完毕后 6 个月份内	履行完毕
承诺是否按时履行	是					

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计
□ 是 √ 否
公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

□ 适用 √ 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

□ 适用 √ 不适用

七、破产重整相关事项

□ 适用 √ 不适用
公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项
□ 适用 √ 不适用
本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。
其他诉讼事项
√ 适用 □ 不适用

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
中山商贸诉深圳市永兴华商贸有限公司、冯某、梁某买卖合同纠纷	660.37	否	一审判决胜诉，二审已开庭审理，目前等待二审判决	尚未有二审审理结果	不适用
中山商贸诉广州市迎景贸易有限公司买卖合同纠纷	31.36	否	一审判决支持公司全部诉讼请求	一审判决生效	首轮执行终结，未有财产追回
中山商贸诉邵阳市佳和商贸有限公司买卖合同纠纷	33.64	否	一审判决支持公司全部诉讼请求	一审判决生效	可申请执行
中山商贸诉上海同力商贸有限公司、刘某等 8 名自然人被告买卖合同纠纷	2932.01	否（备注：判决未作出前不确定是否形成预计负债）	该案仍在一审审理之中	尚未有审理结果	不适用

四川华西大成建设有限公司珠海分公司诉四川省泸县第九建筑工程有限公司及云浮中顺建设工程施工合同纠纷	原诉请金额为 7516032.39 元，一审审理过程中变更为 9124489.89 元	是	一审调解结案	诉讼各方主体分别按照各自合同履行相关工程款结算义务	调解协议已履行完毕
中山商贸诉上海市不动产登记局房屋行政登记纠纷	不涉及	否	一审判决支持公司全部诉讼请求	等待一审判决生效或进入二审程序	不适用
中山商贸诉上海市自然资源确权登记局（原上海市不动产登记局）房屋行政登记纠纷	不涉及	否（备注：判决未作出前不确定是否形成预计负债）	一审已开庭，目前等待一审判决	尚未有审理结果	不适用
云浮商贸诉四会市盛涛贸易有限公司、梁某、吴某买卖合同纠纷	23.49	否（备注：判决未作出前不确定是否形成预计负债）	完成立案，尚待一审开庭	尚未有审理结果	不适用
尹某诉中顺洁柔健康权纠纷	30.25	否（备注：判决未作出前不确定是否形成预计负债）	一审已开庭，目前等待一审判决	尚未有审理结果	不适用

九、媒体质疑情况

□ 适用 √ 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

十、处罚及整改情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十一、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

□ 适用 √ 不适用

十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

√ 适用 □ 不适用

1、股权激励计划

（1）2015年限制性股票激励计划

2019 年 4 月 18 日，公司第四届董事会第十二次会议审议并通过了《关于公司 2015 年<限制性股票激励计划>首次授予第三个解锁期解锁条件成就的议案》、《关于对公司 2015 年<限制性股票激励计划>部分激励股份回购注销的议案》。董事会认为公司 2015 年《限制性股票激励计划（草案）》设定的第三个解锁期解锁条件已经成就，本次符合解锁条件的激励对象共计 167 人，可申请解锁并上市流通的限制性股票数量为 16,024,557 股，占公司股本总额的 1.2266%。同时，对22 名因离职、个人考核达标但不足满分的激励对象已经授予但未能全部解锁的合计 211,803 股限制性股票进行回购注销。详情可见分别于2019年4月19日和2019年5月21日登载于指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上的《第四届董事会第十二次会议决议公告》（公告编号：2019-22）、《第四届监事会第十次会议决议公告》（公告编号：2019-23）、《关于公司2015年《限制性股票激励计划》首次授予第三个解锁期解锁条件成就的公告》（公告编号：2019-25）、《2015年《限制性股票激励计划》首次授予第三个解锁期可解锁激励对象名单》和《关于限制性股票激励计划首次授予第三个解锁期解锁股份上市流通的提示性公告》（公告编号：2019-35）。

2019 年 6 月 12 日，公司第四届董事会第十三次会议审议并通过了《关于公司 2015 年<限制性股票激励计划>预留部分第三个解锁期解锁条件成就的议案》、《关于对公司 2015 年<限制性股票激励计划>预留对象部分激励股份回购注销的议案》。董事会认为公司 2015 年《限制性股票激励计划（草案）》设定的第三个解锁期解锁条件已经成就，本次符合解锁条件的激励对象合计 48 人，可申请解锁并上市流通的限制性股票数量为 1,757,715 股，占目前公司股本总额的0.13%。同时，对 10 名因离职、个人考核达标但不足满分的激励对象已经授予但未能全部解锁的合计 56,865 股限制性股票进行回购注销。详情可见分别于2019年6月13日和2019年6月18日登载于指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上的《第四届董事会第十三次会议决议公告》（公告编号：2019-38）、《第四届监事会第十一次会议决议公告》（公告编号：2019-39）、《关于公司2015年《限制性股票激励计划》预留部分第三个解锁期解锁条件成就的公告》（公告编号：2019-40）、《2015年《限制性股票激励计划》预留部分第三个解锁期可解锁激励对象名单》和《关于限制性股票激励计划预留部分第三个解锁期解锁股份上市流通的提示性公告》（公告编号：2019-42）。

公司2015年限制性股票激励计划三个解锁期均已完成解锁，后续回购注销事项请继续关注公司披露信息。

（2）2018年股票期权和限制性股票激励计划

2019 年 1 月 8 日，公司 2019 年度第一次临时股东大会审议并通过了《中顺洁柔纸业股份有限公司 2018 年股票期权与限制性股票激励计划（草案）及其摘要》、《中顺洁柔纸业股份有限公司 2018 年股票期权与限制性股票激励计划实施考核管理办法》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2018 年股票期权与限制性股票激励计划相关事宜的议案》。董事会被授权确定本次激励计划的授予日、在激励对象符合条件时向激励对象授予股票期权或限制性股票并办理授予股权激励所必须的全部事宜等。详情可见分别于2019年1月9日登载于指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上的《2019年度第一次临时股东大会会议决议公告》（公告编号：2019-02）。

2019 年 3 月 1 日，公司第四届董事会第十次会议及第四届监事会第八次会议分别审议通过了《关于调整 2018 年股票期权与限制性股票激励计划相关事项的议案》、《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》，公司董事会根据股东大会的授权，对 2018 年股票期权与限制性股票激励计划授予对象、授予数量进行调整，并确定股票期权和限制性股票的首次授予日为 2019 年 3 月1 日，分别向符合条件的 3,118 名激励对象授予 1,373.45 万份股票期权，向 569名激励对象授予 1,967.55 万股限制性股票。详情可见分别于2019年3月2日、2019年3月7日和2019年3月8日登载于指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上的《第四届董事会第十次会议决议公告》（公告编号：2019-09）、《第四届监事会第八次会议决议公告》（公告编号：2019-10）、《关于调整 2018 年股票期权与限制性股票激励计划相关事项的公告》（公告编号：2019-11）、《股权激励计划激励对象名单（授予日）》、《关于向激励对象授予股票期权和限制性股票的公告》（公告编号：2019-12）、《关于2018年股票期权与限制性股票激励计划股票期权首次授予登记完成的公告》（公告编号：2019-13）和《关于2018年股票期权与限制性股票激励计划限制性股票首次授予登记完成的公告》（公告编号：2019-14）。

后续实施进展或者变化请继续关注公司披露信息。

2、员工持股计划

（1）第一期员工持股计划

2019年3月12日，公司披露了《关于公司第一期员工持股计划存续期届满前的提示性公告》（公告编号：2019-15），截止公告日公司第一期员工持股计划通过集中竞价交易方式卖出公司股份合计 983,000 股，占目前公司总股本的 0.0764%，成交均价约 8.8068 元/股，成交金额合计 8,657,056.02 元。详情可见2019年3月12日登载于指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上的公告。

2019年7月10日，公司披露了《关于第一期员工持股计划出售完毕暨终止的公告》（公告编号：2019-43），截止公告之日，“云南信托•中顺洁柔中顺 1 号集合资金信托计划”持有的公司股票 28,310,233 股已全部出售完毕。根据公司第一期员工持股计划的相关规定，本次员工持股计划实施完毕并终止，后续将进行财产清算和分配等工作。详情可见2019年7月10日登载于指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上的公告。

公司第一期员工持股计划股票已经全部售出并提前终止。

（2）第二期员工持股计划

2019 年 7 月 9 日，公司召开第四届董事会第十四次会议和第四届监事会第十二次会议审议并通过了《关于<第二期员工持股计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于<第二期员工持股计划管理办法>的议案》和《关于提请股东大会授权董事会办理第二期员工持股计划相关事宜的议案》。同意公司开展第二期员工持股计划，并同意提交股东大会审议。详情可见2019年7月10日登载于指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上的《第四届董事会第十四次会议决议公告》（公告编号：2019-44）、《第四届监事会第十二次会议决议公告》（公告编号：2019-45）、《第二期员工持股计划（草案）》、《第二期员工持股计划（草案）摘要(》和《员工持股计划管理办法（第二期员工持股计划）》。

后续实施进展或者变化请继续关注公司披露信息。

十三、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

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
邓颖忠、邓冠彪、邓冠杰	公司实际控制人	租赁	房租	市场公允价格	市场公允价格	59.34	24.25%	117.44	否	现金结算	市场公允价格	2017 年 12 月 19 日	2017-88
合计				--	--	59.34	--	117.44	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									
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）				报告期内，公司与以上关联方发生的日常关联交易总额在预计范围内。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				按公允价格执行。									

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。

十四、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

□ 适用 √ 不适用
公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

□ 适用 √ 不适用
公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

√ 适用 □ 不适用
租赁情况说明

关联方租赁

公司2017年12月15日召开的第三届董事会第二十七次会议审议并通过了《关于向关联方租赁房产的议案》，同意公司及全资子公司中山市中顺商贸有限公司向实际控制人邓颖忠、邓冠彪、邓冠杰所拥有的房产进行租赁，本次租赁房产的年租金约为117.44万元，租赁期自2018年1月1日起至2019年12月31日止。期满后可根据经营情况续约。审议此议案时公司3名关联董事邓颖忠、邓冠彪、邓冠杰回避表决，其余6名与会董事一致审议通过上述关联交易事项。公司3名独立董事葛光锐、黄洪燕、何海地一致认为：本公司拟与邓颖忠、邓冠彪、邓冠杰签订的《房屋租赁合同》定价公允、合理，不损害股东（尤其是中小股东）的利益，独立董事同意将本议案提交董事会审议。

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（协议签署日）	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（协议签署日）	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
中顺商贸	2018 年 12 月 19 日	15,000	2019 年 03 月 11 日	13,002.03	连带责任保证	2019.3.11-2021.8.27	否	是
中顺商贸	2017 年 12 月 15 日	10,000	2018 年 11 月 19 日	0	连带责任保证	2018.11.19-2022.11.18	否	是
云浮商贸	2017 年 12 月 15 日	5,000	2018 年 09 月 29 日	0	连带责任保证	2018.9.29-2021.8.27	否	是
江门中顺	2017 年 12 月 15 日	12,000	2018 年 09 月 27 日	9,240.96	连带责任保证	2018.9.27-2021.9.12	否	是
江门中顺	2017 年 12 月 15 日	10,000	2018 年 03 月 27 日	2,700	连带责任保证	2018.3.27-2023.12.31	否	是
江门中顺	2018 年 12 月 19 日	7,000	2019 年 05 月 05 日	2,499.14	连带责任保证	2019.5.5-2021.8.5	否	是
江门中顺	2017 年 12 月 15 日	16,000	2018 年 05 月 30 日	2,960	连带责任保证	2018.5.30-2023.5.30	否	是
云浮中顺	2012 年 11 月 14 日	40,000	2013 年 03 月 27 日	0	连带责任保证	2013.3.27-2021.12.31	否	是
湖北中顺	2018 年 12 月 19 日	10,000	2019 年 03 月 04 日	0	连带责任保证	2019.3.4-2024.11.28	否	是
江门中顺、四川中顺、上海惠聪、云浮中顺、湖北中顺	2018 年 12 月 19 日	25,000	2019 年 01 月 08 日	6,958.58	连带责任保证	2019.1.8-2021.1.8	否	是
中顺洁柔（香港）、中顺国际	2017 年 12 月 15 日	17,878.21	2018 年 04 月 08 日	905.36	连带责任保证	2018.4.8-2020.1.17	否	是
中顺洁柔（香港）、澳门中顺	2015 年 12 月 11 日	38,000	2016 年 12 月 02 日	8,615.95	连带责任保证	2016.12.2-2019.8.24	否	是
中顺洁柔（香港）、中顺国际、澳门中顺	2018 年 12 月 19 日	43,698.8	2019 年 03 月 15 日	33,881.87	连带责任保证	2019.3.15-2021.11.16	否	是

中顺洁柔（香港）、澳门中顺	2016 年 12 月 15 日	13,763.4	2017 年 09 月 13 日	608.46	连带责任保证	2017.9.13-2021.9.13	否	是
中顺洁柔（香港）、澳门中顺	2017 年 12 月 15 日	6,881.7	2018 年 08 月 08 日	0	连带责任保证	2018.8.8-2021.11.19	否	是
中顺洁柔（香港）、澳门中顺	2017 年 12 月 15 日	8,946.21	2018 年 07 月 05 日	1,406.74	连带责任保证	2018.7.5-2020.7.5	否	是
中顺洁柔（香港）、中顺国际、澳门中顺	2016 年 12 月 15 日	17,966.28	2017 年 08 月 10 日	4,121.09	连带责任保证	2017.8.10-2020.7.11	否	是
中顺洁柔（香港）、中顺国际、澳门中顺	2016 年 12 月 15 日	20,645.1	2017 年 08 月 07 日	13,988.98	连带责任保证	2017.8.7-2021.12.30	否	是
澳门中顺	2017 年 12 月 15 日	7,569.87	2018 年 03 月 23 日	496.76	连带责任保证	2018.3.23-2021.9.23	否	是
澳门中顺	2017 年 12 月 15 日	7,000	2018 年 08 月 15 日	5,621.8	连带责任保证	2018.8.15-2025.8.15	否	是
中顺洁柔（香港）	2017 年 12 月 15 日	10,322.55	2018 年 04 月 09 日	3,713	连带责任保证	2018.4.9-2020.1.24	否	是
中顺洁柔（香港）、中顺国际、澳门中顺	2017 年 12 月 15 日	20,645.1	2018 年 11 月 08 日	6,146.57	连带责任保证	2018.11.8-2022.7.31	否	是

报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）	100,698.8	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）	56,341.62
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）	363,317.22	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）	116,867.29

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（协议签署日）	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）	100,698.8	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）	56,341.62
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）	363,317.22	报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）	116,867.29
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例			32.09%
其中：			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）			0

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）	57,422.38
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）	0
上述三项担保金额合计（D+E+F）	57,422.38
未到期担保可能承担连带清偿责任说明（如有）	无
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）	无

采用复合方式担保的具体情况说明

（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、其他重大合同

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十五、社会责任情况

1、重大环保问题情况

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
江门中顺纸业有限公司	废水	COD	处理后排到污水处理厂	1	工厂内集中处理设施	151.5mg/L	≤200mg/L	120.21t	335.600 t/a	无
		氨氮				4.63mg/L	≤8mg/L	3.67t	13.4 t/a	无
中顺洁柔（四川）纸业有限公司	废水	COD	处理后通过城市污水管道进入水质净化站	1	生产废水排放（DW001）通过通道流入总排口 DW002（与生活废水汇合）	52-72mg/L	≤300mg/l	22.0513t	65.52t/a	无
		氨氮				0.198-0.296mg/L	≤25mg/l	0.0864t	6.55t/a	无
	废气	颗粒物	烟道直排	4	4 个烟囱	2.68-8.5mg/m³	≤20mg/m³	0.8104t	5.609 t/a	无
		氮氧化物				99.5-124mg/m³	≤150mg/m³	14.6996t	41.52 t/a	无
		二氧化硫				0	≤50mg/m³	0	0.44 t/a	无
浙江中顺纸业有限公司	废水	COD	处理后排入市政管网嘉兴联合污水处理有限公司	1	工厂内集中处理设施	28.17mg/L	≤500mg/L	5.27t	13.97 t/a	无
		氨氮				0.45mg/L	≤35mg/L	0.523t	1.4 t/a	无
中顺洁柔（湖北）纸业有限公司	废水	COD	处理后排入市政管网到碧泉污水处理厂	1	工厂内集中处理设施	26.16mg/L	≤80 mg/L	3.47t	48 t/a	无
		氨氮				0.72 mg/L	≤8 mg/L	0.11t	0.58 t/a	无
中顺洁柔（云浮）纸业有限公司	废水	COD	有组织排放	1	工厂内污水处理站	34.10mg/l	≤80mg/L	35.83826t	197.1 t/a	无
		氨氮	有组织排放	1	工厂内污水处理站	2.70mg/l	≤8mg/L	2.73048t	19.76 t/a	无
中顺洁柔纸业股份有限公司唐山子公司	废水	COD	经过污水处理厂处理后外排	1	园区总排口（绿源污水处理厂）	34.84 mg/L	≤50mg/L	2.252t	9 t/a	无
		氨氮				0.66 mg/L	≤5mg/L	0.043t	0.9t/a	无
	废气	颗粒物	烟囱直排	1	1 个烟囱	2.13mg/m³	≤20mg/m³	0.11t	3.186 t/a	无
		氮氧化物				36.08mg/m³	≤150mg/m³	1.807t	27.135t/a	无
		二氧化硫				5.78mg/m³	≤50mg/m³	0.091t	9.045 t/a	无

防治污染设施的建设和运行情况

（1）合规性义务履行情况：本公司及子公司均严格遵守国家及地方政府的环保相关法律法规，所有新项目建设均严格执行环境影响评价制度、三同时制度，生产活动均严格遵守《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国水污染防治法》、《中华人民共和国大气污染防治法》、《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》及《水十条》，确保各项污染物处理和排放符合法律法规的要求。

（2）水处理设备设施配置及运行情况：各子公司均配套了完善的环保处理设备设施，污水处理主要工艺为：厌氧、好氧、后续深度处理工艺，可实现污水的各项指标达标排放；另外各子公司都配套了回用水系统，将符合使用标准的中水用于再次生产，尽量减少污水的排放。江门、浙江、湖北、唐山公司污水经过本公司内集中处理后，排放当地污水处理厂处理后外排；四川公司经过本公司内集中处理后通过城市污水管道进入当地水质净化站；云浮公司经过本公司内污水处理站处理后达标后有组织排放。

（3）水处理设施在线监控运行情况：云浮、四川、浙江、湖北4个子公司均安装了污水在线监测设施，由当地环保局直接监管；唐山经过本公司内集中处理后，排放到当地纸业基地污水厂，无其他排污口，公司内安装有监测设施，作为内控参考；江门公司经过本公司内集中处理后，排放到当地纸业基地污水厂，无其他排污口，未设置在线监测设施；每个季度环保局定期到公司内对在线监测数据进行比对，数据比对均符合要求。

（4）锅炉废气排放情况：四川、唐山公司均匹配有天然气锅炉，锅炉废气排放符合GB13271-2014《锅炉大气污染物排放标准》。

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

（1）行政许可：按国家环保部排污许可证管理办法，向环境保护局提出申请，各子公司在2017年均完成了排污许可证新证的办理。

（2）建设项目：公司历来严格按环保有关法律法规实施对建设项目的管控，建设项目均进行了环境影响评价，建设过程中按照施工计划安排环保工程施工，确保环保设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用，目前所有投入生产的建设项目均完成环境影响评价和验收批复。

突发环境事件应急预案

（1）突发环境事件应急预案编制和报备：公司严格执行突发环境事件应急规定，依据《环境污染事故应急预案编制技术指南》中的技术要求，聘请专业的咨询辅导机构，制订了《突

发环境事件应急预案》，并经环保局审核和备案。

（2）应急物资及培训演练：公司根据《突发环境事件应急预案》要求，匹配了相应的应急物资。危险化学品均按环保要求编制了应急措施，同时按照安全技术说明书配备了必要的劳保用品和应急物资，并定期检查、更新。公司定期开展应急培训、应急演练及应急预案适宜性评估，确保应急预案有效性和可执行性。

环境自行监测方案

（1）自行监测台账：公司严格遵守法律法规，按照环保要求开展自行监测工作，建立环境管理台账和资料，并不断完善。

（2）废水监测：目前自行监测为手工监测和自动监测结合方式，同时委托有资质单位定期开展监测工作。自动监测项目：废水总排放口（COD、氨氮、流量、PH、总氮）；手动监测项目：COD、BOD、氨氮、SS、色度、PH、总磷、总氮指标每日监测，污水其他监测项目、无组织排放废气、固废和厂界噪声，根据各子公司当地环保要求，按月或季度委托有资质单位开展监测工作。

（3）废气监测：主要检测项目氮氧化物、格林曼黑度、二氧化硫、烟尘，检测频次均执行法规要求。

（4）各子公司的排放污染物自行监测数据及环境监测方案在全国重点污染源信息公开网站、省重点污染源信息公开网站公开。

其他应当公开的环境信息

（1）排污许可证信息及排污许可要求的相关环保信息均在全国排污许可证管理信息平台公布，子公司所在地政府主管部门有要求的，在当地政府主管部门要求的环境信息填报平台公布。

（2）其他环保相关信息在本公司网站“新闻中心”栏进行公布。

2、履行精准扶贫社会责任情况

（1）精准扶贫规划

为响应国家号召，精准扶贫，中顺洁柔上半年度，在昭通市、黑水县两地开展了精准扶贫工作。

（2）半年度精准扶贫概要

公司参与万企帮万村精准扶贫行动村企结对帮扶行动，与昭通市永善县黄华镇金寨村签署了携手奔小康行动框架协议书，开展结对帮扶工作。2019 年上半年度，公司在资金上给予金寨村一定的经济帮助，帮扶金寨村 40000 元，用于当地公益帮扶。

参与对黑水县精准扶贫行动，帮助牧民修改 200 平方米牛圈、围栏，确保黄牛冬季保暖，帮扶金额 20000 元。

（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	6
2.物资折款	万元	
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
其中：1.1 产业发展脱贫项目类型	——	
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	
2.转移就业脱贫	——	——
其中：2.1 职业技能培训投入金额	万元	
2.2 职业技能培训人数	人次	
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数	人	
3.易地搬迁脱贫	——	——
其中：3.1 帮助搬迁户就业人数	人	
4.教育扶贫	——	——
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	万元	
4.2 资助贫困学生人数	人	
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	
5.健康扶贫	——	——
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	万元	
6.生态保护扶贫	——	——

其中：	6.1 项目类型	——	
	6.2 投入金额	万元	
7.兜底保障		——	——
其中：	7.1“三留守”人员投入金额	万元	
	7.2 帮助“三留守”人员数	人	
	7.3 贫困残疾人投入金额	万元	
	7.4 帮助贫困残疾人数	人	
8.社会扶贫		——	——
其中：	8.1 东西部扶贫协作投入金额	万元	
	8.2 定点扶贫工作投入金额	万元	
	8.3 扶贫公益基金投入金额	万元	
9.其他项目		——	——
其中：	9.1.项目个数	个	
	9.2.投入金额	万元	
	9.3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	
三、所获奖项（内容、级别）		——	——

（4）后续精准扶贫计划

计划下半年继续参与对黑水县精准扶贫行动，帮助牧民购买冬季饲料，预计帮扶金额 20000 元。

十六、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

序号	公告时间	公告名称	公告编号	披露媒体
1	2019年1月5日	关于公司董事、高级管理人员股份减持计划的预披露公告	2019-01	《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网
2	2019年1月9日	2019 年度第一次临时股东大会会议决议公告	2019-02	
3	2019年1月23日	关于深圳证券交易所问询函的回复	2019-03	
4	2019年2月14日	关于公司完成工商变更登记的公告	2019-04	
5	2019年2月16日	关于公司董事、高级管理人员股份减持计划的进展公告	2019-05	
6	2019年2月19日	关于公司董事、高级管理人员股份减持计划实施完毕的公告	2019-06	
7	2019年2月27日	关于下属子孙公司完成工商变更登记的公告	2019-07	
8	2019年2月28日	2018 年度业绩快报	2019-08	
9	2019年3月2日	第四届董事会第十次会议决议公告	2019-09	
10	2019年3月2日	第四届监事会第八次会议决议公告	2019-10	
11	2019年3月2日	关于调整2018年股票期权与限制性股票激励计划相关事项	2019-11	

		的公告		
12	2019年3月2日	关于向激励对象授予股票期权和限制性股票的公告	2019-12	
13	2019年3月7日	关于2018年股票期权与限制性股票激励计划股票期权首次授予登记完成的公告	2019-13	
14	2019年3月8日	关于2018年股票期权与限制性股票激励计划限制性股票首次授予登记完成的公告	2019-14	
15	2019年3月12日	关于公司第一期员工持股计划存续期届满前的提示性公告	2019-15	
16	2019年4月15日	第四届董事会第十一次会议决议公告	2019-16	
17	2019年4月15日	第四届监事会第九次会议决议公告	2019-17	
18	2019年4月15日	2018年年度报告摘要	2019-18	
19	2019年4月15日	关于公司董事、监事及高级管理人员薪酬调整的公告	2019-19	
20	2019年4月15日	关于召开2018年年度股东大会的通知	2019-20	
21	2019年4月15日	关于举行2018年年度报告网上业绩说明会的通知	2019-21	
22	2019年4月19日	第四届董事会第十二次会议决议公告	2019-22	
23	2019年4月19日	第四届监事会第十次会议决议公告	2019-23	
24	2019年4月19日	2019年第一季度报告正文	2019-24	
25	2019年4月19日	关于公司2015年《限制性股票激励计划》首次授予第三个解锁期解锁条件成就的公告	2019-25	
26	2019年4月19日	关于对公司2015年《限制性股票激励计划》部分激励股份回购注销的公告	2019-26	
27	2019年4月19日	关于会计政策变更的公告	2019-27	
28	2019年4月19日	关于公司回购部分社会公众股份的方案	2019-28	
29	2019年4月24日	关于回购股份事项中前十名股东持股信息的公告	2019-29	
30	2019年4月24日	关于公司董事、高级管理人员股份减持计划的进展公告	2019-30	
31	2019年4月26日	回购报告书	2019-31	
32	2019年5月9日	关于召开2018年年度股东大会的提示性公告	2019-32	
33	2019年5月14日	2018年年度股东大会会议决议公告	2019-33	
34	2019年5月15日	关于控股子公司获得高新技术企业证书（续发）的公告	2019-34	
35	2019年5月21日	关于限制性股票激励计划首次授予第三个解锁期解锁股份上市流通的提示性公告	2019-35	
36	2019年6月1日	关于云浮新建项目第二期工程完成竣工验收的公告	2019-36	
37	2019年6月11日	2018年年度权益分派实施公告	2019-37	
38	2019年6月13日	第四届董事会第十三次会议决议公告	2019-38	
39	2019年6月13日	第四届监事会第十一次会议决议公告	2019-39	

40	2019年6月13日	关于公司2015年《限制性股票激励计划》预留部分第三个解锁期解锁条件成就的公告	2019-40	
41	2019年6月13日	关于对公司2015年《限制性股票激励计划》预留对象部分激励股份回购注销的公告	2019-41	
42	2019年6月18日	关于限制性股票激励计划预留部分第三个解锁期解锁股份上市流通的提示性公告	2019-42	
43	2019年7月10日	关于公司第一期员工持股计划股票出售完毕暨终止的公告	2019-43	
44	2019年7月10日	第四届董事会第十四次会议决议公告	2019-44	
45	2019年7月10日	第四届监事会第十二次会议决议公告	2019-45	
46	2019年7月10日	关于建设30万吨竹浆纸一体化项目的公告	2019-46	
47	2019年7月10日	关于聘任公司副总经理的公告	2019-47	
48	2019年7月10日	减资公告	2019-48	
49	2019年7月10日	关于召开2019年度第二次临时股东大会的通知	2019-49	

十七、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、报告期内，公司下列子孙公司完成了工商变更，变更情况详见下表

公司名称	变更登记事项	变更前内容	变更后内容
江门中顺纸业有限公司	经营范围	生产经营高档生活用纸系列产品。（依法须经批准的项目，经有关部门批准后方可开展经营活动。）	生产销售高档生活用纸系列产品，研发生产销售：生活用品、湿巾、内置卫生棉条、一次性卫生用品、卫生巾、护垫、婴儿纸尿裤、成人纸尿裤、化妆品、无纺布制品、化妆用具。（以上项目不涉及外商投资准入特别管理措施）（依法须经批准的项目，经有关部门批准后方可开展经营活动。）
中顺洁柔（湖北）纸业有限公司	经营范围	生产和销售生活用纸系列产品。(涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营)	生产和销售生活用纸系列产品；研发、生产和销售湿巾、卫生巾/裤型卫生巾、护垫、成人纸尿裤、日用品、卫生用品、婴儿纸尿裤等婴儿用品(不含食品)、棉花、柔巾、美妆/卸妆棉片、化妆品。(涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营)
中顺洁柔（四川）纸业有限公司	经营范围	卫生用品[纸巾(纸)]生产、加工及销售；经营企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务【依法须经批准的项目，经有关部门批准后方可开展经营活动】。	卫生用品[纸巾(纸)]、婴儿用品、日用品、无纺布制品、妇女卫生用品研发、生产、加工及销售；经营企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务【依法须经批准的项目，经有关部门批准后方可开展经营活动】。

孝感市中顺洁柔商贸有限公司	经营范围	纸用品、日用百货、浆板进出口及销售；化妆品、沐浴露、卫生巾的销售。(涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营)	纸用品、日用百货、浆板进出口及销售；化妆品、沐浴露、卫生巾的销售；婴幼儿用品(不含食品)的销售(涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营)

以上变更事项详见2019年2月27日登载于指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上的《关于下属子孙公司完成工商变更登记的公告》（公告编号：2019-07）。

2、报告期内，公司控股子公司江门中顺纸业有限公司（公司直接持有 88.25%的股份，通过全资孙公司中顺国际纸业有限公司持有 11.75%的股份，公司实际拥有其 100%的股东权益）收到由广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（续发），证书编号 GR201844008474，发证时间为 2018 年 11 月 28 日，有效期三年。详见2019年5月15日登载于指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上的《关于控股子公司获得高新技术企业证书（续发）的公告》（公告编号：2019-34）。

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	28,572,604	2.22%	19,675,500			-16,395,072	3,280,428	31,853,032	2.43%
3、其他内资持股	26,376,544	2.05%	17,265,500			-14,199,012	3,066,488	29,443,032	2.25%
境内自然人持股	26,376,544	2.05%	17,265,500			-14,199,012	3,066,488	29,443,032	2.25%
4、外资持股	2,196,060	0.17%	2,410,000			-2,196,060	213,940	2,410,000	0.18%
境外自然人持股	2,196,060	0.17%	2,410,000			-2,196,060	213,940	2,410,000	0.18%
二、无限售条件股份	1,258,120,137	97.78%				16,395,072	16,395,072	1,274,515,209	97.57%
1、人民币普通股	1,258,120,137	97.78%				16,395,072	16,395,072	1,274,515,209	97.57%
三、股份总数	1,286,692,741	100.00%	19,675,500			0	19,675,500	1,306,368,241	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

a、2019 年 1 月 8 日，公司召开 2019年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司<2018 年股票期权和限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案。2019 年 3 月 1 日，公司分别召开第四届董事会第十次会议及第四届监事会第八次会议，审议通过了《关于调整 2018 年股票期权与限制性股票激励计划相关事项的议案》、《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》，确定股票期权和限制性股票的首次授予日为 2019 年 3 月 1 日。2019 年3月27日，公司完成首次限制性股票的授予，共计授予569名激励对象，1,967.55万股限制性

股票。公司本次限制性股票授予完成后，公司总股本由 128,669.2741 万股增加至130,636.8241 万股。

b、2019 年 4 月 18 日，公司召开第四届董事会第十二次会议，审议通过了《关于公司 2015 年<限制性股票激励计划>首次授予第三个解锁期解锁条件成就的议案》。共计 167 名激励对象符合解锁条件，2019年5月23日解锁并上市流通限制性股票数量 16,024,557 股。高管股份按照相关规则按照高管锁定股继续锁定。

c、2019 年 6 月 12 日，公司召开第四届董事会第十三次会议，审议通过了《关于公司 2015 年<限制性股票激励计划>预留部分第三个解锁期解锁条件成就的议案》。共计 48 名激励对象符合解锁条件，2019年6月20日解锁并上市流通限制性股票数量 1,757,715 股。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

a、报告期内，公司董事会关于2018年股票期权和限制性股票激励计划首次授予的相关事项已经过公司2019年第一次股东大会授权，并经公司第四届第十次董事会审议通过。

b、报告期内，公司董事会关于2015年限制性股票激励计划第三个解锁期相关解锁事项已经过公司2015年第三次临时股东大会授权，并经过公司第四届董事会第十二次、第十三次会议审议通过。

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

股份回购的实施进展情况

√ 适用 □ 不适用

a、公司分别于2018年9月13日及2018年10月9日召开第四届董事会第七次会议、2018年第四次临时股东大会，审议通过了《关于公司回购股份的议案》，于2018年10月30日披露了《回购报告书》，并于2018年11月2日首次实施了回购，于2018年11月3日披露了首次实施回购股份的公告，截至2018年12月4日，公司股份回购事项已实施完毕，公司股份回购专用账户累计回购股份11,709,583股，占公司总股本的0.9101%，最高成交价为8.9元/股，最低成交价为7.5元/股，支付总金额是94,581,547.35元（不含交易费用）。2019年7月9日公司召开第四届董事会第十四次会议审议通过了《第二期员工持股计划草案》，拟将回购专户的股票用于公司第二期员工持股计划，参与人不超过80人，优先和劣后1:1配资，总规模不超过1亿资金。详见公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》和

巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上的相关公告。

b、公司于2019年4月18日召开的第四届董事会第十二次会议审议通过了《关于公司回购股份的议案》，于2019年4月26日披露了《回购报告书》，拟以集中竞价交易方式回购公司部分股份，回购总金额不低于人民币 20,000 万元（含），不超过人民币40,000万元（含）；回购价格不超过人民币 13.69 元/ 股（含）。详见公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上的相关公告。

公司后续将根据市场情况继续实施本次回购计划，并将在回购期间根据相关法律、法规和规范性文件的规定及时履行信息披露义务。

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
邓颖忠	4,679,558			4,679,558	高管锁定股	长期
邓冠彪	3,718,105			3,718,105	高管锁定股	长期
邓冠杰	900,730			900,730	高管锁定股	长期
周启超	663,579			663,579	高管锁定股	长期
刘金锋	509,967		1,224,000	1,733,967	高管锁定股，解锁的限制性股票因高管职位按比例锁定部分	长期
董晔	49,725		122,400	172,125	高管锁定股，	长期

					解锁的限制性股票因高管职位按比例锁定部分	
李佑全	40,800			40,800	高管锁定股	长期
股权激励对象	18,010,140	17,741,472	19,675,500	19,944,168	股权激励限售股，新增限售股是公司 2018 年股票期权和限制性股票激励计划首次授予登记的 19,675,500 股限制性股票。	公司 2015 年限制性股票激励计划第三期满足解锁条件的对象股份解锁，首次授予上市日是 2019 年 5 月 23 日，预留部分上市日是 2019 年 6 月 20 日；剩余未解锁部分后续将回购注销。新增加的限售股份按照《2018 年股票期权和限制性股票激励计划草案》等相关约定进行解锁。
合计	28,572,604	17,741,472	21,021,900	31,853,032	--	--

3、证券发行与上市情况

2019 年 1 月 8 日，公司召开 2019年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司<2018 年股票期权和限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案。2019 年 3 月 1 日，公司分别召开第四届董事会第十次会议及第四届监事会第八次会议，审议通过了《关于调整 2018 年股票期权与限制性股票激励计划相关事项的议案》、《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》，确定股票期权和限制性股票的首次授予日为 2019 年 3 月 1 日。2019年3月27日，公司完成首次限制性股票的授予，共计授予569名激励对象1,967.55万股限制性股票，2019年3月27日为上市日。详见2019年3月8日登载于指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上的《关于2018年股票期权与限制性股票激励计划限制性股票首次授予登记完成的公告》（公告编号：2019-14）。

2019年4月18日，公司召开第四届董事会第十二次会议，审议通过了《关于公司 2015 年<限制性股票激励计划>首次授予第三个解锁期解锁条件成就的议案》。符合解锁条件的激励对象共计 167 人，可申请解锁并上市流通的限制性股票数量 16,024,557 股，2019年5月23日解锁股份上市流通。详见2019年5月21日登载于指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券日

报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上的《关于限制性股票激励计划首次授予第三个解锁期解锁股份上市流通的提示性公告》（公告编号：2019-35）。

2019 年 6 月 12 日，公司召开第四届董事会第十三次会议，审议通过了《关于公司 2015 年<限制性股票激励计划>预留部分第三个解锁期解锁条件成就的议案》。本次符合解锁条件的激励对象共计 48 人，可申请解锁并上市流通的限制性股票数量 1,757,715 股，2019年6月20日解锁股份上市流通。详见2019年6月18日登载于指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上的《关于限制性股票激励计划预留部分第三个解锁期解锁股份上市流通的提示性公告》（公告编号：2019-42）。

二、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		20,700		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）			0	
持股 5%以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
广东中顺纸业集团有限公司	境内非国有法人	28.76%	375,655,958					
中顺公司	境外法人	20.40%	266,504,789					
招商银行股份有限公司－兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金	其他	2.52%	32,983,055	增持				
香港中央结算有限公司	其他	2.24%	29,207,962	增持				
李红	境内自然人	1.49%	19,468,1	减持			质押	17,866,524

			44					
全国社保基金四一八组合	其他	1.13%	14,811,804	减持				
岳勇	境内自然人	1.02%	13,374,991	减持	1,100,000			
中国建设银行－华夏红利混合型开放式证券投资基金	其他	0.95%	12,370,649					
中信证券－中信银行－中信证券卓越成长股票集合资产管理计划	其他	0.93%	12,089,959	减持				
喀斯喀特有限责任公司－自有资金	其他	0.76%	9,912,724	增持				

上述股东关联关系或一致行动的说明	1、上述前十名股东中，广东中顺纸业集团有限公司、中顺公司为本公司实际控制人邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰控制下的企业，即广东中顺纸业集团有限公司和中顺公司存在关联关系。2、本公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否存在《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。

前 10 名无限售条件普通股股东持股情况

股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
广东中顺纸业集团有限公司	375,655,958	人民币普通股	375,655,958
中顺公司	266,504,789	人民币普通股	266,504,789
招商银行股份有限公司－兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金	32,983,055	人民币普通股	32,983,055
香港中央结算有限公司	29,207,962	人民币普通股	29,207,962
李红	19,468,144	人民币普通股	19,468,144
全国社保基金四一八组合	14,811,804	人民币普通股	14,811,804
中国建设银行－华夏红利混合型开放式证券投资基金	12,370,649	人民币普通股	12,370,649
岳勇	12,274,991	人民币普通股	12,274,991

中信证券－中信银行－中信证券卓越成长股票集合资产管理计划	12,089,959	人民币普通股	12,089,959
喀斯喀特有限责任公司－自有资金	9,912,724	人民币普通股	9,912,724
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	1、上述前十名股东中，广东中顺纸业集团有限公司、中顺公司为本公司实际控制人邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰控制下的企业，即广东中顺纸业集团有限公司和中顺公司存在关联关系。2、本公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否存在《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		

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。

三、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

第七节 优先股相关情况

□ 适用 √ 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

√ 适用 □ 不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
邓颖忠	董事长	现任	6,239,411			6,239,411			
邓冠彪	副董事长、总经理	现任	4,957,473			4,957,473			
邓冠杰	董事、副总经理	现任	1,200,974			1,200,974			
刘金锋	董事、副总经理	现任	2,311,957		577,990	1,733,967			
周启超	董事、董事会秘书、副总经理	现任	884,772			884,772			
曾怿	董事	现任	0			0			
黄洪燕	独立董事	现任	0			0			
葛光锐	独立董事	现任	0			0			
何海地	独立董事	现任	0			0			
董晔	财务总监	现任	229,500	150,000		379,500		150,000	
陈海元	监事	现任	0			0			
李佑全	监事	现任	82,280			82,280			
梁永亮	监事	现任	0			0			
合计	--	--	15,906,367	150,000	577,990	15,478,377	0	150,000	0

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

□ 适用 √ 不适用

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

第九节 公司债相关情况

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

否

第十节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计
□ 是 √ 否
公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：中顺洁柔纸业股份有限公司

2019 年 06 月 30 日

单位：元

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	634,450,928.36	415,029,700.71
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
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	3,406,637.05	2,829,930.18
应收账款	726,655,599.93	738,235,434.02
应收款项融资		
预付款项	13,695,378.00	52,917,244.25
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	10,915,161.63	8,883,025.12
其中：应收利息		
应收股利		

买入返售金融资产		
存货	888,996,071.16	857,561,219.49
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	50,280,372.56	81,412,485.06
流动资产合计	2,328,400,148.69	2,156,869,038.83
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	34,753,136.68	35,419,740.04
固定资产	2,633,132,265.18	2,555,604,955.31
在建工程	296,753,901.64	113,663,121.54
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	124,300,923.77	125,030,967.06
开发支出		
商誉	64,654.15	64,654.15
长期待摊费用	105,150.59	140,200.73
递延所得税资产	85,667,996.41	54,678,332.88
其他非流动资产	92,154,091.91	104,439,963.48
非流动资产合计	3,266,932,120.33	2,989,041,935.19
资产总计	5,595,332,269.02	5,145,910,974.02
流动负债：		
短期借款	215,135,598.86	347,175,315.81
向中央银行借款		

拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	142,151,687.73	68,237,785.54
应付账款	699,412,724.94	509,122,404.54
预收款项	25,532,181.81	59,373,336.33
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	67,582,297.52	73,508,858.73
应交税费	71,820,207.10	45,712,884.13
其他应付款	512,016,449.38	451,281,828.13
其中：应付利息	401,732.88	837,460.64
应付股利	452,536.50	2,140,623.57
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	127,600,000.00	147,100,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,861,251,147.34	1,701,512,413.21
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	24,000,000.00	74,600,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益	50,065,073.66	44,551,205.60
递延所得税负债	18,008,561.64	14,004,631.68
其他非流动负债		
非流动负债合计	92,073,635.30	133,155,837.28
负债合计	1,953,324,782.64	1,834,668,250.49
所有者权益：		
股本	1,306,099,573.00	1,286,692,741.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	732,467,973.47	609,403,941.54
减：库存股	179,776,462.35	122,916,831.04
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	47,304,683.01	47,304,683.01
一般风险准备		
未分配利润	1,735,911,719.25	1,490,758,189.02
归属于母公司所有者权益合计	3,642,007,486.38	3,311,242,723.53
少数股东权益		
所有者权益合计	3,642,007,486.38	3,311,242,723.53
负债和所有者权益总计	5,595,332,269.02	5,145,910,974.02

法定代表人：邓颖忠　　主管会计工作负责人：董晔　　会计机构负责人：徐先静

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	161,306,141.48	98,771,512.53
交易性金融资产		
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	536,595.84	
应收账款	150,097,449.03	133,991,992.55

应收款项融资		
预付款项	6,340,133.91	124,004,556.78
其他应收款	477,072,875.34	532,669,382.36
其中：应收利息		
应收股利		
存货	71,376,993.98	76,333,171.14
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	4,718,760.28	6,995,719.90
流动资产合计	871,448,949.86	972,766,335.26
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,210,611,497.80	1,191,099,066.80
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	19,135,608.91	19,526,025.73
固定资产	227,999,234.60	233,430,234.12
在建工程	28,741,564.70	26,295,769.64
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	20,543,282.75	19,971,193.12
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	18,105,420.33	6,921,790.58
其他非流动资产	7,320,099.67	15,417,166.98
非流动资产合计	1,532,456,708.76	1,512,661,246.97
资产总计	2,403,905,658.62	2,485,427,582.23

流动负债：		
短期借款	60,000,000.00	207,600,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	48,570,000.00	51,676,482.41
应付账款	75,041,882.43	52,431,889.73
预收款项	7,549,440.96	7,933,168.57
合同负债		
应付职工薪酬	11,524,086.04	12,986,820.78
应交税费	3,883,929.00	2,610,118.76
其他应付款	132,932,023.47	83,026,100.35
其中：应付利息	204,479.16	518,071.36
应付股利	452,536.50	2,140,623.57
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	95,000,000.00	145,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	434,501,361.90	563,264,580.60
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	7,666,494.41	4,650,851.94
递延所得税负债	4,631,259.95	3,753,488.43
其他非流动负债		
非流动负债合计	12,297,754.36	8,404,340.37
负债合计	446,799,116.26	571,668,920.97
所有者权益：		

股本	1,306,099,573.00	1,286,692,741.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	645,411,902.79	545,219,407.25
减：库存股	179,776,462.35	122,916,831.04
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	47,183,348.73	47,183,348.73
未分配利润	138,188,180.19	157,579,995.32
所有者权益合计	1,957,106,542.36	1,913,758,661.26
负债和所有者权益总计	2,403,905,658.62	2,485,427,582.23

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业总收入	3,172,389,026.96	2,586,062,097.15
其中：营业收入	3,172,389,026.96	2,586,062,097.15
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,839,540,130.78	2,339,028,555.13
其中：营业成本	2,008,336,231.02	1,642,315,662.13
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	17,781,889.77	15,419,623.82
销售费用	607,769,281.49	493,629,204.75
管理费用	126,787,650.22	96,577,993.17

研发费用	64,040,654.87	58,859,383.94
财务费用	14,824,423.41	32,226,687.32
其中：利息费用	8,797,536.95	26,520,685.57
利息收入	1,693,449.28	2,038,511.10
加：其他收益	4,557,020.41	4,436,122.74
投资收益（损失以“－”号填列）	72,378.41	9,762,872.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,492,906.91	-8,363,197.67
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-389,173.07	-3,776,392.41
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	335,596,215.02	249,092,946.77
加：营业外收入	2,735,749.22	4,149,455.04
减：营业外支出	411,368.58	1,636,086.24
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	337,920,595.66	251,606,315.57
减：所得税费用	63,045,961.23	51,821,097.08
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	274,874,634.43	199,785,218.49
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	274,874,634.43	199,785,218.49
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		

1.归属于母公司所有者的净利润	274,874,634.43	199,785,218.49
2.少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的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		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
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	274,874,634.43	199,785,218.49

归属于母公司所有者的综合收益总额	274,874,634.43	199,785,218.49
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.2162	0.1589
（二）稀释每股收益	0.2156	0.1571

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：邓颖忠　　主管会计工作负责人：董晔　　会计机构负责人：徐先静

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业收入	563,613,980.60	465,010,626.07
减：营业成本	468,243,872.96	381,562,638.49
税金及附加	2,164,518.74	1,277,672.40
销售费用	55,775,298.51	47,063,418.27
管理费用	26,638,400.13	23,874,858.04
研发费用		
财务费用	-3,248,789.47	10,636,597.56
其中：利息费用	6,705,100.34	21,409,497.66
利息收入	11,428,271.08	12,463,447.05
加：其他收益	484,357.53	159,682.16
投资收益（损失以“－”号填列）	72,378.41	9,713,221.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以		

“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-526,740.81	324,552.96
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-469,019.25	-36,591.58
二、营业利润（亏损以“一”号填列）	13,601,655.61	10,756,305.98
加：营业外收入	172,026.18	268,331.65
减：营业外支出	55,898.92	540,102.11
三、利润总额（亏损总额以“一”号填列）	13,717,782.87	10,484,535.52
减：所得税费用	3,388,493.80	2,188,821.19
四、净利润（净亏损以“一”号填列）	10,329,289.07	8,295,714.33
（一）持续经营净利润（净亏损以“一”号填列）	10,329,289.07	8,295,714.33
（二）终止经营净利润（净亏损以“一”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		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		

4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	10,329,289.07	8,295,714.33
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	2019 年半年度	2018 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,347,802,544.33	2,798,070,729.74
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		

收到的税费返还	33,279.31	
收到其他与经营活动有关的现金	40,848,294.35	40,182,805.84
经营活动现金流入小计	3,388,684,117.99	2,838,253,535.58
购买商品、接受劳务支付的现金	1,911,521,962.24	2,510,273,451.89
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	284,005,440.48	240,316,528.72
支付的各项税费	135,395,919.51	129,378,901.77
支付其他与经营活动有关的现金	322,775,157.40	262,873,443.42
经营活动现金流出小计	2,653,698,479.63	3,142,842,325.80
经营活动产生的现金流量净额	734,985,638.36	-304,588,790.22
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	72,378.41	9,762,872.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	834,037.30	637,451.79
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		645,288,000.00
投资活动现金流入小计	906,415.71	655,688,323.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	358,177,083.79	286,902,686.01
投资支付的现金		

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		50,000,000.00
投资活动现金流出小计	358,177,083.79	336,902,686.01
投资活动产生的现金流量净额	-357,270,668.08	318,785,637.87
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	85,194,915.00	
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	137,829,746.31	906,697,442.32
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		9,296,216.35
筹资活动现金流入小计	223,024,661.31	915,993,658.67
偿还债务支付的现金	339,611,101.42	1,219,057,692.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	40,789,942.78	138,783,851.34
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	16,307,993.62	1,664,153.16
筹资活动现金流出小计	396,709,037.82	1,359,505,696.62
筹资活动产生的现金流量净额	-173,684,376.51	-443,512,037.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-457,305.00	1,330,202.53
五、现金及现金等价物净增加额	203,573,288.77	-427,984,987.77
加：期初现金及现金等价物余额	371,129,472.06	1,074,762,451.12
六、期末现金及现金等价物余额	574,702,760.83	646,777,463.35

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	468,701,075.17	418,256,849.18
收到的税费返还	20,189.55	
收到其他与经营活动有关的现金	587,308,960.78	598,428,463.23
经营活动现金流入小计	1,056,030,225.50	1,016,685,312.41
购买商品、接受劳务支付的现金	221,022,475.25	380,302,556.25
支付给职工以及为职工支付的现金	36,380,500.54	30,135,057.71
支付的各项税费	11,302,940.79	12,647,990.49
支付其他与经营活动有关的现金	567,775,504.30	536,240,021.19
经营活动现金流出小计	836,481,420.88	959,325,625.64
经营活动产生的现金流量净额	219,548,804.62	57,359,686.77
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	72,378.41	9,713,221.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	417,864.00	179,583.29
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		645,288,000.00
投资活动现金流入小计	490,242.41	655,180,804.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,231,934.84	57,495,742.98
投资支付的现金		
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		50,000,000.00
投资活动现金流出小计	6,231,934.84	107,495,742.98
投资活动产生的现金流量净额	-5,741,692.43	547,685,061.44
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金	85,194,915.00	
取得借款收到的现金		197,600,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	3,420,478.96	
筹资活动现金流入小计	88,615,393.96	197,600,000.00
偿还债务支付的现金	197,600,000.00	847,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	38,405,658.84	133,785,888.39
支付其他与筹资活动有关的现金	460,054.74	1,873,844.73
筹资活动现金流出小计	236,465,713.58	983,159,733.12
筹资活动产生的现金流量净额	-147,850,319.62	-785,559,733.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,684.66	-4,872.88
五、现金及现金等价物净增加额	65,955,107.91	-180,519,857.79
加：期初现金及现金等价物余额	95,287,969.57	393,684,275.55
六、期末现金及现金等价物余额	161,243,077.48	213,164,417.76

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年半年度													
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	
		优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	1,286,692,741.00				609,403,941.54	122,916,831.04			47,304,683.01		1,490,758,189.02		3,311,242,723.53		3,311,242,723.53
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	1,286,692,741.00				609,403,941.54	122,916,831.04			47,304,683.01		1,490,758,189.02		3,311,242,723.53		3,311,242,723.53
三、本期增减变动金额（减少以“－”号	19,406,832.00				123,064,031.93	56,859,631.31					245,153,530.23		330,764,762.85		330,764,762.85

填列）															
（一）综合收益总额											274,874,634.43		274,874,634.43		274,874,634.43
（二）所有者投入和减少资本	19,406,832.00				123,064,031.93	56,859,631.31							85,611,232.62		85,611,232.62
1．所有者投入的普通股	19,675,500.00				65,519,415.00	85,194,915.00									
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	-268,668.00				57,544,616.93	-28,335,283.69							85,611,232.62		85,611,232.62
4．其他															
（三）利润分配											-29,721,104.20		-29,721,104.20		-29,721,104.20
1．提取盈余公积															
2．提取一般风险准备															
3．对所有者（或股东）的分配											-29,721,104.20		-29,721,104.20		-29,721,104.20
4．其他															
（四）所有者权益内部结															

转															
1．资本公积转增资本（或股本）															
2．盈余公积转增资本（或股本）															
3．盈余公积弥补亏损															
4．设定受益计划变动额结转留存收益															
5．其他综合收益结转留存收益															
6．其他															
（五）专项储备															
1．本期提取															
2．本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	1,306,099,573.00				732,467,973.47	179,776,462.35			47,304,683.01		1,735,911,719.25		3,642,007,486.38		3,642,007,486.38

上期金额

单位：元

项目	2018 年半年度													
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	
		优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	757,464,540.00				1,132,697,929.05	52,935,720.72			45,123,803.20		1,161,593,395.68		3,043,943,947.21		3,043,943,947.21
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	757,464,540.00				1,132,697,929.05	52,935,720.72			45,123,803.20		1,161,593,395.68		3,043,943,947.21		3,043,943,947.21
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）	529,228,201.00				-538,137,301.67	-24,600,437.03					124,137,707.72		139,829,044.08		139,829,044.08
（一）综合收益总额											199,785,218.49		199,785,218.49		199,785,218.49
（二）所有者	-996,977.00				-7,912,123.67	-24,600,437.03							15,691,336.36		15,691,336.36

投入和减少资本															
1．所有者投入的普通股															
2．其他权益工具持有者投入资本															
3．股份支付计入所有者权益的金额	-996,977.00				-7,912,123.67	-24,600,437.03							15,691,336.36		15,691,336.36
4．其他															
（三）利润分配											-75,647,510.77		-75,647,510.77		-75,647,510.77
1．提取盈余公积															
2．提取一般风险准备															
3．对所有者（或股东）的分配											-75,647,510.77		-75,647,510.77		-75,647,510.77
4．其他															
（四）所有者权益内部结转	530,225,178.00				-530,225,178.00										
1．资本公积转增资本（或股本）	530,225,178.00				-530,225,178.00										

2．盈余公积转增资本(或股本)															
3．盈余公积弥补亏损															
4．设定受益计划变动额结转留存收益															
5．其他综合收益结转留存收益															
6．其他															
（五）专项储备															
1．本期提取															
2．本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	1,286,692,741.00				594,560,627.38	28,335,283.69			45,123,803.20		1,285,731,103.40		3,183,772,991.29		3,183,772,991.29

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年半年度

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,286,692,741.00				545,219,407.25	122,916,831.04			47,183,348.73	157,579,995.32		1,913,758,661.26
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,286,692,741.00				545,219,407.25	122,916,831.04			47,183,348.73	157,579,995.32		1,913,758,661.26
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	19,406,832.00				100,192,495.54	56,859,631.31				-19,391,815.13		43,347,881.10
（一）综合收益总额										10,329,289.07		10,329,289.07
（二）所有者投入和减少资本	19,406,832.00				100,192,495.54	56,859,631.31						62,739,696.23
1．所有者投入的普通股	19,675,500.00				65,519,415.00	85,194,915.00						
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	-268,668.00				34,673,080.54	-28,335,283.69						62,739,696.23
4．其他												
（三）利润分配										-29,721,104.20		-29,721,104.20
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配										-29,721,104.20		-29,721,104.20
3．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1．资本公积转增资本（或股本）												
2．盈余公积转增资本（或股本）												
3．盈余公积弥补亏损												
4．设定受益计划变动额结转留存收益												

5．其他综合收益结转留存收益												
6．其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	1,306,099,573.00				645,411,902.79	179,776,462.35			47,183,348.73	138,188,180.19		1,957,106,542.36

上期金额

单位：元

项目	2018 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	757,464,540.00				1,069,900,578.03	52,935,720.72			45,002,468.92	213,599,587.81		2,033,031,454.04
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	757,464,540.00				1,069,900,578.03	52,935,720.72			45,002,468.92	213,599,587.81		2,033,031,454.04

三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）	529,228,201.00				-528,861,259.83	-24,600,437.03				-67,351,796.44		-42,384,418.24
（一）综合收益总额										8,295,714.33		8,295,714.33
（二）所有者投入和减少资本	-996,977.00				1,363,918.17	-24,600,437.03						24,967,378.20
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额	-996,977.00				1,363,918.17	-24,600,437.03						24,967,378.20
4．其他												
（三）利润分配										-75,647,510.77		-75,647,510.77
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配										-75,647,510.77		-75,647,510.77
3．其他												
（四）所有者	530,225,178.00				-530,225,178.00							

权益内部结转												
1．资本公积转增资本（或股本）	530,225,178.00				-530,225,178.00							
2．盈余公积转增资本（或股本）												
3．盈余公积弥补亏损												
4．设定受益计划变动额结转留存收益												
5．其他综合收益结转留存收益												
6．其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	1,286,692,741.00				541,039,318.20	28,335,283.69			45,002,468.92	146,247,791.37		1,990,647,035.80

三、公司基本情况

1、公司历史沿革

中顺洁柔纸业股份有限公司（以下简称“中顺洁柔”或“本公司”）是由中山市中顺纸业制造有限公司（以下简称“中顺纸业有限”）全体股东作为发起人，以中顺纸业有限整体变更方式设立的股份有限公司。本公司已于2008年12月31日在广东省工商行政管理局注册登记并取得了注册号为442000400013713 的企业法人营业执照，股本为人民币12,000.00万元，法定代表人为邓颖忠。

2010年11月，经中国证券监督管理委员会“证监许可［2010］1539号”文《关于核准中顺洁柔纸业股份有限公司首次公开发行股票的通知》核准，公司向社会公众公开发行人民币普通股（A股）40,000,000股，每股面值1元，公开发行后股本变更为人民币160,000,000.00元。

2012年5月22日公司召开2011年年度股东大会决议，审议通过《关于2011年度利润分配方案的议案》，申请增加注册资本人民币48,000,000.00元，以截至2011年末总股本160,000,000.00股为基数，由资本公积转增股本，每10股转增3股，变更后的注册资本为人民币208,000,000.00元。

2013年6月3日公司召开2012年年度股东大会决议，审议通过《关于2012年度利润分配方案的议案》，申请增加注册资本人民币104,000,000.00元，以截至2012年末总股本208,000,000.00股为基数，由资本公积转增股本，每10股转增5股，变更后的注册资本为人民币312,000,000.00元。

2014年5月8日公司召开2013年年度股东大会决议，审议通过《关于2013年度利润分配方案的议案》，申请增加注册资本人民币93,600,000.00元，以截止2013年末总股本312,000,000.00股为基数，由资本公积转增股本，每10股转增3股，变更后的注册资本为人民币405,600,000.00元。

2015年5月8日公司召开2014年年度股东大会决议，审议通过《关于2014年度利润分配方案的议案》，申请增加注册资本人民币81,120,000.00元，以截止2014年末总股本405,600,000股为基数，由资本公积转增股本，每10股转增2股，变更后的注册资本为人民币486,720,000.00元。

根据公司第三届董事会第七次会议、第三届董事会第九次会议、2015年度第三次临时股东

大会及第三届董事会第十次会议决议规定，公司拟通过定向增发的方式向刘金锋等242名激励对象授予限制性人民币普通股（A股）17,133,000.00股，每股面值1元，每股授予价格为人民币4.25元。因存在43名激励对象退出激励计划，本次激励计划实际授予的激励对象合计199名，授予限制性人民币普通股（A股）16,957,000.00股,变更后注册资本为人民币503,677，000.00元。

根据公司2015年第三次临时股东大会、第三届董事会第十一次会议及第三届监事会第九次会议决议规定，公司拟通过定向增发的方式向段相雷等68名激励对象授予限制性人民币普通股（A股）1,867,000.00股，每股面值1元，每股授予价格为人民币4.80元。因存在14名激励对象退出激励计划，本次激励计划实际授予的激励对象合计54名，授予限制性人民币普通股（A股）1,847,000.00股，变更后注册资本为人民币505,524,000.00元。

2016年10月24日公司召开第三届董事会第十五次会议，审议通过了《公司关于对<限制性股票激励计划>部分激励股份回购注销的议案》、《关于变更公司注册资本并修订本公司章程的议案》。根据本次董事会的决议规定，公司申请回购注销限制性股票266,000.00股，其中首期授予的限制性股票回购价格为4.25元/股，预留部分限制性股票回购价格为4.80元/股，变更后注册资本为人民币505,258,000.00元。

2017年5月10日公司召开2016年年度股东大会决议，审议通过《关于2016年度利润分配方案的议案》，申请增加注册资本人民币252,629,000.00元，以截止2016年末总股本505,258,000.00股为基数，由资本公积转增股本，每10股转增5股，变更后的注册资本为人民币757,887,000.00元。

根据公司2017年第三届董事会第二十二次会议、第二十四次会议决议规定，由于因公司部分激励对象离职、部分激励对象个人考核不合格等失去激励资格，拟对35名激励对象的限制性股票进行回购并注销。其中，首次授予部分涉及25名激励对象，涉及限制性股票382,462.5股，预留授予部分涉及10名激励对象，涉及限制性股票39,997.5股，合计回购注销422,460股。本次减资后，变更后的注册资本为人民币757,464,540.00元。

2018年5月8日公司召开2017年年度股东大会决议，审议通过《关于2017年度利润分配预案的议案》，申请增加注册资本人民币530,225,178.00元，以公司总股本757,464,540.00 股为基数，由资本公积转增股本，每10股转增7股，变更后的注册资本为人民币1,287,689,718.00元。

根据公司2018年第四届董事会第五次会议决议规定，因公司《限制性股票激励计划》第二次解锁时部分激励对象个人考核不合格及因个人原因离职失去激励资格，拟对46名激励对象的限制性股票进行回购注销。其中，首次授予部分涉及38名激励对象，涉及限制性股票985,426股，预留授予部分涉及8名激励对象，涉及限制性股票11,551股，合计回购注销996,977股。本次减资后，变更后的注册资本为人民币1,286,692,741.00元。

根据公司第四届董事会第九次会议、2019年第一次临时股东大会会议决议，公司拟通过定向增发的方式向董晔等671名激励对象授予限制性人民币普通股（A股）21,717,500.00股，每股面值1元。因存在102名激励对象退出激励计划，本次激励计划实际授予的激励对象合计569名，每股授予价格为人民币4.33元，授予限制性人民币普通股（A股）19,675,500.00股，授予完成后注册资本变更为人民币1,306,368,241.00元。

根据公司第四届董事会第十二次、第十三次会议决议，由于公司部分激励对象离职或个人考核达标但不足满分，同意回购激励对象已获授但未解锁的首次授予及预留部分共268,668股限制性股票并注销。公司于2019年4月、2019年6月已将回购注销款支付给相关需回购注销股份的人员，后续回购注销手续和工商变更手续正在办理中。

2、公司注册地

中山市东升镇坦背胜龙村。

3、公司总部地址

中山市西区彩虹大道136号。

4、业务性质

本公司属于生活用纸行业。

5、公司经营范围及主要产品

本公司经营范围主要包括：研发、生产、加工、销售（含网上销售）：高档生活用纸系列产品、纸巾盒、卫生用品、化妆品、无纺布制品、日用百货（限日用塑料制品、日用化学产品、日用金属制品、日用橡胶制品、日用陶瓷制品）。从事浆板进出口业务。本公司的主要产品包括：洁柔、太阳两大品牌生活用纸系列产品。

6、财务报告的批准报出

本财务报告于2019年8月5日经公司董事会批准报出。

7、合并财务报表范围

公司合并范围内的子公司包括：江门中顺纸业有限公司（以下简称“江门中顺”）、浙江中顺纸业有限公司（以下简称“浙江中顺”）、中顺洁柔（香港）有限公司（以下简称“中顺洁柔（香港）”）、中顺洁柔（云浮）纸业有限公司（以下简称“云浮中顺”）、中顺洁柔（云浮）商贸有限公司（以下简称“云浮商贸”）、中顺洁柔（澳门）有限公司（以下简称“澳门中顺”）、中山市中顺商贸有限公司（以下简称“中顺商贸”）、孝感市中顺洁柔商贸有限公司（以下简称“孝感中顺”）、北京中顺洁柔纸业有限公司（以下简称“北京中顺”）、成都中顺纸业有限公司（以下简称“成都中顺”）、杭州洁柔商贸有限公司（以下简称“杭州洁柔”）、上海惠聪纸业有限公司（以下简称“上海惠聪”）、中顺洁柔（湖北）纸业有限公司（以下简称“湖北中顺”）、中顺国际纸业有限公司（以下简称“中顺国际”）、中顺洁柔（四川）纸业有限公司（以下简称“四川中顺”）、中顺洁柔（中山）纸业有限公司（以下简称“中山洁柔纸业”）。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释以及相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。

2、持续经营

本公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力，不存在影响持续经营能力的重大事项，编制财务报表所依据的持续经营假设是合理的。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及各子公司根据实际经营的特点，根据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注五各项描述。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司及境内外子公司的记账本位币为人民币。财务报表的编制金额单位为人民币元。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

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现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值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，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本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。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。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：a.在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。b.在合并财务报表中，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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。购买方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。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，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差额，计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，母公司控制的特殊目的主体也纳入合并财务报表的合并范围。

合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

按照《企业会计准则第33号-合并财务报表》的规定，在合并时，对公司的重大内部交易和往来余额均进行抵消。

在报告期内，同一控制下企业合并取得的子公司，合并利润表和合并现金流量表包括被合并

的子公司自合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润和现金流量。

在报告期内，非同一控制下企业合并取得的子公司，合并利润表和合并现金流量表包括被合并的子公司自合并日至报告期末的收入、费用、利润和现金流量。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

8、现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、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。

9、外币业务和外币报表折算

外币业务核算方法

本公司外币交易均按交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算为记账本位币。该即期近似汇率指交易发生日当期期初的汇率。

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

（1）外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

（2）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，不改变其记账本位币金额。

（3）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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益。

外币财务报表的折算方法

本公司以外币为记账本位币的子公司在编制折合人民币财务报表时，所有资产、负债类项目按照合并财务报表日即期汇率折算为母公司记账本位币，所有者权益类项目除“未分配利

润”项目外，均按照发生时的即期汇率折算为母公司记账本位币。利润表中收入和费用项目按照合并财务报表期间即期汇率平均汇率折算为母公司记账本位币。产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。

10、金融工具

1、金融工具的分类：

根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于非交易性权益工具投资，在初始确认时确定是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或以摊余成本计量的金融负债。符合以下条件之一的金融负债可在初始计量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：

1）该项指定能够消除或显著减少会计错配。

2）根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据及应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产包括其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。终止确认时，其公允价值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损益。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。终止确认时，其公允价值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损益。

（5）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据及应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量， 相关交易费用计入初始确认金额。持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。 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，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计利得之和。 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，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

5、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

11、应收票据

由于应收票据期限较短、违约风险较低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，因此本公司将应收票据视为具有较低的信用风险的金融工具，直接做出信用风险自初始确认后未显著增加的假定，考虑历史违约率为零的情况下，因此本公司对应收票据的固定坏账准备率为0。

12、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	除对列入合并范围内母子公司之间应收款项或有确凿证据表明不存在减值的应收款项不计提坏账准备之外，本公司将单项金额超100万元的应收款项视为重大应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，以账龄为信用风险组合计提坏账准备。

（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
账龄组合	账龄分析法
合并范围内关联方组合	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例
1年以内（含1年）	5.00%
信用期内	2.00%
1－2年	15.00%
2－3年	30.00%
3年以上	50.00%
3－4年	50.00%
4－5年	50.00%
5年以上	100.00%

（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	有证据表明难以收回的款项，存在特殊的回收风险。

坏账准备的计提方法	按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

13、应收款项融资：无

14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

（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	除对列入合并范围内母子公司之间应收款项或有确凿证据表明不存在减值的应收款项不计提坏账准备之外，本公司将单项金额超100万元的应收款项视为重大应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，以账龄为信用风险组合计提坏账准备。

（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
账龄组合	账龄分析法
合并范围内关联方组合	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	其他应收款计提比例
1年以内（含1年）	5.00%
信用期内	5.00%
1－2年	15.00%
2－3年	30.00%
3年以上	50.00%
3－4年	50.00%
4－5年	50.00%
5年以上	100.00%

（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	有证据表明难以收回的款项，存在特殊的回收风险。
坏账准备的计提方法	按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

15、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

存货的分类

存货分为原材料、在产品、委托加工物资、库存商品、包装物、低值易耗品等。

发出存货的计价方法

存货发出时，按照实际成本进行核算，并采用加权平均法确定其实际成本。

存货跌价准备的确认标准、计提方法

期末在对存货进行全面盘点的基础上，对存货遭受毁损，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，按单个存货项目的可变现净值低于其成本的差额计提存货跌价准备。但对为生产而持有的材料等，如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料仍然按成本计量，如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量。

确定可变现净值的依据

产成品和用于出售的材料等直接用于出售的，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；需要经过加工的材料存货，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；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，则分别确定其可变现净值。

存货的盘存制度

存货采用永续盘存制，并定期盘点存货。

低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法摊销。

包装物采用一次摊销法摊销。

16、合同资产：无

17、合同成本：无

18、持有待售资产

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：（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

一项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。有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。确定的购买承诺，是指公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

19、债权投资：无

20、其他债权投资：无

21、长期应收款：无

22、长期股权投资

长期股权投资的分类

公司的长期股权投资包括对子公司的投资和对合营企业、联营企业的投资。

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现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值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，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在最终控制方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本， 与长期股权投资初始投资成本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。

（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，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。2) 在合并财务报表中，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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其投资成本以该项投资的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本；通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制、重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

23、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

投资性房地产的确认和计量

公司将为赚取租金或资本增值，或者两者兼有而持有的且能单独计量和出售房地产，确认为投资性房地产，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、已出租的建筑物。

投资性房地产按照成本进行初始计量，与投资性房地产有关的后续支出相关的经济利益很可能流入企业且成本能够可靠地计量的，计入投资性房地产成本。

公司采用成本模式对于投资性房地产进行后续计量。对于建筑物，参照固定资产的后续计量政策进行折旧；对于土地使用权，参照无形资产的后续计量政策进行摊销。

投资性房地产减值准备的确认标准、计提方法

详见附注五、31、长期资产减值。

24、固定资产

（1）确认条件

固定资产是指使用寿命超过一个会计年度的为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产。固定资产的确认条件 ：①该固定资产包含的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠计量。

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	20 年、30 年	5%、10%	3.00%、3.17%、4.50%、4.75%
机器设备	年限平均法	10 年至 20 年	5%、10%	9.50%、9.00%至4.75%、4.50%
运输工具	年限平均法	5 年、8 年、14 年	5%、10%	6.43%、6.79%、11.25%、11.88%、18.00%、19.00%
办公设备	年限平均法	5 年、8 年	5%、10%	11.25%、11.88%、18.00%、19.00%
生产器具	年限平均法	1 年至 5 年	5%、10%	19.00%、95.00%至18.00%、90.00%

固定资产通常按照实际成本作为初始计量。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的固定资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。

满足以下一项或数项标准的租赁，应当认定为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所

有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分，通常是租赁期大于、等于资产使用年限的75%，但若标的物系在租赁开始日已使用期限达到可使用期限75%以上的旧资产则不适用此标准；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。通常是租赁最低付款额的现值大于、等于资产公允价值的90%；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。融资租入固定资产的计价方法：按照实质重于法律形式的要求，企业应将融资租入资产作为一项固定资产计价入账，同时确认相应的负债，并计提固定资产的折旧。在租赁期开始日，承租人应当将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值；承租人在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用也计入资产的价值。

25、在建工程

在建工程的分类

在建工程以立项项目分类核算。

在建工程的计量

在建工程以实际成本计价，按照实际发生的支出确定其工程成本，工程达到预定可使用状态前因进行试运转发生的净支出计入工程成本。工程达到预定可使用状态前所取得的试运转过程中形成的、能够对外销售的产品，其发生的成本，计入在建工程成本，销售或结转为产成品时，按实际销售收入或者预计售价冲减在建工程成本。在建工程发生的借款费用，符合借款费用资本化条件的，在所购建的固定资产达到预定可使用状态前，计入在建工程成本。

在建工程结转为固定资产的时点

在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资

本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

在建工程减值准备的确认标准、计提方法

详见附注五、31、长期资产减值。

26、借款费用

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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

借款费用同时满足以下条件时予以资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化应当继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用应当停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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，应当以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额，并应当在资本化期间内，将其计入符合资本化条件的资产成本。

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，一般借款应予资本化的利息金额应当按照下列公式计算：

一般借款利息费用资本化金额＝累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数×所占用一般借款的资本化率

所占用一般借款的资本化率＝所占用一般借款加权平均利率

＝所占用一般借款当期实际发生的利息之和÷所占用一般借款本金加权平均数

所占用一般借款本金加权平均数＝Σ（所占用每笔一般借款本金×每笔一般借款在当期所占用的天数/当期天数）

27、生物资产

28、油气资产

29、使用权资产

30、无形资产

（1）计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产的确定标准和分类

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括专利权、非专利技术、商标权、著作权、土地使用权等。

无形资产的计量

无形资产按取得时实际成本计价，其中外购无形资产的成本，按使该项资产达到预定用途所发生的实际支出计价；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；开发阶段的支出，能够符合资本化条件的，确认为无形资产成本；投资者投入的无形资产，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外；接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的无形资产，或以应收债权换入无形资产的，按换入无形资产的公允价值入账；非货币性交易投入的无形资产，以该项无形资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本；接受捐赠的无形资产，捐赠方提供了有关凭据的，按凭据上标明的金额加上应支付的相关税费计价；捐赠方没有提供有关凭据的，如果同类或类似无形资产存

在活跃市场的，按同类或类似无形资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费，作为实际成本；如果同类或类似无形资产不存在活跃市场的，按接受捐赠的无形资产的预计未来现金流量现值，作为实际成本。

无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，在其预计使用寿命内采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

无形资产减值准备的确认标准、计提方法

详见附注五、31、长期资产减值。

（2）内部研究开发支出会计政策

本公司内部研究开发项目开发阶段的支出，符合下列各项时，确认为无形资产：

a、从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性。

b、具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

c、无形资产产生未来经济利益的方式，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时，证明其有用性。

d、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。

e、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

31、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的

现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

32、长期待摊费用

长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，长期待摊费用按发生时的实际成本计价，并在受益期限内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

33、合同负债：无

34、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

本公司在职工提供相关服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、津贴和补贴，职工

福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费等确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利，是指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

（1）设定提存计划：公司向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其提供服务的会计期间，将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）设定受益计划：除设定提存计划以外的离职后福利计划。

（3）辞退福利的会计处理方法

辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，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）企业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）企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

35、租赁负债：无

36、预计负债

预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；

该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行精算并初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：

或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；

或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

37、股份支付

公司为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付，并以授予日的公允价值计量。

以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内的期末，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照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和资本公积。后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。在行权日，根据实际行权的权益工具数量，计算确定应转入股本的金额，将其转入股本。

以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

在授予日以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。在等待期内的期末，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。后续信息表明公司当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权水平。在相关负债结算前的期末以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

38、优先股、永续债等其他金融工具

39、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

是否已执行新收入准则

□ 适用 √ 不适用

40、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。

公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。其中：

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量，政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

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。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常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。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回的，应当在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：（1）初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；（2）存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；（3）属于其他情况的，直接计入当期损益。

41、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税的会计处理方法

所得税的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，本公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

递延所得税资产的确认

确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产时，应当以未来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，但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

（1）该项交易不是企业合并；

（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

递延所得税负债的确认

除下列交易中产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

（1）商誉的初始确认。

（2）同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：① 该项交易不是企业合并；② 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

本公司对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，应当确认相应的递延所得税负债。但是，同时满足下列条件的除外：

（1）投资企业能够控制暂时性差异转回的时间；

（2）该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

所得税费用计量

公司将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事项。

42、租赁

（1）经营租赁的会计处理方法

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

（2）融资租赁的会计处理方法

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。

满足以下一项或数项标准的租赁，应当认定为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分，通常是租赁期大于、等于资产使用年限的75%，但若标的物系在租赁开始日已使用期限达到可使用期

限75%以上的旧资产则不适用此标准；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。通常是租赁最低付款额的现值大于、等于资产公允价值的90％；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

43、其他重要的会计政策和会计估计：无

44、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
″为规范金融工具的会计处理，提高会计信息质量，财政部于 2017 年陆续修订发布了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》（财会[2017]7 号）、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》（财会[2017]8 号）、《企业会计准则第 24 号—套期会计》（财会[2017]9 号）、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（财会[2017]14 号）（以上四项合称“新金 融工具准则”），并要求符合相关要求的境内上市的企业自 2019 年 1 月 1 日起施行。″	2019 年 4 月 18 日公司分别召开第四届董事会第十二次会议、第四届监事会第十次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》	具体详见公司于 2019 年 4 月 19 日在巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn）披露的《关于会计政策变更的公告》（公告编号：2019-27）。

（2）重要会计估计变更

□ 适用 √ 不适用

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

□ 适用 √ 不适用

（4）首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

□ 适用 √ 不适用

45、其他：无

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	纸品及原料销售额	16%、13%
城市维护建设税	应交流转税额加当期免抵税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	10%、15%、16.5%、25%、累进税率
教育费附加	应交流转税额加当期免抵税额	3%
地方教育附加	应交流转税额加当期免抵税额	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
中顺洁柔	25%
江门中顺	15%
湖北中顺	25%
四川中顺	15%
浙江中顺	25%
中顺商贸	25%
孝感中顺	25%
成都中顺	25%
杭州洁柔	25%
上海惠聪	25%
北京中顺	25%
中顺国际	16.50%
中山洁柔纸业	10%
中顺洁柔（香港）	16.50%
云浮中顺	25%
云浮商贸	25%
澳门中顺	累进税率

2、税收优惠

企业所得税

江门中顺于2018年8月28日向广东省高新技术企业管理认定办公室申请高新技术企业认定，根据2018年11月28日发布的《关于公示广东省2018年拟认定第二批高新技术企业名单的通知》，江门中顺通过高新科技企业认定复审，高新技术企业证书尚在办理中。根据企业所得税法有关规定，江门中顺2018年度享受国家重点扶持的高新技术企业所得税优惠政策，企业所得税减按15%征收。

四川中顺于2017年12月4日取得了四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局和四川省地方税务局联合颁发的编号为GR201751001108的《高新技术企业证书》，四川中顺被认定为高新科技企业，有效期为三年。根据企业所得税法有关规定，四川中顺2017年度至2019年度享受国家重点扶持的高新技术企业所得税优惠政策，企业所得税减按15%征收。

中山洁柔纸业根据财政部、税务总局2018年7月11日发布的《关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》（财税[2018]77号），对年应纳税所得额低于100万元（含100万元）的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税，即实际税率为10%。

3、其他

备注1：中顺国际、中顺洁柔（香港）为依香港法律设立的香港公司，适用香港税法，利得税税率为16.5%。

备注2：澳门中顺为依澳门法律设立的澳门公司，适用澳门税法，所得补充税采用累进税率（应纳税所得额澳门元300,000元以下部分免征，澳门元300,000元以上部分按12%征收）。

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	76,109.45	66,625.24
银行存款	571,508,356.32	370,806,404.01
其他货币资金	62,866,462.59	44,156,671.46
合计	634,450,928.36	415,029,700.71
其中：存放在境外的款项总额	29,101,231.93	119,722,241.51

其他说明
其他货币资金期末余额系开具信用证、银行承兑汇票保证金及支付宝余额。货币资金所有权受限制的情形见附注七、81

2、交易性金融资产：无

3、衍生金融资产：无

4、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	3,406,637.05	2,829,930.18
合计	3,406,637.05	2,829,930.18

按单项计提坏账准备：无

按组合计提坏账准备：无

按组合计提坏账准备：无

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

□ 适用 √ 不适用

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：无
其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：
□ 适用 √ 不适用

（3）期末公司已质押的应收票据：无

（4）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	3,600,000.00	
合计	3,600,000.00	

（5）期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据：无

其他说明

(1）公司期末无用于质押的应收票据。
(2）公司期末无已贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。
(3）公司期末无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

（6）本期实际核销的应收票据情况：无

5、应收账款

（1）应收账款分类披露

单位： 元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	34,567,651.21	4.58%	10,681,068.59	30.90%	23,886,582.62	34,567,651.21	4.50%	10,681,068.59	30.90%	23,886,582.62
其中：										
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	34,567,651.21	4.58%	10,681,068.59	30.90%	23,886,582.62	34,567,651.21	4.50%	10,681,068.59	30.90%	23,886,582.62
按组合计提坏账准备的应收账款	720,663,463.65	95.42%	17,894,446.34	2.48%	702,769,017.31	733,525,772.22	95.50%	19,176,920.82	2.61%	714,348,851.40
其中：										
按账龄分析法	720,663,463.65	95.42%	17,894,446.34	2.48%	702,769,017.31	733,525,772.22	95.50%	19,176,920.82	2.61%	714,348,851.40
合计	755,231,114.86	100.00%	28,575,514.93	3.78%	726,655,599.93	768,093,423.43	100.00%	29,857,989.41	3.89%	738,235,434.02

按单项计提坏账准备：10,681,068.59 元

单位： 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单位一	6,288,113.54	2,462,996.13	39.17%	客户经营不善、货款难以全部收回
单位二	28,279,537.67	8,218,072.46	29.06%	客户经营不善、货款难以全部收回

合计	34,567,651.21	10,681,068.59	--	--

按单项计提坏账准备：

单位： 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：17,894,446.34 元

单位： 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
信用期以内	631,857,336.99	12,637,146.74	2.00%
信用期-1 年	85,888,321.97	4,294,416.10	5.00%
1 年以内小计	717,745,658.96	16,931,562.84	2.36%
1 至 2 年	1,079,418.89	161,912.83	15.00%
2 至 3 年	591,111.17	177,333.35	30.00%
3 年以上	1,247,274.63	623,637.32	50.00%
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	720,663,463.65	17,894,446.34	--

确定该组合依据的说明：无

按组合计提坏账准备：无

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位： 元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	717,745,658.96
1 至 2 年	15,174,674.35
2 至 3 年	14,775,393.38
3 年以上	7,535,388.17
合计	755,231,114.86

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位： 元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
按单项计提的坏账准备	10,681,068.59				10,681,068.59
按组合计提的坏账准备	19,176,920.82	-1,282,474.48			17,894,446.34
合计	29,857,989.41	-1,282,474.48			28,575,514.93

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

（3）本期实际核销的应收账款情况：无

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

公司按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为352,736,075.01元，占应收账款总额的比例为46.71%，相应计提的坏账准备期末余额为15,381,141.65元。

（5）因金融资产转移而终止确认的应收账款：无

（6）转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：无

6、应收款项融资

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

□ 适用 √ 不适用

如是按照预期信用损失一般模型计提应收款项融资减值准备，请参照其他应收款的披露方式披露减值准备的相关信息：

□ 适用 √ 不适用

7、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	13,695,378.00	100.00%	52,917,244.25	100.00%
合计	13,695,378.00	--	52,917,244.25	--

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

公司按预付对象归集的期末余额前五名预付款项总金额为10,917,677.49元，占预付款项期末余额的比例为79.72%。

8、其他应收款

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	10,915,161.63	8,883,025.12
合计	10,915,161.63	8,883,025.12

（1）应收利息

1）应收利息分类

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	0.00	0.00
委托贷款	0.00	0.00
债券投资	0.00	0.00

2）重要逾期利息：无

3）坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

（2）应收股利

1）应收股利分类

单位： 元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
	0.00	0.00

2）重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位： 元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
	0.00			

3）坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

（3）其他应收款

1）其他应收款按款项性质分类情况

单位： 元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	6,401,364.47	5,234,146.36
往来款	1,775,404.19	2,008,044.73
备用金	3,038,918.50	2,248,341.36
其他	947,794.00	387,839.80
合计	12,163,481.16	9,878,372.25

2）坏账准备计提情况

单位： 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额		995,347.13		995,347.13
2019 年 1 月 1 日余额在本期	——	——	——	——
本期计提		252,972.40		252,972.40
2019 年 6 月 30 日余额		1,248,319.53		1,248,319.53

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位： 元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	9,167,880.90
1 至 2 年	2,303,671.64
2 至 3 年	268,447.92
3 年以上	423,480.70
合计	12,163,481.16

3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位： 元

类别	期初余额	本期变动金额		期末余额
		计提	收回或转回	
按组合计提的坏账准备	995,347.13	252,972.40		1,248,319.53

合计	995,347.13	252,972.40		1,248,319.53

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无

4）本期实际核销的其他应收款情况:无

5）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
第一名	保证金及押金	1,100,000.00	1 年以内	9.04%	55,000.00
第二名	保证金及押金	1,000,000.00	1-2 年	8.22%	150,000.00
第三名	保证金及押金	900,000.00	1 年以内、5 年以上	7.40%	330,000.00
第四名	保证金及押金	728,200.00	1 年以内、1-2 年	5.99%	36,830.00
第五名	保证金及押金	650,000.00	1-2 年、3-4 年	5.34%	115,000.00
合计	--	4,378,200.00	--	35.99%	686,830.00

6）涉及政府补助的应收款项：无

7）因金融资产转移而终止确认的其他应收款：无

8）转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：无

9、存货

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

（1）存货分类

单位： 元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	413,969,754.06	25,871.82	413,943,882.24	400,727,266.85	21,830.57	400,705,436.28
在产品	67,076,528.89	500,785.18	66,575,743.71	73,267,170.77	419,131.33	72,848,039.44
库存商品	374,170,112.17	1,016,038.12	373,154,074.05	347,077,965.21	764,014.95	346,313,950.26
包装物	15,113,701.60	116,582.05	14,997,119.55	20,725,242.71	189,166.50	20,536,076.21
低值易耗品	15,185,127.27	1,297,639.45	13,887,487.82	10,400,528.03	1,136,301.20	9,264,226.83
委托加工物资	6,437,763.79	0.00	6,437,763.79	7,893,490.47	0.00	7,893,490.47

合计	891,952,987.78	2,956,916.62	888,996,071.16	860,091,664.04	2,530,444.55	857,561,219.49

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

（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	21,830.57	17,374.71		13,333.46		25,871.82
在产品	419,131.33	410,854.35		329,200.50		500,785.18
库存商品	764,014.95	668,025.88		416,002.71		1,016,038.12
包装物	189,166.50	69,062.60		141,647.05		116,582.05
低值易耗品	1,136,301.20	307,167.53		145,829.28		1,297,639.45
委托加工物资	0.00	0.00		0.00		0.00
合计	2,530,444.55	1,472,485.07		1,046,013.00		2,956,916.62

公司期末对存货进行减值测试，根据成本与可变现净值孰低原则，按照成本高于可变现净值的金额计提了存货跌价准备。公司期末对已销售或处置的存货所对应的跌价准备进行了转销。

（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：无

10、合同资产

合同资产的账面价值在本期内发生的重大变动金额和原因：

如是按照预期信用损失一般模型计提合同资产坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

□ 适用 √ 不适用

本期合同资产计提减值准备情况：无

11、持有待售资产：无

12、一年内到期的非流动资产：无

13、其他流动资产

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	46,051,626.10	69,474,599.43
预缴企业所得税	4,228,746.46	11,937,885.63
合计	50,280,372.56	81,412,485.06

其他说明：无

14、债权投资

减值准备计提情况

单位： 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额在本期	——	——	——	——

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

15、其他债权投资

减值准备计提情况

单位： 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额在本期	——	——	——	——

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

16、长期应收款

（1）长期应收款情况

坏账准备减值情况

单位： 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期	整个存续期预期信用	整个存续期预期信用	

	信用损失	损失(未发生信用减值)	损失(已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额在本期	——	——	——	——

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

（2）因金融资产转移而终止确认的长期应收款：无

（3）转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：无

17、长期股权投资：无

18、其他权益工具投资：无

19、其他非流动金融资产：无

20、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	28,914,607.70	20,421,402.29	0.00	49,336,009.99
2.本期增加金额				
（1）外购				
（2）存货\固定资产\在建工程转入				
（3）企业合并增加				
3.本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4.期末余额	28,914,607.70	20,421,402.29	0.00	49,336,009.99
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	9,826,289.92	4,089,980.03	0.00	13,916,269.95
2.本期增加金额	446,979.82	219,623.54		666,603.36
（1）计提或摊销	446,979.82	219,623.54	0.00	666,603.36

3.本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4.期末余额	10,273,269.74	4,309,603.57	0.00	14,582,873.31
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	18,641,337.96	16,111,798.72	0.00	34,753,136.68
2.期初账面价值	19,088,317.78	16,331,422.26	0.00	35,419,740.04

（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：无

21、固定资产

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,633,132,265.18	2,555,604,955.31
合计	2,633,132,265.18	2,555,604,955.31

（1）固定资产情况

单位： 元

项目	房屋建筑物	机器设备	办公设备	运输工具	生产器具	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	912,587,171.75	2,600,597,646.29	39,828,582.83	15,516,955.74	47,957,622.52	3,616,487,979.13
2.本期增加金额	102,970,060.84	94,080,707.00	3,461,850.82	247,061.95	5,299,844.86	206,059,525.47

（1）购置	0.00	452,934.68	3,461,850.82	247,061.95	5,299,844.86	9,461,692.31
（2）在建工程转入	102,970,060.84	93,627,772.32	0.00	0.00	0.00	196,597,833.16
（3）企业合并增加						
3.本期减少金额	493,000.00	19,972,382.83	256,643.84	479,675.21		21,201,701.88
（1）处置或报废	493,000.00	19,972,382.83	256,643.84	479,675.21		21,201,701.88
4.期末余额	1,015,064,232.59	2,674,705,970.46	43,033,789.81	15,284,342.48	53,257,467.38	3,801,345,802.72
二、累计折旧						
1.期初余额	173,930,988.78	818,761,889.39	19,847,252.45	6,644,099.68	23,486,613.68	1,042,670,843.98
2.本期增加金额	16,286,697.71	94,595,617.94	2,100,125.42	565,099.25	4,537,014.05	118,084,554.37
（1）计提	16,286,697.71	94,595,617.94	2,100,125.42	565,099.25	4,537,014.05	118,084,554.37
3.本期减少金额	269,917.50	6,971,124.29	228,673.96	443,503.53		7,913,219.28
（1）处置或报废	269,917.50	6,971,124.29	228,673.96	443,503.53		7,913,219.28
4.期末余额	189,947,768.99	906,386,383.04	21,718,703.91	6,765,695.40	28,023,627.73	1,152,842,179.07
三、减值准备						
1.期初余额	173,782.50	18,022,704.16	889.02	14,804.16		18,212,179.84
2.本期增加金额		2,056,461.19				2,056,461.19
（1）计提		2,056,461.19				2,056,461.19
3.本期减少金额	173,782.50	4,707,806.88	889.02	14,804.16		4,897,282.56
（1）处置或报废	173,782.50	4,707,806.88	889.02	14,804.16		4,897,282.56

4.期末余额		15,371,358.47				15,371,358.47
四、账面价值						
1.期末账面价值	825,116,463.60	1,752,948,228.95	21,315,085.90	8,518,647.08	25,233,839.65	2,633,132,265.18
2.期初账面价值	738,482,400.47	1,763,813,052.74	19,980,441.36	8,858,051.90	24,471,008.84	2,555,604,955.31

（2）暂时闲置的固定资产情况

单位： 元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	33,827,120.48	17,361,928.86	15,371,358.47	1,093,833.15	
合计	33,827,120.48	17,361,928.86	15,371,358.47	1,093,833.15	

（3）通过融资租赁租入的固定资产情况

（4）通过经营租赁租出的固定资产

（5）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
云浮中顺办公楼、二期厂房	118,451,877.30	办理中
浙江中顺仓库、车间	8,238,263.40	办理中
湖北中顺仓库	90,967,555.64	办理中
唐山分公司二期厂房	6,048,772.13	办理中
合 计	223,706,468.47	-

其他说明：公司期末固定资产无所有权受限的情形。

（6）固定资产清理：无

22、在建工程

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	296,753,901.64	113,663,121.54
合计	296,753,901.64	113,663,121.54

（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
江门中顺工程	2,559,616.38		2,559,616.38			
浙江中顺工程	3,617,108.57		3,617,108.57	2,467,985.53		2,467,985.53
四川中顺工程	1,452,470.99		1,452,470.99	4,982,786.21		4,982,786.21
中顺洁柔唐山分公司工程	28,741,564.70		28,741,564.70	26,295,769.64		26,295,769.64
湖北中顺工程	253,330,892.46		253,330,892.46	77,244,332.43		77,244,332.43
云浮中顺工程	7,052,248.54		7,052,248.54	2,672,247.73		2,672,247.73
合计	296,753,901.64		296,753,901.64	113,663,121.54		113,663,121.54

（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
江门中顺工程	19,833,807.09	0.00	21,249,259.19	18,689,642.81		2,559,616.38	96.28%	96.28%				其他
浙江中顺工程	7,022,245.32	2,467,985.53	3,294,112.68	2,144,989.64		3,617,108.57	83.64%	83.64%				其他
四川中顺工程	14,681,958.66	4,982,786.21	5,611,328.22	9,141,643.44		1,452,470.99	97.47%	97.47%				其他
中顺洁柔唐山分公司工程	331,110,000.00	26,295,769.64	4,382,618.11	1,936,823.05		28,741,564.70	10.61%	10.61%				其他
湖北中顺工程	649,080,000.00	77,244,332.43	319,556,755.33	143,470,195.30		253,330,892.46	62.03%	62.03%	169,087.77	169,087.77	4.57%	其他
云浮中顺工程	578,010,000.00	2,672,247.73	25,594,539.73	21,214,538.92		7,052,248.54	98.22%	98.22%				其他

合计	1,599,738,011.07	113,663,121.54	379,688,613.26	196,597,833.16		296,753,901.64	--	--	169,087.77	169,087.77	4.57%	--

（3）本期计提在建工程减值准备情况

（4）工程物资：无

23、生产性生物资产

（1）采用成本计量模式的生产性生物资产

□ 适用 √ 不适用

（2）采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□ 适用 √ 不适用

24、油气资产

□ 适用 √ 不适用

25、使用权资产：无

26、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	应用软件	商标权	合计
一、账面原值						
1.期初余额	144,703,128.15	1,342,721.84		9,791,849.23	168,370.83	156,006,070.05
2.本期增加金额				1,202,010.74		1,202,010.74
（1）购置				1,202,010.74		1,202,010.74
（2）内部研发						
（3）企业合并增加						

3.本期减少金额						
（1）处置						
4.期末余额	144,703,128.15	1,342,721.84		10,993,859.97	168,370.83	157,208,080.79
二、累计摊销						
1.期初余额	23,441,228.07	696,697.02		6,668,807.07	168,370.83	30,975,102.99
2.本期增加金额	1,402,543.72	47,135.04		482,375.27		1,932,054.03
（1）计提	1,402,543.72	47,135.04		482,375.27		1,932,054.03
3.本期减少金额						
（1）处置						
4.期末余额	24,843,771.79	743,832.06		7,151,182.34	168,370.83	32,907,157.02
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	119,859,356.36	598,889.78		3,842,677.63		124,300,923.77
2.期初账面价值	121,261,900.08	646,024.82		3,123,042.16		125,030,967.06

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%。

（2）未办妥产权证书的土地使用权情况：无

27、开发支出：无。

28、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
非同一控制合并中山洁柔纸业	64,654.15					64,654.15
合计	64,654.15					64,654.15

（2）商誉减值准备

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

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及商誉减值损失的确认方法：

将商誉结合与其相关的资产组进行资产减值测试，截至2019年06月30日未发生减值迹象，期末未计提减值准备。

商誉减值测试的影响

29、长期待摊费用

单位： 元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额

排污使用权	140,200.73		35,050.14		105,150.59
合计	140,200.73		35,050.14		105,150.59

30、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	29,643,460.94	7,101,689.55	30,775,522.21	7,278,532.17
内部交易未实现利润	16,106,626.05	3,767,676.35	14,976,110.27	3,510,812.73
可抵扣亏损	33,663,576.84	8,415,894.21	56,657,570.53	14,164,392.63
预提费用影响数	31,923,446.90	7,980,861.72	31,923,446.90	7,980,861.72
未付职工薪酬影响数	12,320.88	3,080.22	12,320.88	3,080.22
固定资产减值准备影响数	15,371,358.43	2,742,122.56	18,212,179.84	3,324,416.84
存货跌价准备影响数	2,956,916.73	593,279.75	2,530,444.55	486,546.40
股权激励影响数	224,586,526.05	55,063,392.05	72,614,464.06	17,929,690.17
合计	354,264,232.82	85,667,996.41	227,702,059.24	54,678,332.88

（2）未经抵销的递延所得税负债

单位： 元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产折旧一次性计入可抵扣成本影响	87,199,866.24	18,008,561.64	67,583,913.40	14,004,631.68
合计	87,199,866.24	18,008,561.64	67,583,913.40	14,004,631.68

（3）以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位： 元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余	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		额
递延所得税资产		85,667,996.41		54,678,332.88
递延所得税负债		18,008,561.64		14,004,631.68

（4）未确认递延所得税资产明细

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	73,586.05	77,814.33
可抵扣亏损	221,517.70	5,041,419.15
合计	295,103.75	5,119,233.48

（5）未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位： 元

年份	期末金额	期初金额	备注
2019 年		5,041,419.15	
2020 年			
2021 年			
2022 年			
2023 年			
2024 年			
无限期弥补注	221,517.70		
合计	221,517.70	5,041,419.15	--

其他说明：

注：该亏损为公司之子公司中顺国际之经营亏损，按照香港税法规定，该公司之经营亏损可无限期弥补。

31、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
电使用权使用费	1,050,000.00	
排污权使用费	4,155,478.13	4,155,478.13
预付土地款		24,890,000.00
预付软件款	2,053,676.67	1,926,608.14

预付工程设备款	84,894,937.11	73,467,877.21
合计	92,154,091.91	104,439,963.48

32、短期借款

（1）短期借款分类

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	106,565,598.86	40,000,000.00
信用借款	108,570,000.00	307,175,315.81
合计	215,135,598.86	347,175,315.81

（2）已逾期未偿还的短期借款情况：无

33、交易性金融负债：无

34、衍生金融负债：无

35、应付票据

单位： 元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	142,151,687.73	68,237,785.54
合计	142,151,687.73	68,237,785.54

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

36、应付账款

（1）应付账款列示

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
应付帐款	699,412,724.94	509,122,404.54
合计	699,412,724.94	509,122,404.54

（2）账龄超过 1 年的重要应付账款

单位： 元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
第一名	6,303,846.15	尚未支付工程设备尾款

第二名	1,172,864.89	尚未支付工程设备尾款
合计	7,476,711.04	--

37、预收款项

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

（1）预收款项列示

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
预收帐款	25,532,181.81	59,373,336.33
合计	25,532,181.81	59,373,336.33

（2）账龄超过 1 年的重要预收款项

（3）期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

38、合同负债：无

39、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	73,106,883.49	261,931,680.11	267,922,340.73	67,116,222.87
二、离职后福利-设定提存计划	401,975.24	16,970,205.45	16,906,106.04	466,074.65
三、辞退福利		161,092.39	161,092.39	
合计	73,508,858.73	279,062,977.95	284,989,539.16	67,582,297.52

（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	72,375,896.41	238,360,360.39	245,920,407.12	64,815,849.68
2、职工福利费		8,660,029.77	7,520,253.93	1,139,775.84
3、社会保险费	242,152.43	8,554,215.66	8,533,640.14	262,727.95
其中：医疗保险	211,662.28	6,997,824.95	6,978,105.87	231,381.36

费				
工伤保险费	13,752.83	811,402.39	813,062.41	12,092.81
生育保险费	16,737.32	744,988.32	742,471.86	19,253.78
4、住房公积金	250,642.44	5,107,710.72	4,934,708.60	423,644.56
5、工会经费和职工教育经费	238,192.21	1,249,363.57	1,013,330.94	474,224.84
合计	73,106,883.49	261,931,680.11	267,922,340.73	67,116,222.87

（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	387,807.90	16,432,484.74	16,371,009.86	449,282.78
2、失业保险费	14,167.34	537,720.71	535,096.18	16,791.87
合计	401,975.24	16,970,205.45	16,906,106.04	466,074.65

40、应交税费

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
增值税	23,387,286.44	21,793,544.27
企业所得税	39,747,410.94	19,006,535.47
个人所得税	909,024.24	1,002,314.31
城市维护建设税	1,325,541.51	1,116,634.00
教育费附加	709,940.01	645,526.60
房产税	3,104,784.59	278,399.22
印花税	486,392.88	582,693.54
土地使用税	638,248.98	67,500.00
地方教育附加	473,293.32	430,351.09
残疾保障金	920,632.27	648,003.02
资源税	69,014.39	71,736.20
环境保护税	48,637.53	69,646.41
合计	71,820,207.10	45,712,884.13

41、其他应付款

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	401,732.88	837,460.64
应付股利	452,536.50	2,140,623.57
其他应付款	511,162,180.00	448,303,743.92
合计	512,016,449.38	451,281,828.13

（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	211,038.44	428,347.06
短期借款应付利息	190,694.44	409,113.58
合计	401,732.88	837,460.64

重要的已逾期未支付的利息情况：无

（2）应付股利

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
限制性股票股利	452,536.50	2,140,623.57
合计	452,536.50	2,140,623.57

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：无

（3）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
押金及保证金	16,601,213.51	15,154,474.05
未付费用	407,229,374.62	393,835,789.81
其他	2,136,676.87	2,191,573.67
限制性股票回购义务	85,194,915.00	28,335,283.69
代收代付股权激励个税	0.00	8,786,622.70
合计	511,162,180.00	448,303,743.92

2）账龄超过 1 年的重要其他应付款：无

42、持有待售负债：无

43、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	127,600,000.00	147,100,000.00
合计	127,600,000.00	147,100,000.00

其他说明：无

44、其他流动负债

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

45、长期借款

（1）长期借款分类

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	24,000,000.00	74,600,000.00
合计	24,000,000.00	74,600,000.00

长期借款分类的说明：无

46、应付债券

（1）应付债券

（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）

（3）可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

（4）划分为金融负债的其他金融工具说明

47、租赁负债：无

48、长期应付款：无

49、长期应付职工薪酬：无

50、预计负债

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

51、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	44,551,205.60	7,543,488.47	2,029,620.41	50,065,073.66	与资产相关的政府补助
合计	44,551,205.60	7,543,488.47	2,029,620.41	50,065,073.66	--

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
排污集中水处理工程扶持资金注 1	1,215,000.00			60,750.00			1,154,250.00	与资产相关
新建年产 5 万吨高档生活用纸项目专项资金注 2	6,243,528.93			392,857.14			5,850,671.79	与资产相关

自动化立体仓库建设扶持资金注 3	2,312,500.00			75,000.00			2,237,500.00	与资产相关
环保设施建设扶持资金注 3	3,670,634.99			159,523.80			3,511,111.19	与资产相关
扩产年产 2.5 万吨高档生活用纸项目补助资金注 4	2,226,666.75			79,999.98			2,146,666.77	与资产相关
进口设备贴息资金注 5	2,827,343.75			96,937.50			2,730,406.25	与资产相关
"水处理"工程建设补助资金注 6	1,680,018.64			119,318.19			1,560,700.45	与资产相关
2.5 万吨扩能项目专项资金 注 7	2,970,833.30			287,500.02			2,683,333.28	与资产相关
湖北新厂基础设施建设补贴注 8	7,299,600.00	4,043,488.47					11,343,088.47	与资产相关
2017 年第一批工会企业技术改造事后奖补资金注 9	5,400,929.86			367,470.56			5,033,459.30	与资产相关
扩建 2.5 万吨高档生活用纸项目财政扶持资金 注 10	8,704,149.38			312,723.90			8,391,425.48	与资产相关
污水处理站建设补		3,500,000.00		77,539.32			3,422,460.68	与资产相关

助 注 11								
合计	44,551,205.60	7,543,488.47		2,029,620.41			50,065,073.66	

其他说明：

注1：为推动环保减排、节能降耗方面的技术改造，2008年江门市新会区双水镇人民政府给予公司之子公司江门中顺节能减排扶持基金人民币243万元。江门中顺本期按照已构建固定资产的预计使用年限，将递延收益平均分摊进入当期损益。

注2：为了推动重点产业振兴和技术改造，2011年国家发展和改革委员会、工业和信息化部给予公司之子公司江门洁柔中央预算内专项资金1100万元,专项用于江门洁柔新建年产5万吨高档生活用纸项目设备采购。江门洁柔按照已构建固定资产的预计使用年限，将递延收益平均分摊进入当期损益。

注3：为鼓励企业通过技术改造做大做强，罗定市政府于2013年度拨付给云浮中顺自动化立体仓库建设扶持资金3,000,000.00元及环保设施建设扶持资金5,000,000.00元。云浮中顺本期按照已构建固定资产的预计使用年限，将递延收益平均分摊进入当期损益。

注4：为支持企业的技术改造和新引进重大工业和信息化项目建设，促进企业的经济发展，成都市财政局和成都市经济和信息化委员会给予公司之子公司四川中顺300万元补助资金，专项用于四川中顺扩产年产2.5万吨高档生活用纸项目。四川中顺本期按照已构建固定资产的预计使用年限，将递延收益平均分摊进入当期损益。

注5：根据成都市财政局下发的成财企（2014）124号文《关于拨付2014年度中央外经贸发展专项资金（进口贴息、服务外包及技术出口贴息）》，公司之子公司四川中顺获得进口设备贴息资金361.90万元。四川中顺本期按照进口设备的预计使用年限，将递延收益平均分摊进入当期损益。

注6：为了支持中顺洁柔纸业股份有限公司唐山分公司节能减排工程建设，玉田县财政局拨付节能改造资金217.1101万元，用于“水处理”工程建设补助。中顺洁柔纸业股份有限公司唐山分公司按照已构建固定资产的预计使用年限，将递延收益平均分摊进入当期损益。

注7：为了扶持中顺洁柔纸业股份有限公司唐山分公司基础设施建设，拨付财政资金345万元，用于扶持中顺洁柔纸业股份有限公司唐山分公司2.5万吨扩能项目。唐山分公司按照已构建固定资产的预计使用年限，将递延收益平均分摊进入当期损益。

注8：为了扶持湖北中顺基础设施建设，湖北孝南经济开发区管理委员会拨付财政资金

1134.31万元（其中2018年5月729.96万，2019年1月404.35万元），用于扶持湖北中顺20万吨一期工程项目。扩能项目目前尚未验收完成，待验收完成后湖北中顺按照已构建固定资产的预计使用年限，将递延收益平均分摊进入当期损益。

注9：根据江门市财政局下发的江财工（2018）34号文《关于下达2017年第一批工业企业技术改造事后奖补资金（新会区和鹤山市项目）的通知》，公司之子公司江门中顺获得技术改造事后奖补资金587.98万元。江门中顺按照已构建固定资产的预计使用年限，将递延收益平均分摊计入损益。

注10：为鼓励企业通过技术改造做大做强，彭州工业开发区管委会给予四川中顺专项资金891.2632万元扶持企业发展。四川中顺按照已构建固定资产的预计使用年限，将递延收益平均分摊计入损益。

注11：为了支持中顺洁柔纸业股份有限公司唐山分公司污水处理站建设，玉田县财政局拨付项目建设扶持资金350.00万元，用于污水处理站建设补助。中顺洁柔纸业股份有限公司唐山分公司按照已构建固定资产的预计使用年限，将递延收益平均分摊进入当期损益。

52、其他非流动负债：无

53、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	1,286,692,741.00			19,675,500.00	-268,668.00	19,406,832.00	1,306,099,573.00

其他说明：公司本期股本变动情况参见“附注三、公司基本情况”所述

54、其他权益工具：无

55、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）	513,802,624.98	65,519,415.00	191,386.74	579,130,653.24
其他资本公积	95,601,316.56	57,736,003.67		153,337,320.23
合计	609,403,941.54	123,255,418.67	191,386.74	732,467,973.47

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

（1）根据股份支付相关政策，本期授予限制性股票增加“资本公积-股本溢价”65,519,415.00元，股权激励回购注销减少“资本公积-股本溢价”191,386.74元。

（2）根据股份支付相关政策，本期计提股权激励成本费用计入“资本公积-其他资本公积”24,554,780.00元;公司限制性股票激励计划未解锁部分未来可税前扣除金额超过账面确认费用的部分确认递延所得税资产同时计入资本公积33,181,223.67元。

56、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	28,335,283.69	87,336,537.92	30,476,906.61	85,194,915.00
普通股股票	94,581,547.35			94,581,547.35
合计	122,916,831.04	87,336,537.92	30,476,906.61	179,776,462.35

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1)根据股份支付相关政策，本期授予限制性股票19,675,500.00股，每股4.33元，库存股增加85,194,915.00元。

(2)第三期解锁现金分红2,085,577.99元计入本期增加,回购注销对象原来持有的现金股利撤销56,044.93元计入本期增加。

(3)根据股份支付相关政策，限制性股票第三期解锁17,782,272.00股，其中首次授予部分解锁16,024,557.00股，每股1.6667元，第二批解锁1,757,715.00股，每股1.8824元，合计30,016,851.87元计入本期减少。

(4)授予首次部分因部分激励对象离职，回购注销176,460.00股，每股1.6667元；授予首次部分因部分激励对象考核不达标，回购注销35,343.00股，每股1.6667元；授予预留部分因部分激励对象离职，回购注销40,800.00股，每股1.8824元；授予预留部分因部分激励对象考核不达标，回购注销16,065.00股，每股1.8824元，合计回购268,668.00股，支付的回购款项460,054.74元计入本期减少。

57、其他综合收益：无

58、专项储备：无

59、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	47,304,683.01			47,304,683.01
合计	47,304,683.01			47,304,683.01

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无

60、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	1,490,758,189.02	1,161,593,395.68
调整后期初未分配利润	1,490,758,189.02	1,161,593,395.68
加：本期归属于母公司所有者的净利润	274,874,634.43	199,785,218.49
应付普通股股利	29,721,104.20	75,647,510.77
期末未分配利润	1,735,911,719.25	1,285,731,103.40

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。

61、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	3,117,772,177.10	1,957,532,407.94	2,536,760,910.89	1,597,995,753.63
其他业务	54,616,849.86	50,803,823.08	49,301,186.26	44,319,908.50
合计	3,172,389,026.96	2,008,336,231.02	2,586,062,097.15	1,642,315,662.13

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

其他说明：无

62、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	5,017,119.18	3,971,773.85
教育费附加	2,808,844.72	2,086,225.22
房产税	3,917,690.87	3,700,719.13
土地使用税	1,469,916.00	1,133,346.54
车船使用税	10,335.00	6,011.70
印花税	2,567,993.11	3,095,367.72
环境保护税	122,147.76	87,307.87
地方教育附加	1,867,843.13	1,338,871.79
合计	17,781,889.77	15,419,623.82

其他说明：无

63、销售费用

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
工资福利费	114,615,949.89	99,243,494.17
广告宣传费	63,937,933.85	61,271,084.82
产品促销费	243,505,631.59	171,780,164.45
商场管理费	35,493,967.64	34,955,572.64
运输费	135,914,356.58	114,196,695.34
差旅费	6,654,290.85	5,664,672.19
业务招待费	724,640.09	1,078,085.83
办公租赁费	3,278,028.80	2,938,424.82
其他	3,644,482.20	2,501,010.49
合计	607,769,281.49	493,629,204.75

其他说明：无

64、管理费用

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
工资福利费	56,321,695.78	50,840,518.31
办公费	7,182,089.19	7,829,800.10
税费	277,958.56	403,762.73
折旧摊销费	20,500,741.11	16,280,906.78

租赁费	598,340.41	699,302.62
差旅费	1,433,480.02	1,063,399.51
业务招待费	1,643,377.69	1,710,172.98
咨询服务费	4,100,346.82	4,570,267.29
环境保护费	1,011,018.14	875,386.94
外包仓库管理费用	5,341,198.77	5,908,613.76
股权激励费用	24,554,780.00	1,753,300.00
其他	3,822,623.73	4,642,562.15
合计	126,787,650.22	96,577,993.17

其他说明：无

65、研发费用

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工费用	11,550,920.19	10,939,889.99
直接设入	43,435,750.19	39,557,060.84
折旧及摊销	7,315,645.93	6,913,071.10
其他费用	1,738,338.56	1,449,362.01
合计	64,040,654.87	58,859,383.94

其他说明：无

66、财务费用

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	8,797,536.95	26,520,685.57
减：利息收入	1,693,449.28	2,038,511.10
汇兑损益	4,216,398.11	3,509,859.23
加：手续费及其他	3,503,937.63	4,234,653.62
合计	14,824,423.41	32,226,687.32

其他说明：无

67、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
自动化立体仓库建设扶持资金	75,000.00	75,000.00
环保设施建设扶持资金	159,523.80	159,523.80

企业发展扶持资金		996,125.07
企业发展财政扶持资金		845,432.09
高新技术企业评认定（培育）补助资金款	800,000.00	
产业共建财政扶持资金	1,677,400.00	
水处理工程建设补助资金	77,539.32	77,539.32
唐山中顺 2.5 万吨扩能项目	287,500.02	82,142.84
污水处理站项目资金	119,318.19	
四川省彭州工业开发区管理委员会 2013-2017 年财政部份扶持资金	312,723.90	
扩建 2.5 万吨生活用纸专项补贴	79,999.98	79,999.98
2014 年进口设备进口贴息	96,937.50	96,937.50
土地税返还		1,569,815.00
高新技术企业申报补助资金	50,000.00	
排污集中水处理工程的资金扶持	60,750.00	60,750.00
江门市新会区双水镇财政所技术改造资金	392,857.14	392,857.14
2017 年第一批工会企业技术改造事后奖补资金	367,470.56	
合计	4,557,020.41	4,436,122.74

68、投资收益

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
其他	72,378.41	9,762,872.09
合计	72,378.41	9,762,872.09

其他说明：无

69、净敞口套期收益：无

70、公允价值变动收益：无

71、信用减值损失：无

72、资产减值损失

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	1,029,502.08	-5,228,177.64
二、存货跌价损失	-589,537.49	623,461.91
七、固定资产减值损失	-1,932,871.50	-3,758,481.94
合计	-1,492,906.91	-8,363,197.67

其他说明：无

73、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	-389,173.07	-3,776,392.41
合计	-389,173.07	-3,776,392.41

74、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
政府补助	1,651,393.00	2,921,698.25	1,651,393.00
罚款及赔偿收入	588,849.92	537,467.52	588,849.92
其他	495,506.30	690,289.27	495,506.30
合计	2,735,749.22	4,149,455.04	2,735,749.22

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
开发区管理委员会扶持资金	彭州市工业开发区管理委员会	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	1,295,600.00		与收益相关
彭州市经济科技和信息化局 2017 年政府扶持奖	彭州市经济科技信息和投资促进局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而	否	否	100,000.00		与收益相关

励			获得的补助					
促进外贸稳定增长专项款	中山市商务局	奖励	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否	41,093.00		与收益相关
失业保险稳岗补贴	罗定市人力资源及社会保障局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否	1,500.00		与收益相关
企业社保补贴	湖北省人力资源和社会保障厅	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否	44,000.00		与收益相关
劳动就业管理局企业吸纳贫困人口就业奖金补贴	孝感市孝南区人力资源和社会保障局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否	2,000.00		与收益相关
稳定就业岗位补贴	彭州市就业服务管理局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产	否	否		30,511.40	与收益相关

			品供应或价格控制职能而获得的补助					
企业综合奖励	彭州市经济科技和信息化局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		300,000.00	与收益相关
创新能力建设奖	彭州市经济科技和信息化局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		300,000.00	与收益相关
开发区管理委员会补助款	彭州市工业开发区管理委员会	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		1,104.00	与收益相关
稳定就业岗位补贴	彭州市就业服务管理局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否		195,890.85	与收益相关
稳定就业岗位补贴	孝感市孝南区劳动就业管理局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否	32,200.00	24,100.00	与收益相关
政府质量	罗定市质	奖励	因符合地	否	否		30,000.00	与收益相

奖励	量技术监督局		方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助					关
促进产业发展款	中山市财政局西区分局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		500,000.00	与收益相关
三级干部大会税收奖励	孝感市孝南区国库集中收付中心	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		150,000.00	与收益相关
稳定就业岗位补贴	孝感市孝南区劳动就业管理局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否	135,000.00	82,100.00	与收益相关
发展贡献奖励	江门市新会区财政局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		1,252,392.00	与收益相关
组织办 2017 年度两新党建经费	江门市新会区双水镇财政局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		5,600.00	与收益相关

先进企业财政奖励	嘉兴港区开发建设管理委员会	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		50,000.00	与收益相关
合计	--					1,651,393.00	2,921,698.25	

其他说明：无

75、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	91,000.00	80,000.00	91,000.00
其他	269,904.63	1,076,948.93	269,904.63
非流动资产损毁报废损失合计	50,463.95	479,137.31	50,463.95
其中：固定资产损毁报废损失	50,463.95	479,137.31	50,463.95
合计	411,368.58	1,636,086.24	411,368.58

其他说明：无

76、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	55,947,416.55	40,586,226.97
递延所得税费用	7,098,544.68	11,234,870.11
合计	63,045,961.23	51,821,097.08

（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	337,920,595.66
按法定/适用税率计算的所得税费用	84,480,148.92
子公司适用不同税率的影响	-18,904,540.41

调整以前期间所得税的影响	-4,318,413.30
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,584,049.76
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	-795,283.74
所得税费用	63,045,961.23

其他说明：无

77、其他综合收益

详见附注。

78、现金流量表项目

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的往来款	10,530,072.51	15,563,093.93
财政拨款	11,722,281.47	6,277,470.41
利息收入	1,693,449.28	2,059,478.23
代收代付股权激励个税	11,950,663.10	8,270,459.60
其他	4,951,827.99	8,012,303.67
合计	40,848,294.35	40,182,805.84

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
支付的费用	290,074,941.89	244,178,102.05
支付的往来款	11,920,797.49	3,714,237.27
支付股权激励个税	20,737,285.80	14,761,144.44
其他	42,132.22	219,959.66
合计	322,775,157.40	262,873,443.42

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
保本型理财产品到期退回本金		645,288,000.00
合计		645,288,000.00

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
购买保本型理财产品		50,000,000.00
合计		50,000,000.00

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
收回存入的开具票据、保函和信用证保证金		1,996,616.35
与资产相关的政府补助		7,299,600.00
合计		9,296,216.35

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
股权激励回购注销	460,054.74	1,664,153.16
存入票据、保函和信用证保证金	15,847,938.88	
合计	16,307,993.62	1,664,153.16

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：无

79、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	274,874,634.43	199,785,218.49
加：资产减值准备	1,492,906.91	8,363,197.67
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	118,751,157.73	101,540,108.40
无形资产摊销	1,932,054.03	2,552,503.47
长期待摊费用摊销	35,050.14	35,050.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“一”号填列）	389,173.07	3,776,392.41
固定资产报废损失（收益以“一”号填列）	50,463.95	479,137.31
财务费用（收益以“一”号填列）	9,254,841.95	25,190,483.04
投资损失（收益以“一”号填列）	-72,378.41	-9,762,872.09
递延所得税资产减少（增加以“一”号填列）	1,938,062.68	5,836,995.25
递延所得税负债增加（减少以“一”号填列）	4,003,929.96	4,747,874.86
存货的减少（增加以“一”号填列）	-31,434,851.67	-503,884,411.07
经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列）	-25,015,343.48	-6,090,942.17
经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列）	378,785,937.07	-137,157,525.93
经营活动产生的现金流量净额	734,985,638.36	-304,588,790.22
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	574,702,760.83	646,777,463.35
减：现金的期初余额	371,129,472.06	1,074,762,451.12
现金及现金等价物净增加额	203,573,288.77	-427,984,987.77

（2）本期支付的取得子公司的现金净额：无

（3）本期收到的处置子公司的现金净额：无

（4）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	574,702,760.83	371,129,472.06
其中：库存现金	76,109.45	66,625.24
可随时用于支付的银行存款	571,508,356.32	370,806,404.01
可随时用于支付的其他货币资金	3,118,295.06	256,442.81
三、期末现金及现金等价物余额	574,702,760.83	371,129,472.06

其他说明：无

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：无

81、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
货币资金	59,748,167.53	开具信用证保证金、票据保证金
合计	59,748,167.53	--

其他说明：无

82、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	--	--	
其中：美元	20,337,655.18	6.8817	139,957,641.64
欧元			
港币	12,283,162.53	0.8807	10,817,753.76
澳门元	3,695.74	0.8552	3,160.60
应收账款	--	--	
其中：美元	718,828.90	6.8817	4,946,764.84
欧元			
港币	4,003,581.60	0.8807	3,525,954.32
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			

港币			
其他应收款			
其中：港币	4,378.90	0.8807	3,856.50
美元	6,289.13	6.8817	43,279.91
应付账款			
其中：美元	42,821,456.13	6.8817	294,684,414.64
欧元			
日元	6,924,670.04	0.0639	442,486.42
港币			
其他应付款			
其中:港币	3,037,686.52	0.8807	2,675,290.51
美元			
预付账款			
其中:美元	898,403.66	6.8817	6,182,544.47
欧元	11,140.00	7.8368	87,301.95
预收账款			
其中:港币	104,403.43	0.8807	91,948.10
美元	7,612.21	6.8817	52,384.95

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

境外经营实体	经营地	记账本位币
中顺国际	香港	人民币
中顺洁柔（香港）	香港	人民币
澳门中顺	澳门	人民币

83、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：无

84、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
与资产相关	7,543,488.47	递延收益	
与资产相关	2,029,620.41	其他收益	2,029,620.41
与收益相关	2,527,400.00	其他收益	2,527,400.00
与收益相关	1,651,393.00	营业外收入	1,651,393.00
合计	13,751,901.88		6,208,413.41

（2）政府补助退回情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

具体项目名称见附注七-51、67、74。

85、其他

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

（1）本期发生的非同一控制下企业合并：无

（2）合并成本及商誉：无

（3）被购买方于购买日可辨认资产、负债：无

（4）购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

□ 是 √ 否

（5）购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明：无

（6）其他说明：无

2、同一控制下企业合并

（1）本期发生的同一控制下企业合并：无

（2）合并成本：无

（3）合并日被合并方资产、负债的账面价值：无

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：无

4、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

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

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：无

6、其他：无

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	
江门中顺纸业有限公司	广东江门	广东江门	生产销售高档生活用纸系列产品，研发生产销售：生活用品、湿巾、	88.25%	11.75%	出资设立

			内置卫生棉条、一次性卫生用品、卫生巾、护垫、婴儿纸尿裤、成人纸尿裤、化妆品、无纺布制品、化妆用具。			
浙江中顺纸业有限公司	浙江嘉兴	浙江嘉兴	生产销售高档生活用纸（凭有效《消毒产品卫生许可证》生产）；卫生用品、母婴用品、日用化妆品、日用百货、纸浆的批发、零售（含网上销售）。	75.00%	25.00%	出资设立
中顺洁柔（香港）有限公司	香港	香港	纸浆的采购		100.00%	出资设立
中顺洁柔（云浮）纸业有限公司	广东云浮	广东云浮	研发、生产、批发、零售、网上销售：高档生活用纸系列产品、卫生制品、妇婴用品、日用品、化妆品；货物及技术进出口；仓储服务	100.00%		出资设立
中顺洁柔（云浮）商贸有限公司	广东云浮	广东云浮	批发、零售、网上销售：纸、木浆、卫生制品、妇婴用品、化妆品、日用品。	100.00%		出资设立
中顺洁柔（澳门）有限公司	澳门	澳门	批发、贸易		100.00%	出资设立
中山市中顺商贸有限公司	广东中山	广东中山	从事纸用品、纸类制品（印	100.00%		同一控制下企业合并

			刷除外）、木浆、日用百货、卫生用品、化妆品、无纺布制品的批发、零售、网上销售(仅限第三方平台销售)。仓储。货物及技术进出口。			
孝感市中顺洁柔商贸有限公司	湖北孝感	湖北孝感	纸用品、日用百货、浆板进出口及销售；化妆品、沐浴露、卫生巾的销售；婴幼儿用品(不含食品)的销售		100.00%	同一控制下企业合并
北京中顺洁柔纸业有限公司	北京	北京	销售纸用品、日用品、纸浆、浆板;货物进出口。		100.00%	同一控制下企业合并
成都中顺纸业有限公司	四川彭州	四川彭州	生活用纸、洗涤用品、日用百货、卫生用品、婴儿用品、化妆品、无纺布制品、妇女卫生用品销售。		100.00%	同一控制下企业合并
杭州洁柔商贸有限公司	浙江杭州	浙江杭州	批发、零售:纸制品,纸浆,日用百货;货物及技术的进出口		100.00%	同一控制下企业合并
上海惠聪纸业有限公司	上海	上海	生活用纸,纸浆、浆板,从事货物及技术的进出口业务。		100.00%	同一控制下企业合并
中顺洁柔（湖北）纸业有限公司	湖北孝感	湖北孝感	生产和销售生活用纸系列产品；研发、生	75.00%	25.00%	同一控制下企业合并

			产和销售湿巾、卫生巾/裤型卫生巾、护垫、成人纸尿裤、日用品、卫生用品、婴儿纸尿裤等婴儿用品(不含食品)、棉花、柔巾、美妆/卸妆棉片、化妆品。			
中顺国际纸业有限公司	中国香港	中国香港	纸品销售		100.00%	同一控制下企业合并
中顺洁柔（四川）纸业有限公司	四川彭州	四川彭州	卫生用品[纸巾（纸）]、婴儿用品、日用品、无纺布制品、妇女卫生用品研发、生产、加工及销售；经营企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务	100.00%		非同一控制下企业合并
中顺洁柔（中山）纸业有限公司	广东中山	广东中山	生产、加工和销售:高档生活用纸系列产品(不含印刷工序);浆板的进出口业务	100.00%		非同一控制下企业合并

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：无

确定公司是代理人还是委托人的依据：无

其他说明：

间接持股均为公司之全资子公司所持股份

（2）重要的非全资子公司

公司不存在重要的非全资子公司

（3）重要非全资子公司的主要财务信息：无

（4）使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：无

（5）向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：无

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

（1）在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明：无

（2）交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响：无

3、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：无

（2）重要合营企业的主要财务信息：无

（3）重要联营企业的主要财务信息：无

（4）不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息：无

（5）合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：无

（6）合营企业或联营企业发生的超额亏损：无

（7）与合营企业投资相关的未确认承诺：无

（8）与合营企业或联营企业投资相关的或有负债：无

4、重要的共同经营

公司不存在重要的共同经营。

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

公司不存在在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益。

6、其他：无

十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、应付账款、应付票据、其他应付款、短期借款、长期借款等，这些金融工具主要与经营及融资相关，各项金融工具的详细情况详见本附注七相关项目，与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。为降低信用风险，公司仅与经认可的、信誉良好的客户进行交易，并通过对已有客户信用监控以及通过账龄分析来对应收账款进行持续监控，确保公司不致面临坏账风险，将公司的整体信用风险控制在可控的范围内。

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。本公司面临的利率风险主要来源于银行借款。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类融资需求。通过缩短单笔借款的期限，特别约定提前还款条款，合理降低利率波动风险。

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。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低外汇风险。

公司销售包括境外的香港地区并在香港及澳门设立公司负责浆板采购业务。本公司面临的外汇风险主要来源于以外币计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的情况见附注七、82外币货币性项目。本报告期公司产生汇兑损失4,216,398.11元。

流动性风险

流动风险，是指企业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。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来6个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值：无

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据：无

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

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

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

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策：无

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因：无

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况：无

9、其他：无

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
广东中顺纸业集团有限公司	广东中山	对外投资；商品流通信息咨询(不含房地产、劳务、金融期货、出国留学)	RMB3,000 万	28.76%	28.76%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是邓颖忠、邓冠彪、邓冠杰三父子。

其他说明：无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注附注九、在其他主体中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

公司不存在在合营安排或联营企业中的权益。

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
(香港)中顺公司	公司第二大股东，持有公司股份 20.40%
中顺纸业(维尔京)有限公司	与本公司受同一实际控制人控制的公司
广州市忠顺贸易有限公司	公司董事长邓颖忠的侄子和侄婿控制的公司
巴马中顺健康品股份有限公司　注 1	公司控股股东控制的公司
广州市携商商贸有限公司　注 2	公司董事长邓颖忠的侄子控制的公司

其他说明

注1：巴马中顺健康品股份有限公司于2017年6月8日注册成立，系公司控股股东广东中顺纸业集团有限公司持股94.00%的公司。

注2：广州市携商商贸有限公司系公司董事长邓颖忠的侄子持股50.00%的公司，公司于2018年4月23日变更股东，董事长邓颖忠的侄子已转让其拥有的全部股权。

持有本公司股份5%以上的股东及其关联自然人为本公司关联方。

本公司董事、监事、高级管理人员为本公司关联方。

与主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员为本公司的关联方。

本公司主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接或间接控制的公司为本公司的关联方。

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
巴马中顺健康品股份有限公司	其他	123,516.43	0.00	否	154,558.31
合计		123,516.43	0.00		154,558.31

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
广州市携商商贸有限公司	纸品		8,145,246.38
巴马中顺健康品股份有限公司	纸品		3,837.31
合计			8,149,083.69

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明
注：广州市携商商贸有限公司上期发生数为2018年1-4月的数据。

（2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况：无

（3）关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位： 元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
巴马中顺健康品股份有限公司	租赁	0.00	1,416.66

本公司作为承租方：

单位： 元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰	中山市西区彩虹大道 136 号 B1 幢三层、四层、五层及梯间	138,784.50	132,175.74
邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰	中山市西区彩虹大道 136 号 A1 幢一层、二层、三层之二、四层之一	161,265.60	147,677.16
邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰	中山市西区彩虹大道 136 号 B1 幢一层、二层	167,371.20	159,401.16
邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰	中山市西区彩虹大道 136 号 B2 幢之一	126,000.00	120,000.00
合计		593,421.30	559,254.06

关联租赁情况说明：无

（4）关联担保情况：无

（5）关联方资金拆借：无

（6）关联方资产转让、债务重组情况：无

（7）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	2,860,477.56	2,719,290.11

（8）其他关联交易

公司2019年半年度关键管理人员为14人，2018年半年度为14人。

6、关联方应收应付款项

（1）应收项目：无

（2）应付项目

单位： 元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	邓颖忠、邓冠彪、邓冠杰	75,772.80	
应付账款	巴马中顺健康品股份有限公司		2,775.86
预收款项	广州市携商商贸有限公司		282,101.28

7、关联方承诺：无

8、其他：无

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位： 元

公司本期授予的各项权益工具总额	33,410,000.00
公司本期行权的各项权益工具总额	17,782,272.00
公司本期失效的各项权益工具总额	0.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	公司期末发行在外的限制性股票首次授予价格为 4.33 元/股，本激励计划限制性股票的有效期为自限制性股票授予之日起至所有限制性股票解除限售或回购注销完毕之日止，最长不超过 60 个月。

其他说明：无

2、以权益结算的股份支付情况

√ 适用 □ 不适用

单位： 元

授予日权益工具公允价值的确定方法	股票期权根据布莱克-斯科尔期权定价模型确定，限制性股票按授予日的收盘价与授予价格的差价确定
可行权权益工具数量的确定依据	公司需根据最新取得的可行权职工人数变动、业绩达标程度等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量
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	36,337,380.00
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	24,554,780.00

其他说明：无

3、以现金结算的股份支付情况

□ 适用 √ 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

报告期内，公司不存在股份支付的修改、终止情况。

5、其他：无

十四、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

报告期内，本公司无应披露未披露的重要承诺事项。

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

报告期内，本公司无应披露未披露的重要或有事项。

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他：无

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项：无

2、利润分配情况：无

3、销售退回：无

4、其他资产负债表日后事项说明：无

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

2、债务重组：无

3、资产置换

（1）非货币性资产交换：无

（2）其他资产置换：无

4、年金计划：无

5、终止经营:无

6、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策：无

（2）报告分部的财务信息：无

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

（4）其他说明

公司不存在不同经济特征的多个经营分部，也没有依据内部组织结构、管理要求、内部报告制度等确定经营分部，因此，公司不存在需要披露的以经营分部为基础的报告分部信息。

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项：无

8、其他：无

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）应收账款分类披露

单位： 元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	151,621,817.80	100.00%	1,524,368.77	1.01%	150,097,449.03	135,089,201.52	100.00%	1,097,208.97	0.81%	133,991,992.55
其中：										
按账龄分析法	151,621,817.80	100.00%	1,524,368.77	1.01%	150,097,449.03	135,089,201.52	100.00%	1,097,208.97	0.81%	133,991,992.55
合计	151,621,817.80	100.00%	1,524,368.77	1.01%	150,097,449.03	135,089,201.52	100.00%	1,097,208.97	0.81%	133,991,992.55

按单项计提坏账准备：无

按组合计提坏账准备：1,524,368.77 元

单位： 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按组合计提坏账准备的应收账款	52,282,966.81	1,524,368.77	2.92%
合计	52,282,966.81	1,524,368.77	--

确定该组合依据的说明：

相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

按组合计提坏账准备：

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位： 元

账龄	期末余额
信用期以内	135,664,836.83
信用期-1 年	15,956,980.97
合计	151,621,817.80

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位： 元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
按组合计提的坏账准备	1,097,208.97	427,159.80	0.00	0.00	1,524,368.77
合计	1,097,208.97	427,159.80			1,524,368.77

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

（3）本期实际核销的应收账款情况：无

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

公司按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为112950824.36元，占应收账款总额的比例为74.5%，相应计提的坏账准备期末余额为537729.34元。

（5）因金融资产转移而终止确认的应收账款：无

（6）转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：无

2、其他应收款

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	477,072,875.34	532,669,382.36
合计	477,072,875.34	532,669,382.36

（1）应收利息：无

（2）应收股利：无

（3）其他应收款

1）其他应收款按款项性质分类情况

单位： 元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	529,500.00	523,000.00
往来款	475,684,177.87	531,344,700.17
备用金	722,335.04	859,109.46
其他	228,933.11	100,471.07
合计	477,164,946.02	532,827,280.70

2）坏账准备计提情况

单位： 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额		157,898.34		157,898.34
2019 年 1 月 1 日余额在本期	——	——	——	——
本期计提		-65,827.66		-65,827.66
本期转回				
2019 年 6 月 30 日余额		92,070.68		92,070.68

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位： 元

账龄	期末余额
1 年以内	477,119,764.78
1 至 2 年	20,291.49
2 至 3 年	22,889.75
3 年以上	2,000.00
合计	477,164,946.02

3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位： 元

类别	期初余额	本期变动金额		期末余额
		计提	收回或转回	
按账龄计提的坏账准备	157,898.34	-65,827.66		92,070.68
合计	157,898.34	-65,827.66		92,070.68

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无

4）本期实际核销的其他应收款情况：无

5）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
第一名	往来款	309,370,893.33	1 年以内	64.84%	
第二名	往来款	120,080,924.52	1 年以内	25.17%	
第三名	往来款	28,507,974.07	1 年以内	5.97%	
第四名	往来款	10,036,250.00	1 年以内	2.10%	
第五名	往来款	4,873,275.13	1 年以内	1.02%	
合计	--	472,869,317.05	--	99.10%	

6）涉及政府补助的应收款项：无

7）因金融资产转移而终止确认的其他应收款：无

8）转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：无

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	1,210,611,497.80		1,210,611,497.80	1,191,099,066.80		1,191,099,066.80
合计	1,210,611,497.80		1,210,611,497.80	1,191,099,066.80		1,191,099,066.80

（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	减值准备期末

					准备	余额
中山市中顺商贸有限公司	78,473,692.78	8,564,850.00		87,038,542.78		
中顺洁柔（四川）纸业有限公司	154,182,790.97	3,575,056.00		157,757,846.97		
浙江中顺纸业有限公司	46,885,153.05	2,338,174.00		49,223,327.05		
中顺洁柔(中山)纸业有限公司	12,683,100.00	0.00		12,683,100.00		
江门中顺纸业有限公司	696,028,462.03	830,688.00		696,859,150.03		
中顺洁柔（湖北）纸业有限公司	39,758,679.32	1,583,615.00		41,342,294.32		
中顺洁柔（云浮）纸业有限公司	132,196,680.92	1,701,529.00		133,898,209.92		
中顺洁柔（云浮）商贸有限公司	30,197,502.51	2,772.00		30,200,274.51		
成都中顺纸业有限公司	427,069.60	448,400.00		875,469.60		
孝感市中顺洁柔商贸有限公司	265,935.62	300,503.00		566,438.62		
上海惠聪纸业有限公司		1,492.00		1,492.00		
杭州洁柔商贸有限公司		30,960.00		30,960.00		
中顺国际纸业有限公司		134,392.00		134,392.00		
合计	1,191,099,066.80	19,512,431.00		1,210,611,497.80		

（2）对联营、合营企业投资：无

（3）其他说明：无

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	483,592,449.56	393,879,993.17	410,272,963.35	330,749,911.70
其他业务	80,021,531.04	74,363,879.79	54,737,662.72	50,812,726.79
合计	563,613,980.60	468,243,872.96	465,010,626.07	381,562,638.49

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

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
其他	72,378.41	9,713,221.13
合计	72,378.41	9,713,221.13

6、其他：无

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位： 元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-389,173.07	
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）	6,208,413.41	
委托他人投资或管理资产的损益	72,378.41	保本型理财产品到期收益、国债逆回购收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	672,987.64	
减：所得税影响额	1,347,217.88	
合计	5,217,388.51	--

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	7.90%	0.2162	0.2156
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.75%	0.2121	0.2115

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

□ 适用 √ 不适用

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

□ 适用 √ 不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称：无

4、其他：无

第十一节 备查文件目录

一、载有公司董事长邓颖忠先生签名的2019年半年度报告。

二、载有公司法定代表人邓颖忠先生、主管会计工作负责人董晔先生、会计机构负责人徐先静女士签名并盖章的财务报表。

三、报告期内在中国证券监督管理委员会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

四、其他有关资料。

五、备查文件备置地点：公司董事会办公室。