



上海顺灏新材料科技股份有限公司

2019 年年度报告

2020 年 04 月

## 第一节重要提示、目录和释义

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

公司负责人郭燾、主管会计工作负责人沈斌及会计机构负责人(会计主管人员)陶章燕声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司经营发展中可能存在的相关风险，详见本报告第四节“经营情况讨论与分析”之“九、公司未来发展的展望”之“（二）公司发展过程中可能面临的风险”。敬请广大投资者仔细阅读。

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.....	6
第二节 公司简介和主要财务指标.....	10
第三节 公司业务概要 .....	16
第四节 经营情况讨论与分析 .....	39
第五节 重要事项.....	62
第六节 股份变动及股东情况 .....	69
第七节 优先股相关情况 .....	69
第八节 可转换公司债券相关情况.....	69
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	70
第十节 公司治理.....	71
第十一节 公司债券相关情况 .....	80
第十二节 财务报告 .....	86
第十三节 备查文件目录 .....	87

## 释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、顺灏股份、上海绿新	指	上海顺灏新材料科技股份有限公司，原名上海绿新包装材料科技股份有限公司
报告期、本报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
上期、上年同期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
本报告	指	上海顺灏新材料科技股份有限公司 2019 年度报告
元，万元	指	人民币元，人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	现行的《上海顺灏新材料科技股份有限公司章程》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
公司会计师、立信会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
绿新有限	指	本公司的前身上海绿新烟包材料科技有限公司
绿新实业	指	上海绿新包装实业有限公司
顺灏投资	指	本公司控股股东顺灏投资集团有限公司
深圳雅泰	指	本公司全资子公司深圳市雅泰包装材料有限公司
福建泰兴	指	本公司全资子公司福建泰兴特纸有限公司
荆州新马	指	本公司全资子公司荆州市新马包装科技有限公司
蚌埠金叶	指	本公司控股子公司蚌埠金叶滤材有限公司，原名蚌埠金叶丙纤丝束有限公司
浙江德美	指	本公司原控股子公司浙江德美彩印有限公司(已进入清算程序)
上海绿馨	指	本公司控股子公司上海绿馨电子科技有限公司
湖北绿新	指	本公司全资子公司湖北绿新环保包装科技有限公司
金升彩	指	本公司全资子公司深圳市金升彩包装材料有限公司
绿新丰	指	本公司控股子公司的子公司深圳绿新丰科技有限公司
绿新丰香港	指	本公司控股子公司的二级子公司绿新丰科技（香港）有限公司
玉溪印刷	指	本公司控股子公司云南省玉溪印刷有限责任公司
曲靖福牌	指	本公司控股子公司曲靖福牌彩印有限公司
上海润彤	指	本公司的全资子公司上海润彤新材料科技有限公司
浙江三域	指	本公司的控股子公司浙江三域网络科技有限公司

优印信息	指	本公司控股子公司优印（上海）信息科技有限公司
黑龙江顺灏	指	本公司的控股子公司黑龙江顺灏生物科技有限公司
黑龙江绿新	指	本公司的控股子公司黑龙江绿新生物科技有限公司
湖北金博世	指	本公司的全资孙公司湖北金博世生物科技有限公司
云南绿新	指	云南绿新生物药业有限公司
基纸 / 原纸	指	用作进一步加工之用的纸基，主要有涂布纸板、卡纸、白板
纸 / 纸板	指	一般把克重小于 180g/m <sup>2</sup> 的纸页称作纸，把克重大于等于 180g/m <sup>2</sup> 的纸页称作纸板
膜	指	基膜/原膜或成品膜
基膜 / 原膜	指	作载体用或其他加工用途的未曾使用过的薄膜，通常为聚酯
成品膜	指	已经完成所有预设工序加工的薄膜，包括 PET/OPP 转移膜、PET/OPP 镭射镀铝膜、PET/OPP 镭射转移膜
PET 薄	指	即聚酯薄膜，成份是聚对苯二甲酸乙二醇酯，主要采用挤出法制成厚片，再通过双向拉伸工艺生产出各种不同用途的薄膜
PET 转移膜	指	承载离型涂料并已真空镀铝的 PET 薄膜，可作转移镀铝纸的载体之用
烟标	指	俗称“烟盒”，是烟草制品的商标以及具有标识性包装物总称，有条盒和小盒之分
酒标	指	酒制品的外包装、商标等具有标识性的包装物的总称
社会产品	指	非卷烟类产品，如礼品、化妆品、酒、食品、药品等
三类以上卷烟	指	每标准条（200 支）不含增值税调拨价 30 元以上的卷烟
直镀喷铝纸 / 直镀镀铝纸	指	用直镀法制作的真空镀铝纸
转移喷铝纸 / 转移镀铝纸	指	用转移法制作的真空镀铝纸
云印刷	指	基于云计算商业模式应用的印刷加工、印刷管理、印刷云平台的总称
电子商务	指	以信息网络技术为手段，以商品交换为中心的商务活动
新型烟草制品	指	是相对传统烟草制品而言，指含有烟草或能产生烟雾、味道，能带给人抽吸的快感，满足生理上的需求，但又不属于诸如卷烟、自卷烟、斗烟、水烟、雪茄、嚼烟、鼻烟以及口含烟草制品的其他类别的烟草制品。一般认为主要有低温卷烟（加热不燃烧烟草制品）等
工业大麻	指	四氢大麻酚含量低于 0.3%（干物质重量百分比）的大麻原植物，我国将工业大麻称为汉麻(hemp)，是大麻科(Cannabaceae)大麻属(Cannabis)一年生草本植物，该类大麻不显示精神活性。
特定客户终端企业	指	国有烟草公司和国外烟草公司
非烟草不燃制品	指	非烟草的不燃烧发热烟具和植物分子萃取烟弹等休闲代替品

## 第二节公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	顺灏股份	股票代码	002565
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	上海顺灏新材料科技股份有限公司		
公司的中文简称	顺灏股份		
公司的外文名称（如有）	Shanghai Shunho New Materials Technology Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	SHUNHO STOCK		
公司的法定代表人	郭翥		
注册地址	上海市普陀区真陈路 200 号		
注册地址的邮政编码	200331		
办公地址	上海市普陀区真陈路 200 号		
办公地址的邮政编码	200331		
公司网址	www.shunhaostock.com		
电子信箱	investor@shunhaostock.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	路晶晶	朱智
联系地址	上海市普陀区真陈路 200 号	上海市普陀区真陈路 200 号
电话	021-66278702	021-66278702
传真	021-66278702	021-66278702
电子信箱	lujingjing@shunhaostock.com	zhuzhi@shunhaostock.com

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	上海市普陀区真陈路 200 号、深圳证券交易所

#### 四、注册变更情况

组织机构代码	76878209-7
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

#### 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	上海市南京东路 61 号 4 楼
签字会计师姓名	姜丽君、吴洁

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
安信证券股份有限公司	上海市虹口区东大名路 638 号 4 号楼	王志超、李栋一	2018 年 5 月 7 日至 2019 年 12 月 31 日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

#### 六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入（元）	1,734,366,846.10	2,054,860,822.93	-15.60%	1,948,609,493.38
归属于上市公司股东的净利润（元）	-198,378,903.28	101,377,367.95	-295.68%	103,190,747.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-222,880,644.47	-22,256,364.04	-901.42%	93,544,655.63
经营活动产生的现金流量净额（元）	187,504,631.72	58,346,829.95	221.36%	191,724,281.34
基本每股收益（元/股）	-0.1884	0.0963	-295.64%	0.0980
稀释每股收益（元/股）	-0.1884	0.0963	-295.64%	0.0980
加权平均净资产收益率	-9.90%	4.30%	-14.20%	4.72%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
总资产（元）	3,057,130,864.56	3,609,936,282.09	-15.31%	3,934,786,315.66

归属于上市公司股东的净资产 (元)	1,941,850,934.68	2,102,942,754.60	-7.66%	2,272,182,920.19
----------------------	------------------	------------------	--------	------------------

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用  不适用

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

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

适用  不适用

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

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	543,974,544.27	350,486,047.32	396,671,566.38	443,234,688.13
归属于上市公司股东的净利润	39,494,364.99	19,560,874.90	14,292,667.43	-271,726,810.60
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	26,977,031.42	11,695,847.43	16,772,662.47	-278,326,185.79
经营活动产生的现金流量净额	-16,846,951.72	130,089,745.15	108,433,131.17	-34,171,292.88

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

是  否

## 九、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	1,946,697.96	-96,712,860.38	-1,551,628.91	
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）	7,983,965.63	7,200,590.90	4,636,634.14	产业发展专项；收到 2018 年科技小巨人奖补；技术改造专项；研发经费补助
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		2,000,505.26	-37,621,747.88	

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	4,754,029.64	233,733,000.24	51,649,964.65	交易性金融资产的公允价值变动
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回			2,077,456.15	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	16,721,430.68	303,167.41	-1,800,750.94	小股民诉讼
减：所得税影响额	2,737,799.30	22,317,155.87	7,515,331.23	
少数股东权益影响额（税后）	4,166,583.42	573,515.57	228,504.54	
合计	24,501,741.19	123,633,731.99	9,646,091.44	--

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

#### （一）公司主要业务

报告期内，公司坚持“一主多翼”的战略发展策略，围绕特种环保纸的销售，商标印刷的研发、生产及销售，工业大麻种植、加工及应用场景研发，新型烟草和非烟草不燃制品的研发及销售和有机农业五大业务展开。在维持环保包装新材料稳定营收的基础上，成功开拓工业大麻种植与加工及应用场景研发，进入生物大健康领域，同时持续推动新型烟草和非烟草不燃制品以及有机农业业务的发展，深化公司立足环保新材料与生物健康两大主线、从单一制造业到多产业链拓展的发展新格局。

#### （二）公司业务经营模式

##### 1、特种防伪环保纸的销售

公司的特种防伪环保纸主要包含真空镀铝纸、激光防伪等环保纸质材料，主要应用于特定客户终端消费品、社会消费品等行业。公司作为国内企业中较早从事特种防伪环保纸销售的企业，参与制定国家行业标准，在行业内保持了较强的技术和市场竞争优势。公司特种防伪环保纸的销售模式主要根据客户订单采购原材料组织生产和销售，主要下游客户为特定客户终端生产商和社会消费品企业，产品主要销往国内及欧洲、中东、亚太等海外地区。同时，公司还设立新型立体自由成形环保包装和微结构光学包装材料项目，积极寻求在食品、化妆品等社会消费品行业的创新型环保包装应用，打造从概念设计到落地成型的尖端包装一体化服务体系。

##### 2、印刷品的研发、生产与销售

公司印刷品的主要下游客户为特定客户终端企业，主要通过下游企业目前广泛实施的招标投标政策，通过参与招投标获取订单，并按照客户的订单组织生产和销售。目前公司以上海为研发中心，在上海、湖北、安徽、福建、云南等省份均建有生产基地。公司注重研发创新，加大技术研发投入与应用创新力度，通过设备更新升级，研发人才引进的方式保持公司产品及生产流程的创新。

##### 3、工业大麻的种植、加工及应用场景研发

基于对全球范围内工业大麻发展机会的敏锐洞察力以及公司在云南地区多年的经营管理经验，报告期内，公司开展了工业大麻产业的全新探索。公司全资子公司云南绿新生物药业有限公司取得《工业大麻种植许可证》和《关于对云南绿新加工大麻花叶项目申请的批复》，在云南地区开展工业大麻的种植，推进加工工厂建设和设备引进等系列工作。同时，在严格遵守国家相关法律法规的基础上，进一步开发工业大麻应用场景，推动面膜、按摩膏等日化产品的研发和生产销售，开启公司在生物大健康领域的全新探索。为加快推动公司在工业大麻领域的布局，公司全资子公司黑龙江顺灏生物科技发展有限公司与黑龙江哈尔滨市通河县人民政府签订了《工业大麻加工项目投资合作协议》，在黑龙江省通河县开展工业大麻精深加工及终端产品开发应用项目。为了抓住海外工业大麻快速发展的机遇，公司在美国设立子公司 LUXIN HEMP GROUP INC，通过全面科学的市场研究为生产研发提供依据，为公司工业大麻业务发展提供前瞻性支持，力求抓住国际市场对大麻二酚（CBD）等工业大麻提取物以及终端产品的需求。目前，LUXIN HEMP GROUP INC 获准在当地开展工业大麻加工制造

相关业务并在美国以及全球其他合法国家地区开展销售的合法资格。公司积极关注工业大麻在全球的相关政策和产业发展最新动态，加快工业大麻项目的建设进展，扩大我国政府一直以来对工业大麻的种植及全球范围内的业务布局。

#### 4、新型烟草和非烟草不燃制品的研发及销售。

公司通过控股子公司上海绿馨电子有限公司开展新型烟草制品和非烟草不燃制品的研发和销售工作。公司主要产品包含低温加热不燃烧烟具和非烟草不燃制品。报告期内，公司积极响应国家政策，在严格遵守国家法律法规的基础上积极寻求新型烟草转型发展，将研发重心聚焦于加热不燃烧烟具及低温加热不燃制品的品质管理与量产管理，全面提升产品核心技术水平与包装设计品质，销售重心由线上转至线下。同时，公司通过上海绿馨在柬埔寨投资，加大海外市场布局，计划未来生产低温加热不燃烧烟弹在海外地区合法销售。公司核心团队拥有多年新型烟草产业的行业研发、生产和渠道销售运营经验，拥有针式内加热不燃烧香烟内燃器这一核心发明专利以及多项领先的核心技术专利，在海外生产，销售、渠道以及品牌等方面均已做了全产业链布局，使得公司在研发和市场开拓上保持了独特的先发优势。

#### 5、有机生物农业土壤改造业务。

公司在湖北地区开展生物有机肥、土壤修复治理等有机生物农业领域业务的发展。通过加强研发和技术储备，持续推进功能生物有机肥、土壤修复治理、现代生态农业等有机农业领域业务的发展，力争开拓实现具有提供肥力及土壤改良效果的土壤改良剂和生物有机肥料。

### (三) 行业发展及周期性特点

#### 1、包装印刷行业市场前景广阔，绿色环保或成主要趋势

根据市场研究机构SmithersPira的预计，全球包装市场在2016到2026年期间的复合年增长率为3.8%，将从8,063亿美元增长到11,621亿美元，市场规模呈稳步增长趋势。“绿色、低碳、环保”将是未来包装行业发展的主轴，前瞻产业研究院《2018-2023年中国包装行业市场前景与投资战略规划分析报告》预测，到2023年，中国包装行业的销售收入将突破2万亿元，达到20916.28亿元，利润总额达到1334.77亿元。随着新一轮限塑令实施，塑料包装规模有望减少，环保纸包装行业规模有望增大，公司积极把握绿色环保包装机遇，围绕客户品牌结构升级需求，加快技术成果转化，随着行业集中度的提升和新型环保包装材料的转型机遇，公司增加差异化竞争，有望进一步扩大社会包装、绿色包装的市场占有率。

#### 2、新型烟草制品行业增长态势明显

新型烟草制品凭借其健康环保、安全多样的独特优势在国际市场一直处于良好发展状态，并逐渐取代大部分传统烟草制品的市场份额，其增长态势非常明显。根据Euromonitor数据显示，2018年全球新型烟草市场规模达到277.4亿美元，同比增长60.6%，2018年全球新型烟草用户共计5100万，预计到2023年将突破8200万，全球渗透率有望达到8%以上。在全球范围内新型烟草市场快速发展的同时，我国的新型烟草市场初步也呈现出快速发展的态势。受国家政策影响，新型烟草行业整体将调整布局方向，重点拓展线下和海外渠道，同时增强核心专利的独占性。公司作为核心技术专利的发明和拥有者，潜心布局新型烟草行业多年，具备的核心技术专利和研发人才，对市场方向具有较高的敏感度，随着海外工厂的落地和渠道的实施，公司新型烟草业务有望受益于产业增长和爆发。

#### 3、工业大麻全球市场逐步开放，应用场景广泛

工业大麻正在成为全球的产业热点，工业大麻广泛应用于纺织、造纸、食用油、功能保健食品、化妆品、医药、生物能源、建材、新生物复合材料等行业，全球各政府均积极发布政策推动产业发展。国际知名饮料食品制造商（可口可乐、Aurora）、酒制造商（喜力、百威、星座集团）、护肤品制造商及销售商（科颜氏、雅诗兰黛、丝芙兰）已先后推出或计划推出多款CBD衍生产品，与药品和医疗需求相比，烟酒食品等快消品和化妆品的研发周期较

短，受众更为广泛。根据New Frontier Data最新报告，2018年全球工业大麻零售市场规模达37.4亿美元（约合人民币258.6亿元），同比增长15%。到2020年，其预计零售市场规模可增至57.3亿美元。

我国政府一直以来对工业大麻的种植及加工产业都有着严格的监管规定，国内仅有云南省通过《工业大麻种植加工许可规定》，黑龙江省通过修改《黑龙江省禁毒条例》对工业大麻相关业务进行管控。随着国外政策的开放，工业大麻的价值不断被发现，公司较早涉足工业大麻产业，在工业大麻种植、加工、应用研发、日化产品研发和销售及核心人才等做全方位的研究和储备，同时布局海外工业大麻产业，加强国内外业务协同，力争抓住工业大麻产业高速增长契机。

## 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	本期较 2018 年期末增加 1,336.37 万元，增幅 5.33%，主要是：虽然报告期内出售荆州新马 100% 股权；注销上海润彤、浙江三域、黑龙江绿新三家公司，但同时获得安徽金叶物联 51.00% 的股权；获得上海红池 96.875% 的股权；获得云南绿新、SINO-JK、Luxin Hemp、E1101 Labs 四家公司 100.00% 的股权。
固定资产	报告期未发生重大变化
无形资产	报告期未发生重大变化
在建工程	报告期未发生重大变化
交易性金融资产	本期较 2018 年期末增加 1,397.28 万元，增幅 100.00% 。主要是本期根据新金融工具准则的衔接规定，公司按照新金融工具准则的规定对金融工具进行分类和计量所致。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	本期较 2018 年期末减少 2,756.79 万元，减幅 100.00% 。主要是本期根据新金融工具准则的衔接规定，公司按照新金融工具准则的规定对金融工具进行分类和计量所致。
应收票据	本期较 2018 年期末减少 6,264.08 万元，减幅 100.00%。主要是本期根据新金融工具准则的衔接规定，公司按照新金融工具准则的规定对金融工具进行分类和计量所致。
应收款项融资	本期较 2018 年期末增加 11,321.68 万元，增幅 100.00%。主要是本期根据新金融工具准则的衔接规定，公司按照新金融工具准则的规定对金融工具进行分类和计量以及本期末收到客户银行承兑汇票增加所致。
预付款项	本期较 2018 年期末增加 530.88 万元，增幅 56.13%。主要是本期预付材料款增加所致。
其他流动资产	本期较 2018 年期末减少 707.78 万元，减幅 36.22%。主要是本期待认证的增值税进项税减少所致。
可供出售金融资产	本期较 2018 年期末减少 500.00 万元，减幅 100.00%。主要是本期根据新金融工具

	准则的衔接规定，公司按照新金融工具准则的规定对金融工具进行分类和计量所致。
其他权益工具投资	本期较 2018 年期末增加 3,225.66 万元，增幅 100.00%。主要是本期根据新金融工具准则的衔接规定，公司按照新金融工具准则的规定对金融工具进行分类和计量以及新增贵州乌江投资所致。
其他非流动金融资产	本期较 2018 年期末增加 200.00 万元，增幅 100.00%。主要是本期根据新金融工具准则的衔接规定，公司按照新金融工具准则的规定对金融工具进行分类和计量所致。
商誉	本期较 2018 年期末减少 30,355.69 万元，减幅 86.10%。主要是本期计提商誉减值所致。
递延所得税资产	本期较 2018 年期末增加 3,946.83 万元，增幅 98.23%。主要是本期计提资产减值准备增加所致。

## 2、主要境外资产情况

√ 适用 □ 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
SINO-JK 股权资产	非同一控制下企业合并	7,599,668.14	柬埔寨	Cigarettes Productions		-3,735,223.17	0.39%	否
Luxin Hemp 股权资产	新设子公司	11,650,836.28	美国	贸易		-2,324,799.47	0.60%	否
E1101 Labs 股权资产	新设子公司	3,675,108.23	美国	制造、贸易		-789,193.46	0.19%	否

## 三、核心竞争力分析

多年来，公司立足于特种防伪环保纸销售和印刷品的主营业务发展，围绕所在行业的特点，以技术为核心，以市场为导向，不断加强生产和销售管理，聚焦专业领域与业务的多元组合，有效延伸产业链至新型烟草和非烟草不燃制品、有机生物农业、工业大麻等领域，公司盈利模式日趋多元化。公司以技术流、资金流创造价值流，强化核心科技研发实力，提升企业品牌认知度，公司的行业竞争力日益显现，行业地位不断提升，可持续发展能力不断增强。

### 1. 自主创新，核心技术专利领先优势

公司是国家包装行业标准《真空镀铝纸》（由工信部于2008年发布）的起草单位之一。报告期内公司还参与起草了归口中国标准化战略创新联盟的跨行业团体标准《微纳结构色无墨印品通用技术规范》，该标准目前已处实施阶段。公司连年被评定为上海市高新技术企业，在国内较早从事真空镀铝纸的研发、生产。公司的技术研发中心为上海市市级技术中心，并被中国包装联合会评定为中国包装行业国家级研发中心，负责组织开展中国特种环保包装纸创意设计专业领域的技术研发工作，是业内最早实现特种防伪环保纸生产环境友好型的企业。

无溶剂转移复合技术是公司近年的重要攻关项目，此外，通过引进微结构光学产品的制作技术和设备，更是将产品的创意设计和完美实现，组合成了一条完整的技术工艺生产链，大大提高了产品开发效率，拓展了市场应用领域。通过多年发展，公司及下属子公司已获专利总数312项，包括发明专利34项，外观专利59项，实用新型专利219项；较上年度新增56项。同时2019年度新增申报中专利176项，包括：发明专利128项、外观专利5项、实用新型专利43项，为公司在行业内的发展奠定了坚实的技术保障。公司控股子公司上海绿馨电子科技有限公司是内加热不燃烧电子烟器具中国境内相关专利优先所有者，该专利技术使得公司发展新型烟草制品业务具有强有力的优势。

## 2.主营产品绿色环保可持续优势

公司不仅拥有成熟的普通防伪真空镀铝纸的生产技术和完善的生产设施，更致力于无溶剂转移涂布复合技术和电子束固化技术在传统真空镀铝生产领域的开发研究，真正实现产品生产环境友好型的更高目标。公司还注重生产过程中的可持续性，将可持续包装理念融入转移真空镀铝纸的整个生命周期中，不断研发可降解可回收的纸膜包装产品，率先引进RTO废气治理设备以处理大风量中低浓度废气，在减少污染和危害的同时降低生产运营成本。公司不断优化生产过程中使用的材料和能源，推动相关行业产业链对包装材料的重视和环保意识的提升，减少碳排放，迈向更可持续的未来。随着各国政府对环保的重视程度逐渐提高，以及跨国公司社会责任感的增强，公司主要产品真空镀铝纸的应用范围将不断延伸扩展，公司的发展空间更加广阔。

## 3.知名品牌优势

公司自成立以来，坚守环保健康初心砥砺前行，以科技创新为核心竞争力提供优质安全产品和服务，已成为全球领先的高档环保包装制造商和供应包装材料的品牌之一。多年来，公司先后获得“外商投资先进技术企业”、“高新技术企业”、“上海包装创新企业”、“上海名牌”、“上海市著名商标”、“中国纸包装行业五十强”、“上海市文明单位”、“上海制造业企业100强”、“上海民营制造业企业100强”、“上海民营企业100强”等荣誉，与众多国际品牌达成良好合作关系，企业品牌认知度、美誉度不断提升，国内外影响力进一步增强，有利于公司业务规模的持续扩展。

## 4.规模化生产优势

通过兼并、收购以及新设子公司等渠道，公司的生产规模不断扩大，生产规模优势使得公司在采购原材料时具有较强的议价能力，通过建立较为完善的供应商管理体系，获得了采购成本较低的制造优势。同时，大规模生产特种防伪环保纸的能力使得公司能够更好地满足大的终端客户的采购需求，有利于公司引进最新的技术和设备，进一步促进公司集约化经营，生产成本不断降低。

## 5.优质产品，创新服务优势

公司十分重视质量管理，已经取得CNAS（中国合格评定国家认可委员会）、IQNET(国际认证联盟)、IAF(国际认可论坛)均认可的《质量管理体系认证证书》，建立的质量管理体系符合ISO9001-2015（GB/T19001-2016）标准。公司严格按照ISO9001：2015质量管理体系规定的标准进行管控，建立全过程风险管理模式。公司设有通过ISO17025认证的检测中心，其专业检测能力达到行业先进水平，为公司的产品研发和生产销售保驾护航。公司通过创意设计、先进设备、工艺技术，为特定终端客户及高端客户提供个性化定制包装，满足客户不同产业不同需求，镭射、点阵光刻、菲涅尔透镜、五彩光直刻、高反射真空镀硫化锌等工艺辅以独特拼版与超快打样技术，为客户提供从设计概念到特种纸张应用的全程高质包装服务。今后，公司将继续保障产品质量、工艺技术和售后服务，努力向更高级别供应商资质迈进，进一步打开国际市场。

## 6.资源协同，海内外联动优势

除了上海本部，公司在湖北、广东、安徽、福建、黑龙江等地拥有了多家全资和控股子公司，生产基地主要在上海、福建、安徽等社会产品最发达生产消费地区，具有就近服务市场的能力和降低生产成本的优势，有效地推进了公司同主要客户构建长期稳定的供需关系。同时公司积极开拓新型烟草制品和非烟草不燃制品业务，在产品丰富性和产业链布局上有先发优势，依靠多年的研发和从业经验，公司利用在云南多年生产和经营的地区优势，拓展了工业大麻的种植加工和应用场景的研发，同时加大海外新型烟草和工业大麻业务的布局，为公司寻求新的业务契机和利润增长点。

报告期内，公司的核心技术团队或关键技术人员未发生重大变动，没有对公司核心竞争力产生重大影响。

## 第四节经营情况讨论与分析

### 一、概述

2019年，公司所在行业集中度提高，行业竞争格局加剧，公司积极应对国内外形势的发展变化，在公司董事会和管理层的领导下，坚持内生与外延并重的发展方针，保持主营业务的平稳发展。报告期内，在环保包装新材料板块，公司继续坚持推进特定行业客户战略，优化产品结构和创新，取得了较好的成效，同时根据原材料价格波动情况优化产品定价机制，进一步降低成本。在新型烟草领域，公司严格遵守国家法律法规，根据国家政策及时调整产品渠道，重点布局线下及海外市场，加快海外工厂的建设和渠道的推进。

在加强生产管理的基础上，公司充分发挥自身的产业链优势，成功开拓工业大麻产业，进军生物大健康领域。工业大麻主要价值成分CBD（大麻二酚）价格昂贵，作用多元，可广泛应用于生物制药、日化品、食品、饮料、纺织纤维、复合材料等多个领域，收益前景可观。公司在云南、黑龙江布局工业大麻产业，开启工业大麻的种植、研发以及系列衍生品的研发和落地，同时，加快海外布局，国内外业务迅速扩展形成了国内原材料种植加工与国外先进技术研发应用优势互补、资源共享、协同运作的良好态势，为公司及股东进行了有益的价值探索和挖掘。

报告期内，公司实现营业收入173,436.68万元，归属于母公司的净利润为-19,837.89万元。截至2019年12月31日，公司总资产为305,713.09万元，公司归属母公司净资产194,185.09万元，资产负债率29.91%。

报告期内公司主要围绕以下业务展开：

#### 1、优化产品结构，主营业务营收平稳

多年来，公司通过升级以特定行业包装为核心的特种环保纸和商标印刷的主营业务，已成为全球领先的高档环保包装制造商和供应包装材料的品牌之一。公司紧抓行业稳定发展的机遇，报告期内，公司环保包装新材料业务维持稳定发展，在原有特定行业客户领域优势基础上，凭借生产管理优势，大力推进产品转型升级。在发展国内营销的基础上，公司以客户为导向积极拓展国际市场，公司在东欧地区、中东地区、东南亚地区、南美地区以及美国的客户群体进一步拓展。公司顺利与立陶宛FFP公司签订为期两年的授权代理协议，授权该公司代理公司转移纸产品在立陶宛、拉脱维亚、爱沙尼亚和白俄罗斯四国的代理权，国际贸易业务进一步扩展。

目前公司以上海为研发中心，在上海、湖北、安徽、福建、云南等省份均建有生产基地。在加强生产安全管理的同时，公司注重新品研发及工艺革新及质量保证。公司新型立体自由成形环保包装和微结构光学包装材料项目，主要应用于食品、化妆品等社会消费品行业的环保包装。目前，随着新材料项目相关产品的试样以及批量订单交付给终端客户，在限塑和环保政策的利好环境下，其市场前景将进一步拓展。

#### 2、新型烟草制品全产业链发展，销售重心转至海外和线下

在严格遵守国家相关法律法规的规定的规定的基础上，公司的新型烟草业务聚焦于低温加热不燃烧产品，打造以研发、市场销售和供应链三部分组成的核心产业链。

报告期内，上海绿馨电子科技有限公司加快开拓海外新型烟草制品业务，通过全资子公司绿新丰科技（香港）有限公司在柬埔寨投资SINO-JK TOBACCO (CAMBODIA) CO.,LTD,

该项目主要生产低温加热不燃烧烟弹，未来产品将在海外合法地区合法销售，截止报告期末，项目场地建设基本完成，设备的安装调试工作正在持续进行中，已进入试产阶段。

报告期内，上海绿馨电子参股深圳市美众联科技有限公司（以下简称“美众联”）40%股权，参股云南喜科科技有限公司（以下简称“云南喜科”）49%股权。美众联具有行业领先的研发、生产和销售团队，储备了大量专利技术。在海外新型烟具市场具有较好的市场资源及销售渠道，并成功帮助海内外客户开发出多款新型烟具产品，并成功推出自主品牌，广受客户认可，从而增强了公司在新型烟具制作方面的优势。云南喜科创始团队具有丰富的香精香料和低温加热不燃烧制品研发经验和市场资源，云南喜科经自行研发，已申请新型低温加热不燃烧类制品相关专利，与绿馨电子所持有专利可形成新一代加热不燃烧制品专利体系，规避国外知名加热不燃烧制品厂商的专利壁垒。报告期内已完成增产设备采购、安装及生产。云南喜科已在国内开拓线上以及线下零售渠道，部分产品已实现对外销售。

根据公司发展新型烟草制品的战略要求，公司已经掌握了低温加热不燃烧制品从硬件到软件的核心技术，特别是独家拥有在加热不燃烧烟具方面取得的香烟内燃器（针式加热）国家发明专利，这一专利将为公司布局新型烟草全产业链占据独特的先发优势。公司在新型烟草制品领域的丰富产品和全产业链的布局将有望助力公司新的业绩增长。

### 3、工业大麻业务有序推进，创新产品已面向市场

工业大麻是公司战略层面的重要业务布局，是公司基于国际市场发展的慎重考量之后做出的重大决策。报告期内，公司在国内成立全资子公司云南绿新生物药业有限公司，成为国内较早获得工业大麻种植许可证的企业，并取得了《加工大麻花叶项目申请的批复》。报告期内，公司顺利完成工业大麻的种植和收割入库，公司工业大麻花叶加工项目有序推进，厂房建设和设备采购亦有序推进。公司积极探索工业大麻系列衍生品的落地，报告期内，云南绿新取得“麻歆、绿歆”R标资质，完成面膜、洗护套装、口红产品的配方开发及产品检测，其中“麻歆”面膜已通过了产品检测及备案申请，并已开展线上销售。公司共计申报工业大麻全产业链发明专利70项次，其中45项已通过国家知识产权局专利初审并公开，为未来产品研发和推广打造坚实的技术壁垒。

公司在美国设立全资子公司Luxin Hemp Group，通过全面科学的市场研究为生产研发提供依据，为公司工业大麻业务发展提供了前瞻性支持。报告期内，Luxin Hemp Group已取得在当地开展工业大麻加工制造相关业务并在美国以及全球其他合法国家地区开展销售的合法资格，同时专门成立子公司e1011 labs进行工业大麻生物领域的深入科学研究，与美国知名大麻研究机构和科研院所相关人员合作，共同开发核心生物技术。报告期内，Luxin Hemp Group面向美国市场推出了工业大麻创新产品Elon CBD唤醒器和Stem 全谱CBD唤醒棒，目前已在美国等多个地区合法渠道进行销售。

报告期内，上海绿馨电子与云南绿新生物药业有限公司及云南喜科共同出资设立云南麻馨生物科技有限公司（以下简称“云南麻馨”），探索工业大麻花叶萃后基础材料运用于电子生物健康产品（包括工业大麻花叶基料衍生的发热不燃烧固体、液体电子雾化液、吸入式给药等方面）的市场机会，致力于应用工业大麻基料及提取物研究并开发下游产品及其他创新性应用。云南麻馨已完成设立登记，主要集中于专利技术的研究开发。

### 4、有机农业基建顺利，生物有机肥业务进入产销运营

基于国家大力推进农业发展的宏观背景和有机农业发展的良好形势，公司积极利用湖北地区得天独厚的资源优势，持续推进功能生物有机肥、土壤修复治理、现代生态农业等有机农业领域业务的发展，积极培育新的利润增长点。

报告期内，湖北金博世共计生产合格的基质产品502方，生产颗粒有机肥产品80吨，对外销售的基质及有机肥均高于国家标准。同时，公司团队组建升级，人才储备增加，技术专家团队资质优秀，各种管理制度进一步完善，生物有机肥生产车间基础建设及设备安装调试

收顺利完成。

## 5、技术研发力度不减，创新应用助力订单获取

公司连年被评定为上海市高新技术企业，在国内较早从事真空镀铝纸的研发、生产。公司的技术研发中心为上海市市级技术中心，并被中国包装联合会评定为中国包装行业国家级研发中心，负责组织开展中国特种环保包装纸创意设计专业领域的技术研发工作。报告期内，公司进行了十项技术创新项目研发，客户打样合格率高达96.02%，同时起草编写了一项国家团体标准、五项企业产品标准，并开展申办工作。公司改进并完善了透镜（“猫眼”）转移产品工艺并开发新工艺，实现降本增效，并进一步开发了一种实现转移透镜可多次重复利用的新工艺，大幅降低该产品实际生产成本，进一步提高转移透镜技术的门槛。创新致远，公司及下属子公司已获专利总数312项，包括发明专利34项，外观专利59项，实用新型专利219项；较上年度新增56项。同时2019年度新增申报中专利176项，包括：发明专利128项、外观专利5项、实用新型专利43项。有力推动了市场的拓展和产品竞争力的提升。

## 6、维护上市公司股东合法权益，推进公司证券虚假陈述责任纠纷案重审

2019年12月31日，公司收到中华人民共和国最高人民法院《民事裁定书》，裁定撤销上海市高级人民法院关于公司证券虚假陈述责任纠纷一案民事判决，最高人民法院认为原审判决认定案件基本事实不清，适用法律不当，案件发回上海市第二中级人民法院重审。最高人民法院作出的裁定有利于查清案件事实，有利于公司获取与投资者证券虚假陈述责任纠纷案的公正、合法的裁决，有效地维护了现有上市公司全体股东合法权益，是对公司长期以来对此案坚持不懈努力的最有力回应。

## 二、主营业务分析

### 1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

### 2、收入与成本

#### (1) 营业收入构成

单位：元

	2019年		2018年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,734,366,846.10	100%	2,054,860,822.93	100%	-15.60%
分行业					
贸易商	204,770,803.24	11.81%	129,717,295.82	6.31%	57.86%
专业包装印刷公司	627,634,646.99	36.19%	800,582,352.78	38.96%	-21.60%
纸制品包装企业	201,662,574.49	11.63%	221,332,989.75	10.77%	-8.89%
省中烟工业公司	438,555,521.85	25.29%	548,499,016.24	26.69%	-20.04%
其他	161,475,239.29	9.31%	193,501,457.55	9.42%	-16.55%

其他业务收入	100,268,060.24	5.78%	161,227,710.79	7.85%	-37.81%
分产品					
镀铝纸	765,764,001.09	44.15%	966,506,812.78	47.04%	-20.77%
复膜纸	80,756,521.42	4.66%	98,203,180.18	4.78%	-17.77%
白卡纸	246,182,229.17	14.19%	184,392,921.65	8.97%	33.51%
印刷品	430,914,950.80	24.85%	542,436,964.80	26.40%	-20.56%
光学防伪膜	19,788,135.94	1.14%	32,531,266.10	1.58%	-39.17%
新烟烟草	2,590,590.86	0.15%	6,140,587.68	0.30%	-57.81%
其他	88,102,356.58	5.08%	63,421,378.95	3.09%	38.92%
其他业务收入	100,268,060.24	5.78%	161,227,710.79	7.85%	-37.81%
分地区					
华中地区	176,228,146.47	10.16%	180,362,770.59	8.78%	-2.29%
华东地区	632,345,359.20	36.46%	657,076,620.40	31.98%	-3.76%
华南地区	275,870,557.98	15.91%	345,852,874.45	16.83%	-20.23%
西南地区	265,663,631.71	15.32%	303,169,820.70	14.75%	-12.37%
西北地区	11,174,216.91	0.64%	27,545,195.96	1.34%	-59.43%
华北地区	59,012,252.80	3.40%	67,581,639.12	3.29%	-12.68%
东北地区	3,366,654.73	0.19%	7,966,678.54	0.39%	-57.74%
海外地区	210,437,966.06	12.13%	304,077,512.38	14.80%	-30.79%
其他业务收入	100,268,060.24	5.78%	161,227,710.79	7.85%	-37.81%

## (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
贸易商	204,770,803.24	173,641,654.97	15.20%	57.86%	58.11%	-0.13%
专业包装印刷公司	627,634,646.99	465,860,485.71	25.78%	-21.60%	-21.84%	0.22%
纸制品包装企业	201,662,574.49	160,678,871.40	20.32%	-8.89%	-6.33%	-2.18%
省中烟工业公司	438,555,521.85	268,968,292.24	38.67%	-20.04%	-22.70%	2.11%
分产品						
镀铝纸	765,764,001.09	578,773,184.19	24.42%	-20.77%	-19.94%	-0.78%
白卡纸	246,182,229.17	208,708,187.73	15.22%	33.51%	33.41%	0.06%

印刷品	430,914,950.80	260,775,604.57	39.48%	-20.56%	-23.96%	2.71%
分地区						
华中	176,228,146.47	132,983,992.10	24.54%	-2.29%	-2.01%	-0.21%
华东	632,345,359.20	483,974,988.65	23.46%	-3.76%	-2.55%	-0.95%
华南	275,870,557.98	203,522,593.67	26.23%	-20.23%	-20.55%	0.29%
西南	265,663,631.71	170,718,270.67	35.74%	-12.37%	-9.75%	-1.86%
海外	210,437,966.06	158,216,966.65	24.82%	-30.79%	-30.45%	-0.38%

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

适用  不适用

### (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是  否

行业分类	项目	单位	2019 年	2018 年	同比增减
镀铝纸	销售量	吨	49,527.62	64,418.5	-23.12%
	生产量	吨	53,132.19	73,274.09	-27.49%
	库存量	吨	8,645	8,418.59	2.69%
印刷品	销售量	万张	256,615.19	330,571.91	-22.37%
	生产量	万张	207,831.85	308,640.62	-32.66%
	库存量	万张	57,585.67	45,057.54	27.80%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

印刷品的生产量同比减少 32.66%，主要是因为：本期印刷品订单减少。

### (4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用  不适用

### (5) 营业成本构成

产品分类

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
镀铝纸	材料费	521,253,470.08	90.06%	678,114,310.02	93.80%	-3.74%
镀铝纸	人工费用	18,332,296.66	3.17%	13,251,234.64	1.83%	1.34%

镀铝纸	制造费用	39,187,417.44	6.77%	31,553,382.74	4.36%	2.41%
镀铝纸	小 计	578,773,184.18	100.00%	722,918,927.40	100.00%	0.00%
复膜纸	材料费	56,520,962.45	85.73%	71,298,925.30	88.81%	-3.08%
复膜纸	人工费用	3,504,266.76	5.32%	3,517,803.09	4.38%	0.94%
复膜纸	制造费用	5,902,878.14	8.95%	5,466,946.34	6.81%	2.14%
复膜纸	小 计	65,928,107.35	100.00%	80,283,674.73	100.00%	0.00%
白卡纸	材料费	205,411,635.43	98.42%	156,188,050.22	99.84%	-1.42%
白卡纸	人工费用	997,929.07	0.48%	65,573.42	0.04%	0.44%
白卡纸	制造费用	2,298,623.23	1.10%	187,758.27	0.12%	0.98%
白卡纸	小 计	208,708,187.74	100.00%	156,441,381.91	100.00%	0.00%
印刷品	原材料	204,046,802.48	78.25%	271,521,623.68	79.17%	-0.92%
印刷品	人工费用	23,403,220.39	8.97%	28,546,541.23	8.32%	0.65%
印刷品	制造费用	33,325,581.70	12.78%	42,885,563.88	12.50%	0.28%
印刷品	小 计	260,775,604.57	100.00%	342,953,728.79	100.00%	0.00%
光学防伪膜	材料费	12,164,520.73	73.23%	19,853,372.26	79.15%	-5.92%
光学防伪膜	人工费用	1,258,783.67	7.58%	1,399,725.81	5.58%	2.00%
光学防伪膜	制造费用	3,188,992.86	19.20%	3,829,887.06	15.27%	3.93%
光学防伪膜	小 计	16,612,297.26	100.00%	25,082,985.13	100.00%	0.00%

说明

#### (6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

详见本报告第十二节财务报告之“八、合并范围的变更”。

#### (7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□ 适用 √ 不适用

#### (8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	488,290,262.37
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	28.15%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户第一名	189,311,091.85	10.92%
2	客户第二名	102,127,995.34	5.89%
3	客户第三名	76,722,363.55	4.42%
4	客户第四名	60,944,641.84	3.51%
5	客户第五名	59,184,169.79	3.41%
合计	--	488,290,262.37	28.15%

主要客户其他情况说明

适用  不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	324,261,639.97
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	34.32%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商第一名	123,887,088.33	13.11%
2	供应商第二名	61,142,351.83	6.47%
3	供应商第三名	52,829,007.75	5.59%
4	供应商第四名	45,472,848.36	4.81%
5	供应商第五名	40,930,343.70	4.33%
合计	--	324,261,639.97	34.32%

主要供应商其他情况说明

适用  不适用

### 3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	113,623,258.30	129,146,006.90	-12.02%	
管理费用	178,750,180.91	169,850,449.79	5.24%	
财务费用	19,602,374.77	34,566,945.66	-43.29%	主要是由于银行贷款的利息费用减少及银行存款利息收入增加。
研发费用	82,198,248.57	88,320,763.27	-6.93%	

#### 4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

公司开展研发项目，主要是为了进一步提升公司在主营业务上的竞争优势，更好地满足客户和市场的需求，为公司未来发展带来积极影响。

公司研发投入情况

	2019 年	2018 年	变动比例
研发人员数量（人）	274	234	17.09%
研发人员数量占比	14.41%	12.16%	2.25%
研发投入金额（元）	82,198,248.57	88,320,763.27	-6.93%
研发投入占营业收入比例	4.74%	4.30%	0.44%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

□ 适用 √ 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

□ 适用 √ 不适用

#### 5、现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	2,082,455,590.54	2,770,955,210.95	-24.85%
经营活动现金流出小计	1,894,950,958.82	2,712,608,381.00	-30.14%
经营活动产生的现金流量净额	187,504,631.72	58,346,829.95	221.36%
投资活动现金流入小计	237,387,288.15	524,940,184.01	-54.78%
投资活动现金流出小计	301,750,954.06	188,363,706.45	60.20%
投资活动产生的现金流量净额	-64,363,665.91	336,576,477.56	-119.12%
筹资活动现金流入小计	469,961,588.48	735,019,994.33	-36.06%
筹资活动现金流出小计	595,837,126.64	888,465,211.24	-32.94%
筹资活动产生的现金流量净额	-125,875,538.16	-153,445,216.91	17.97%
现金及现金等价物净增加额	-2,276,418.80	243,372,723.52	-100.94%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

现金及现金等价物余额本期末比上期末减少了0.02亿元。

其中：本期经营活动现金流量净额1.88亿元，同比增加221.36%，主要是本期购买商品支出金额减少较大；

投资活动现金流量净额-0.64亿元，同比减少119.12%，主要是上期出售恩捷股票及金升彩的投资活动现金流入金额较大；

筹资活动现金流量净额-1.26亿元，同比增长17.97%，主要是因为本期收回承兑保证金金额较大。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用  不适用

### 三、非主营业务分析

适用  不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	13,302,664.97	-6.13%	主要为长期股权投资的投资收益	否
公允价值变动损益	4,754,029.64	-2.19%	主要为交易性金融资产的公允价值变动	否
资产减值	-317,852,847.78	146.45%	主要为计提的商誉减值	否
营业外收入	32,170,209.51	-14.82%	主要为冲回小股东诉讼预计负债和收到浙江德美破产管理人清偿款	否
营业外支出	10,895,352.63	-5.02%	主要为计提小股东诉讼预计负债	否
其他收益	3,372,246.32	-1.55%	主要为政府补助带来的收益	否
信用减值	-3,046,144.72	1.40%	主要为应收账款坏账损失	否
资产处置收益	2,003,862.32	-0.92%	主要为固定资产处置利得	否

### 四、资产及负债状况分析

#### 1、资产构成重大变动情况

公司 2019 年起首次执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目

适用  不适用

单位：元

	2019 年末		2019 年初		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	629,529,800.49	20.59%	746,098,486.64	20.67%	-0.08%	报告期未发生重大变动
应收账款	498,959,683.7	16.32%	556,581,560.12	15.42%	0.90%	报告期未发生重大变动

	9					
存货	464,723,135.67	15.20%	621,325,279.62	17.21%	-2.01%	报告期未发生重大变动
投资性房地产	20,686,143.09	0.68%	27,359,881.93	0.76%	-0.08%	报告期未发生重大变动
长期股权投资	263,998,424.31	8.64%	250,634,739.65	6.94%	1.70%	报告期未发生重大变动
固定资产	589,085,601.84	19.27%	589,337,911.89	16.33%	2.94%	报告期未发生重大变动
在建工程	64,651,060.93	2.11%	78,187,373.35	2.17%	-0.06%	报告期未发生重大变动
短期借款	225,285,018.42	7.37%	381,132,036.16	10.56%	-3.19%	主要是由于本期抵押借款、保证借款和信用证贴现减少所致。
长期借款	0.00	0.00%	282,833,159.71	7.83%	-7.83%	主要是由于本期将长期借款转入一年内到期的非流动负债所致。
应收款项融资	113,216,766.01	3.70%	62,640,841.61	1.74%	1.96%	主要是本期末收到客户银行承兑汇票增加所致。
其他权益工具投资	32,256,600.00	1.06%	2,000,000.00	0.06%	1.00%	主要是本期新增贵州乌江投资所致。
无形资产	144,760,564.35	4.74%	149,528,916.41	4.14%	0.60%	报告期未发生重大变动
商誉	48,986,961.22	1.60%	352,543,824.92	9.77%	-8.17%	主要是本期计提商誉减值所致。
递延所得税资产	79,647,149.20	2.61%	40,178,882.31	1.11%	1.50%	主要是本期计提资产减值准备增加所致。
应付票据	185,639,812.65	6.07%	274,892,150.97	7.61%	-1.54%	主要是因为本期银行承兑汇票减少所致。
一年内到期的非流动负债	201,141,623.76	6.58%	0.00	0.00%	6.58%	主要是因为本期将长期借款转入一年内到期的非流动负债所致。
长期应付款	0.00	0.00%	4,236,361.68	0.12%	-0.12%	主要是因为本期应付融资租赁款减少。
预计负债	28,306,724.70	0.93%	68,022,031.14	1.88%	-0.95%	主要是因为本期小股民诉讼案计提的预计负债减少。

## 2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								

1.交易性金融资产(不含衍生金融资产)	27,567,905.83	5,754,029.64				19,233,769.31		13,972,816.00
4.其他权益工具投资	2,000,000.00		-700,000.00		30,956,600.00			32,256,600.00
金融资产小计	29,567,905.83	5,754,029.64	-700,000.00		30,956,600.00	19,233,769.31		46,229,416.00
其他非流动金融资产	3,000,000.00	-1,000,000.00						2,000,000.00
应收款项融资	62,640,841.61							113,216,766.01
上述合计	95,208,747.44	4,754,029.64	-700,000.00		30,956,600.00	19,233,769.31		161,446,182.01
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是  否

### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	24,137,164.77	银行承兑汇票、信用证保证金等
应收票据	10,647,749.44	票据拆分业务
其他应收款	7,209,345.81	法院冻结小股民诉讼案款项
固定资产	175,984,251.36	抵押贷款
无形资产	24,533,549.93	抵押贷款
合计	242,512,061.31	

## 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
8,426,054.63	76,491,193.13	-88.98%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用  不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期(如有)	披露索引(如有)
安徽金叶物联网科技有限公司	物联网技术开发与应用	新设	3,500,000.00	51.00%	自有资金	深圳市钰霖投资有限公司	长期	物联网技术开发与应用	已完成工商注册登记		-780,511.23	否		
SINO-JK TOBACCO(CAMBO DIA)CO.,LTD	Cigarettes Products	其他	1,715,800.00	100.00%	自有资金	小股东	长期	Cigarettes Products	已完成工商注册登记		-2,241,133.90	否		
云南绿新生物药业有限公司	工业大麻的科研、种植、加工及其产品的销售；生物药品制造、技术开发、运用及销售等	新设	50,000,000.00	100.00%	自有资金	无	长期	工业大麻的科研、种植、加工及其产品的销售；生物药品制造、技术开发、运用及销售等	已完成工商注册登记		-3,599,486.60	否		
LUXIN HEMP GROUP INC.	贸易	新设	13,640,236.04	100.00%	自有资金	无	长期	贸易	已完成工商注册登记		-2,324,799.47	否		
E1011 LABS	制造、贸易	新设	4,475,652.18	100.00%	自有资金	无	长期	制造、贸易	已完成工		-789,193.46	否		

LLC									商注 册登 记					
上海红 池资产 管理有 限公司	资产管 理, 投 资管理	其他	62,354. 13	96.88%	自有资 金	管丽 萍、王 林	长期	资产管 理, 投 资管理	已完 成工 商注 册登 记		-35,920. 50	否		
合计	--	--	73,394, 042.35	--	--	--	--	--	--	0.00	-9,771,0 45.16	--	--	--

### 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

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
股票	27,567,905.83	5,754,029.64	0.00		19,233,769.31	1,020,169.23	13,972,816.00	自有资金 (交易性金融资产)
其他	2,000,000.00		-700,000.00	30,956,600.00			32,256,600.00	自有资金 (其他权益工具投资)
其他	3,000,000.00	-1,000,000.00					2,000,000.00	自有资金 (其他非流动金融资产)
合计	32,567,905.83	4,754,029.64	-700,000.00	30,956,600.00	19,233,769.31	1,020,169.23	48,229,416.00	--

### 5、募集资金使用情况

适用  不适用

#### (1) 募集资金总体使用情况

适用  不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2018 年	非公开发行股票	15,132	842.61	8,491.72	5,000	5,000	33.04%	6,834.64	尚未使用募集资金将继续用于募投项目建设、存放于公司募集资金专项账户	0
合计	--	15,132	842.61	8,491.72	5,000	5,000	33.04%	6,834.64	--	0
募集资金总体使用情况说明										
<p>公司非公开发行股票募集资金投资项目于 2016 年 10 月 25 日由公司第三届董事会第十六次会议、2016 年 11 月 10 日召开的 2016 年第四次临时股东大会审议通过。截至 2018 年 6 月 30 日，公司实际非公开发行人民币普通股 21,636,615 股，募集资金总额人民币 155,999,994.15 元，扣除发行费用 4,753,773.42 元（不含税）后，实际募集资金净额为人民币 151,246,220.73 元，其中计入股本人民币 21,636,615.00 元，计入资本公积的金额人民币 129,609,605.73 元。2018 年募集资金投资项目已投入 7649.12 万元，尚未使用 7519.49 万元。</p> <p>2019 年统筹市场需求，拟调整募集资金投资项目实施方式。2019 年 10 月 29 日，公司召开第四届董事会第十八次会议和第四届监事会第十次会议，并于 2019 年 11 月 15 日，公司召开 2019 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，公司将 5,000 万元募集资金投入云南绿新生物药业有限公司工业大麻加工建设项目。截至本报告期末，公司募集资金累计投入 8,491.72 万元，尚未使用资金 6,834.64 万元。</p>										

## (2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
新型立体自由成形环保包装建设项目	是	8,783.6	5,026.42	92.04	4,072.76	81.03%	2020 年 12 月 31 日	0	不适用	否
微结构光学包装材料建设项目	是	6,348.4	5,105.58	208.71	3,877.1	75.94%	2020 年 12 月 31 日	0	不适用	否

云南绿新生物药业有限公司工业大麻加工建设项目	否		5,000	541.86	541.86	10.84%	2020年 11月30 日	0	不适用	否
承诺投资项目小计	--	15,132	15,132	842.61	8,491.72	--	--		--	--
超募资金投向										
无										
合计	--	15,132	15,132	842.61	8,491.72	--	--	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	“微结构光学包装材料建设项目”和“新型立体自由成形环保包装建设项目”由于尚未完成环评工作，预计于2020年12月可达到预定使用状态，“云南绿新生物药业有限公司工业大麻加工建设项目”按照计划进度实施，目前尚在建设期，以上项目暂未达到预计效益。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	项目可行性未发生重大变化。									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	<p>适用</p> <p>报告期内发生</p> <p>公司目前的主要产品为特种防伪环保纸及印刷品等，主要下游客户为烟草生产企业和烟标印刷企业，对烟草行业的依赖性较强。国家出台的控烟政策及措施将可能引起卷烟行业的波动，并将直接影响到公司的经营成果。同时，随着国际卫生组织对烟草行业的限制和国民对烟草危害性的认识，未来烟草消费量可出现下降，从而对公司经营会产生一定不利影响。在上述背景下，经公司审慎的研究论证，认为继续按原计划实施原募投项目的必要性降低，原募投项目的建设不再需要投入全部募集资金，公司将根据市场需求情况和实际建设进展安排原募投项目的继续建设并合理调整产能规划。公司全资子公司云南绿新开展工业大麻加工建设项目，系公司为开拓新业务领域、提高股东回报、维护中小投资者权益而进行的积极探索。工业大麻是指四氢大麻酚(THC)含量低于0.3%的大麻，在医药、食品保健、农业种植、饲料中应用广泛。工业大麻含有的功能性成分大麻二酚(CBD)具有极高的医用价值，有望成为公司新的盈利增长点。目前工业大麻产业正值资本投入和市场应用快速增长的早期阶段，整个市场仍处于供不应求的状态，工业大麻相关产品售价保持较高水平。公司经过审慎论证后认为，云南绿新工业大麻加工建设项目经济效益高、更具投资价值。2019年10月29日，公司召开第四届董事会第十八次会议和第四届监事会第十次会议，并于2019年11月15日，公司召开2019年第三次临时股东大会，审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，公司将5,000万元募集资金投入该项目建设。</p>									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字信会师报字[2018]第ZA15064号《上海顺灏新材料科技股份有限公司募集资金置换专项鉴证报告》，截至2018年5月15日，公司已使用自有资金预先投入募集资金投资项目的金额为人民币7,139.09万元。2018年6月4日，公司第三届董事会第三十四次会议和公司第三届监事会第十六次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投</p>									

	入募集项目自筹资金的议案》，公司将募集资金中的 7,139.09 万元用于置换预先投入募集资金投资项目的同等金额的自筹资金。公司保荐机构安信证券股份有限公司出具了《安信证券股份有限公司关于上海顺灏新材料科技股份有限公司使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的核查意见》，同意顺灏股份使用募集资金置换该预先已投入募投项目的自筹资金。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	

尚未使用的募集资金将继续用于募投项目建设，存放于公司募集资金专用账户。

根据公司于 2019 年 7 月 24 日召开的第四届董事会第十七次会议和第四届监事会第九次会议审议通过的《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，批准公司使用不超过 3,000 万元人民币闲置募集资金投资安全性高、流动性好、保本型的银行理财产品或定期存款、结构性存款，上述资金额度在决议有效期（2019 年 7 月 24 日至 2020 年 7 月 23 日）内可滚动使用，并授权管理层具体办理。

截止 2019 年 12 月 31 日不存在使用募集资金进行现金管理的情形。

募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无
----------------------	---

### (3) 募集资金变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
云南绿新生物药业有限公司工业大麻加工建设项目	新型立体自由成形环保包装建设项目和微结构光学包装材料建设项目	5,000	541.86	541.86	10.84%	2020 年 11 月 30 日	0	不适用	否
合计	--	5,000	541.86	541.86	--	--	0	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)		公司目前的主要产品为特种防伪环保纸及印刷品等，主要下游客户为烟草生产企业和烟标印刷企业，对烟草行业的依赖性较强。国家出台的控烟政策及措施将可能引起卷烟行业的波动，并将直接影响到公司的经营成果。同时，随着国际卫生组织对烟草行业的限制和国民对烟草危害性的认识，未来烟草消费量可出现下降，从而对公司经营会产生一定不利影响。在上述背景下，经公司审慎的研究论证，认为继续按原计划实施原募投项目的必要性降低，原募投项目的建设不再需要投入全部募集资金，公司将							

	<p>根据市场需求情况和实际建设进展安排原募投项目的继续建设并合理调整产能规划。公司全资子公司云南绿新开展工业大麻加工建设项目，系公司为开拓新业务领域、提高股东回报、维护中小投资者权益而进行的积极探索。工业大麻是指四氢大麻酚(THC)含量低于 0.3%的大麻，在医药、食品保健、农业种植、饲料中应用广泛。工业大麻含有的功能性成分大麻二酚(CBD)具有极高的医用价值，有望成为公司新的盈利增长点。目前工业大麻产业正值资本投入和市场应用快速增长的早期阶段，整个市场仍处于供不应求的状态，工业大麻相关产品售价保持较高水平。公司经过审慎论证后认为，云南绿新工业大麻加工建设项目经济效益高、更具投资价值。2019 年 10 月 29 日，公司召开第四届董事会第十八次会议和第四届监事会第十次会议，并于 2019 年 11 月 15 日，公司召开 2019 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，公司将 5,000 万元募集资金投入该项目建设。</p>
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用

## 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

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格(万元)	本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施，如未按计划实施，应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
荆州市新马包装科技有限公司	100.00%	2019年10月01日	7,631,093.44	67,545.97	有助于公司进一步优化战略布局，	-0.03%	按照市场价格协商确定	否	不适用	是	是		

					提高运营和管理效率。								
--	--	--	--	--	------------	--	--	--	--	--	--	--	--

## 七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
上海顺灏国际贸易有限公司	子公司	货物及技术的进出口	100,000,000	296,933,848.33	183,360,428.04	446,042,794.24	22,714,537.31	17,038,732.73
福建泰兴特种纸有限公司	子公司	包装材料的生产与销售	50,000,000	514,935,293.72	400,134,145.54	476,642,787.14	19,611,656.66	16,266,292.88
云南省玉溪印刷有限责任公司	子公司	包装印刷品的生产与销售	49,000,000	270,805,035.44	248,138,001.39	96,065,744.05	30,032,583.49	27,527,537.90
曲靖福牌彩印有限公司	子公司	包装印刷品的生产与销售	109,777,602.23	247,781,226.93	220,587,413.88	131,068,018.55	37,179,262.49	32,158,953.50

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
安徽金叶物联科技有限公司	设立子公司	
SINO-JK TOBACCO(CAMBODIA)CO.,LTD.	非同一控制下企业合并	
云南绿新生物药业有限公司	设立	
LUXIN HEMP GROUP INC.	设立	
E1011 LABS LLC	设立	
上海红池资产管理有限公司	非同一控制下企业合并	
荆州市新马包装科技有限公司	出售	
上海润彤新材料科技有限公司	注销	
黑龙江绿新生物科技有限公司	注销	
浙江三域网络科技有限公司	注销	

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、公司未来发展的展望

### 1. 行业格局和趋势

#### (1) 包装印刷行业市场集中度提高，龙头企业或受益

我国包装行业的快速发展不仅基本满足了国内消费和商品出口的需求，也为保护商品、方便物流、促进销售、服务消费发挥了重要作用。在环保政策趋严、人工及原材料价格上涨的背景下，行业并购整合进程加快，带动龙头产业链议价能力明显提升，受益于下游客户集中度提升，订单持续向包装龙头集中。通过高质量服务和全国性辐射，巩固存量客户粘性，也加快龙头企业新市场布局，持续扩张市场份额。公司是国内规模较大的高档环保包装制造商和全球知名供应包装材料的品牌之一，为客户提供从设计概念到特种纸张应用的全程高品质包装服务。特种防伪环保纸销售和印刷品业务是公司的主要业务板块，未来包装印刷行业将呈现行业集中度提升的发展趋势，规模型的印刷包装企业将占据优势地位，迎来发展良机。

#### (2) 新型烟草进入调整期，行业规模或进入新一轮增速

新型烟草制品凭借其健康环保、安全多样的独特优势在国际市场一直处于良好发展状态，其增长态势非常明显。未来全球新型烟草行业发展向好，以IQOS为代表的低温加热不燃烧制品风靡全球，2018年全年菲莫国际加热不燃烧烟草制品出货量达到596.52亿支，同比增长44.2%，IQOS设备全年销售收入约7亿美元，截至2019年底，全球用户数已达1360万人。该公司新型烟草板块营收达到56亿美金，营收占比达18.7%；目前国内的新型烟草消费人群仍不足传统烟草消费人群的1%，仍处于非常早期的起步阶段，市场空间广阔。随着烟草行业市场竞争的愈演愈烈及国内政策影响，我国新型烟草企业也将优化专利格局，调整经营生产策略，提高产品创新及自主维权意识，为我国新型烟草行业发展壮大提供推动力。公司布局新型烟草制品行业较早，在行业内具有较强的技术和先发优势，随着新型烟草行业的快速发展，公司努力加快在新型烟草制品、非烟草不燃制品等多层次产品的布局以及在国内外渠道的拓展和营销，充分发挥公司的竞争优势，寻求与中烟客户的合作机会。公司在新型烟草全产业链的布局有助于公司受益新型烟草制品行业未来的高速增长。

#### (3) 工业大麻行业初兴，应用场景丰富广泛

工业大麻在全球的整体合法进度加速，未来市场规模空间广泛。目前全美范围内工业大麻已全面合法化，工业大麻提取物大麻二酚(CBD)应用前景较好，国际市场对大麻二酚(CBD)等大麻提取物的需求方兴未艾，工业大麻已被很多传统行业内大公司争相研究和探索，工业大麻下游应用随时代快速发展。根据Canopy Growth测算，潜在的全球工业大麻市场规模将达5,000亿美元，行业前景看好。华尔街知名投行杰富瑞(Jefferies)研究报告称，自2019年年初以来，大麻素CBD美容的搜索趋势增长了370%。

根据云南省科技厅、云南省财政厅联合发布2020年重点领域科技计划项目申报指南的通知，将工业大麻列入云南绿色产业重点招商项目。公司是国内较早一批布局工业大麻产业的上市企业，工业大麻是公司战略的重要一环，也是公司进军生物大健康领域的标志性举措。公司立足云南多年，具备工业大麻种植资质和相关产品研发的丰富经验，自主研发的工业大麻花叶面膜等日化产品已成功面市并实现线上线下同步销售，品牌影响力不断增强，市场份额不断扩大。同时，公司在美国、澳大利亚均有工业大麻业务布局，形成了国内原材料种植加工与国际先进技术研发应用优势互补、资源共享、协同运作的良好态势，具备较强的先发

优势和产业竞争力。

## 2.公司2020年经营规划

公司综合分析宏观经济运行状况和行业发展趋势，坚持“一主多翼”的发展战略，将“维持环保包装新材料主业稳定经营，重点推进生物大健康产业工业大麻业务布局，推动工业大麻产品应用场景落地和新型烟草产业海外渠道拓展”作为公司2020年经营主基调，公司将采取积极的渠道和品牌策略，持续进行细分市场教育和消费习惯培养，同时加强质量管控、市场营销和服务创新。2020年度，公司将围绕以上经营目标，重点做好以下工作：

### 1. 聚焦主营特种环保纸和印刷业务，积极拓展消费品包装业务

公司将积极抓住行业结构调整机会，积极参与招投标工作，加强产品的研发和创新，积极调整产品结构，针对特定行业客户需求，加大主业环保包装新材料的发展力度，推动相关客户订单加速放量。同时，推动世界级企业及国内细分行业龙头企业新客户的开发，重点开拓日韩市场，将浮雕透镜转移纸产品全面推向应用领域。

公司还将不断发掘并充分利用自身产业链优势公司，优化产业布局结构，推动新材料新包装的市场应用开发，同时加大技术研发投入与应用创新能力，进一步拓展公司在食品、快消品等社会消费品产业的市场拓展，满足客户对印刷包装产品的多样化需求，增强公司市场竞争力及风险应对能力，提升公司整体盈利水平。

### (2) 抓住新型烟草发展机遇，拓展国际市场业务

公司将在严格遵守国家相关法律法规的规定的规定的基础上，积极抓住新型烟草发展机遇，丰富公司现有的低温加热不燃烧烟具和非烟草不燃制品系列产品，加强质量管控和工艺改善，并加强技术研发和自主创新能力。

通过对外投资，公司集中了行业内领先的研发、生产和销售团队，全面布局香精香料研发、低温加热不燃烧烟具和自主品牌加热不燃烧制品，为公司在海内外拓展全系列产品做好充分准备。未来公司将落实海外柬埔寨工厂的生产运营，重点加强对国内线下零售端渠道和海外线上线下渠道的拓展，充分发挥公司的竞争优势，寻求与中烟客户的合作机会，并重点开发韩国、印度、俄罗斯市场和欧洲市场。

公司将密切关注国内外新型烟草产业的政策和发展机遇，在严格遵守当地相关政策的前提下，争取进一步完善在新型烟草制品全产业链的布局和销售。

### (3) 加速工业大麻全产业链布局，推进应用场景落地

公司将积极关注工业大麻在全球的相关政策和产业发展最新动态，保持先发优势。公司将加大海内外工业大麻产业链生产性投入，推动国内种植加工与国外加工和产品销售协同的新格局。

公司计划丰富工业大麻衍生品产品线，推动工业大麻应用场景全面落地。由于工业大麻具备天然的抗菌作用，其系列衍生品品类逐渐丰富。公司将加快研发、优化以工业大麻为原料的日常洗护、美妆护肤、抗菌防护等系列产品并推向市场。通过科学多维度的消费者研究，分阶段有步骤地针对不同消费人群定位推出新产品，通过系列产品打造多个使用生活场景，以丰富的产品线给消费者带来全新体验。

由于工业大麻在国外的应用场景广泛，公司在美国、澳大利亚等国家均提前布局。根据《2019年美国各州医用大麻现状分析报告》，大麻素中，CBD主要用途在非精神类、抗抑郁、抗炎、抗惊厥、抗恶心、抗焦虑、镇痛、镇静、助眠和肌肉松弛方面的治疗。公司美国子公司将积极关注行业机会，加快终端应用产品的研发和推广，抓住美国工业大麻市场机遇。同时，公司将借助收购澳大利亚企业Hemp Foods Australia Pty Ltd在汉麻食品、CBD化妆品等系

列产品的技术专利，为未来国内产品开拓做技术和产品的储备，建立起与国际工业大麻行业的产业联系，为CBD原料产品的国际市场推广奠定基础，同时还可以借助国外高品质CBD生产和品质标准，提升国内工业大麻产品品质，获得更多的国际市场认可。

公司未来亦将着力加快推进海内外业务的布局，与国内外顶尖科研机构、院校合作，通过科学研究丰富工业大麻终端应用。公司将加大海内外工业大麻产业链生产性投入，推动国内种植加工和研发、生产销售与国外加工和产品研发销售协同的新格局。

#### **(4) 升级品牌战略 提升品牌资产价值**

随着公司产品线的丰富，公司的客户群体从传统的企业客户扩展到消费者群体，公司的品牌建立和营销方式也将随着受众群体的改变而不断更新和转型。为更好的建立市场品牌形象，扩大品牌在行业和消费者中的知名度。公司将在品牌科学、合理的定位的基础上，对品牌延伸进行前瞻性规划。未来将计划尝试广告、新媒体等有效宣传方式，建立适合公司产品的传播组合，快速提升各子品牌影响力。同时，公司将加大品牌营销力度，针对相应的细分市场实施有节奏、有重点的营销计划，提高品牌扩张能力，努力实现品牌高溢价，充分利用品牌资源获取更大的价值。

#### **(5) 线上线下并举 多渠道提升销售开源**

渠道是企业将产品送达最终用户的路径和过程，优质高效的渠道网络是企业发展壮大的基础。公司将引导多方有利资源，采用线上线下齐同并进的模式完善企业立体化销售体系，使公司销售、营销体系满足日益碎片化,个性化,快速化的客户需求新动向。公司将积极布局电商渠道，努力探索电商平台、网红、直播等新型营销渠道，完成产品价值转化，实现产品最终销售，为公司产品开拓全新市场。

#### **(6) 增强技术研发力度，提高核心竞争力**

针对主营业务，公司将坚持产品及服务创新，针对特定客户包装多元化需求，提供多样化产品，加强研发设计、制造工艺优化及在系统解决方案方面的技术创新及应用，加速技术成果转化，将新技术、新材料应用到包装产业领域，持续增强公司竞争力。同时，加大工业大麻衍生产品、新型烟草产品的研发力度，提高产品创新能力。

### **3、风险分析和应对措施**

#### **(一) 经营管理风险**

上市以来，公司通过并购重组等外延式发展方式实现了生产规模不断扩大、经营业绩不断增长和行业地位的逐步提升。公司经营规模不断扩张，在广东、福建、湖北、黑龙江等地拥有20余家全资子公司或控股子公司，这对公司内部管理和风险控制的要求日益提高。报告期内，公司加速布局新型烟草、新材料、有机农业领域，公司发展战略进一步多元，发展规模进一步扩大。如果公司管理团队的人员配备和管理水平不能适应规模迅速扩张的需要，经营管理未能随着公司规模扩大而及时调整、完善，不能对关键环节进行有效控制，公司的日常运营及资产安全将面临管理风险。

针对这一情况，公司一方面加强对子公司管理层的培训和管理，强调企业思想文化的统一协调，并突出重大事项的事前、事中的监督；另一方面，通过强化《子公司管理办法》、《下属子公司董事、监事和高级管理人员委派管理制度（2015年6月）》等制度的执行力度，进一步明确子公司管理层的职责、权限，加强子公司经营与决策管理，健全公司管理制度。

#### **(二) 行业政策调整的风险**

公司目前的主要产品为真空镀铝纸及烟标产品等，主要下游客户为烟草生产企业和烟标印刷企业，对烟草行业的依赖性较强。卷烟生产和销售受相关政策的直接影响。国家出台的控烟政策及措施、烟草税收制度变化、烟控力度强弱等因素，将可能引起卷烟行业的波动，并将直接影响到公司的经营。同时，随着国际卫生组织对烟草行业的限制和国民对烟草危害

性的认识，未来有出现烟草消费量下降的可能，从而对公司经营会产生一定不利影响。

### （三）市场竞争风险

公司将密切关注竞争对手的发展动态以及新兴技术对行业发展带来的挑战和机会，国际巨头的渗透、国内竞争对手的发展及新进入者的威胁持续不断给公司带来经营压力。

公司将坚持以研发创新为主导，通过研发成果形成与竞争对手的差异化竞争优势；通过客户的不断开发，抢占客户资源；通过优质的服务，增强客户黏性；通过深挖客户需求，提升客户服务满意度。

### （四）新型烟草相关政策推进不达预期的风险

中国对新型烟草的监管目前来看是相对空白，新型烟草的推广依赖于国内相关政策的松绑甚至推进。由于涉及诸多利益方和考虑因素，有关政策的推进有可能不达预期。相信在不久的将来，中国新型烟草相关规范也将逐步出台，这将有利于推进公司新型烟草业务的发展。

公司在保证传统业务稳步增长的同时，以公司在国内独家拥有的针状香烟内燃器发明专利为基础，加大对新型烟草项目实施主体的投入，加大研发生产的力度，拓展新型烟草领域全产业链的研发和生产，力争实现从原先单一的新型烟草器具研发生产商逐步进化为新型烟草全产业链制造和销售商。在新型烟草产品蓬勃发展的背景下，欧美国家的管制政策纷纷出台，为新型烟草发展提供了一个规范的环境。

### （五）布局工业大麻产业链的风险和挑战

工业大麻种植及工业大麻花叶加工项目是公司首次开展的经营项目，公司全资子公司云南绿新目前只取得《工业大麻种植许可证》和《关于对云南绿新加工大麻花叶项目申请的批复》，可以进行工业大麻的种植及工业大麻加工工厂建设、设备安装及试生产，但仍需通过公安部门验收后方可取得《云南省工业大麻加工许可证》，虽然目前云南绿新各项工作进展顺利，但不排除因国家政策变化等或因未通过公安部门验收等因素无法取得工业大麻加工许可证。工业大麻种植和加工业务是受到我国法律法规和有关部门严格监管的特殊许可领域。国家禁毒委员会办公室于2019年3月27日下发《关于加强工业大麻管控工作的通知》。通知提出：“《经1972年议定书修正的1961年麻醉品单一公约》（以下简称“1961公约”）规定，工业用大麻限于纤维和种子，其他用途的种植排除在外；我国作为《1961公约》缔约国，应遵守公约规定”。同时，通知要求：“各省市自治区禁毒部门要严把工业大麻许可审批关。通知声明：“我国目前从未批准工业大麻用于医用和食品添加，各地要严格遵守规定”。随着工业大麻的价值被不断发现和挖掘，进军工业大麻市场的海内外企业迅速增加，公司还将面临较大的竞争风险。

公司将严格遵守《1961公约》、《云南省禁毒条例》、《云南省工业大麻种植加工许可规定》以及相关监管机构的新政策、新指导意见，在资质申请、企业经营、生产销售等环节不断完善制度、加强管理，合法合规经营。公司在坚持主业发展的同时将加强对外投资管理，积极推动对外投资项目的跟进和落实，同时努力提高工业大麻领域相关知识和人才的储备和管理水平。

## 十、接待调研、沟通、采访等活动

### 1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
------	------	--------	-----------

2019 年 01 月 24 日	实地调研	机构	参见巨潮资讯网
2019 年 01 月 25 日	实地调研	机构	参见巨潮资讯网
2019 年 02 月 18 日	实地调研	机构	参见巨潮资讯网
2019 年 03 月 05 日	实地调研	机构	参见巨潮资讯网
2019 年 03 月 12 日	实地调研	机构	参见巨潮资讯网
2019 年 03 月 14 日	实地调研	机构	参见巨潮资讯网

## 第五节重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

根据《中华人民共和国公司法》、中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等法律法规要求，为了完善和健全公司科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，切实保护投资者合法权益、实现股东价值、积极回报投资者，引导投资者树立长期投资和理性投资理念，公司第三届董事会第十六次会议于2016年10月25日审议通过了《关于制定〈未来三年（2017年-2019年）股东回报规划〉的议案》，制定了《上海绿新包装材料科技股份有限公司未来三年（2017年-2019年）分红回报规划》，该规划着眼于公司现阶段经营和可持续发展的需要，在综合考虑公司实际经营情况、所处的阶段、股东要求和意愿、社会资金成本和外部融资环境、现金流量状况等情况下，充分考虑和听取公司股东（特别是中小投资者）、独立董事和监事的意见，重视对股东的合理投资回报，优先考虑现金分红，同时兼顾公司的可持续发展，公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。本规划对利润分配的方式及优先顺序、利润分配的时间间隔、现金分配的比例及条件、股票股利分配的条件做出了详尽的规定。同时，该规划明确了公司利润分配政策决策机制与程序、未来三年（2017年-2019年）分红回报规划调整周期及调整决策程序。报告期内，公司严格执行相关政策和规定，未对上述规定进行调整。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

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

- 1、本公司2017年年度权益分配方案为：公司2017年度不派发现金红利、不送红股、不以公积金转增股本。
- 2、本公司2018年年度权益分配方案为：（1）2018年半年度权益分派方案为：以公司参与权益分派的股份703,245,115股为基数（顺灏股份回购证券账户持股数量为5,859,500股，该部分股票不参与此次利润分配，顺灏股份现有总股本709,104,615股，故本次参与权益分派的现有股份为703,245,115股），向全体股东每10股派2.016664元人民币现金（含税；扣税后，QFII、RQFII以及持有首发前限售股的个人和证券投资基金每10股派1.814998元；持有首发后限售股、股权激励限售股及无限售流通股的个人股息红利税实行差别化税率征收，本公司暂不扣缴个人所得税，待个人转让股票时，根据其持股期限计算应纳税额；持有首发后限售股、股权激励限售股及无限售流通股的证券投资基金所涉红利税，对香港投资者持有基金份额部分按10%征收，对内地投资者持有基金份额部分实行差别化税率征收）。（2）公司2018年度不派发现金红利，不送红股，以资本公积金向全体股东每10股转增5股。

3、本公司2019年年度权益分配方案为：公司2019年度拟不派发现金红利、不送红股、不以公积金转增股本。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并 报表中归属于 上市公司普通 股股东的净利 润	现金分红金额 占合并报表中 归属于上市公司 普通股股东的 净利润的比 率	以其他方式 (如回购股 份) 现金分红 的金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	现金分红总额 (含其他方 式)	现金分红总额 (含其他方 式) 占合并报 表中归属于上 市公司普通股 股东的净利润 的比率
2019年	0.00	-198,378,903.28	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2018年	141,820,910.66	101,377,367.95	139.89%	0.00	0.00%	141,820,910.66	139.89%
2017年	0.00	103,190,747.07	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%

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

适用  不适用

## 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用  不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 三、承诺事项履行情况

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

适用  不适用

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

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

适用  不适用

## 四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

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

□ 适用 √ 不适用

## 六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

## 1、重要会计政策变更

## (1) 执行《财政部关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》

财政部分别于2019年4月30日和2019年9月19日发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会〔2019〕16号），对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额	
	合并	母公司
(1) 资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示；比较数据相应调整。	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末余额62,640,841.61元，“应收账款”上年年末余额556,581,560.12元；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”上年年末余额274,892,150.97元，“应付账款”上年年末余额206,896,449.94元。	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末余额36,255,251.92元，“应收账款”上年年末余额304,745,719.52元；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”上年年末余额107,760,395.39元，“应付账款”上年年末余额109,032,577.86元。

(2) 执行《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》（2017年修订）

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。本公司将因追溯调整产生的累积影响数调整当年年初留存收益和其他综合收益。

以按照财会〔2019〕6号和财会〔2019〕16号的规定调整后的上年年末余额为基础，执行上述新金融工具准则的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额	
		合并	母公司
(1) 因报表项目名称变更，将“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”重分类至“交易性金融资产”	注	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：减少27,567,905.83元； 交易性金融资产：增加27,567,905.83元；	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：减少15,498,384.00元， 交易性金融资产：增加15,498,384.00元
(2) 可供出售权益工具投资重分类为	注	可供出售金融资产：减少	可供出售金融资产：减少

“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”		3,000,000.00元, 其他非流动金融资产: 增加 3,000,000.00元	1,000,000.00元, 其他非流动金融资产: 增加 1,000,000.00元
(3)非交易性的可供出售权益工具投资指定为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”。	注	可供出售金融资产: 减少 2,000,000.00元, 其他权益工具投资: 增加 2,000,000.00元	不涉及
(4) 将部分“应收款项”重分类至“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)”	注	应 收 票 据 : 减 少 62,640,841.61元, 应 收 款 项 融 资 : 增 加 62,640,841.61元	应收票据: 减少36,255,251.92元, 应 收 款 项 融 资 : 增 加 36,255,251.92元
(5) 将“其他应付款”项目其中的“应付利息”仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息。基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中	注	短期借款: 增加772,783.58元, 长期借款: 增加333,159.71元, 其他应付款: 减少 1,105,943.29元;	短期借款: 增加546,770.86元, 长期借款: 增加333,159.71元, 其他应付款: 减少879,930.57元;

注: 上述会计政策变更由公司于2019年4月23日召开了第四届董事会第十四次会议和第四届监事会第六次会议, 分别审议通过了《关于会计政策变更的议案》, 上述会计政策变更无需提交股东大会审议。

以按照财会〔2019〕6号和财会〔2019〕16号的规定调整后的上年年末余额为基础, 各项金融资产和金融负债按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下:

#### 合并

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	746,098,486.64	货币资金	摊余成本	746,098,486.64
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	27,567,905.83	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	27,567,905.83
衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	不适用	衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	不适用
应收票据	摊余成本	62,640,841.61	应收票据	摊余成本	不适用
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	62,640,841.61
应收账款	摊余成本	556,581,560.12	应收账款	摊余成本	556,581,560.12
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	不适用

其他应收款	摊余成本	36,276,646.70	其他应收款	摊余成本	36,276,646.70
持有至到期投资(含其他流动资产)	摊余成本	不适用	债权投资(含其他流动资产)	摊余成本	不适用
可供出售金融资产(含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债务工具)	不适用	债权投资(含其他流动资产)	摊余成本	不适用
			其他债权投资(含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	不适用
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)	不适用	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	不适用
			其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	不适用
以成本计量(权益工具)	5,000,000.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	不适用	
		其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	3,000,000.00	
		其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	2,000,000.00	
长期应收款	摊余成本	不适用	长期应收款	摊余成本	不适用
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	不适用	交易性金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	不适用
衍生金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	不适用	衍生金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	不适用
其他应付款(含金融工具利息)	摊余成本	1,105,943.29	短期借款	摊余成本	772,783.58
			长期借款	摊余成本	333,159.71
			其他应付款	摊余成本	

## 母公司

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	379,515,950.00	货币资金	摊余成本	379,515,950.00
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	15,498,384.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	15,498,384.00
衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	不适用	衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	不适用
应收票据	摊余成本	36,255,251.92	应收票据	摊余成本	不适用
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收	36,255,251.92

				益	
应收账款	摊余成本	304,745,719.52	应收账款	摊余成本	304,745,719.52
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	不适用
其他应收款	摊余成本	86,433,735.85	其他应收款	摊余成本	86,433,735.85
持有至到期投资(含其他流动资产)	摊余成本	不适用	债权投资(含其他流动资产)	摊余成本	不适用
可供出售金融资产(含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债务工具)	不适用	债权投资(含其他流动资产)	摊余成本	不适用
			其他债权投资(含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	不适用
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)	不适用	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	不适用
			其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	不适用
以成本计量(权益工具)	1,000,000.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	1,000,000.00	
		其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	不适用	
		其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	不适用	
长期应收款	摊余成本	不适用	长期应收款	摊余成本	不适用
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	不适用	交易性金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	不适用
衍生金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	不适用	衍生金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	不适用
其他应付款(含金融工具利息)	摊余成本	879,930.57	短期借款	摊余成本	546,770.86
			长期借款	摊余成本	333,159.71
			其他应付款	摊余成本	

### (3) 执行《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》(2019修订)

财政部于2019年5月9日发布了《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》(2019修订)(财会〔2019〕8号),修订后的准则自2019年6月10日起施行,对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换,应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换,不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

### (4) 执行《企业会计准则第12号——债务重组》(2019修订)

财政部于2019年5月16日发布了《企业会计准则第12号——债务重组》(2019修订)(财会〔2019〕9号),修订后的准则自2019年6月17日起施行,对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组,应根据本

准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

## 2、重要会计估计变更

本报告期无重要会计估计变更。

## 3、首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

项目	上年年末余额	年初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
流动资产：					
货币资金	746,098,486.64	746,098,486.64			
结算备付金					
拆出资金					
交易性金融资产	不适用	27,567,905.83	27,567,905.83		27,567,905.83
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	27,567,905.83	不适用	-27,567,905.83		-27,567,905.83
衍生金融资产					
应收票据	62,640,841.61		-62,640,841.61		-62,640,841.61
应收账款	556,581,560.12	556,581,560.12			
应收款项融资	不适用	62,640,841.61	62,640,841.61		62,640,841.61
预付款项	9,457,436.24	9,457,436.24			
应收保费					
应收分保账款					
应收分保合同准备金					
其他应收款	36,276,646.70	36,276,646.70			
买入返售金融资产					
存货	621,325,279.62	621,325,279.62			
持有待售资产					
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产	19,541,288.06	19,541,288.06			
<b>流动资产合计</b>	<b>2,079,489,444.82</b>	<b>2,079,489,444.82</b>			
非流动资产：					
发放贷款和垫款					
债权投资	不适用				
可供出售金融资产	5,000,000.00	不适用	-5,000,000.00		-5,000,000.00
其他债权投资	不适用				
持有至到期投资		不适用			
长期应收款					

长期股权投资	250,634,739.65	250,634,739.65		
其他权益工具投资	不适用	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
其他非流动金融资产	不适用	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
投资性房地产	27,359,881.93	27,359,881.93		
固定资产	589,337,911.89	589,337,911.89		
在建工程	78,187,373.35	78,187,373.35		
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	149,528,916.41	149,528,916.41		
开发支出				
商誉	352,543,824.92	352,543,824.92		
长期待摊费用	18,447,752.29	18,447,752.29		
递延所得税资产	40,178,882.31	40,178,882.31		
其他非流动资产	19,227,554.52	19,227,554.52		
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,530,446,837.27</b>	<b>1,530,446,837.27</b>		
<b>资产总计</b>	<b>3,609,936,282.09</b>	<b>3,609,936,282.09</b>		
流动负债：				
短期借款	380,359,252.58	381,132,036.16	772,783.58	772,783.58
向中央银行借款				
拆入资金				
交易性金融负债	不适用			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用		
衍生金融负债				
应付票据	274,892,150.97	274,892,150.97		
应付账款	206,896,449.94	206,896,449.94		
预收款项	7,555,893.35	7,555,893.35		
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	30,307,971.95	30,307,971.95		
应交税费	33,718,201.83	33,718,201.83		
其他应付款	36,564,241.19	35,458,297.90	-1,105,943.29	-1,105,943.29
应付手续费及佣金				
应付分保账款				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债	286,576.20	286,576.20		
<b>流动负债合计</b>	<b>970,580,738.01</b>	<b>970,247,578.30</b>	<b>-333,159.71</b>	<b>-333,159.71</b>

非流动负债：				
保险合同准备金				
长期借款	282,500,000.00	282,833,159.71	333,159.71	333,159.71
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
长期应付款	4,236,361.68	4,236,361.68		
长期应付职工薪酬				
预计负债	68,022,031.14	68,022,031.14		
递延收益	4,250,880.32	4,250,880.32		
递延所得税负债	3,284,383.30	3,284,383.30		
其他非流动负债				
<b>非流动负债合计</b>	<b>362,293,656.44</b>	<b>362,626,816.15</b>	<b>333,159.71</b>	<b>333,159.71</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,332,874,394.45</b>	<b>1,332,874,394.45</b>		
所有者权益：				
股本	709,104,615.00	709,104,615.00		
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	843,272,916.31	843,272,916.31		
减：库存股	36,018,303.17	36,018,303.17		
其他综合收益	929,375.15	929,375.15		
专项储备				
盈余公积	106,771,742.20	106,771,742.20		
一般风险准备				
未分配利润	478,882,409.11	478,882,409.11		
归属于母公司所有者权益合计	2,102,942,754.60	2,102,942,754.60		
少数股东权益	174,119,133.04	174,119,133.04		
<b>所有者权益合计</b>	<b>2,277,061,887.64</b>	<b>2,277,061,887.64</b>		
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>3,609,936,282.09</b>	<b>3,609,936,282.09</b>		

各项目调整情况的说明：

本公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则：

对非交易性权益工具投资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，由“可供出售金融资产”重分类至“其他权益工具投资”科目列报核算；对交易性权益工具投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，由“可供出售金融资产”重分类至“交易性金融资产”科目列报核算；对非保本保息的理财产品分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，由“其他流动资产”重分类至“交易性金融资产”科目列报核算；

上述调整后，对合并资产负债表影响金额详见上表。

母公司资产负债表

项目	上年年末余额	年初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
流动资产：					
货币资金	379,515,950.00	379,515,950.00			
交易性金融资产	不适用	15,498,384.00	15,498,384.00		15,498,384.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	15,498,384.00	不适用	-15,498,384.00		-15,498,384.00
衍生金融资产					
应收票据	36,255,251.92	不适用	-36,255,251.92		-36,255,251.92
应收账款	304,745,719.52	304,745,719.52			
应收款项融资	不适用	36,255,251.92	36,255,251.92		36,255,251.92
预付款项	121,952,681.68	121,952,681.68			
其他应收款	86,433,735.85	86,433,735.85			
存货	183,578,295.89	183,578,295.89			
持有待售资产					
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产	6,774,549.04	6,774,549.04			
<b>流动资产合计</b>	<b>1,134,754,567.90</b>	<b>1,134,754,567.90</b>			
非流动资产：					
债权投资	不适用				
可供出售金融资产	1,000,000.00	不适用	-1,000,000.00		-1,000,000.00
其他债权投资	不适用				
持有至到期投资		不适用			
长期应收款					
长期股权投资	1,630,632,348.50	1,630,632,348.50			
其他权益工具投资	不适用				
其他非流动金融资产	不适用	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
投资性房地产	6,882,758.06	6,882,758.06			
固定资产	61,423,802.95	61,423,802.95			
在建工程	31,848,534.10	31,848,534.10			
生产性生物资产					
油气资产					
无形资产	7,794,212.93	7,794,212.93			
开发支出					
商誉					
长期待摊费用	687,895.38	687,895.38			
递延所得税资产	25,110,465.38	25,110,465.38			
其他非流动资产	1,319,000.00	1,319,000.00			
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,766,699,017.30</b>	<b>1,766,699,017.30</b>			

<b>资产总计</b>	2,901,453,585.20	2,901,453,585.20			
<b>流动负债：</b>					
短期借款	315,000,000.00	315,546,770.86	546,770.86		546,770.86
交易性金融负债	不适用				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用			
衍生金融负债					
应付票据	107,760,395.39	107,760,395.39			
应付账款	109,032,577.86	109,032,577.86			
预收款项	632,099.18	632,099.18			
应付职工薪酬	5,215,706.00	5,215,706.00			
应交税费	12,543,147.47	12,543,147.47			
其他应付款	9,343,180.38	8,463,249.81	-879,930.57		-879,930.57
持有待售负债					
一年内到期的非流动负债					
其他流动负债					
<b>流动负债合计</b>	559,527,106.28	559,193,946.57	-333,159.71		-333,159.71
<b>非流动负债：</b>					
长期借款	282,500,000.00	282,833,159.71	333,159.71		333,159.71
应付债券					
其中：优先股					
永续债					
长期应付款	4,236,361.68	4,236,361.68			
长期应付职工薪酬					
预计负债	68,022,031.14	68,022,031.14			
递延收益					
递延所得税负债					
其他非流动负债					
<b>非流动负债合计</b>	354,758,392.82	355,091,552.53	333,159.71		333,159.71
<b>负债合计</b>	914,285,499.10	914,285,499.10			
<b>所有者权益：</b>					
股本	709,104,615.00	709,104,615.00			
其他权益工具					
其中：优先股					
永续债					
资本公积	980,106,543.34	980,106,543.34			
减：库存股	36,018,303.17	36,018,303.17			
其他综合收益					
专项储备					
盈余公积	106,771,742.20	106,771,742.20			

未分配利润	227,203,488.73	227,203,488.73			
所有者权益合计	1,987,168,086.10	1,987,168,086.10			
负债和所有者权益总计	2,901,453,585.20	2,901,453,585.20			

各项目调整情况的说明：

本公司自 2019年1月1日起执行新金融工具准则：

非交易性权益工具投资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，由“可供出售金融资产”重分类至“其他权益工具投资”科目列报核算；对交易性权益工具投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，由“可供出售金融资产”重分类至“交易性金融资产”科目列报核算；对非保本保息的理财产品分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，由“其他流动资产”重分类至“交易性金融资产”科目列报核算；

上述调整后，对母公司资产负债表影响金额详见上表。

## 七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

## 八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

### 1、非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
SINO-JK TOBACCO(CAMBODIA) CO.,LTD.	2019年1月	1,715,800.00元	100.00%	非同一控制下企业合并	2019年1月	股权变更及资产完成交接		-3,735,223.17
上海红池资产管理有限公司	2019年12月	62,354.13元	96.875%	非同一控制下企业合并	2019年12月	股权变更登记		-37,079.23

### 2、处置子公司

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权的时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额

												设	
荆州市新马包装科技有限公司	7,631,093.44	100.00	出售	2019年10月	收到股权款, 工商变更, 且与受让方交接	2,408.95							

### 3、其他原因的合并范围变动

#### (1) 新设子公司

与上年相比, 本期新设增加合并单位4家: 安徽金叶物联科技有限公司、云南绿新生物药业有限公司、LUXIN HEMP GROUP INC.、E1011 LABS LLC。

子公司名称	期末净资产	本期净利润
安徽金叶物联科技有限公司	2,299,539.80	-1,700,460.20
云南绿新生物药业有限公司	46,400,513.40	-3,599,486.60
LUXIN HEMP GROUP INC.	11,650,836.28	-2,324,799.47
E1011 LABS LLC	3,675,108.23	-789,193.46

#### (2) 注销子公司

本期注销3家子公司: 上海润彤新材料科技有限公司、黑龙江绿新生物科技有限公司、浙江三域网络科技有限公司。

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	立信会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬(万元)	120
境内会计师事务所审计服务的连续年限	11
境内会计师事务所注册会计师姓名	姜丽君、吴洁
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2

当期是否改聘会计师事务所

是  否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用  不适用

因公司2018年非公开发行股票事项, 公司聘请安信证券为保荐人。

## 十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 十一、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

## 十二、重大诉讼、仲裁事项

适用  不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
2016年7月27日,公司收到中国证券监督管理委员会上海监管局《行政处罚决定书》(沪[2016]5号),因公司存在“未依法披露和关联自然人的关联交易行为”“未依法披露重大事件签署意向协议事项”等信息披露违法违规事项,中国证券监督管理委员会上海监管局对公司及公司时任董事长暨实际控制人、财务总监及董事会秘书给予警告及罚款的行政处罚。在公司被上海证监局处罚后,缪冬平、刘清、钟小荣等571名投资者于2016年8月至2019年12月期间分别向上海第二中级人民法院和上海金融法院对公司提起了诉讼,要求公司对其在信息披露违法违规期间的投资损失进行赔偿,并按全部投资损失提出总金额	10,358.84	是	法院对部分案件作出一审判决,对部分案件正在受理、立案、审理的过程中,公司依法对部分作出一审判决的案件提起了上诉,二审法院依法对部分上诉案件进行了受理、审理和判决,并对终审结果进行了执行。公司依法对部分终审案件向最高人民法院提起了再审申请,最高人民法院依法做出对部分案件提审的裁定,并裁定发回	法院对部分案件一审判决公司对部分投资者的投资损失承担80%的赔偿责任,二审对部分案件维持一审判决结果,完全在公司计提的预计负债的范围内,上述判决实际生效,不会加重诉讼对公司业绩的不利影响。同时,最高人民法院依法发回重审,将有利于公司获取公正合法的诉讼结果。对于可能发生的投资者索赔及法院对此作出的相关判决,公司将使用原控股子公司浙江德美破产清算及涉案人员追回款项优先赔偿投资者;同时,公司控股股东顺灏投资集团有限公司承诺:若公司从浙江德美破产清算及涉案人员追回的款项不足以覆	目前法院已中止执行。	2020年01月02日	具体内容详见公司刊载于《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网上的《关于收到最高人民法院《民事裁定书》的公告》(公告编号:2020-001)。

<p>合计为 10358.84 万元的索赔，上述案件由上海市第二中级人民法院和上海金融法院分批次受理、立案、审理，并对部分案件进行了一审判决，公司依法对已经作出一审判决的案件提起了上诉，上海市高级人民法院已对公司提起的上诉依法予以受理、审理，并对部分上诉案件作出终审判决。针对法院作出的终审判决，公司已经向最高人民法院申请再审，最高人民法院已作出提审的裁定，最高人民法院已裁定发回上海市第二中级人民法院重审。同时，公司已按上述投资者提出的诉讼金额的 80% 计提了预计负债，其中计入 2016 年度营业外支出 831.26 万元，计入 2017 年 1-12 月营业外支出 3,522.17 万元，计入 2018 年 1-12 月营业外支出 2,448.76 万元，计入 2019 年度营业外支出 936.97 万元。</p>			<p>重审。</p>	<p>盖上述公众股东诉讼事项产生的损失，顺灏投资集团有限公司将为公司承担兜底补偿责任，确保公司不会因此事项遭受任何经济损失。</p>			
<p>公司实际控制人王丹先生代替公司于 2016 年向债权人支付了公司、王斌、王钊德三者共同为浙江德美彩印有限</p>	<p>3,720.32</p>	<p>否</p>	<p>法院于 2017 年 7 月 11 日出具 (2017) 浙 0104 民初 4974 号《受</p>	<p>截至报告期末尚未作出一审判决</p>	<p>尚无判决结果执行</p>	<p>2018 年 11 月 16 日</p>	<p>《关于原控股子公司浙江德美彩印有限公司的进展公告》(2018-138</p>

公司提供担保而承担担保责任的全部款项 5,3662,436.35 元, 为依法追回该项担保责任款的三分之二及相应利息损失, 公司于 2017 年 6 月底向杭州市江干区人民法院 (以下简称“法院”) 提起诉讼, 要求王斌、王钊德向公司清偿其应当承担的担保份额, 以连带保证人的身份支付公司代偿款项人民币 35,774,957.57 元及相应利息损失暂计人民币 1,428,302.93 元, 共计人民币 37,203,260.50 元。			理案件通知书》。公司于 2017 年 9 月 5 日向法院申请, 法院依法立案审理, 并裁定冻结被告王钊德、王斌的银行存款人民币 35,774,957.57 元, 或查封、扣押其相应的财产。			号)
--	--	--	---	--	--	----

### 十三、处罚及整改情况

√ 适用 □ 不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论 (如有)	披露日期	披露索引
福建泰兴特纸有限公司	其他	水污染物排放未达标	其他	产生废水的生产工序停	2019 年 09 月 02 日	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》和巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)《关于子公司收到<责令限制生产决定书>的公告》(2019-105)

整改情况说明

√ 适用 □ 不适用

自接到《责令限制生产决定书》后, 福建泰兴立即成立了专项工作小组, 针对停产整治事项制定了整改方案, 并购买了整改所需的环保设备。福建泰兴现已按照国家有关环保方面的法律法规以及环保处理的标准和要求, 对照存在的问题完成了整改,

福建泰兴所有生产工序正常运行。福建泰兴于2019年9月23日收到泉州市安溪生态环境局发出的《解除停产整治决定书》（安环保[2019]73号）。

#### 十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

#### 十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用  不适用

1、2019年5月5日，公司第四届董事会第十五次会议审议通过了《上海顺灏新材料科技股份有限公司员工持股计划（草案）》及摘要、《关于提请股东大会授权董事会办理公司员工持股计划相关事宜的议案》、《上海顺灏新材料科技股份有限公司员工持股计划管理办法》，公司独立董事发表了独立意见；

2、2019年5月5日，公司第四届监事会第七次会议审议通过了《上海顺灏新材料科技股份有限公司员工持股计划（草案）》及摘要；

3、2019年5月16日，公司2018年年度股东大会上否决了《上海顺灏新材料科技股份有限公司员工持股计划（草案）》及摘要、《关于提请股东大会授权董事会办理公司员工持股计划相关事宜的议案》、《上海顺灏新材料科技股份有限公司员工持股计划管理办法》三项议案；

4、2019年6月21日，公司第四届董事会第十六次会议审议通过了《上海顺灏新材料科技股份有限公司员工持股计划（草案）》及摘要、《关于提请股东大会授权董事会办理公司员工持股计划相关事宜的议案》、《上海顺灏新材料科技股份有限公司员工持股计划管理办法》等议案，公司独立董事对相关议案发表了独立意见；

5、2019年6月21日，公司第四届监事会第八次会议审议通过了《上海顺灏新材料科技股份有限公司员工持股计划（草案）》及摘要；

6、2019年7月8日，公司2019年第二次临时股东大会审议通过了《上海顺灏新材料科技股份有限公司员工持股计划（草案）》及摘要、《关于提请股东大会授权董事会办理公司员工持股计划相关事宜的议案》、《上海顺灏新材料科技股份有限公司员工持股计划管理办法》。

7、2019年12月25日，公司完成员工持股计划认购及非交易过户事项，本次非交易过户股份数量合计 6,832,000 股。

具体内容详见公司在巨潮咨询网（www.cninfo.com.cn）披露的相关公告。

#### 十六、重大关联交易

##### 1、与日常经营相关的关联交易

适用  不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
玉溪环球彩印纸盒有限公司	控股子公司联营企业	销售	出售商品	市场价格	市场公允价格	291.44	0.17%	12	是	电汇	291.44		
元亨利云计算科技	联营企业	租赁	厂房、办公楼租	市场价格	市场公允价格	241.19	9.13%	228	是	电汇	241.19		

(上海)有限公司			赁										
福建省泰兴激光科技有限公司	子公司关键管理人控制企业	租赁	厂房、办公楼租赁	市场价格	市场公允价格	1,780.94	67.43%	1,800	否	电汇	1,780.94		
合计				--	--	2,313.57	--	2,040	--	--	--	--	--
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)				不适用									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因(如适用)				不适用									

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

## 3、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

## 4、关联债权债务往来

适用  不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

## 5、其他重大关联交易

适用  不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十七、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用  不适用

公司报告期不存在托管情况。

**(2) 承包情况**

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在承包情况。

**(3) 租赁情况**

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

**2、重大担保**

√ 适用 □ 不适用

**(1) 担保情况**

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
上海顺灏国际贸易有 限公司	2019年04 月11日	8,000	2019年06月20 日	4,659.09	一般保证	一年	否	否
上海顺灏国际贸易有 限公司	2019年04 月11日	3,000	2019年04月18 日	242.71	一般保证	一年	否	否
上海绿新新材料科技 有限公司	2019年04 月11日	3,000	2019年04月16 日	3,000	一般保证	一年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度 合计（B1）			14,000	报告期内对子公司担保实 际发生额合计（B2）				7,901.8
报告期末已审批的对子公司担保 额度合计（B3）			14,000	报告期末对子公司实际担 保余额合计（B4）				7,659.09
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）								

报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)	14,000	报告期内担保实际发生额 合计 (A2+B2+C2)	7,901.8
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	14,000	报告期末实际担保余额合 计 (A4+B4+C4)	7,659.09
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例	3.94%		
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)	0		
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)	0		
对未到期担保, 报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿 责任的情况说明 (如有)	无		
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)	不适用		

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、委托他人进行现金资产管理情况

### (1) 委托理财情况

适用  不适用

报告期内委托理财概况

单位: 万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	15,600	0	0
合计		15,600	0	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用  不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用  不适用

### (2) 委托贷款情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托贷款。

#### 4、其他重大合同

适用  不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

### 十八、社会责任情况

#### 1、履行社会责任情况

报告期内公司履行社会责任的情况，详见同日发布于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《2019年度社会责任报告》。

#### 2、履行精准扶贫社会责任情况

##### （1）精准扶贫规划

##### （2）年度精准扶贫概要

##### （3）精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
2.转移就业脱贫	——	——
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
8.社会扶贫	——	——
9.其他项目	——	——
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

##### （4）后续精准扶贫计划

#### 3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

本公司及子公司不属于环保部门公布的重点排污单位。

## 十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

(一) 公司原控股子公司浙江德美彩印有限公司(含浙江德兴纸塑包装材料有限公司)破产清算进展情况  
浙江省桐乡市人民法院于2016年上半年裁定公司原控股子公司浙江德美彩印有限公司(含浙江德兴纸塑包装材料有限公司)破产,浙江德美彩印有限公司破产管理人根据《中华人民共和国企业破产法》等的相关规定组织进行了破产财产清算,并拟定了《浙江德美破产财产的分配方案》,浙江省桐乡市人民法院下发(2015)嘉桐破字第4号之23《民事裁定书》,对该财产分配方案予以认可。根据破产管理人拟订的财产分配方案,公司于2018年2月12日收到浙江德美彩印有限公司(含浙江德兴纸塑包装有限公司)破产财产的分配款初步金额32,459,250.52元(其中:优先权债权金额1,964,904元、普通破产债权金额30,494,346.52元);公司全资子公司上海顺灏国际贸易有限公司收到浙江德美彩印有限公司(含浙江德兴纸塑包装有限公司)破产财产的分配款初步金165,823.55元(普通破产债权)。公司于2019年6月28日收到浙江德美彩印有限公司(含浙江德兴纸塑包装有限公司)破产财产的分配款第二次金额3,988,619.84元,全部为普通破产债权;公司全资子公司上海顺灏国际贸易有限公司收到浙江德美彩印有限公司(含浙江德兴纸塑包装有限公司)破产财产的分配款第二次金额21,689.50元(普通破产债权)。对于浙江德美破产清算的后续事宜,公司将尽最大努力减少公司的损失,努力维护自身的合法权益。

(二) 公司原控股子公司浙江德美彩印有限公司原股东王斌、王钊德等人涉嫌合同诈骗公司钱财案的进展情况

公司原控股子公司浙江德美彩印有限公司原股东王斌、王钊德等人涉嫌在公司收购浙江德美彩印有限公司控股权的过程中对公司实施合同诈骗,对公司造成严重损失,涉嫌触犯刑法,对于王斌、王钊德等人涉嫌犯罪的行为,上海市公安局决定予以刑事立案,并出具《立案告知书》。目前,上海市公安局正在依法对该案进行刑事立案侦查,公司正在积极配合公安机关侦查工作。

## 二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

披露日期	公告编号	主要内容	披露媒体
2019年1月11日	2019-003	关于对外投资设立全资子公司并完成工商注册登记的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )
2019年1月17日	2019-004	关于全资子公司收到工业大麻种植许可证的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )
2019年1月17日	2019-005	关于全资子公司取得加工大麻花叶项目申请批复的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )
2019年1月17日	2019-006	关于全资子公司增加经营范围及完成工商变更登记的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )
2019年2月20日	2019-018	关于控股子公司上海绿馨电子科技有限公司与相关方签署《合作协议》的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )

2019年3月2日	2019-025	关于公司子公司取得营业执照的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
2019年3月5日	2019-026	关于向控股子公司曲靖福牌彩印有限公司增资的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
2019年3月9日	2019-029	关于控股子公司完成工商变更登记的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
2019年3月18日	2019-031	关于相关媒体报道的说明公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
2019年3月20日	2019-032	关于全资子公司在海外设立子公司的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
2019年3月26日	2019-033	关于公司与浙江寿仙谷医药股份有限公司签署《投资合作协议》的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
2019年4月25日	2019-052	关于注销部分子公司的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
2019年5月24日	2019-069	关于签订工业大麻加工项目投资合作协议的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
2019年6月22日	2019-075	关于对外投资暨关联交易的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
2019年6月22日	2019-076	关于子公司对外投资暨关联交易的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
2019年6月22日	2019-077	关于控股子公司上海绿馨电子科技有限公司与相关方签署《合作协议》的进展公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
2019年7月20日	2019-089	关于海外子公司进展的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）

## 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	24,348,477	3.43%	0	0	1,353,055	-21,642,365	-20,289,310	4,059,167	0.38%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	24,348,477	3.43%	0	0	1,353,055	-21,642,365	-20,289,310	4,059,167	0.38%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	24,348,477	3.43%	0	0	1,353,055	-21,642,365	-20,289,310	4,059,167	0.38%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	684,756,138	96.57%	0	0	349,699,252	21,642,365	371,341,617	1,056,097,755	99.62%
1、人民币普通股	684,756,138	96.57%	0	0	349,699,252	21,642,365	371,341,617	1,056,097,755	99.62%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	709,104,615	100.00%	0	0	351,052,307	0	351,052,307	1,060,156,922	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

2019年5月16日，公司召开2018年年度股东大会审议通过并于2019年6月3日实施完成公司2018年年度权益分派方案，以公司总股本剔除已回购股份7,000,000股股份后702,104,615股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增5股。分派前本公司总股本为 709,104,615股，分派后公司总股本增至 1,060,156,922股。

股份变动的批准情况

适用  不适用

股份变动的过户情况

适用  不适用

上海顺灏新材料科技股份有限公司回购专用证券账户所持有的6,832,000股本公司股票已于2019年12月25日以非交易过户的形式过户至“上海顺灏新材料科技股份有限公司-第一期员工持股计划”专户中。

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

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

适用  不适用

公司2019年6月实施了2018年年度权益分派方案，新增股本351,052,307股，公司总股本由方案实施前的709,104,615股增加到1,060,156,922股。相应调整了2017年、2018年基本每股收益和稀释每股收益。

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	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
周发成	56,325	28,162	0	84,487	高管锁定股，因为公司2018年权益分派公积金转增股本以每10股转增5股，所以限售股数量增加。	不适用
袁晨	74,062	37,031	0	111,093	高管锁定股，因为公司2018年权益分派公积金转增股本以每10股转增5股，所以限售股数量增加。	不适用
侯宁宁	22,500	11,250	0	33,750	高管锁定股，因为公司2018年权益分派公积金转增股本以每10股	不适用

					转增 5 股，所以限售股数量增加。	
郭燾	2,415,225	1,207,612	0	3,622,837	高管锁定股，因为公司 2018 年权益分派公积金转增股本以每 10 股转增 5 股，所以限售股数量增加。	不适用
戴茂滨	89,250	44,625	0	133,875	高管锁定股，因为公司 2018 年权益分派公积金转增股本以每 10 股转增 5 股，所以限售股数量增加。	不适用
陈洁敏	48,750	24,375	0	73,125	高管锁定股，因为公司 2018 年权益分派公积金转增股本以每 10 股转增 5 股，所以限售股数量增加。	不适用
谢就城	7,212,205	0	-7,212,205	0	非公开发行股票认购后锁定 12 个月	2019 年 5 月 13 日
洪文光	7,212,205	0	-7,212,205	0	非公开发行股票认购后锁定 12 个月	2019 年 5 月 13 日
陈永贵	7,212,205	0	-7,212,205	0	非公开发行股票认购后锁定 12 个月	2019 年 5 月 13 日
陆秀兰	750	0	-750	0	高管锁定股，因为公司 2018 年权益分派公积金转增股本以每 10 股转增 5 股，所以限售股数量增加。	不适用
刘文琴	5,000	0	-5,000	0	高管锁定股，因为公司 2018 年权	不适用

						益分派公积金转增股本以每10股转增5股，所以限售股数量增加。	
合计	24,348,477	1,353,055	-21,642,365	4,059,167	--	--	

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用  不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用  不适用

### 3、现存的内部职工股情况

适用  不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	97,506	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	84,146	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
顺灏投资集团有限公司	境外法人	22.27%	236,063,750	68641250	0	236,063,750	质押	7,500,000
王丹	境外自然人	11.41%	120,933,700	12449824	0	120,933,700	质押	60,647,392
							冻结	60,107,392
张少怀	境外自然人	4.92%	52,195,386	17398462	0	52,195,386		

李宏达	境内自然人	1.97%	20,881,300	0	0	20,881,300	
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.99%	10,492,500	3497500	0	10,492,500	
俞梅艳	境内自然人	0.67%	7,148,546	0	0	7,148,546	
上海顺灏新材料科技股份有限公司-第一期员工持股计划	其他	0.64%	6,832,000	6,832,000	0	6,832,000	
郭翥	境内自然人	0.54%	5,763,825	1921275	3,622,837	2,140,988	
洪文光	境内自然人	0.51%	5,418,307	-1793898	0		
谢就城	境内自然人	0.51%	5,418,300	-1793905	0	5,418,300	
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明	王丹和张少怀为夫妻，王钰霖为王丹和张少怀之子。王丹持有公司控股股东顺灏投资集团有限公司 100%表决权，王钰霖持有公司控股股东顺灏投资集团有限公司 100%股权。上海顺灏新材料科技股份有限公司—第一期员工持股计划为公司设立的 2019 年第一期员工持股计划，由公司自行管理。其余前 10 名股东之间，未知是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动关系。						
前 10 名无限售条件股东持股情况							
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类					
		股份种类	数量				
顺灏投资集团有限公司	236,063,750	人民币普通股	236,063,750				
王丹	120,933,700	人民币普通股	120,933,700				
张少怀	52,195,386	人民币普通股	52,195,386				
李宏达	20,881,300	人民币普通股	20,881,300				
中央汇金资产管理有限责任公司	10,492,500	人民币普通股	10,492,500				
俞梅艳	7,148,546	人民币普通股	7,148,546				
上海顺灏新材料科技股份有限公司-第一期员工持股计划	6,832,000	人民币普通股	6,832,000				
洪文光	5,418,307	人民币普通股	5,418,307				
谢就城	5,418,300	人民币普通股	5,418,300				
陈永贵	5,409,157	人民币普通股	5,409,157				
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	王丹和张少怀为夫妻，王钰霖为王丹和张少怀之子。王丹持有公司控股股东顺灏投资集团有限公司 100%表决权，王钰霖持有公司控股股东顺灏投资集团有限公司 100%股权。上海顺灏新材料科技股份有限公司—第一期员工持股计划为公司设立的 2019 年第一期员工持股计划，由公司自行管理。其余前 10 名股东之间，未知是否存在关联						

	关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动关系。
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	公司前十名普通股股东中王丹先生、张少怀女士、郭鑫先生分别通过信用证券账户持有 60,286,308 股、52,195,386 股、933,375 股。

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：外商控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
顺灏投资集团有限公司	王丹	2014 年 05 月 12 日	注册编号为 900912	对顺灏股份股权进行管理
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	未进行其他上市公司股权投资			

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

## 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境外自然人

实际控制人类型：自然人

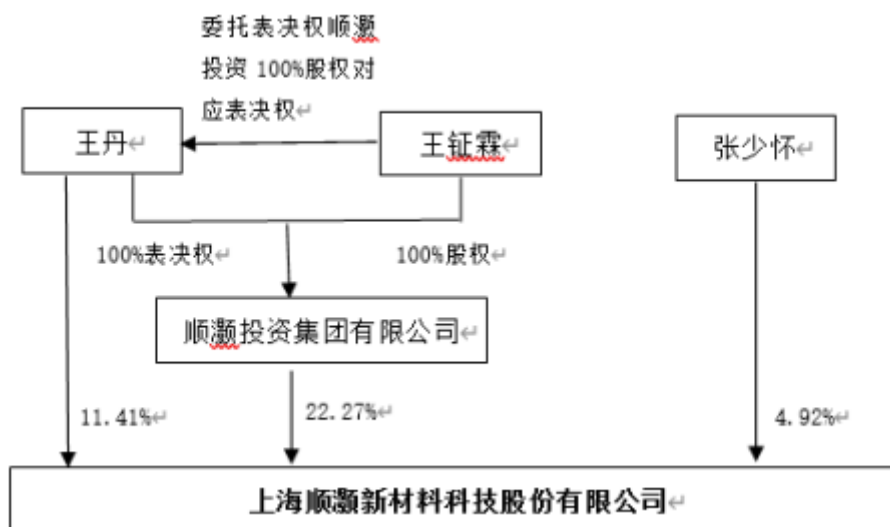
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
王丹	本人	中华人民共和国香港特别行政区	否
张少怀	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中华人民共和国香港特别行政区	否
主要职业及职务	王丹先生，1966 年出生，中国香港籍，北京大学工商管理硕士，上海市普陀区政协委员。1991-2003 年任香港沪港企业发展有限公司、香港健伟贸易有限公司执行董事，2002 年至 2004 年任绿新实业总经理，2004 年 12 月至 2008 年 8 月任绿新有限总经理，2008 年 9 月至 2016 年 7 月任上海绿新董事长兼总经理，1998 年至今担任顺灏投资集团有限公司董事长。张少怀女士，1971 年出生，中国香港籍，大学本科学历。2004 年 12 月至 2008 年 8 月任绿新有限董事长，2008 年 9 月至 2009 年 8 月任绿新有限董事。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	不适用		

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

#### 4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用  不适用

#### 5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用  不适用

## 第七节优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节可转换公司债券相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

## 第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
王钰霖	董事长	现任	男	25	2018年07月25日	2021年06月30日	0	0	0	0	0
郭燾	总裁、董事	现任	男	50	2015年06月30日	2021年06月30日	3,842,550	0	0	1,921,275	5,763,825
杨凯	副总裁、董事	现任	男	45	2016年08月09日	2021年06月30日	0	0	0	0	0
刘胜贵	董事	现任	男	36	2018年07月25日	2021年06月30日	0	0	0	0	0
谢红兵	独立董事	现任	男	70	2018年07月25日	2021年06月30日	0	0	0	0	0
徐建新	独立董事	现任	男	65	2015年06月30日	2021年06月30日	0	0	0	0	0
王雪	独立董事	现任	男	43	2017年11月10日	2021年06月30日	0	0	0	0	0
周寅珏	监事会主席、审计总监	现任	女	42	2018年07月25日	2021年06月30日	0	0	0	0	0
陆秀兰	监事	现任	女	39	2018年07月25日	2021年06月30日	1,000	0	0	500	1,500
侯宁宁	职工监事	现任	男	42	2018年07月25日	2021年06月30日	30,000	0	0	15,000	45,000
袁晨	副总裁	现任	男	58	2009年	2021年	98,750	0	0	49,375	148,125

					08月18日	06月30日						
戴茂滨	副总裁	现任	男	54	2009年08月18日	2021年06月30日	119,000	0	0	59,500	178,500	
徐萌	副总裁	现任	男	55	2018年07月25日	2021年06月30日	0	0	0	0	0	
周发成	副总裁	现任	男	57	2018年07月25日	2021年06月30日	75,100	0	0	37,550	112,650	
陈洁敏	副总裁	现任	男	55	2016年08月09日	2021年06月30日	65,000	0	0	32,500	97,500	
路晶晶	副总裁、 董事会秘书	现任	女	33	2018年07月25日	2021年06月30日	0	0	0	0	0	
沈斌	副总裁、 财务总监	现任	男	48	2018年10月15日	2021年06月30日	0	0	0	0	0	
张斌	独立董事	离任	男	52	2018年07月25日	2019年07月25日	0	0	0	0	0	
合计	--	--	--	--	--	--	4,231,400	0	0	2,115,700	6,347,100	

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
张斌	独立董事	离任	2019年07月25日	个人工作原因

## 三、任职情况

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

- 1、王钰霖，男，1995年2月出生，中国香港籍，大学本科学历，毕业于美国纽约州The New School大学，2017年起任职于美国Jawstrow Inc，2018年7月任上海顺灏新材料科技股份有限公司董事长。
- 2、郭翥，男，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权，北京大学工商管理硕士。2006年至2009年任汕头市技术监督局质检科科员，2009年至2010任乐德罗（新加坡）投资有限公司总经理，2011年6月至2012年6月任上海顺灏新材料科技股份有限公司董事，汕头市正兴开关有限公司董事长兼总经理、汕头市金山中学校友会理事，2015年6月30日任上海顺灏新材料科技股份有限公司董事、总裁，2016年7月至2018年7

月公司董事长、总裁，2018年7月任公司董事、总裁。

3、杨凯，男，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2000年3月至2005年5月任职于南京金箔集团金达公司。2005年6月任上海顺灏新材料科技股份有限公司销售总监，2015年7月任公司副总裁，2016年8月任公司董事、副总裁。

4、刘胜贵，男，1984年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，管理学硕士。2009年7月至2012年4月任云南中云投资有限公司印刷事业部副经理、经理和行政人事部经理，2012年4月至今任曲靖福牌彩印有限公司总经理，2015年8月至今任曲靖福牌彩印有限公司董事长，2018年7月任上海顺灏新材料科技股份有限公司董事。

5、王雪，男，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士，管理学专业。曾任上海锐奇工具有限公司市场部经理、策划部经理、总经理助理；上海锐奇工具股份有限公司董事、副总经理、董事会秘书。现任天马论道（上海）信息技术有限公司董事长；北京高鹏天下投资管理有限公司董事；上海华铭智能终端设备股份有限公司独立董事；上海亿山睦教育科技有限公司监事；放马过来（上海）网络科技有限公司董事长；上海尚工机器人技术有限公司董事；上海徕木电子股份有限公司独立董事；铝团（上海）互联网技术有限公司监事；上海海顺新型药用包装材料股份有限公司独立董事。2017年11月任上海顺灏新材料科技股份有限公司独立董事。

6、徐建新，男，1955年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，经济学博士，教授级高级会计师，中国注册会计师。曾任上海财经大学副教授，上海新世纪投资服务公司副总经理，东方国际（集团）副总会计师、董事、财务总监、总经济师，东方国际创业股份公司副董事长，上海浦东发展银行股份有限公司董事，上海新阳半导体材料股份有限公司独立董事，百大集团股份有限公司独立董事，上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司独立董事。现任上海朴易投资管理公司高级副总裁，上海银行股份有限公司独立董事，上海电气股份有限公司独立董事。2015年7月任上海顺灏新材料科技股份有限公司独立董事。

7、谢红兵，男，1950年7月出生，中国国籍，无永久境外居留权，中共党员，法学学士。曾任交通银行上海分行杨浦支行主持工作副行长、营业处处长、静安支行行长、杨浦支行行长、交通银行基金托管部总经理、交银施罗德基金管理有限公司董事长、中国（香港）交银保险有限公司副董事长。2018年7月任上海顺灏新材料科技股份有限公司独立董事。

## （二）监事会成员

1、周寅珏，女，1978年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，曾任公司财务经理，审计部总监，2009年8月至2012年6月期间任公司职工监事，2012年6月至2015年6月任公司第二届监事会监事，现任公司审计总监、监事会主席。

2、陆秀兰，女，1981年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。大学本科学历，曾任上海维科精密模塑有限公司质量控制专员，上海广灏关勒铭精密机械有限公司质量主管，上海顺灏新材料科技股份有限公司企管中心总监、品质总监，现任公司人事总监，公司监事会监事。

3、侯宁宁，男，1978年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，曾任公司客服部副经理、物流部经理、运营计划部总监、烟材事业部总监、特别销售中心总监，现任公司生产基地总监兼任行政总监，公司监事会职工代表监事。

## （三）高级管理人员

1、郭燾，目前任公司总裁，详见本节“（一）董事会成员”部分。

2、杨凯，目前任公司副总裁，详见本节“（一）董事会成员”部分。

3、袁晨，男，1962年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于华东理工大学，工程师。1983年7月至1992年6月任上海真空喷铝包装材料厂技术科科长，1992年6月至1995年11月任上海申永烫金材料有限公司项目经理，1995年11月至1999年4月任宁波宝马烫印材料有限公司技术工艺部经理，1999年4月至2002年6月任上海紫江喷铝包装材料有限公司技术部经理，2002年6月至今任上海顺灏新材料科技股份有限公司副总裁。

4、戴茂滨，男，1966年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。1990年3月至1994年3月

任上海三联公共关系公司外联部经理，1994年4月至1996年9月任海南太平洋食品轻工有限公司市场部经理，1996年10月至2005年2月任上海紫江喷铝包装材料有限公司销售部经理，2005年3月至2009年8月任上海绿新烟包材料科技有限公司副总经理，2009年8月至今任上海顺灏新材料科技股份有限公司副总裁，2015年3月至今兼任湖北绿新环保包装科技有限公司董事长。

5、徐萌，男，1965年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，大学本科学历，1982年10月至1986年10月在部队服役，1987年2月至1998年5月任工商银行江西上饶信州支行信贷部副科长、科长，1998年6月至2003年12月任交通银行上海杨浦、徐汇支行信贷部副经理，2004年1月至2005年2月任鹏华基金上海分公司副总经理，2005年3月至2007年7月任中德安联人寿银保部经理，2007年8月至2012年9月任光大永明人寿保险公司上海分公司主持工作副总经理、光大永明人寿保险公司南部审计中心主任，2012年10月至2014年4月任北大方正人寿银保部总经理。2018年5月任上海顺灏新材料科技股份有限公司投融部总监，2018年7月任公司副总裁。

6、周发成，男，1963年6月出生，中国国籍，中共党员，无境外永久居留权，大学本科学历，1991年4月至2009年7月任江苏大亚集团、兴联铝箔制品有限公司副总经理，2009年8月至2018年6月任上海顺灏新材料科技股份有限公司全资子公司蚌埠金叶滤材有限公司总经理。2018年7月任公司副总裁。

7、陈洁敏，男，1965年7月生，中国国籍，中共党员，无境外永久居留权，专科学历，1993年至1997年中大房地产有限公司财务经理，1997年至2004年香港华益（上海）有限公司上海代表处财务经理，2005年至2016年8月历任上海顺灏新材料科技股份有限公司财务部主管、证券投资部总监、证券事务代表，2016年8月至2018年7月任公司副总裁兼董事会秘书，现任公司副总裁。

8、路晶晶，女，1987年11月生，中国国籍，中共党员，无境外永久居留权，本科学历，复旦大学工商管理硕士在读。2010年10月至2016年2月任上海海魄信息科技股份有限公司董事会秘书，2016年3月至2018年3月任点点客信息技术股份有限公司董事会秘书，2018年3月至2018年6月任上海笕尚服饰有限公司投融资总监。2018年7月任上海顺灏新材料科技股份有限公司董事会秘书。

9、沈斌，男，1972年1月生，中国国籍，无境外永久居留权，大学双专科学历，中国注册会计师。1995年7月至2018年9月，先后在上海立信会计师事务所、上海立信长江会计师事务所有限公司、立信会计师事务所有限公司、立信会计师事务所（特殊普通合伙）工作，历任审计员、高级审计员、项目经理、业务经理、高级经理、授薪合伙人，2018年10月任上海顺灏新材料科技股份有限公司副总裁、财务总监。

公司现任董事、监事和高级管理人员对公司所处行业及公司的经营状况有清晰的认识，能够把握住行业发展趋势，顺应市场需求，积极把握住企业发展机遇。公司管理层拥有相对一致的经营理念，具备较高的职业素质及业务能力。同时，公司董事长、总裁、副总裁、董事会秘书、财务总监等管理层均具有法定的任职资格，全职在公司工作，能够保证充足的时间和精力来经营管理公司。

在股东单位任职情况

适用  不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
袁晨	石河子弘新投资有限公司	执行董事			否

在其他单位任职情况

适用  不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
王钰霖	上海绿馨电子科技有限公司	董事			否
郭翥	上海绿馨电子科技有限公司	董事长			否
郭翥	上海绿新新材料科技有限公司	执行董事兼			否

		总经理			
郭燾	上海顺灏国际贸易有限公司	执行董事			否
郭燾	湖北绿新环保包装科技有限公司	董事			否
郭燾	汕头华侨试验区绿新投资有限公司	执行董事,经理			否
郭燾	福建泰兴特纸有限公司	董事长			否
郭燾	蚌埠金叶滤材有限公司	董事			否
郭燾	黑龙江顺灏生物科技发展有限公司	执行董事			否
郭燾	黑龙江绿新生物科技有限公司	执行董事			否
郭燾	上海冠灏投资管理有限公司	监事			否
郭燾	乐德罗（汕头）科技有限公司	董事,经理			否
郭燾	云南麻馨生物科技有限公司	董事长			
郭燾	汕头市金山中学校友会	理事			否
杨凯	安徽金叶物联科技有限公司	副董事长			否
杨凯	蚌埠金叶滤材有限公司	董事长			否
刘胜贵	云南汉馨电子科技有限公司	董事长兼总经理			否
刘胜贵	云南绿新生物药业有限公司	执行董事兼总经理			否
刘胜贵	大理美登印务有限公司	董事			否
刘胜贵	云南麻馨生物科技有限公司	经理			
刘胜贵	云南喜科科技有限公司	董事			
刘胜贵	云南省玉溪印刷有限责任公司	董事			否
徐建新	上海朴易投资管理公司	高级副总裁			是
徐建新	上海银行股份有限公司	独立董事			是
徐建新	上海电气股份有限公司	独立董事			是
王雪	天马论道（上海）信息技术有限公司	董事长			是
王雪	放马过来（上海）网络科技有限公司	董事长			是
王雪	上海尚工机器人技术有限公司	董事			是
王雪	铝团（上海）互联网科技有限公司	监事			是
王雪	北京高鹏天下投资管理有限公司	董事			是
王雪	上海亿山睦教育科技有限公司	监事			是
王雪	上海华铭智能终端设备股份有限公司	独立董事			是
王雪	上海徕木电子股份有限公司	独立董事			是
王雪	上海海顺新型药用包装材料股份有限公	独立董事			是

司				
王雪	浙江寿仙谷医药股份有限公司	独立董事		是
袁晨	湖北绿新环保包装科技有限公司	董事		否
袁晨	浙江德美彩印有限公司	董事		否
戴茂滨	荆州市新马包装科技有限公司	董事		否
戴茂滨	湖北金博世生物科技有限公司	执行董事兼 总经理		否
戴茂滨	湖北绿新环保包装科技有限公司	董事长		否
徐萌	云南汉馨电子科技有限公司	董事		否
徐萌	云南绿新生物药业有限公司	监事		否
徐萌	云南麻馨生物科技有限公司	董事		
徐萌	云南喜科科技有限公司	董事		
徐萌	深圳佳品健怡科技有限公司	执行董事		
徐萌	元亨利云印刷科技（上海）有限公司	董事		否
陈洁敏	上海绿馨电子科技有限公司北京分公司	董事		否
陈洁敏	优印（上海）信息科技有限公司	执行董事		
陈洁敏	上海绿新紫光智能设备有限公司	执行董事		否
陈洁敏	云南喜科科技有限公司	监事		
陈洁敏	元亨利云印刷科技（上海）有限公司	董事		否
周寅珏	元亨利云印刷科技（上海）有限公司	监事		否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用  不适用

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

##### 一、决策程序

2018年4月24日，第三届董事会第三十二次会议、第三届监事会第十四次会议审议通过了《关于董事、监事及高级管理人员薪酬方案的议案》，根据《公司章程》及公司《薪酬管理制度》。独立董事认为该议案是结合公司实际现状制定的，参照了行业及地区薪酬水平，薪酬、津贴方案合理，有利于进一步调动公司董事、监事及高级管理人员的工作积极性，有利于公司的长远发展。2016年4月21日，公司第三届董事会第十次会议审议通过了《关于确定公司2016年独立董事及不带薪董事津贴的议案》，并提交2015年度股东大会审议。经公司董事会薪酬与考核委员会提议，并结合公司的实际情况，自2016年1月1日起，将公司独立董事及不带薪董事津贴调整为12万元/人/年。2016年5月18日，公司2015年度股东大会审议通过了《关于确定公司2016年独立董事及不带薪董事津贴的议案》。

##### 二、确定依据

在公司任职的内部董事、监事和高级管理人员按其行政岗位及职务，根据公司现行的工资制度领取薪酬，高级管理人员实行年薪制，年薪与年度经营指标完成情况挂钩。公司的独立董事及不带薪董事按照其履行的职责和对公司的贡献，发放津贴，以保证其正常的履职需要和履职的积极性。

### 三、实际支付情况

根据董事、监事、高级管理人员实际履职情况和绩效考核，2019年共计发放董事、监事、高级管理人员薪酬1020.82万元。公司负责董事、监事、高级管理人员为工作需要发生的差旅费、办公费等履职费用。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
王钰霖	董事长、董事	男	25	现任	27	否
郭翥	总裁、董事	男	50	现任	120.77	否
杨凯	董事、副总裁	男	45	现任	99.03	否
刘胜贵	董事	男	36	现任	0	否
谢红兵	独立董事	男	70	现任	12	否
徐建新	独立董事	男	65	现任	12	否
王雪	独立董事	男	43	现任	12	否
周寅珏	监事会主席、审计总监	女	41	现任	65.6	否
陆秀兰	监事	女	39	现任	30	否
侯宁宁	职工监事	男	42	现任	37.36	否
徐萌	副总裁	男	55	现任	97.19	否
袁晨	副总裁	男	58	现任	60.65	否
戴茂滨	副总裁	男	54	现任	99.03	否
陈洁敏	副总裁	男	55	现任	56.32	否
周发成	副总裁	男	57	现任	90.48	否
路晶晶	副总裁、董事会秘书	女	33	现任	97.22	否
沈斌	副总裁、财务总监	男	48	现任	97.17	否
张斌	独立董事	男	52	离任	7	否
合计	--	--	--	--	1,020.82	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

## 五、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	187
---------------	-----

主要子公司在职员工的数量（人）	1,715
在职员工的数量合计（人）	1,902
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,902
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	82
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	1,193
销售人员	88
技术人员	195
财务人员	70
行政人员	356
合计	1,902
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科以上	13
本科	149
大专、高职等	243
中专、技校、高中等	722
初中及以下	775
合计	1,902

## 2、薪酬政策

公司制定了以岗位价值为基础、以个人能力和绩效管理为分配依据的薪酬政策。同岗同薪，岗位工资与考勤等挂钩；依据公司业绩、员工业绩、工作态度等方面的表现动态调整绩效工资。在考虑公司支付能力、利润适当积累的情况下，合理执行薪酬政策，使员工与企业能够利益共享。公司严格遵照国家、上海市劳动相关法律法规及政策，为员工缴纳“五险一金”，员工享受年休假、法定假等带薪假期。另外，公司还为员工购买了医疗险、意外险等保险。

## 3、培训计划

- （1）通过梳理定岗定编，明确部门及岗位职责，对照年度公司及部门目标，从而制定年度培训计划。
- （2）梳理及诊断现行人才培养体系，同时针对发现的问题提出整改措施，根据重要度及紧急度进行排序，制定了人才培养计划。
- （3）有针对性地培养高潜关键人才，组织实施了进阶培训项目；同时组织实施了核心管理人员培训项目，通过解决质量提升、库存降低、减少交货周期及提升市场占有率等课题为公司节约成本。
- （4）通过质量竞赛和项目锻炼、技能比武、实操培训等多种形式提升技能工人水平。

#### 4、劳务外包情况

适用  不适用

## 第十节公司治理

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等有关法律法规、规章制度和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，建立健全内部控制制度，并努力提高公司规范运作水平。

截至报告期末，公司治理的实际状况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件。

（一）关于股东和股东大会：公司严格按照《上市公司股东大会规范意见》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等规定和要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序，股东大会审议关联事项时，关联股东回避表决，关联交易公平合理，不存在损害股东利益的情形。平等对待所有股东，确保股东特别是中小股东能充分行使其权利。召开的股东大会均有见证律师现场见证。

（二）关于公司与控股股东：公司在业务、人员、资产、财务和机构方面独立于控股股东，公司董事会、监事会及其他内部机构独立运作。公司控股股东能够严格规范自己的行为，不存在非经营性占用上市公司资金的行为。

（三）关于董事与董事会：公司目前有七名董事，其中独立董事三名，均为企业管理、财务会计等领域的专家；董事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》等的要求。董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》等规定召集召开董事会会议，执行股东大会决议；全体董事能够履行自身应尽的职责，认真出席董事会和股东大会，维护公司和股东的合法权益。

（四）关于监事和监事会：公司目前有三名监事，其中职工监事一名，监事会的人数及构成符合法律法规和《公司章程》等的要求。监事会严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》等的规定，召集召开监事会会议；全体监事认真履行职责，诚信、勤勉、尽责地对公司财务以及董事、高级管理人员履行职责的合法、合规性进行有效监督并发表独立意见，维护公司及股东的合法权益。

（五）关于相关利益者：公司充分尊重和维持相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方利益的均衡，以推动公司持续、稳定、健康地发展。

（六）关于信息披露与透明度：公司严格按照有关法律法规和公司《信息披露管理制度》的规定，不断提高信息披露水平，并指定《证券时报》和巨潮资讯网为公司信息披露的媒体，真实、准确、及时、完整地履行信息披露义务；公司严格做好未公开信息的保密工作，根据公司《内幕信息保密制度》的规定，认真做好内幕信息知情人的登记、报备工作，并按规定及时报送监管部门备案。在接待特定对象的过程中，公司严格按照相关要求，认真做好特定对象来访接待工作，并要求来访人员签署《承诺书》，来访后及时将有关调研记录上传深交所“互动易”进行披露。报告期内，公司未发生利用内幕信息买卖公司股票的行为。同时，公司开设投资者电话，指定专人负责与投资者进行及时交流沟通。另外公司还主动、及时地与监管部门保持联系与沟通，报告公司的有关事项，从而准确地把握信息披露的规范要求，进一步提高公司透明度和信息披露质量。公司严格按照相关内容和格式的要求，真实、准确、完整、及时地披露信息，确保所有股东有平等的机会获得信息。

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

是  否

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

## 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

自设立以来，公司严格按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》等有关法律、法规和公司章程的要求规范运作，在业务、人员、资产、机构、财务等各方面与公司控股股东、实际控制人分开，具有独立完整的业务，面向市场自主经营，具有独立的供应、研发、生产和销售系统。报告期内，公司生产经营稳定，内部机构完善，能够独立规范运作：

### （一）业务独立情况

公司拥有独立、完整的供应、研发、生产和销售系统，面向市场独立经营，自负盈亏。公司的业务独立于控股股东、实际控制人，不存在同业竞争，控股股东、实际控制人也未通过任何手段控制公司的业务，公司与控股股东、实际控制人间不存在显失公平的关联交易。

### （二）人员独立情况

公司总裁、副总裁、董事会秘书、财务总监等高级管理人员及核心技术人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的任何职务。公司建立了独立的劳动、人事、工资管理体系，拥有独立运行的人力资源部，对公司员工按照有关规定和制度实施管理。公司的人事、工资管理与控股股东、实际控制人完全分离。

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》和《公司章程》的相关规定选举或聘任，不存在控股股东和实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免决定的情况。

### （三）资产独立情况

公司资产与控股股东、实际控制人的资产完全分开，各自的产权关系清晰、明确。公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，拥有独立完整的生产所需的房屋及建筑物、机器设备、辅助设施及其他资产，拥有与生产经营有关的土地使用权、专利。公司对所拥有的资产拥有完全的控制支配权，没有产权争议。公司不存在资产被股东、实际控制人或其他关联方占用的情形。

### （四）机构独立情况

公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确，组织结构健全。公司各职能部门独立运作，与控股股东、实际控制人完全分开。公司拥有独立的经营和办公场所，不存在与控股股东、实际控制人混合经营、合署办公的情况。公司具有独立设立、调整各职能部门的权力，不存在控股股东、实际控制人任何形式的干预，各职能部门与控股股东不存在上下级关系。

### （五）财务独立情况

公司设有独立的财务部，配备了专职财务人员，且财务人员均未在控股股东及其他关联企业兼职；建立了独立的会计核算体系和财务管理制度等内控制度，能够独立做出财务决策。公司独立开设银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司独立完成了国税、地税等登记手续，依法独立纳税。

## 三、同业竞争情况

适用  不适用

## 四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	35.92%	2019 年 01 月 17 日	2019 年 01 月 18 日	巨潮资讯网：《2019 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号 2019-007）
2018 年年度股东大会	年度股东大会	37.84%	2019 年 05 月 16 日	2019 年 05 月 17 日	巨潮资讯网：《2018 年年度股东大会决议公告》（公告编号 2019-068）
2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	29.45%	2019 年 07 月 08 日	2020 年 07 月 09 日	巨潮资讯网：《2019 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号 2019-086）
2019 年第三次临时股东大会	临时股东大会	28.60%	2019 年 11 月 15 日	2019 年 11 月 16 日	巨潮资讯网：《2019 年第三次临时股东大会决议公告》（公告编号 2019-115）

### 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

## 五、报告期内独立董事履行职责的情况

### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
王雪	11	2	9	0	0	否	4
谢红兵	11	2	9	0	0	否	4
徐建新	11	2	9	0	0	否	4
张斌	9	1	8	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会的说明

## 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是  否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

## 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是  否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

根据《公司章程》、《独立董事工作条例》以及相关法律法规的要求，独立董事在报告期内勤勉尽责地开展工作，参加了历次董事会，审议了董事会的各项议案，并深入公司现场调查，查阅了公司的财务报告以及凭证，对公司的长远发展战略、内控制度建设、生产经营等事项提出了宝贵的建议，对关联交易、对外投资、对外担保、人事任免、变更会计政策等相关事项发表了独立意见，公司对其意见予以采纳，独立董事对公司生产经营的正常运作、公司决策层的科学决策以及维护公司与全体股东的合法权益发挥了积极的作用。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设审计委员会、战略与投资委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会四个专门委员会，根据《上市公司治理准则》、《公司章程》、《董事会议事规则》以及各专门委员会实施细则赋予的职权和义务，各专业委员会认真履行了职责：

### 1、战略委员会

战略委员会严格遵照制度要求，结合国内外经济形势和公司所处行业的特点，对公司经营现状、发展前景、公司目前所处的风险和机遇进行了深入地分析，制定出适合公司情况和发展的规划和战略。为公司发展战略的实施提出了宝贵的建议，保证了公司发展规划和战略决策的科学性，为公司的持续、稳健发展提供了战略层面的支持。

### 2、提名委员会

提名委员会根据《公司董事会提名委员会工作制度》及其他有关规定积极开展工作，认真履行职责。提名委员会对公司董事和高级管理人员的人选、选择标准和程序进行选择并提出建议。

### 3、审计委员会

审计委员会根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《审计委员会工作细则》及《内部审计制度》等有关规定，本着勤勉尽责的原则，积极履行职责，充分发挥监督作用，维护审计的独立性。报告期间，审计委员会听取了管理层对本年度经营情况、财务状况及其他重大事项的汇报。报告期内，审计委员会按要求召开会议，对公司定期报告、内审部提交的各项审计报告、内部控制、续聘会计机构等事项进行讨论发表意见，对会计师事务所审计工作进行了督促。

### 4、薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会对公司董事和高级管理人员的薪酬情况进行了审核，认为其薪酬标准和年度薪酬总额的确定符合公司相关薪酬管理制度的规定。同时，薪酬与考核委员会不断探讨绩效考核体系的进一步完善。

## 七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是  否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

为了加快企业发展，促进公司的规范运作，增强公司高管人员的诚信意识和责任意识，提升公司法人治理水平，结合公司高管人员的分工和职责定位，公司对高级管理人员建立和健全年薪绩效评价、激励和约束机制，最大限度地调动了公司高管人员的积极性和创造性。根据年度财务预算、生产经营指标及管理目标的完成情况，公司对高级管理人员的绩效进行全面综合考核、评定，实行薪酬与业绩考核挂钩，落实经营责任，将工作绩效与其收入直接挂钩。公司将继续研究建立公司高级管理人员的长效约束与激励机制，并完善相关的考评和绩效方案，以更充分调动公司高级管理人员主动性和创造性。

## 九、内部控制评价报告

### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是  否

### 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2020年04月28日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		80.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		91.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	财务报告重大缺陷的迹象包括：公司董事、监事和高级管理人员的舞弊行为；公司更正已公布的财务报告；注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报；审计委员会和审计部门对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效。	认定主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性作判定。如果缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标为一般缺陷；如果缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标为重要缺陷；如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标为重大缺陷。另外，以下迹象通常表明

		非财务报告内部控制可能存在重大缺陷：①违反国家法律、法规，如产品质量严重不合格，不符合国家标准；②公司决策程序不科学，如决策失误，导致企业并购后未能达到预期目标；③中高级管理人员或关键技术人员纷纷流失；④内部控制评价的结果特别是重大或重要缺陷未得到整改；⑤重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效；⑥重要业务未按已制定制度进行正确执行，如重大采购业务未按已制定标准选取供应商；⑦ 重大投资项目失控，严重损害公司资产或影响公司实现发展战略。
定量标准	定量标准以营业收入、资产总额作为衡量指标。内部控制缺陷可能导致或导致的损失与利润表相关的，以营业收入指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致财务报告错报金额小于营业收入的 0.5%，则认定为一般缺陷；如果超过营业收入的 0.5%但小于 5%，则为重要缺陷；如果超过营业收入的 5%，则认定为重大缺陷。内部控制缺陷可能导致或导致的损失与资产管理相关的，以资产总额指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致财务报告错报金额小于资产总额的 0.5%，则认定为一般缺陷；如果超过资产总额的 0.5%但小于 5%认定为重要缺陷；如果超过资产总额 5%，则认定为重大缺陷。	非财务报告内部控制缺陷评价的定量标准参照财务报告内部控制缺陷评价的定量标准执行。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

## 十、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用

## 第十一节公司债券相关情况

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

## 第十二节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2020 年 04 月 27 日
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	信会师报字[2020]第 ZA11966 号
注册会计师姓名	姜丽君、吴洁

审计报告正文

### 审计报告

信会师报字[2020]第 号

上海顺灏新材料科技股份有限公司全体股东：

### 一、审计意见

我们审计了上海顺灏新材料科技股份有限公司（以下简称顺灏股份）财务报表，包括2019年12月31日的合并及母公司资产负债表，2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了顺灏股份2019年12月31日的合并及母公司财务状况以及2019年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

## 二、形成审计意见的基础

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

## 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p><b>(一) 存货存在性</b></p> <p>请参阅财务报表附注“五、合并财务报表项目附注”注释(九)</p> <p>2019年12月31日，顺灏股份合并财务报表中存货净额为464,723,135.67元，占总资产的15.20%。</p> <p>顺灏股份有大量存货结余且需要维持适应水平的存货以满足未来的市场需求。关于存货的存在性存在重大错报风险，我们已识别顺灏股份存货的存在性为关键审计事项。</p>	<p>1、了解并测试顺灏股份存货管理的内部控制系统，包括采购、仓储管理和销售等；</p> <p>2、询问顺灏股份除管理层和财务部门以外的其他人员，如营销人员、仓库人员等，以了解有关存货存放地点的情况，比较顺灏股份不同时期的存货存放地点清单，关注仓库变动情况，以确定是否存在因仓库变动而未将存货纳入盘点范围的情况发生；</p> <p>3、在存货盘点现场实施监盘，评价管理层用以记录和控制存货盘点结果的指令和程序并观察管理层制定的盘点程序的执行情况，检查存货并执行抽盘；</p> <p>4、对大额发出商品实施盘点、函证程序，并将函证结果与管理层记录的金额进行了核对；</p> <p>5、由于部分存货盘点日期是在12月31日后，我们还对盘点日至</p>

	财务报表日之间的存货实施检查。
<b>(二) 商誉减值准备</b>	
<p>请参阅财务报表附注“五、合并财务报表项目附注”注释(十九)</p> <p>截至2019年12月31日,公司因非同一控制下企业合并形成的商誉账面原值 4.27 亿元,商誉减值准备3.78亿元。根据企业会计准则相关规定,无论是否存在减值迹象,顺灏股份管理层需每年对商誉进行减值测试,减值测试以包含商誉的资产组的可收回金额为基础,资产组的可收回金额按照资产组的预计未来现金流量的现值与资产的公允价值减去处置费用后的净额两者之间的较高者确定。在确定相关资产组预计未来现金流量的现值时,需要恰当的预测相关资产组未来的经营业绩增长率和相应的现金流量,以及合理确定在测算相关资产组预计未来现金流量现值所采用的折现率,这涉及管理层的重大会计估计和判断。</p>	<p>1、了解公司商誉减值测试的控制程序,包括了解公司划分的资产组及公司对资产组价值的判定;</p> <p>2、将我们对公司业务及所在行业的了解与管理层采用的假设进行比较,尤其是营业收入增长率以及适用折现率相关的假设,评价管理层对各相关资产及资产组的预计未来现金流量现值的计算;</p> <p>3、质疑管理层采用预测期超过五年的预计现金流量的依据;</p> <p>4、利用估值专家的工作,评价预计未来现金流量现值时采用的折现率是否在同行业其他公司所采用的区间内;</p> <p>5、评价管理层采用的折现率和其他关键假设的适当性,评价测试所引用参数的合理性,进而评价管理层对关键假设指标的选择是否存在管理层偏向的迹象;</p> <p>6、将管理层在上年计算预计未来现金流量现值时采用的估计与本年实际情况进行比较,以考虑管理层预测结果的历史准确性;</p> <p>7、复核管理层对商誉及其减值估计结果,评估财务报表的披露是否恰当。</p>

#### 四、其他信息

顺灏股份管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括顺灏股份2019年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估顺灏股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督顺灏股份的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意

见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

防范措施。

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

立信会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：姜丽君  
(项目合伙人)

中国注册会计师： 吴洁

中国·上海

二零二零年四月二十七日

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

## 1、合并资产负债表

编制单位：上海顺灏新材料科技股份有限公司

2019 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	629,529,800.49	746,098,486.64
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	13,972,816.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		27,567,905.83
衍生金融资产		
应收票据		62,640,841.61
应收账款	498,959,683.79	556,581,560.12
应收款项融资	113,216,766.01	0.00
预付款项	14,766,205.65	9,457,436.24
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	28,880,318.89	36,276,646.70
其中：应收利息	0.00	227,055.56
应收股利	0.00	273,518.77
买入返售金融资产		
存货	464,723,135.67	621,325,279.62
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	12,463,458.12	19,541,288.06
流动资产合计	1,776,512,184.62	2,079,489,444.82
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		5,000,000.00

其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	263,998,424.31	250,634,739.65
其他权益工具投资	32,256,600.00	0.00
其他非流动金融资产	2,000,000.00	0.00
投资性房地产	20,686,143.09	27,359,881.93
固定资产	589,085,601.84	589,337,911.89
在建工程	64,651,060.93	78,187,373.35
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	144,760,564.35	149,528,916.41
开发支出		
商誉	48,986,961.22	352,543,824.92
长期待摊费用	18,080,202.08	18,447,752.29
递延所得税资产	79,647,149.20	40,178,882.31
其他非流动资产	16,465,972.92	19,227,554.52
非流动资产合计	1,280,618,679.94	1,530,446,837.27
资产总计	3,057,130,864.56	3,609,936,282.09
流动负债：		
短期借款	225,285,018.42	380,359,252.58
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	0.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	0.00	
应付票据	185,639,812.65	274,892,150.97
应付账款	199,360,637.06	206,896,449.94
预收款项	6,656,702.06	7,555,893.35
合同负债		
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	33,626,603.81	30,307,971.95
应交税费	12,918,505.34	33,718,201.83
其他应付款	13,917,153.72	36,564,241.19
其中：应付利息	0.00	1,105,943.29
应付股利	348,660.00	18,631,459.99
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	201,141,623.76	
其他流动负债	286,576.20	286,576.20
流动负债合计	878,832,633.02	970,580,738.01
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	0.00	282,500,000.00
应付债券	0.00	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		4,236,361.68
长期应付职工薪酬		
预计负债	28,306,724.70	68,022,031.14
递延收益	3,964,304.12	4,250,880.32
递延所得税负债	3,427,387.55	3,284,383.30
其他非流动负债		
非流动负债合计	35,698,416.37	362,293,656.44
负债合计	914,531,049.39	1,332,874,394.45
所有者权益：		
股本	1,060,156,922.00	709,104,615.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	494,810,276.28	843,272,916.31

减：库存股	865,860.96	36,018,303.17
其他综合收益	474,349.33	929,375.15
专项储备		
盈余公积	115,110,245.99	106,771,742.20
一般风险准备		
未分配利润	272,165,002.04	478,882,409.11
归属于母公司所有者权益合计	1,941,850,934.68	2,102,942,754.60
少数股东权益	200,748,880.49	174,119,133.04
所有者权益合计	2,142,599,815.17	2,277,061,887.64
负债和所有者权益总计	3,057,130,864.56	3,609,936,282.09

法定代表人：郭翥

主管会计工作负责人：沈斌

会计机构负责人：陶章燕

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	292,872,434.26	379,515,950.00
交易性金融资产	13,972,816.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		15,498,384.00
衍生金融资产		
应收票据		36,255,251.92
应收账款	273,771,540.72	304,745,719.52
应收款项融资	63,812,264.35	0.00
预付款项	57,938,690.01	121,952,681.68
其他应收款	81,413,935.59	86,433,735.85
其中：应收利息	0.00	227,055.56
应收股利	0.00	39,968,664.21
存货	103,838,320.45	183,578,295.89
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	3,253,987.01	6,774,549.04
流动资产合计	890,873,988.39	1,134,754,567.90

非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		1,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,750,728,145.62	1,630,632,348.50
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		0.00
投资性房地产		6,882,758.06
固定资产	99,189,029.65	61,423,802.95
在建工程	7,805,743.46	31,848,534.10
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	7,479,604.01	7,794,212.93
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,173,823.54	687,895.38
递延所得税资产	18,994,017.35	25,110,465.38
其他非流动资产	1,319,000.00	1,319,000.00
非流动资产合计	1,886,689,363.63	1,766,699,017.30
资产总计	2,777,563,352.02	2,901,453,585.20
流动负债：		
短期借款	185,285,018.42	315,000,000.00
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	142,689,713.28	107,760,395.39
应付账款	67,168,327.65	109,032,577.86
预收款项	972,308.24	632,099.18
合同负债		
应付职工薪酬	5,645,262.00	5,215,706.00

应交税费	1,659,278.71	12,543,147.47
其他应付款	26,470,925.28	9,343,180.38
其中：应付利息	0.00	879,930.57
应付股利	348,660.00	3,671,459.99
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	201,141,623.76	
其他流动负债		
流动负债合计	631,032,457.34	559,527,106.28
非流动负债：		
长期借款		282,500,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		4,236,361.68
长期应付职工薪酬		
预计负债	28,306,724.70	68,022,031.14
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	28,306,724.70	354,758,392.82
负债合计	659,339,182.04	914,285,499.10
所有者权益：		
股本	1,060,156,922.00	709,104,615.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	641,997,840.15	980,106,543.34
减：库存股	865,860.96	36,018,303.17
其他综合收益	-425,000.00	
专项储备		
盈余公积	115,110,245.99	106,771,742.20
未分配利润	302,250,022.80	227,203,488.73
所有者权益合计	2,118,224,169.98	1,987,168,086.10

负债和所有者权益总计	2,777,563,352.02	2,901,453,585.20
------------	------------------	------------------

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	1,734,366,846.10	2,054,860,822.93
其中：营业收入	1,734,366,846.10	2,054,860,822.93
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,675,209,676.46	1,964,569,610.38
其中：营业成本	1,267,181,744.33	1,528,743,415.29
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	13,853,869.58	13,942,029.47
销售费用	113,623,258.30	129,146,006.90
管理费用	178,750,180.91	169,850,449.79
研发费用	82,198,248.57	88,320,763.27
财务费用	19,602,374.77	34,566,945.66
其中：利息费用	27,743,081.37	37,557,858.57
利息收入	8,170,659.09	3,443,857.44
加：其他收益	3,372,246.32	2,682,298.70
投资收益（损失以“-”号填列）	13,302,664.97	168,832,414.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	13,203,379.67	17,523,964.58
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	4,754,029.64	-13,623,344.39
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-3,046,144.72	0.00
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-317,852,847.78	-114,280,764.80
资产处置收益（损失以“－”号填列）	2,003,862.32	-201,288.52
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-238,309,019.61	133,700,528.25
加：营业外收入	32,170,209.51	31,450,868.90
减：营业外支出	10,895,352.63	25,037,348.47
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-217,034,162.73	140,114,048.68
减：所得税费用	-23,784,964.90	26,171,257.57
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-193,249,197.83	113,942,791.11
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-193,249,197.83	113,942,791.11
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	0.00	0.00
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	-198,378,903.28	101,377,367.95
2.少数股东损益	5,129,705.45	12,565,423.16
六、其他综合收益的税后净额	-406,953.76	-241,197,568.97
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-455,025.82	-241,197,568.97
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-1,020,000.00	
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	-1,020,000.00	
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	564,974.18	-241,197,568.97
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		-241,686,686.39
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	564,974.18	489,117.42
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	48,072.06	
七、综合收益总额	-193,656,151.59	-127,254,777.86
归属于母公司所有者的综合收益总额	-198,833,929.10	-139,820,201.02
归属于少数股东的综合收益总额	5,177,777.51	12,565,423.16
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	-0.1884	0.0963
(二) 稀释每股收益	-0.1884	0.0963

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：郭燾

主管会计工作负责人：沈斌

会计机构负责人：陶章燕

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	946,827,406.61	1,231,454,915.41
减：营业成本	821,717,410.45	1,096,769,812.78
税金及附加	1,897,194.25	3,085,750.93

销售费用	21,733,415.83	20,609,259.08
管理费用	50,340,907.07	63,239,519.18
研发费用	33,720,158.14	40,158,567.70
财务费用	19,153,524.31	28,095,574.06
其中：利息费用	23,594,649.11	28,863,453.18
利息收入	4,575,782.45	1,896,062.15
加：其他收益	76,300.00	1,497,664.37
投资收益（损失以“-”号填列）	73,042,743.45	278,503,462.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	7,596,880.78	11,473,995.04
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）	-2,525,568.00	-9,287,628.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,978,071.42	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-83,705.27	-16,912,282.29
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	66,796,495.32	233,297,648.20
加：营业外收入	29,899,759.49	28,859,797.09
减：营业外支出	9,379,956.44	24,799,954.36
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	87,316,298.37	237,357,490.93
减：所得税费用	3,931,260.51	15,174,647.66
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	83,385,037.86	222,182,843.27
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	83,385,037.86	222,182,843.27
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0.00	0.00
五、其他综合收益的税后净额	-425,000.00	-241,686,686.39
（一）不能重分类进损益的其他	-425,000.00	

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	-425,000.00	
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		-241,686,686.39
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		-241,686,686.39
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	82,960,037.86	-19,503,843.12
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 年度	2018 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	1,992,309,127.82	2,566,510,516.01

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	27,918,246.18	28,499,083.00
收到其他与经营活动有关的现金	62,228,216.54	175,945,611.94
经营活动现金流入小计	2,082,455,590.54	2,770,955,210.95
购买商品、接受劳务支付的现金	1,285,384,239.49	1,952,339,800.26
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		
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	230,530,703.39	229,183,180.22
支付的各项税费	129,958,711.49	117,464,630.98
支付其他与经营活动有关的现金	249,077,304.45	413,620,769.54
经营活动现金流出小计	1,894,950,958.82	2,712,608,381.00
经营活动产生的现金流量净额	187,504,631.72	58,346,829.95
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	19,331,309.54	316,682,535.72
取得投资收益收到的现金	18,010,595.94	40,802,739.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,542,536.83	731,023.14
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	7,502,845.84	126,723,885.80

收到其他与投资活动有关的现金	190,000,000.00	40,000,000.00
投资活动现金流入小计	237,387,288.15	524,940,184.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	60,635,985.51	66,498,036.46
投资支付的现金	48,332,900.00	79,865,669.99
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	2,782,068.55	2,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	190,000,000.00	40,000,000.00
投资活动现金流出小计	301,750,954.06	188,363,706.45
投资活动产生的现金流量净额	-64,363,665.91	336,576,477.56
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	91,402,019.80	164,519,994.33
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	41,300,000.00	13,200,000.00
取得借款收到的现金	255,000,000.00	570,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	123,559,568.68	0.00
筹资活动现金流入小计	469,961,588.48	735,019,994.33
偿还债务支付的现金	502,859,252.58	583,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	65,204,272.49	195,387,215.43
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	37,132,728.33	16,662,542.64
支付其他与筹资活动有关的现金	27,773,601.57	110,077,995.81
筹资活动现金流出小计	595,837,126.64	888,465,211.24
筹资活动产生的现金流量净额	-125,875,538.16	-153,445,216.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	458,153.55	1,894,632.92
五、现金及现金等价物净增加额	-2,276,418.80	243,372,723.52
加：期初现金及现金等价物余额	607,669,054.52	364,296,331.00
六、期末现金及现金等价物余额	605,392,635.72	607,669,054.52

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 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	866,467,331.62	1,079,608,734.63
收到的税费返还	3,503,737.68	3,376,349.28
收到其他与经营活动有关的现金	71,756,076.53	186,730,936.19
经营活动现金流入小计	941,727,145.83	1,269,716,020.10
购买商品、接受劳务支付的现金	592,066,839.07	998,019,195.25
支付给职工以及为职工支付的现金	41,120,843.26	32,676,493.40
支付的各项税费	29,364,533.04	43,607,428.93
支付其他与经营活动有关的现金	85,025,784.76	185,540,388.01
经营活动现金流出小计	747,578,000.13	1,259,843,505.59
经营活动产生的现金流量净额	194,149,145.70	9,872,514.51
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	97,320,087.11	325,756,423.07
取得投资收益收到的现金	119,285,393.43	125,662,156.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		15,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		130,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	190,000,000.00	40,000,000.00
投资活动现金流入小计	406,605,480.54	621,433,579.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,830,229.11	29,439,887.02
投资支付的现金	500,000.00	79,865,669.99
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	266,375,134.10	99,800,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	190,000,000.00	40,000,000.00
投资活动现金流出小计	460,705,363.21	249,105,557.01
投资活动产生的现金流量净额	-54,099,882.67	372,328,022.75
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	47,824,000.00	151,319,994.33
取得借款收到的现金	215,000,000.00	402,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	262,824,000.00	553,819,994.33
偿还债务支付的现金	437,500,000.00	515,000,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	23,697,099.18	166,807,509.87
支付其他与筹资活动有关的现金	3,646,436.80	39,777,200.00
筹资活动现金流出小计	464,843,535.98	721,584,709.87
筹资活动产生的现金流量净额	-202,019,535.98	-167,764,715.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-17,906.27
五、现金及现金等价物净增加额	-61,970,272.95	214,417,915.45
加：期初现金及现金等价物余额	354,642,387.52	140,224,472.07
六、期末现金及现金等价物余额	292,672,114.57	354,642,387.52

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 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	709,104,615.00				843,272,916.31	36,018,303.17	929,375.15		106,771,742.20		478,882,409.11		2,102,942,754.60	174,119,133.04	2,277,061,887.64
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	709,104,615.00				843,272,916.31	36,018,303.17	929,375.15		106,771,742.20		478,882,409.11		2,102,942,754.60	174,119,133.04	2,277,061,887.64
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	351,052,307.00				-348,462,640.03	-35,152,442.21	-455,025.82		8,338,503.79		-206,717,407.07		-161,091,819.92	26,629,747.45	-134,462,072.47
(一)综合收益							-455,025.82				-198,307.07		-198,807.92	5,177.45	-193,630.37

总额						25.82				78,903.28		33,929.10	777.51	56,151.59
(二)所有者投入和减少资本				2,589,666.97	-35,152,442.21							37,742,109.18	43,624,698.27	81,366,807.45
1. 所有者投入的普通股													41,300,000.00	41,300,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额				387,146.67								387,146.67		387,146.67
4. 其他				2,202,520.30	-35,152,442.21							37,354,962.51	2,324,698.27	39,679,660.78
(三)利润分配								8,338,503.79		-8,338,503.79			-22,172,728.33	-22,172,728.33
1. 提取盈余公积								8,338,503.79		-8,338,503.79				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配													-22,172,728.33	-22,172,728.33
4. 其他														
(四)所有者权益内部结转	351,052,307.00			-351,052,307.00										
1. 资本公积转增资本(或股本)	351,052,307.00			-351,052,307.00										
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														



列)															
(一) 综合收益总额										101,377,367.95		-139,820,201.02	12,565,423.16	-127,254,777.86	
(二) 所有者投入和减少资本	21,636,615.00			126,782,490.60	36,018,303.17							112,400,802.43	16,027,115.13	128,427,917.56	
1. 所有者投入的普通股	21,636,615.00			129,609,605.73								151,246,220.73	13,200,000.00	164,446,220.73	
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															
4. 其他				-2,827,115.13	36,018,303.17							-38,845,418.30	2,827,115.13	-36,018,303.17	
(三) 利润分配								22,218,284.33		-164,039,051.33		-141,820,767.00	-28,667,641.05	-170,488,408.05	
1. 提取盈余公积								22,218,284.33		-22,218,284.33					
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配										-141,820,767.00		-141,820,767.00	-28,667,641.05	-170,488,408.05	
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	709,104,615.00				843,272,916.31	36,018,303.17	929,375.15		106,771,742.20		478,882,409.11		2,102,942,754.60	174,119,133.04	2,277,061,887.64

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度											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	未分配利润	其他	
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	709,104,615.00				980,106,543.34	36,018,303.17			106,771,742.20	227,203,488.73		1,987,168,086.10
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	709,104,615.00				980,106,543.34	36,018,303.17			106,771,742.20	227,203,488.73		1,987,168,086.10
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	351,052,307.00				-338,108,703.19	-35,152,442.21	-425,000.00		8,338,503.79	75,046,534.07		131,056,083.88
(一) 综合收益							-425,000.00			83,385.00		82,960.03

总额							.00			037.86		7.86
(二)所有者投入和减少资本					12,943,603.81	-35,152,442.21						48,096,046.02
1. 所有者投入的普通股												12,556,457.14
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					387,146.67							387,146.67
4. 其他					12,556,457.14	-35,152,442.21						47,708,899.35
(三)利润分配									8,338,503.79	-8,338,503.79		
1. 提取盈余公积									8,338,503.79	-8,338,503.79		
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四)所有者权益内部结转	351,052,307.00				-351,052,307.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)	351,052,307.00				-351,052,307.00							
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	1,060,156,922.00				641,997,840.15	865,860.96	-425,000.00		115,110,245.99	302,250,022.80		2,118,224,169.98

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度											
	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	687,468,000.00				850,496,937.61		241,686,686.39		84,553,457.87	169,059,696.79		2,033,264,778.66
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	687,468,000.00				850,496,937.61		241,686,686.39		84,553,457.87	169,059,696.79		2,033,264,778.66
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	21,636,615.00				129,609,605.73	36,018,303.17	-241,686,686.39		22,218,284.33	58,143,791.94		-46,096,692.56
(一)综合收益总额							-241,686,686.39			222,182,843.27		-19,503,843.12
(二)所有者投入和减少资本	21,636,615.00				129,609,605.73	36,018,303.17						115,227,917.56
1. 所有者投入的普通股	21,636,615.00				129,609,605.73	36,018,303.17						115,227,917.56
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												
4. 其他												
(三)利润分配								22,218,284.33	-164,039,051.33			-141,820,767.00
1. 提取盈余公积								22,218,284.33	-22,218,284.33			
2. 对所有者(或股东)的分配									-141,820,767.00			-141,820,767.00
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	709,104,615.00				980,106,543.34	36,018,303.17		106,771,742.20	227,203,488.73			1,987,168,086.10

### 三、公司基本情况

上海顺灏新材料科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身是上海绿新烟包材料科技有限公司，系于2004年11月11日经上海市普陀区人民政府核发的《关于设立上海绿新烟包材料科技有限公

司的批复》(普府外经[2004]160号)核准的,由顺灏投资集团有限公司与上海绿新包装实业有限公司共同投资成立的中外合资有限责任公司。2008年10月25日经公司董事会决议、发起人协议通过,将公司整体变更为股份有限公司。以截止2008年8月31日的经审计的净资产值人民币208,586,288.52元为基础,按照2.0858:1的比例折合股份有限公司股本总额10,000万股。上海市商务委员会于2008年12月19日以《关于同意上海绿新烟包材料科技有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》(沪商外资协[2008]565号)批准了本公司整体变更为股份公司的决议,上海市人民政府于2008年12月29日核发了经变更的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(商外资沪股份字[2004]3609号)。公司的统一社会信用代码:91310000768782097N。

根据公司2009年度股东大会决议,并经中国证券监督管理委员会以证监许可[2011]293号文《关于核准上海绿新包装材料有限公司首次公开发行股票批复》核准,2011年3月9日向社会公开发行新股33,500,000股,每股发行价为人民币31.20元,共募集资金1,045,200,000.00元。2011年3月18日公司在深圳证券交易所上市。所属行业为轻工制造类。

2016年12月公司名称由上海绿新包装材料有限公司变更为上海顺灏新材料科技股份有限公司。

根据公司2016年10月25日召开的第三届董事会第十六次会议、2016年11月10日召开的2016年第四次临时股东大会决议,并经中国证券监督管理委员会“证监许可(2017)1891号”核准,贵公司非公开发行21,636,615股(每股面值1元)人民币普通股,增加注册资本人民币21,636,615.00元,变更后注册资本为人民币709,104,615.00元。

根据公司2019年6月22日第四届董事会第十六次会议及2019年7月9日的2019年第二次临时股东大会审议通过《上海顺灏新材料科技股份有限公司员工持股计划(草案)》及摘要(以下简称“本次员工持股计划”)、《关于提请股东大会授权董事会办理公司员工持股计划相关事宜的议案》、《上海顺灏新材料科技股份有限公司员工持股计划管理办法》(公告编号:2019-062、2019-086),公司以7.00元/股的价格向本次员工持股计划出让回购股份,本次员工持股计划股票来源为公司回购专用账户已回购的股份,即2018年6月17日至2018年9月7日期间公司回购的股票7,000,000股,占公司回购前总股本比例0.99%,公司2019年6月3日实施2018年年度权益分派,以资本公积金向全体股东每10股转增5股,回购股票占公司现有股本比例为0.66%,变更后注册资本为人民币1,060,156,922.00元。

截止2019年12月31日,本公司累计发行股本总数106,015.69万股,注册资本为106,015.69万元,注册地:上海市真陈路200号,总部地址:上海市真陈路200号。本公司主要经营活动为:高档纸及纸板(新闻纸除外)、新型电容薄膜、高阻隔膜、多功能膜、镭射膜、镭射纸、铝箔纸、铝箔卡的开发、生产、加工;自产产品,上述同类产品、纸张及纸制品、食用农产品、电子产品的销售(含网上零售)、佣金代理(拍卖除外)、进出口;提供相关配套服务及相关的技术咨询、包装设计服务;网络技术开发;天然生物肥料、有机饲料的研发、制造、销售。土壤改良;自有房屋租赁。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】

截止2019年12月31日,顺灏投资集团有限公司持有236,063,750股无限售流通股,占本公司总股本的22.27%,王丹持有120,933,700股无限售流通股,占本公司总股本的11.41%。王钰霖持有公司控股股东顺灏投资集团有限公司100%股权,王钰霖将其持有顺灏投资100%股权对应的表决权委托给王丹,公司实际控制人为王丹。

本财务报表业经公司全体董事(董事会)于2020年4月27日批准报出。

截至2019年12月31日止,本公司合并财务报表范围内子公司如下:

子公司名称
深圳市雅泰包装材料有限公司
蚌埠金叶滤材有限公司
安徽金叶物联科技有限公司

---

 湖北绿新环保包装科技有限公司
 

---

 上海顺灏国际贸易有限公司
 

---

 绿新包装资源控股有限公司
 

---

 福建泰兴特纸有限公司
 

---

 上海绿新新材料科技有限公司
 

---

 上海绿馨电子科技有限公司
 

---

 深圳市绿新丰科技有限公司
 

---

 绿新丰科技（香港）有限公司
 

---

 深圳佳品健怡科技有限公司
 

---

 云南省玉溪印刷有限责任公司
 

---

 曲靖福牌彩印有限公司
 

---

 优印（上海）信息科技有限公司
 

---

 上海绿新紫光智能设备有限公司
 

---

 湖北金博世生物科技有限公司
 

---

 黑龙江顺灏生物科技发展有限公司
 

---

 SINO-JK TOBACCO(CAMBODIA)CO.,LTD.
 

---

 云南绿新生物药业有限公司
 

---

 LUXIN HEMP GROUP INC.
 

---

 E1011 LABS LLC
 

---

 上海红池资产管理有限公司
 

---

本期合并财务报表范围及其变化情况详见第十二节“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

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——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

### 2、持续经营

本公司自报告期末起12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

## 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：

## 1、重要会计政策变更

(1) 执行《财政部关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》

财政部分别于2019年4月30日和2019年9月19日发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会〔2019〕16号），对一般企业财务报表格式进行了修订。

(2) 执行《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》（2017年修订）  
财政部于2017年度修订了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。本公司将因追溯调整产生的累积影响数调整当年年初留存收益和其他综合收益。

(3) 执行《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（2019修订）

财政部于2019年5月9日发布了《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（2019修订）（财会〔2019〕8号），修订后的准则自2019年6月10日起施行，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

(4) 执行《企业会计准则第12号——债务重组》（2019修订）

财政部于2019年5月16日发布了《企业会计准则第12号——债务重组》（2019修订）（财会〔2019〕9号），修订后的准则自2019年6月17日起施行，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

## 1、遵循企业会计准则的声明

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

## 2、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

## 3、营业周期

本公司营业周期为12个月。

## 4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

## 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最

终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积中的股本溢价,资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。

非同一控制下企业合并:本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量,公允价值与其账面价值的差额,计入当期损益。本公司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;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差额,经复核后,计入当期损益。

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直接相关费用,于发生时计入当期损益;为企业合并而发行权益性证券的交易费用,冲减权益。

## 6、合并财务报表的编制方法

### 1、合并范围

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(包括本公司所控制的被投资方可分割的部分)均纳入合并财务报表。

### 2、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表,将整个企业集团视为一个会计主体,依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求,按照统一的会计政策,反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

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。对于非同一控制下企业合并取得的子公司,以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司,以其资产、负债(包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉)在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额,冲减少数股东权益。

#### (1) 增加子公司或业务

在报告期内,若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的,则调整合并资产负债表的期初数;将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表;将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表,同时对比较报表的相关项目进行调整,视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的,视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资,在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动,分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内,若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的,则不调整合并资产负债表期初数;将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表;该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的,对于购买日之前持有的被购买方的股权,

本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## （2）处置子公司或业务

### ①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

### ②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

## （3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## （4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## 9、外币业务和外币报表折算

### 1、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

### 2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

## 10、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1、金融工具的分类

#### 自2019年1月1日起适用的会计政策

根据本公司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（债务工具）和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以摊余成本计量的金融资产；业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，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（债务工具）；除此之外的其他金融资产，分类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和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。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

### 2019年1月1日前适用的会计政策

金融资产和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资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

## 2、金融工具的确认依据和计量方法

### 自2019年1月1日起适用的会计政策

#### (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、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本公司决定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（债务工具）

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）包括应收款项融资、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其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，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，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

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，计入留存收益。

#### (4) 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、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，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。

#### (5) 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、衍生金融负债等，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，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

#### (6) 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、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。

### 2019年1月1日前适用的会计政策

#### (1) 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）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，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。

#### (2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### (3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### (4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

#### (5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### 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，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以

公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产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（债务工具）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、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### 5、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，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，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。

#### 6、金融资产减值的测试方法及会计处理方法

##### 自2019年1月1日起适用的会计政策

本公司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，本公司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，本公司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。

通常逾期超过30日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

### 2019年1月1日前适用的会计政策

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售权益工具投资的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

## 11、应收票据

对于应收票据，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

组合名称	确定组合的依据
应收票据组合1	银行承兑汇票
应收票据组合2	商业承兑汇票

## 12、应收账款

1、对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

除单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

组合名称	确定组合的依据
应收账款组合1	合并范围内关联方款项
应收账款组合2	应收外部客户款项

2、应收款项坏账准备：

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：应收款项余额前五名或占该应收款项余额10%以上的款项。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，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。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

②按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

	确定组合的依据
组合1	合并范围内的应收账款和其他应收款及按信用风险特征组合后该组合的风险较小的，以及单独测试未发生减值的重大应收款项等
组合2	除组合1外的应收款项

按组合计提坏账准备的计提方法	
组合1	由于发生坏账损失的可能性极小，不计提坏账准备
组合2	账龄分析法

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(%)	其他应收款计提比例(%)
6个月以内		
6个月至1年	5.00	5.00
1—2年	10.00	10.00
2—3年	20.00	20.00
3—4年	50.00	50.00
4—5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

③单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单独计提坏账准备的理由：预计该应收款项未来现金流量现值低于其账面价值。

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

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自取得起期限在一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。

### 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

公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

组合名称	确定组合的依据
其他应收款组合1	合并范围内关联方款项
其他应收款组合2	应收外部公司款项

### 15、存货

#### 1、存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、自制半成品、发出商品、委托加工物资等。

#### 2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价

### 3、不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

### 4、存货的盘存制度

采用永续盘存制

### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法
- (2) 包装物采用一次转销法

### 16、合同资产

### 17、合同成本

### 18、持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- (1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- (2) 出售极可能发生，即本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。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

### 19、债权投资

### 20、其他债权投资

### 21、长期应收款

### 22、长期股权投资

#### 1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享

有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

## 2、初始投资成本的确定

### (1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以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长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

### (2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以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初始投资成本。

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长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，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长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## 3、后续计量及损益确认方法

### (1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

### (2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“三、

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、（六）合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

## 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

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行

## 24、固定资产

### （1）确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关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地计量。

## (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00%	4.75%
机器设备	年限平均法	10	5.00%	9.50%
电子设备	年限平均法	5	5.00%	19.00%
运输设备	年限平均法	6	5.00%	15.83%
固定资产装修	年限平均法	5	5.00%	19.00%
融资租入固定资产：				
其中：机器设备	年限平均法	10	5.00%	9.50%

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

## (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

1、认定依据 公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：（1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；（2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；（3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；（4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

2、计价原则 公司在承租开始日，将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，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

3、折旧方法 融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

## 25、在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，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，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## 26、借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，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。

## 2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当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，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

## 3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

## 4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## 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

#### 1、无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形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，无形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无形资产，以该无形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无形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且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

产交换换入的无形资产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无形资产的成本，不确认损益。

## (2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

## 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50年	土地使用权证载明
软件	5-10年	预计经济年限
专利权	10年	预计经济年限

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

## (2) 内部研究开发支出会计政策

### 1、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

### 2、开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

## 31、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，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。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 32、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用包括装修费。

### 1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

### 2、摊销年限

公司目前长期待摊费用（装修费）按3-10年摊销。

## 33、合同负债

## 34、职工薪酬

### （1）短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

### （2）离职后福利的会计处理方法

#### （1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计

入当期损益或相关资产成本。

### (2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

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

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

详见第十二节“七、合并财务报表项目注释 39、应付职工薪酬”

### (3) 辞退福利的会计处理方法

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

## 35、租赁负债

## 36、预计负债

### 1、预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

### 2、各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性等因素。

详见第十二节“七、合并财务报表项目注释 50、预计负债”。

## 37、股份支付

根据《企业会计准则第11号——股份支付》的规定，受让价格与受让当日（2019年7月8日公司2019年第二次临时股东大会通过公司员工持股计划有关议案之日）收盘价的差价应计入相关成本费用和资本公积。

2019年7月8日公司股票收盘价7.17元/股，受让价格为7.00元/股，公司应确认总费用预计为116.14万元，该等费用由员工持股计划通过日至锁定期结束18个月内摊销，计入相关费用和资本公积。

### 38、优先股、永续债等其他金融工具

### 39、收入

是否已执行新收入准则

是  否

#### 1、销售商品收入确认的一般原则：

- (1) 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- (2) 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入本公司；
- (5) 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### 2、具体原则

##### (1) 国内销售收入确认方法

同时满足下列条件：按购货方要求将产品交付购货方，同时经与购货方对产品数量与质量无异议进行确认；销售收入金额已确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量。

##### (2) 出口销售收入确认方法

同时满足下列条件：根据与购货方达成出口销售合同规定的要求生产产品，经检验合格后通过海关报关出口，取得出口报关单，同时安排货运公司将产品送达购货方并取得提单（运单）；销售收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量。

### 40、政府补助

#### 1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：政府文件有明确规定款项使用用途且该款项预计使用方向将形成相关的资产。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助中除与资产相关外计入当期损益。

#### 2、确认时点

本公司与资产相关的政府补助的确认时点为：实际收到政府补助，并自长期资产可供使用时起，按照长期资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益；

本公司与收益相关的政府补助的确认时点为：实际收到政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；

用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

### 3、会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。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当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

### 41、递延所得税资产/递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的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）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

### 42、租赁

#### （1）经营租赁的会计处理方法

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

## (2) 融资租赁的会计处理方法

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将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，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

## 43、其他重要的会计政策和会计估计

### 1、终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

### 2、其他重要会计政策和会计估计

无需披露的其他重要会计政策和会计估计。

## 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
(1) 资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示；比较数据相应调整。		合并资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末余额 62,640,841.61 元，“应收账款”上年年末余额 556,581,560.12 元；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”上年年末余额 274,892,150.97 元，“应付账款”上年年末余额 206,896,449.94 元。 母公司资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末余额 36,255,251.92 元，“应收账款”上年年末余额 304,745,719.52 元；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”上年年末余额 107,760,395.39

		元，“应付账款”上年年末余额 109,032,577.86 元。
(2) 因报表项目名称变更，将“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”重分类至“交易性金融资产”	注	合并资产负债表中以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产减少 27,567,905.83 元；交易性金融资产：增加 27,567,905.83 元。 母公司资产负债表中以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产减少 15,498,384.00 元，交易性金融资产增加 15,498,384.00 元。
(3) 可供出售权益工具投资重分类为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”。	注	合并资产负债表中可供出售金融资产减少 3,000,000.00 元，其他非流动金融资产增加 3,000,000.00 元。 母公司资产负债表中可供出售金融资产减少 1,000,000.00 元。
(4) 非交易性的可供出售权益工具投资指定为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”。	注	合并资产负债表中可供出售金融资产减少 2,000,000.00 元，其他权益工具投资增加 2,000,000.00 元。 母公司资产负债表不涉及
(5) 将部分“应收款项”重分类至“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）”	注	合并资产负债表中应收票据减少 62,640,841.61 元，应收款项融资增加 62,640,841.61 元。 母公司资产负债表中应收票据减少 36,255,251.92 元，应收款项融资增加 36,255,251.92 元。
(6) 将“其他应付款”项目其中的“应付利息”仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息。基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中	注	合并资产负债表中短期借款增加 772,783.58 元，长期借款增加 333,159.71 元。 母公司资产负债表中短期借款增加 546,770.86 元，长期借款增加 333,159.71 元。

上述会计政策变更由公司于2019年4月23日召开了第四届董事会第十四次会议和第四届监事会第六次会议，分别审议通过了《关于会计政策变更的议案》，上述会计政策变更无需提交股东大会审议。

## (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

## (3) 2019年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

适用  不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	746,098,486.64	746,098,486.64	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	0.00	27,567,905.83	27,567,905.83
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	27,567,905.83	0.00	-27,567,905.83
衍生金融资产			
应收票据	62,640,841.61	0.00	-62,640,841.61
应收账款	556,581,560.12	556,581,560.12	
应收款项融资	0.00	62,640,841.61	62,640,841.61
预付款项	9,457,436.24	9,457,436.24	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	36,276,646.70	36,276,646.70	
其中：应收利息	227,055.56	227,055.56	
应收股利	273,518.77	273,518.77	
买入返售金融资产			
存货	621,325,279.62	621,325,279.62	
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	19,541,288.06	19,541,288.06	
流动资产合计	2,079,489,444.82	2,079,489,444.82	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	5,000,000.00	0.00	-5,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			

长期应收款			
长期股权投资	250,634,739.65	250,634,739.65	
其他权益工具投资	0.00	2,000,000.00	2,000,000.00
其他非流动金融资产	0.00	3,000,000.00	3,000,000.00
投资性房地产	27,359,881.93	27,359,881.93	
固定资产	589,337,911.89	589,337,911.89	
在建工程	78,187,373.35	78,187,373.35	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	149,528,916.41	149,528,916.41	
开发支出			
商誉	352,543,824.92	352,543,824.92	
长期待摊费用	18,447,752.29	18,447,752.29	
递延所得税资产	40,178,882.31	40,178,882.31	
其他非流动资产	19,227,554.52	19,227,554.52	
非流动资产合计	1,530,446,837.27	1,530,446,837.27	
资产总计	3,609,936,282.09	3,609,936,282.09	
流动负债：			
短期借款	380,359,252.58	381,132,036.16	772,783.58
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债		0.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债		0.00	
应付票据	274,892,150.97	274,892,150.97	
应付账款	206,896,449.94	206,896,449.94	
预收款项	7,555,893.35	7,555,893.35	
合同负债		0.00	
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	30,307,971.95	30,307,971.95	
应交税费	33,718,201.83	33,718,201.83	
其他应付款	36,564,241.19	35,458,297.90	-1,105,943.29
其中：应付利息	1,105,943.29	0.00	-1,105,943.29
应付股利	18,631,459.99	18,631,459.99	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债		0.00	
一年内到期的非流动 负债		0.00	
其他流动负债	286,576.20	286,576.20	
流动负债合计	970,580,738.01	970,247,578.30	-333,159.71
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	282,500,000.00	282,833,159.71	333,159.71
应付债券		0.00	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	4,236,361.68	4,236,361.68	
长期应付职工薪酬			
预计负债	68,022,031.14	68,022,031.14	
递延收益	4,250,880.32	4,250,880.32	
递延所得税负债	3,284,383.30	3,284,383.30	
其他非流动负债			
非流动负债合计	362,293,656.44	362,626,816.15	333,159.71
负债合计	1,332,874,394.45	1,332,874,394.45	
所有者权益：			
股本	709,104,615.00	709,104,615.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	843,272,916.31	843,272,916.31	
减：库存股	36,018,303.17	36,018,303.17	

其他综合收益	929,375.15	929,375.15	
专项储备			
盈余公积	106,771,742.20	106,771,742.20	
一般风险准备			
未分配利润	478,882,409.11	478,882,409.11	
归属于母公司所有者权益合计	2,102,942,754.60	2,102,942,754.60	
少数股东权益	174,119,133.04	174,119,133.04	
所有者权益合计	2,277,061,887.64	2,277,061,887.64	
负债和所有者权益总计	3,609,936,282.09	3,609,936,282.09	

## 调整情况说明

本公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则：

对非交易性权益工具投资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，由“可供出售金融资产”重分类至“其他权益工具投资”科目列报核算；对交易性权益工具投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，由“可供出售金融资产”重分类至“交易性金融资产”科目列报核算；对非保本保息的理财产品分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，由“其他流动资产”重分类至“交易性金融资产”科目列报核算；

上述调整后，对合并资产负债表影响金额详见上表。

## 母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	379,515,950.00	379,515,950.00	
交易性金融资产	0.00	15,498,384.00	15,498,384.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	15,498,384.00	0.00	-15,498,384.00
衍生金融资产			
应收票据	36,255,251.92	0.00	-36,255,251.92
应收账款	304,745,719.52	304,745,719.52	
应收款项融资	0.00	36,255,251.92	36,255,251.92
预付款项	121,952,681.68	121,952,681.68	
其他应收款	86,433,735.85	86,433,735.85	
其中：应收利息	227,055.56	227,055.56	
应收股利	39,968,664.21	39,968,664.21	
存货	183,578,295.89	183,578,295.89	

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	6,774,549.04	6,774,549.04	
流动资产合计	1,134,754,567.90	1,134,754,567.90	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	1,000,000.00	0.00	-1,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,630,632,348.50	1,630,632,348.50	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	0.00	1,000,000.00	1,000,000.00
投资性房地产	6,882,758.06	6,882,758.06	
固定资产	61,423,802.95	61,423,802.95	
在建工程	31,848,534.10	31,848,534.10	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	7,794,212.93	7,794,212.93	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	687,895.38	687,895.38	
递延所得税资产	25,110,465.38	25,110,465.38	
其他非流动资产	1,319,000.00	1,319,000.00	
非流动资产合计	1,766,699,017.30	1,766,699,017.30	
资产总计	2,901,453,585.20	2,901,453,585.20	
流动负债：			
短期借款	315,000,000.00	315,546,770.86	546,770.86
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	107,760,395.39	107,760,395.39	
应付账款	109,032,577.86	109,032,577.86	
预收款项	632,099.18	632,099.18	
合同负债			
应付职工薪酬	5,215,706.00	5,215,706.00	
应交税费	12,543,147.47	12,543,147.47	
其他应付款	9,343,180.38	8,463,249.81	-879,930.57
其中：应付利息	879,930.57	0.00	-879,930.57
应付股利	3,671,459.99	3,671,459.99	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	559,527,106.28	559,193,946.57	-333,159.71
非流动负债：			
长期借款	282,500,000.00	282,833,159.71	333,159.71
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	4,236,361.68	4,236,361.68	
长期应付职工薪酬			
预计负债	68,022,031.14	68,022,031.14	
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	354,758,392.82	355,091,552.53	333,159.71
负债合计	914,285,499.10	914,285,499.10	
所有者权益：			
股本	709,104,615.00	709,104,615.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积	980,106,543.34	980,106,543.34	
减：库存股	36,018,303.17	36,018,303.17	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	106,771,742.20	106,771,742.20	
未分配利润	227,203,488.73	227,203,488.73	
所有者权益合计	1,987,168,086.10	1,987,168,086.10	
负债和所有者权益总计	2,901,453,585.20	2,901,453,585.20	

## 调整情况说明

各项目调整情况的说明：

本公司自 2019年1月1日起执行新金融工具准则：

非交易性权益工具投资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，由“可供出售金融资产”重分类至“其他权益工具投资”科目列报核算；对交易性权益工具投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，由“可供出售金融资产”重分类至“交易性金融资产”科目列报核算；对非保本保息的理财产品分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，由“其他流动资产”重分类至“交易性金融资产”科目列报核算；

上述调整后，对母公司资产负债表影响金额详见上表。

#### (4) 2019年起执行新金融工具准则或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

### 六、税项

#### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	16%、13%、10%、9%、6%、5%、2%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%、5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、21%、16.5%、15%、8.8%

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
上海顺灏新材料科技股份有限公司	15%
福建泰兴特纸有限公司	15%

云南省玉溪印刷有限责任公司	15%
曲靖福牌彩印有限公司	15%
上海绿新新材料科技有限公司	15%
湖北绿新环保包装科技有限公司	15%
绿新包装资源控股有限公司	16.50%
绿新丰科技（香港）有限公司	16.50%
SINO-JK TOBACCO(CAMBODIA)CO.,LTD.	20%
LUXIN HEMP GROUP INC.	21%、8.8%
E1011 LABS LLC	21%、8.8%

## 2、税收优惠

上海顺灏新材料科技股份有限公司2017年11月取得上海市财政局、上海市科学技术委员会、上海市国家税务局、上海市地方税务局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号GR201731001742），有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，公司自2017年1月1日至2019年12月31日减按15%缴纳企业所得税。

福建泰兴特纸有限公司2018年11月取得福建省财政厅、福建省科学技术厅、国家税务总局福建省税务局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号GR201835000404），有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，公司自2018年1月1日至2020年12月31日减按15%缴纳企业所得税。

云南省玉溪印刷有限责任公司经玉溪市红塔区地方税务局玉地税审决[2014]31号批准，因符合西部大开发《西部地区鼓励类产业目录》中关于国家鼓励企业的认定，公司自2012年1月1日至2020年12月31日减按15%缴纳企业所得税。

上海绿新新材料科技有限公司2019年10月取得上海市财政局、上海市科学技术委员会、上海市国家税务局、上海市地方税务局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号GR201931002932），有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，公司自2019年1月1日至2021年12月31日减按15%缴纳企业所得税。

曲靖福牌彩印有限公司依据《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（2012年第12号）文和云南省国家税务局、云南省地方税务局2012年第10号公告第八条之规定并经曲靖市麒麟区国家税务局核准，2019年度减按15%税率征收企业所得税。

湖北绿新环保包装科技有限公司2019年11月取得湖北省财政局、湖北省科学技术委员会、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号GR201942001324），有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，公司自2019年1月1日至2021年12月31日减按15%缴纳企业所得税。

## 3、其他

绿新包装资源控股有限公司和绿新丰科技（香港）有限公司注册于中国香港，依注册地政策征收16.50%的利得税，税基为产生或得自香港的应税利润。

SINO-JK TOBACCO(CAMBODIA)CO.,LTD.，注册于柬埔寨，依注册地政策征收企业利润税，税基为产生或得自柬埔寨的应税利润。

LUXIN HEMP GROUP INC.，注册于美国，依注册地政策征收美国联邦及加利福尼亚州的利得税，税基为产生或得自美国的应税利润。

E1011 LABS LLC，注册于美国，依注册地政策征收美国联邦及加利福尼亚州的利得税，税基为产生或得自美国的应税利润。

## 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	147,311.78	80,724.71
银行存款	605,237,475.92	592,306,545.30
其他货币资金	24,145,012.79	153,711,216.63
合计	629,529,800.49	746,098,486.64
其中：存放在境外的款项总额	17,224,143.03	7,346,484.34
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	24,137,164.77	138,429,432.12

其他说明

货币资金中因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票保证金	14,135,900.43	106,973,722.12
信用证保证金	9,991,264.34	16,585,846.56
被法院冻结的银行存款		14,869,863.44
其他	10,000.00	
合计	24,137,164.77	138,429,432.12

### 2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,972,816.00	27,567,905.83
其中：		
权益工具投资	13,972,816.00	27,567,905.83
其中：		
合计	13,972,816.00	27,567,905.83

其他说明：

## 3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

## 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	0.00	0.00
合计		0.00

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：										
单项计提坏账准备										
其中：										
组合一										
组合二										

按单项计提坏账准备：0.00

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：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

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：

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	其他	

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

单位：元

项目	期末已质押金额

## (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

## (5) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额

其他说明

## (6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

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

应收票据核销说明：

## 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	6,617,533.57	1.29%	6,617,533.57	100.00%	0.00	8,904,815.67	1.56%	5,828,032.72	65.45%	3,076,782.95
其中：										
单项计提坏账准备	6,617,533.57	1.29%	6,617,533.57	100.00%	0.00	8,904,815.67	1.56%	5,828,032.72	65.45%	3,076,782.95
按组合计提坏账准备的应收账款	508,002,564.95	98.71%	9,042,881.16	1.78%	498,959,683.79	561,188,971.48	98.44%	7,684,194.31	1.37%	553,504,777.17
其中：										
组合一										
组合二	508,002,564.95	98.71%	9,042,881.16	1.78%	498,959,683.79	561,188,971.48	98.44%	7,684,194.31	1.37%	553,504,777.17
合计	514,620,098.52	100.00%	15,660,414.73		498,959,683.79	570,093,787.15	100.00%	13,512,227.03		556,581,560.12

按单项计提坏账准备：6,617,533.57 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
WEST TOBACCO COMPANY	2,918,760.25	2,918,760.25	100.00%	预计无法收回
川渝中烟工业公司	968,990.05	968,990.05	100.00%	预计无法收回
USA-TOMMY	567,663.28	567,663.28	100.00%	预计无法收回
我印网路科技股份有限公司	224,624.98	224,624.98	100.00%	预计无法收回
汕头市恒兴印务有限公司	1,746,580.00	1,746,580.00	100.00%	预计无法收回
其它汇总	190,915.01	190,915.01	100.00%	预计无法收回
合计	6,617,533.57	6,617,533.57	--	--

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：9,042,881.16 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合一			
组合二	508,002,564.95	9,042,881.16	1.78%
合计	508,002,564.95	9,042,881.16	--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

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	账面余额
1 年以内（含 1 年）	485,357,779.20
6 个月以内	436,869,127.19
6 个月-1 年	48,488,652.01
1 至 2 年	14,286,666.29
2 至 3 年	4,005,602.62
3 年以上	10,970,050.41
3 至 4 年	7,379,177.05
4 至 5 年	3,046,647.29
5 年以上	544,226.07
合计	514,620,098.52

## （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	其他	
实际计提的应收账款坏账准备	13,512,227.03	6,811,117.92	4,553,716.58	109,213.64	0.00	15,660,414.73
合计	13,512,227.03	6,811,117.92	4,553,716.58	109,213.64	0.00	15,660,414.73

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

本期计提坏账准备金额6,811,117.92元；本期收回或转回坏账准备金额4,553,716.58元；本期核销坏账准备金额109,213.64元，其中无重要的坏账准备收回或转回金额。

### (3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	109,213.64

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

### (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
客户 1	67,680,350.10	13.15%	
客户 2	22,669,092.61	4.41%	1,015,783.23
客户 3	19,626,994.48	3.81%	
客户 4	17,940,671.45	3.49%	549,164.65
客户 5	17,640,135.65	3.43%	
合计	145,557,244.29	28.29%	

### (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

其他说明:

**6、应收款项融资**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	113,216,766.01	62,640,841.61
合计	113,216,766.01	62,640,841.61

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

项目	年初余额	本期新增	本期终止确认	其他变动	期末余额	累计在其他综合收益中确认的损失准备
银行承兑汇票	62,640,841.61	759,643,993.02	709,068,068.62		113,216,766.01	

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

其他说明:

**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	13,788,503.55	93.38%	8,884,280.18	93.94%
1 至 2 年	792,365.88	5.36%	555,823.66	5.88%
2 至 3 年	168,003.82	1.14%	12,500.00	0.13%
3 年以上	17,332.40	0.12%	4,832.40	0.05%
合计	14,766,205.65	--	9,457,436.24	--

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**

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
------	------	--------------------

云南牧亚农业科技有限公司	3,375,000.00	22.86
曲靖市沾益区汉晟丰工业大麻种植有限公司	1,944,000.00	13.17
上海市电力公司	1,187,854.14	8.04
云南省玉溪供电局	444,205.79	3.01
SINO-ZIM	334,857.60	2.27
合计	7,285,917.53	49.35

其他说明：

## 8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0.00	227,055.56
应收股利	0.00	273,518.77
其他应收款	28,880,318.89	35,776,072.37
合计	28,880,318.89	36,276,646.70

### (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		227,055.56
减：坏账准备		0.00
合计	0.00	227,055.56

#### 2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

公司无重要逾期利息

#### 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
深圳市金升彩包装材料有限公司	0.00	273,518.77
合计	0.00	273,518.77

**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

**3) 坏账准备计提情况**

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

无重要的账龄超过一年的应收股利

**(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
保证金和押金	10,922,098.85	10,418,080.22
诉讼冻结款	7,209,345.81	14,181,121.92
员工暂借款	5,072,973.44	2,308,402.38
往来款	4,870,775.24	4,345,145.88
应收出口退税款	3,760,441.71	6,766,839.31
代扣代缴员工社保	471,393.94	612,769.40
其他	179,480.02	0.00
合计	32,486,509.01	38,632,359.11

**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	1,455,275.75	290,371.28	1,110,639.71	2,856,286.74
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期计提	615,465.60	31,091.26	292,408.91	938,965.77
本期转回	-5,000.00	-145,222.39		-150,222.39
本期核销	-38,040.00			-38,040.00
其他变动	-800.00			-800.00
2019 年 12 月 31 日余额	2,026,901.35	176,240.15	1,403,048.62	3,606,190.12

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	账面余额
1 年以内（含 1 年）	16,244,705.47
6 个月以内	14,715,177.07
6 个月-1 年	1,529,528.40
1 至 2 年	12,337,491.77
2 至 3 年	1,108,705.16
3 年以上	2,795,606.61
3 至 4 年	180,904.00
4 至 5 年	408,542.00
5 年以上	2,206,160.61
合计	32,486,509.01

### 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	核销	其他	
实际计提的其他 应收款坏账准备	2,856,286.74	938,965.77	150,222.39	38,040.00	-800.00	3,606,190.12
合计	2,856,286.74	938,965.77	150,222.39	38,040.00	-800.00	3,606,190.12

本期计提坏账准备金额 938,965.77 元；本期收回或转回坏账准备金额 150,222.39 元；本期核销坏账准备金额 38,040.00 元。其中无重要的坏账准备收回或转回金额。

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险未显著增加。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

本期无重要的坏账准备收回或转回金额。

#### 4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款项	38,040.00

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

#### 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
上海市第二中级人民法院	诉讼冻结款	7,209,345.81	1-2 年	22.19%	0.00
福建省泰兴激光科技有限公司	租赁押金	4,452,353.37	1-2 年	13.71%	445,235.34
出口退税	出口退税款	2,857,627.75	1 年以内	8.80%	0.00
天津明方辉包装机械有限公司	往来款	2,100,600.00	1 年以内	6.47%	35,010.00
顶泰控股(香港)有限公司	往来款	1,011,643.15	5 年以上	3.11%	1,011,643.15
合计	--	17,631,570.08	--	54.28%	1,491,888.49

#### 6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
------	----------	------	------	---------------

截至期末公司无涉及政府补助的应收款项。

**7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款**

截至期末公司无因金融资产转移而终止确认的其他应收款情况。

**8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额**

截至期末公司无转移其他应收款项且继续涉入形成的资产、负债金额。

其他说明：

**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	200,090,665.49	7,108,815.54	192,981,849.95	303,933,061.39	9,121,103.79	294,811,957.60
在产品	29,215,768.91	819,402.46	28,396,366.45	23,106,110.90	910,787.14	22,195,323.76
库存商品	77,027,320.45	10,482,685.43	66,544,635.02	89,689,646.50	9,388,886.34	80,300,760.16
周转材料	6,417,770.65	210,880.59	6,206,890.06	6,456,114.46	215,363.69	6,240,750.77
发出商品	139,446,755.28	5,923,693.20	133,523,062.08	172,690,976.75	8,557,427.93	164,133,548.82
在途物资	11,561.05		11,561.05	32,991.38		32,991.38
委托加工物资	2,178,138.16	161,675.58	2,016,462.58	4,053,712.07	297,253.70	3,756,458.37
自制半成品	35,731,983.73	689,675.25	35,042,308.48	54,997,632.55	5,144,143.79	49,853,488.76
合计	490,119,963.72	25,396,828.05	464,723,135.67	654,960,246.00	33,634,966.38	621,325,279.62

**(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	9,121,103.79	3,276,848.66		5,289,136.91		7,108,815.54
在产品	910,787.14	819,402.46		910,787.14		819,402.46
库存商品	9,388,886.34	3,416,347.44		2,322,548.35		10,482,685.43
周转材料	215,363.69	44,175.30		48,658.40		210,880.59

发出商品	8,557,427.93	195,341.75		2,829,076.48		5,923,693.20
委托加工物资	297,253.70			135,578.12		161,675.58
自制半成品	5,144,143.79			4,454,468.54		689,675.25
合计	33,634,966.38	7,752,115.61	0.00	15,990,253.94	0.00	25,396,828.05

**(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明****(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况**

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

**10、合同资产**

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

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：

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

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

单位：元

项目	本期计提	本期转回	本期转销/核销	原因
----	------	------	---------	----

其他说明：

**11、持有待售资产**

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明：

**12、一年内到期的非流动资产**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

重要的债权投资/其他债权投资

单位：元

债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

其他说明：

**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
待摊费用	1,356,122.27	411,941.52
预交税金及留抵扣增值税	11,107,335.85	19,129,346.54
合计	12,463,458.12	19,541,288.06

其他说明：

**14、债权投资**

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

重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

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

其他说明：

**15、其他债权投资**

单位：元

项目	期初余额	应计利息	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备	备注
----	------	------	----------	------	----	----------	-------------------	----

重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

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

其他说明：

## 16、长期应收款

### (1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

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

## (2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

## (3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明

## 17、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备			其他
一、合营企业											
哈尔滨绿 新包装材料 有限公司	5,306.74			-5,306.74							
大理美登 印务有限 公司	124,423,7 91.44			8,699,128 .36			-11,081,6 83.66			122,041,2 36.14	
玉溪环球 彩印纸盒 有限公司	91,107,85 5.78			9,085,971 .36			-5,634,31 1.35			94,559,51 5.79	
元亨利云 印刷科技 (上海) 有限公司	35,097,78 5.69			-1,096,94 0.84						34,000,84 4.85	
云南喜科 科技有限 公司		10,000,00 0.00		-1,489,66 0.43						8,510,339 .57	
深圳美众 联科技有 限公司		6,876,300 .00		-1,989,81 2.04						4,886,487 .96	
小计	250,634,7 39.65	16,876,30 0.00		13,203,37 9.67			-16,715,9 95.01			263,998,4 24.31	
二、联营企业											
合计	250,634,7 39.65	16,876,30 0.00		13,203,37 9.67			-16,715,9 95.01			263,998,4 24.31	

其他说明

**18、其他权益工具投资**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
非交易性权益工具投资	32,256,600.00	2,000,000.00
合计	32,256,600.00	2,000,000.00

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
安溪民生村镇银行股份有限公司			-700,000.00		非交易性 长期战略持有	无
麻时代智库科技（广州）有限公司			-500,000.00		非交易性 长期战略持有	无
贵州航天乌江机电设备有限责任公司					非交易性 长期战略持有	无

其他说明：

**19、其他非流动金融资产**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,000,000.00	3,000,000.00
合计	2,000,000.00	3,000,000.00

其他说明：

**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	47,724,202.81	15,580,064.56		63,304,267.37
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	4,528,868.09			4,528,868.09
(1) 处置				
(2) 其他转出				
(3) 转至固定资 产等其他资产	4,528,868.09			4,528,868.09
4.期末余额	43,195,334.72	15,580,064.56		58,775,399.28
二、累计折旧和累计摊 销				
1.期初余额	33,297,627.15	2,646,758.29		35,944,385.44
2.本期增加金额	2,275,266.15	360,037.65		2,635,303.80
(1) 计提或摊销	2,275,266.15	360,037.65		2,635,303.80
3.本期减少金额	490,433.05			490,433.05
(1) 处置				
(2) 其他转出				
(3) 转至固定资 产等其他资产	490,433.05			490,433.05
4.期末余额	35,082,460.25	3,006,795.94		38,089,256.19
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	8,112,874.47	12,573,268.62		20,686,143.09
2.期初账面价值	14,426,575.66	12,933,306.27		27,359,881.93

### (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用  不适用

### (3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明

无

## 21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	589,085,601.84	589,337,911.89
合计	589,085,601.84	589,337,911.89

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	通用设备	固定资产装修	融资租入固定资产	合计
一、账面原值：							
1.期初余额	292,434,504.11	825,257,723.57	60,818,475.00	64,216,871.82	3,517,247.85	10,000,000.00	1,256,244,822.35
2.本期增加金额	36,928,028.68	44,462,614.79	1,563,244.00	1,793,089.90			84,746,977.37
(1) 购置	9,563,752.91	16,572,886.31	1,054,337.60	1,178,635.27			28,369,612.09
(2) 在建工程转入	22,835,407.68	27,889,728.48	508,906.40	614,454.63			51,848,497.19
(3) 企业合并增加							
(4) 投资性房地产等	4,528,868.09						4,528,868.09

其他资产转入							
3.本期减少金额	14,547,722.00	24,137,439.97	574,262.73	431,683.45	396,265.13		40,087,373.28
(1) 处置或报废		22,787,937.86	396,439.47	104,793.04			23,289,170.37
(2) 合并范围减少	7,612,560.50	1,349,502.11	177,823.26	326,890.41	396,265.13		9,863,041.41
(3) 其他	6,935,161.50						6,935,161.50
4.期末余额	314,814,810.79	845,582,898.39	61,807,456.27	65,578,278.27	3,120,982.72	10,000,000.00	1,300,904,426.44
二、累计折旧							
1.期初余额	87,576,760.41	501,450,270.66	35,065,870.24	34,300,444.71	2,522,081.01	2,858,608.62	663,774,035.65
2.本期增加金额	13,870,627.77	57,281,188.89	2,847,259.10	1,573,053.99	370,546.77	1,633,490.64	77,576,167.16
(1) 计提	13,380,194.72	57,281,188.89	2,847,259.10	1,573,053.99	370,546.77	1,633,490.64	77,085,734.11
(2) 投资房地产等其他资产转入	490,433.05						490,433.05
3.本期减少金额	7,578,807.21	22,579,733.02	477,618.53	356,152.73	376,451.89		31,368,763.38
(1) 处置或报废		21,326,365.65	378,897.50	82,118.62			21,787,381.77
(2) 合并范围减少	3,318,341.74	1,253,367.37	98,721.03	274,034.11	376,451.89		5,320,916.14
(3) 其他	4,260,465.47						4,260,465.47
4.期末余额	93,868,580.97	536,151,726.53	37,435,510.81	35,517,345.97	2,516,175.89	4,492,099.26	709,981,439.43
三、减值准备							
1.期初余额	864,433.24	2,116,669.80	79,102.23	52,856.30	19,813.24		3,132,874.81
2.本期增加金额		706,383.76					706,383.76
(1) 计提		706,383.76					706,383.76
3.本期减少金额	864,433.24	985,668.39	79,102.23	52,856.30	19,813.24		2,001,873.40
(1) 处置或报废		889,533.65					889,533.65

(2)							
合并范围减少	864,433.24	96,134.74	79,102.23	52,856.30	19,813.24		1,112,339.75
4.期末余额		1,837,385.17					1,837,385.17
四、账面价值							
1.期末账面价值	220,946,229.82	307,593,786.69	24,371,945.46	30,060,932.30	604,806.83	5,507,900.74	589,085,601.84
2.期初账面价值	203,993,310.46	321,690,783.11	25,673,502.53	29,863,570.81	975,353.60	7,141,391.38	589,337,911.89

## (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	55,954,818.19	46,097,031.13	1,836,127.75	8,021,659.31	
合计	55,954,818.19	46,097,031.13	1,836,127.75	8,021,659.31	

## (3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	10,000,000.00	4,492,099.26		5,507,900.74
合计	10,000,000.00	4,492,099.26		5,507,900.74

## (4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
无	

## (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
----	------	------------

其他说明

无

## (6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

无

## 22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	64,651,060.93	76,775,759.04
工程物资		1,411,614.31
合计	64,651,060.93	78,187,373.35

### (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
待安装设备	9,523,095.53	0.00	9,523,095.53	17,089,929.06	0.00	17,089,929.06
生产线建设或更新	0.00	0.00	0.00	24,333,128.37	0.00	24,333,128.37
厂房建造及装修	44,934,408.86	0.00	44,934,408.86	33,846,698.63	0.00	33,846,698.63
其他零星工程	13,708,801.18	3,515,244.64	10,193,556.54	1,506,002.98	0.00	1,506,002.98
合计	68,166,305.57	3,515,244.64	64,651,060.93	76,775,759.04	0.00	76,775,759.04

### (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
湖北绿新厂房二期工程	37,778,361.69	33,846,698.63	2,007,290.40			35,853,989.03	94.91%	90.00%				其他
工业大麻厂房建设工程	32,000,000.00		5,302,266.36			5,302,266.36	16.57%	55.00%				其他

高速凹印在线喷墨系统	4,500,000.00		3,982,300.88			3,982,300.88	88.50%	95.00%				其他
大幅光刻机	3,978,000.00		3,620,796.18			3,620,796.18	91.02%	90.00%				募股资金
光学薄膜成型机	2,800,000.00		2,230,088.40			2,230,088.40	79.65%	90.00%				募股资金
化肥加工车间配电工程	2,110,893.22		2,005,348.50	165,579.24		1,839,769.26	87.16%	90.00%				其他
HQ1200横切机	1,900,000.00	1,638,931.62	8,551.72			1,647,483.34	86.71%	93.00%				募股资金
格力冷暖设备	1,827,000.00		1,631,175.08			1,631,175.08	89.28%	95.00%				其他
柬埔寨烟厂厂房改造	2,520,000.00		1,246,646.94			1,246,646.94	49.47%	95.00%				其他
微结构光学建设项目	12,338,700.00	9,181,366.39	225,888.36	9,407,254.75				100.00%				募股资金
立体包装装修工程	10,161,300.00	7,841,282.79	326,181.82	8,167,464.61				100.00%				募股资金
汕头远东共挤淋膜复合机组	19,210,000.00	6,735,391.72		6,735,391.72				100.00%				募股资金
SFHS 湿式复合机组	5,467,520.00	4,694,594.03		4,694,594.03				100.00%				募股资金
无菌包高速分切 (NJX170226)	1,197,000.00	1,033,076.92		1,033,076.92				100.00%				募股资金
消防系统工程	2,838,000.00	2,585,992.29	108,865.09	2,694,857.38				100.00%				其他

RTO 净化设备改造保养	1,800.00 0.00	1,538,46 1.54		1,538,46 1.54								100.00%			其他
合计	142,426, 774.91	69,095,7 95.93	22,695,3 99.73	34,271,1 00.95	165,579. 24	57,354,5 15.47	--	--	0.00	0.00	0.00%	--			--

### (3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
生物菌饼肥、大豆油建设项目地基	3,515,244.64	项目停建
合计	3,515,244.64	--

其他说明

### (4) 工程物资

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
专用材料				1,411,614.31	0.00	1,411,614.31
合计				1,411,614.31	0.00	1,411,614.31

其他说明：

## 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

单位：元

项目		合计
----	--	----

其他说明：

## 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	商标使用权	财务软件	专利技术	合计
一、账面原值							
1.期初余额	167,282,398.28	47,909,600.00	810,900.00	2,777,120.00	2,532,643.26	6,753,071.56	228,065,733.10
2.本期增加金额	8,758,625.83			378,748.49	81,323.89		9,218,698.21
(1) 购置	8,758,625.83			378,748.49	81,323.89		9,218,698.21
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
3.本期减少金额	4,955,865.00						4,955,865.00
(1) 处置							
(2) 合并范围减少	4,955,865.00						4,955,865.00
4.期末余额	171,085,159.11	47,909,600.00	810,900.00	3,155,868.49	2,613,967.15	6,753,071.56	232,328,566.31
二、累计摊销							
1.期初余额	31,415,260.19	36,259,614.89	277,057.50	967,977.93	1,589,375.26	1,296,019.59	71,805,305.36
2.本期增加金额	3,749,577.61	2,090,155.32	81,090.00	278,673.00	213,714.20	675,307.20	7,088,517.33
(1) 计提	3,749,577.61	2,090,155.32	81,090.00	278,673.00	213,714.20	675,307.20	7,088,517.33
3.本期减少	885,650.52						885,650.52

少金额							
(1) 处 置							
4.期末余 额	34,279,187.28	38,349,770.21	358,147.50	1,246,650.93	1,803,089.46	1,971,326.79	78,008,172.17
三、减值准备							
1.期初余 额		6,731,511.33					6,731,511.33
2.本期增 加金额		2,828,318.46					2,828,318.46
(1) 计 提		2,828,318.46					2,828,318.46
3.本期减 少金额							
(1) 处 置							
4.期末余 额		9,559,829.79					9,559,829.79
四、账面价值							
1.期末账 面价值	136,805,971.83		452,752.50	1,909,217.56	810,877.69	4,781,744.77	144,760,564.35
2.期初账 面价值	135,867,138.09	4,918,473.78	533,842.50	1,809,142.07	943,268.00	5,457,051.97	149,528,916.41

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。

## (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

无

## 27、开发支出

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
----	------	--------	--------	------

		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
合计								

其他说明

## 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
		企业合并形成的		处置		
深圳市雅泰包装材料有限公司	24,286.87					24,286.87
蚌埠金叶滤材有限公司	576,859.76					576,859.76
上海绿新新材料科技有限公司	2,057,402.99					2,057,402.99
福建泰兴特纸有限公司	367,453,047.13					367,453,047.13
云南省玉溪印刷有限责任公司	16,410,683.55					16,410,683.55
曲靖福牌彩印有限公司	40,665,641.37					40,665,641.37
合计	427,187,921.67					427,187,921.67

### (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
		计提		处置		
深圳市雅泰包装材料有限公司	24,286.87	0.00				24,286.87
蚌埠金叶滤材有限公司	576,859.76	0.00				576,859.76
福建泰兴特纸有限公司	71,985,547.13	295,467,500.00				367,453,047.13

上海绿新新材料 科技有限公司	2,057,402.99	0.00				2,057,402.99
云南省玉溪印刷 有限责任公司	0.00	8,089,363.70				8,089,363.70
合计	352,543,824.92	-303,556,863.70				48,986,961.22

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

(1) 福建泰兴特纸有限公司系公司于2012年并购福建泰兴形成商誉相关的资产组，该资产组与购买日商誉减值测试时所确定的资产组一致。资产组范围为与商誉相关的长期资产（包括固定资产、在建工程、无形资产及长期待摊费用）。

(2) 云南省玉溪印刷有限责任公司系公司于2014年并购云南玉溪形成商誉相关的资产组，该资产组与购买日商誉减值测试时所确定的资产组一致。资产组范围为与商誉相关的长期资产（包括固定资产、在建工程、无形资产及长期待摊费用）。

(3) 曲靖福牌彩印有限公司系公司于2014年并购曲靖福牌形成商誉相关的资产组，该资产组与购买日商誉减值测试时所确定的资产组一致。资产组范围为与商誉相关的长期资产（包括固定资产、在建工程、无形资产及长期待摊费用）。

(4) 上海绿新新材料科技有限公司系公司对应的商誉已于2018年全额计提减值准备。

(5) 深圳市雅泰包装材料有限公司对应的商誉已于2014年全额计提减值准备。

(6) 蚌埠金叶滤材有限公司对应的商誉已于2016年全额计提减值准备。

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：

(1) 商誉减值损失确认方法

公司期末对与商誉相关的各资产组进行了减值测试，首先将该商誉及归属于少数股东权益的商誉包括在内，调整各资产组的账面价值，然后将调整后的各资产组账面价值与其可收回金额进行比较，以确定各资产组（包括商誉）是否发生了减值。

(2) 测试过程

项目	深圳市雅泰 包装材料有 限公司	蚌埠金叶滤材 有限公司	上海绿新新材料 科技有限公司	福建泰兴特纸有 限公司	云南省玉溪印刷有 限公司	曲靖福牌彩印有限公司
账面商誉期初余额A	24,286.87	576,859.76	2,057,402.99	367,453,047.13	16,410,683.55	40,665,641.37
商誉减值准备期初余额B	24,286.87	576,859.76	2,057,402.99	71,985,547.13		
商誉期初账面价值 C=A-B				295,467,500.00	16,410,683.55	40,665,641.37
未确认的归属于少数股东的 商誉D					10,940,455.70	31,951,575.36
包含未确认的归属于少数股 东的商誉 E=A+D				367,453,047.13	27,351,139.25	72,617,216.73
资产组账面价值F				158,503,004.87	69,507,160.75	80,613,265.87
包含整体商誉的资产组公允 价值 G=E+F				525,956,052.00	96,858,300.00	153,230,482.60
资产组预计未来现金流量现 值（可回收金额）H				50,900,000.00	82,000,000.00	157,000,000.00

整体商誉减值准备（大于 0 时）I=G-H				475,056,052.00	14,858,300.00	
归属于母公司累计商誉减值损失J（注）				367,453,047.13	8,089,363.70	
本期计提商誉减值损失K				295,467,500.00	8,089,363.70	

注：本期公司对福建泰兴特纸有限公司确认的商誉减值准备为295,467,500.00元，系以公司对福建泰兴特纸有限公司的商誉账面原值为限。

### （3）关键参数

被投资单位名称或形成商誉的事项	预测期	预期增长率	永续期增长率	利润率	折现率（税前）
福建泰兴	2020年-2024年 （后续为永续期）	3%-15%	与2024年持平	根据预测的收入、成本、费用等计算	13.10%
云南玉溪	2020年-2024年 （后续为永续期）	1%-19%	与2024年持平	根据预测的收入、成本、费用等计算	13.10%
曲靖福牌	2020年-2024年 （后续为永续期）	3%-16%	与2024年持平	根据预测的收入、成本、费用等计算	13.10%

上述假设反映了管理层对于公司在当前战略与总额和市场形势下对未来的预期。

#### 商誉减值测试的影响

经商誉减值测试，本期公司对福建泰兴商誉计提减值准备295,467,500.00元，对云南玉溪商誉计提减值准备8,089,363.70元。

其他说明

## 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
装修费	18,435,204.57	6,337,155.32	6,692,157.81		18,080,202.08
消防系统改造	12,547.72		12,547.72		
合计	18,447,752.29	6,337,155.32	6,704,705.53		18,080,202.08

其他说明

## 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	481,365,010.77	72,404,892.16	181,861,689.51	27,578,474.14
内部交易未实现利润	6,260,724.87	939,108.73	5,840,528.87	876,079.33
预计负债	28,306,724.70	4,246,008.71	68,022,031.14	10,203,304.66
根据税务部门要求暂估材料成本不得税前列支形成暂时性差异	701,068.03	105,160.20	852,533.20	127,879.98
公允价值变动	13,013,196.00	1,951,979.40	9,287,628.00	1,393,144.20
合计	529,646,724.37	79,647,149.20	265,864,410.72	40,178,882.31

## (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
非同一控制企业合并资产评估增值	22,849,250.33	3,427,387.55	21,895,888.67	3,284,383.30
合计	22,849,250.33	3,427,387.55	21,895,888.67	3,284,383.30

## (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	抵销后递延所得税资产	递延所得税资产和负债	抵销后递延所得税资产
	期末互抵金额	或负债期末余额	期初互抵金额	或负债期初余额
递延所得税资产		79,647,149.20		40,178,882.31
递延所得税负债		3,427,387.55		3,284,383.30

## (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	71,867,361.40	21,947,471.21
可抵扣亏损	226,715,475.78	173,827,669.05
合计	298,582,837.18	195,775,140.26

## (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		11,779,691.18	
2020	16,781,481.95	41,827,494.76	
2021	26,152,894.76	29,316,426.22	
2022	25,854,755.55	29,926,459.58	
2023	18,873,656.28	26,724,511.02	
2024 年及以后（注）	139,052,687.24	34,253,086.29	
合计	226,715,475.78	173,827,669.05	--

其他说明：

本公司部分子公司系高新技术企业或科技型中小企业，根据政策规定未弥补亏损的有效期为10年。

### 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
预付与长期资产有关的款项	16,465,972.92	19,227,554.52
合计	16,465,972.92	19,227,554.52

其他说明：

### 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
质押借款	0.00	0.00
抵押借款	0.00	30,000,000.00
保证借款	0.00	30,000,000.00
信用借款	215,285,018.42	220,359,252.58
信用证贴现		100,000,000.00
委托贷款加保证	10,000,000.00	
短期借款利息		772,783.58
合计	225,285,018.42	381,132,036.16

短期借款分类的说明：

**(2) 已逾期未偿还的短期借款情况**

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明：

无

**33、交易性金融负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债	0.00	0.00
其中：		
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	0.00	0.00
其中：		
合计	0.00	0.00

其他说明：

无

**34、衍生金融负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

其他说明：

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	185,639,812.65	274,892,150.97
合计	185,639,812.65	274,892,150.97

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
材料采购	186,596,776.74	194,501,847.04
设备采购	5,852,810.87	6,174,973.46
加工费	2,515,358.77	3,495,957.95
其他	4,395,690.68	2,723,671.49
合计	199,360,637.06	206,896,449.94

#### (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
合计	0.00	--

其他说明：

期末无账龄超过一年的重要应付账款

### 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
预收货款	6,656,702.06	7,555,893.35
合计	6,656,702.06	7,555,893.35

#### (2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
合计	0.00	--

**(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况**

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

**38、合同负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计		0.00

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
合计	0.00	—

**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	30,307,971.95	214,511,477.72	211,224,426.46	33,595,023.21
二、离职后福利-设定提存计划	0.00	19,054,068.08	19,022,487.48	31,580.60
三、辞退福利	0.00	283,789.45	283,789.45	0.00
四、一年内到期的其他福利	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	30,307,971.95	233,849,335.25	230,530,703.39	33,626,603.81

**(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	29,754,442.53	185,017,545.03	181,548,206.79	33,223,780.77
2、职工福利费	0.00	11,591,968.48	11,591,968.48	0.00
3、社会保险费	5,522.20	10,749,205.99	10,739,115.17	15,613.02
其中：医疗保险费	5,522.20	8,903,178.75	8,908,700.95	0.00

工伤保险费		624,300.49	623,810.49	490.00
生育保险费		1,094,890.28	1,092,976.18	1,914.10
其他		126,836.47	113,627.55	13,208.92
4、住房公积金	1,786.00	4,917,100.98	4,903,765.98	15,121.00
5、工会经费和职工教育经费	546,221.22	2,185,905.94	2,391,618.74	340,508.42
8、其他		49,751.30	49,751.30	
合计	30,307,971.95	214,511,477.72	211,224,426.46	33,595,023.21

### (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	0.00	18,246,604.82	18,215,981.32	30,623.50
2、失业保险费	0.00	807,463.26	806,506.16	957.10
合计	0.00	19,054,068.08	19,022,487.48	31,580.60

其他说明：

### 40、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	8,487,896.41	12,702,457.04
企业所得税	2,210,165.17	18,344,858.08
个人所得税	644,902.86	762,748.68
城市维护建设税	465,282.38	687,713.57
房产税	523,921.32	398,974.32
教育费附加	362,049.16	500,405.43
土地使用税	59,831.52	131,234.68
印花税	164,456.52	164,381.49
其他	0.00	25,428.54
合计	12,918,505.34	33,718,201.83

其他说明：

### 41、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	0.00	0.00
应付股利	348,660.00	18,631,459.99
其他应付款	13,568,493.72	16,826,837.91
合计	13,917,153.72	35,458,297.90

**(1) 应付利息**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

无

**(2) 应付股利**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	348,660.00	3,671,459.99
其他	0.00	14,960,000.00
合计	348,660.00	18,631,459.99

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
往来款	3,625,206.99	3,381,302.09
预提费用	8,784,541.91	8,931,019.77
代扣代缴款	363,669.19	3,017,805.05
保证金	795,075.63	1,496,711.00
合计	13,568,493.72	16,826,837.91

## 2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明

期末无账龄超过一年的重要其他应付款项

## 42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计		0.00

其他说明：

## 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	200,262,569.44	0.00
一年内到期的长期应付款	879,054.32	0.00
合计	201,141,623.76	0.00

其他说明：

无

## 44、其他流动负债

是否已执行新收入准则

 是  否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年内计入利润表的递延收益	286,576.20	286,576.20
合计	286,576.20	286,576.20

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
------	----	------	------	------	------	------	---------	-------	------	------

其他说明：

无

## 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
信用借款	0.00	282,500,000.00
长期借款利息		333,159.71
合计	0.00	282,833,159.71

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

利率区间：4.75%

## 46、应付债券

### (1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

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

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额
合计	--	--	--								

### (3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

无

### (4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

无

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的	期初	本期增加	本期减少	期末
-------	----	------	------	----

金融工具	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
------	----	------	----	------	----	------	----	------

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

#### 47、租赁负债

单位：

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

#### 48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	0.00	4,236,361.68
合计		4,236,361.68

##### (1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	0.00	4,236,361.68
合计	0.00	4,236,361.68

其他说明：

##### (2) 专项应付款

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
----	------	------	------	------	------

其他说明：

无

#### 49、长期应付职工薪酬

##### (1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

**(2) 设定受益计划变动情况**

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

**50、预计负债**

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	形成原因
小股民诉讼案	28,306,724.70	68,022,031.14	公司被小股民起诉
合计	28,306,724.70	68,022,031.14	--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

详参本报告第十二节“十四、承诺及或有事项（二）或有事项”

**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	4,250,880.32		286,576.20	3,964,304.12	拆迁补偿
合计	4,250,880.32		286,576.20	3,964,304.12	--

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
拆迁补偿款	4,250,880.32			286,576.20			3,964,304.12	与资产相关

合计	4,250,880.32			286,576.20			3,964,304.12
----	--------------	--	--	------------	--	--	--------------

其他说明：

## 52、其他非流动负债

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
----	------	------

其他说明：

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	709,104,615.00			351,052,307.00		351,052,307.00	1,060,156,922.00

其他说明：

2019年4月23日，公司召开了第四届董事会第十四次会议，会议审议通过了《2018年度利润分配预案》，根据预案2018年度不派发现金红利，不送红股，以资本公积金向全体股东每10股转增5股。2019年5月16日，公司召开2018年度股东大会，决议通过该利润分配预案。根据2018年度利润分配方案，公司资本公积转增股本351,052,307.00元，变更后注册资本为人民币1,060,156,922.00元。

## 54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

## 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）	704,924,887.57	15,488,647.61	363,951,287.64	356,462,247.54
其他资本公积	138,348,028.74			138,348,028.74
合计	843,272,916.31	15,488,647.61	363,951,287.64	494,810,276.28

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

#### 1、“资本公积（股本溢价）”本期增加15,488,647.61元事项说明：

①公司为实施员工持股计划，于2018年6月15日召开的第三届董事会第三十五次会议、2018年7月9日召开的2018年第二次临时股东大会审议通过《关于以集中竞价交易方式回购股份的预案》，拟以自有资金回购总金额不低于人民币3,000万元，不超过人民币1亿元，回购价格不超过6.00元/股，通过集中竞价交易方式回购部分社会公众股份。根据公司2018年9月8日披露的《关于回购公司股份完成的公告》（公告编号：2018-118），公司于2018年9月7日实施完毕全部股份回购，即2018年6月17日至2018年9月7日期间公司回购的股票7,000,000股。公司2019年6月22日第四届董事会第十六次会议及2019年7月9日的2019年第二次临时股东大会审议通过《上海顺灏新材料科技股份有限公司员工持股计划（草案）》及摘要（以下简称“本次员工持股计划”）、《关于提请股东大会授权董事会办理公司员工持股计划相关事宜的议案》、《上海顺灏新材料科技股份有限公司员工持股计划管理办法》（公告编号：2019-062、2019-086），公司以7.00元/股的价格向本次员工持股计划出让回购股份，本次员工持股计划股票来源为公司回购专用账户已回购的股份，即2018年6月17日至2018年9月7日期间公司回购的股票7,000,000股，占公司回购前总股本比例0.99%。截至2019年12月19日止，公司已收到138名员工行权缴纳的认购款合计人民币47,824,000.00元，共认购6,832,000股。其中库存股回购价格与员工认购差增加资本公积12,612,320.99元，库存股过户费手续费减少资本公积55,863.85元。

②根据《企业会计准则第11号——股份支付》的规定，受让价格与受让当日（2019年7月8日公司2019年第二次临时股东大会通过公司员工持股计划有关议案之日）收盘价的差价应计入相关成本费用和资本公积。2019年7月8日公司股票收盘价7.17元/股，受让价格为7.00元/股，公司应确认总费用预计为116.14万元，该等费用由员工持股计划通过日至锁定期结束18个月内摊销，计入相关费用和资本公积。其中2019年度增加资本公积387,146.67元。

③2019年3月，公司与云南省曲靖市洛承投资有限公司分别以自有资金人民币11,000.00万元和人民币1,000.00万元向公司子公司曲靖福牌彩印有限公司进行增资。增资前公司持有曲靖福牌彩印有限公司56%股权，增资完成后，公司持有福牌彩印79.42%股权。此次增资导致子公司所有者权益份额发生变化增加公司资本公积2,545,043.80元。

#### 2、“资本公积（股本溢价）”本期减少363,951,287.64元事项说明：

（1）本期公司在子公司的所有者权益份额发生变化，减少资本公积如下：

①2019年10月，经公司投融资审查委员会表决通过，将持有的子公司云南玉溪60%股权中27%转让给子公司曲靖福牌彩印有限公司，股权转让后，公司直接持有云南玉溪33%股份，由子公司曲靖福牌间接持有27%，公司最终持股比例下降为54.44%。此次交易减少公司资本公积10,187,980.35元。

②2019年4月，公司与黑龙江绿新生物科技有限公司小股东张继元签订股权转让协议，将其在黑龙江绿新所持有的30%股权转让给公司，股权转让价格900万元。黑龙江绿新生物科技有限公司持有黑龙江顺灏生物科技发展有限公司100%股权，此次交易后，公司间接持有黑龙江顺灏生物科技发展有限公司股权由70%增加至100%。此次收购少数股东股权，合计减少公司资本公积2,711,000.29元。

(2)根据2018年度利润分配方案,公司资本公积转增股本351,052,307.00元。详参公司2019-070号《2018年年度权益分派实施公告》。

## 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
库存股	36,018,303.17		35,152,442.21	865,860.96
合计	36,018,303.17		35,152,442.21	865,860.96

其他说明,包括本期增减变动情况、变动原因说明:

截至2019年12月19日止,公司已收到员工行权缴纳的认购款,故减少库存股。

## 57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减:前期计入其他综合收益当期转入损益	减:前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减:所得税费用	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益		-1,200,000.00			-180,000.00	-1,020,000.00	-1,020,000.00
其他权益工具投资公允价值变动		-1,200,000.00			-180,000.00	-1,020,000.00	-1,020,000.00
二、将重分类进损益的其他综合收益	929,375.15	613,046.24				564,974.18	1,494,349.33
外币财务报表折算差额	929,375.15	613,046.24				564,974.18	1,494,349.33
其他综合收益合计	929,375.15	-586,953.76			-180,000.00	-455,025.82	474,349.33

其他说明,包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整:

无

## 58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明,包括本期增减变动情况、变动原因说明:

## 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	106,771,742.20	8,338,503.79	0.00	115,110,245.99
合计	106,771,742.20	8,338,503.79	0.00	115,110,245.99

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

母公司本期净利润83,385,037.86元，按10%的比例计提法定盈余公积。

## 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	478,882,409.11	541,544,092.49
调整后期初未分配利润	478,882,409.11	541,544,092.49
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-198,378,903.28	101,377,367.95
减：提取法定盈余公积	8,338,503.79	22,218,284.33
应付普通股股利		141,820,767.00
期末未分配利润	272,165,002.04	478,882,409.11

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	1,634,098,785.86	1,197,548,039.76	1,893,633,112.14	1,378,529,698.49
其他业务	100,268,060.24	69,633,704.57	161,227,710.79	150,213,716.80
合计	1,734,366,846.10	1,267,181,744.33	2,054,860,822.93	1,528,743,415.29

是否已执行新收入准则

是  否

其他说明

**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	4,483,526.14	4,377,071.36
教育费附加	3,463,265.46	3,380,409.10
资源税	0.00	0.00
房产税	3,493,825.18	3,414,614.61
土地使用税	1,059,993.84	1,425,632.35
车船使用税	82,833.68	90,085.74
印花税	965,198.03	1,078,948.75
其他	305,227.25	175,267.56
合计	13,853,869.58	13,942,029.47

其他说明：

**63、销售费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
运输费	27,126,261.63	34,770,149.02
业务招待费	27,890,244.51	32,308,282.03
职工薪酬	25,889,822.81	26,839,906.28
出口费用	7,597,921.99	10,500,622.26
租赁费	4,128,526.58	4,605,070.62
差旅费	4,051,001.32	4,012,650.21
样品费	819,854.13	973,809.76
劳务费	2,419,533.73	2,302,993.82
办公费	1,356,590.68	2,168,800.53
广告宣传费	4,127,049.50	355,190.71
佣金	1,720,758.42	1,638,772.21
其他	6,466,396.37	8,669,759.45
股份支付	29,296.63	
合计	113,623,258.30	129,146,006.90

其他说明：

## 64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	91,853,775.11	81,445,944.97
仓储、租赁费	19,443,800.81	15,221,116.02
折旧费	9,786,275.37	11,471,863.85
无形资产、长期待摊费用摊销	8,040,204.59	8,830,779.94
咨询费	1,038,046.58	1,484,458.35
办公费	3,539,338.48	2,868,130.26
业务招待费	9,073,185.15	12,053,740.09
车辆使用费	3,912,169.33	3,451,541.37
差旅费	2,647,882.97	2,179,081.48
保险费	1,341,301.67	946,958.67
劳务费	3,102,055.95	1,427,056.47
修理费	2,736,292.54	2,220,490.56
运输费	1,474,332.45	2,409,748.14
中介机构费	8,102,255.85	11,914,358.72
绿化费用	479,615.12	411,881.97
通讯费	579,355.03	768,166.91
水电费	3,569,365.30	3,568,526.07
会务费	2,741,243.50	1,357,806.24
其他	4,940,618.43	5,818,799.71
股份支付	349,066.68	0.00
合计	178,750,180.91	169,850,449.79

其他说明：

## 65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接材料及动力	30,226,466.77	37,779,421.71
工资薪酬	30,531,765.12	30,885,916.54
折旧摊销	15,313,187.45	14,652,406.77
专用设施费	839,468.57	672,713.51
其他直接费用	3,734,700.36	4,330,304.74

试验费-检验费	471,765.37	0.00
委外研发费用	1,080,894.93	0.00
合计	82,198,248.57	88,320,763.27

其他说明：

## 66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
银行贷款利息支出	27,743,081.37	37,557,858.57
减：银行存款利息收入	8,170,659.09	3,443,857.44
汇兑损失	0.00	0.00
汇兑损益	-914,019.23	-2,197,703.31
其他	943,971.72	2,650,647.84
合计	19,602,374.77	34,566,945.66

其他说明：

## 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
政府补助	3,307,550.16	2,682,298.70
进项税加计抵减	1,280.20	0.00
代扣个人所得税手续费	63,415.96	0.00
合计	3,372,246.32	2,682,298.70

## 68、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	13,203,379.67	17,523,964.58
处置长期股权投资产生的投资收益	2,408.95	-96,103,127.42
交易性金融资产在持有期间的投资收益	72,236.05	254,908.00
处置交易性金融资产取得的投资收益	-43,751.84	1,241,263.74
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		3,137,530.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益		242,722,642.89
理财产品投资收益	974,788.02	55,232.92

其他	-906,395.88	0.00
合计	13,302,664.97	168,832,414.71

其他说明：

## 69、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明：

## 70、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	5,754,029.64	
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	-1,000,000.00	-13,623,344.39
合计	4,754,029.64	-13,623,344.39

其他说明：

## 71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-788,743.38	
应收账款坏账损失	-2,257,401.34	
合计	-3,046,144.72	0.00

其他说明：

## 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	0.00	-5,955,213.62
二、存货跌价损失	-7,246,037.22	-31,149,726.25
七、固定资产减值损失	-706,383.76	-3,132,874.81

九、在建工程减值损失	-3,515,244.64	
十二、无形资产减值损失	-2,828,318.46	
十三、商誉减值损失	-303,556,863.70	-74,042,950.12
合计	-317,852,847.78	-114,280,764.80

其他说明：

### 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
固定资产处置利得	2,003,862.32	-201,288.52
合计	2,003,862.32	-201,288.52

### 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	4,612,999.51	4,518,292.20	4,612,999.51
罚款及违约补偿收入	11,008.00	15,111.32	11,008.00
无需支付的应付款	3,322,799.99	289,743.59	3,322,799.99
其他	0.00	139,529.58	0.00
与公司正常经营业务无关的 或有事项产生的收益	24,223,402.01	26,488,192.21	24,223,402.01
合计	32,170,209.51	31,450,868.90	32,170,209.51

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
普陀区财政 局桃浦产业 扶持						2,250,000.00	1,870,000.00	与收益相关
玉溪知名商 标奖及财政 贡献奖						571,864.00	220,000.00	与收益相关
创新奖励金						400,000.00		与收益相关
传统产业技 术改造升级						300,000.00		与收益相关

切块资金								
产业支持奖励						260,500.00	460,000.00	与收益相关
职工职业补贴						186,380.00	202,359.00	与收益相关
上海市普陀区投资促进奖励						100,000.00	100,000.00	与收益相关
高新技术企业奖补资金						100,000.00		与收益相关
收到 2019 年稳增长奖励资金						65,000.00		与收益相关
麒麟区工信局专项资金						50,000.00		与收益相关
收到贫困人员就业奖补						27,072.81	46,464.32	与收益相关
其他零星补助						15,606.50		与收益相关
麒麟区工业和信息化局 2017 年专项资金							1,000,000.00	与收益相关
稳岗补贴							111,937.97	与收益相关
科技创新专项							100,000.00	与收益相关
麒麟区宣传部补贴款							100,000.00	与收益相关
商务委中小企业开拓资金							14,400.00	与收益相关
三代手续费							2,233.80	与收益相关
税务奖励							1,605.41	与收益相关
财政专利补贴							1,435.50	与收益相关
商委调查检测费							1,000.00	与收益相关
税控系统维护费							280.00	与收益相关

玉溪市土地资源局拆迁补偿款						286,576.20	286,576.20	与资产相关
合计						4,612,999.51	4,518,292.20	

其他说明：

与公司正常经营业务无关的或有事项产生的收益为收到浙江德美破产管理人清偿款及小股东诉讼已结案部分预计负债冲回。

## 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	1,123,000.00	70,000.00	1,123,000.00
非流动资产报废损失合计	59,573.31	408,444.44	59,573.31
其中：固定资产报废损失	59,573.31	408,444.44	59,573.31
罚款滞纳金支出	300,198.90	433.41	300,198.90
固定资产盘亏损失	14,007.13	0.00	14,007.13
其他	28,836.50	70,783.67	28,836.50
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损失	9,369,736.79	24,487,686.95	9,369,736.79
合计	10,895,352.63	25,037,348.47	10,895,352.63

其他说明：

与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损失为本期小股东诉讼本期新增部分计提的预计负债。

## 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	15,360,297.74	38,658,384.04
递延所得税费用	-39,145,262.64	-12,487,126.47
合计	-23,784,964.90	26,171,257.57

**(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	-217,034,162.73
按法定/适用税率计算的所得税费用	-32,555,124.41
子公司适用不同税率的影响	-1,005,851.73
调整以前期间所得税的影响	-2,253,338.16
非应税收入的影响	-3,792,353.11
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	4,029,150.44
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	178,555.85
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	21,377,261.64
研发费用加计扣除	-9,763,425.55
其他	160.13
所得税费用	-23,784,964.90

其他说明

**77、其他综合收益**

详见附注 57。

**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
收回往来款、代垫款	32,788,978.67	153,018,569.82
专项补贴、补助款及其他奖励	7,697,389.43	6,914,014.70
其他往来款	0.00	5,264,839.60
投资性房地产等租赁收入	9,381,476.50	7,239,072.20
利息收入	8,170,659.09	3,298,601.60
营业外收入	4,189,712.85	210,514.02
合计	62,228,216.54	175,945,611.94

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

**(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
企业间往来	17,222,145.40	183,353,263.92
费用类支出	204,640,955.67	220,082,828.68
其他往来款	0.00	10,043,459.86
营业外支出	27,214,203.38	141,217.08
合计	249,077,304.45	413,620,769.54

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

**(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
理财产品	190,000,000.00	40,000,000.00
合计	190,000,000.00	40,000,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

**(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
理财产品	190,000,000.00	40,000,000.00
合计	190,000,000.00	40,000,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

**(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
信用证及银行承兑汇票收到的保证金	123,559,568.68	0.00
合计	123,559,568.68	0.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

**(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
----	-------	-------

信用证及银行承兑汇票支付的保证金	24,127,164.77	65,628,719.22
融资租赁	3,587,200.00	3,677,200.00
融资手续费	59,236.80	0.00
回购库存股	0.00	36,018,303.17
募集资金发行费	0.00	4,753,773.42
合计	27,773,601.57	110,077,995.81

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

## 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	-193,249,197.83	113,942,791.11
加：资产减值准备	320,898,992.50	88,604,033.97
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	78,585,028.75	87,112,959.41
使用权资产折旧	0.00	0.00
无形资产摊销	7,088,517.33	7,788,089.89
长期待摊费用摊销	6,704,705.53	6,541,506.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-2,003,862.32	609,732.96
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	59,573.31	0.00
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-4,754,029.64	13,623,344.39
财务费用（收益以“-”号填列）	26,829,062.14	35,360,155.26
投资损失（收益以“-”号填列）	-13,302,664.97	-168,832,414.71
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-39,288,266.89	-12,487,126.47
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	143,004.25	0.00
存货的减少（增加以“-”号填列）	149,356,106.73	-82,515,533.86
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,106,701.74	70,140,395.80

经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-163,325,498.87	-101,541,104.25
其他	14,869,863.44	0.00
经营活动产生的现金流量净额	187,504,631.72	58,346,829.95
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	605,392,635.72	607,669,054.52
减：现金的期初余额	607,669,054.52	364,296,331.00
现金及现金等价物净增加额	-2,276,418.80	243,372,723.52

### （2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	2,846,434.10
其中：	--
黑龙江绿新生物科技有限公司	2,846,434.10
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	64,365.55
其中：	--
上海红池资产管理有限公司	64,365.55
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	2,782,068.55

其他说明：

### （3）本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	7,631,093.44
其中：	--
荆州新马	7,631,093.44
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	128,247.60
其中：	--
荆州新马	128,247.60
其中：	--

处置子公司收到的现金净额	7,502,845.84
--------------	--------------

其他说明：

#### (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	605,392,635.72	607,669,054.52
其中：库存现金	147,311.78	80,724.71
可随时用于支付的银行存款	605,237,475.92	577,436,681.86
可随时用于支付的其他货币资金	7,848.02	30,151,647.95
三、期末现金及现金等价物余额	605,392,635.72	607,669,054.52

其他说明：

#### 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	24,137,164.77	银行承兑汇票、信用证保证金等
应收票据	10,647,749.44	票据拆分
固定资产	175,984,251.36	抵押贷款
无形资产	24,533,549.93	抵押贷款
其他应收款	7,209,345.81	法院冻结小股民诉讼案款项
合计	242,512,061.31	--

其他说明：

#### 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	--	--	64,307,218.66
其中：美元	8,559,324.29	6.98	59,711,558.10

欧元	298,931.29	7.82	2,336,297.50
港币	2,354,886.82	0.90	2,109,460.52
澳元	30,690.69	4.88	149,902.54
应收账款	--	--	46,947,138.12
其中：美元	6,258,761.82	6.98	43,662,374.21
欧元	420,288.39	7.82	3,284,763.91
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
应付账款			382,532.95
其中：美元	54,834.00	6.98	382,532.95

其他说明：

(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

### 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：

### 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
玉溪市土地资源局拆迁补偿款	286,576.20	营业外收入	286,576.20
收到小巨人兑现奖励	840,000.00	其他收益	840,000.00
研发经费补助金	782,000.00	其他收益	782,000.00
技术改造奖励金	610,000.00	其他收益	610,000.00
稳岗补贴	390,550.16	其他收益	390,550.16
用电补贴	325,700.00	其他收益	325,700.00
增值税返还	257,700.00	其他收益	257,700.00

出口信用补贴	86,600.00	其他收益	86,600.00
财政专利补贴	15,000.00	其他收益	15,000.00
普陀区财政局桃浦产业扶持	2,250,000.00	营业外收入	2,250,000.00
玉溪知名商标奖及财政贡献奖	571,864.00	营业外收入	571,864.00
创新奖励金	400,000.00	营业外收入	400,000.00
传统产业技术改造升级切块资金	300,000.00	营业外收入	300,000.00
产业支持奖励	260,500.00	营业外收入	260,500.00
职工职业补贴	186,380.00	营业外收入	186,380.00
上海市普陀区投资促进奖励	100,000.00	营业外收入	100,000.00
高新技术企业奖补资金	100,000.00	营业外收入	100,000.00
收到 2019 年稳增长奖励资金	65,000.00	营业外收入	65,000.00
麒麟区工信局专项资金	50,000.00	营业外收入	50,000.00
收到贫困人员就业奖补	27,072.81	营业外收入	27,072.81
其他零星补助	15,606.50	营业外收入	15,606.50

## (2) 政府补助退回情况

适用  不适用

其他说明：

无

## 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

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
SINO-JK TOBACCO(CAMBODIA)CO.,LTD.	2019年01月01日	1,715,800.00	100.00%	非同一控制下企业合并	2019年01月01日	股权变更及资产完成交接		-3,735,223.17

上海红池资产管理有限 公司	2019年12月 01日	62,354.13	96.88%	非同一控制 下企业合并	2019年12月 01日	股权变更登 记		-37,079.23
------------------	-----------------	-----------	--------	----------------	-----------------	------------	--	------------

其他说明:

## (2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	SINO-JK TOBACCO(CAMBODIA)CO.,LTD.	上海红池资产管理有限公司
--现金	1,715,800.00	62,354.13
合并成本合计	1,715,800.00	62,354.13
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	1,715,800.00	62,354.13

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

交易双方按照市场价格协商确定。

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

## (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	SINO-JK TOBACCO(CAMBODIA)CO.,LTD.		上海红池资产管理有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
货币资金	1,715,800.00	1,715,800.00	64,365.55	64,365.55
取得的净资产	1,715,800.00	1,715,800.00	64,365.55	64,365.55

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

## (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

(6) 其他说明

## 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

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

## 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：

## 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

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的	丧失控制权时	处置价款与处	丧失控制权之	丧失控制权之	丧失控制权之	按照公允价值	丧失控制权之	与原子公司股

				时点	点的确定依据	置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	日剩余股权的比例	日剩余股权的账面价值	日剩余股权的公允价值	重新计量剩余股权产生的利得或损失	日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
荆州市新马包装科技有限公司	7,631,093.44	100.00%	出售	2019年10月01日	收到股权款,工商变更,且与受让方交接	2,408.95						

其他说明:

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:

### 1、新设子公司

与上年相比,本期新增增加合并单位4家:安徽金叶物联科技有限公司、云南绿新生物药业有限公司、LUXIN HEMP GROUP INC.、E1011 LABS LLC。

子公司名称	期末净资产	本期净利润
安徽金叶物联科技有限公司	2,299,539.80	-1,700,460.20
云南绿新生物药业有限公司	46,400,513.40	-3,599,486.60
LUXIN HEMP GROUP INC.	11,650,836.28	-2,324,799.47
E1011 LABS LLC	3,675,108.23	-789,193.46

### 2、注销子公司

本期注销3家子公司:上海润彤新材料科技有限公司、黑龙江绿新生物科技有限公司、浙江三域网络科技有限公司。

## 6、其他

### 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	
深圳市雅泰包装材料有限公司	深圳市	深圳市	包装材料的生产与销售	100.00%		非同一控制下企业合并
蚌埠金叶滤材有限公司	蚌埠市	蚌埠市	烟用丙纤丝束的生产与销售	90.00%		非同一控制下企业合并
安徽金叶物联科技有限公司（注1）	蚌埠市	蚌埠市	物联网技术开发与应用		51.00%	设立
湖北绿新环保包装科技有限公司	荆州市	荆州市	包装材料的生产与销售	100.00%		设立
上海顺灏国际贸易有限公司	上海市	上海市	货物及技术的进出口	100.00%		设立
绿新包装资源控股有限公司	中国香港	中国香港	投资贸易	100.00%		设立
福建泰兴特纸有限公司	安溪市	安溪市	包装材料的生产与销售	100.00%		非同一控制下企业合并
上海绿新新材料科技有限公司	上海市	上海市	包装材料的生产与销售		100.00%	非同一控制下企业合并
上海绿馨电子科技有限公司	上海市	上海市	电子产品的技术开发、转让、服务及进出口业务	60.00%		设立
深圳市绿新丰科技有限公司（注2）	深圳市	深圳市	电子烟具的生产与销售		100.00%	设立
绿新丰科技（香港）有限公司（注3）	中国香港	中国香港	电子烟具的贸易		100.00%	设立
深圳佳品健怡科技有限公司（注4）	深圳市	深圳市	电子烟烟油产品、香精香料研发和销售		100.00%	设立
云南省玉溪印刷	玉溪市	玉溪市	包装印刷品的生	33.00%	27.00%	非同一控制下企

有限责任公司 (注 5)			产和销售			业合并
曲靖福牌彩印有限公司	曲靖市	曲靖市	包装印刷品的生产和销售	79.42%		非同一控制下企业合并
优印(上海)信息科技有限公司	上海市	上海市	电子商务	100.00%		设立
上海绿新紫光智能设备有限公司	上海市	上海市	包装机械制造	100.00%		设立
湖北金博世生物科技有限公司	荆州市	荆州市	肥料、化肥、饲料的研发、生产、销售		100.00%	设立
黑龙江顺灏生物科技发展有限公司	黑龙江省	黑龙江省	有机化肥、现代农业、土壤改良	100.00%		设立
SINO-JK TOBACCO(CAMBODIA)CO.,LTD. (注 6)	柬埔寨	柬埔寨	Cigarettes Productions		100.00%	非同一控制下企业合并
云南绿新生物药业有限公司	曲靖市	曲靖市	工业大麻的科研、种植、加工及其产品的销售; 生物药品制造、技术开发、运用及销售等	100.00%		设立
LUXIN HEMP GROUP INC.	美国	美国	贸易		100.00%	设立
E1011 LABS LLC	美国	美国	制造、贸易		100.00%	设立
上海红池资产管理有限责任公司	上海市	上海市	资产管理, 投资管理	96.88%		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:

注1: 安徽金叶物联科技有限公司为本公司之控股子公司蚌埠金叶滤材有限公司出资设立, 持股比例为51%;

注2: 深圳市绿新丰科技有限公司为本公司之控股子公司上海绿馨电子科技有限公司出资设立, 持股比例为100%;

注3: 绿新丰科技(香港)有限公司为本公司之控股子公司上海绿馨电子科技有限公司出资设立, 持股比例为100%;

注4: 深圳佳品健怡科技有限公司为本公司之控股子公司上海绿馨电子科技有限公司出资设立, 持股比例为100%;

注5: 云南省玉溪印刷有限责任公司为本公司出资购买, 2019年10月, 公司将27%股权转让给子公司曲靖福牌彩印有限公司, 股权转让后本公司持股33%, 曲靖福牌彩印有限公司持股27%, 合计持股60%;

注6: SINO-JK TOBACCO(CAMBODIA)CO.,LTD. 为本公司之控股子公司绿新丰科技(香港)有限公司出

资购买，持股比例为100%。

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：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
上海绿馨电子科技有限公司	40.00%	-11,738,639.24		40,612,546.93
云南省玉溪印刷有限责任公司	40.00%	11,011,015.17	11,475,834.24	109,443,180.92
曲靖福牌彩印有限公司	20.58%	7,833,411.01	10,696,894.09	45,396,889.78

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海绿馨电子科技有限公司	79,693,364.00	33,310,301.60	113,003,665.60	11,472,298.28		11,472,298.28	103,694,931.62	15,524,653.51	119,219,585.13	65,461,799.84		65,461,799.84
云南省玉溪印刷有限责任公司	85,701,494.22	185,103,541.22	270,805,035.44	18,416,153.73	4,250,880.32	22,667,034.05	77,854,817.19	196,038,581.71	273,893,398.90	20,055,893.28	4,537,456.52	24,593,349.80
曲靖福牌彩印有限公司	84,056,219.21	163,725,007.72	247,781,226.93	27,193,813.05		27,193,813.05	91,893,853.46	86,909,833.56	178,803,687.02	86,064,103.71		86,064,103.71

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海绿馨电子科技有限公司	5,414,155.17	-29,346,598.11	-29,226,417.97	-30,540,877.89	9,065,610.53	-19,267,492.91	-19,267,492.91	-13,591,421.99
云南省玉溪印刷有限责任公司	96,065,744.05	27,527,537.90	27,527,537.90	-1,723,352.50	118,654,225.75	29,083,163.15	29,083,163.15	30,911,026.39
曲靖福牌彩印有限公司	131,068,018.55	32,158,953.50	32,158,953.50	31,159,331.24	133,333,559.07	25,840,249.49	25,840,249.49	6,951,633.91

其他说明：

#### (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

#### (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

其他说明：

## 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

#### (1) 曲靖福牌彩印有限公司

2019年3月，公司与云南省曲靖市洛承投资有限公司分别以自有资金人民币 11,000 万元和人民币 1,000 万元向公司子公司曲靖福牌彩印有限公司进行增资。增资前公司持有曲靖福牌彩印有限公司56%股权，增资完成后，公司持有福牌彩印 79.42%股权。

#### (2) 云南省玉溪印刷有限责任公司

2019年10月，经公司投融资审查委员会表决通过，将持有的子公司云南玉溪60%股权中27%转让给子公司曲靖福牌彩印有限公司，股权转让后，公司直接持有云南玉溪33%股份，由子公司曲靖福牌间接持有27%，公司最终持股比例下降为54.44%。

### (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

单位：元

	曲靖福牌彩印有限公司	黑龙江绿新生物科技发展有限公司	黑龙江顺灏生物科技发展有限公司	云南省玉溪印刷有限责任公司
--现金	110,000,000.00	9,000,000.00		
购买成本/处置对价合计	110,000,000.00	9,000,000.00		
减：按取得/处置的股权	112,545,043.80	8,532,131.08	-2,243,131.37	-10,187,980.35

比例计算的子公司净资产份额				
差额	-2,545,043.80	467,868.92	2,243,131.37	10,187,980.35
其中：调整资本公积	-2,545,043.80	467,868.92	2,243,131.37	10,187,980.35

其他说明

### 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

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
大理美登印务有限公司	大理市	大理市	工业生产企业	26.00%		权益法
玉溪环球彩印纸盒有限公司	玉溪市	玉溪市	工业生产企业		37.50%	权益法
元亨利云印刷科技（上海）有限公司	上海市	上海市	工业生产企业	49.00%		权益法
云南喜科科技有限公司	昆明市	昆明市	工业生产企业		49.00%	权益法
深圳美众联科技有限公司	深圳市	深圳市	工业生产企业		40.00%	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

#### (2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额			期初余额/上期发生额		

其他说明

无合营企业

#### (3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额			期初余额/上期发生额		
	大理美登印务有	玉溪环球彩印纸	元亨利云印刷科	大理美登印务有	玉溪环球彩印纸	元亨利云印刷科

	限公司	盒有限公司	技(上海)有限 公司	限公司	盒有限公司	技(上海)有限 公司
流动资产	163,691,065.35	97,517,792.83	39,030,889.14	166,316,935.28	80,087,514.07	34,685,296.16
非流动资产	93,620,895.00	138,754,106.97	21,258,176.12	100,549,880.40	145,644,346.82	22,840,448.27
资产合计	257,311,960.35	236,271,899.80	60,289,065.26	266,866,815.68	225,731,860.89	57,525,744.43
流动负债	29,820,565.79	22,073,641.09	17,657,253.13	30,211,746.86	20,498,028.89	10,355,277.53
非流动负债		6,414,999.90			6,654,999.89	2,300,000.00
负债合计	29,820,565.79	28,488,640.99	17,657,253.13	30,211,746.86	27,153,028.78	12,655,277.53
归属于母公司股 东权益	227,491,394.56	207,783,258.81	42,631,812.13	236,655,068.82	198,578,832.11	44,870,466.90
按持股比例计算 的净资产份额	59,147,762.59	77,918,722.05	20,889,587.94	61,530,317.89	74,467,062.04	21,986,528.78
调整事项	62,893,473.55	16,640,793.74	13,111,256.91	62,893,473.55	16,640,793.74	13,111,256.91
--商誉	62,893,473.55	16,640,793.74	13,111,256.91	62,893,473.55	16,640,793.74	13,111,256.91
对联营企业权益 投资的账面价值	122,041,236.14	94,559,515.79	34,000,844.85	124,423,791.44	91,107,855.78	35,097,785.69
营业收入	160,843,132.82	115,776,204.52	22,119,750.66	195,098,311.88	89,564,403.49	19,969,536.23
净利润	33,458,185.97	24,229,256.97	-2,238,654.77	48,640,115.63	16,133,252.13	-1,961,948.10
综合收益总额	33,458,185.97	24,229,256.97	-2,238,654.77	48,640,115.63	16,133,252.13	-1,961,948.10
本年度收到的来 自联营企业的股 利	11,081,683.66	5,634,311.35		30,940,000.00	6,725,209.35	

其他说明

**(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息**

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
投资账面价值合计	13,396,827.53	5,306.74
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-7,313,524.00	-454,885.41
联营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--综合收益总额	-7,313,524.00	-454,885.41

其他说明

**(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****(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计认的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
哈尔滨绿新包装材料有限公司		1,149,828.43	1,149,828.43

其他说明

**(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺****(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债****4、重要的共同经营**

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

**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：

**6、其他****十、与金融工具相关的风险**

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，但是董事会已授权本公司经营管理层设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。董事会通过职能部门主管递交的月度报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。本公司的内部审计师也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

**1、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。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

## 2、市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

### (1) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行短期借款。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，满足公司各类短期融资需求。

于2019年12月31日，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降100个基点，则本公司的净利润将减少或增加5,044,452.05元（2018年12月31日：6,628,592.53元）。管理层认为100个基点合理反映了下一年度利率可能发生变动的合理范围。

### (2) 汇率风险

汇率风险，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汇率风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元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金额列示如下：

项目	期末余额			上年年末余额		
	美元	其他外币	合计	美元	其他外币	合计
货币资金	59,711,558.11	4,595,660.55	64,307,218.66	29,704,144.00	9,323,612.24	39,027,756.24
交易性金融资产					12,069,521.83	12,069,521.83
应收账款	43,662,374.21	3,284,763.91	46,947,138.12	34,736,789.67	29,161,497.14	63,898,286.81
其他非流动资产					3,451,392.36	3,451,392.36
其他应收款				1,715,800.00		1,715,800.00
短期借款					5,359,252.58	5,359,252.58
应付账款	382,532.95		382,532.95	826,666.62	3,830,168.54	4,656,835.16
合计	102,991,399.37	7,880,424.46	110,871,823.83	66,983,400.29	63,195,444.69	130,178,844.98

于2019年12月31日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元升值或贬值1%，则公司将增加或减少净利润1,029,914.00元（2018年12月31日：669,834.00元）。管理层认为1%合理反映了下一年度人民币对美元可能发生变动的合理范围。

### (3) 其他价格风险

本公司持有其他上市公司的权益投资，管理层认为这些投资活动面临的市场价格风险是可以接受的。

本公司持有的上市公司权益投资列示如下：

项目	期末余额	上年年末余额
交易性金融资产	13,972,816.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		27,567,905.83

合计	13,972,816.00	27,567,905.83
----	---------------	---------------

于2019年12月31日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果权益工具的价值上涨或下跌10%，则本公司将增加或减少净利润1,597,281.60元、其他综合收益3,295,660.00元（2018年12月31日：净利润2,756,790.58元、其他综合收益0.00元）。管理层认为10%合理反映了下一年度权益工具价值可能发生变动的合理范围。

### 3、流动性风险

流动性风险，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12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。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额					
	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	合计
短期借款	85,000,000.00	5,000,000.00	135,000,000.00			225,000,000.00
一年内到期的非流动负债		100,000,000.00	100,000,000.00			200,000,000.00
合计	85,000,000.00	105,000,000.00	235,000,000.00			425,000,000.00

项目	上年年末余额					
	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	合计
短期借款	100,000,000.00	5,359,252.58	275,000,000.00			380,359,252.58
长期借款				282,500,000.00		282,500,000.00
合计	100,000,000.00	5,359,252.58	275,000,000.00	282,500,000.00		662,859,252.58

## 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

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产	13,972,816.00			13,972,816.00
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,972,816.00			13,972,816.00
（2）权益工具投资	13,972,816.00			13,972,816.00
（三）其他权益工具投资			32,256,600.00	32,256,600.00

(六) 应收款项融资		113,216,766.01		113,216,766.01
(七) 其他非流动金融资产			2,000,000.00	2,000,000.00
持续以公允价值计量的资产总额	13,972,816.00	113,216,766.01	34,256,600.00	161,446,182.01
持续以公允价值计量的负债总额	0.00	0.00	0.00	0.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

## 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

该类项目公允价值以资产负债表日公开市场报价确定

## 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

按市场上接近资产负债表日该类资产在活跃市场上的报价为其公允价值的确定依据。

## 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

按被投资公司的投入成本并考虑被投资公司所处发展阶段等因素确定相关权益工具为其公允价值的确定依据。

## 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

## 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

## 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

## 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

## 9、其他

# 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
顺灏投资集团有限公司	中国香港	商品贸易和资产投资	HKD10,000	22.27%	22.27%

王丹				11.41%	11.41%
张少怀				4.92%	4.92%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是王丹。

其他说明：

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注第十一节、九在其他主体中的权益。

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注第十二节 九、在其他主体中的权益。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

## 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
浙江德美彩印有限公司	公司持股 60%的企业(已进入破产清算程序)
张少怀	持股 4.92%的股东和与实际控制人王丹夫妻关系
福建省泰兴激光科技有限公司	子公司关键管理人员控制的企业(该关键管理人员于 2019 年 9 月退任)

其他说明

## 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
-----	--------	-------	---------	----------	-------

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
玉溪环球彩印纸盒有限公司	出售商品	2,914,445.23	2,883,249.93

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

**(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况**

本公司受托管理/承包情况表:

单位: 元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表:

单位: 元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费

关联管理/出包情况说明

**(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

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
元亨利云印刷科技(上海)有限公司	厂房、办公楼	2,411,922.41	1,761,418.29
福建省泰兴激光科技有限公司	厂房、办公楼	17,809,413.48	17,809,413.48

关联租赁情况说明

**(4) 关联担保情况**

本公司作为担保方

单位: 元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海顺灏国际贸易有限公司	80,000,000.00	2019年09月26日	2020年06月19日	否
上海顺灏国际贸易有限公司	30,000,000.00	2019年04月18日	2020年03月26日	否
上海绿新新材料科技有限公司	30,000,000.00	2019年04月16日	2020年03月26日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

## 关联担保情况说明

2019年4月10日，上海顺灏新材料科技股份有限公司召开第四届董事会第十三次会议，审议通过了《关于为全资子公司向银行申请综合授信额度提供担保的议案》，根据议案公司将分别为：

1、上海绿新新材料科技有限公司向江苏银行股份有限公司上海分行宝山支行申请主要用于流动资金贷款、银行承兑汇票的授信额度提供担保，担保金额（敞口金额）人民币3,000万元，授信用于采购原材料。

2、为上海顺灏国际贸易有限公司向上海农商银行普陀支行申请综合授信额度提供信用担保，担保金额为人民币 8,000 万元，担保期限 1 年，主要用于开立国际信用证、银行承兑汇票等。

3、为上海顺灏国际贸易有限公司向江苏银行股份有限公司上海分行宝山支行申请综合授信额度提供信用担保，担保金额为人民币3,000万元，担保期限 1 年，主要用于开立国际信用证、银行承兑汇票等

截至2019年12月31日，上海绿新新材料科技有限公司已使用授信额度3,000.00万，上海顺灏国际贸易有限公司已开具信用证使用的授信额度为4,176.14万元，已开具银行承兑汇票使用的授信额度为482.95万。

## (5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

## (6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

## (7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	10,208,200.00	8,231,000.00

## (8) 其他关联交易

## 6、关联方应收应付款项

## (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	玉溪环球彩印纸盒有限公司	376,345.40			
应收账款	元亨利云印刷科技（上海）有限公司			45,000.00	4,500.00
预付账款	元亨利云印刷科技（上海）有限公司	118,640.00		118,640.00	
其他应收款	元亨利云印刷科技（上海）有限公司	121,635.00	36,490.50		
其他应收款	哈尔滨绿新包装科技有限公司	288,946.00	288,946.00	288,946.00	106,851.80
其他应收款	福建省泰兴激光科技有限公司	4,452,353.37	445,235.34	4,452,353.37	222,617.67

## （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
应付账款	玉溪环球彩印纸盒有限公司	59,737.70	
应付账款	元亨利云印刷科技（上海）有限公司	1,169,474.86	1,169,474.86
其他应付款	云南喜科科技有限公司	90,601.77	
预收账款	哈尔滨绿新包装科技有限公司		21,524.00

## 7、关联方承诺

无

## 8、其他

## 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	6,832,000.00
公司本期行权的各项权益工具总额	6,832,000.00

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其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	12 个月

其他说明

## 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	以授予日股票的市场价格扣除授予价格作为公允价值
可行权权益工具数量的确定依据	根据激励对象人数等后续信息确定
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	387,146.67
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	387,146.67

其他说明

## 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

无

## 5、其他

## 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

#### 1、资产负债表日存在的重要承诺

##### (1) 经营租赁承诺

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本公司于资产负债表日后应支付的最低租赁付款额如下：

剩余租赁期	最低租赁付款额
1年以内	29,159,136.50
1至2年	27,478,295.10
2至3年	22,131,942.65
3年以上	77,546,779.60
合计	156,316,153.86

## (2) 抵质押资产情况

抵押人	抵押权人	抵质押资产	抵质押资产的账面价值(万元)					用途	借款起始日	借款到期日	借款金额 (万元)
			应收票据	股票	机器设备	土地使用 权	房屋建筑 物				
湖北绿新环 保包装科技 有限公司	中国农业银 行股份有限 公司荆州长 江大学支行	土地使用权 及房屋建筑 物				2,453.35	7,348.07	注1			
湖北绿新环 保包装科技 有限公司	荆州市天盛 融资担保有 限公司	机器设备			2,020.31			借款 (注2)	2019-1-30	2020-1-30	500.00
									2019-3-27	2020-3-27	500.00
湖北绿新环 保包装科技 有限公司	招商银行荆 州分行	应收票据	1,039.04					开具银行承 兑汇票			1,116.33
福建泰兴特 纸有限公司	民生银行安 溪支行	机器设备			8,230.04 (注3)			开具银行承 兑汇票			2,680.14

注1：湖北绿新环保包装科技有限公司于2018年11月向中国农业银行股份有限公司荆州长江大学支行借款1,000万元，并用其土地使用权及房屋建筑物进行抵押。截止2019年12月31日，上述贷款已全额还清，但上述资产抵押权尚未解除。已登记抵押权的土地使用权证为荆州国用（2010）10410171、104010496号；已登记抵押权的房产权证分别为荆州房权证南字第CQ201500488、CQ201500485号。

注2：荆州市荆州财政局委托湖北荆州农村商业银行股份有限公司小北门支行向湖北绿新环保包装科技有限公司发放委托贷款，并由荆州市天盛担保有限公司承担连带担保责任，公司与荆州市天盛担保有限公司约定以湖北绿新所有的部分机器设备为上述担保提供反担保。

注3：福建泰兴特纸有限公司已抵押的机器设备共199件。

## 2、其他重大财务承诺事项

(1) 2019年度，公司取得中国建设银行上海桃浦支行提供的人民币187,500,000.00元的综合授信额度，期限24个月。截至2019年12月31日，公司已取得长期借款100,000,000.00元，使用授信额度100,000,000.00元。

(2) 2019年度，公司取得上海农商银行桃浦支行提供的人民币290,000,000.00元的借款综合授信额度以及人民币150,000,000.00元的承兑授信额度。截止2019年12月31日，公司已取得短期借款30,000,000.00元，长期借款100,000,000.00元，使用授信额度130,000,000.00元，开具银行承兑汇票121,310,200.00元，使用授信额度121,310,200.00元。

(3) 2019年度，公司取得华夏银行股份有限公司卢湾支行提供的人民币100,000,000.00元的综合授信额度。截至2019年12月31日，公司已取得短期借款55,000,000.00元，使用授信额度55,000,000.00元。

(4) 2019年度公司取得中国邮政储蓄银行股份有限公司上海长宁区支行提供的人民币30,000,000.00元的综合授信额度，期限为12个月。截至2019年12月31日，公司已取得短期借款25,000,000.00元，使用授信额度25,000,000.00元。

(5) 2019年度，公司取得兴业银行股份有限公司淮海支行提供的人民币50,000,000.00元的综合授信额度，期限为12个月。截至2019年12月31日，公司已取得短期借款50,000,000.00元。

(6) 2019年度，公司取得广发银行股份有限公司上海分行提供的人民币100,000,000.00元的综合授信额度。截至2019年12月31日，公司已取得短期借款25,000,000.00元，使用授信额度25,000,000.00元。

(7) 2019年度，子公司上海绿新新材料科技有限公司取得江苏银行上海宝山支行提供的人民币

30,000,000.00元的综合授信额度, 期限为12个月。截至2019年12月31日, 公司已使用授信额度30,000,000.00元。

(8) 2019年度, 子公司上海顺灏国际贸易有限公司取得江苏银行上海宝山支行提供的人民币30,000,000.00元的综合授信额度, 期限为12个月。截至2019年12月31日, 公司未使用该项授信额度。

(9) 2019年度, 子公司上海顺灏国际贸易有限公司取得上海农商银行桃浦支行提供的人民币80,000,000.00元的借款综合授信额度, 期限12个月。截至2019年12月31日, 公司已使用授信额度开具信用证4,176.14万元, 开具银行承兑汇票482.95万元。

## 2、或有事项

### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

#### (1) 或有负债

因受到中国证券监督管理委员会上海监管局行政处罚, 根据《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》, 股民因在2015年1月1日至2016年4月28日间买卖公司股票亏损向法院起诉公司, 上海市高级人民法院已对上市公司提起的上诉依法予以受理、审理, 并对部分上诉案件作出终审判决。目前公司针对上海市高级人民法院作出的终审判决, 公司已经向最高人民法院申请再审, 最高人民法院已作出提审的裁定, 并裁定中止执行原审判决。2019年度, 最高人民法院已陆续作出终审判决, 截止2019年12月31日公司共计提了2,830.67万元小股东诉讼案预计负债。

### (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

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

### 2、利润分配情况

公司于2020年4月27日召开的第四届第二十一一次董事会决议通过<2019年度利润分配预案>, 公司2019年度不派发现金红利, 不送红股; 不以公积金转增股本。以上方案, 待公司股东大会批准后实施。

### 3、销售退回

### 4、其他资产负债表日后事项说明

新型冠状病毒肺炎疫情（新冠疫情）自2020年1月起在全国爆发以来，对肺炎疫情的防控工作正在全国范围内持续进行，且已形成全球化影响。部分国家和地区采取了不同应对措施。疫情对客户需求端影响与产品系列，区域，客户类别等诸多因素有关，同时对部分供应商采购造成一定影响。对企业经营影响程度与疫情防控情况、持续时间、防控政策等有关。公司将密切关注新冠肺炎疫情发展情况，评估和积极应对其对本公司财务状况、经营成果等方面的影响。截止本报告报出日，该评估工作尚在进行中。

## 十六、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

#### （1）追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数

#### （2）未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因

### 2、债务重组

### 3、资产置换

#### （1）非货币性资产交换

#### （2）其他资产置换

### 4、年金计划

### 5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润

其他说明

## 6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	分部间抵销	合计
----	-------	----

(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

(4) 其他说明

## 7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

## 8、其他

## 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	280,040,081.45	100.00%	6,268,540.73	2.24%	273,771,540.72	309,257,564.63	100.00%	4,511,845.11	1.46%	304,745,719.52
其中：										
组合一	82,506,878.77	29.46%			82,506,878.77					
组合二	197,533,202.68	70.54%	6,268,540.73	3.17%	191,264,661.95	309,257,564.63	100.00%	4,511,845.11	1.46%	304,745,719.52
合计	280,040,081.45	100.00%	6,268,540.73		273,771,540.72	309,257,564.63	100.00%	4,511,845.11	1.46%	304,745,719.52

按单项计提坏账准备：0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
--	------	------	------	------

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: 6,268,540.73 元

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合一	82,506,878.77		
组合二	197,533,202.68	6,268,540.73	3.17%
合计	280,040,081.45	6,268,540.73	--

确定该组合依据的说明:

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

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	账面余额
1 年以内 (含 1 年)	269,617,366.91
6 个月以内	233,703,691.43
6 个月-1 年	35,913,675.48
1 至 2 年	2,579,660.79
2 至 3 年	1,194,730.37
3 年以上	6,648,323.38
3 至 4 年	4,828,977.20
4 至 5 年	1,289,449.92
5 年以上	529,896.26
合计	280,040,081.45

**(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	其他	
按组合计提坏账准备	4,511,845.11	1,756,695.62	0.00	0.00	0.00	6,268,540.73
合计	4,511,845.11	1,756,695.62	0.00	0.00	0.00	6,268,540.73

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

本期无收回或转回坏账准备金额。

**(3) 本期实际核销的应收账款情况**

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

本期无核销坏账准备。

**(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况**

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
客户 1	59,683,097.24	21.31%	
客户 2	22,669,092.61	8.09%	1,015,783.23
客户 3	17,940,671.45	6.41%	549,164.65
客户 4	17,640,135.65	6.30%	
客户 5	17,604,047.13	6.29%	
合计	135,537,044.08	48.40%	

**(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款**

期末公司无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

**(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额**

期末公司无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额。

其他说明：

**2、其他应收款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0.00	227,055.56
应收股利	0.00	39,968,664.21
其他应收款	81,413,935.59	46,238,016.08
合计	81,413,935.59	86,433,735.85

**(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		227,055.56
合计	0.00	227,055.56

**2) 重要逾期利息**

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

无重要逾期利息。

**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
福建泰兴特纸有限公司		20,655,145.44
曲靖福牌彩印有限公司		19,040,000.00
深圳市金升彩包装材料有限公司		273,518.77
合计	0.00	39,968,664.21

**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

**3) 坏账准备计提情况**

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

**(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
往来款	78,264,757.20	42,197,311.73
员工暂借款	2,206,530.50	1,816,982.75
保证金和押金	1,375,703.62	2,312,328.73
代扣代缴员工社保	136,204.88	259,277.68
合计	81,983,196.20	46,585,900.89

**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	347,884.81			347,884.81
2019年1月1日余额在本期	—	—	—	—
本期计提	221,375.80			221,375.80
2019年12月31日余额	569,260.61			569,260.61

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	账面余额
1年以内（含1年）	73,946,336.98
6个月以内	73,856,336.98
6个月-1年	90,000.00
1至2年	7,274,345.81
2至3年	242,816.00
3年以上	519,697.41
3至4年	145,404.00
4至5年	163,542.00
5年以上	210,751.41
合计	81,983,196.20

### 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	核销	其他	
其他应收款坏账准备	347,884.81	221,375.80	0.00	0.00	0.00	569,260.61
合计	347,884.81	221,375.80	0.00	0.00	0.00	569,260.61

本年计提坏账准备金额221,375.80元，无收回或转回坏账准备情况。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

无

## 4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

本年无核销其他应收款。

## 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
云南绿新生物药业有限公司	往来款	26,328,700.00	1 年以内	32.11%	
黑龙江顺灏生物科技发展有限公司	往来款	16,361,564.10	1 年以内	19.96%	
湖北绿新环保包装科技有限公司	往来款	11,270,282.40	1 年以内	13.75%	
优印（上海）信息科技有限公司	往来款	10,600,000.00	1 年以内	12.93%	
上海市第二中级人民法院	小股东诉讼冻结款	7,209,345.81	1-2 年	8.79%	
合计	--	71,769,892.31	--	87.54%	

## 6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
------	----------	------	------	---------------

无

## 7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

期末公司无因金融资产转移而终止确认的其他应收款项

## 8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

期末公司无转移其他应收款项且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明:

## 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	1,668,486,064.63	73,800,000.00	1,594,686,064.63	1,544,905,464.63	73,800,000.00	1,471,105,464.63
对联营、合营企业投资	156,042,080.99		156,042,080.99	159,526,883.87		159,526,883.87
合计	1,824,528,145.62	73,800,000.00	1,750,728,145.62	1,704,432,348.50	73,800,000.00	1,630,632,348.50

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
深圳雅泰包装材料有限公司	20,881,625.00					20,881,625.00	
荆州市新马包装科技有限公司	19,669,400.00		19,669,400.00				
蚌埠金叶滤材有限公司	18,425,792.98					18,425,792.98	
湖北绿新环保包装材料科技有限公司	200,000,000.00					200,000,000.00	
绿新包装资源控股有限公司	81,514,000.00					81,514,000.00	
上海顺灏国际贸易有限公司	100,000,000.00					100,000,000.00	
福建泰兴特纸有限公司	634,513,573.00					634,513,573.00	
浙江德美彩印有限公司	0.00					0.00	73,800,000.00
曲靖福牌彩印	79,000,000.00	110,000,000.00				189,000,000.00	

有限公司		0					
云南省玉溪印刷有限责任公司	161,000,000.00		72,450,000.00			88,550,000.00	
优印(上海)信息科技有限公司	10,200,000.00					10,200,000.00	
上海绿新紫光智能设备有限公司	47,501,073.65					47,501,073.65	
上海润彤新材料科技有限公司	500,000.00		500,000.00				
黑龙江顺灏生物科技发展有限公司	7,000,000.00					7,000,000.00	
黑龙江绿新生物科技有限公司	21,000,000.00	9,000,000.00	30,000,000.00				
上海绿馨电子科技有限公司	69,900,000.00	46,200,000.00				116,100,000.00	
云南绿新生物药业有限公司		50,000,000.00				50,000,000.00	
上海红池资产管理有限公司		62,354.13				31,000,000.00	
合计	1,471,105,464.63	215,262,354.13	122,619,400.00			1,594,686,064.63	73,800,000.00

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备		
一、合营企业										
二、联营企业										
哈尔滨绿新包装材料有限公	5,306.74			-5,306.74						

司											
大理美登 印务有限 公司	124,423,7 91.44			8,699,128 .36				-11,081,6 83.66			122,041,2 36.14
元亨利云 印刷科技 (上海) 有限公司	35,097,78 5.69			-1,096,94 0.84							34,000,84 4.85
小计	159,526,8 83.87			-1,096,94 0.84							156,042,0 80.99
合计	159,526,8 83.87			-1,096,94 0.84							156,042,0 80.99

### (3) 其他说明

## 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	752,405,543.44	644,664,556.63	946,476,166.92	823,264,967.89
其他业务	194,421,863.17	177,052,853.82	284,978,748.49	273,504,844.89
合计	946,827,406.61	821,717,410.45	1,231,454,915.41	1,096,769,812.78

是否已执行新收入准则

 是  否

其他说明：

## 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	67,213,963.40	117,872,797.85
权益法核算的长期股权投资收益	7,596,880.78	11,473,995.04
处置长期股权投资产生的投资收益	-2,789,182.89	-98,000,000.00
处置交易性金融资产取得的投资收益		1,241,263.74
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		3,137,530.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益		242,722,642.89
持有银行理财产品期间取得的投资收益	1,021,082.16	55,232.92

合计	73,042,743.45	278,503,462.44
----	---------------	----------------

## 6、其他

### 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	1,946,697.96	
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）	7,983,965.63	产业发展专项；收到 2018 年科技小巨人奖补；技术改造专项；研发经费补助
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	4,754,029.64	交易性金融资产的公允价值变动
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	16,721,430.68	小股民诉讼
减：所得税影响额	2,737,799.30	
少数股东权益影响额	4,166,583.42	
合计	24,501,741.19	--

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	-9.90%	-0.1884	-0.1884
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-11.12%	-0.2116	-0.2116

### 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

### 4、其他

## 第十三节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- 二、载有立信会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸、网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司证券部

上海顺灏新材料科技股份有限公司

法定代表人：郭燾

2020年4月28日