中顺洁柔纸业股份有限公司

(深交所证券代码:002511)

2019年年度报告

FAMILY+

柔 合 生 活 百 般 美

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。

公司负责人邓颖忠、主管会计工作负责人董晔及会计机构负责人(会计主管人员)徐先静声明：保证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。

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

一、纸浆价格大幅波动的风险

纸浆是国际性大宗原材料，其价格受世界经济周期的影响明显。近三年以来，纸浆行情波动幅度较大，其中，2017 年下半年纸浆大幅上涨，涨幅达到 50%；2018 年价格持续高位；2019 年，受中国市场需求转弱、全球贸易争端、汇率变动及浆市库存升高等因素影响，纸浆价格大幅回落。本公司生产用主要原材料为纸浆，公司生产耗用的纸浆成本占公司生产成本的比重为 40%-60%。因此，公司面临纸浆价格大幅度波动的风险。

二、汇率风险

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

三、区域市场竞争风险

我国的生活用纸市场是一个地域广阔且市场空间巨大的市场。由于生活用纸单位价值较低，运输费用占销售价格的比重较大，受运输半径因素的制约，生活用纸行业的竞争以区域性市场竞争为主。受消费能力和消费习惯的影响，区域市场内高中低档产品相互之间存在市场竞争。从生活用纸行业发展趋势看，全国性品牌的中高档生活用纸将在市场竞争中占据优势。但目前，在部分区域市场中，少数区域性品牌的竞争力占有一定的优势。从国外同行业发展趋势来看，国内目前整个行业集中度仍有进一步整合的空间。本公司是一个生产基地布局及销售网络覆盖全国市场、以经营全国性品牌的中高档产品为主的公司，但仍面临区域市场竞争的风险。

四、产业政策风险

2007 年以来，《造纸产业发展政策》、《造纸工业发展“十二五”规划》等多项行业规划发布。与此配套，相关部门亦相继出台了一系列相关配套政策，尤其是环保政策，通过优化产业布局合理配备资源、推进清洁生产保护生态环境、推进节能减排淘汰落后产能、调整产品结构提升产品质量、建立节约模式引导绿色消费、优化企业结构推进兼并重组等一系列措施，以促进生活用纸行业的全面、协调和可持续健康发展。上述政策有利于提高我国生活用纸行业的产业集中度，淘汰落后产能，优化资源配置。公司作为生活用纸行业内的第一梯队企业，也将受惠于国家关于生活用纸行业可持续发展相关政策的实施，但如果国家产业政策出现调整，公司的生产经营可能受到一定影响。

五、安全生产风险

生活用纸的主要原材料纸浆、主要包装材料塑料薄膜包装袋和纸盒、生产过程中的半成品原纸和各类产成品均为易燃物品。由于生活用纸产品具有单位产品价值低、市场消费量大的特点，从原材料进入生产企业到产品进入消费市场过程中，生产企业需要保持大量的纸浆、包装材料、半成品和产成品库存。因此，在生产过程中，一旦发生火灾，将给生活用纸生产企业造成巨大损失。公司制定了严格的原材料及产成品安全防火仓储管理制度，半成品摆放和流转安全防火管理制度，为生产车间及仓库配备了充足的安全防火设备，并且为易发生风险的财产购买了足额保险，但是公司仍面临一定的安全生产风险。

六、物流运输风险

2020 年伊始，受全球性新型冠状病毒肺炎疫情蔓延影响，国内外海运、陆运等物流运输都有不同程度受阻，不仅会给公司采购、销售正常运转造成影响，而且对于公司上游供应商及下游经销商也有一定打击，从而公司受到多维影响。尽管疫情带来的影响具有阶段性和暂时性，但公司作为生活用纸产业链的中下游，仍面临一定风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以实施本次利润分配方案的股权登记日总股本减去公司实施回购的股份后的股份数为基数，向全体股东每 **10** 股派发现金红利 **0.75** 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。

目 录

第一节重要提示、目录和释义..... 1

第二节公司简介和主要财务指标..... 6

第三节公司业务概要..... 11

第四节经营情况讨论与分析..... 15

第五节重要事项 32

第六节股份变动及股东情况..... 68

第七节优先股相关情况..... 77

第八节可转换公司债券相关情况..... 78

第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况..... 79

第十节公司治理 90

第十一节公司债券相关情况..... 99

第十二节 财务报告..... 100

第十三节 备查文件目录..... 254

释 义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、发行人、股份公司、中顺洁柔	指	中顺洁柔纸业股份有限公司
中顺集团	指	广东中顺纸业集团有限公司
香港中顺	指	中顺公司 CHUNG SHUN CO.，是一家注册地址位于香港的公司
中顺商贸、中山商贸	指	中山市中顺商贸有限公司
中顺国际	指	中顺国际纸业有限公司 ZHONG SHUN INTERNATIONAL CO.,LIMITED，是一家注册地位于香港的公司
中顺洁柔（香港）	指	中顺洁柔（香港）有限公司 C&S HONG KONG CO.,LIMITED，是一家注册地位于香港的公司
北京中顺	指	北京中顺洁柔纸业有限公司
孝感中顺	指	孝感市中顺洁柔商贸有限公司
成都中顺	指	成都中顺纸业有限公司
杭州洁柔	指	杭州洁柔商贸有限公司
上海惠聪	指	上海惠聪纸业有限公司
四川中顺、成都天天	指	中顺洁柔（四川）纸业有限公司，曾用名为成都天天纸业有限公司
江门洁柔	指	江门中顺洁柔纸业有限公司
江门中顺	指	江门中顺纸业有限公司
浙江中顺	指	浙江中顺纸业有限公司
湖北中顺	指	中顺洁柔（湖北）纸业有限公司，曾用名为湖北中顺鸿昌纸业有限公司
云浮中顺	指	中顺洁柔（云浮）纸业有限公司
云浮商贸	指	中顺洁柔（云浮）商贸有限公司

唐山分公司、唐山中顺	指	中顺洁柔纸业股份有限公司唐山分公司
中山洁柔纸业	指	中顺洁柔（中山）纸业有限公司，曾用名为中山市同福贸易有限公司
澳门中顺	指	中顺洁柔（澳门）有限公司
达州中顺	指	中顺洁柔（达州）纸业有限公司
太阳中顺	指	太阳生活用品股份有限公司
中审众环	指	中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)
正中珠江	指	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	中顺洁柔	股票代码	002511
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	中顺洁柔纸业股份有限公司		
公司的中文简称	中顺洁柔		
公司的外文名称（如有）	C&S Paper Co.,Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	C&S		
公司的法定代表人	邓颖忠		
注册地址	中山市东升镇坦背胜龙村		
注册地址的邮政编码	528414		
办公地址	中山市西区彩虹大道 136 号		
办公地址的邮政编码	528401		
公司网址	http://www.zhongshungroup.com		
电子信箱	dsh@zhongshungroup.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周启超	曹卉
联系地址	中山市西区彩虹大道 136 号	中山市西区彩虹大道 136 号
电话	0760-87883333	0760-87883333
传真	0760-23886886	0760-23886886
电子信箱	seven.zhou@cs-paper.com	huicao@cs-paper.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》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》
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	董事会办公室

四、注册变更情况

组织机构代码	914420007123239244
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	公司经营范围从 2010 年上市时的“生产和销售高档生活用纸系列产品（不含印刷工序）。产品国内外销售。 ”变更为目前的：“研发、生产、加工、销售（含网上销售）：高档生活用纸系列产品、纸巾盒、卫生用品、化妆品、无纺布制品、日用百货（限日用塑料制品、日用金属制品、日用橡胶制品、日用陶瓷制品）、日用化工产品（不含危险化学品）、第一类医疗器械。从事浆板的进出口业务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额及许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。第二类、第三类医疗器械经营、生产（以上经营范围涉及医疗器械生产、化妆品生产）”。
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	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	武汉市武昌区东湖路 169 号中审众环大厦
签字会计师姓名	王兵、潘桂权

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

□ 适用 √ 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

□ 适用 √ 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入（元）	6,634,914,352.68	5,678,517,623.29	16.84%	4,638,349,590.23
归属于上市公司股东的净利润（元）	603,832,650.83	406,993,183.92	48.36%	349,065,603.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	588,728,468.59	392,524,980.16	49.98%	326,378,536.84
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,360,374,901.86	437,254,844.25	211.12%	585,437,434.85
基本每股收益（元/股）	0.47	0.32	46.88%	0.28
稀释每股收益（元/股）	0.46	0.32	43.75%	0.28
加权平均净资产收益率	16.42%	12.67%	3.75%	12.28%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
总资产（元）	6,026,271,823.64	5,145,910,974.02	17.11%	5,791,847,441.53
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,077,004,459.23	3,311,242,723.53	23.13%	3,043,943,947.21

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

□ 适用 √ 不适用

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

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

□ 适用 √ 不适用

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

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,540,517,206.36	1,631,871,820.60	1,647,490,771.94	1,815,034,553.78
归属于上市公司股东的净利润	123,378,242.24	151,496,392.19	162,933,054.70	166,024,961.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	121,740,362.25	147,916,883.67	156,471,067.31	162,600,155.36
经营活动产生的现金流量净额	507,080,484.97	227,905,153.39	304,673,818.69	320,715,444.81

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）	-2,002,045.02	-5,113,177.55	-2,053,608.73	
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）	18,422,795.06	14,259,920.14	19,860,091.90	
委托他人投资或管理资产的损益	333,745.61	10,637,420.00	5,778,820.28	保本型理财产品到期收益、国债逆回购收益
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回			1,960,887.43	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,320,617.95	362,480.53	4,107,500.71	

减：所得税影响额	2,970,931.36	5,678,439.36	6,966,624.58	
合计	15,104,182.24	14,468,203.76	22,687,067.01	--

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

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司主要业务包括研发、生产、加工、销售（含网上销售）：高档生活用纸系列产品、无纺布制品、卫生用品。

公司主营产品包括生活用纸、个人护理两大类别，拥有洁柔、太阳、朵蕾蜜三大品牌，品类聚焦在卷纸、无芯卷纸、抽纸、纸手帕、湿巾、棉花柔巾、个人护理产品七大类。

公司主要产品有洁柔Face系列、Lotion系列、自然木系列、新棉初白系列、朵蕾蜜系列、太阳系列、金尊系列和湿巾产品。产品主要情况如下：

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

Lotion系列：独有的Lotion可锁水面纸，乳霜倍亲肤，含有保湿因子，锁水更柔滑，特别适合消费者呵护娇嫩的肌肤，母婴、鼻敏感、美妆适用。

自然木系列：为实现健康安全消费理念、为消费者提供更好的黄色纸（低白度），公司2018年推出首款黄色纸中的贵族“洁柔自然木系列”，采用100%进口原生木浆制造，纸质柔软强韧，全系列产品在质量等级上直接达到优等品质。

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

朵蕾蜜系列：2019年6月，为迎合消费升级趋势，公司打造了全新个人护理品牌朵蕾蜜。朵蕾蜜产品面层源自天然棉花，双向循环透气，还有弹力柔软贴身、会呼吸、任性动等舒适特点，为追求更高生活品质的女性用户提供“氢薄无感，无惧潮涌”新体验。

太阳系列：为加快覆盖国内高-中-低端生活用纸市场，满足不同层级消费者的需求。2019年，公司重新启用太阳品牌。太阳品牌定位更高质量、更低价格，面向国内60%以上的中低端市场，是一款性价比很高的产品，也是提升公司产品市占率的关键点。

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

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

2019年，公司持续积极优化产品结构，开发高端新品投入市场，加速推动Face、Lotion、自然木等高端、高毛利产品推广，提升重点品的销售占比；同时强化渠道建设，提升产品渗透率和覆盖率，全方位进行营销布局。

另外，公司通过不断的产品升级、新品的推出，满足消费者的对产品多样化的需求，提升消费者对于公司产品的美誉度，进一步强化和巩固品牌力，实现产品全国性的覆盖。

2019年，中国生活用纸行业竞争依然激烈，行业集中度呈不断提高趋势，消费者对健康生活理念不断加强，对品牌的关注与选择也在不断提高，行业内产品质量的关注依然突出。

公司作为国内生活用纸行业内第一梯队成员，拥有一流的造纸设备，在提升产品的品质，减少对环境的影响的前提下，不断优化生产效能；同时配置专业的研发团队，不断提高自主研发能力，推陈出新，满足市场多层次和差异化的产品需求，为广大消费者提供更加优质、多样化的生活用纸产品。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	报告期内不存在重大变化
固定资产	报告期内不存在重大变化
无形资产	报告期内不存在重大变化
在建工程	报告期内不存在重大变化

2、主要境外资产情况

□ 适用 √ 不适用

三、核心竞争力分析

1、公司属于国内生活用纸行业的第一梯队成员

公司是国内生活用纸行业内前四名企业，属于行业内第一梯队成员，是国内首家也是唯一一家A股上市的生活用纸企业，产品销售覆盖全国，远销东南亚、中东、欧洲等海外市场。

2、持续优化的产品结构

公司拥有洁柔、太阳、朵蕾蜜三大品牌。公司目前的品牌定位是：高端生活，品味洁柔。品类聚焦在卷纸、无芯卷纸、抽纸、纸手帕、湿巾、棉花柔巾、个人护理产品七大类，以品质、品位、品种来诠释演绎产品品牌。公司持续优化产品结构，提升高端、高毛利产品及非卷纸类别的占比，加大了Face、Lotion和自然木等重点品的销售力度并制定出各大渠道的分销标准，提高各渠道的占有率，不断提升公司产品毛利水平，盈利水平。

3、稳定高效的管理团队优势

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

4、覆盖全国的营销网络

公司以敏锐的战略眼光和科学的市场布局，不断的建立与完善的营销网络。从2015年前单一的经销商渠道拓展为目前GT（传统经销商渠道）、KA（大型连锁卖场渠道）、AFH（商用消费品渠道）、EC（电商渠道）、RC（新零售渠道）、SC（母婴渠道）六大渠道齐头并进的发展模式，提高了公司的盈利水平。目前，搭建的营销网络覆盖全国绝大部分地（县）级城市，采取直销到县、分销到镇的渠道下沉策略，不断的细分与扁平化市场经营、扩大经销商的网络布局。

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

5、全国性的生产基地布局

公司依托下属子公司江门中顺、云浮中顺、四川中顺、浙江中顺、湖北中顺和唐山分公司，全面形成

华东、华南、华西、华北和华中的生产布局。通过全国性的生产基地布局，公司拉近了与客户的距离，降低了运输成本，提高了运输效率。

6、国际水准的产品质量优势

公司自设立以来，始终将产品质量视为企业生存和发展的生命线。一流原料制造一流品质，公司原料已通过ISO质量管理体系认证，在严格执行进料检验管理程序的同时，还引用了HACCP食品卫生安全管理体系，从源头把好产品的卫生、质量关。公司产品也已经通过ISO9001质量管理体系认证，对产品质量、品质有着最严格的检测系统；公司执行国际先进的质量管理体系标准，在生产中采用先进的工艺、配方及控制流程，使产品各项技术性能指标得到可靠保证。

7、良好的研发能力

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

8、一流的生产设备

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

9、优秀的环境保护意识和环保技术

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

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2019年，是公司的“渠道强化”年，公司管理层与广大员工凝心聚力，通过强化渠道、多点开花、量利齐扬的营销策略，全面提升业绩。2019年度，公司实现营业收入66.35亿元，同比增长16.84%；归属于上市公司股东净利润6.04亿元，同比增长48.36%。

1、国际纸浆价格持续下行，释放成本压力，推动公司毛利率持续提升

2019年，受中国市场需求转弱、全球贸易争端、汇率变动及浆市库存升高等因素影响，纸浆价格大幅回落。得益于浆价的下降和公司规模效应，公司生产成本降低，产品毛利率有效提升，公司盈利能力进一步增长。

2、品类拓展：开发个人护理产品“朵蕾蜜”等多样高端产品

创新，是公司发展的驱动力。为适应消费升级趋势和公司战略发展目标，公司打造了全新个人护理品牌“朵蕾蜜”，标志着公司正式进军个人护理领域。通过前期产品投放效果来看，市场反映良好，有望在未来成为公司业绩的又一利润增长点，驱动公司业绩提升。

同时，公司适应市场的需求，开发了女性护理卫生湿巾、卸妆湿巾和婴儿湿巾、婴儿吸汗巾等多样高端的生活用品，逐步向“大健康”的方向迈进。

3、产品结构持续优化，高毛利产品比例提升至接近70%，生活用纸毛利率位居国内生活用纸行业第一

公司的品牌定位是：高端生活，品味洁柔。2019年，公司持续加大了高端、高毛利产品的销售力度并不断细化各渠道的分销标准，公司新棉初白、Face、Lotion和自然木等高毛利产品收入占比提升至接近70%。随着高毛利产品占比的提高，公司的生活用纸毛利率达到39.95%，位居国内生活用纸行业第一。

4、推进产能投建，强化公司整体战略布局

2019年，湖北中顺新建高档生活用纸项目第一期工程10万吨/年完成了竣工验收工作并陆续投入使用。随着产能的逐步释放，可以有效提升公司生活用纸产能规模，满足华中市场的销售需求，提高市场占有率。

此外，公司投资建设30万吨竹浆纸一体化项目，拟实现竹-浆-纸一体化的生产模式，充分参与高-中-低端生活用纸市场竞争，并且启用“太阳”作为该项目生活用纸品牌，该项目有利于为公司寻求新的业务利润增长点，实现双品牌战略发展和公司整体战略转型。

5、细分渠道分销模式，渠道建设有效强化

2019年，是公司“渠道强化”年。为适应市场发展趋势，公司在对已有渠道不断的完善和优化的同时，不断细化销售模式，通过GT（传统经销商渠道）、KA（大型连锁卖场渠道）、AFH（商用消费品渠道）、EC（电商渠道）、RC（新零售渠道）、SC（母婴渠道）等渠道全面发力，深耕渠道建设，开拓空白销售网点，取得较为不错的成绩。

面对千亿产业的生活用纸市场，公司作为行业内龙头企业之一，在保持自身发展优势的前提下，不断深挖销售潜能，完善营销布局，提升市场占有率。

6、资本运作项目开展，公司治理水平不断完善

2019年，基于对公司未来发展的信心，并且维护广大股东利益，增强投资者信心，公司推出股份回购方案，有力推动公司股票回归合理价值。

2019年，公司启动了第二期员工持股计划，主要面向公司董事、高级管理人员和核心骨干人员，本次员工持股计划是立足于公司业务发展的关键时期，可以有效捆绑核心员工与公司之间的共同利益，激发团队积极性。

2019年，公司顺利完成限制性股票和股票期权激励计划首次和预留部分的授予工作，本次股权激励覆盖面广，涉及到一线工人和导购人员，旨在员工能够共享公司发展的成果，在公司不断的发展过程中，提升员工的归属感、参与感和获得感，充分发挥一线员工的核心作用和价值，从而推动公司盈利能力不断提升。

公司通过推出员工持股计划、股权激励计划及调薪等一系列措施，让员工充分享受公司发展红利，不断完善公司激励机制，提高治理水平，确保公司长期、稳定发展。

回顾2019年，公司经历了非常复杂的市场环境。一方面，全球经济复苏放缓；另一方面，国内经济增长保持在合理区间，对公司发展来说，既是挑战，也是机遇。公司管理层攻坚困难，通过优化产品结构，拓展产品品类，深耕渠道建设、优化管理成本等管理措施，提高公司运营效率，实现了生产规模、销售规模与经营业绩的稳健增长。

展望2020年，公司前进的脚步必须更加坚定，全面推动公司治理结构、管理运营进一步科学规范发展，向高质量健康发展迈步。

二、主营业务分析

1、概述

公司主要业务包括研发、生产、加工、销售（含网上销售）：高档生活用纸系列产品、无纺布制品、

卫生用品。

公司主营产品包括生活用纸、个人护理两大类别，拥有洁柔、太阳、朵蕾蜜三大品牌，品类聚焦在卷纸、无芯卷纸、抽纸、纸手帕、湿巾、棉花柔巾、个人护理产品七大类。

公司主要产品有洁柔Face系列、Lotion系列、自然木系列、新棉初白系列、朵蕾蜜系列、太阳系列、金尊系列和湿巾产品。

项 目	2019年度（元）	2018年度（元）	同比增减（%）	2017年度（元）
营业收入	6,634,914,352.68	5,678,517,623.29	16.84%	4,638,349,590.23
营业成本	4,005,421,052.70	3,744,105,124.57	6.98%	3,018,612,155.26
销售费用	1,369,553,843.95	1,013,014,207.75	35.20%	886,076,849.00
管理费用	294,516,937.35	202,132,450.43	45.70%	165,810,252.46
财务费用	21,476,411.75	55,843,921.52	-61.54%	46,747,820.96
经营活动产生的现金流量净额	1,360,374,901.86	437,254,844.25	211.12%	585,437,434.85

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	6,634,914,352.68	100%	5,678,517,623.29	100%	16.84%
分行业					
生活用纸	6,562,535,665.60	98.91%	5,578,488,189.78	98.24%	17.64%
个人护理	3,218,698.97	0.05%	0.00	0.00%	100.00%
其他	69,159,988.11	1.04%	100,029,433.51	1.76%	-30.86%
分产品					
成品	6,531,531,717.68	98.44%	5,544,584,196.42	97.64%	17.80%
半成品	34,222,646.89	0.52%	33,903,993.36	0.60%	0.94%

其他	69,159,988.11	1.04%	100,029,433.51	1.76%	-30.86%
分地区					
境内	6,501,041,000.07	97.98%	5,563,021,907.46	97.97%	16.86%
境外	133,873,352.61	2.02%	115,495,715.83	2.03%	15.91%

（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						
生活用纸	6,562,535,665.60	3,940,489,471.54	39.95%	17.64%	7.94%	5.39%
分产品						
成品	6,531,531,717.68	3,909,345,003.17	40.15%	17.80%	8.03%	5.41%
分地区						
境内	6,501,041,000.07	3,913,843,461.54	39.80%	16.86%	7.14%	5.47%

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
生活用纸	销售量	万箱	8,724.84	6,890.97	26.61%
	生产量	万箱	8,866.53	7,169.41	23.67%

	库存量	万箱	768.51	546.79	40.55%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

库存量：2019年较2018年增加221.72万箱，增加40.55%，主要是一、产能进一步释放，生产量增加；二、业务量扩大，库存量增加所致。

（4）公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

□ 适用 √ 不适用

（5）营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	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	
生活用纸	主营业务成本	3,940,489,471.54	98.38%	3,650,596,376.21	97.50%	7.94%
个人护理	主营业务成本	1,258,487.46	0.03%	0.00	0.00%	100.00%
其他	其他业务成本	63,673,093.70	1.59%	93,508,748.36	2.50%	-31.91%

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	
成品	主营业务成本	3,909,345,003.17	97.60%	3,618,597,672.65	96.65%	8.03%
半成品	主营业务成本	32,402,955.83	0.81%	31,998,703.56	0.85%	1.26%
其他	其他业务成本	63,673,093.70	1.59%	93,508,748.36	2.50%	-31.91%

（6）报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

截至2019年12月31日，本公司纳入合并范围的子公司共18户，详见“附注九、在其他主体中的权益”。本公司本年合并范围比上年增加2户，详见“附注八、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）	1,997,351,285.51
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	30.10%
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	第一名	554,685,212.98	8.36%
2	第二名	478,698,925.82	7.21%
3	第三名	336,785,363.43	5.08%
4	第四名	322,359,208.44	4.86%
5	第五名	304,822,574.84	4.59%
合计	--	1,997,351,285.51	30.10%

主要客户其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

前五名客户与公司不存在关联关系。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	1,699,851,673.96
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	42.52%
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	第一名	677,703,201.03	16.95%
2	第二名	329,016,573.90	8.23%
3	第三名	256,244,178.46	6.41%
4	第四名	234,497,658.27	5.87%
5	第五名	202,390,062.30	5.06%
合计	--	1,699,851,673.96	42.52%

主要供应商其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

前五名供应商与公司不存在关联关系。

3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	1,369,553,843.95	1,013,014,207.75	35.20%	销售费用 2019 年末比 2018 年增加 356,539,636.20 元，上升 35.2%，主要系本报告期：一、销售收入增加，二、公司持续增加市场投入，加大促销力度，开拓销售网络。
管理费用	294,516,937.35	202,132,450.43	45.70%	管理费用 2019 年末比 2018 年增加 92,384,486.92 元，上升 45.7%，主要系本报告期股权激励费用及员工薪酬增加所致。
财务费用	21,476,411.75	55,843,921.52	-61.54%	财务费用 2019 年末比 2018 年减少 34,367,509.77 元，下

				降 61.54%，主要系本报告期银行利息费用减少所致。
研发费用	176,374,287.34	107,533,844.55	64.02%	研发费用 2019 年末比 2018 年增加 68,840,442.79 元，上升 64.02%，主要是产品研究开发费用增加所致

4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

2019年研发项目：

1、洁柔face可湿水、洁柔lotion、洁柔超mini品质再度升级，产品品质更加强韧、柔软，具备方便携带的使用性能和更好的使用体验。

2、太阳系列产品，优厚实惠，高性价比。

3、商用消费领域的个性化产品，具有良好的市场竞争优势。

4、“朵蕾蜜”女性卫生巾、裤型卫生巾系列。

5、推出女性护理卫生湿巾、卸妆湿巾和婴儿湿巾，采用化妆品卫生规范及欧盟法规要求，控制产品品质。

6、“新棉初白”棉花柔巾提升品质，降低成本。

公司研发投入情况

	2019 年	2018 年	变动比例
研发人员数量（人）	438	318	37.74%
研发人员数量占比	7.25%	5.53%	1.72%
研发投入金额（元）	176,374,287.34	107,533,844.55	64.02%
研发投入占营业收入比例	2.66%	1.89%	0.77%
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	7,225,605,514.97	6,085,403,196.12	18.74%
经营活动现金流出小计	5,865,230,613.11	5,648,148,351.87	3.84%
经营活动产生的现金流量净额	1,360,374,901.86	437,254,844.25	211.12%
投资活动现金流入小计	1,489,516.51	656,764,875.19	-99.77%
投资活动现金流出小计	730,059,032.35	568,423,496.50	28.44%
投资活动产生的现金流量净额	-728,569,515.84	88,341,378.69	-924.72%
筹资活动现金流入小计	515,060,991.14	1,526,797,638.33	-66.27%
筹资活动现金流出小计	842,676,049.62	2,765,111,461.96	-69.52%
筹资活动产生的现金流量净额	-327,615,058.48	-1,238,313,823.63	73.54%
现金及现金等价物净增加额	304,867,380.91	-703,632,979.06	143.33%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

1.经营活动产生的现金流量净额：2019年较2018年增加923,120,057.61元，增长211.12%，主要系本报告期收到货款增加与支付材料款减少所致。

2.投资活动产生的现金流量净额：2019年较2018年减少816,910,894.53元，下降924.72%，主要系本报告期收到理财本金减少及购建固定资产、无形资产所支付的现金增加所致。

3.筹资活动产生的现金流量净额：2019年较2018年增加910,698,765.15元，增长73.54%，主要系本报告期偿还债务减少所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

□ 适用 √ 不适用

三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	333,745.61	0.05%	购买保本型理财产品到期收益及国债逆回购收益	否
公允价值变动损益		0.00%		
资产减值	-19,053,460.18	-2.64%	存货跌价准备、固定资产减值准备	否
营业外收入	5,851,556.70	0.81%	政府补助、罚款及赔偿收入、其他	否
营业外支出	4,321,020.44	0.60%	对外捐赠、其他	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		2018 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	703,746,624.42	11.68%	415,029,700.71	8.07%	3.61%	货币资金：2019 年较 2018 年末增加 288,716,923.71 元，增长 69.57%，主要系本报告期收到货款增加与支付材料款减少所致。
应收账款	807,772,897.68	13.40%	738,235,434.02	14.35%	-0.95%	
存货	986,405,689.17	16.37%	857,561,219.49	16.66%	-0.29%	
投资性房地产	36,039,381.30	0.60%	35,419,740.04	0.69%	-0.09%	

长期股权投资		0.00%		0.00%	0.00%	
固定资产	2,921,392,106.87	48.48%	2,555,604,955.31	49.66%	-1.18%	
在建工程	55,734,236.91	0.92%	113,663,121.54	2.21%	-1.29%	在建工程：2019 年较 2018 年末减少 57,928,884.63 元，下降 50.97%，主要系本报告期工程设备达到预定可使用状态转入固定资产所致。
短期借款	14,721,492.38	0.24%	347,175,315.81	6.75%	-6.51%	短期借款：2019 年较 2018 年末减少 332,453,823.43 元，下降 95.76%，主要系本报告期偿还到期银行短期借款所致。
长期借款	22,500,000.00	0.37%	74,600,000.00	1.45%	-1.08%	长期借款：2019 年较 2018 年末减少 52,100,000.00 元，下降 69.84%，主要系本报告期重新分到一年内到期的长期借款以及提前偿还长期借款所致。

2、以公允价值计量的资产和负债

□ 适用 √ 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项　　目	2019.12.31	受限原因
货币资金（元）	27,749,771.45	开具信用证保证金、票据保证金
合　　计（元）	27,749,771.45	

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
730,059,032.35	568,423,496.50	28.44%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

□ 适用 √ 不适用

5、募集资金使用情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

□ 适用 √ 不适用

七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
江门中顺	子公司	研发、生产、销售（含网上销售）：生活用纸、妇婴用品、化妆品、湿巾、无纺布制品、日用品、清洁用品；销售（含网上销售）一类、二类医疗器械（以上项目不涉及外商准入特别管理措施）。	RMB34,598.5031 万	1,645,135,413.86	1,356,440,862.85	1,410,467,616.25	160,951,826.87	135,871,838.95
云浮中顺	子公司	研发、生产、批发、零售、网上销售：高端生活用纸系列产品、卫生制品、妇婴用品、日用品、化妆品、医疗器械、日用杂品、消毒用品（不含危险化学品）；货物或技术进出口（国家禁止或者涉及行政审批的货物和技术进出口除外）；仓储服务（限经消防合格、不含危险化学品的仓	RMB65,000 万	1,750,219,375.13	490,492,615.60	2,454,319,042.39	245,915,294.63	211,360,921.14

		库）。						
四川中顺	子公司	卫生用品[纸巾（纸）]、婴儿用品、日用品、无纺布制品、妇女卫生用品研发、生产、加工及销售；经营企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务；日用化工产品、生活用品、医疗器械、医疗用品、消毒用品（不含危险化学品）销售。	RMB10,000 万	1,057,698,730.71	735,777,244.14	1,838,177,981.81	182,728,729.03	155,284,080.95

报告期内取得和处置子公司的情况

□ 适用 √ 不适用

主要控股参股公司情况说明：无

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、公司所处行业未来发展趋势

（1）行业现状分析

2019年，中国生活用纸市场继续稳步增长，市场竞争异常激烈。新项目投资以领先企业扩产和现有中心企业设备升级为主，促使行业集中度和整体装备水平进一步提高；产能相对过剩、环保要求严苛使中小企业经营压力加大。领先企业依托商品浆价格大幅回落和自身规模效应，通过节能降耗、加强电商等新渠道建设、优化产品结构、推出高附加值新品等有效措施，使企业毛利率有效提升。

随着我国经济的持续增长和人民生活水平的提高，以及消费观念的进步，生活用纸特别是高档生活用纸的市场容量将大幅提升。但是由于中美贸易摩擦、汇率变动的不确定性以及浆价未来走势的不确定性，对于生活用纸行业来说经营压力依然很大。

（2）行业发展趋势。

①淘汰落后产能，第一梯队企业获得更大市场机会。随着《造纸产业发展政策》、《国务院关于印发节能减排综合性工作方案的通知》、《制浆造纸工业水污染物排放标准》、《造纸产品取水定额》、《造纸工业发展“十二五”规划》以及《进口废物管理目录》等法规政策的出台，各级政府部门加大了对生活用纸行业的监督管理执法力度，对一些经济规模不合理、能耗水耗较高、排放不达标的企业采取了关停或限期整改的措施，淘汰了大量落后产能。随着环保政策的严格，行业内中小企业进一步被淘汰，释放部分市场份额；行业内第一梯队企业正在迅速扩大生产规模，满足市场需求，抢占市场空间。

②运营模式不断创新、产品结构不断优化。目前，生活用纸的营销仍然以传统的经销商、现代超市为主，随着近年电商渠道的不断完善，电商渠道份额在快速增长，一些领先企业深入推动社交营销、微信公众号、微博宣传、网络直播等方式不断加强线上电商渠道的建设，同时为了迎合消费者快速增长的消费需求，各大企业不断进行产品革新，升级产品规格和包装设计，优化产品结构，并及时捕捉消费者消费理念的变化，开发新品，整个行业呈现多样化运营模式，产品结构进一步优化。

③设备升级、产品研发。随着生活水平的提高，人们对生活用纸的需求量将越来越大，要求生活用纸行业必须不断扩大产能，生活用纸生产企业选择大型化和自动化生产设备成为必然；同时，在国家产业政策节能、降耗、减少污染的总体要求下，上述设备还需满足低能耗、低水耗和低浆耗的需求。近年来，我国生活用纸进口设备数量不断增加，主要以进口原纸纸机为主，同时，国内一些大型设备也在不断的优化完善。可以预见，生产设备的大型化和自动化是未来生活用纸行业发展的方向。

④我国生活用纸生产企业在国际市场竞争力将进一步提高。随着我国生活用纸行业的迅速发展，国内企业占据了国内生活用纸市场绝大部分市场份额,我国生活用纸除了满足国内市场需求外还出口至世界多

个国家和地区，并具备了一定的竞争力，在未来的发展中，国内生活用纸生产企业的国际市场竞争力将稳步提升。

2、公司发展战略和规划

（1）公司发展战略

公司作为国内生活用纸行业内第一梯队成员，截止目前为国内唯一一家A股上市的生活用纸企业，未来将继续以品质、品位、品种来诠释演绎产品品牌。公司将不断提高自主研发能力，开发产品配方和生产工艺，满足市场多层次和差异化的产品需求。公司以打造百年企业、千亿企业为发展愿景，使用国际先进的设备和一流的原材料，生产优质的产品；树立了以消费者为先，合作伙伴为重，员工为核心，做事要赢、做人有道的企业价值观，以此提升股东回报。公司将继续采取横向一体化，与关键客户建立战略联盟的经营战略，坚持以生活用纸为核心业务，提升核心竞争力、产品研发能力，扩大营销网络；公司在营销方面继续推行打造一流品牌、一流体制、一流人才的管理要求，抢占渠道网络和终端资源。

（2）公司发展规划

随着公司销售规模的不断扩大，公司根据市场环境和销售扩张有节奏进行投放产能，达到产销动态平衡，同时也加强各基地的建设工作。未来公司将根据行业发展态势，拓展产品品类，不仅做最优质的生活用纸，也将探索挖掘新品类产品，始终将产品品质放在发展的第一位；另外，公司将深耕渠道建设，加快产品覆盖率提升，全方位的推动公司稳健发展。

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 03 日	实地调研	机构	详情请查阅巨潮资讯网投资者关系活动记录表
2019 年 01 月 04 日	电话沟通	机构	详情请查阅巨潮资讯网投资者关系活动记录表
2019 年 04 月 18 日	电话沟通	机构	详情请查阅巨潮资讯网投资者关系活动记录表
2019 年 08 月 05 日	电话沟通	机构	详情请查阅巨潮资讯网投资者关系活动记录表
2019 年 08 月 06 日	实地调研	机构	详情请查阅巨潮资讯网投资者关系活动记录表
2019 年 08 月 15 日	实地调研	机构	详情请查阅巨潮资讯网投资者关系活动记录表
2019 年 09 月 04 日	实地调研	机构	详情请查阅巨潮资讯网投资者关系活动记录表
2019 年 09 月 06 日	实地调研	机构	详情请查阅巨潮资讯网投资者关系活动记录表

2019 年 10 月 23 日	电话沟通	机构	详情请查阅巨潮资讯网投资者关系活动记录表
2019 年 11 月 06 日	实地调研	机构	详情请查阅巨潮资讯网投资者关系活动记录表
2019 年 11 月 11 日	实地调研	机构	详情请查阅巨潮资讯网投资者关系活动记录表
2019 年 11 月 13 日	实地调研	机构	详情请查阅巨潮资讯网投资者关系活动记录表
2019 年 11 月 14 日	实地调研	机构	详情请查阅巨潮资讯网投资者关系活动记录表
2019 年 12 月 06 日	实地调研	机构	详情请查阅巨潮资讯网投资者关系活动记录表

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

公司分别于2017年3月16日、2017年4月5日召开了第三届董事会第二十次会议及2017年度第三次临时股东大会，审议通过了《关于制定<中顺洁柔纸业股份有限公司未来三年股东回报规划（2017 年-2019 年）>的议案》。报告期内，公司严格执行《公司章程》、《分红管理制度》、《未来三年股东回报规划（2017年-2019年）》，上述制度对公司分红标准、比例以及分红政策的决策程序进行了明确的规定，从制度上保障了分红政策的连续性和稳定性，能够充分保障中小投资者的合法权益。

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：	是

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、公司2017年度利润分配预案：以分配方案未来实施时股权登记日的股本总额为股本基数，拟向全体股东每 10 股派发现金股利人民币1.00元（含税），不送红股，以公积金向全体股东每10股转增7股。

2、公司2018年度利润分配预案：以实施本次利润分配方案的股权登记日总股本减去公司实施回购的股份数11,709,583股后的股份数为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.23元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。

公司2018年开展回购股份计划，截止2018年12月4日公司完成股份回购，合计回购股份金额为94,581,547.35元，根据《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》第七条“上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，当年已实施回购股份的金额视同现金分红，纳入该年度现金分红

的相关比例计算”，公司回购股份金额94,581,547.35元视同现金分红。

3、公司2019年度利润分配预案为：以实施本次利润分配方案的股权登记日总股本减去公司实施回购的股份后的股份数为基数，拟向全体股东每10股派发现金股利人民币0.75元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。

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	98,166,845.48	603,832,650.83	16.26%	0.00	0.00%	98,166,845.48	16.26%
2018 年	29,777,149.14	406,993,183.92	7.32%	94,581,547.35	23.24%	124,358,696.49	30.56%
2017 年	75,746,454.00	349,065,603.85	21.70%	0.00	0.00%	75,746,454.00	21.70%

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

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.75
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	1,308,891,273
现金分红金额（元）（含税）	98,166,845.48

以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	98,166,845.48
可分配利润（元）	180,966,989.79
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以实施本次利润分配方案的股权登记日总股本减去公司实施回购的股份后的股份数为基数，拟向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.75 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。 注：现金分红总额以公司现有总股本 1,308,891,273 股为基数进行测算，实际分红总股本以实施本次利润分配方案的股权登记日总股本减去公司实施回购的股份后的股份数为准。截至未来实施分配方案时股权登记日，公司股本因回购注销限制性股票、期权行权等原因有所变动的，公司将保持每 10 股利润分配的额度不变，相应变动利润分配总额。	

三、承诺事项履行情况

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

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	董事、监事、高级管理人		董事、监事、高级管理人员承诺在任职期间每年转让的股份不超过其持有公司股份总数的 25%，如在任期届满前离职，在就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的 25%。离职后半年内，不转让所持有公司的股份。	2010 年 11 月 25 日	长期	严格履行
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	邓冠彪、邓冠杰、邓颖忠、广东中顺纸业集团有限公司		不与公司同业竞争	2009 年 01 月 01 日	长期	严格履行
	中顺洁柔纸业股份有限公司		公司符合分红条件下，应当采用现金分红。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照《公司章程》规定的程序，提出差异化的现金分红政策。	2014 年 08 月 28 日	长期	严格履行

	邓冠彪		将严格遵守有关法律法规的规定，自增持计划实施完毕之日起 6 个月内不减持其持有的公司股票，不进行内幕交易及短线交易、不在敏感期买卖公司股份。	2018 年 02 月 06 日	增持完毕后 6 个月内	严格履行
承诺是否按时履行	是					

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

□ 适用 √ 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

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

□ 适用 √ 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

（1）会计政策变更

①执行新金融工具准则导致的会计政策变更

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移（2017年修订）》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。

经公司第四届董事会第十二次会议于2019年4月18日决议通过，公司于2019年1月1日起开始执行前述新金融工具准则。

在新金融工具准则下所有已确认金融资产，其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日，以公司该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征，将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入当期损益。其中，对于按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

在新金融工具准则下，公司以预期信用损失为基础，对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债务工具投资、租赁应收款及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

公司执行新金融工具准则，未对2019年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额产生影响。

② 财务报表格式变更

财政部于2019年4月、9月分别发布了《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）、《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、合并财务报表格式作出了修订，公司已根据其要求编制财务报表。公司财务报表主要有如下重要变化：

A．将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”行项目及“应收账款”行项目；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”行项目及“应付账款”行项目。

B．新增“应收款项融资”行项目。

C．列报于“其他应收款”或“其他应付款”行项目的应收利息或应付利息，仅反映相关金融工具已到期可收取或应支付，但于资产负债表日尚未收到或支付的利息；基于实际利率法计提的金融工具的利息包含

在相应金融工具的账面余额中。

D．明确“递延收益”行项目中摊销期限只剩一年或不足一年的，或预计在一年内（含一年）进行摊销的部分，不得归类为流动负债，仍在该项目中填列，不转入“一年内到期的非流动负债”行项目。

E．将“资产减值损失”、“信用减值损失”行项目自“其他收益”行项目前下移至“公允价值变动收益”行项目后，并将“信用减值损失”行项目列于“资产减值损失”行项目之前。

F．“投资收益”行项目的其中项新增“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”行项目。公司根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

对公司2019年1月1日合并及母公司财务报表项目主要影响如下：

单位：元

项目	合并报表		母公司报表	
	调整前	调整后	调整前	调整后
应收票据及应收账款	741,065,364.20		133,991,992.55	
应收票据		2,829,930.18		
应收账款		738,235,434.02		133,991,992.55
应付票据及应付账款	577,360,190.08		104,108,372.14	
应付票据		68,237,785.54		51,676,482.41
应付账款		509,122,404.54		52,431,889.73

（2）会计估计变更

公司在报告期内无会计估计变更事项。

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

经公司董事会审议通过，由本公司投资设立全资子公司中顺洁柔（达州）纸业有限公司，注册资本为人民币10,000.00万元。公司自2019年9月起将中顺洁柔（达州）纸业有限公司纳入合并范围。

经公司董事会审议通过，由本公司与全资子公司中山市中顺商贸有限公司、中顺洁柔（云浮）纸业有限公司共同投资设立太阳生活用品股份有限公司，注册资本为人民币10,000.00万元，本公司持股比例50%，中山市中顺商贸有限公司持股比例25%，中顺洁柔（云浮）纸业有限公司持股比例25%。公司自2019年9月起将太阳生活用品股份有限公司纳入合并范围。

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	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	156
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1
境内会计师事务所注册会计师姓名	王兵、潘桂权
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1

当期是否改聘会计师事务所

√ 是 □ 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

□ 是 √ 否

更换会计师事务所是否履行审批程序

√ 是 □ 否

对改聘、变更会计师事务所情况的详细说明

公司于2019年10月9日在巨潮资讯网披露《2019年度第三次临时股东大会会议决议公告》（公告编号：2019-71），将公司2019年度审计机构变更为中审众环会计师事务所（特殊普通合伙），具体如下：考虑到公司业务未来发展情况以及整体审计的需要，公司改聘中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2019年度审计机构，并提请股东大会授权公司管理层根据公司实际业务和市场价格，与中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）确定审计费用并负责签署相关协议。公司已就变更2019年度会计审计机构的相关事宜与广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）进行了充分沟通，正中珠江知悉本事项，并表示对此事项的理解。公司董事会审计委员会对中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）业务资质与执业质量进行了充分了解，结合公司业务发展需要及实际情况，认为中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）能够胜任公司2019年度审计工作。公司变更会计师事务所事项获得2019年10月8日召开的2019年度第三次临时股东大会审议

通过。

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

□ 适用 √ 不适用

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

□ 适用 √ 不适用

十一、破产重整相关事项

□ 适用 √ 不适用

公司报告期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

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项，公司其他诉讼情况如下：

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
中山商贸诉深圳市永兴华商贸有限公司、冯某、梁某买卖合同纠纷	660.374109	否	一审判决胜诉，二审已开庭审理，目前等待二审判决	尚未有二审审理结果	不适用
中山商贸诉广州市迎景贸易有限公司买卖合同纠纷	31.3604	否	一审判决支持公司全部诉讼请求	一审判决生效	首轮执行终结，未有财产追回
中山商贸诉邵阳市佳和商贸有限公司买卖合同纠纷	33.638552	否	一审判决支持公司全部诉讼请求	一审判决生效，已申请执行	执行中
中山商贸诉上海同力商贸有限	2932.009863	否（备注：判决	该案仍在一审	尚未有审理结果	不适用

公司、刘某等 8 名自然人被告买卖合同纠纷		未作出前不确定是否形成预计负债）	审理之中		
尹某诉中顺洁柔健康权纠纷	30.247331	否（备注：判决未作出前不确定是否形成预计负债）	一审已开庭，目前等待一审判决	尚未有审理结果	不适用
四川华西大成建设有限公司珠海分公司诉四川省泸县第九建筑工程有限公司及云浮中顺建设工程施工合同纠纷	原诉请金额为 7516032.39 元，一审审理过程中变更为 9124489.89 元	是	一审调解结案	诉讼各方主体分别按照各自合同履行相关工程款结算义务	按民事调解书执行
中山商贸诉上海市不动产登记局房屋行政登记纠纷	不涉及	否	一审判决支持公司全部诉讼请求	一审生效判决执行完毕	不适用
中山商贸诉上海市自然资源确权登记局（原上海市不动产登记局）房屋行政登记纠纷	不涉及	否	一审判决支持公司全部诉讼请求	一审生效判决执行完毕	不适用
云浮商贸诉四会市盛涛贸易有限公司、梁某、吴某买卖合同纠纷	23.494486	否	一审调解结案	被告分两期履行全额还款义务	按民事调解书执行完毕
广东炜鸿塑料科技有限公司诉湖北中顺承揽合同纠纷	原诉请金额为 321.6978 万元，一审审理过程中变更为 225.9055 万元	否（备注：判决未作出前不确定是否形成预计负债）	一审已开庭，目前等待一审判决	尚未有审理结果	不适用
四川中顺诉西安民生百货管理有限公司买卖合同纠纷	5.651847	否	一审调解结案	西安民生分六期偿还合计 51331.51 元	按民事调解书执行
陈某诉浙江中顺劳动人事争议	11.2416	是	劳动仲裁裁决结案	浙江中顺向陈某支付绩效工资差额 1561 元	按劳动仲裁裁决执行完毕

十三、处罚及整改情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

□ 适用 √ 不适用

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

√ 适用 □ 不适用

1、第一期股权激励计划

2015年10月20日，公司第三届董事会第七次会议审议通过了《中顺洁柔限制性股票激励计划（草案）》、《中顺洁柔限制性股票激励计划（草案）摘要》、《关于公司限制性股票激励计划实施考核管理办法的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理限制性股票激励计划相关事宜的议案》，其中《关于公司限制性股票激励计划实施考核管理办法的议案》在公司第三届监事会第六次会议审议通过。详情可见2015年10月21日登载于指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上的《限制性股票激励计划（草案）》、《限制性股票激励计划（草案）摘要》、《限制性股票激励对象名单》、《限制性股票激励计划实施考核管理办法》、《第三届董事会第七次会议决议公告》（公告编号：2015-48）和《第三届监事会第六次会议决议公告》（公告编号：2015-49）。

公司2015年第三次临时股东大会审议通过了《中顺洁柔限制性股票激励计划（草案）》、《中顺洁柔限制性股票激励计划（草案）摘要》、《关于公司限制性股票激励计划实施考核管理办法的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理限制性股票激励计划相关事宜的议案》；决定本次激励计划采取激励形式为限制性股票，计划拟授予限制性股票数量1,900万股，其中首次授予1,713.30万股，首次授予的激励对象总人数为242人；预留186.70万股，预留激励对象由公司董事会首次授予日起12个月内确定。详情可见2015年12月31日登载于指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上的《2015年度第三次临时股东大会会议决议公告》（公告编号：2015-58）。

2016年1月5日，公司召开第三届董事会第十次会议和第三届监事会第八次会议审议通过了《关于向激

励对象授予限制性股票的议案》，同意确定 2016年1月6日为授予日，授予 242 名激励对象1,713.30万股限制性股票，详情可见2016年1月7日登载于指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上的《关于向激励对象授予限制性股票的公告》（公告编号：2016-03）、《第三届董事会第十次会议决议的公告》（公告编号：2016-01）、《第三届监事会第八次会议决议的公告》（公告编号：2016-02）、《限制性股票激励计划激励对象名单》、《独立董事关于第三届董事会第十次会议审议事项的独立意见》和《福建至理律师事务所关于公司股权激励计划授予事项的法律意见书》。

2016年2月23日，公司召开第三届董事会第十一次会议和第三届监事会第九次会议审议通过了《关于向激励对象授予预留部分限制性股票的议案》，董事会同意授予68名激励对象 186.70万股限制性股票，授予价格为 4.8 元/股，并确定授予日为 2016年2月23日。详情可见2016年2月24日登载于指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上的《关于向激励对象授予预留部分限制性股票的公告》（公告编号：2016-14）、《第三届董事会第十一次会议决议的公告》（公告编号：2016-12）、《第三届监事会第九次会议决议的公告》（公告编号：2016-13）、《限制性股票激励计划预留部分激励对象名单》、《独立董事关于第三届董事会第十一次会议审议事项的独立意见》和《福建至理律师事务所关于公司股权激励计划授予事项的法律意见书》。

2016年3月21日，公司完成了限制性股票激励计划首次授予登记的工作，详情可见2016年3月18日登载于指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上《关于限制性股票激励计划首次授予登记完成的公告》（公告编号：2016-17）和《限制性股票激励计划首次授予登记对象名单》；2016年5月20日，公司完成了限制性股票激励计划预留部分授予登记的工作，详情可见2016年5月19日登载于指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上《关于限制性股票激励计划预留部分授予登记完成的公告》（公告编号：2016-30）和《限制性股票激励计划预留部分授予登记对象名单》。

2016年10月24日，公司召开了第三届董事会第十五次会议和第三届监事会第十二次会议审议通过了《公司关于对<限制性股票激励计划>部分激励股份回购注销的议案》，因公司部分激励对象离职失去激励资格，同意回购并注销 10 名激励对象所涉及的已授予但未满足解锁条件的总计26.6万股限制性股票。详情可见2016年10月26日登载于指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上《关于对<限制性股票激励计划>部分激励股份回购注销的公告》（公告编号：2016-45）《第三届董事会第十五次会议决议公告》（公告编号：2016-42）《第三届监事会第十二次会议决议公告》（公告编号：2016-43）《独立董事关于对限制性股票激励计划部分激励股份回购注销的独立意见》和《福建至理律师事务所关于公司股权激励计划部分回购并注销事项的法律

意见书》。

2017年4月17日，公司第三届董事会第二十一次会议审议并通过了《关于限制性股票激励计划首次/预留授予限制性股票第一个解锁期解锁条件成就的议案》，董事会认为公司《限制性股票激励计划（草案）》设定的第一个解锁期解锁条件已经成就。解锁的限制性股票数为 5,512,860 股，占当时公司股本总额的1.09 %。详情可见2017年4月19日、2017年5月17日登载于指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上《关于限制性股票激励计划首次/预留授予第一个解锁期解锁条件成就的公告》（公告编号：2017-23）、《第三届董事会第二十一次会议决议公告》（公告编号：2017-17）、《关于限制性股票激励计划首次/预留授予第一个解锁期解锁股份上市流通的提示性公告 》（公告编号：2017-27）、《限制性股票激励计划激励首次/预留授予解锁对象名单》和《上海锦天城(福州)律师事务所关于中顺洁柔纸业股份有限公司股权激励计划限制性股票部分第一次解锁事项的法律意见书》。

2017年6月30日，公司第三届董事会第二十二次会议审议并通过了《关于调整<股权激励计划>限制性股票数量及回购价格的议案》、《关于对<限制性股票激励计划>部分激励股份回购注销的议案》，同意回购并注销35名激励对象所涉及的已授予但未满足解锁条件的总计42.246万股限制性股票。详情可见2017年7月4日、2017年7月5日登载于指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上《关于对<限制性股票激励计划>部分激励股份回购注销的公告》（公告编号：2017-32）《第三届董事会第二十二次会议》（公告编号：2017-29）、《关于对<限制性股票激励计划>部分激励股份回购注销的补充更正公告》（公告编号：2017-36）、《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》（公告编号：2017-68）和《上海锦天城(福州)律师事务所关于中顺洁柔纸业股份有限公司股权激励计划部分调整及回购注销事项的法律意见书》。

2018年5月18日，公司第四届董事会第五次会议审议并通过了《关于限制性股票激励计划首次/预留授予限制性股票第二个解锁期解锁条件成就的议案》、《关于调整<股权激励计划>限制性股票数量及回购价格的议案》和《关于对<限制性股票激励计划>部分激励股份回购注销的议案》，董事会认为公司《限制性股票激励计划（草案）》设定的第二个解锁期解锁条件已经成就。解锁的限制性股票数为13,448,008股，占目前公司股本总额的1.0444%，并同意回购并注销46名激励对象所涉及的已授予但未满足解锁条件的总计99.6977万股限制性股票，详情可见2018年5月19日、2018年5月25日登载于指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上）《第四届董事会第五次会议决议公告》（公告编号：2018-46）、《关于调整股权激励计划限制性股票数量及回购价格的公告》（公告编号：2018-48）、《关于限制性股票激励计划首次/预留授予第二个解锁期解锁条件成就的公告》（公告编号：2018-49）《关于对限制性股票激励计划部分激励股份回购注销的公告》（公告

编号：2018-50）、《关于限制性股票激励计划首次/预留授予第二个解锁期解锁股份上市流通的提示性公告 》（公告编号：2018-52）、《限制性股票激励计划激励首次/预留授予解锁对象名单》和《上海锦天城(福州)律师事务所关于中顺洁柔纸业股份有限公司股权激励计划限制性股票部分调整、第二次解锁及回购注销事项的的法律意见书》。

2019年4月18日，公司第四届董事会第十二次会议审议并通过了《关于公司2015年<限制性股票激励计划>首次授予第三个解锁期解锁条件成就的议案》、《关于对公司2015年<限制性股票激励计划>部分激励股份回购注销的议案》。董事会认为公司2015年《限制性股票激励计划（草案）》设定的第三个解锁期解锁条件已经成就，本次符合解锁条件的激励对象共计167人，可申请解锁并上市流通的限制性股票数量为16,024,557股，占公司股本总额的1.23%。同时，对22名因离职、个人考核达标但不足满分的激励对象已经授予但未能全部解锁的合计 211,803 股限制性股票进行回购注销。详情可见2019年4月19日登载于指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上）《第四届董事会第十二次会议》（公告编号：2019-22)、《《关于公司2015年<限制性股票激励计划>首次授予第三个解锁期解锁条件成就的公告》（公告编号：2019-25）、《2015年<限制性股票激励计划>首次授予第三个解锁期可解锁激励对象名单》、《关于对公司2015年<限制性股票激励计划>部分激励股份回购注销的公告》（公告编号：2019-26）、《上海锦天城（福州）律师事务所关于公司2015年限制性股票激励计划之首次授予部分第三次解锁、回购注销事项的法律意见书》。

2019年6月12日，公司第四届董事会第十三次会议审议并通过了《关于公司2015年<限制性股票激励计划>预留部分第三个解锁期解锁条件成就的议案》、《关于对公司2015年<限制性股票激励计划>预留对象部分激励股份回购注销的议案》。董事会认为公司 2015年《限制性股票激励计划（草案）》设定的第三个解锁期解锁条件已经成就，本次符合解锁条件的激励对象合计48人，可申请解锁并上市流通的限制性股票数量为1,757,715股，占目前公司股本总额的0.13%。同时，对10名因离职、个人考核达标但不足满分的激励对象已经授予但未能全部解锁的合计56,865 股限制性股票进行回购注销。详情可见2019年6月13日登载于指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上《第四届董事会第十三次会议决议公告》（公告编号：2019-38）、《关于公司2015年<限制性股票激励计划>预留部分第三个解锁期解锁条件成就的公告》（公告编号：2019-40）、《限制性股票激励计划预留部分第三期解锁对象名单》、《关于对公司2015年<限制性股票激励计划>预留对象部分激励股份回购注销的公告》（公告编号：2019-41）、《上海锦天城（福州）律师事务所关于公司2015年限制性股票激励计划之预留部分第三次解锁、回购注销事项的法律意见书》。

第一期股权激励计划已顺利实施完毕。

2、第二期股权激励计划

2018年12月18日，公司第四届董事会第九次会议及第四届监事会第七次会议分别审议通过了《中顺洁柔纸业股份有限公司 2018年股票期权与限制性股票激励计划（草案）》及其摘要、《关于公司限制性股票激励计划实施考核管理办法的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理限制性股票激励计划相关事宜的议案》，公司独立董事就本次股权激励计划是否有利于公司的持续发展及是否存在损害公司及全体股东利益的情形发表了同意的独立意见。公司监事会对公司本次股权激励计划的激励对象名单进行核实。详情可见2018年12月19日登载于指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上的《2018年股票期权与限制性股票激励计划（草案）》、《2018年股票期权与限制性股票激励计划（草案）摘要》、《股权激励计划激励对象名单》、《2018年股票期权与限制性股票激励计划实施考核管理办法》、《第四届董事会第九次会议决议公告》（公告编号2018-89）和《第四届监事会第七次会议决议公告》（公告编号2018-90）。

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

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

2019年9月11日，公司分别召开第四届董事会第十六次会议及第四届监事会第十四次会议，审议通过

了《关于调整2018年股票期权与限制性股票激励计划相关事项的议案》及《关于向激励对象授予预留部分股票期权和限制性股票的议案》。公司董事会根据股东大会的授权，对本次激励计划预留部分股票期权的授予数量进行调整，由250万份调整为240万份。并且定于2019年9月11日，分别向符合条件的114名激励对象授予240万份预留部分股票期权，向64名激励对象授予 350万股预留部分限制性股票。详情可见2019年9月12日登载于指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上的《第四届董事会第十六次会议决议公告》（公告编号：2019-61）、《关于调整2018年股票期权与限制性股票激励计划相关事项的公告》（公告编号：2019-64）、《关于向激励对象授予预留部分股票期权和限制性股票的公告》（公告编号：2019-65）、《股权激励计划激励预留部分对象名单（授予日）》、《广东君信律师事务所关于公司2018年股票期权与限制性股票激励计划调整及预留部分授予事项的法律意见书》。

2019年10月28日，公司完成2018年股票期权与限制性股票激励计划预留部分的授予登记工作。预留部分的股票期权登记时间为2019年10月30日，预留部分限制性股票的上市日期为2019年10月30日。

后续实施进展或者变化请继续关注公司披露信息。

3、第一期员工持股计划

2017年8月16日、2017年9月4日公司分别召开的第三届董事会第二十三次会议和2017年度第五次临时股东大会审议通过了《关于<员工持股计划（草案）>及其摘要的议案》（以下简称“第一期员工持股计划”）。详情可见2017年8月18日、2017年9月5日刊登在指定信息披露媒体巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》上的相关公告内容。2017年9月30日、2017年10月31日、2017年12月1日，公司分别在指定信息披露媒体巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露了《关于第一期员工持股计划进展的公告》（公告编号：2017-55、2017-70、2017-78）。

2017年12月20日，公司第一期员工持股计划已按规定于股东大会审议通过后 6 个月内实施完成标的股票的购买。详情可见2017年12月21日登载于指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上《关于第一期员工持股计划完成股票购买的公告》（公告编号：2017-90）。

截至2019年7月9日，公司第一期员工持股计划持有的公司股票已全部出售完毕。根据公司第一期员工持股计划的相关规定，本次员工持股计划实施完毕并终止。详情可见2019年7月10日登载于指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上《关于第一期员工持股计划出售完毕暨终止的公告》（公告编号：2019-43）。

第一期员工持股计划已顺利实施完毕。

4、第二期员工持股计划

2019年7月9日、2019年7月26日公司分别召开的第四届董事会第十四次会议和2019年度第二次临时股东大会审议通过了《关于<第二期员工持股计划（草案）>及其摘要的议案》（以下简称“第二期员工持股计划”）。详情可见刊登在指定信息披露媒体巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》上的相关公告内容。

2019年11月11日，公司分别召开的第四届董事会第十八次会议审议通过了《关于修订第二期员工持股计划（草案）及其摘要的议案》。公司根据市场配资情况，拟对第二期员工持股计划（草案）及其摘要部分条款进行修订。详情可见刊登在指定信息披露媒体巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》上的相关公告内容。

2019年11月29日，公司开立的“中顺洁柔纸业股份有限公司回购专用证券账户”中所持有的回购股票已全部非交易过户至“中顺洁柔纸业股份有限公司－第二期员工持股计划”专户。详情可见刊登在指定信息披露媒体巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》上的《关于第二期员工持股计划完成非交易过户的公告》（公告编号：2019-85）。

根据《企业会计准则第11号—股份支付》及相关应用指南等文件，公司第二期员工持股计划符合股份支付定义，产生的股份支付费用合计5,644万元，其中2019年分摊费用470万元，2020年分摊费用5,174万元。

后续实施进展或者变化请继续关注公司披露信息。

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
邓颖忠、邓冠彪、邓冠杰	公司实际控制人	租赁	房租	市场公允价格	市场公允价格	117.44	17.53%	117.44	否	转账结算	市场公允价格	2017 年 12 月 19 日	2017-88
邓颖忠、邓冠彪、邓冠杰	公司实际控制人	租赁	房租	市场公允价格	市场公允价格	55.57	8.29%	55.57	否	转账结算	市场公允价格	2019 年 08 月 06 日	2019-56
邓颖忠、邓冠彪、邓冠杰	公司实际控制人	租赁	房租	市场公允价格	市场公允价格	1.24	0.19%		是	转账结算	市场公允价格		
彭州乐享生活商贸有限公司	公司高级管理人员岳勇的儿子持股并担任监事的公司	日常经营交易	销售商品	市场公允价格	市场公允价格	109.62	0.02%	150	否	转账结算	市场公允价格	2019 年 09 月 12 日	2019-63
四川西部乐享生活商贸有限	公司高级管理人员岳勇的儿	日常经营交易	销售商品	市场公允价格	市场公允价格	77.62	0.01%	100	否	转账结算	市场公允价格	2019 年 09 月 12 日	2019-63

公司	子持股并担任监事的公司												
重庆勤悦商贸有限公司	公司高级管理人员岳勇兄弟持股并担任监事的公司	日常经营交易	销售商品	市场公允价格	市场公允价格	72.7	0.01%	116.85	否	转账结算	市场公允价格	2019 年 09 月 12 日	2019-63
合计				--	--	434.19	--	539.86	--	--	--	--	--
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）				本次超出的关联交易额度 1.24 万元是 2019 年度临时新增的关联租赁，属于公司董事长审批权限范围内，无需经董事会审议通过即可实施。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				按公允价格执行									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

□ 适用 √ 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

□ 适用 √ 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

√ 适用 □ 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

□ 是 √ 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

√ 适用 □ 不适用

租赁情况说明

2017年12月15日，公司召开的第三届董事会第二十七次会议，审议并通过了《关于向关联方租赁房产的议案》，同意公司及全资子公司中山市中顺商贸有限公司向实际控制人邓颖忠先生、邓冠彪先生、邓冠杰先生所拥有的房产进行租赁，本次租赁房产的年租金约为117.44万元，租赁期自2018年1月1日起至2019年12月31日止。期满后可根据经营情况续约。审议此议案时公司3名关联董事邓颖忠先生、邓冠彪先生、邓冠杰先生回避了表决，其余6名与会董事一致审议通过上述关联交易事项。公司3名独立董事就议案分别发表了《事前认可意见》和《独立董事意见》，同意将议案提交董事会审议和同意本次关联交易事项。

2019年8月5日，公司召开的第四届董事会第十五次会议，审议通过了《关于增加关联租赁的议案》，因经营、办公需求，全资子公司中山市中顺商贸有限公司拟增加租赁实际控制人邓颖忠先生、邓冠彪先生、邓冠杰先生共同拥有的房产，本次增加的关联租赁涉及交易金额555,711元人民币，租赁期限2019年7月1日至2019年12月31日。审议此议案时公司3名关联董事邓颖忠先生、邓冠彪先生、邓冠杰先生回避了表决，其余6名与会董事一致审议通过上述关联交易事项。公司3名独立董事就议案分别发表了《事前认可意见》和《独立董事意见》，同意将议案提交董事会审议和同意本次关联交易事项。

2019年，公司之全资子公司中山市中顺商贸有限公司增加租赁实际控制人邓颖忠先生、邓冠彪先生、邓冠杰先生所拥有的房产，租赁时间为2019年1月1日-2019年12月31日，全年租赁金额为1.24万元。本次临时新增的关联租赁属于公司董事长审批权限范围内，无需经董事会审议通过即可实施。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

√ 适用 □ 不适用

（1）担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
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
中顺商贸	2018 年 12 月 19 日	15,000	2019 年 10 月 22 日	6,415.38	连带责任保证	2019.10.22-2022.8.27	否	是
中顺商贸	2018 年 12 月 19 日	9,000	2019 年 07 月 12 日	0	连带责任保证	2019.7.12-2024.12.31	否	是
中顺商贸	2018 年 12 月 19 日	3,000	2019 年 07 月 03 日	133.51	连带责任保证	2019.7.4-2022.6.30	否	是
中顺商贸	2018 年 12 月 19 日	15,000	2019 年 12 月 05 日	0	连带责任保证	2019.12.6-2022.12.5	否	是
中顺商贸	2018 年 12 月 19 日	20,000	2019 年 06 月 06 日	12,199.63	连带责任保证	2019.6.6-2024.6.6	否	是
中顺商贸	2017 年 12 月 15 日	10,000	2018 年 11 月 19 日	0	连带责任保证	2018.11.19-2022.11.18	否	是
江门中顺	2018 年 12 月 19 日	12,000	2019 年 10 月 22 日	1,121.45	连带责任保证	2019.10.22-2022.8.27	否	是
江门中顺	2017 年 12 月 15 日	10,000	2018 年 03 月 27 日	2,550	连带责任保证	2018.3.27-2023.12.31	否	是

江门中顺	2018 年 12 月 19 日	7,000	2019 年 05 月 05 日	1,811.66	连带责任保证	2019.5.5-2021.8.5	否	是
江门中顺	2018 年 12 月 19 日	3,000	2019 年 09 月 11 日	0	连带责任保证	2019.9.11-2022.3.12	否	是
江门中顺	2018 年 12 月 19 日	10,000	2019 年 06 月 28 日	1,228.2	连带责任保证	2019.7.1-2026.6.30	否	是
江门中顺	2017 年 12 月 15 日	16,000	2018 年 05 月 30 日	3,510.06	连带责任保证	2018.5.30-2023.5.30	否	是
云浮中顺	2018 年 12 月 19 日	5,000	2019 年 09 月 11 日	0	连带责任保证	2019.9.11-2022.3.12	否	是
湖北中顺	2018 年 12 月 19 日	10,000	2019 年 03 月 04 日	0	连带责任保证	2019.3.4-2024.11.28	否	是
江门中顺、云浮中顺、湖北中顺	2018 年 12 月 19 日	25,000	2019 年 01 月 08 日	5,529.19	连带责任保证	2019.1.8-2021.1.8	否	是
中顺洁柔（香港）、中顺国际、澳门中顺	2018 年 12 月 19 日	20,935.2	2019 年 09 月 02 日	9,630.05	连带责任保证	2019.9.2-2023.7.31	否	是
中顺洁柔（香港）、中顺国际	2017 年 12 月 15 日	18,184.74	2018 年 04 月 08 日	0	连带责任保证	2018.4.8-2020.1.17	否	是
中顺洁柔（香港）、澳门中顺	2018 年 12 月 19 日	38,000	2019 年 08 月 16 日	6,607.79	连带责任保证	2019.8.16-2022.1.8	否	是
中顺洁柔（香港）、中顺国际、澳门中顺	2018 年 12 月 19 日	44,312.84	2019 年 03 月 15 日	27,920.91	连带责任保证	2019.3.15-2021.11.16	否	是
中顺洁柔（香港）、澳门中顺	2016 年 12 月 15 日	13,956.8	2017 年 09 月 13 日	0	连带责任保证	2017.9.13-2021.9.13	否	是
中顺洁柔（香港）、澳门中顺	2018 年 12 月 19 日	6,978.4	2019 年 09 月 16 日	0	连带责任保证	2019.9.16-2023.1.13	否	是
中顺洁柔（香港）、澳	2017 年 12	9,071.92	2018 年 07 月 05	2,325.74	连带责任保	2018.7.5-202	否	是

门中顺	月 15 日		日		证	0.7.5		
中顺洁柔（香港）、中顺国际、澳门中顺	2016 年 12 月 15 日	18,274.32	2017 年 08 月 10 日	3,921.17	连带责任保证	2017.8.10-2020.7.11	否	是
中顺洁柔（香港）、中顺国际、澳门中顺	2016 年 12 月 15 日	20,935.2	2017 年 08 月 07 日	7,446.07	连带责任保证	2017.8.7-2021.12.30	否	是
澳门中顺	2017 年 12 月 15 日	7,676.24	2018 年 03 月 23 日	409.91	连带责任保证	2018.3.23-2021.9.23	否	是
澳门中顺	2017 年 12 月 15 日	7,000	2018 年 08 月 15 日	0	连带责任保证	2018.8.15-2025.8.15	否	是
中顺洁柔（香港）	2017 年 12 月 15 日	10,467.6	2018 年 04 月 09 日	5,428.35	连带责任保证	2018.4.9-2020.1.24	否	是

报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）	244,226.44	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）	72,597.77
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）	385,793.26	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）	98,189.07

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）	244,226.44	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）	72,597.77
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）	385,793.26	报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）	98,189.07
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例		24.08%	
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）	24,277.71
上述三项担保金额合计（D+E+F）	24,277.71
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）	无

（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	4,000	4,000	0
券商理财产品	自有资金	14,510.5	8,710.5	0
合计		18,510.5	12,710.5	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

公司作为国内生活用纸行业第一阶梯成员，在公司发展过程中，始终坚持不断为股东创造价值，同时对国家和社会的全面发展、自然环境和资源，以及股东、债权人、职工、消费者、供应商等利益相关方承担相应的社会责任，实现公司与社会的全面协调、可持续发展。

1、股东和债权人权益保护

公司建立了较为完善的法人治理结构，建立健全了内部控制制度；严格按照有关法律法规、规章和有关业务规则的制定履行信息披露义务，确保信息披露的真实、准确、及时、完整和公平；重视投资者关系管理，建立多层次、多渠道的投资者沟通机制；制定稳定的利润分配政策，回报股东。

2、关怀员工，重视员工权益保护

公司坚持以人为本，依据《劳动法》、《劳动合同法》等相关法律法规的规定，结合自身实际情况，制定了劳动用工与保障的相关管理制度，从制度层面保障员工的合法权益；注重生产安全和加强员工劳动安全保护；重视员工培训，使员工整体职业素养和综合素质得到有效提升；加强企业文化建设，丰富员工业余生活；男士抽烟需得到在场每位女士的许可，为员工提供人性的办公环境。

3、供应商、客户和消费者权益保护

公司一直遵循自愿、平等、互利的原则，积极构建和发展供应商、客户的战略合作伙伴关系，注重与各相关方的沟通与协调，共同构筑信任与合作的平台，切实履行公司对供应商、对客户、对消费者的社会责任。

4、环境保护与可持续发展

公司历来重视环境保护，公司通过ISO14001环境管理体系认证，按照最先进的环保理念要求，在生产

过程中采取清洁生产工艺，通过先进环保设施与生产设备的投入，努力将对环境的影响降低至最低。废水、废气各项排放指标均优于国家标准，属同行业先进水平。

5、公共关系与社会公益事业

公司诚信经营，依法纳税，积极创造就业机会，支持地方经济建设，坚持回报社会。公司十多年来一直支持中国舞蹈事业，承担企业应尽的社会责任。

2、履行精准扶贫社会责任情况

（1）精准扶贫规划

公司2019年度开展了精准扶贫工作，后续精准扶贫计划将根据公司情况与工作安排开展。

（2）年度精准扶贫概要

为贯彻落实习近平总书记关于扶贫开发贵在精准、重在精准和鼓励支持非公有制企业资源采取包干方式参与扶贫的重要指示精神，响应当地号召，中顺洁柔2019年度多次实地走访贫困地区，当地经济条件及居民生活环境确实比较艰苦，公司决定在资金上给予帮助，用于当地公益帮扶，加快当地脱贫致富进程。精准扶贫情况如下：

1、公司与昭通永善县黄华镇金寨村签署携手奔小康行动框架协议书，帮扶金寨村40,000元，用于当地公益扶贫。

2、公司在阿坝藏族羌族自治州 (四川省)黑水县开展精准扶贫行动，两次进行资金帮扶，帮助牧民修改200平方米牛圈、围栏，确保黄牛冬季保暖，帮扶金额共计40,000元。

3、公司在湖北省孝感市云梦县吴铺镇长辛村进行扶贫慰问，捐赠纸品、米油，帮扶物资折款共计8,000元。安置精准扶贫对象5人，签订劳动合同。

（3）精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中： 1.资金	万元	8
2.物资折款	万元	0.8

3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	5
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
2.转移就业脱贫	——	——
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数	人	5
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	——	——
8.3 扶贫公益基金投入金额	万元	8.8
9.其他项目	——	——
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

（4）后续精准扶贫计划

暂无后续精准扶贫计划

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

是

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称		排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
江门中顺纸业有限公司	废水	COD	处理后排到污水处理厂	1	工厂内集中处理设施	146mg/L	≤200mg/L	252.175t	335.600 t/a	无
		氨氮				4.64mg/L	≤8mg/L	8.014t	13.4 t/a	无
中顺洁柔（四川）纸业有限公司	废水	COD	处理后通过城市污水管道进入水质净化站	1	生产废水排放（DW001）通过通道流入总排口 DW002（与生活废水汇合）	52-72mg/L	≤300mg/l	52.8867t	65.52t/a	无
		氨氮				0.198-0.296mg/L	≤25mg/l	0.4222t	6.55t/a	无
	废气	颗粒物	烟道直排	4	4 个烟囱	2.68-8.5mg/m³	≤20mg/m³	2.0770t	5.609 t/a	无
		氮氧化物				99.5-124mg/m³	≤150mg/m³	31.7631t	41.52 t/a	无
		二氧化硫				0	≤50mg/m³	0	0.44 t/a	无
浙江中顺纸业有限公司	废水	COD	处理后排入市政管网嘉兴港区工业污水处理厂	1	工厂内集中处理设施	27.32mg/L	≤500mg/L	11.44t	13.97 t/a	无
		氨氮				0.85mg/L	≤35mg/L	0.36t	1.4 t/a	无
中顺洁柔（湖北）纸业有限公司	废水	COD	处理后排入市政管网到碧泉污水处理厂	1	工厂内集中处理设施预处理后排至碧泉污水厂	125.875mg/L	≤400mg/L	24.333t	152.25t/a	无
		氨氮				5.961mg/L	≤30mg/L	1.582t	15.25t/a	无
	废气	颗粒物	烟囱直排	1	1 个烟囱	17.18mg/Nm3	30mg/Nm3	9.389t	/	无
		二氧化硫				74.93mg/Nm3	200mg/Nm3	39.581t	203.87t/a	无

		氮氧化物				75.01mg/Nm3	200mg/Nm3	92.598t	239.85t/a	无
中顺洁柔（云浮）纸业有限公司	废水	COD	有组织排放	1	工厂内污水处理站	30.83mg/l	≤80mg/L	67.36970t	197.1 t/a	无
		氨氮	有组织排放	1	工厂内污水处理站	2.57mg/l	≤8mg/L	5.46273t	19.76 t/a	无
中顺洁柔纸业股份有限公司唐山分公司	废水	COD	经过污水处理厂处理后外排	1	园区总排口（绿源污水处理厂）	29.02 mg/L	≤50mg/L	3.949t	9 t/a	无
		氨氮				0.706 mg/L	≤5mg/L	0.096t	0.9t/a	无
	废气	颗粒物	烟囱直排	1	1 个烟囱	2.07mg/m³	≤5mg/m³	0.15t	3.186 t/a	无
		氮氧化物				23.53mg/m³	≤30mg/m³	2.097t	27.135t/a	无
		二氧化硫				2.7mg/m³	≤10mg/m³	0.203t	9.045 t/a	无

防治污染设施的建设和运行情况

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

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

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

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

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

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

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

突发环境事件应急预案

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

（2）应急物资及培训演练：公司根据《突发环境事件应急预案》要求，匹配了相应的应急物资。危险化学品均按环保要求编制了应急措施，同时按照安全技术说明书配备了必要的劳保用品和应急物资，并

定期检查、更新。公司定期开展应急培训、应急演练及应急预案适宜性评估，确保应急预案有效性和可执行性。

环境自行监测方案

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

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

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

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

其他应当公开的环境信息

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

（2）其他环保相关信息在本公司网站“新闻资讯”栏进行公布。

其他环保相关信息

无

十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

序号	公告时间	公告名称	公告编号	披露媒体
1	2019年1月5日	《关于公司董事、高级管理人员股份减持计划的预披露公告》	2019-01	
2	2019年1月9日	《2019 年度第一次临时股东大会会议决议公告》	2019-02	
3	2019年1月23日	《关于深圳证券交易所问询函的回复》	2019-03	
4	2019年2月14日	《关于公司完成工商变更登记的公告》	2019-04	
5	2019年2月16日	《关于公司董事、高级管理人员股份减持计划的进展公告》	2019-05	
6	2019年2月19日	《关于公司董事、高级管理人员股份减持计划实施完毕的公告》	2019-06	

7	2019年2月27日	《关于下属子孙公司完成工商变更登记的公告》	2019-07	
8	2019年2月28日	《2018 年度业绩快报》	2019-08	
9	2019年3月2日	《第四届董事会第十次会议决议公告》	2019-09	
10	2019年3月2日	《第四届监事会第八次会议决议公告》	2019-10	
11	2019年3月2日	《关于调整2018年股票期权与限制性股票激励计划相关事项的公告》	2019-11	
12	2019年3月2日	《关于向激励对象授予股票期权和限制性股票的公告》	2019-12	
13	2019年3月7日	《关于2018年股票期权与限制性股票激励计划股票期权首次授予登记完成的公告》	2019-13	
14	2019年3月8日	《关于2018年股票期权与限制性股票激励计划限制性股票首次授予登记完成的公告》	2019-14	
15	2019年3月12日	《关于公司第一期员工持股计划存续期届满前的提示性公告》	2019-15	
16	2019年4月15日	《第四届董事会第十一次会议决议公告》	2019-16	
17	2019年4月15日	《第四届监事会第九次会议决议公告》	2019-17	
18	2019年4月15日	《2018年年度报告摘要》	2019-18	
19	2019年4月15日	《关于公司董事、监事及高级管理人员薪酬调整的公告》	2019-19	
20	2019年4月15日	《关于召开2018年年度股东大会的通知》	2019-20	
21	2019年4月15日	《关于举行2018年年度报告网上业绩说明会的通知》	2019-21	
22	2019年4月19日	《第四届董事会第十二次会议决议公告》	2019-22	
23	2019年4月19日	《第四届监事会第十次会议决议公告》	2019-23	
24	2019年4月19日	《2019年第一季度报告正文》	2019-24	
25	2019年4月19日	《关于公司2015年《限制性股票激励计划》首次授予第三个解锁期解锁条件成就的公告》	2019-25	
26	2019年4月19日	《关于对公司2015年《限制性股票激励计划》部分激励股份回购注销的公告》	2019-26	
27	2019年4月19日	《关于会计政策变更的公告》	2019-27	
28	2019年4月19日	《关于公司回购部分社会公众股份的方案》	2019-28	
29	2019年4月24日	《关于回购股份事项中前十名股东持股信息的公告》	2019-29	
30	2019年4月24日	《关于公司董事、高级管理人员股份减持计划的进展公告》	2019-30	
31	2019年4月26日	《回购报告书》	2019-31	
32	2019年5月9日	《关于召开2018年年度股东大会的提示性公告》	2019-32	

33	2019年5月14日	《2018年年度股东大会会议决议公告》	2019-33	
34	2019年5月15日	《关于控股子公司获得高新技术企业证书（续发）的公告》	2019-34	
35	2019年5月21日	《关于限制性股票激励计划首次授予第三个解锁期解锁股份上市流通的提示性公告》	2019-35	
36	2019年6月1日	《关于云浮新建项目第二期工程完成竣工验收的公告》	2019-36	
37	2019年6月11日	《2018年年度权益分派实施公告》	2019-37	
38	2019年6月13日	《第四届董事会第十三次会议决议公告》	2019-38	
39	2019年6月13日	《第四届监事会第十一次会议决议公告》	2019-39	
40	2019年6月13日	《关于公司2015年《限制性股票激励计划》预留部分第三个解锁期解锁条件成就的公告》	2019-40	
41	2019年6月13日	《关于对公司2015年《限制性股票激励计划》预留对象部分激励股份回购注销的公告》	2019-41	
42	2019年6月18日	《关于限制性股票激励计划预留部分第三个解锁期解锁股份上市流通的提示性公告》	2019-42	
43	2019年7月10日	《关于公司第一期员工持股计划股票出售完毕暨终止的公告》	2019-43	
44	2019年7月10日	《第四届董事会第十四次会议决议公告》	2019-44	
45	2019年7月10日	《第四届监事会第十二次会议决议公告》	2019-45	
46	2019年7月10日	《关于建设30万吨竹浆纸一体化项目的公告》	2019-46	
47	2019年7月10日	《关于聘任公司副总经理的公告》	2019-47	
48	2019年7月10日	《减资公告》	2019-48	
49	2019年7月10日	《关于召开2019年度第二次临时股东大会的通知》	2019-49	
50	2019年7月27日	《2019年度第二次临时股东大会会议决议公告》	2019-50	
51	2019年7月30日	《关于公司董事、高级管理人员股份减持计划期限届满未减持及下期减持计划预披露的公告》	2019-51	
52	2019年8月6日	《第四届董事会第十五次会议决议公告》	2019-52	
53	2019年8月6日	《第四届监事会第十三次会议决议公告》	2019-53	《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资
54	2019年8月6日	《2019年半年度报告摘要》	2019-54	
55	2019年8月6日	《关于增加关联租赁的公告》	2019-55	
56	2019年8月6日	《关于调整公司回购股份价格上限的公告》	2019-56	
57	2019年8月6日	《关于30万吨竹浆纸一体化项目的进展公告》	2019-57	

58	2019年8月27日	《关于公司董事、高级管理人员股份减持计划实施完毕的公告》	2019-58	讯网
59	2019年8月29日	《关于公司财务总监股份减持计划的预披露公告》	2019-59	
60	2019年9月7日	《关于设立全资子公司的公告》	2019-60	
61	2019年9月12日	《第四届董事会第十六次会议决议公告》	2019-61	
62	2019年9月12日	《第四届监事会第十四次会议决议公告》	2019-62	
63	2019年9月12日	《关于日常关联交易事项的公告》	2019-63	
64	2019年9月12日	《关于调整2018年股票期权与限制性股票激励计划相关事项的公告》	2019-64	
65	2019年9月12日	《关于向激励对象授予预留部分股票期权和限制性股票的公告》	2019-65	
66	2019年9月12日	《关于为公司经销商银行授信提供担保的公告》	2019-66	
67	2019年9月12日	《关于召开2019年度第三次临时股东大会的通知》	2019-67	
68	2019年9月12日	《关于公司监事股份减持计划的预披露公告》	2019-68	
69	2019年9月19日	《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》	2019-69	
70	2019年10月9日	《关于设立控股子公司的公告》	2019-70	
71	2019年10月9日	《2019年度第三次临时股东大会会议决议公告》	2019-71	
72	2019年10月18日	《关于收到全资子公司分红款的公告》	2019-72	
73	2019年10月24日	《第四届董事会第十七次会议决议公告》	2019-73	
74	2019年10月24日	《第四届监事会第十五次会议决议公告》	2019-74	
75	2019年10月24日	《2019年第三季度报告正文》	2019-75	
76	2019年10月24日	《关于公司高级管理人员股份减持计划的预披露公告》	2019-76	
77	2019年10月28日	《关于2018年股票期权与限制性股票激励计划预留部分股票期权授予完成的公告》	2019-77	
78	2019年10月28日	《关于2018年股票期权与限制性股票激励计划预留部分限制性股票授予完成的公告》	2019-78	
79	2019年11月6日	《关于公司监事股份减持计划实施完毕的公告》	2019-79	
80	2019年11月7日	《关于股份回购的进展公告》	2019-80	
81	2019年11月12日	《关于公司财务总监股份减持计划实施完毕的公告》	2019-81	
82	2019年11月12日	《第四届董事会第十八次会议决议公告》	2019-82	
83	2019年11月12日	《关于修订第二期员工持股计划（草案）及其摘要的公告》	2019-83	
84	2019年11月20日	《关于公司高级管理人员股份减持计划实施完毕的公告》	2019-84	

85	2019年12月3日	《关于第二期员工持股计划完成非交易过户的公告》	2019-85	
86	2019年12月6日	《第四届董事会第十九次会议决议公告》	2019-86	
87	2019年12月6日	《第四届监事会第十六次会议决议公告》	2019-87	
88	2019年12月6日	《关于 2020 年使用自有闲置资金购买理财产品的公告》	2019-88	
89	2019年12月6日	《关于 2020 年使用自有闲置资金进行国债逆回购投资的公告》	2019-89	
90	2019年12月6日	《关于 2020 年度对下属公司提供担保的公告》	2019-90	
91	2019年12月6日	《关于为公司经销商银行授信提供担保的公告》	2019-91	
92	2019年12月6日	《关于向子公司增资的公告》	2019-92	
93	2019年12月6日	《关于日常关联交易事项的公告》	2019-93	
94	2019年12月6日	《关于召开2019年度第四次临时股东大会的通知》	2019-94	
95	2019年12月17日	《关于湖北新建项目第一期工程完成竣工验收的公告》	2019-95	
96	2019年12月19日	《关于完成工商变更登记的公告》	2019-96	
97	2019年12月19日	《关于湖北新建项目进展的公告》	2019-97	
98	2019年12月24日	《2019 年度第四次临时股东大会会议决议公告》	2019-98	

二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

序号	公告时间	公告名称	公告编号	披露媒体
1	2019年2月27日	《关于下属子孙公司完成工商变更登记的公告》	2019-07	《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网
2	2019年5月15日	《关于控股子公司获得高新技术企业证书（续发）的公告》	2019-34	
3	2019年9月7日	《关于设立全资子公司的公告》	2019-60	
4	2019年10月9日	《关于设立控股子公司的公告》	2019-70	
5	2019年10月18日	《关于收到全资子公司分红款的公告》	2019-72	
6	2019年12月6日	《关于向子公司增资的公告》	2019-92	

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	29,432,219	2.29%				14,332,633	14,332,633	43,764,852	3.34%
3、其他内资持股	27,236,159	2.12%				13,898,648	13,898,648	41,134,807	3.14%
境内自然人持股	27,236,159	2.12%				13,898,648	13,898,648	41,134,807	3.14%
4、外资持股	2,196,060	0.17%				433,985	433,985	2,630,045	0.20%
境外自然人持股	2,196,060	0.17%				433,985	433,985	2,630,045	0.20%
二、无限售条件股份	1,257,260,522	97.71%				7,865,899	7,865,899	1,265,126,421	96.66%
1、人民币普通股	1,257,260,522	97.71%				7,865,899	7,865,899	1,265,126,421	96.66%
三、股份总数	1,286,692,741	100.00%				22,198,532	22,198,532	1,308,891,273	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、2019年3月1日，公司分别召开第四届董事会第十次会议及第四届监事会第八次会议，审议通过了《关于调整2018年股票期权与限制性股票激励计划相关事项的议案》、《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》，确定限制性股票的首次授予日为2019年3月1日，授予数量1,967.55万股。首次授予限制性股票的上市日期为2019年3月12日。公司总股本由1,286,692,741股变更为1,306,368,241 股。

2、公司2015年《限制性股票激励计划》第三次解锁时，因部分激励对象个人考核达标但不足满分，根据得分按比例解锁及个人原因离职，公司对其获授但未解锁的限制性股票进行回购注销。此次回购注销共涉及32名激励对象，合计回购注销268,668股，占回购注销前公司总股本的0.02%。截至2019年9月18日，上

述限制性股票已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成注销手续，公司总股本由1,306,368,241股变更为1,306,099,573股。

3、2019年9月11日，公司分别召开第四届董事会第十六次会议及第四届监事会第十四次会议，审议通过了《关于向激励对象授予预留部分股票期权和限制性股票的议案》，确定预留部分限制性股票的授予日为2019年9月11日，授予数量279.17万股，预留部分限制性股票的上市日期为2019年10月30日，公司总股本由1,306,099,573股变更为1,308,891,273股。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

1、公司董事会办理的2015年《限制性股票激励计划》第三次解锁回购注销事宜，已获公司2015年度第三次临时股东大会授权，并分别经过第四届董事会第十二次会议、第四届董事会第十三次会议审议通过。

2、公司董事会办理的2018年《股权激励计划》中向激励对象授予首次及预留部分限制性股票事宜，已获公司2019年度第一次临时股东大会授权，并分别经过第四届董事会第十次会议、第四届董事会第十六次会议审议通过。

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

股份回购的实施进展情况

√ 适用 □ 不适用

1、公司分别于2018年9月13日、2018年10月9日召开第四届董事会第七次会议、2018年第四次临时股东大会，审议通过了《关于公司回购股份的议案》，并于2018年10月30日披露了《回购报告书》。

2018年11月2日，公司首次以集中竞价交易方式实施了回购股份，回购股份数量2,797,555股，约占公司总股本的0.2174%，最高成交价为7.94元/股，最低成交价为7.50元/股，成交总额21,645,048.94元（不含交易费用）。

截至2018年12月4日，公司股份回购事项已实施完毕，公司股份回购专用账户累计回购股份11,709,583股，占公司总股本的0.9101%，最高成交价为8.9元/股，最低成交价为7.5元/股，支付总金额是94,581,547.35元（不含交易费用）。

2019年11月29日，回购股票已全部非交易过户至“中顺洁柔纸业股份有限公司－第二期员工持股计划”专户，过户价格为8.08元/股，过户股数11,709,583股，占公司总股本0.89%。

2、2019年4月18日，公司召开的第四届董事会第十二次会议，审议通过《关于公司回购股份的议案》，公司拟以集中竞价交易方式回购公司部分股份，回购总金额20,000万元（含）- 40,000万元（含），回购价

格不超过人民币13.69元/股（含），回购股份将全部用于员工持股计划。

2019年8月5日，公司召开了第四届董事会第十五次会议，审议通过了《关于调整回购股份价格上限的议案》，结合资本市场及公司股价等情况的积极变化，为保障公司股份回购事宜的顺利实施，并基于对公司未来业务、市值等方面的发展信心，公司调整本次回购股份的价格上限，回购价格由不超过人民币 13.69元/股（含）调整为不超过人民币18.81元/股（含）。

2020年3月19日-3月20日，公司以集中竞价交易方式实施了回购股份，累计回购股份数量合计1,895,900股，占公司总股本的0.1448%，最高成交价为15元/股，最低成交价为14.34元/股，成交总金额27,680,721.76元（不含交易费用）。

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

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

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

□ 适用 √ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□ 适用 √ 不适用

2、限售股份变动情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
邓颖忠	4,679,557	1		4,679,558	高管锁定股，增加的限售股为董事职位按比例锁定所致	长期
邓冠彪	3,718,104	1		3,718,105	高管锁定股，增加的限售股为高管职位按比例锁定所致	长期
邓冠杰	900,730			900,730	高管锁定股	长期

刘金锋	1,078,267	1,224,000	568,300	1,733,967	高管锁定股，增加的限售股为解锁的限制性股票因高管职位按比例锁定所致	长期
周启超	884,771		221,192	663,579	高管锁定股	长期
董晔	107,100	122,400	94,875	134,625	高管锁定股，增加的限售股为解锁的限制性股票因高管职位按比例锁定所致	长期
李佑全	53,550		12,750	40,800	高管锁定股	长期
戴振吉		720,045	740,015	220,045	高管锁定股,增加的限售股为高管职位按比例锁定所致	长期
岳勇		9,206,243	3,343,748	9,206,243	高管锁定股,增加的限售股为高管职位按比例锁定所致	长期
股权激励对象	18,010,140	22,467,200	18,010,140	22,467,200	2019 年已经按照《2015 年股权激励计划（草案）》规定的第三个解锁期解锁条件规定，对第三期限制性股票完成解锁；2019 年按《2018 年股票期权与限制性股票激励计划（草案）》规定，向激励对象分别授予了首次和预留部分限制性股票合计 22,467,200 股，分三期进行解锁	按照《2018 年股票期权与限制性股票激励计划（草案）》的规定实施解锁。
合计	29,432,219	33,739,890	22,991,020	43,764,852	--	--

注：公司于 2019 年 7 月 9 日召开董事会聘任戴振吉先生、岳勇先生为副总经理，上表中涉及其限售股数计算日期自 2019 年 7 月 9 日起。

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

2019年3月1日，公司分别召开第四届董事会第十次会议及第四届监事会第八次会议，审议通过了《关于调整2018年股票期权与限制性股票激励计划相关事项的议案》、《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》，确定限制性股票的首次授予日为2019年3月1日，授予数量1,967.55万股。首次授予限制性股票的上市日期为2019年3月12日。公司总股本由1,286,692,741股变更为1,306,368,241 股。

公司2015年《限制性股票激励计划》第三次解锁时，因部分激励对象个人考核达标但不足满分，根据得分按比例解锁及个人原因离职，公司对其获授但未解锁的限制性股票进行回购注销。此次回购注销共涉及32名激励对象，合计回购注销268,668股，占回购注销前公司总股本的0.02%。截至2019年9月18日，上述限制性股票已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成注销手续，公司总股本由1,306,368,241股变更为1,306,099,573股。

2019年9月11日，公司分别召开第四届董事会第十六次会议及第四届监事会第十四次会议，审议通过了《关于向激励对象授予预留部分股票期权和限制性股票的议案》，确定预留部分限制性股票的授予日为2019年9月11日，授予数量279.17万股，预留部分限制性股票的上市日期为2019年10月30日，公司总股本由1,306,099,573股变更为1,308,891,273股。

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	36,433	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	32,508	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

广东中顺纸业集团有限公司	境内非国有法人	28.70%	375,655,958			375,655,958		
中顺公司	境外法人	20.36%	266,504,789			266,504,789		
香港中央结算有限公司	境外法人	6.95%	90,944,463	新进		90,944,463		
招商银行股份有限公司－兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金	其他	2.31%	30,235,442	增持		30,235,442		
李红	境内自然人	1.37%	17,866,524	减持		17,866,524	质押	17,866,524
全国社保基金四一一组合	其他	1.18%	15,461,276	新进		15,461,276		
兴业全球基金－兴业银行－兴全－股票红利特定多客户资产管理计划	其他	1.02%	13,394,781	新进		13,394,781		
岳勇	境内自然人	1.02%	13,374,991	新进	10,306,243	3,068,748		
深圳市福田实业发展有限公司	境内非国有法人	0.93%	12,157,540	新进		12,157,540		
中国光大银行股份有限公司－兴全商业模式优选混合型证券投资基金（LOF）	其他	0.91%	11,953,193	新进		11,953,193		

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

前 10 名无限售条件股东持股情况			
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

广东中顺纸业集团有限公司	375,655,958	人民币普通股	375,655,958
中顺公司	266,504,789	人民币普通股	266,504,789
香港中央结算有限公司	90,944,463	人民币普通股	90,944,463
招商银行股份有限公司－兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金	30,235,442	人民币普通股	30,235,442
李红	17,866,524	人民币普通股	17,866,524
全国社保基金四一一组合	15,461,276	人民币普通股	15,461,276
兴业全球基金－兴业银行－兴全－股票红利特定多客户资产管理计划	13,394,781	人民币普通股	13,394,781
深圳市福田实业发展有限公司	12,157,540	人民币普通股	12,157,540
中国光大银行股份有限公司－兴全商业模式优选混合型证券投资基金（LOF）	11,953,193	人民币普通股	11,953,193
中顺洁柔纸业股份有限公司－第二期员工持股计划	11,709,583	人民币普通股	11,709,583
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	1、上述前十名股东中，广东中顺纸业集团有限公司、中顺公司为本公司实际控制人邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰控制下的企业，即广东中顺纸业集团有限公司和中顺公司存在关联关系。 2、本公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否存在《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	无		

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

□ 是 √ 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：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
广东中顺纸业集团有限公司	邓颖忠	1997 年 11 月 21 日	91442000617775375D	投资管理
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	无			

控股股东报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

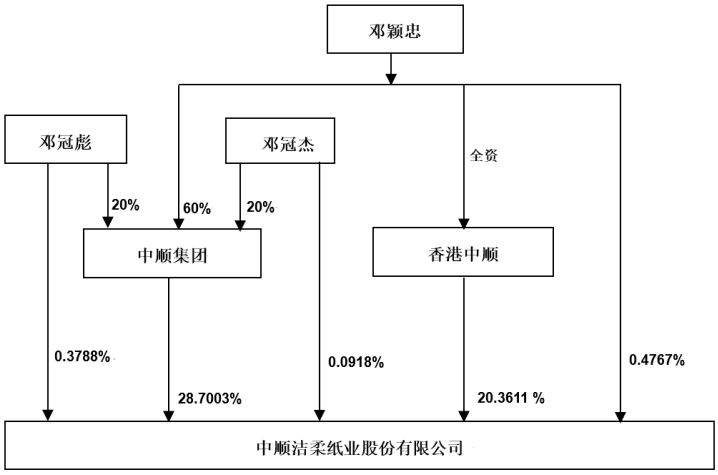
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
邓颖忠	本人	中国	否
邓冠彪	本人	中国	是
邓冠杰	本人	中国	否
主要职业及职务	详见本报告第九节“董事、监事、高级管理人员与员工情况”之“任职情况”		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□ 适用 √ 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

√ 适用 □ 不适用

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
中顺公司	邓颖忠	1996 年 06 月 01 日	1 万港元	除持有公司股权外，未从事任何具体业务

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）
邓颖忠	董事长	现任	男	69	2008 年 12 月 12 日	2021 年 01 月 30 日	6,239,411				6,239,411
邓冠彪	副董事长	现任	男	42	2011 年 12 月 12 日	2021 年 01 月 30 日	4,957,473				4,957,473
邓冠彪	总经理	现任	男	42	2015 年 01 月 06 日	2021 年 01 月 30 日					
邓冠杰	董事	现任	男	36	2011 年 12 月 12 日	2021 年 01 月 30 日	1,200,974				1,200,974
邓冠杰	副总经理	现任	男	36	2015 年 01 月 06 日	2021 年 01 月 30 日					
刘金锋	董事	现任	男	44	2015 年 09 月 11 日	2021 年 01 月 30 日	2,311,957		577,990	1,080,000	2,813,967
刘金锋	副总经理	现任	男	44	2018 年 01 月 31 日	2021 年 01 月 30 日					
周启超	董事	现任	男	40	2017 年 11 月 07 日	2021 年 01 月 30 日	884,772		221,100		663,672
周启超	副总经理	现任	男	40	2017 年 06 月 30 日	2021 年 01 月 30 日					
周启超	董事会秘书	现任	男	40	2017 年 08 月 16 日	2021 年 01 月 30 日					

曾怿	董事	现任	女	44	2018 年 01 月 31 日	2021 年 01 月 30 日					
黄洪燕	独立董事	现任	男	50	2015 年 01 月 06 日	2021 年 01 月 30 日					
葛光锐	独立董事	现任	女	53	2015 年 01 月 06 日	2021 年 01 月 30 日					
何海地	独立董事	现任	男	52	2017 年 03 月 10 日	2021 年 01 月 30 日					
陈海元	监事会主席	现任	男	66	2015 年 09 月 22 日	2021 年 01 月 30 日					
梁永亮	监事	现任	男	41	2011 年 12 月 12 日	2021 年 01 月 30 日					
李佑全	监事	现任	男	41	2018 年 01 月 31 日	2021 年 01 月 30 日	82,280		20,000		62,280
董晔	财务总监	现任	男	56	2011 年 12 月 12 日	2021 年 01 月 30 日	229,500		94,775	150,000	284,725
戴振吉	副总经理	现任	男	54	2019 年 07 月 09 日	2021 年 01 月 30 日	2,921,155		740,015	2,000,000	2,220,045
岳勇	副总经理	现任	男	54	2019 年 07 月 09 日	2021 年 01 月 30 日	2,552,000			1,100,000	13,374,991
叶龙方	副总经理	现任	男	44	2019 年 07 月 09 日	2021 年 01 月 30 日					
合计	--	--	--	--	--	--	21,379,522	0	1,653,880	4,330,000	31,817,538

注：公司于 2019 年 7 月 9 日召开董事会聘任戴振吉先生、岳勇先生为副总经理，上表中涉及其减持股数与增减变动股数计算日期自 2019 年 7 月 9 日起。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

□ 适用 √ 不适用

三、任职情况

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

邓颖忠，男，1951年出生，公司创始人。1979 年开始从事纸质行业，拥有近 40 年的行业经验；1992 年至 1999 年担任中山市中顺纸业制造公司董事长；1999 年至 2005 年担任中山市中顺纸业制造有限公司董事长、法定代表人，2005年至 2008 年担任中山市中顺纸业制造有限公司董事，2008年起至今担任公司董事长。曾荣获“全国乡镇企业家”、“中国优秀民营科技企业家”、“广东省优秀民营企业家”、“广东省质量工作优秀管理者”、“中山市优秀企业家”等称号。

邓冠彪，男，1978年出生，中国国籍，拥有冈比亚共和国永久居留权及澳门特别行政区永久性居民身份，大学本科学历。1999 年起在中山市中顺纸业制造有限公司任职，曾任中山市中顺纸业制造有限公司董事、副总经理，中顺洁柔董事、总经理，2011 年至今担任公司副董事长，2015 年起担任公司总经理，兼任第六届广东省造纸行业协会家庭用纸专业委员会主任, 全国造纸工业标准化技术委员会生活用纸和纸板分技术委员会委员。

邓冠杰，男，1984 年出生，大学本科，2004 年至 2007 年就读于英国牛津布鲁克斯大学，并获取学士学位；2005 年至 2007 年担任中山市中顺纸业制造有限公司董事长助理；2008 年至 2011 年 2 月担任公司董事长助理；2011 年 3 月至2012 年 1 月担任公司董事长助理兼人力资源部总监；2012 年 2 月至 2013 年 3月担任公司董事长助理；2011 年 12 月起担任公司董事，2013 年 4 月起担任公司副总经理。

刘金锋，男，1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，EMBA 硕士。2005 年 8 月至 2008 年 5 月担任 APP 生活用纸事业部华中大区湖南省经理；2008 年 6 月至 2009 年 1 月担任 APP 中国生活用纸事业部华中、西北大区总经理；2009 年 2 月至 2013 年 4 月担任 APP 中国生活用纸事业部华中、西北大区 BU 运营总经理；2013 年 5 月至 2014 年 12 月担任 APP 中国生活用纸事业部中区 VP，其中 2014 年 9 月至 2015 年 3 月兼全国战略品牌营销总经理兼上海元则胜贸易有限公司销售总经理，2015 年 4 月至今担任公司营销副总裁，2015 年 9月起担任公司董事。

周启超，男，1980年出生，研究生学历，中国国籍。先后在香港合基集团、湖北日报传媒集团、格林美股份有限公司、任子行网络技术股份有限公司担任公共事务总监、媒介总监、副总裁兼董事会秘书等职务。2017年7月起，先后担任公司副总经理、董事会秘书、董事职务。2019年11月，任深圳科士达科技股份有限公司独立董事。

曾 怿，女，1976年出生，研究生学历，中国国籍。2000年加入搜狐公司，现担任搜狐集团市场营销副总裁兼任搜狐党委书记，负责搜狐集团的市场、公关、政府事务和部分产品运营。2018年1月起在公司担任董事。

黄洪燕，男，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，中国注册会计师、国际内部注册审计师、注册资产评估师、注册税务师、会计师。曾任佛山市广德会计师事务所合伙人等。现任佛山市远思达管理咨询有限公司法定代表人、执行董事、总经理，珠海碳聚科技合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，新余顺耀投资有限公司副董事长，广东便捷神科技股份有限公司副董事长，广东佳洋投资发展有限公司董事，佛山市顺德区德盈企业信用评估有限公司董事，广东博士投资控股有限公司董事，广东顺德三合工业自动化设备股份有限公司董事，广州煦雅环境科技有限公司董事，珠海聚碳复合材料有限公司董事，广州福创企业管理有限公司董事，广东天物新材料科技有限公司董事，上海龙米农业科技有限公司董事，佛山市鲲阳医疗管理咨询有限公司董事，深圳市麦澜创新科技有限公司董事，碧桂园控股有限公司独立董事，广东申菱环境系统股份有限公司独立董事。2015年起担任公司独立董事。

葛光锐，女，1967年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1990 年毕业于中山大学物理系，获理学学士学位。高级工程师、中国注册会计师、国际注册内部审计师、会计师。历任广东爱德电器集团公司科协理事、计量检测部部长，广东省大日生化制药有限公司营销中心财务经理，广东信华会计师事务所注册会计师、审计项目经理等职。2015 年起担任公司独立董事。

何海地，男，1968 年出生，中国国籍，无境外居留权，武汉大学图书馆学专业本科毕业，文学学士学位，2006 年获武汉大学管理学硕士学位。技术职称为副研究员，中共党员。现就职于广东省中山市电子科技大学中山学院，从事信息咨询、服务、分析和检索等专业方面的教学与研究工作，并面向社会开展信息咨询、信息分析、科技查新、知识产权和科技创新项目开发扶持等服务工作。先后主持和参与完成广东省和中山市等省市级的科研项目十多项，在专业领域核心期刊上发表学术论文二十多篇。2017年3月起担任公司独立董事。

陈海元，男，1954年出生，1991年至1999年任中山市坦背镇胜龙村党支部书记、村委主任；1999年至2005年任中山市坦背镇胜龙村党支部书记；2005年至2014年历任中山市东升镇水利所副所长、所长助理；2014年7月退休，2015年3月起任公司监察专员，2015年4月至今担任公司监事，2015年9月提名公司监事会主席。

梁永亮，男，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2002年起在中山市中顺纸业制造有限公司任职，曾任中山市中顺纸业制造有限公司财务总裁助理，中顺洁柔投资管理部总经理、审计部负责人，现任中顺洁柔金融部副总经理，2011 年至今担任公司监事。

李佑全 男，1979 年出生，大学本科,2001 年至 2003 年在四川通达电器有限公司从事销售、会计工作，2004 至 2006 年在中山市互恒工艺制品有限公司从事会计工作，2006 年 10 月至 2008 年在中山市中顺纸业制造有限公司任财务主管，2009 年至 2011 年 12 月历任公司财务经理、华南区财务总监；2011 年 12 月至今担任公司审计负责人。

董 晔，男，1964年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，助理会计师。2006年起在中山市中顺纸业制造有限公司任职，曾任中山市中顺纸业制造有限公司财务主管、财务经理、财务副总监，中顺洁柔会计机构负责人，2011年至2014年担任公司董事，2011年起担任公司财务总监。

戴振吉，男，1966年出生，中国台湾，MBA学历。2013年1月-2015年3月年在金红叶纸业股份有限公司任职营销总经理兼东区BU总经理，CEO特助兼商用消费事业部总经理。2015年10月于公司任营销总裁，2018年10月任运营总裁。

岳 勇，男，1966年出生，中国国籍。1993年起在中山市中顺纸业制造有限公司任职，先后担任中山市中顺纸业制造有限公司生产部经理、中顺洁柔(四川)纸业有限公司总经理；2005年至2008年担任中山市中顺纸业制造有限公司董事兼副总经理；2009年至2015年担任中顺洁柔纸业股份有限公司董事、副总经理。2015年起任公司采购总裁。现兼任中国生活用纸委员会副主任。

叶龙方，男，1976年出生，中国国籍，1997年7月至2015年11月先后在维达（湖北）公司、维达（四川）公司担任生产部副经理、生产经理、工厂厂长等职务，现任公司生产总裁。

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
邓颖忠	中顺集团	法定代表人、执行董事	1999 年 05 月 28 日		否
邓颖忠	香港中顺	法定代表人	1996 年 06 月 01 日		否
邓冠彪	中顺集团	监事	1999 年 05 月 28 日		否
在股东单位任职情况的说明	邓颖忠为公司董事长，邓冠彪为公司副董事长、总经理。				

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
何海地	广东省中山市电子科技大学中山学院	研究员			是
曾怿	搜狐集团	市场营销副总裁兼任搜狐党委书记			是
黄洪燕	佛山市远思达管理咨询有限公司	法定代表人、执行董事、总经理			是
黄洪燕	珠海碳聚科技合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人			否
黄洪燕	新余顺耀投资有限公司	副董事长			否
黄洪燕	广东便捷神科技股份有限公司	副董事长			否
黄洪燕	广东佳洋投资发展有限公司	董事			否
黄洪燕	佛山市顺德区德盈企业信用评估有限公司	董事			否
黄洪燕	广东博士投资控股有限公司	董事			否
黄洪燕	广东顺德三合工业自动化设备股份有限公司	董事			否
黄洪燕	广州煦雅环境科技有限公司	董事			否
黄洪燕	珠海聚碳复合材料有限公司	董事			否
黄洪燕	广州福创企业管理有限公司	董事			否
黄洪燕	广东天物新材料科技有限公司	董事			否
黄洪燕	上海龙米农业科技有限公司	董事			否

黄洪燕	佛山市鲲阳医疗管理咨询有限公司	董事			否
黄洪燕	深圳市麦澜创新科技有限公司	董事			否
黄洪燕	碧桂园控股有限公司	独立董事			是
黄洪燕	广东申菱环境系统股份有限公司	独立董事			是
周启超	深圳科士达科技股份有限公司	独立董事			是
在其他单位任职情况的说明	何海地先生、黄洪燕先生为公司独立董事，曾怿女士为公司董事，周启超先生为公司董事、副总经理、董事会秘书。				

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

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：

公司薪酬与考核委员会提出董事、监事和高级管理人员薪酬计划，经董事会批准，其中，董事和监事薪酬计划提交股东大会审批。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据：

依据公司制定的《董事、监事和高级管理人员薪酬管理制度（2019年4月）》，根据薪酬与考核委员会对其进行的履职情况考核以及参照同行业薪酬水平确定。

3、董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况：

在公司任职的董事、监事和高级管理人员的薪酬由固定工资和绩效年薪两部分构成，其中，固定工资每月已根据绩效考核情况发放；绩效年薪待经营年度结束后，公司薪酬与考核委员会负责成立考核小组，对上述人员进行年度考核后发放。

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
邓颖忠	董事长	男	69	现任	480	否

邓冠彪	副董事长、总经理	男	42	现任	259.38	否
邓冠杰	董事、副总经理	男	36	现任	223.62	否
刘金锋	董事、副总经理	男	44	现任	367.7	否
曾怿	董事	女	44	现任	18	否
葛光锐	独立董事	女	53	现任	10	否
黄洪燕	独立董事	男	50	现任	10	否
何海地	独立董事	男	52	现任	10	否
陈海元	监事会主席	男	66	现任	4.23	否
梁永亮	监事	男	41	现任	38.05	否
李佑全	监事	男	41	现任	26.6	否
周启超	董事会秘书、副总经理、董事	男	40	现任	191.92	否
董晔	财务总监	男	56	现任	91	否
戴振吉	副总经理	男	54	现任	470.4	否
岳勇	副总经理	男	54	现任	260.01	否
叶龙方	副总经理	男	44	现任	208.47	否
合计	--	--	--	--	2,669.38	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

姓名	职务	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格（元/股）	报告期末市价（元/股）	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格（元/股）	期末持有限制性股票数量
刘金锋	董事、副总					1,224,000	1,224,000	1,080,000	7.02	1,080,000

	经理									
董晔	财务总监					122,400	122,400	150,000	4.33	150,000
戴振吉	副总经理					1,941,060	1,941,060	2,000,000	4.33	2,000,000
岳勇	副总经理					1,122,000	1,122,000	1,100,000	4.33	1,100,000
合计	--	0	0	--	--	4,409,460	4,409,460	4,330,000	--	4,330,000
备注（如有）		1、公司 2015 年股权激励计划第三次解锁，可解锁比例为 40%，解锁股票上市流通日为 2019 年 5 月 23 日，上述人员期初持有的限制性股票已经全部解锁。 2、公司 2018 年推出股权激励计划，董晔先生、戴振吉先生、岳勇先生为限制性股票首次授予的激励对象，首次授予的限制性股票上市日期为 2019 年 3 月 12 日；刘金锋先生为预留部分授予的激励对象，预留部分授予的限制性股票上市日期为 2019 年 10 月 30 日。截至 2019 年 12 月 31 日，上述人员获授的限制性股票尚处于锁定期。								

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）	829
主要子公司在职员工的数量（人）	5,215
在职员工的数量合计（人）	6,044
当期领取薪酬员工总人数（人）	6,071
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	5
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	2,273
销售人员	2,652
技术人员	447
财务人员	113

行政人员	559
合计	6,044
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大学本科及以上	461
大专学历	1,300
高中及以下	4,283
合计	6,044

2、薪酬政策

公司设立奖励激励制度，具体如下：

1、《2019年营销团队奖金包方案》

2、《2019年营销部团队突破奖励方案-业务团队》

3、《2019年营销部指标竞赛方案-业务团队》

4、《2019年生产团队奖励方案》

5、《2019年财务团队奖励方案》

6、《2019年金融团队奖励方案》

7、《2019年供应链团队奖励方案》

8、《中顺洁柔营销人员晋升管理制度》

3、培训计划

2019年培训计划：

1、省总储备训练营训练营（综合能力、管理能力、执行标准、思维导图训练）。

2、起航计划训练营（PDCA与绩效改进，生产主管质量改善，数据分析技巧分享，团队执行力）；远航计划训练营（目标管理、领导力、高效能团队建设、非人力资源的人力资源管理）；“夯基础，强技能”在岗培训项目（生产员工所有机台安全、质量、设备三个方面的理论和实操培训）；制造系统管理干部《QC七大手法》工作技能培训。

具体内容报告：领导力，团队建设，目标管理，质量管理，执行力，工作方法，在岗培训等。

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

1、公司治理基本情况

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》和中国证监会及深圳证券交易所颁布的其他相关法律法规的要求，制定《公司章程》及其他内部控制规章制度，完善公司内部法人治理结构，健全内部管理制度，规范公司行为。公司治理结构符合中国证监会关于上市公司治理的相关规范性文件要求。

（1）关于股东及股东大会

报告期内，公司严格按照《股东大会议事规则》和《公司章程》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序，平等对待所有股东，确保股东能充分行使权利。报告期内的股东大会均由董事会召集召开，并邀请见证律师进行现场见证。

（2）关于控股股东与公司

公司控股股东严格根据《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》规范股东行为，通过股东大会行使股东权利，未发生超越股东大会及董事会而直接或间接干预公司经营与决策的行为。

（3）关于董事与董事会

公司董事会设董事9名，其中独立董事3名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规的要求。公司严格按照《公司法》、《公司章程》的规定，严格董事的选聘程序，确保公司董事选聘公开、公平、公正、独立。公司全体董事能够依据《董事会议事规则》、《中小企业板上市公司董事行为指引》等制度的要求开展工作，出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉并掌握有关法律法规，认真履行董事诚实守信、勤勉尽责的义务。

（4）关于监事和监事会

公司监事会设监事3名，其中职工监事1名，公司严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生监事，监事会的人数及构成符合法律、法规的要求。公司监事能够按照《监事会议事规则》等相关要求，认真履行自己的职责，对董事会决策程序、决议事项及公司依法运作情况实施监督，对公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性等进行有效监督。

（5）关于绩效评价与激励约束机制

公司高级管理人员的聘任能够做到公开、透明，符合相关法律法规的规定。公司建立了完善的绩效考评机制，公司高级管理人员的薪酬与公司经营业绩指标挂钩。

（6）关于投资者关系管理工作

公司董事会秘书为投资者关系管理负责人，公司证券事务部负责投资者关系管理的日常事务。报告期内，公司为进一步加强和完善投资者关系管理工作力度，组织公司相关部门认真学习了《投资者关系管理制度》，做到未经董事会秘书同意，任何人不得进行投资者关系活动，不得泄露公司未公开信息。公司证券事务部有专人负责接听投资者咨询电话、回复邮件和答复投资者关系互动平台上的提问，与投资者保持畅通良好的沟通，投资者反响较好。

公司证券事务部做好投资者来访接待工作，并做好相关资料存档工作。认真安排专人做好投资者来访接待工作，对来公司进行实地调研的个人投资者、分析师、基金经理，公司能妥善安排其到公司所在地或募集资金项目所在地进行现场参观、座谈，并与其签署《承诺书》，做好相关信息的保密工作；认真做好每次接待的记录，并在2个工作日内向深圳证券交易所提交投资者关系活动记录表，在不违反中国证监会、深圳证券交易所和公司《信息披露事务管理制度》的前提下，客观、真实、准确、完整的介绍公司情况。公司日常工作中注重投资者关系管理，与投资者主动沟通，了解相关情况，听取相关建议，培育健康长期投资者。

公司将继续认真做好信息披露及投资者关系管理工作，确保信息披露真实、准确、及时、完整，保证投资者沟通渠道畅通、便捷、公平、有效。

（7）关于信息披露与透明度

公司设立证券法律事务部并配备了专业人员，严格按照有关法律法规的规定和公司《信息披露事务管理制度》、《外部信息使用人管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《重大事项内部报告制度》等制度的要求，真实、准确、及时、完整的披露信息，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。

（8）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

2、报告期内公司建立及修订的各项公司治理制度

报告期内，公司根据自身的经营情况及相关规定，制定了《未来三年股东回报规划（2020年-2022年）》，修订了《董事、监事和高级管理人员薪酬管理制度》、《董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度》、《公司章程》等制度。通过以上制度的制订及修订，及时完善了公司内部控制管理体系。

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

□ 是 √ 否

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

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自助经营能力的情况。

三、同业竞争情况

□ 适用 √ 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2019 年度第一次临时股东大会会议	临时股东大会	53.57%	2019 年 01 月 08 日	2019 年 01 月 09 日	《2019 年度第一次临时股东大会会议决议公告》（公告编号 2019-02）内容详见《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网
2018 年年度股东大会会议决议	年度股东大会	56.47%	2019 年 05 月 13 日	2019 年 05 月 14 日	《2018 年年度股东大会会议决议公告》（公告编号 2019-33）内容详见《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网
2019 年度第二次临	临时股东大会	54.83%	2019 年 07 月 26 日	2019 年 07 月 27 日	《2019 年度第二次临时股东大会会

时股东大会会议					议决议公告》（公告编号 2019-50）内容详见《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网
2019 年度第三次临时股东大会会议	临时股东大会	53.15%	2019 年 10 月 08 日	2019 年 10 月 09 日	《2019 年度第三次临时股东大会会议公告》（公告编号 2019-71）内容详见《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网
2019 年度第四次临时股东大会会议	临时股东大会	58.10%	2019 年 12 月 23 日	2019 年 12 月 24 日	《2019 年度第四次临时股东大会会议决议公告》（公告编号 2019-98）内容详见《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

□ 适用 √ 不适用

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
黄洪燕	10	2	8	0	0	否	3
葛光锐	10	2	8	0	0	否	4
何海地	10	4	6	0	0	否	4

连续两次未亲自出席董事会的说明

报告期内，公司独立董事不存在连续两次未亲自出席董事会的情况。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

□ 是 √ 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

√ 是 □ 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

公司独立董事根据《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指导》和《公司章程》、《独立董事制度》等相关法律法规和规章制度的规定和要求，在2019年度工作中充分发挥独立董事的作用，恪尽职守，勤勉尽责，忠实履行独立董事的职责，积极出席相关会议，对公司生产基地、管理运营情况进行考察。并且认真审议董事会各项议案，发表独立意见，努力维护公司整体利益和中小股东的合法权益。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

1、董事会下设审计委员会履职情况

公司审计委员会由2名独立董事与1名董事组成，其中2名独立董事为会计专业人士，并由独立董事担任主任委员。

报告期内，审计委员会勤勉尽责，审查了公司内部控制制度及执行情况，了解公司财务和经营情况。

审计委员会召开了4次会议，审议和通过了内部审计工作报告、内部控制自我评价报告、2020年度审计工作计划，对内部审计工作提出指导意见，督导内部审计对公司财务及经营管理进行检查和评估。

在年度报告编制过程中，审计委员会积极主动地与会计师进行了充分沟通，了解审计发现的问题并提出处理意见。

2019年9月，审计委员会评审并向董事会推荐中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)为2019年度财务报

表审计机构。12月审议并通过了中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2019年度财务报告的审计计划及方案。

2、董事会下设薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，薪酬与考核委员会共召开4次会议。

2019年1月1日，召开会议审议通过《关于2019年公司副董事长兼总经理在下属孙公司领取薪酬的议案》，同意公司副董事长、总经理邓冠彪先生在2019年开始在下属孙公司中顺洁柔（澳门）有限公司领取薪酬。

2019年4月1日，召开会议审议通过《关于公司高级管理人员2018年度薪酬的议案》、《关于公司董事2018年度薪酬的议案》，认为公司董事、高级管理人员2018年度薪酬的考核符合公司实际考核指标，从公司领取薪酬情况符合与公司实际发展情况匹配，有利于发挥董事、高级管理人员的积极性和创造性；审议通过《关于董事、高级管理人员薪酬调整的议案》，认为薪酬调整方案是结合了公司近年经营业绩、经营规模等实际经营情况，同时参照行业及地区的薪酬水平而确定，有利于调动董事、高级管理人员的工作积极性和公司长远发展，不存在损害公司及股东利益的情形；审议通过《关于修订<董事、监事和高级管理人员薪酬管理制度>的议案》。

2019年4月4日，召开会议审议通过《关于公司2015年<限制性股票激励计划>首次授予第三个解锁期解锁条件成就的议案》，认为：本次可解锁的激励对象的资格合法、有效，同意公司按照相关规定办理本次解锁事宜。

2019年5月31日，召开会议审议通过《关于公司2015年<限制性股票激励计划>预留部分第三个解锁器解锁条件成就的议案》，认为本次可解锁的激励对象的资格合法、有效，同意公司按照相关规定办理本次预留部分的解锁事宜。

3、董事会下设战略委员会履职情况

报告期内，战略委员会共召开2次。

2019年7月1日，召开会议审议通过《关于公司30万吨竹浆纸一体化项目的事项》，认为该项目的开展，对公司未来的发展具有积极的意义，可以拓宽公司利润空间，提高公司的市占率，同意公司竹浆纸一体化项目的开展。

2019年11月26日，召开会议审议通过《关于向子公司增资的议案》、《未来三年股东回报规划（2020年-2022年）》，同意公司对子公司进行增资和制定未来三年股东回报规划。

4、董事会下设提名委员会履职情况

报告期内，提名委员会召开了1次会议。

2019年6月28日，召开会议审议通过《关于聘任副总经理的议案》，同意聘任戴振吉先生、岳勇先生、叶龙方先生为公司副总经理。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

□ 是 √ 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司根据《董事、监事和高级管理人员薪酬管理制度》的规定，结合年度财务预算、生产经营指标、管理目标的完成情况，对高级管理人员的绩效进行全面综合考核，将经营业绩与个人收入挂钩。本报告期内公司高级管理人员的激励主要为薪酬激励、限制性股票激励计划、员工持股计划，有效激发高级管理人员的工作积极性，促进公司业绩稳步提升，实现公司发展战略和经营目标，有效维护公司持续、良好的发展。

2015年，公司推出第一期股权激励计划，采取限制性股票形式对公司董事、高级管理人员、中层管理人员、核心技术（业务）骨干员工进行激励，2019年已完成了第三期的解锁工作。

2017年底，公司推出第一期员工持股计划对管理层进行激励，2019年已完成了持股计划的财产清算和分配等工作。

2018年底，公司推出第二期股权激励计划，采取期权+限制性股票的形式对公司员工进行激励，2019年已完成限制性股票和期权的授予工作，目前处于第一个锁定期。

2019年，公司推出第二期员工持股计划，对董事、高级管理人员和核心骨干人员进行了激励，目前该计划处于锁定期。

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 30 日
内部控制评价报告全文披露索引	《中顺洁柔纸业股份有限公司 2019 年度内部控制自我评价报告》详见巨潮资讯网

	（http://www.cninfo.com.cn）	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	一般缺陷：指除重大缺陷和重要缺陷以外的其他控制缺陷。重要缺陷：指一个或多个控制缺陷的组合，其严重程度低于重大缺陷，但仍有可能导致企业偏离控制目标；（1）未按公认的会计准则选择和应用会计政策（2）当期财务报告出现单独或多项缺陷，未达到重大缺陷认定标准（3）对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。重大缺陷：指一个或多个控制缺陷的组合，可能导致企业严重偏离控制目标。当存在任何一个或多个内部控制重大缺陷时，应当在内部控制评价报告中做出内部控制无效的结论；（1）公司董事、监事和高级管理人员舞弊并给公司造成重大损失和严重不利影响（2）因重大会计差错更正已公布的财务报告（3）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差错（4）公司审计委员会和内部审计对内部控制监督无效，发现重大问题未能加以改正。	一般缺陷：如果缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果，或加大效果的不确性，或使之偏离预期目标。重要缺陷：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。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。
定量标准	一般缺陷：错报金额＜营业收入*0.5%。重要缺陷：营业收入*0.5%≤错报金额＜营业收入*1.5%。重大缺陷：错报金额≥营业收入*1.5%	一般缺陷：直接财产损失金额＜营业收入*0.5%。重要缺陷：营业收入*0.5%≤直接财产损失金额＜营业收入*1.5%。重大缺陷：直接财产损失金额≥营业收入*1.5%
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	

财务报告重要缺陷数量（个）	0
非财务报告重要缺陷数量（个）	0

十、内部控制审计报告或鉴证报告

内部控制鉴证报告

内部控制鉴证报告中的审议意见段	
中顺洁柔于 2019 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。	
内控鉴证报告披露情况	披露
内部控制鉴证报告全文披露日期	2020 年 04 月 30 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	《中顺洁柔纸业股份有限公司内部控制鉴证报告》详见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）
内控鉴证报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告

□ 是 √ 否

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

√ 是 □ 否

第十一节 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 28 日
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	众环审字（2020）050123 号
注册会计师姓名	王兵、潘桂权

审计报告正文

中顺洁柔纸业股份有限公司全体股东：

1. 审计意见

我们审计了中顺洁柔纸业股份有限公司（以下简称“中顺洁柔”）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、合并及母公司股东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，公允反映了中顺洁柔2019年12月31日合并及母公司的财务状况以及2019年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

1. 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，我们独立于中顺洁柔，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。

1. 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。

（一）营业收入的确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项

如财务报表附注六、32所述，中顺洁柔2019年度营业收入为 6,634,914,352.68 元，较2018年度5,678,517,623.29元增加了16.84%。由于营业收入金额重大且为关键业绩指标之一，存在较高的固有风险，因此我们将营业收入的确认确定为关键审计事项。	我们执行的主要审计程序包括： （1）了解、评估并测试了营业收入确认相关内部控制设计的合理性和运行的有效性； （2）通过访谈管理层及查阅公司会计政策等方式，了解和评估营业收入确认政策是否符合企业会计准则的要求； （3）通过查询主要客户的工商登记信息及客户合同资料等方式，检查主要客户经营是否存在异常及是否与公司及其关联方存在关联关系； （4）采取抽样方法，挑选样本执行函证程序，向被询证客户函证应收账款余额、预收款项余额和销售收入金额； （5）针对国内销售，我们采取抽样方法，检查大额合同、销售订单及对应的发票、出库单、发货单、客户签收单等；针对出口销售，我们采取抽样方法，检查大额合同、销售订单以及对应的发票、报关单、货运装船提单、客户签收记录等； （6）对营业收入执行了截止性测试程序，评估营业收入是否在恰当的期间确认。

（二）销售费用的确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
如财务报表附注六、34所述，中顺洁柔 2019 年度销售费用为1,369,553,843.95 元，较 2018 年度1,013,014,207.75元增加了35.20%。销售费用占营业收入的比例为20.64%，由于销售费用对公司经营成果影响较大，可能产生重大错报风险，因此我们将销售费用的确认确定为关键审计事项。	我们执行的主要审计程序包括： （1）了解、评估并测试了销售费用确认相关的内部控制设计的合理性和运行的有效性； （2）获取销售费用明细表，结合公司业务特点，分析各项费用明细发生的合理性；分析主要费用项目占主营业务收入的比例，变动趋势与收入变动趋势是否相符； （3）对销售费用中的各项主要费用进行抽查，采取抽样方法抽取销售费用凭证，结合对应的合同、发票、银行回单等原始单据及公司的促销政策、薪酬政策等进行检查； （4）对销售费用执行了截止性测试程序，检查是否存在销售费用跨期的情形。

1. 其他信息

中顺洁柔管理层对其他信息负责。其他信息包括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。

1. 管理层和治理层对财务报表的责任

中顺洁柔管理层（以下简称“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，管理层负责评估中顺洁柔的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算中顺洁柔、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中顺洁柔的财务报告过程。

1. 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中顺洁柔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中顺洁柔不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、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。

（六）就中顺洁柔中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中

识别出的值得关注的内部控制缺陷。

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

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

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：王兵

中国注册会计师：潘桂权

中国 武汉

2020年4月28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：中顺洁柔纸业股份有限公司

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	703,746,624.42	415,029,700.71
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	301,904.32	2,829,930.18
应收账款	807,772,897.68	738,235,434.02
应收款项融资		
预付款项	14,877,757.16	52,917,244.25
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	8,240,417.99	8,883,025.12

其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	986,405,689.17	857,561,219.49
合同资产		
持有待售资产	57,073,059.69	
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	165,567,805.78	81,412,485.06
流动资产合计	2,743,986,156.21	2,156,869,038.83
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	36,039,381.30	35,419,740.04
固定资产	2,921,392,106.87	2,555,604,955.31
在建工程	55,734,236.91	113,663,121.54
生产性生物资产		
油气资产		

使用权资产		
无形资产	168,731,781.83	125,030,967.06
开发支出		
商誉	64,654.15	64,654.15
长期待摊费用	13,686,397.24	140,200.73
递延所得税资产	80,331,080.17	54,678,332.88
其他非流动资产	6,306,028.96	104,439,963.48
非流动资产合计	3,282,285,667.43	2,989,041,935.19
资产总计	6,026,271,823.64	5,145,910,974.02
流动负债：		
短期借款	14,721,492.38	347,175,315.81
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	202,653,860.31	68,237,785.54
应付账款	578,212,781.22	509,122,404.54
预收款项	142,476,562.31	59,373,336.33
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	106,413,600.27	73,508,858.73
应交税费	101,670,618.11	45,712,884.13
其他应付款	635,834,511.05	451,281,828.13
其中：应付利息	173,259.89	837,460.64
应付股利	452,536.50	2,140,623.57
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	32,400,000.00	147,100,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,814,383,425.65	1,701,512,413.21
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	22,500,000.00	74,600,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	82,367,831.33	44,551,205.60
递延所得税负债	30,016,107.43	14,004,631.68
其他非流动负债		

非流动负债合计	134,883,938.76	133,155,837.28
负债合计	1,949,267,364.41	1,834,668,250.49
所有者权益：		
股本	1,308,891,273.00	1,286,692,741.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	760,731,416.57	609,403,941.54
减：库存股	104,792,649.00	122,916,831.04
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	53,205,582.86	47,304,683.01
一般风险准备		
未分配利润	2,058,968,835.80	1,490,758,189.02
归属于母公司所有者权益合计	4,077,004,459.23	3,311,242,723.53
少数股东权益		
所有者权益合计	4,077,004,459.23	3,311,242,723.53
负债和所有者权益总计	6,026,271,823.64	5,145,910,974.02

法定代表人：邓颖忠　　主管会计工作负责人：董晔　　会计机构负责人：徐先静

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	156,202,659.45	98,771,512.53
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	127,203,426.87	133,991,992.55
应收款项融资		
预付款项	2,565,716.66	124,004,556.78
其他应收款	637,511,752.54	532,669,382.36
其中：应收利息		
应收股利		
存货	84,567,041.98	76,333,171.14
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	129,377,576.74	6,995,719.90
流动资产合计	1,137,428,174.24	972,766,335.26
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,231,245,128.96	1,191,099,066.80

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	18,745,192.09	19,526,025.73
固定资产	222,724,273.70	233,430,234.12
在建工程	35,260,100.44	26,295,769.64
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	21,259,498.66	19,971,193.12
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	18,366,334.29	6,921,790.58
其他非流动资产	4,521,074.21	15,417,166.98
非流动资产合计	1,552,121,602.35	1,512,661,246.97
资产总计	2,689,549,776.59	2,485,427,582.23
流动负债：		
短期借款		207,600,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		51,676,482.41
应付账款	325,506,510.90	52,431,889.73
预收款项	28,227,454.47	7,933,168.57

合同负债		
应付职工薪酬	24,280,403.99	12,986,820.78
应交税费	3,225,793.88	2,610,118.76
其他应付款	167,279,884.09	83,026,100.35
其中：应付利息		518,071.36
应付股利	452,536.50	2,140,623.57
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		145,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	548,520,047.33	563,264,580.60
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	7,062,818.69	4,650,851.94
递延所得税负债	5,575,323.82	3,753,488.43
其他非流动负债		
非流动负债合计	12,638,142.51	8,404,340.37
负债合计	561,158,189.84	571,668,920.97

所有者权益：		
股本	1,308,891,273.00	1,286,692,741.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	690,241,724.38	545,219,407.25
减：库存股	104,792,649.00	122,916,831.04
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	53,084,248.58	47,183,348.73
未分配利润	180,966,989.79	157,579,995.32
所有者权益合计	2,128,391,586.75	1,913,758,661.26
负债和所有者权益总计	2,689,549,776.59	2,485,427,582.23

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	6,634,914,352.68	5,678,517,623.29
其中：营业收入	6,634,914,352.68	5,678,517,623.29
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	5,910,158,735.56	5,160,719,446.59
其中：营业成本	4,005,421,052.70	3,744,105,124.57
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	42,816,202.47	38,089,897.77
销售费用	1,369,553,843.95	1,013,014,207.75
管理费用	294,516,937.35	202,132,450.43
研发费用	176,374,287.34	107,533,844.55
财务费用	21,476,411.75	55,843,921.52
其中：利息费用	13,452,104.83	51,675,145.72
利息收入	3,504,368.80	3,151,171.85
加：其他收益	16,012,562.77	7,061,382.40
投资收益（损失以“一”号填列）	333,745.61	10,637,420.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“一”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“一”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,778,561.87	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-19,053,460.18	-27,480,651.36

资产处置收益（损失以“-”号填列）	198,268.96	-5,113,177.55
三、营业利润（亏损以“一”号填列）	719,468,172.41	502,903,150.19
加：营业外收入	5,851,556.70	10,218,111.22
减：营业外支出	4,321,020.44	2,657,092.95
四、利润总额（亏损总额以“一”号填列）	720,998,708.67	510,464,168.46
减：所得税费用	117,166,057.84	103,470,984.54
五、净利润（净亏损以“一”号填列）	603,832,650.83	406,993,183.92
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“一”号填列）	603,832,650.83	406,993,183.92
2.终止经营净利润（净亏损以“一”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	603,832,650.83	406,993,183.92
2.少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收		

益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	603,832,650.83	406,993,183.92
归属于母公司所有者的综合收益总额	603,832,650.83	406,993,183.92
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.47	0.32
（二）稀释每股收益	0.46	0.32

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：邓颖忠　　主管会计工作负责人：董晔　　会计机构负责人：徐先静

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	1,287,647,693.35	1,162,699,554.97
减：营业成本	1,084,476,382.79	991,686,290.92
税金及附加	4,116,684.80	3,811,346.97
销售费用	122,236,408.01	94,178,980.15
管理费用	85,790,130.74	41,682,099.82
研发费用		
财务费用	-9,773,667.34	13,703,408.62
其中：利息费用	9,422,954.52	37,859,371.57
利息收入	20,679,432.95	26,330,569.77
加：其他收益	1,948,033.25	634,245.34
投资收益（损失以“一”号填列）	60,333,745.61	10,587,769.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“一”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“一”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-106,437.03	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-944,304.47	-1,337,224.65
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-21,577.69	-328,125.11
二、营业利润（亏损以“一”号填列）	62,011,214.02	27,194,093.11

加：营业外收入	470,286.60	3,369,941.61
减：营业外支出	1,651,977.28	924,696.20
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	60,829,523.34	29,639,338.52
减：所得税费用	1,820,524.82	7,830,540.43
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	59,008,998.52	21,808,798.09
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	59,008,998.52	21,808,798.09
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		

5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	59,008,998.52	21,808,798.09
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	6,946,974,117.36	5,996,318,235.21
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	29,267,082.90	2,116,391.18
收到其他与经营活动有关的现金	249,364,314.71	86,968,569.73
经营活动现金流入小计	7,225,605,514.97	6,085,403,196.12
购买商品、接受劳务支付的现金	4,213,639,113.14	4,301,693,694.50
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	543,660,724.86	486,778,072.38
支付的各项税费	320,611,778.10	324,416,281.00
支付其他与经营活动有关的现金	787,318,997.01	535,260,303.99
经营活动现金流出小计	5,865,230,613.11	5,648,148,351.87
经营活动产生的现金流量净额	1,360,374,901.86	437,254,844.25
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	333,745.61	10,637,420.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,155,770.90	839,455.19
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		645,288,000.00
投资活动现金流入小计	1,489,516.51	656,764,875.19

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	602,954,032.35	568,423,496.50
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	127,105,000.00	
投资活动现金流出小计	730,059,032.35	568,423,496.50
投资活动产生的现金流量净额	-728,569,515.84	88,341,378.69
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	104,792,649.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	299,514,563.03	1,526,797,638.33
收到其他与筹资活动有关的现金	110,753,779.11	
筹资活动现金流入小计	515,060,991.14	1,526,797,638.33
偿还债务支付的现金	796,290,846.44	2,470,795,445.46
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	45,925,148.44	165,122,870.56
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	460,054.74	129,193,145.94
筹资活动现金流出小计	842,676,049.62	2,765,111,461.96
筹资活动产生的现金流量净额	-327,615,058.48	-1,238,313,823.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	677,053.37	9,084,621.63
五、现金及现金等价物净增加额	304,867,380.91	-703,632,979.06

加：期初现金及现金等价物余额	371,129,472.06	1,074,762,451.12
六、期末现金及现金等价物余额	675,996,852.97	371,129,472.06

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	1,056,147,896.18	1,187,612,060.05
收到的税费返还	73,675.36	90,499.75
收到其他与经营活动有关的现金	1,539,185,832.09	941,123,090.85
经营活动现金流入小计	2,595,407,403.63	2,128,825,650.65
购买商品、接受劳务支付的现金	686,517,835.07	863,097,271.88
支付给职工以及为职工支付的现金	61,651,247.93	56,337,888.29
支付的各项税费	21,024,211.02	29,362,081.96
支付其他与经营活动有关的现金	1,482,289,208.78	769,081,660.01
经营活动现金流出小计	2,251,482,502.80	1,717,878,902.14
经营活动产生的现金流量净额	343,924,900.83	410,946,748.51
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	60,333,745.61	10,587,769.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	430,375.00	179,583.29
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		645,288,000.00

投资活动现金流入小计	60,764,120.61	656,055,352.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,996,988.31	89,197,361.22
投资支付的现金	6,200,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	127,105,000.00	
投资活动现金流出小计	152,301,988.31	89,197,361.22
投资活动产生的现金流量净额	-91,537,867.70	566,857,991.11
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	104,792,649.00	
取得借款收到的现金		542,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	98,045,766.24	
筹资活动现金流入小计	202,838,415.24	542,600,000.00
偿还债务支付的现金	352,600,000.00	1,568,380,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	41,327,992.18	152,190,988.05
支付其他与筹资活动有关的现金	460,054.74	98,276,460.25
筹资活动现金流出小计	394,388,046.92	1,818,847,448.30
筹资活动产生的现金流量净额	-191,549,631.68	-1,276,247,448.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	26,189.80	46,402.70
五、现金及现金等价物净增加额	60,863,591.25	-298,396,305.98
加：期初现金及现金等价物余额	95,287,969.57	393,684,275.55
六、期末现金及现金等价物余额	156,151,560.82	95,287,969.57

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	1,286,692,741.00				609,403,941.54	122,916,831.04			47,304,683.01		1,490,758,189.02		3,311,242,723.53		3,311,242,723.53
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															

二、本年期初余额	1,286,692,741.00				609,403,941.54	122,916,831.04			47,304,683.01		1,490,758,189.02		3,311,242,723.53		3,311,242,723.53
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）	22,198,532.00				151,327,475.03	-18,124,182.04			5,900,899.85		568,210,646.78		765,761,735.70		765,761,735.70
（一）综合收益总额											603,832,650.83		603,832,650.83		603,832,650.83
（二）所有者投入和减少资本	22,198,532.00				151,327,475.03	-18,124,182.04							191,650,189.07		191,650,189.07
1.所有者投入的普通股	22,467,200.00				82,325,449.00								104,792,649.00		104,792,649.00
2.其他权益工具持有者投入资本															
3.股份支付计入所有者权益的金额	-268,668.00				69,002,026.03	76,457,365.31							-7,724,007.28		-7,724,007.28
4．其他						-94,581,547.35							94,581,547.35		94,581,547.35
（三）利润分配									5,900,899.85		-35,622,004.05		-29,721,104.20		-29,721,104.20
1．提取盈余公积									5,900,899.85		-5,900,899.85				
2.提取一般风险准															

备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-29,721,104.20		-29,721,104.20		-29,721,104.20
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															

1．本期提取															
2．本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	1,308,891,273.00				760,731,416.57	104,792,649.00			53,205,582.86		2,058,968,835.80		4,077,004,459.23		4,077,004,459.23

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	757,464,540.00				1,132,697,929.05	52,935,720.72			45,123,803.20		1,161,593,395.68		3,043,943,947.21		3,043,943,947.21
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控															

制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	757,464,540.00				1,132,697,929.05	52,935,720.72			45,123,803.20		1,161,593,395.68		3,043,943,947.21		3,043,943,947.21
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）	529,228,201.00				-523,293,987.51	69,981,110.32			2,180,879.81		329,164,793.34		267,298,776.32		267,298,776.32
（一）综合收益总额											406,993,183.92		406,993,183.92		406,993,183.92
（二）所有者投入和减少资本	-996,977.00				6,931,190.49	69,981,110.32							-64,046,896.83		-64,046,896.83
1．所有者投入的普通股															
2．其他权益工具持有者投入资本															
3．股份支付计入所有者权益的金额	-996,977.00				6,931,190.49	-24,600,437.03							30,534,650.52		30,534,650.52
4．其他						94,581,547.35							-94,581,547.35		-94,581,547.35

（三）利润分配									2,180,879.81		-77,828,390.58		-75,647,510.77		-75,647,510.77
1．提取盈余公积									2,180,879.81		-2,180,879.81				
2．提取一般风险准备															
3．对所有者（或股东）的分配											-75,647,510.77		-75,647,510.77		-75,647,510.77
4．其他															
（四）所有者权益内部结转	530,225,178.00				-530,225,178.00										
1．资本公积转增资本（或股本）	530,225,178.00				-530,225,178.00										
2．盈余公积转增资本（或股本）															
3．盈余公积弥补亏损															
4．设定受益计划变动额结转留存收益															

5．其他综合收益结转留存收益															
6．其他															
（五）专项储备															
1．本期提取															
2．本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	1,286,692,741.00				609,403,941.54	122,916,831.04			47,304,683.01		1,490,758,189.02		3,311,242,723.53		3,311,242,723.53

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,286,692,741.00				545,219,407.25	122,916,831.04			47,183,348.73	157,579,995.32		1,913,758,661.26

加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,286,692,741.00				545,219,407.25	122,916,831.04			47,183,348.73	157,579,995.32		1,913,758,661.26
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）	22,198,532.00				145,022,317.13	-18,124,182.04			5,900,899.85	23,386,994.47		214,632,925.49
（一）综合收益总额										59,008,998.52		59,008,998.52
（二）所有者投入和减少资本	22,198,532.00				145,022,317.13	-18,124,182.04						185,345,031.17
1．所有者投入的普通股	22,467,200.00				82,325,449.00							104,792,649.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-268,668.00				62,696,868.13	76,457,365.31						-14,029,165.18
4．其他						-94,581,547.35						94,581,547.35
（三）利润分配									5,900,899.85	-35,622,004.05		-29,721,104.20
1．提取盈余公积									5,900,899.85	-5,900,899.85		

2．对所有者（或股东）的分配										-29,721,104.20		-29,721,104.20
3．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1．资本公积转增资本（或股本）												
2．盈余公积转增资本（或股本）												
3．盈余公积弥补亏损												
4．设定受益计划变动额结转留存收益												
5．其他综合收益结转留存收益												
6．其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												

（六）其他												
四、本期期末余额	1,308,891,273.00				690,241,724.38	104,792,649.00			53,084,248.58	180,966,989.79		2,128,391,586.75

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	757,464,540.00				1,069,900,578.03	52,935,720.72			45,002,468.92	213,599,587.81		2,033,031,454.04
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	757,464,540.00				1,069,900,578.03	52,935,720.72			45,002,468.92	213,599,587.81		2,033,031,454.04
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	529,228,201.00				-524,681,170.78	69,981,110.32			2,180,879.81	-56,019,592.49		-119,272,792.78
（一）综合收益总额										21,808,798.09		21,808,798.09
（二）所有者投入和减少资本	-996,977.00				5,544,007.22	69,981,110.32						-65,434,080.10
1．所有者投入的普通股												

2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额	-996,977.00				5,544,007.22	-24,600,437.03						29,147,467.25
4．其他						94,581,547.35						-94,581,547.35
（三）利润分配									2,180,879.81	-77,828,390.58		-75,647,510.77
1．提取盈余公积									2,180,879.81	-2,180,879.81		
2．对所有者（或股东）的分配										-75,647,510.77		-75,647,510.77
3．其他												
（四）所有者权益内部结转	530,225,178.00				-530,225,178.00							
1．资本公积转增资本（或股本）	530,225,178.00				-530,225,178.00							
2．盈余公积转增资本（或股本）												
3．盈余公积弥补亏损												
4．设定受益计划变动额结转留存收益												

5．其他综合收益结转留存收益												
6．其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	1,286,692,741.00				545,219,407.25	122,916,831.04			47,183,348.73	157,579,995.32		1,913,758,661.26

三、公司基本情况

1、公司历史沿革

中顺洁柔纸业股份有限公司（以下简称“本公司”）是由中山市中顺纸业制造有限公司全体股东作为发起人，以中山市中顺纸业制造有限公司整体变更方式设立的股份有限公司。本公司于2008年12月31日在广东省工商行政管理局注册登记并取得了注册号为442000400013713的企业法人营业执照。

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

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

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

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

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

根据公司第三届董事会第七次会议、第三届董事会第九次会议、2015年度第三次临时股东大会及第三届董事会第十次会议决议规定，本公司拟通过定向增发的方式向刘金锋等242名激励对象授予限制性人民币普通股（A股）17,133,000.00股，每股面值1元，每股授予价格为人民币4.25元。因存在43名激励对象退出激励计划，本次激励计划实际授予的激励对象合计199名，授予限制性人民币普通股（A股）16,957,000.00股，变更后注册资本为人民币503,677,000.00元。

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

505,524,000.00元。

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

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

根据公司2017年第三届董事会第二十二次会议、第二十四次会议决议规定，由于部分激励对象离职或考核不达标原因失去激励资格，拟对35名激励对象的限制性股票进行回购并注销。其中，首次授予部分涉及25名激励对象，涉及限制性股票382,462.50股，预留授予部分涉及10名激励对象，涉及限制性股票39,997.50股，合计回购注销422,460.00股。本次减资后，变更后的注册资本为人民币757,464,540.00元。

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

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

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

根据公司第四届董事会第十二次、第十三次会议决议，由于本公司部分激励对象因离职或考核不达标原因失去激励资格，拟对32名激励对象的限制性股票进行回购注销。其中，首次授予部分涉及22名激励对象，涉及限制性股票211,803股，预留授予部分涉及10名激励对象，涉及限制性股票56,865股，合计回购注销268,668股。本次减资后，变更后的注册资本为人民币1,306,099,573.00元。

根据公司2019年第四届董事会第十六次会议审议通过的《关于向激励对象授予预留部分股票期权和限制性股票的议案》，拟授予64名激励对象3,500,000.00股限制性股票，授予价格为每股人民币7.02元。因有18名激励对象因离职、主动放弃等原因而未认缴限制性股票，13名激励对象未足额认缴限制性股票，实际

向46名激励对象授予2,791,700.00股限制性普通股，授予完成后注册资本变更为人民币1,308,891,273.00元。

截至2019年12月31日，本公司注册资本为人民币1,308,891,273.00元，股本为人民币1,308,891,273.00元。

2、本公司注册地、组织形式和总部地址

本公司组织形式：股份有限公司

本公司注册地址：中山市东升镇坦背胜龙村

本公司总部办公地址：中山市西区彩虹大道136号

3、本公司的业务性质和主要经营活动

本公司及各子公司（以下统称“公司”）属生活用纸行业，主要从事研发、生产、加工、销售（含网上销售）：高档生活用纸系列产品、纸巾盒、卫生用品、化妆品、无纺布制品、日用百货（限日用塑料制品、日用金属制品、日用橡胶制品、日用陶瓷制品）、日用化工产品（不含危险化学品）、第一类医疗器械。从事浆板的进出口业务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额及许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。第二类、第三类医疗器械经营、生产（以上经营范围涉及医疗器械生产、化妆品生产）。

自2020年2月起，公司经营范围新增医疗器械相关的业务。

4、本公司的实际控制人

本公司的实际控制人为邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰（邓颖忠与邓冠彪、邓冠杰为父子关系）。

5、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表业经本公司董事会于2020年4月28日决议批准报出。

6、合并财务报表范围

截至2019年12月31日，本公司纳入合并范围的子公司共18户，详见“附注九、在其他主体中的权益”。本公司本年合并范围比上年增加2户，详见“附注八、合并范围的变更”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的42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（2014年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2019年12月31日的财务状况及2019年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2014年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

正常营业周期是指公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。公司正常营业周期短于一年。公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记

账本位币。公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币元。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

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

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，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管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买

日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注五、6“合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注五、22“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

6、合并财务报表的编制方法

1.合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，公司将进行重新评估。

2.合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下

企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。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。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见“附注五、22”或“附注五、10”。

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，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。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：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一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。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见“附注五、22、长期股权投资（2）④”）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。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，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。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

8、现金及现金等价物的确定标准

公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

1.外币交易的折算方法

公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2.对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

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

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

3.外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；所有者权益类项目除“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。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。比较财务报表的折算比照上述规定处理。

10、金融工具

在公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

1.金融资产的分类、确认和计量

公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：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；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，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

公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，公司将部分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。公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

公司将上述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之外的金融资产，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。此外，在初始确认时，公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

2.金融负债的分类、确认和计量

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其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①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（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债由公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

3.金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；② 该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

4.金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

5.金融资产和金融负债的抵销

当公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

6.金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，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，并尽可能优先使用相关可观察输入值。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，使用不可输入值。

7.权益工具

权益工具是指能证明拥有公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。公司不确认权益工具的公允价值变动。

公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

11、应收票据

详见第十二节.五.重要会计政策及会计估计中10.金融工具。

12、应收账款

详见第十二节.五.重要会计政策及会计估计中的 10.金融工具

13、应收款项融资：无

14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见第十二节.五.重要会计政策及会计估计中10.金融工具。

15、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、委托加工物资、库存商品、包装物、低值易耗品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品、包装物于领用时按一次摊销法摊销。

16、合同资产

无

17、合同成本

无

18、持有待售资产

公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组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；公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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

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

19、债权投资

无

20、其他债权投资

无

21、长期应收款

无

22、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见“附注五、10”。

共同控制，是指本公司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。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

1. 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

1. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的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，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，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资本公积。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各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承

担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“附注五、31”。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

24、固定资产

（1）确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（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 年、30 年	5%、10%	3.00%、3.17%、4.50%、4.75%
机器设备	年限平均法	10 年至 20 年	5%、10%	4.50%、4.75%至 9.0%、9.50%
运输工具	年限平均法	5 年、8 年、14 年	5%、10%	6.43%、6.79%、11.25%、11.88%、18.00%、19.00%
办公设备	年限平均法	5 年、8 年	5%、10%	11.25%、11.88%、18.00%、19.00%
生产器具	年限平均法	1 年至 5 年	5%、10%	18.00%、19.00%至 95.00%、90.00%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

25、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。

公司在在建工程达到预定可使用状态时，将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确认为固定资产，并计提折旧；待办理了竣工决算手续后，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。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见“附注五、31”。

26、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，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予以资本化；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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

27、生物资产

无

28、油气资产

无

29、使用权资产

无

30、无形资产

（1）计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在

其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“附注五、31”。

（2）内部研究开发支出会计政策

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

31、长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

32、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

33、合同负债

无

34、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。公司在职工为公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

（3）辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

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

35、租赁负债

无

36、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是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；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

37、股份支付

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（1）以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

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

（2）以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

38、优先股、永续债等其他金融工具

无

39、收入

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

1.商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

公司商品销售收入具体确认方式：

① 内销

公司销售商品时，在收货方收到商品时确认收入。

② 出口销售

根据合同条款，当产品运达指定的出运港口或地点，公司对出口货物完成报关及装船后，出口产品所有权上的风险和报酬已经转移，与销售产品相关的收入和成本能可靠计量，公司确认收入。

2.提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入，已发生的劳务成本计入当期损益。

3.使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

4.利息收入

按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

40、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，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；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

41、递延所得税资产/递延所得税负债

1.当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

2.递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述

例外情况，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

3.所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

42、租赁

（1）经营租赁的会计处理方法

1.公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

2.公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）融资租赁的会计处理方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。

43、其他重要的会计政策和会计估计

无

44、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

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

①执行新金融工具准则导致的会计政策变更

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移（2017年修订）》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号）（上述准则统称"新金融工具准则"），要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。

经公司第四届董事会第十二次会议于2019年4月18日决议通过，公司于2019年1月1日起开始执行前述新金融工具准则。

在新金融工具准则下所有已确认金融资产，其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日，以公司该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征，将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价

值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入当期损益。其中，对于按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

在新金融工具准则下，公司以预期信用损失为基础，对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债务工具投资、租赁应收款及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

公司执行新金融工具准则，未对2019年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额产生影响。

② 财务报表格式变更

财政部于2019年4月、9月分别发布了《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）、《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、合并财务报表格式作出了修订，公司已根据其要求编制财务报表。公司财务报表主要有如下重要变化：

A．将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”行项目及“应收账款”行项目；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”行项目及“应付账款”行项目。

B．新增“应收款项融资”行项目。

C．列报于“其他应收款”或“其他应付款”行项目的应收利息或应付利息，仅反映相关金融工具已到期可收取或应支付，但于资产负债表日尚未收到或支付的利息；基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中。

D．明确“递延收益”行项目中摊销期限只剩一年或不足一年的，或预计在一年内（含一年）进行摊销的部分，不得归类为流动负债，仍在该项目中填列，不转入“一年内到期的非流动负债”行项目。

E．将“资产减值损失”、“信用减值损失”行项目自“其他收益”行项目前下移至“公允价值变动收益”行项目后，并将“信用减值损失”行项目列于“资产减值损失”行项目之前。

F．“投资收益”行项目的其中项新增“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”行项目。公司根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

对公司2019年1月1日合并及母公司财务报表项目主要影响如下：

项目	合并报表		母公司报表	
	调整前	调整后	调整前	调整后
应收票据及应收账款	741,065,364.20		133,991,992.55	

应收票据		2,829,930.18		
应收账款		738,235,434.02		133,991,992.55
应付票据及应付账款	577,360,190.08		104,108,372.14	
应付票据		68,237,785.54		51,676,482.41
应付账款		509,122,404.54		52,431,889.73

（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

（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 注	应纳税增值额（按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴）	13%、16%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、20%、25%、累进税率
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%

地方教育费附加	实际缴纳的流转税	2%

注：公司发生增值税应税销售行为或者进口货物，于 2019 年 1-3 月期间的适用税率为 16%，根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部、国家税务总局、海关总署公告[2019]39 号）规定，自 2019 年 4 月 1 日起，适用税率调整为 13%。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
中顺洁柔纸业股份有限公司、中山市中顺商贸有限公司、中顺洁柔（湖北）纸业有限公司、孝感市中顺洁柔商贸有限公司、浙江中顺纸业有限公司、成都中顺纸业有限公司、杭州洁柔商贸有限公司、上海惠聪纸业有限公司、北京中顺洁柔纸业有限公司、中顺洁柔（云浮）商贸有限公司、太阳生活用品股份有限公司	25%
中顺洁柔（中山）纸业有限公司、中顺洁柔（达州）纸业有限公司	20%
中顺国际纸业有限公司、中顺洁柔（香港）有限公司（注 1）	16.50%
江门中顺纸业有限公司、中顺洁柔（四川）纸业有限公司、中顺洁柔（云浮）纸业有限公司	15%
中顺洁柔（澳门）有限公司（注 2）	累进税率

2、税收优惠

中顺洁柔（四川）纸业有限公司被认定为四川省2017年高新技术企业，于2017年12月4日获得编号为GR201751001108的《高新技术企业证书》，有效期三年，故2019年度按15%的税率计缴企业所得税。

中顺洁柔（云浮）纸业有限公司被认定为广东省2017年高新技术企业，于2017年12月11日获得编号为GR201744007263的《高新技术企业证书》，有效期三年，故2019年度按15%的税率计缴企业所得税。

江门中顺纸业有限公司被认定为广东省2018年高新技术企业，于2018年11年28日获得编号为GR201844008474的《高新技术企业证书》，有效期三年，故2019年度按15%的税率计缴企业所得税。

根据《国家税务总局关于实施小型微利企业普惠性所得税减免政策有关问题的公告》（国家税务总局公告2019年第2号）的有关规定，中顺洁柔（中山）纸业有限公司、中顺洁柔（达州）纸业有限公司2019年度享受国家小型微利企业普惠性所得税减免政策，年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

3、其他

注1：依香港法律设立的香港公司，适用香港税法，利得税税率为16.50%；

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

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	76,152.38	66,625.24
银行存款	675,589,471.75	370,806,404.01
其他货币资金	28,081,000.29	44,156,671.46
合计	703,746,624.42	415,029,700.71
其中：存放在境外的款项总额	63,089,915.23	119,722,241.51

其他说明

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

2、交易性金融资产：无

3、衍生金融资产：无

4、应收票据

（1）应收票据分类列示

单位： 元

项目	期末余额	期初余额

银行承兑票据	301,904.32	2,829,930.18
合计	301,904.32	2,829,930.18

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□ 适用 √ 不适用

（3）期末公司已质押的应收票据；无

（4）期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：无

（5）期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

其他说明

1. 截至年末，公司无已质押的应收票据。
2. 截至年末，公司无终止确认的已背书或贴现但尚未到期的应收票据。
3. 截至年末，公司无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

（6）本期实际核销的应收票据情况：无

5、应收账款

（1）应收账款分类披露

单位： 元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	34,567,651.21	4.11%	10,681,068.59	30.90%	23,886,582.62	34,567,651.21	4.50%	10,681,068.59	30.90%	23,886,582.62
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	805,681,115.48	95.89%	21,794,800.42	2.71%	783,886,315.06	733,525,772.22	95.50%	19,176,920.82	2.61%	714,348,851.40
其中：										
账龄组合	805,681,115.48	95.89%	21,794,800.42	2.71%	783,886,315.06	733,525,772.22	95.50%	19,176,920.82	2.61%	714,348,851.40
合计	840,248,766.69	100.00%	32,475,869.01	3.87%	807,772,897.68	768,093,423.43	100.00%	29,857,989.41	3.89%	738,235,434.02

按单项计提坏账准备：

单位： 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单位一	28,279,537.67	8,218,072.46	29.06%	客户经营不善、货款难以全部收回
单位二	6,288,113.54	2,462,996.13	39.17%	客户经营不善、货款难以全部收回
合计	34,567,651.21	10,681,068.59	--	--

按组合计提坏账准备：

单位： 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
信用期以内	656,262,170.88	13,125,243.42	2.00%
信用期-1 年	142,433,141.09	7,121,657.05	5.00%

1 至 2 年	5,185,972.60	777,895.89	15.00%
2 至 3 年	649,556.96	194,867.09	30.00%
3 至 5 年	1,150,273.95	575,136.97	50.00%
合计	805,681,115.48	21,794,800.42	--

确定该组合依据的说明：

相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

按组合计提坏账准备：

确定该组合依据的说明：

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

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位： 元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	798,695,311.97
1 至 2 年	5,185,972.60
2 至 3 年	28,929,094.63
3 年以上	7,438,387.49
3 至 4 年	2,140,005.98
4 至 5 年	5,298,381.51
合计	840,248,766.69

（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	
应收账款	29,857,989.41	2,617,879.60				32,475,869.01
合计	29,857,989.41	2,617,879.60				32,475,869.01

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

（3）本期实际核销的应收账款情况：无

应收账款核销说明：

1. 公司本年无实际核销的应收账款。

（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
第一名	211,960,342.23	25.23%	5,076,641.30
第二名	64,239,856.55	7.65%	1,284,797.13
第三名	79,702,123.44	9.49%	2,381,627.11
第四名	28,568,254.66	3.40%	718,496.16
第五名	28,279,537.67	3.37%	8,218,072.46
合计	412,750,114.55	49.14%	

（5）因金融资产转移而终止确认的应收账款

公司年末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

1. 公司年末无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债的金额。

其他说明：无

6、应收款项融资

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

□ 适用 √ 不适用

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

□ 适用 √ 不适用

其他说明：无

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	14,430,801.70	97.00%	52,917,244.25	100.00%
1 至 2 年	446,955.46	3.00%		
合计	14,877,757.16	--	52,917,244.25	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：无

（2）按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

公司按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为13,742,063.06元，占预付账款年末余额合计数的比例为92.37%。

其他说明：无

8、其他应收款

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	8,240,417.99	8,883,025.12
合计	8,240,417.99	8,883,025.12

（1）应收利息

1）应收利息分类：无

2）重要逾期利息：无

3）坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

（2）应收股利

1）应收股利分类：无

2）重要的账龄超过 1 年的应收股利：无

3）坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：无

（3）其他应收款

1）其他应收款按款项性质分类情况

单位： 元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	4,098,736.90	5,234,146.36
往来款	3,395,872.47	2,008,044.73

备用金	1,621,094.57	2,248,341.36
其他	255,741.34	387,839.80
合计	9,371,445.28	9,878,372.25

2）坏账准备计提情况

单位： 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	995,347.13			995,347.13
2019 年 1 月 1 日余额在本期	——	——	——	——
本期计提	160,682.27			160,682.27
本期转销	25,002.11			25,002.11
2019 年 12 月 31 日余额	1,131,027.29			1,131,027.29

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）	6,355,173.01
1 至 2 年	2,354,886.72
2 至 3 年	205,535.70
3 年以上	455,849.85
3 至 4 年	61,249.85

4 至 5 年	53,700.00
5 年以上	340,900.00
合计	9,371,445.28

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	995,347.13	160,682.27		25,002.11		1,131,027.29
合计	995,347.13	160,682.27		25,002.11		1,131,027.29

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无

4）本期实际核销的其他应收款情况

单位： 元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	25,002.11

其中重要的其他应收款核销情况：无

5）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位： 元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	保证金及押金	1,100,000.00	1-2 年	11.74%	165,000.00
第二名	保证金及押金	900,000.00	1 年以内、5 年以上	9.60%	330,000.00

第三名	保证金及押金	650,000.00	1-2 年、4-5 年	6.94%	115,000.00
第四名	往来款	398,533.51	1 年以内	4.25%	19,926.68
第五名	往来款	332,353.37	1 年以内	3.55%	16,617.67
合计	--	3,380,886.88	--	36.08%	646,544.35

6）涉及政府补助的应收款项：无

7）因金融资产转移而终止确认的其他应收款：无

8）转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：无

9、存货

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

（1）存货分类

单位： 元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	524,569,054.30	11,942.85	524,557,111.45	400,727,266.85	21,830.57	400,705,436.28
在产品	47,577,009.45	357,365.13	47,219,644.32	73,267,170.77	419,131.33	72,848,039.44
库存商品	375,752,356.14	1,562,936.40	374,189,419.74	347,077,965.21	764,014.95	346,313,950.26
包装物	24,152,524.80	154,311.71	23,998,213.09	20,725,242.71	189,166.50	20,536,076.21
低值易耗品	11,353,098.88	675,834.25	10,677,264.63	10,400,528.03	1,136,301.20	9,264,226.83
委托加工物资	5,764,035.94		5,764,035.94	7,893,490.47		7,893,490.47
合计	989,168,079.51	2,762,390.34	986,405,689.17	860,091,664.04	2,530,444.55	857,561,219.49

（2）存货跌价准备

单位： 元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	21,830.57			9,887.72		11,942.85
在产品	419,131.33	90,270.79		152,036.99		357,365.13
库存商品	764,014.95	967,722.70		168,801.25		1,562,936.40
包装物	189,166.50	95,498.86		130,353.65		154,311.71
低值易耗品	1,136,301.20			460,466.95		675,834.25
合计	2,530,444.55	1,153,492.35		921,546.56		2,762,390.34

（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：无

10、合同资产

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

□ 适用 √ 不适用

本期合同资产计提减值准备情况：无

11、持有待售资产

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
湖北中顺老厂内不可移动资产（含土地使用	57,073,059.69		57,073,059.69	66,285,118.00		2020 年 12 月 31 日

权）						
合计	57,073,059.69		57,073,059.69	66,285,118.00		--

其他说明：

2019年12月，公司为加快推进在孝感市孝南区经济开发区工业园内投资建设高档生活用纸项目二期，经与孝感市孝南区人民政府协商，就收购湖北中顺老厂内不可移动资产（含土地使用权）相关事宜订立协议。公司认为湖北中顺老厂内不可移动资产（含土地使用权）根据类似交易中出售此类资产的惯例，在当前状况下即可立即出售；且已于2019年12月与孝感市长兴投资有限公司、孝感市孝南区人民政府就上述资产的转让签订了具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小；公司预计最终的转让将在2020年12月前完成。因此，公司将湖北中顺老厂内不可移动资产（含土地使用权）划分为持有待售资产。

经评估，湖北中顺老厂内不可移动资产（含土地使用权）评估的价格合计为6,628.51万元，除正常出售相关的税费外预计无其他出售费用。

12、一年内到期的非流动资产

重要的债权投资/其他债权投资

其他说明：无

13、其他流动资产

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
国债逆回购	87,105,000.00	
理财产品	40,000,000.00	
待抵扣进项税	32,822,256.90	69,474,599.43
预缴企业所得税	5,640,548.88	11,937,885.63
合计	165,567,805.78	81,412,485.06

其他说明：无

14、债权投资

减值准备计提情况

单位： 元

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

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：无

15、其他债权投资

减值准备计提情况

单位： 元

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

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：无

16、长期应收款

（1）长期应收款情况

坏账准备减值情况

单位： 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	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

无

17、长期股权投资

其他说明

无

18、其他权益工具投资

分项披露本期非交易性权益工具投资

其他说明：无

19、其他非流动金融资产

其他说明：无

20、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位： 元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	28,914,607.70	20,421,402.29		49,336,009.99
2.本期增加金额	2,228,042.33	1,239,729.00		3,467,771.33
（1）外购				
（2）存货\固定资产\在建工程转入	2,228,042.33			2,228,042.33
（3）企业合并增加				
（4）无形资产转入		1,239,729.00		1,239,729.00
3.本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4.期末余额	31,142,650.03	21,661,131.29		52,803,781.32
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	9,826,289.92	4,089,980.03		13,916,269.95

2.本期增加金额	2,096,884.54	751,245.53		2,848,130.07
（1）计提或摊销	911,991.50	445,445.68		1,357,437.18
（2）固定资产折旧转入	1,184,893.04			1,184,893.04
（3）无形资产摊销转入		305,799.85		305,799.85
3.本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4.期末余额	11,923,174.46	4,841,225.56		16,764,400.02
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
（1）计提				
3、本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	19,219,475.57	16,819,905.73		36,039,381.30
2.期初账面价值	19,088,317.78	16,331,422.26		35,419,740.04

（2）采用公允价值计量模式的投资性房地产

□ 适用 √ 不适用

（3）未办妥产权证书的投资性房地产情况

其他说明

公司年末不存在未办妥产权证书的投资性房地产情况。

21、固定资产

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,921,392,106.87	2,555,604,955.31
合计	2,921,392,106.87	2,555,604,955.31

（1）固定资产情况

单位： 元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	生产器具	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	912,587,171.75	2,600,597,646.29	15,516,955.74	39,828,582.83	47,957,622.52	3,616,487,979.13
2.本期增加金额	196,675,217.05	469,627,129.27	775,423.18	10,263,013.97	22,517,772.49	699,858,555.96
（1）购置		1,978,788.20	775,423.18	9,274,933.03	13,246,543.93	25,275,688.34
（2）在建工程转入	196,675,217.05	467,648,341.07		988,080.94	9,271,228.56	674,582,867.62
（3）企业合并增加						
3.本期减少金额	53,657,951.67	111,599,695.35	845,531.41	2,626,647.04	1,216,103.13	169,945,928.60
（1）处置或报废	1,351,302.11	40,535,276.77	845,531.41	1,928,807.05	407,138.18	45,068,055.52
（2）转入投资性房地产	2,228,042.33					2,228,042.33

（3）其他转出	50,078,607.23	71,064,418.58		697,839.99	808,964.95	122,649,830.75
4.期末余额	1,055,604,437.13	2,958,625,080.21	15,446,847.51	47,464,949.76	69,259,291.88	4,146,400,606.49
二、累计折旧						
1.期初余额	173,930,988.78	818,761,889.39	6,644,099.68	19,847,252.45	23,486,613.68	1,042,670,843.98
2.本期增加金额	35,719,146.76	203,384,614.17	1,171,144.85	4,860,443.27	9,944,405.27	255,079,754.32
（1）计提	35,719,146.76	203,384,614.17	1,171,144.85	4,860,443.27	9,944,405.27	255,079,754.32
3.本期减少金额	18,664,348.38	69,199,193.56	623,878.19	2,199,410.01	1,065,321.34	91,752,151.48
（1）处置或报废	674,706.56	17,179,377.55	623,878.19	1,662,132.99	373,576.67	20,513,671.96
（2）转入投资性房地产	1,184,893.04					1,184,893.04
（3）其他转出	16,804,748.78	52,019,816.01		537,277.02	691,744.67	70,053,586.48
4.期末余额	190,985,787.16	952,947,310.00	7,191,366.34	22,508,285.71	32,365,697.61	1,205,998,446.82
三、减值准备						
1.期初余额	173,782.50	18,022,704.16	14,804.16	889.02		18,212,179.84
2.本期增加金额		18,286,749.03		29,332.40	10,123.88	18,326,205.31
（1）计提		18,286,749.03		29,332.40	10,123.88	18,326,205.31
3.本期减少金额	173,782.50	17,338,856.67	14,804.16	889.02		17,528,332.35
（1）处置或报废	173,782.50	17,338,856.67	14,804.16	889.02		17,528,332.35
4.期末余额		18,970,596.52		29,332.40	10,123.88	19,010,052.80
四、账面价值						
1.期末账面价值	864,618,649.97	1,986,707,173.69	8,255,481.17	24,927,331.65	36,883,470.39	2,921,392,106.87
2.期初账面价值	738,482,400.47	1,763,813,052.74	8,858,051.90	19,980,441.36	24,471,008.84	2,555,604,955.31

（2）暂时闲置的固定资产情况

单位： 元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	44,053,824.13	23,414,194.80	18,970,596.52	1,669,032.81	
办公设备	269,846.66	238,544.26	29,332.40	1,970.00	
生产器具	48,290.60	37,666.72	10,123.88	500.00	
合　计	44,371,961.39	23,690,405.78	19,010,052.80	1,671,502.81	

（3）通过融资租赁租入的固定资产情况：无

（4）通过经营租赁租出的固定资产：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
湖北中顺车间、仓库、宿舍	149,035,408.51	办理中
唐山分公司二期厂房	5,697,443.56	办理中
浙江中顺仓库、车间	3,865,081.10	办理中
合　计	158,597,933.17	

其他说明

公司期末固定资产无所有权受限的情形。

（6）固定资产清理

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	55,734,236.91	113,663,121.54
合计	55,734,236.91	113,663,121.54

（1）在建工程情况

单位： 元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
唐山分公司工程	35,260,100.44		35,260,100.44	26,295,769.64		26,295,769.64
江门中顺工程	8,149,431.17		8,149,431.17			
云浮中顺工程	6,611,423.72		6,611,423.72	2,672,247.73		2,672,247.73
湖北中顺工程	5,219,006.80		5,219,006.80	77,244,332.43		77,244,332.43
浙江中顺工程	494,274.78		494,274.78	2,467,985.53		2,467,985.53
四川中顺工程				4,982,786.21		4,982,786.21
合计	55,734,236.91		55,734,236.91	113,663,121.54		113,663,121.54

（2）重要在建工程项目本期变动情况

单位： 元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
唐山分	335,300,	26,295,7	18,727,2	9,762,88		35,260,1	11.98%	11.98%				其他

公司工程	000.00	69.64	17.25	6.45		00.44						
江门中顺工程	43,868,300.23	0.00	42,824,014.05	34,674,582.88		8,149,431.17	97.62%	97.62%				其他
云浮中顺工程	586,200,000.00	2,672,247.73	47,572,807.32	43,633,631.33		6,611,423.72	96.85%	96.85%				其他
湖北中顺工程	687,800,000.00	77,244,332.43	536,731,582.28	557,200,132.91	51,556,775.00	5,219,006.80	99.41%	99.41%	239,408.65	239,408.65		其他
浙江中顺工程	8,012,093.27	2,467,985.53	5,512,738.81	7,346,826.92	139,622.64	494,274.78	99.61%	99.61%				其他
四川中顺工程	21,964,807.13	4,982,786.21	16,982,020.92	21,964,807.13		0.00	100.00%	100.00%				其他
合计	1,683,145,200.63	113,663,121.54	668,350,380.63	674,582,867.62	51,696,397.64	55,734,236.91	--	--	239,408.65	239,408.65		--

（3）本期计提在建工程减值准备情况

其他说明

公司本年不存在在建工程可收回金额低于账面价值而需计提减值准备的情况。

（4）工程物资

其他说明：无

23、生产性生物资产

（1）采用成本计量模式的生产性生物资产

□ 适用 √ 不适用

（2）采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□ 适用 √ 不适用

24、油气资产

□ 适用 √ 不适用

25、使用权资产

其他说明：无

26、无形资产

（1）无形资产情况

单位： 元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	应用软件	商标权	合计
一、账面原值						
1.期初余额	144,703,128.15	1,342,721.84		9,791,849.23	168,370.83	156,006,070.05
2.本期增加金额	51,556,775.00			2,880,634.27		54,437,409.27
（1）购置				2,741,011.63		2,741,011.63
（2）内部研发						
（3）企业合并增加						
（4）在建工程转入	51,556,775.00			139,622.64		51,696,397.64
3.本期减少金额	7,195,581.00			238,773.00		7,434,354.00
（1）处置				238,773.00		238,773.00
（2）转入投资性房地产	1,239,729.00					1,239,729.00
（3）其他转出	5,955,852.00					5,955,852.00
4.期末余额	189,064,322.15	1,342,721.84		12,433,710.50	168,370.83	203,009,125.32

二、累计摊销						
1.期初余额	23,441,228.07	696,697.02		6,668,807.07	168,370.83	30,975,102.99
2.本期增加金额	4,877,082.71	94,270.07		299,777.15		5,271,129.93
（1）计提	4,877,082.71	94,270.07		299,777.15		5,271,129.93
3.本期减少金额	1,784,836.43			184,053.00		1,968,889.43
（1）处置				184,053.00		184,053.00
（2）转入投资性房地产	305,799.85					305,799.85
（3）其他转出	1,479,036.58					1,479,036.58
4.期末余额	26,533,474.35	790,967.09		6,784,531.22	168,370.83	34,277,343.49
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
（1）计提						
3.本期减少金额						
（1）处置						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	162,530,847.80	551,754.75		5,649,179.28		168,731,781.83
2.期初账面价值	121,261,900.08	646,024.82		3,123,042.16		125,030,967.06

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

（2）未办妥产权证书的土地使用权情况

其他说明：

无

27、开发支出

其他说明无

28、商誉

（1）商誉账面原值

单位： 元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
非同一控制合并中山洁柔纸业	64,654.15					64,654.15
合计	64,654.15					64,654.15

（2）商誉减值准备

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

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

将商誉结合与其相关的资产组进行资产减值测试，截至2019年12月31日未发生减值迹象，期末未计提减值准备。

商誉减值测试的影响

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
排污使用权	140,200.73	4,155,478.13	531,820.08		3,763,858.78

办公楼装修费		9,198,039.46	255,501.00		8,942,538.46
电使用权		1,050,000.00	70,000.00		980,000.00
合计	140,200.73	14,403,517.59	857,321.08		13,686,397.24

其他说明

无

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	33,522,565.26	7,354,388.34	30,775,522.21	7,278,532.17
内部交易未实现利润	32,400,998.88	6,052,001.45	14,976,110.27	3,510,812.73
可抵扣亏损	133,306,241.56	33,326,560.39	56,657,570.53	14,164,392.63
存货跌价准备	2,762,390.34	535,522.47	2,530,444.55	486,546.40
固定资产减值准备	19,010,052.80	3,472,180.20	18,212,179.84	3,324,416.84
股权激励成本	73,883,673.67	17,319,732.41	72,614,464.06	17,929,690.17
预提费用	49,082,779.64	12,270,694.91	31,923,446.90	7,980,861.72
未付职工薪酬			12,320.88	3,080.22
合计	343,968,702.15	80,331,080.17	227,702,059.24	54,678,332.88

（2）未经抵销的递延所得税负债

单位： 元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债

按税法规定一次性税前扣除的固定资产	152,874,671.45	30,016,107.43	67,583,913.40	14,004,631.68
合计	152,874,671.45	30,016,107.43	67,583,913.40	14,004,631.68

（3）以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位： 元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		80,331,080.17		54,678,332.88
递延所得税负债		30,016,107.43		14,004,631.68

（4）未确认递延所得税资产明细

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	84,331.04	77,814.33
可抵扣亏损		5,041,419.15
合计	84,331.04	5,119,233.48

（5）未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位： 元

年份	期末金额	期初金额	备注
2019 年			
2020 年			
2021 年			
2022 年			

2023 年			
2024 年			
无限期弥补		5,041,419.15	
合计		5,041,419.15	--

其他说明：

年初余额为本公司的子公司中顺国际纸业有限公司之经营亏损，按照香港税法规定，该公司之经营亏损可无限期弥补。

31、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
预付软件款	3,326,948.93	1,926,608.14
预付工程设备款	2,979,080.03	73,467,877.21
预付土地款		24,890,000.00
排污权使用费		4,155,478.13
合计	6,306,028.96	104,439,963.48

其他说明：

无

32、短期借款

（1）短期借款分类

单位： 元

项目	期末余额	期初余额

保证借款	14,721,492.38	40,000,000.00
信用借款		307,175,315.81
合计	14,721,492.38	347,175,315.81

短期借款分类的说明：

无

（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

其他说明：

公司期末无已逾期未偿还的短期借款情况。

33、交易性金融负债：无

34、衍生金融负债：无

35、应付票据

单位： 元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	202,653,860.31	68,237,785.54
合计	202,653,860.31	68,237,785.54

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

36、应付账款

（1）应付账款列示

单位： 元

项目	期末余额	期初余额

应付账款	578,212,781.22	509,122,404.54
合计	578,212,781.22	509,122,404.54

（2）账龄超过 1 年的重要应付账款

单位： 元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
第一名	21,153,846.15	未达到合同结算条件
合计	21,153,846.15	--

其他说明：无

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	142,476,562.31	59,373,336.33
合计	142,476,562.31	59,373,336.33

（2）账龄超过 1 年的重要预收款项：无

（3）期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

其他说明：无

38、合同负债：无

39、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

单位： 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	73,106,883.49	543,212,901.61	510,095,192.27	106,224,592.83
二、离职后福利-设定提存计划	401,975.24	35,635,953.79	35,848,921.59	189,007.44
三、辞退福利		73,790.08	73,790.08	
合计	73,508,858.73	578,922,645.48	546,017,903.94	106,413,600.27

（2）短期薪酬列示

单位： 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	72,375,896.41	497,128,961.33	463,872,670.18	105,632,187.56
2、职工福利费		14,559,582.93	14,559,582.93	
3、社会保险费	242,152.43	17,657,940.26	17,761,912.39	138,180.30
其中：医疗保险费	211,662.28	14,680,839.94	14,768,541.01	123,961.21
工伤保险费	13,752.83	1,396,039.28	1,402,317.15	7,474.96
生育保险费	16,737.32	1,581,061.04	1,591,054.23	6,744.13
4、住房公积金	250,642.44	11,092,492.51	11,107,548.95	235,586.00
5、工会经费和职工教育经费	238,192.21	2,646,267.84	2,665,821.08	218,638.97
6、短期带薪缺勤		127,656.74	127,656.74	
合计	73,106,883.49	543,212,901.61	510,095,192.27	106,224,592.83

（3）设定提存计划列示

单位： 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	387,807.90	34,497,793.86	34,702,833.94	182,767.82
2、失业保险费	14,167.34	1,138,159.93	1,146,087.65	6,239.62
合计	401,975.24	35,635,953.79	35,848,921.59	189,007.44

其他说明：

期末公司不存在拖欠性质的应付职工薪酬。

40、应交税费

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
增值税	40,202,978.00	21,793,544.27
企业所得税	53,355,863.46	19,006,535.47
个人所得税	1,419,250.54	1,002,314.31
城市维护建设税	1,943,704.81	1,116,634.00
房产税	1,074,531.92	278,399.22
教育费附加	998,926.69	645,526.60
地方教育费附加	665,951.12	430,351.09
土地使用税	796,430.83	67,500.00
印花税	561,017.55	582,693.54
残障保障金	364,478.02	648,003.02
环境保护税	218,414.57	69,646.41
资源税	69,070.60	71,736.20
合计	101,670,618.11	45,712,884.13

其他说明：无

41、其他应付款

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	173,259.89	837,460.64
应付股利	452,536.50	2,140,623.57
其他应付款	635,208,714.66	448,303,743.92
合计	635,834,511.05	451,281,828.13

（1）应付利息

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	85,143.46	428,347.06
短期借款应付利息	88,116.43	409,113.58
合计	173,259.89	837,460.64

重要的已逾期未支付的利息情况：

其他说明：无

（2）应付股利

单位： 元

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

合计	452,536.50	2,140,623.57

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：无

（3）其他应付款

1）按款项性质列示其他应付款

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
未付费用	502,706,478.59	393,835,789.81
限制性股票回购义务	104,792,649.00	28,335,283.69
押金及保证金	15,743,185.19	15,154,474.05
代收代付股权激励个税	9,354,253.42	8,786,622.70
其他	2,612,148.46	2,191,573.67
合计	635,208,714.66	448,303,743.92

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
第一名	6,323,465.21	尚未结算
合计	6,323,465.21	--

其他说明：无

42、持有待售负债

其他说明：无

43、一年内到期的非流动负债

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	32,400,000.00	147,100,000.00
合计	32,400,000.00	147,100,000.00

其他说明：无

44、其他流动负债

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

短期应付债券的增减变动：

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
保证借款	22,500,000.00	74,600,000.00
合计	22,500,000.00	74,600,000.00

长期借款分类的说明：无

其他说明，包括利率区间：无

46、应付债券

（1）应付债券：无

（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）：无

（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

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

其他说明：无

48、长期应付款

（1）按款项性质列示长期应付款

其他说明：无

（2）专项应付款

其他说明：无

49、长期应付职工薪酬

（1）长期应付职工薪酬表

（2）设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：无

计划资产：无

设定受益计划净负债（净资产）：无

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：无

50、预计负债

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：无

51、递延收益

单位： 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	44,551,205.60	48,488,588.47	10,671,962.74	82,367,831.33	与资产相关的政府补助
合计	44,551,205.60	48,488,588.47	10,671,962.74	82,367,831.33	--

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
扩建 2.5 万吨高档生活用纸项目财政扶持资金	8,704,149.38			625,447.83			8,078,701.55	与资产相关
湖北新厂基础设施建设补贴	7,299,600.00	24,843,488.47		535,718.15			31,607,370.32	与资产相关
新建年产 5 万吨高档生活用纸项目专项资金	6,243,528.93			6,243,528.93				与资产相关
2017 年第一批工会企业技术改造事后奖补资金	5,400,929.86			684,763.88			4,716,165.98	与资产相关
环保设施建设扶持资金	3,670,634.99			319,047.60			3,351,587.39	与资产相关
2.5 万吨扩能项目专项资金	2,970,833.30			575,000.04			2,395,833.26	与资产相关
进口设备贴息资金	2,827,343.75			193,875.00			2,633,468.75	与资产相关
自动化立体仓库建设扶持资金	2,312,500.00			150,000.00			2,162,500.00	与资产相关
扩产年产 2.5 万吨高档生活用纸项目补助资金	2,226,666.75			159,999.96			2,066,666.79	与资产相关
"水处理"工程建设补助资金	1,680,018.64			155,078.64			1,524,940.00	与资产相关
排污集中水处理工程扶持资金	1,215,000.00			121,500.00			1,093,500.00	与资产相关
设备生产线技术改造扶持资金		4,676,000.00		228,640.56			4,447,359.44	与资产相关
二期项目设备扶持资金		11,685,300.00		246,480.84			11,438,819.16	与资产相关
一期项目改造扶持资金		3,783,800.00		74,926.74			3,708,873.26	与资产相关
污水处理站补助资金		3,500,000.00		357,954.57			3,142,045.43	与资产相关
合 计	44,551,205.60	48,488,588.47		10,671,962.74			82,367,831.33	

其他说明：无

52、其他非流动负债

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

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	1,286,692,741.00	22,467,200.00			-268,668.00	22,198,532.00	1,308,891,273.00

其他说明：公司本年股本变动情况详见“第十二节、三、公司的基本情况、1.公司历史沿革”。

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：无

（2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

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：无

55、资本公积

单位： 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	513,802,624.98	82,325,449.00	191,386.74	595,936,687.24
其他资本公积	95,601,316.56	69,193,412.77		164,794,729.33
合计	609,403,941.54	151,518,861.77	191,386.74	760,731,416.57

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

（1）《2018年股票期权与限制性股票激励计划》授予限制性股票增加“资本公积-股本溢价”82,325,449.00元，股权激励回购注销减少“资本公积-股本溢价”191,386.74元。

（2）本年计提股权激励成本费用计入“资本公积-其他资本公积”51,897,249.18元；限制性股票激励计划未解锁部分未来可税前扣除金额超过账面确认费用的部分确认递延所得税资产同时计入资本公积9,822,490.22元。

（3）《限制性股票激励计划》2015年第三期限制性股票激励计划解锁调整以前年度确认的递延所得税资产同时增加“资本公积-其他资本公积”7,441,790.08元；回购股份与授予为员工持股计划的差异31,883.29元增加“资本公积-其他资本公积”。

56、库存股

单位： 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股票	28,335,283.69	106,934,271.92	30,476,906.61	104,792,649.00
普通股股票	94,581,547.35		94,581,547.35	
合计	122,916,831.04	106,934,271.92	125,058,453.96	104,792,649.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

（1）《限制性股票激励计划》2015 年第三期解锁首次授予部分 16,024,557.00 股，每股 1.6667 元，解锁预留部分 1,757,715.00 股，每股 1.8824 元，合计 30,016,851.87 元计入本期减少。

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

（3）《2018 年股票期权与限制性股票激励计划》首次部分授予 19,675,500.00 股，授予价格 4.33 元/股，预留部分授予 2,791,700.00 股，授予价格 7.02 元/股，合计 104,792,649.00 元计入本期增加。

（4）《限制性股票激励计划》2015 年第三期解锁现金分红 2,085,577.99 元计入本期增加，回购注销对象原来持有的现金股利撤销 56,044.93 元计入本期增加，合计 2,141,622.92 元计入本期增加。

（5）第二期员工持股计划通过非过户交易方式过户股数11,709,583.00股，过户价格为8.08元/股，员工持股计划尾数差异-31,883.29元，合计94,581,547.35元计入本期减少。

57、其他综合收益

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

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无

59、盈余公积

单位： 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	47,304,683.01	5,900,899.85		53,205,582.86
合计	47,304,683.01	5,900,899.85		53,205,582.86

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无

60、未分配利润

单位： 元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,490,758,189.02	1,161,593,395.68
调整后期初未分配利润	1,490,758,189.02	1,161,593,395.68
加：本期归属于母公司所有者的净利润	603,832,650.83	406,993,183.92
减：提取法定盈余公积	5,900,899.85	2,180,879.81
应付普通股股利	29,721,104.20	75,647,510.77
期末未分配利润	2,058,968,835.80	1,490,758,189.02

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	6,565,754,364.57	3,941,747,959.00	5,578,488,189.78	3,650,596,376.21
其他业务	69,159,988.11	63,673,093.70	100,029,433.51	93,508,748.36
合计	6,634,914,352.68	4,005,421,052.70	5,678,517,623.29	3,744,105,124.57

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	12,936,585.63	11,328,948.67
教育费附加	6,897,849.76	6,187,051.58
资源税	111,579.16	
房产税	8,636,350.56	7,680,081.08
土地使用税	3,335,708.17	2,293,346.60
车船使用税	17,355.00	7,301.70
印花税	5,715,389.63	6,316,105.50
地方教育费附加	4,593,846.46	4,031,741.59
环境保护税	571,538.10	245,321.05
合计	42,816,202.47	38,089,897.77

其他说明：

63、销售费用

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	243,696,299.26	200,944,952.22
产品促销费	607,944,031.45	402,369,676.71
运输费	297,280,743.60	253,034,753.43
广告宣传费	88,475,224.58	43,724,116.19
商场管理费	82,659,469.17	68,014,295.40
差旅费	21,502,938.35	18,471,478.12
租赁费	12,325,145.27	13,800,730.19
业务招待费	1,682,162.96	2,449,823.73
其他	13,987,829.31	10,204,381.76
合计	1,369,553,843.95	1,013,014,207.75

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	122,518,188.82	94,296,527.39
股权激励成本	51,897,249.18	1,753,300.00
折旧摊销费	48,088,129.24	35,843,876.53
办公费	23,650,606.93	23,839,553.65
咨询服务费	14,358,982.09	11,807,855.35
外包仓库管理费	10,775,007.49	11,922,280.99

业务招待费	4,599,026.44	4,255,342.57
差旅费	4,418,275.25	3,435,729.42
环境保护费	2,504,089.42	2,440,696.57
租赁费	2,101,996.13	1,428,072.60
其他	9,605,386.36	11,109,215.36
合计	294,516,937.35	202,132,450.43

其他说明：

65、研发费用

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	30,880,261.59	19,709,784.57
直接投入	123,639,467.65	72,825,750.90
折旧摊销费	18,810,812.39	12,470,633.97
其他	3,043,745.71	2,527,675.11
合计	176,374,287.34	107,533,844.55

其他说明：

66、财务费用

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	13,452,104.83	51,675,145.72
减：利息收入	3,504,368.80	3,151,171.85
汇兑损益	4,507,136.43	640,261.35
手续费	6,987,828.86	6,650,262.56

其他	33,710.43	29,423.74
合计	21,476,411.75	55,843,921.52

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
江门市新会区双水镇财政所技术改造资金	6,243,528.93	785,714.28
罗定市财政局 2018 年度产业共建财政扶持资金	1,677,400.00	
退役士兵及贫困人群就业增值税减免	850,100.03	
玉田县环保局燃煤锅炉整治补助款	800,000.00	
罗定市财政局 2018 年高新技术企业评认定（培育）补助资金款	800,000.00	
2017 年第一批工会企业技术改造事后奖补资金	684,763.88	478,870.14
四川省彭州工业开发区管理委员会 2013-2017 年财政部份扶持资金	625,447.83	208,482.62
彭州市国库集中支付中心 2019 年第四批市级工业发展资金	600,000.00	
唐山分公司 2.5 万吨扩能项目	575,000.04	479,166.70
湖北中顺新厂基础设施建设补贴	535,718.15	
唐山分公司污水处理站项目资金支持	357,954.57	
环保设施建设扶持资金	319,047.60	319,047.60
2018 年税收增量奖补资金	307,100.00	
二期项目设备扶持资金	246,480.84	
设备技术改造扶持资金	228,640.56	
2014 年进口设备进口贴息	193,875.00	193,875.00
扩建 2.5 万吨生活用纸专项补贴	159,999.96	160,000.00
彭州市商务和投资促进局 18 年省级资金补助款	156,000.00	
"水处理"工程建设补助资金	155,078.64	155,078.64
自动化立体仓库建设扶持资金	150,000.00	150,000.00

高新技术企业发展补助	150,000.00	
排污集中水处理工程的资金扶持	121,500.00	121,500.00
一期项目改造扶持资金	74,926.74	
2017 年第二批高新技术企业培育库入库奖补费用		1,322,600.00
罗定市财政局 2013 年政府扶持资金		846,591.16
企业发展财政扶持资金		845,432.09
罗定市财政局 2015 年政府扶持资金		304,180.61
2017 年度大型工业企业研发机构建设奖补经费		290,000.00
2015 年企业发展财政扶持资金		251,309.65
罗定市财政局 2014 年政府扶持资金		149,533.91
合　　计	16,012,562.77	7,061,382.40

68、投资收益

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
其他	333,745.61	10,637,420.00
合计	333,745.61	10,637,420.00

其他说明：

“其他”为公司购买保本型理财产品到期收益及国债逆回购收益。

69、净敞口套期收益：无

70、公允价值变动收益：无

71、信用减值损失

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-160,682.27	

应收账款减值损失	-2,617,879.60	
合计	-2,778,561.87	

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		-9,718,579.68
二、存货跌价损失	-727,254.87	1,055,365.25
七、固定资产减值损失	-18,326,205.31	-18,817,436.93
合计	-19,053,460.18	-27,480,651.36

73、资产处置收益

单位： 元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	198,268.96	-5,113,177.55
合　　计	198,268.96	-5,113,177.55

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
非流动资产毁损报废利得	128,947.02		128,947.02
其中：固定资产	128,947.02		128,947.02
无形资产			

接受捐赠			
与企业日常活动无关的政府补助	2,410,232.29	7,198,537.74	2,410,232.29
罚款及赔偿收入	1,937,871.09	1,421,043.78	1,937,871.09
无需支付的款项	415,420.52	924,249.62	415,420.52
其他	959,085.78	674,280.08	959,085.78
合计	5,851,556.70	10,218,111.22	5,851,556.70

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
四川省彭州工业开发区管理委员会 2015 年企业财政扶持资金	四川省彭州工业开发区管理委员会	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	1,295,600.00		与收益相关
企业稳岗补助款	四川省彭州就业服务管理局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否	252,028.31	226,402.25	与收益相关
湖北孝南经济开发区财政分局党员职工服务中心建设资金	湖北孝南经济开发区财政分局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	200,000.00		与收益相关
孝感市孝南区劳动就业管理局 2018 年度稳岗补贴	孝感市孝南区劳动就业管理局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否	135,000.00		与收益相关
孝感市孝南区劳动就业管理局企业社保补贴	孝感市孝南区劳动就业管理局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否	128,000.00		与收益相关

彭州市经济科技和信息化局 2017 年政府扶持奖励奖金	彭州市经济科技和信息化局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	100,000.00		与收益相关
嘉兴市综合行政执法支队嘉兴港区（综合保税区）大队 2017 年在线补助	嘉兴市综合行政执法支队嘉兴港区(综合保税区)大队	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	80,000.00		与收益相关
玉田县社会保险事业局稳岗返还费	玉田县社会保险事业局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否	65,312.15		与收益相关
中山市人力资源和社会保障局稳岗补贴	中山市人力资源和社会保障局代付专户	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否	41,498.83		与收益相关
中山市促进外贸稳增长专项资金	中山市商务局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	41,093.00		与收益相关
孝感市孝南区劳动就业管理局稳岗补助	孝感市孝南区劳动就业管理局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否	32,200.00		与收益相关
玉田县水利局节水型企业资金补助款	玉田县水利局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	30,000.00		与收益相关

孝感市孝南区劳动就业管理局企业人员就业奖补	孝感市孝南区劳动就业管理局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否	8,000.00		与收益相关
罗定市社会保险基金管理局失业保险金	罗定市社会保险基金管理局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否	1,500.00	14,418.00	与收益相关
2014 年的土地税返还	彭州市工业开发区管理委员会	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		1,569,815.00	与收益相关
中山市 2018 年工业发展专项资金--总部企业经营贡献专题资助款（经营贡献奖）	东升镇经济发展和科技信息局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		1,261,200.00	与收益相关
发展贡献奖励	江门市新会区财政局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		1,252,392.00	与收益相关
中山市 2018 年工业发展专项资金--总部企业经营贡献专题资助款（经营贡献奖）	东升镇经济发展和科技信息局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		840,900.00	与收益相关
中山市财政局西区分局促进产业发展款	中山市财政局西区分局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		500,000.00	与收益相关
市本级企业综合奖励	彭州市经济科技和信息化局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		300,000.00	与收益相关

2017 年四川省创新能力建设奖	彭州市经济科技和信息化局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		300,000.00	与收益相关
中山市 2018 年工业发展专项资金-总部企业经营贡献专题资助款（人才奖）	中山市财政局东升分局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		154,700.00	与收益相关
2018 年三级干部大会税收奖励资金	孝感市孝南区国库集中收付中心	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		150,000.00	与收益相关
支持企业扩大进出口规模补助	彭州市经济科技和信息化局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		111,600.00	与收益相关
中山市 2018 年工业发展专项资金-总部企业经营贡献专题资助款（人才奖）	中山市财政局东升分局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		103,200.00	与收益相关
孝感市孝南区劳动就业管理局 2017 年稳岗补贴	孝感市孝南区劳动就业管理局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否		82,100.00	与收益相关
2017 年失业保险稳岗补贴	罗定市社会保险基金管理局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否		54,138.00	与收益相关
港区政府补贴	嘉兴港区开发建设管理委员会	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		50,000.00	与收益相关

先进企业财政奖励	嘉兴港区开发建设管理委员会	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		50,000.00	与收益相关
中山市财政局年度促进企业发展款项	中山市财政局西区分局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		37,862.90	与收益相关
政府质量奖奖励金	罗定市质量技术监督局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		30,000.00	与收益相关
孝感市孝南区劳动就业管理局 2018 年见习补贴	湖北省人力资源和社会保障厅	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否		29,808.00	与收益相关
2017 年孝感市孝南区劳动就业管理局稳岗补助	孝感市孝南区国库集中收付中心	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否		24,100.00	与收益相关
2017 年度上规企业主营业收入增幅奖励	东升镇经济发展和科技信息局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		20,000.00	与收益相关
成都市质量技术监督局奖金	成都市质量技术监督局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		20,000.00	与收益相关
组织办 2017 年度两新党建经费	江门市新会区财政局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		5,600.00	与收益相关

安全生产社会化服务	嘉兴港区开发建设管理委员会	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		5,000.00	与收益相关
2016 年度诚信绿卡骨干企业扶持资金	江门市新会区财政局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		3,080.00	与收益相关
四川省彭州市工业开发区管理委员会补助款	彭州市工业开发区管理委员会	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		1,104.00	与收益相关
就业失业监定点企业监测经费补助	江门市新会区财政局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		1,000.00	与收益相关
政府稳岗补贴	中山市财政局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否		117.59	与收益相关
合　　计						2,410,232.29	7,198,537.74	

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	741,655.70	150,000.00	741,655.70
非流动资产毁损报废损失	2,329,261.00	624,451.74	2,329,261.00
其中：固定资产	2,329,261.00	624,451.74	2,329,261.00
无形资产			
其他	1,250,103.74	1,882,641.21	1,250,103.74
合计	4,321,020.44	2,657,092.95	4,321,020.44

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	109,627,747.60	77,314,367.29
递延所得税费用	7,538,310.24	26,156,617.25
合计	117,166,057.84	103,470,984.54

（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	720,998,708.67
按法定/适用税率计算的所得税费用	180,249,677.17
子公司适用不同税率的影响	-67,854,748.82

调整以前期间所得税的影响	-2,317,768.34
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	7,920,731.99
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-831,834.16
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	
其他	
所得税费用	117,166,057.84

77、其他综合收益

详见附注。

78、现金流量表项目

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	34,915,227.30	32,397,240.50
财政拨款	55,389,320.76	33,300,217.16
利息收入	3,531,225.34	3,151,114.63
代收股权激励个税	19,769,719.72	17,043,151.58
代收第一期员工持股计划款项	131,997,028.57	
其他	3,761,793.02	1,076,845.86
合计	249,364,314.71	86,968,569.73

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的费用	580,514,369.25	482,901,527.87
往来款	52,916,045.49	37,043,797.53
代付股权激励个税	20,737,286.80	14,761,144.44
代付第一期员工持股计划款项	131,997,028.57	
捐赠支出	126,370.00	150,000.00
其他	1,027,896.90	403,834.15
合计	787,318,997.01	535,260,303.99

（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
理财产品到期收回本金		580,000,000.00
国债逆回购到期收回本金		65,288,000.00
合计		645,288,000.00

（4）支付的其他与投资活动有关的现金

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	40,000,000.00	
购买国债逆回购	87,105,000.00	
合计	127,105,000.00	

（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
员工持股计划款项	94,613,430.64	
收回票据和信用证保证金	16,140,348.47	
合计	110,753,779.11	

（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
存入票据和信用证保证金		32,947,445.43
股权激励回购注销	460,054.74	1,664,153.16
回购股份		94,581,547.35
合计	460,054.74	129,193,145.94

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	603,832,650.83	406,993,183.92
加：资产减值准备	21,832,022.05	27,480,651.36
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	256,437,191.50	214,734,051.13

无形资产摊销	5,271,129.93	3,735,225.03
长期待摊费用摊销	857,321.08	70,100.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“一”号填列）	-198,268.96	5,113,177.55
固定资产报废损失（收益以“一”号填列）	2,200,313.98	624,451.74
财务费用（收益以“一”号填列）	12,775,051.46	42,590,524.09
投资损失（收益以“一”号填列）	-333,745.61	-10,637,420.00
递延所得税资产减少（增加以“一”号填列）	-8,473,165.51	12,151,985.57
递延所得税负债增加（减少以“一”号填列）	16,011,475.75	14,004,631.68
存货的减少（增加以“一”号填列）	-128,117,214.81	-309,568,316.21
经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列）	-25,573,783.82	-153,631,158.25
经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列）	551,956,674.81	181,840,456.36
其他	51,897,249.18	1,753,300.00
经营活动产生的现金流量净额	1,360,374,901.86	437,254,844.25
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	675,996,852.97	371,129,472.06
减：现金的期初余额	371,129,472.06	1,074,762,451.12
现金及现金等价物净增加额	304,867,380.91	-703,632,979.06

（2）本期支付的取得子公司的现金净额：无

（3）本期收到的处置子公司的现金净额：无

（4）现金和现金等价物的构成

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	675,996,852.97	371,129,472.06
其中：库存现金	76,152.38	66,625.24
可随时用于支付的银行存款	675,589,471.75	370,806,404.01
可随时用于支付的其他货币资金	331,228.84	256,442.81
三、期末现金及现金等价物余额	675,996,852.97	371,129,472.06

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
其他货币资金	27,749,771.45	开具信用证保证金、票据保证金
合计	27,749,771.45	--

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	--	--	175,929,180.63
其中：美元	23,934,550.96	6.9784	167,024,870.42
欧元			
港币	9,939,649.02	0.8958	8,903,937.59
澳门元	428.74	0.8691	372.62
应收账款	--	--	4,186,590.05
其中：美元	58,644.02	6.9784	409,241.43
欧元			
港币	4,216,732.10	0.8958	3,777,348.62
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			3,922.62
其中：港元	4,378.90	0.8958	3,922.62
应付账款			170,853,842.81
其中：美元	24,419,335.96	6.9784	170,407,894.06
日元	6,924,670.04	0.0644	445,948.75
其他应付款			2,783,750.27
其中：港元	3,107,557.79	0.8958	2,783,750.27
预付账款			92,839.54
其中：美元	786.03	6.9784	5,485.23
欧元	11,140.00	7.8415	87,354.31

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

√ 适用 □ 不适用

境外经营实体	经营地	记账本位币
中顺国际纸业有限公司	香港	人民币
中顺洁柔（香港）有限公司	香港	人民币
中顺洁柔（澳门）有限公司	澳门	人民币

83、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：无

84、政府补助

（1）政府补助基本情况

单位： 元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
与资产相关	48,488,588.47	递延收益	
与资产相关	10,671,962.74	其他收益	10,671,962.74
与收益相关	5,340,600.03	其他收益	5,340,600.03
与收益相关	2,410,232.29	营业外收入	2,410,232.29
合　计	66,911,383.53		18,422,795.06

（2）政府补助退回情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：详见“附注七、51、67、74”

85、其他

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

（1）本期发生的非同一控制下企业合并

其他说明：无

（2）合并成本及商誉：无

（3）被购买方于购买日可辨认资产、负债

（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：无

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

无

2、同一控制下企业合并

（1）本期发生的同一控制下企业合并：无

（2）合并成本：无

（3）合并日被合并方资产、负债的账面价值：无

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本

的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：无

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

□ 是 √ 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

□ 是 √ 否

5、其他原因的合并范围变动

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

经公司董事会审议通过，由本公司投资设立全资子公司中顺洁柔（达州）纸业有限公司，注册资本为人民币10,000.00万元。公司自2019年9月起将中顺洁柔（达州）纸业有限公司纳入合并范围。

经公司董事会审议通过，由本公司与全资子公司中山市中顺商贸有限公司、中顺洁柔（云浮）纸业有限公司共同投资设立太阳生活用品股份有限公司，注册资本为人民币10,000.00万元，本公司持股比例50%，中山市中顺商贸有限公司持股比例25%，中顺洁柔（云浮）纸业有限公司持股比例25%。公司自2019年9月起将太阳生活用品股份有限公司纳入合并范围。

6、其他

无

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
江门中顺纸业有限公司	广东江门	广东江门	研发、生产、销售（含网上销售）：生活用纸、妇婴用品、化妆品、湿巾、无纺布制品、日用品、清洁用品；销售（含网上销售）一类、二类医疗器械。 (以上项目不涉及外商投资准入特别管理措施) (依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。)	88.25%	11.75%	出资设立
浙江中顺纸业有限公司	浙江嘉兴	浙江嘉兴	一般项目：纸制品制造；纸制品销售；纸浆销售；个人卫生用品销售；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；消毒剂销售（不含危险化学品）；第一类医疗器械销售；第一类医疗器械零售；第二类医疗器械销售；第二类医疗器械零售；医用口罩批发；医用口罩零售；日用百货销售；日用品零售；母婴用品销售；厨具卫具及日用杂品批发；化妆品批发；化妆品零售；针纺织品及原料批发；针纺织品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；互联网销售（除销售需要许可的商品）(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。（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）	75.00%	25.00%	出资设立
中顺洁柔（香港）有限公司	香港	香港	纸浆的采购。		100.00%	出资设立
中顺洁柔（云浮）纸业有限公司	广东云浮	广东云浮	研发、生产、批发、零售、网上销售：高档生活用纸系列产品、卫生制品、妇婴用品、日用品、化妆品、医疗器械、日用杂品、消毒用品（不含危险化学品）；货物或技术进出口(国家禁止或者涉及行政审批的货物和技术进出口除外) ；仓储服务(限经消防合格、不含危险化学品的仓库)。	100.00%		出资设立

			(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。)			
中顺洁柔（云浮）商贸有限公司	广东云浮	广东云浮	批发、零售、网上销售：纸、木浆、卫生制品、妇婴用品、化妆品、日用品、医疗器械、日用杂品、消毒用品（不含危险化学品）。(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)	100.00%		出资设立
中顺洁柔（澳门）有限公司	澳门	澳门	批发、贸易。		100.00%	出资设立
中山市中顺商贸有限公司	广东中山	广东中山	从事纸用品、纸类制品（印刷除外）、木浆、日用百货、卫生用品、化妆品、无纺布制品、日用化工产品、第一类医疗器械的批发、零售、网上销售（仅限第三方平台销售）；仓储（化学危险品及易制毒品除外）；货物及技术进出口；第二类、第三类医疗器械经营。（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）。（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。）	100.00%		同一控制下企业合并
孝感市中顺洁柔商贸有限公司	湖北孝感	湖北孝感	纸用品、日用百货、浆板进出口及销售；化妆品、沐浴露、卫生巾的销售；婴幼儿用品（不含食品）的销售（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）		100.00%	同一控制下企业合并
北京中顺洁柔纸业有限公司	北京	北京	销售纸用品、日用品、纸浆、浆板；货物进出口。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）		100.00%	同一控制下企业合并
成都中顺纸业有限公司	四川彭州	四川彭州	生活用纸、洗涤用品、日用百货、卫生用品、婴儿用品、化妆品、无纺布制品、妇女卫生用品、日用化工产品、生活用品、医疗器械、医疗用品、消毒用品（不含危险化学品）销售；电子商		100.00%	同一控制下企业合

			务【依法须经批准的项目，经有关部门批准后方可开展经营活动】。			并
杭州洁柔商贸有限公司	浙江杭州	浙江杭州	批发、零售：纸制品，纸浆，日用百货；货物及技术的进出口（国家法律、行政法规规定禁止经营的项目除外，法律、行政法规规定限制经营的项目取得许可证后方可经营）；其他无需报经审批的一切合法项目.（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。）		100.00%	同一控制下企业合并
上海惠聪纸业有限公司	上海	上海	生活用纸，纸浆、浆板，从事货物及技术的进出口业务。（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）		100.00%	同一控制下企业合并
中顺洁柔（湖北）纸业有限公司	湖北孝感	湖北孝感	生产和销售生活用纸系列产品、日用百货、日用化工品（不含危化品）、消毒用品（不含危化品）；研发、生产和销售湿巾、卫生巾裤型卫生巾、护垫、成人纸尿裤等日用品、卫生用品、婴儿纸尿裤等婴儿用品(不含食品)、棉花柔巾、美妆卸妆棉片、化妆品；第一类、第二类医疗器械批发兼零售。（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）	75.00%	25.00%	同一控制下企业合并
中顺国际纸业有限公司	中国香港	中国香港	纸品销售。		100.00%	同一控制下企业合并
中顺洁柔（四川）纸业有限公司	四川彭州	四川彭州	卫生用品[纸巾（纸）]、婴儿用品、日用品、无纺布制品、妇女卫生用品研发、生产、加工及销售；经营企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务；日用化工产品、生活用品、医疗器械、医疗用品、消毒用品（不含危险化学品）销售)。（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。）	100.00%		非同一控制下企业合并
中顺洁柔（中山）纸业	广东中山	广东中山	生产、加工和销售：高档生活用纸系列产品（不含印刷工序）；浆板的进出口业务（法律、行政	100.00%		非同一控

有限公司			法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）。（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。）			制下企业合并
太阳生活用品股份有限公司	广东云浮	广东云浮	研发、生产、加工、销售、网上销售：纸制品，卫生用品、化妆品、无纺布制品、日用塑料制品、日用化学产品、日用金属制品、日用橡胶制品、日用陶瓷制品；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。(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)	50.00%	50.00%	出资设立
中顺洁柔（达州）纸业有限公司	四川达州	四川达州	研发、生产、加工、销售（含网上销售）：生活用纸、纸巾盒、卫生用品、化妆品、无纺布制品、塑料制品、金属制品、橡胶制品、陶瓷制品、婴儿用品、妇女卫生用品、日用品；竹子、林木种植；造纸用竹、木原材料的收购；竹浆、木浆、竹片、木片的研发、生产、销售；热电联产及销售；仓库租赁；石灰、石灰石的加工、销售；工业污水处理、中水回用；一般进出口贸易活动；建筑材料、五金交电、化工产品（不含危险品）销售。（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）	100.00%		出资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：无

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：无

确定公司是代理人还是委托人的依据：无

其他说明：间接持股均为公司之全资子公司所持股份

（2）重要的非全资子公司

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：无

其他说明：公司不存在重要的非全资子公司

（3）重要非全资子公司的主要财务信息：无

（4）使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：无

（5）向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：无

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

（1）在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明：无

（2）交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

其他说明

公司不存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。

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

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：无

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

（2）重要合营企业的主要财务信息：无

（3）重要联营企业的主要财务信息：无

（4）不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息：无

（5）合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：无

（6）合营企业或联营企业发生的超额亏损：无

（7）与合营企业投资相关的未确认承诺：无

（8）与合营企业或联营企业投资相关的或有负债：无

4、重要的共同经营

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

公司不存在重要的共同经营

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

公司不存在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益。

6、其他：无

十、与金融工具相关的风险

公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、应付票据、应付账款、其他应付款、借款等，各项金融工具的详细情况说明见本“附注七”相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，公司风险管理的基本策略是确定和分析公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

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。公司主要面临赊销导致的客户信用风险。为降低信用风险，公司仅与经认可的、信誉良好的客户进行交易，并通过对已有客户信用监控以及通过账龄分析来对应收账款进行持续监控，确保公司不致面临坏账风险，将公司的整体信用风险控制在可控的范围内。

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

3.外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低外汇风险。

公司承受外汇风险主要与美元有关，除公司的下属境外子公司以美元进行采购和销售外，公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2019年12月31日，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的情况见“附注七、82”。本年度公司产生汇兑损失4,507,136.43元。

4.流动风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来6个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

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	--	--	--	--

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：无

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

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

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

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因：无

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况：无

9、其他：无

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
广东中顺纸业集团有限公司	广东中山	对外投资；商品流通信息咨询（不含房地产、劳务、金融期货、出国留学）	RMB3,000 万	28.70%	28.70%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是邓颖忠、邓冠彪、邓冠杰三父子。

其他说明：无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、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。

其他说明

公司不存在在合营安排或联营企业中的权益。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
（香港）中顺公司	公司第二大股东，持有公司股份 20.36%
广州市忠顺贸易有限公司	公司董事长邓颖忠的侄子和侄婿控制的公司
巴马中顺健康品股份有限公司	公司控股股东广东中顺纸业集团有限公司控制的公司
烟台中顺网络科技有限公司	公司控股股东控制的巴马中顺健康品股份有限公司控股子公司
中顺产业投资（深圳）有限公司	公司实际控制人邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰控制的公司
彭州乐享生活商贸有限公司	公司高级管理人员岳勇的儿子持股并担任监事的公司
四川西部乐享生活商贸有限公司	公司高级管理人员岳勇的儿子持股并担任监事的公司
重庆勤悦商贸有限公司	公司高级管理人员岳勇的兄弟持股并担任监事的公司

其他说明

注：公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员为公司的关联方。

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位： 元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
巴马中顺健康品股份有限公司	采购水、办公用品及电器	123,516.43		否	304,290.17

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
巴马中顺健康品股份有限公司	销售商品		56,549.90
广州市携商商贸有限公司	销售商品	0.00	12,637,861.64
彭州乐享生活商贸有限公司	销售商品	1,096,199.07	1,417,365.94
四川西部乐享生活商贸有限公司	销售商品	776,211.46	690,669.02
重庆勤悦商贸有限公司	销售商品	726,966.96	1,223,440.75

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

注：广州市携商商贸有限公司系公司董事长邓颖忠的侄子原来控制的公司，董事长邓颖忠的侄子于2018年4月23日转让其拥有的全部股权，自转让日起不再为公司的关联方。

（2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

关联托管/承包情况说明：无

关联管理/出包情况说明：无

（3）关联租赁情况

本公司作为出租方：无

本公司作为承租方：

单位： 元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰	房屋租赁	1,742,553.60	1,174,433.40

关联租赁情况说明

（4）关联担保情况：无

（5）关联方资金拆借：无

（6）关联方资产转让、债务重组情况：无

（7）关键管理人员报酬

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	26,693,829.67	11,547,266.40

（8）其他关联交易：无

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	重庆勤悦商贸有限公司	130,446.49	2,608.93	349,979.63	6,999.59

（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
预收款项	广州市携商商贸有限公司	0.00	282,101.28
预收款项	四川西部乐享生活商贸有限公司	4,783.90	98,521.20
预收款项	彭州乐享生活商贸有限公司	503.67	26,118.31

7、关联方承诺：无

8、其他：无

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位： 元

公司本期授予的各项权益工具总额	34,176,783.00
公司本期行权的各项权益工具总额	17,782,272.00
公司本期失效的各项权益工具总额	268,668.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	公司期末发行在外的限制性股票期权首次授予价格为 8.53 元/份；预留部分授予价格为 14.04 元/份；有效期为自股票期权授予之日起至所有股票期权行权或注销之日止，最长不超过 60 个月。

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	1.限制性股票：授予日股票收盘价； 2.股票期权：Black-Scholes 期权定价模型 3.员工持股计划:授予日股票收盘价
可行权权益工具数量的确定依据	股东大会审议通过
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	63,679,849.18
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	51,897,249.18

3、以现金结算的股份支付情况

□ 适用 √ 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

报告期内，公司不存在股份支付的修改、终止情况。

5、其他：无

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至2019年12月31日，公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

截至2019年12月31日，公司无需要披露的重大或有事项。

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他：无

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项：无

2、利润分配情况：无

3、销售退回：无

4、其他资产负债表日后事项说明

1.利润分配分案

根据公司2020年4月28日召开的第四届董事会第二十二次会议决议，公司2019年度利润分配的议案为：以实施本次利润分配方案的股权登记日总股本减去公司实施回购的股份后的股份数为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币0.75元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。截至未来实施分配方案时股权登记日，公司股本因回购注销限制性股票、期权行权等原因有所变动的，公司将保持每10股利润分配的额度不变，相应变动利润分配总额。该议案须提交股东大会审议通过后方可实施。

2.新型冠状病毒感染的肺炎疫情的影响

新型冠状病毒感染的肺炎疫情（以下简称“新冠疫情”）于2020年1月在全国爆发以来，对疫情的防范工作在全国持续进行，公司切实贯彻党和国家各级政府防控规定和要求，加强疫情防控工作的落实。面对全国多地区发生新冠疫情，公司积极履行社会责任，共计捐赠1,080万元现金并提供50万元卫生消毒湿巾和其他生活用纸。

公司自2020年2月7日起陆续开始复工，截至报告日，公司各生产基地已恢复正常生产经营。公司预计此次新冠疫情将对公司的生产和经营造成一定的暂时性影响，但由于生活用纸是必须消费品，对公司总体经济运行负面影响较小。

公司积极响应政府号召，全资子公司中顺洁柔（云浮）纸业有限公司于2020年2月获得生产和销售医用口罩资质，于3月初形成产能，开展生产销售医用口罩。公司将继续密切关注新冠疫情发展情况，采取

积极应对措施减少对公司经营产生的不利影响。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1）追溯重述法：无

（2）未来适用法：无

2、债务重组：无

3、资产置换

（1）非货币性资产交换：无

（2）其他资产置换：无

4、年金计划：无

5、终止经营

其他说明：无

6、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

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

（2）报告分部的财务信息：无

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

无

（4）其他说明：无

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项：无

8、其他：无

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）应收账款分类披露

单位： 元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	128,480,869.70	100.00%	1,277,442.83	0.99%	127,203,426.87	135,089,201.52	100.00%	1,097,208.97	0.81%	133,991,992.55
其中：										
账龄组合	44,573,108.11	34.69%	1,277,442.83	2.87%	43,295,665.28	45,258,773.40	33.50%	1,097,208.97	2.42%	44,161,564.43
关联方组合	83,907,761.59	65.31%			83,907,761.59	89,830,428.12	66.50%			89,830,428.12
合计	128,480,869.70		1,277,442.83		127,203,426.87	135,089,201.52		1,097,208.97		133,991,992.55

按单项计提坏账准备：无

按单项计提坏账准备：无

按组合计提坏账准备：1,277,442.83

单位： 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
信用期以内	32,439,122.18	648,782.44	2.00%
信用期-1 年	11,914,374.92	595,718.74	5.00%
1 至 2 年	219,611.01	32,941.65	15.00%
2 至 3 年			30.00%
3 至 5 年			50.00%
5 年以上			100.00%
合计	44,573,108.11	1,277,442.83	--

确定该组合依据的说明：

相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

按组合计提坏账准备：无

确定该组合依据的说明：

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

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位： 元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	128,261,258.69
1 至 2 年	219,611.01
合计	128,480,869.70

（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	
应收账款	1,097,208.97	180,233.86				1,277,442.83
合计	1,097,208.97	180,233.86				1,277,442.83

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

（3）本期实际核销的应收账款情况

本公司本年无实际核销的应收账款。

（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
第一名	49,835,170.31	38.79%	
第二名	34,312,349.60	26.71%	
第三名	10,272,599.47	8.00%	420,410.29
第四名	4,722,055.72	3.68%	94,441.11
第五名	3,728,854.54	2.90%	95,002.31
合计	102,871,029.64	80.08%	

（5）因金融资产转移而终止确认的应收账款

本公司年末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

本公司年末无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债的金额

其他说明：无

2、其他应收款

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	637,511,752.54	532,669,382.36
合计	637,511,752.54	532,669,382.36

（1）应收利息

1）应收利息分类：无

2）重要逾期利息：无

3）坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

（2）应收股利

1）应收股利分类：无

2）重要的账龄超过 1 年的应收股利：无

3）坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

（3）其他应收款

1）其他应收款按款项性质分类情况

单位： 元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	31,500.00	523,000.00
往来款	636,793,035.80	531,344,700.17
备用金	702,001.66	859,109.46
其他	44,314.48	100,471.07
合计	637,570,851.94	532,827,280.70

2）坏账准备计提情况

单位： 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	157,898.34			157,898.34
2019 年 1 月 1 日余额在本期	——	——	——	——
本期计提	-73,796.83			-73,796.83
本期转销	25,002.11			25,002.11
2019 年 12 月 31 日余额	59,099.40			59,099.40

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）	473,439,855.37
1 至 2 年	87,625,486.26
2 至 3 年	76,495,156.26
3 年以上	10,354.05
3 至 4 年	8,354.05
5 年以上	2,000.00
合计	637,570,851.94

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	157,898.34	-73,796.83		25,002.11		59,099.40
合计	157,898.34	-73,796.83		25,002.11		59,099.40

本公司本年实际核销的其他应收款25,002.11元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无

4）本期实际核销的其他应收款情况

单位： 元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	25,002.11

其中重要的其他应收款核销情况：无

5）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位： 元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	其他	496,732,155.42	1 年以内	77.91%	
第二名	其他	132,485,509.06	1 年以内	20.78%	
第三名	其他	2,240,014.98	1 年以内	0.35%	
第四名	其他	2,000,000.00	1 年以内	0.31%	
第五名	其他	573,714.71	1 年以内	0.09%	
合计	--	634,031,394.17	--	99.44%	

6）涉及政府补助的应收款项：无

7）因金融资产转移而终止确认的其他应收款：无

8）转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：无

3、长期股权投资

单位： 元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,231,245,128.96		1,231,245,128.96	1,191,099,066.80		1,191,099,066.80
合计	1,231,245,128.96		1,231,245,128.96	1,191,099,066.80		1,191,099,066.80

（1）对子公司投资

单位： 元

被投资单位	期初余额(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		
江门中顺纸业有限公司	696,028,462.03				1,471,417.15	697,499,879.18	
中顺洁柔（四川）纸业有限公司	154,182,790.97				7,046,056.07	161,228,847.04	
中顺洁柔（云浮）纸业有限公司	132,196,680.92				3,209,284.13	135,405,965.05	
中山市中顺商贸有限公司	78,473,692.78				13,137,700.77	91,611,393.55	
浙江中顺纸业有限公司	46,885,153.05				4,373,964.39	51,259,117.44	
中顺洁柔（湖北）纸业有限公司	39,758,679.32				3,278,329.18	43,037,008.50	
中顺洁柔（云浮）商贸有限公司	30,197,502.51				2,772.00	30,200,274.51	
中顺洁柔（中山）纸业有限公司	12,683,100.00					12,683,100.00	
中顺洁柔（达州）纸业有限公司		6,000,000.00				6,000,000.00	
成都中顺纸业有限公司	427,069.60				810,625.00	1,237,694.60	
孝感市中顺洁柔商贸有限公司	265,935.62				273,285.00	539,220.62	

中顺国际纸业有限公司					281,784.47	281,784.47	
太阳生活用品股份有限公司		200,000.00				200,000.00	
杭州洁柔商贸有限公司					58,048.00	58,048.00	
上海惠聪纸业有限公司					2,796.00	2,796.00	
合计	1,191,099,066.80	6,200,000.00			33,946,062.16	1,231,245,128.96	

（2）对联营、合营企业投资：无

（3）其他说明：无

4、营业收入和营业成本

单位： 元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	986,520,042.70	803,354,181.11	892,666,900.59	735,524,756.70
其他业务	301,127,650.65	281,122,201.68	270,032,654.38	256,161,534.22
合计	1,287,647,693.35	1,084,476,382.79	1,162,699,554.97	991,686,290.92

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

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	60,000,000.00	
其他	333,745.61	10,587,769.04

合计	60,333,745.61	10,587,769.04

6、其他：无

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位： 元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-2,002,045.02	
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）	18,422,795.06	
委托他人投资或管理资产的损益	333,745.61	保本型理财产品到期收益、国债逆回购收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,320,617.95	
减：所得税影响额	2,970,931.36	
合计	15,104,182.24	--

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	16.42%	0.47	0.46

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.01%	0.46	0.45

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、载有公司董事长邓颖忠先生签名的2019年年度报告。

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

三、载有中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）盖章、注册会计师王兵先生、 潘桂权先生签名并盖章的公司2019年度审计报告原件。

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

五、其他有关资料。

六、备查文件备置地点：公司董事会办公室。

中顺洁柔纸业股份有限公司

法定代表人：邓颖忠

2020年4月28日