



中顺洁柔纸业股份有限公司

2016 年年度报告

2017 年 04 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

本公司董事会、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。

公司提请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意下列风险因素：

### 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，且波动幅度较大。自 2009 年二季度以来，国际市场各类纸浆价格开始由谷底一路攀升；2010 年 3 月，纸浆价格大幅上涨，并于 2010 年 7 月左右再创历史新高，其后的一年多时间内纸浆价格一直维持高位；2011 年第三季度开始出现下降趋势；2012 年初价格回弹，2012 年第四季度出现小幅下降；2013 年二季度因市场疲弱导致价格小幅回落，直至 2014 年第三季度价格维持平稳，2015 年纸浆价格较上年度整体有所上升，2016 年年末纸浆价格大幅上涨。

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 50%-60%。因此，公司面临纸浆价格大幅度波动的风险。

## 二、汇率风险

公司进口机器设备和纸浆及向海外市场销售产品主要采用港元、美元和欧元作为结算币种。近年来，随着世界经济和金融一体化程度的加深，经济周期的频繁和世界经济发展速度的差异导致汇率波动频繁且波动幅度加大。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。

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。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以公司 2016 年 12 月 31 日总股本 505,258,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元(含税)，送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	8
第二节 公司简介和主要财务指标.....	12
第三节 公司业务概要.....	14
第四节 经营情况讨论与分析.....	25
第五节 重要事项.....	40
第六节 股份变动及股东情况.....	48
第七节 优先股相关情况.....	48
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	49
第九节 公司治理.....	57
第十节 公司债券相关情况.....	63
第十一节 财务报告.....	68
第十二节 备查文件目录.....	161

## 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
邓氏家族	指	中顺洁柔纸业股份有限公司实际控制人，包括邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰
中顺集团	指	广东中顺纸业集团有限公司
香港中顺	指	中顺公司 CHUNG SHUN CO.，是一家注册地址位于香港的公司
中顺商贸	指	中山市中顺商贸有限公司
中顺国际	指	中顺国际纸业有限公司 ZHONG SHUN INTERNATIONAL CO.,LIMITED，是一家注册地位于香港的公司
中顺洁柔（香港）	指	中顺洁柔（香港）有限公司 C&S HONG KONG CO.,LIMITED，是一家注册地位于香港的公司
北京中顺	指	北京中顺洁柔纸业有限公司
孝感中顺	指	孝感市中顺洁柔商贸有限公司
成都中顺	指	成都中顺纸业有限公司
杭州洁柔	指	杭州洁柔商贸有限公司
上海惠聪	指	上海惠聪纸业有限公司
四川中顺、成都天天	指	中顺洁柔（四川）纸业有限公司，曾用名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，曾用名湖北中顺鸿昌纸业有限公司
云浮中顺	指	中顺洁柔（云浮）纸业有限公司
云浮商贸	指	中顺洁柔（云浮）商贸有限公司
《公司章程》	指	本公司现行的公司章程
股票或者 A 股	指	面值为 1 元的人民币普通股
元	指	人民币元
唐山分公司、唐山中顺	指	中顺洁柔纸业股份有限公司唐山分公司
中山洁柔纸业	指	中顺洁柔（中山）纸业有限公司，曾用名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

正中珠江	指	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙），曾用名广东正中珠江会计师事务所有限公司
------	---	--

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	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	528411		
办公地址	中山市西区彩虹大道 136 号		
办公地址的邮政编码	528411		
公司网址	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	张海军	王云霞
联系地址	中山市西区彩虹大道 136 号	中山市西区彩虹大道 136 号
电话	0760-87885678	0760-87885196
传真	0760-87885677	0760-87885677
电子信箱	dsh@zhongshungroup.com	dsh@zhongshungroup.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	公司董事会办公室

#### 四、注册变更情况

统一社会信用代码	914420007123239244
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	公司于 2012 年 5 月 22 日召开的 2011 年年度股东大会，会议审议通过了《关于变更公司经营范围的议案》。公司已于 2012 年 8 月 27 日完成相关工商变更登记手续并取得了中山市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，公司的经营范围原为：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。变更后为：生产、加工和销售高档生活用纸系列产品。产品国内外销售。从事浆板进出口业务（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）。
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	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	广州市东风东路 555 号粤海集团大厦 10 楼
签字会计师姓名	何国铨 张静璃

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

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入（元）	3,809,349,072.13	2,958,976,614.00	28.74%	2,521,780,170.53
归属于上市公司股东的净利润（元）	260,416,579.23	88,196,116.47	195.27%	67,502,192.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	250,679,634.48	70,138,064.62	257.41%	65,289,464.86
经营活动产生的现金流量净额（元）	928,865,634.66	429,180,402.38	116.43%	262,277,899.94
基本每股收益（元/股）	0.54	0.18	200.00%	0.14
稀释每股收益（元/股）	0.52	0.18	188.89%	0.14
加权平均净资产收益率	10.21%	3.69%	6.52%	2.91%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末

总资产（元）	4,512,461,822.23	4,544,275,655.17	-0.70%	4,550,001,134.86
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,696,386,386.78	2,433,966,624.50	10.78%	2,349,826,508.03

## 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	854,090,752.85	917,461,907.92	969,406,417.23	1,068,389,994.13
归属于上市公司股东的净利润	45,560,448.90	60,254,571.40	75,317,287.41	79,284,271.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	43,473,952.63	58,103,658.80	73,098,322.75	76,003,700.30
经营活动产生的现金流量净额	-26,697,110.88	278,487,112.34	311,526,176.58	365,549,456.62

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	2016 年金额	2015 年金额	2014 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-1,526,577.70	-4,000,471.49	-6,186,466.81	
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）	9,479,132.17	21,005,865.28	9,743,128.27	
委托他人投资或管理资产的损益	1,930,208.87	6,429,037.66	263,309.11	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	2,730,611.82	710,610.49	-184,043.10	
减：所得税影响额	2,876,430.41	6,086,990.09	1,423,199.91	
合计	9,736,944.75	18,058,051.85	2,212,727.56	--

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

本公司主要业务包括：生产、加工和销售高档生活用纸系列产品。本公司主要产品包括：洁柔、太阳两大品牌生活用纸系列产品。2016年是公司渠道建设年，强化营销组织，全方位稳健成长的一年，重点完善了GT、KA、AFH、EC各渠道的管理建设，实现线上线下产品的互动销售，同时也通过产品结构的转换，提升消费者对于洁柔品牌的美誉度，进一步强化和巩固品牌力，实现产品全国性的覆盖。

2016年中国生活用纸行业持续供需失衡，市场竞争愈加激烈，但是消费者对于品牌与健康生活的理念在逐步提升，行业内产能和产品质量的关注变得尤为突出；随着浆价年末的上涨，加速了淘汰落后产能和产业优化升级局面的形成。本公司作为国内生活用纸行业内前四名企业、行业内第一梯队成员，截止目前为国内首家A股上市的生活用纸企业，第一家立足于生活用纸行业，在借鉴国内外成熟企业经验的同时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，致力于为广大消费者提供优质、多样的生活用纸产品。

### 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

本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，截止目前为国内首家A股上市的生活用纸企业，产品销售覆盖全国。另外，公司产品还销往香港、澳门、俄罗斯和巴基斯坦等国家和地区。

#### 2、多品牌战略和良好品牌形象赋予公司较强的市场定价能力

公司拥有“洁柔”和“太阳”两大品牌。公司目前的品牌定位是：聚焦洁柔品牌：高端生活，品味洁柔；2016年，公司升级洁柔品牌大部分产品，更新产品包装，并制定出各大渠道的分销标准，抢占各渠道的占有率。品类聚焦在卷纸、无芯卷纸、软抽、纸手帕、湿巾五大类。以品质、品位、品种来诠释演绎产品品牌。以洁柔黑白Face、Lotion系列为主打，将品牌定位进一步细分，差异化的产品对应不同消费者的需求，同时

整合并升级所有系列的产品包装，使产品在终端陈列表现更时尚、更抢眼。

### 3、良好的研发能力带来竞争优势

随着现代化生活方式的兴起，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，在行业中处于领先地位。

### 4、覆盖全国的营销网络

公司以敏锐的战略眼光和科学的计划，建立了完善的营销网络。目前，公司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，细分市场、扩大经销商网络布局；同时公司与沃尔玛、华润万家、大润发、家乐福和百佳等大型连锁卖场建立良好的合作关系，并逐步将重点卖场转为公司直营。另外，公司加大在天猫、淘宝、京东、一号店、苏宁等电商平台的投入，并搭建配置相应的物流系统；针对商用消费的客户群体，公司亦成立了专业的商消服务团队。完善的销售网络加上优质的产品让一般竞争者在短期内难以超越。

### 5、全国性的生产基地布局

公司依托下属子公司江门中顺、江门洁柔、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、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。

### 7、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。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了可靠保证。

### 8、稳定高效的管理团队优势

公司管理团队中大部分人员在公司工作多年，具有丰富的现代企业管理经验；关键管理人员具备生活用纸行业专业背景和多年的从业经验，对行业的发展水平和发展趋势有清楚的认识。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。2015年至2016年公司持续从市场引进销售、生产等专业人才，并顺利推出股权激励计划，完成股权激励计划既定的目标，营销组织框架更加细化，经销商管理更加精准。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。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

2016年中国生活用纸行业持续供需失衡，市场竞争愈加激烈，但是消费者对于品牌与健康生活的理念在逐步提升，行业内产能和产品质量的关注变得尤为突出；随着浆价年末的上涨，加速了淘汰落后产能和产业优化升级局面的形成。随着2015年公司全新营销组织架构的搭建，全渠道客户的开发，2016年是公司的渠道建设年，也是夯实销售基础、搭建销售渠道，强化营销组织，全方面稳健增长的一年，营销组织架构更加细化，经销商管理更为精准。

公司销售部、市场部、投资管理部、金融部、财务部、采购部、人力资源部、研发部、工程部、审计部、总经办、证券事务部等部门共同发挥作用，分别从生产、仓储、外运物流、市场营销、服务、费用管理等方面采取措施，改善整体竞争力，超额完成了2015年公司推出的股权激励计划既定的业绩目标，报告期内，实现营业总收入380,934.91万元，较上年同期增长28.74%；归属于母公司的净利润为26,041.66万元，较上年同期增长195.27%，更加鼓舞了公司高阶管理人员、中层管理人员、核心技术(业务)骨干等员工的士气，从而上下齐心，共同关注并推进公司长远、良性的发展。

2017年公司将继续坚持渠道下沉、团队运营能力提升，经营细化的原则，大力推广品牌，夯实市场基础，搭建渠道结构，进一步巩固经营绩效，持续全渠道发展。

### 二、主营业务分析

#### 1、概述

本公司主要业务包括：生产和销售高档生活用纸系列产品。本公司主要产品包括：洁柔和太阳两大品牌生活用纸系列产品。

公司本期营业收入、成本、费用等主要数据对比情况如下：

项目	2016年度(元)	2015年度(元)	同比增减(%)	2014年度(元)
营业收入	3,809,349,072.13	2,958,976,614.00	28.74%	2,521,780,170.53
营业成本	2,441,193,158.59	2,011,269,730.07	21.38%	1,764,205,070.36
销售费用	721,190,828.05	517,049,887.72	39.48%	395,275,089.48
管理费用	205,151,195.96	198,117,354.24	3.55%	167,992,942.57
财务费用	59,189,069.26	104,603,265.63	-43.42%	72,539,139.99
经营活动产生的现金流量净额	928,865,634.66	429,180,402.38	116.43%	262,277,899.94

公司回顾总结前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

在报告期内的进展情况随着《造纸产业发展政策》等法规政策的进一步加强，各级政府部门加大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、排放不达标企业采取关停或限期整改的措施，淘汰落后产能。同时，随着人们生活习惯的改变和消费水平的不断提升，人均生活用纸消费量也会继续提高，对生活用纸的品质要求也不断提升，为销售增长提供了很好的环境。为了能在竞争激烈的大环境下，更好地占有市场，公司从公司层、业务层、职能层三个层面来展开战略工作，从而努力完成公司制定的财务预算指标。公司采取横向一体化，并与关键客户建立战略联盟的经营战略。以具有核心竞争力的Face和Lotion系列的手帕纸为重点，推动洁柔品牌的美誉度及市场占有率的进一步提升。以创造价值才有回报的企业文化为宗旨，建立科学的价值评估体系，并通过统筹职级调整、股权激励计划等措

施，提高员工的积极性。同时，减少冗员，精简机构，提高效率。分别从生产方面、仓储方面、外运物流方面、市场营销方面、服务方面采取措施，以改善整体竞争力。

2016年公司营销组织架构更加细化，经销商管理更为精准，在公司价值链和各个环节精耕细作，在盈利能力提升的同时，提高了品牌占有率、公司形象力和社会影响力，使公司在两大品牌方面取得了更高的收获。

### (1) 营业收入构成

单位：元

	2016年		2015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	3,809,349,072.13	100%	2,958,976,614.00	100%	28.74%
分行业					
生活用纸	3,765,463,167.53	98.85%	2,932,882,034.70	99.12%	28.39%
其他	43,885,904.60	1.15%	26,094,579.30	0.88%	68.18%
分产品					
卷纸类	1,647,913,245.93	43.26%	1,332,365,487.94	45.03%	23.68%
非卷纸类	2,039,677,061.36	53.54%	1,551,029,185.23	52.42%	31.50%
半成品	77,872,860.24	2.04%	49,487,361.53	1.67%	57.36%
其他	43,885,904.60	1.15%	26,094,579.30	0.88%	68.18%
分地区					
境内	3,711,085,527.48	97.42%	2,869,426,312.28	96.97%	29.33%
境外	98,263,544.65	2.58%	89,550,301.72	3.03%	9.73%

### (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	3,765,463,167.53	2,399,341,942.96	36.28%	28.39%	20.74%	4.03%
分产品						
卷纸类	1,647,913,245.93	1,138,723,069.83	30.90%	23.68%	16.59%	4.20%
非卷纸类	2,039,677,061.36	1,184,869,808.46	41.91%	31.50%	23.06%	3.99%
分地区						
境内	3,711,085,527.48	2,370,861,149.38	36.11%	29.33%	22.44%	3.59%

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	2016 年	2015 年	同比增减
生活用纸	销售量	万箱	4,057.62	3,125.54	29.82%
	生产量	万箱	4,074.84	2,990.74	36.25%
	库存量	万箱	289.41	348.51	-16.96%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

生产量：2016 年较 2015 年增加 1084.1 万箱，增长 36.25%，主要是本报告期产能释放、销量增加所致。

### (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	2016 年		2015 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	2,399,341,942.96	98.29%	1,987,121,650.82	98.80%	20.74%
其他	其他业务成本	41,851,215.63	1.71%	24,148,079.25	1.20%	73.31%

单位：元

产品分类	项目	2016 年		2015 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
卷纸类	主营业务成本	1,138,723,069.83	46.65%	976,664,603.32	48.56%	16.59%
非卷纸类	主营业务成本	1,184,869,808.46	48.54%	962,841,287.34	47.87%	23.06%
半成品	主营业务成本	75,749,064.67	3.10%	47,615,760.16	2.37%	59.08%
其他	其他业务成本	41,851,215.63	1.71%	24,148,079.25	1.20%	73.31%

### (6) 报告期内合并范围是否发生变动

是  否

### (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）	682,151,507.86
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	17.91%
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	221,240,279.39	5.81%
2	第二名	123,843,573.20	3.25%
3	第三名	118,184,017.55	3.10%
4	第四名	114,901,052.48	3.02%
5	第五名	103,982,585.24	2.73%
合计	--	682,151,507.86	17.91%

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）	774,849,271.21
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	41.43%
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	255,510,726.09	13.66%
2	第二名	186,605,599.76	9.98%
3	第三名	131,126,266.51	7.01%
4	第四名	120,265,687.64	6.43%
5	第五名	81,340,991.21	4.35%
合计	--	774,849,271.21	41.43%

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

	2016 年	2015 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	721,190,828.05	517,049,887.72	39.48%	2016 年较 2015 年增加 204,140,940.33 元，增长 39.48%，主要是一、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	205,151,195.96	198,117,354.24	3.55%	
财务费用	59,189,069.26	104,603,265.63	-43.42%	2016 年较 2015 年减少 45,414,226.37 元，下降 43.42%，主要是一、借款减少，利息支出减少，二、汇兑损益减少所致。

### 4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

2016年研发投入情况：

- 1、BB纹研发：纸面纤细柔滑，如初生BB肌肤。
- 2、双层擦手两层复合，手感厚实，吸水性提升3倍，压纹舒适、不扎手。
- 3、四层可湿水纸软抽开发，湿水不易烂、可作洗脸巾。
- 4、小克重卷纸开发：同等球径的前提下加工范围从最低80g/卷降低到28g/卷。
- 5、便携式软抽开发：柔韧细滑，迷你设计、更便携、加工抽数可实现40抽成品。

公司后期将继续努力不断优化产品的研发模式和企划流程。

公司研发投入情况

	2016 年	2015 年	变动比例
研发人员数量（人）	164	154	6.49%
研发人员数量占比	3.37%	3.59%	-0.22%
研发投入金额（元）	46,152,820.36	45,355,103.80	1.76%
研发投入占营业收入比例	1.21%	1.53%	-0.32%
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	2016 年	2015 年	同比增减
经营活动现金流入小计	4,085,038,650.08	3,240,372,520.77	26.07%
经营活动现金流出小计	3,156,173,015.42	2,811,192,118.39	12.27%
经营活动产生的现金流量净额	928,865,634.66	429,180,402.38	116.43%
投资活动现金流入小计	52,438,396.70	218,804,112.03	-76.03%
投资活动现金流出小计	183,158,006.18	339,015,012.45	-45.97%
投资活动产生的现金流量净额	-130,719,609.48	-120,210,900.42	-8.74%
筹资活动现金流入小计	594,238,106.96	501,527,692.73	18.49%
筹资活动现金流出小计	1,056,697,449.17	866,836,954.30	21.90%
筹资活动产生的现金流量净额	-462,459,342.21	-365,309,261.57	-26.59%
现金及现金等价物净增加额	349,161,967.75	-55,067,503.97	734.06%

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

经营活动产生的现金流量净额：2016年较2015年增加499,685,232.28元，增长116.43%，主要是本报告期收到货款增加所致。

现金及现金等价物净增加额：2016年较2015年增加404,229,471.72元，增长734.06%，主要是经营活动产生的现金流量净额增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

□ 适用 √ 不适用

## 三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	1,930,208.87	0.58%	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	25,907,582.66	7.74%	坏账准备、存货跌价准备、固定资产减值准备	否
营业外收入	12,736,706.11	3.80%	政府补助、非流动资产处置利得、罚款及赔偿收入、其他	否

营业外支出	2,053,539.82	0.61%	非流动资产处置损失、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

单位：元

	2016 年末		2015 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	959,275,406.50	21.26%	689,941,299.95	15.18%	6.08%	2016 年较 2015 年增加 269,334,106.55 元，增长 39.04%，主要是本报告期收到货款增加所致。
应收账款	540,322,003.24	11.97%	436,055,491.31	9.60%	2.37%	
存货	421,191,058.02	9.33%	728,794,332.11	16.04%	-6.71%	2016 年较 2015 年减少 307,603,274.09 元，下降 42.21%，主要是业务量扩大，库存消耗所致。
投资性房地产	22,132,131.24	0.49%	22,925,326.26	0.50%	-0.01%	
长期股权投资		0.00%		0.00%	0.00%	
固定资产	2,176,858,666.24	48.24%	2,269,302,453.10	49.94%	-1.70%	
在建工程	8,492,017.08	0.19%	29,447,310.96	0.65%	-0.46%	2016 年较 2015 年减少 20,955,293.88 元，下降 71.16%，主要是在建工程逐步结转为固定资产所致。
短期借款	30,000,000.00	0.66%	285,766,412.33	6.29%	-5.63%	2016 年较 2015 年减少 255,766,412.33 元，下降 89.5%，主要是本报告期偿还借款增加所致。
长期借款		0.00%	130,000,000.00	2.86%	-2.86%	2016 年较 2015 年减少 130,000,000.00 元，下降 100.00%，主要是本报告期偿还贷款所致。

##### 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	截止到2016年12月31日	受限原因
其他货币资金	17,929,203.35	开具信用证、票据保证金

其他流动资产	30,000,000.00	质押借款
合 计	47,929,203.35	

## 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
183,158,006.18	339,015,012.45	-45.97%

### 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

公司报告期末未出售重大资产。

### 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	生产销售高档生活用纸	USD1,530 万	1,040,225,837.07	460,063,402.32	1,085,143,247.58	87,353,505.23	76,223,916.23
四川中顺	子公司	纸品生产、加工及销售；产品的出口业务；设备、配件、原辅助材料的进口业务	RMB10,000 万	878,074,833.11	394,004,290.44	1,123,531,340.59	113,476,421.53	88,440,893.01

报告期内取得和处置子公司的情况

适用  不适用

主要控股参股公司情况说明

## 八、公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

## 九、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

2016年中国生活用纸行业市场持续供需失衡，消费者对于品牌与健康生活的理念逐步提升，产品创新更加聚焦消费市场，行业内产能和产品质量的关注变得尤为突出，行业竞争的愈加激烈，行业落后产能的淘汰步伐加快，产业结构优化升级加速。根据中国生活用纸行业盘点情况，RISI咨询公司公布的全球生活用纸行业数据显示，2011—2015年，全球生活用纸消费量的每年增长率均未超过4%。中国生活用纸消费量的每年增长率均未低于6.6%，中国是全球各主要区域中生活用纸增长率最高的市场。

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。人均消费量仍然较低、生活用纸刚性需求特征、经济增长、人口增长（二孩政策会提高出生率）、产品品类结构继续优化、落后产能加速淘汰等因素，推动行业继续增长。

#### (2) 行业发展趋势。

①淘汰落后产能，第一梯队企业将获得更大市场机会。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》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。目前，被淘汰的中小型造纸企业主要集中在经济相对落后的中西部地区，经济发达的沿海地区中小企业淘汰较少。随着市场竞争的不断加剧和大型生活用纸厂商在经济发达地区的不断投入，中小型造纸企业甚至是具有一定生产规模和市场知名度的区域性生产厂商的生存空间将越来越小，并将逐步被市场淘汰。随着行业内中小企业进一步被淘汰，生活用纸市场需求对市场供给的压力将进一步增大。但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行业产品结构，运营模式不断创新。生活用纸行业是一个充分竞争行业。虽然国内市场需求持续增长，但是由于龙头企业产能扩张迅速，加上不少行业外企业也对进入生活用纸行业跃跃欲试，生活用纸行业市场竞争不断加剧。为应对市场竞争，大型企业纷纷调整产品结构、提高高毛利产品比重，使得企业的

盈利水平同比上年回升。一些领先企业深入推动社交营销、粉丝营销、微信营销、植入营销等的发展，不断强化电商渠道建设。目前，整个行业呈现加速淘汰落后产能和产业优化升级的局面。

③生产设备大型化、自动化和环保节能趋势。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，我国有关研究单位和机械制造企业也正加紧高速卫生纸机的研究工作。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前四名企业、行业内第一梯队成员，截止目前为国内首家A股上市的生活用纸企业未来将继续立足于生活用纸行业，借鉴国内外成熟企业经验，致力于为广大消费者提供优质、多样的生活用纸产品。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、百亿企业为愿景，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

随着公司云浮中顺项目和四川中顺项目的逐步投产，公司产能达到50万吨/年，为弥补随着销售增长可能产生的产能缺口，公司计划在湖北扩建20万吨高档生活用纸项目，在唐山扩建7.5万吨高档生活用纸项目，云浮二期的12万吨高档生活用纸项目也将逐步实施。未来公司将根据行业发展态势，依托下属子公司江门中顺、江门洁柔、云浮中顺、四川中顺、浙江中顺、湖北中顺和唐山分公司进一步扩大规模，全面形成华东、华南、华西、华北和华中的生产布局，产品覆盖全国。

## 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
2016年01月28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
2016年02月26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
2016年03月02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
2016年03月10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

2016年05月09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
2016年05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
2016年05月17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
2016年06月16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
2016年08月10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
2016年08月12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
2016年11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
2016年11月25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
2016年11月30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
2016年12月22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

公司严格执行公司的《分红管理制度》及《未来三年股东回报规划（2014年-2016年）》，对分红标准、比例以及分红政策的决策程序进行了明确的规定，2014年12月15日公司严格按照分红政策的决策程序，在第二届董事会第三十一次会议审议通过了关于修订《中顺洁柔纸业股份有限公司分红管理制度》的议案和关于修订《中顺洁柔纸业股份有限公司未来三年股东回报规划（2014年-2016年）》的议案，并提交2015年第一次临时股东大会审议，会议通过了该议案，同意将原“（3）公司无重大投资计划或者现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。重大投资计划或者重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、购买资产或者购买设备的累积支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的30%，且超过5,000万元人民币。……”修改为“（3）公司无重大投资计划或者现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。重大投资计划或者重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、购买资产或者购买设备的累积支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的10%，且超过5,000万元人民币。……”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2014年度利润分配方案：以2014年12月31日的公司总股本为基数，向全体股东每10股派发金红利0.1元（含税），以资本公积金向全体股东每10股转增2股，不送红股。

2、公司2015年度利润分配方案：以2016年5月20日的公司总股本为基数，向全体股东每10股派0.498173元（含税）。不转增股，不送红股。

3、公司2016年度利润分配方案：以2016年12月31日的公司总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.00元（含税），送红股0股（含税），以资本公积金向全体股东每10股转增5股。

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	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	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例

2016 年	50,525,800.00	260,416,579.23	19.40%	0.00	0.00%
2015 年	25,183,850.00	88,196,116.47	28.55%	0.00	0.00%
2014 年	4,056,000.00	67,502,192.42	6.01%	0.00	0.00%

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

适用  不适用

## 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用  不适用

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	1.00
每 10 股转增数 (股)	5
分配预案的股本基数 (股)	505,258,000
现金分红总额 (元) (含税)	50,525,800.00
可分配利润 (元)	101,710,457.65
现金分红占利润分配总额的比例	100.00%
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 505258000 为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元 (含税), 送红股 0 股 (含税), 以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。	

## 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、高级管理人员		董事、监事、高级管理人员承诺在任职期间每年转让的股份	2010 年 11 月 25 日	长期	严格履行

			不超过其持有公司股份总数的 25%，离职后半年内，不转让其持有的公司股份。申报离任六个月后的 1 年内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持公司股票总数的比例不超过 50%			
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
	邓颖忠		增持股份及增持完成后	2015 年 07 月 09 日	2015 年 7 月 9 日至 2016 年 1	增持承诺已履行完毕，严

			六个月内不 转让所持公 司股份		月 22 日	格履行不减 持承诺
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

## 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

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

## 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

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

## 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	广东正中珠江会计师事务所（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	10
境内会计师事务所注册会计师姓名	何国铨、张静璃

当期是否改聘会计师事务所

是  否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用  不适用

## 十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 十一、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

## 十二、重大诉讼、仲裁事项

适用  不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 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

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；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1900万股，其中首次授予1713.30万股，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)；

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1713.30万股限制性股票,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》、《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》。

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
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	日常经营性关联交易	纸品	市场公允价格	市场公允价格	6,856.85	1.82%	7,487.18	否	现金结算	——	2015年12月11日	2015-54
重庆勤悦商贸有限公司	公司原董事岳勇的弟弟和弟媳控制的公司	日常经营性关联交易	纸品	市场公允价格	市场公允价格	236.49	0.06%	427.35	否	现金结算	——	2015年12月11日	2015-54
广东顺德德松贸易有限公司	公司董事长邓颖忠配偶的哥哥控制的公司	日常经营性关联交易	包装物	市场公允价格	市场公允价格	321.85	1.15%	380.34	否	现金结算	——	2015年12月11日	2015-54
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	87.58	19.97%	87.6	否	现金结算	——	2015年12月11日	2015-54
合计				--	--	7,502.77	--	8,382.47	--	--	--	--	--
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）				各项日常关联交易协议按一般商业条款订立，交易项目的价格公允，符合公司及全体股东利益；日常关联交易不会对公司现在及将来的财务状况、经营成果产生不利影响，公司业务没有因日常关联交易而对关联人形成依赖。（注：重庆勤悦商贸有限公司为2016年1-9月的数据。）									
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

##### 1、向关联方租赁

公司2015年12月9日召开的第三届董事会第八次会议审议并通过了《关于向关联方租赁房产的议案》，同意公司及全资子公司中山市中顺商贸有限公司向实际控制人邓颖忠、邓冠彪、邓冠杰所拥有的房产进行租赁，本次租赁房产的年租金约为87.6万元，租赁期自2016年1月1日起至2017年12月31日止。期满后可根据

据经营情况续约。审议此议案时公司3名关联董事邓颖忠、邓冠彪、邓冠杰回避表决，其余5名与会董事一致审议通过上述关联交易事项。公司3名独立董事葛光锐、黄洪燕、黄欣一致认为：本公司拟与邓颖忠、邓冠彪、邓冠杰签订的《房屋租赁合同》定价公允、合理，不损害股东（尤其是中小股东）的利益，独立董事同意将本议案提交董事会审议。公司于2015年12月30日召开的2015年第三次临时股东大会上审议了《关于向关联方租赁房产的议案》，在审议此议案时关联股东广东中顺纸业集团有限公司、中顺公司回避了表决，其余股东一致同意通过上述关联交易事项。

## 2、子公司之间租赁

江门洁柔与江门中顺，于2013年12月12日签订了《设备租赁合同》，约定江门洁柔将其拥有的机器设备出租给江门中顺，设备租赁期3年，自2014年1月1日至2016年12月31日止，3年租金共计11065.68万元。江门洁柔、江门中顺作为公司的子公司，其财务报表已按100%比例纳入公司合并报表范围内。预计本合同的签订对公司未来3年的经营成果不构成重大影响。

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 （协议签署日）	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司与子公司之间担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 （协议签署日）	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
中顺商贸	2015年12月11日	5,000	2016年12月12日	411.43	连带责任保证	2016.12.12-2019.12.11	否	是
云浮商贸	2015年12月11日	5,000	2016年12月12日	0	连带责任保证	2016.12.12-2019.12.11	否	是
江门中顺	2015年12月11日	10,000	2016年10月19日	371.69	连带责任保证	2016.10.19-2019.10.18	否	是
江门中顺	2015年12月11日	3,000	2016年12月29日	0	连带责任保证	2016.12.29-2019.9.14	否	是
云浮中顺	2012年11月14日	40,000	2013年03月27日	0	连带责任保证	2013.3.27-2021.12.31	否	是
云浮中顺	2013年04	40,000	2013年06月09	0	连带责任保	2013.6.9-202	否	是

	月 24 日		日		证	0.6.8		
云浮中顺	2015 年 12 月 11 日	5,000	2016 年 12 月 29 日	0	连带责任保证	2016.12.29-2019.9.14	否	是
江门中顺、四川中顺、上海惠聪	2015 年 12 月 11 日	15,000	2016 年 03 月 01 日	169.12	连带责任保证	2016.3.1-2017.10.30	否	是
中顺洁柔（香港）、中顺国际	2015 年 12 月 11 日	18,229.4	2016 年 11 月 08 日	2,752.13	连带责任保证	2016.11.8-2018.9.2	否	是
中顺洁柔（香港）、中顺国际	2015 年 12 月 11 日	9,788.2	2016 年 08 月 31 日	5,668.54	连带责任保证	2016.8.31-2018.9.30	否	是
中顺洁柔（香港）、澳门中顺	2015 年 12 月 11 日	38,000	2016 年 12 月 02 日	0	连带责任保证	2016.12.2-2017.8.24	否	是
中顺洁柔（香港）、澳门中顺	2015 年 12 月 11 日	36,564.15	2016 年 12 月 18 日	17,364.37	连带责任保证	2016.12.18-2019.10.12	否	是
中顺洁柔（香港）	2015 年 12 月 11 日	18,107.96	2016 年 11 月 08 日	3,047.45	连带责任保证	2016.11.8-2019.9.15	否	是
中顺洁柔（香港）	2014 年 12 月 17 日	6,964.6	2015 年 07 月 08 日	3,414.25	连带责任保证	2015.8.12-2019.8.12	否	是
中顺洁柔（香港）、中顺国际、澳门中顺	2014 年 12 月 17 日	19,500	2015 年 04 月 29 日	17,625.09	连带责任保证	2015.4.29-2019.1.12	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			163,689.71		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）			29,784.73
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			270,154.31		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）			50,824.07
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（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
中顺洁柔（香港）	2015 年 12 月 11 日	9,053.98	2016 年 03 月 21 日	350.93	连带责任保证	2016.3.21-2018.3.21	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）			9,053.98		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）			350.93
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）			9,053.98		报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）			350.93
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）			172,743.69		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）			30,135.66
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）			279,208.29		报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）			51,175

实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例	18.98%
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）	50,803.31
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）	0
上述三项担保金额合计（D+E+F）	50,803.31

## （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

单位：万元

受托人名称	是否关联交易	产品类型	委托理财金额	起始日期	终止日期	报酬确定方式	本期实际收回本金金额	计提减值准备金额（如有）	预计收益	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况
广州银行中山分行	否	银行理财产品	5,000	2015年11月02日	2016年02月02日	按已持有期间确认	5,000		43.63	43.68	43.68
中信银行中山分行	否	银行理财产品	2,000	2016年09月30日	2016年11月02日	按已持有期间确认	2,000		4.67	4.67	4.67
中国银行中山分行	否	银行理财产品	3,000	2016年10月20日	2017年10月19日	按已持有期间确认	0		103.9	103.9	103.9
中国光大银行中山分行	否	银行理财产品	5,000	2016年11月03日	2016年12月05日	按已持有期间确认	5,000		13.59	13.59	13.59
广州银行中山分行	否	银行理财产品	5,000	2016年11月09日	2016年12月27日	按已持有期间确认	5,000		17.75	17.8	17.8
中国光大	否	银行理财	5,000	2016年	2016年	按已持有	5,000		5.37	5.37	5.37

银行中山分行		产品		12月09日	12月23日	期间确认					
中国银河证券中山营业部	否	国债逆回购	1,000	2016年12月16日	2016年12月30日	按已持有期间确认	1,000		2	2	2
中国银河证券中山营业部	否	国债逆回购	500	2016年12月16日	2016年12月30日	按已持有期间确认	500		1.01	1.01	1.01
中国银河证券中山营业部	否	国债逆回购	490	2016年12月16日	2016年12月30日	按已持有期间确认	490		1.01	1.01	1.01
中国银河证券中山营业部	否	国债逆回购	510	2016年12月19日	2017年01月02日	按已持有期间确认	0		1.39	0	0
合计			27,500	--	--	--	23,990		194.32	193.03	--
委托理财资金来源	自有闲置资金										
逾期未收回的本金和收益累计金额	0										
涉诉情况（如适用）	无										
委托理财审批董事会公告披露日期（如有）	2015年04月15日										
	2016年04月26日										
委托理财审批股东会公告披露日期（如有）	2015年05月09日										
	2016年05月20日										
未来是否还有委托理财计划	是										

## （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、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

## 2、履行其他社会责任的情况

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。

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

是否发布社会责任报告

是  否

## 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	2016年1月7日	第三届董事会第十次会议决议的公告	2016-01	
2	2016年1月7日	第三届监事会第八次会议决议的公告	2016-02	
3	2016年1月7日	关于向激励对象授予限制性股票的公告	2016-03	
4	2016年1月16日	关于完成工商变更登记的公告	2016-04	
5	2016年1月18日	关于“12 中顺债”票面利率调整及投资者回售实施办法的第一次提示性公告	2016-05	
6	2016年1月19日	关于“13 中顺债”票面利率调整及投资者回售实施办法的第二次提示	2016-06	

		性公告		
7	2016年1月20日	关于“14 中顺债”票面利率调整及投资者回售实施办法的第三次提示性公告	2016-07	
8	2016年1月22日	关于控股股东完成增持公司股份的公告	2016-08	
9	2016年1月23日	关于“12 中顺债”投资者回售申报情况的公告	2016-09	
10	2016年2月18日	关于证券事务代表辞职的公告	2016-10	
11	2016年2月23日	2015 年度业绩快报	2016-11	《证券时报》、 《证券日报》、 《中国证券报》、 《上海证券报》及巨潮资讯网
12	2016年2月24日	第三届董事会第十一次会议决议的公告	2016-12	
13	2016年2月24日	第三届监事会第九次会议决议的公告	2016-13	
14	2016年2月24日	关于向激励对象授予预留限制性股票的公告	2016-14	
15	2016年3月1日	“12 中顺债” 2016 年付息公告	2016-15	
16	2016年3月4日	关于“12 中顺债”投资者回售结果的公告	2016-16	
17	2016年3月18日	关于限制性股票激励计划首次授予登记完成公告	2016-17	
18	2016年3月21日	关于子公司获得高新技术企业证书（续发）的公告	2016-18	
19	2016年4月13日	2016 年度（第一季度）业绩预告	2016-19	
20	2016年4月21日	关于更换保荐代表人的公告	2016-20	
21	2016年4月26日	第三届董事会第十二次会议决议公告	2016-21	
22	2016年4月26日	第三届监事会第十次会议决议公告	2016-22	
23	2016年4月26日	关于使用自有闲置资金购买理财产品的公告	2016-23	
24	2016年4月26日	关于举行 2015 年度报告网上说明会的通知	2016-24	
25	2016年4月26日	关于召开 2015 年年度股东大会的通知	2016-25	
26	2016年4月26日	2015 年年度报告摘要	2016-26	
27	2016年4月26日	2016 年第一季度报告正文	2016-27	
28	2016年4月29日	补充更正公告	2016-28	
29	2016年5月16日	关于公司 2015 年度及 2016 年第一季度累计新增借款情况公告	2016-29	
30	2016年5月19日	关于限制性股票激励计划预留部分授予登记完成公告	2016-30	
31	2016年5月20日	2015 年年度股东大会会议决议公告	2016-31	
32	2016年6月1日	2015 年年度权益分派实施公告	2016-32	
33	2016年6月22日	关于四川扩建年产 6 万吨高档生活用纸项目投产的公告	2016-33	
34	2016年6月27日	第三届董事会第十三次会议决议公告	2016-34	
35	2016年6月27日	关于召开 2016 年度第一次临时股东大会的公告	2016-35	
36	2016年7月12日	关于 2016 年度（半年度）业绩预告修正公告	2016-36	
37	2016年7月18日	2016 年度第一次临时股东大会会议决议公告	2016-37	

38	2016年8月10日	中顺洁柔纸业股份有限公司 2016 年半年度报告摘要	2016-38
39	2016年8月10日	第三届监事会第十一次会议决议公告	2016-39
40	2016年8月10日	第三届董事会第十四次会议决议公告	2016-40
41	2016年10月26日	关于 2016 年第三季度业绩预告修正公告	2016-41
42	2016年10月26日	第三届董事会第十五次会议决议公告	2016-42
43	2016年10月26日	第三届监事会第十二次会议决议公告	2016-43
44	2016年10月26日	中顺洁柔纸业股份有限公司 2016 年第三季度报告正文	2016-44
45	2016年10月26日	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	2016-45
46	2016年10月26日	关于回购注销部分限制性股票的减资公告	2016-46
47	2016年11月2日	关于完成工商变更登记的公告	2016-47
48	2016年11月11日	关于独立董事辞职的公告	2016-48
49	2016年11月16日	第三届董事会第十六次会议决议公告	2016-49
50	2016年11月16日	关于唐山中顺扩建年产 7.5 万吨高档生活用纸项目的公告	2016-50
51	2016年12月15日	第三届董事会第十七次会议决议公告	2016-51
52	2016年12月15日	第三届监事会第十三次会议决议公告	2016-52
53	2016年12月15日	关于日常关联交易的公告	2016-53
54	2016年12月15日	关于 2017 年度公司对外提供担保的公告	2016-54
55	2016年12月15日	关于使用自有闲置资金进行国债逆回购投资的公告	2016-55
56	2016年12月15日	关于召开 2016 年度第二次临时股东大会的公告	2016-56
57	2016年12月27日	关于部分限制性股票回购注销完成的公告	2016-57
58	2016年12月31日	第三届董事会第十八次会议决议公告	2016-58
59	2016年12月31日	关于湖北中顺新建 20 万吨高档生活用纸项目的公告	2016-59
60	2016年12月31日	关于召开 2017 年度第一次临时股东大会的公告	2016-60
61	2016年12月31日	2016 年度第二次临时股东大会会议决议公告	2016-61

## 二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

江门中顺通过整体吸收合并的方式合并江门洁柔全部资产、负债和业务，合并完成后江门中顺存续经营，江门洁柔独立法人资格注销。详情可见2015年4月15日登载于指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《关于子公司实施吸收合并的公告》（公告编号：2015-14号），目前，江门中顺吸收合并江门洁柔相关事项仍在实施过程当中。

## 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	3,131,118	0.64%	18,804,000	0	0	-273,605	18,530,395	21,661,513	4.29%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	3,131,118	0.64%	16,651,000	0	0	-273,605	16,377,395	19,508,513	3.86%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	3,131,118	0.64%	16,651,000	0	0	-273,605	16,377,395	19,508,513	3.86%
4、外资持股	0	0.00%	2,153,000	0	0	0	2,153,000	2,153,000	0.43%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	2,153,000	0	0	0	2,153,000	2,153,000	0.43%
二、无限售条件股份	483,588,882	99.36%	0	0	0	7,605	7,605	483,596,487	95.71%
1、人民币普通股	483,588,882	99.36%	0	0	0	7,605	7,605	483,596,487	95.71%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	486,720,000	100.00%	18,804,000	0	0	-266,000	18,538,000	505,258,000	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

2016年1月5日公司召开第三届董事会第十次会议审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，确定2016年1月6日为授予日，向242名激励对象授予1,713.30万股限制性股票。2016年3月21日公司完成限制性股票激励计划首次授予登记，公司本次限制性股票授予登记过程中，有43名激励对象因个人原

因放弃认购，公司本次限制性股票激励计划实际激励对象 199 名，合计授予限制性股票 1,695.70 万股。

2016 年 2 月 23 日公司召开第三届董事会第十一次会议审议通过了《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，确定 2016 年 2 月 23 日为授予日，向 68 名激励对象授予 186.70 万股预留限制性股票；2016 年 5 月 20 日公司完成限制性股票激励计划预留部分授予登记，公司本次限制性股票授予登记过程中，有 14 名激励对象因个人原因放弃认购，公司本次限制性股票激励计划实际激励对象 54 名，合计授予限制性股票 184.70 万股；授予完成后，公司总股本从 48,672 股增至 50,552.40 万股。

2016 年 10 月 24 日公司召开第三届董事会第十五次会议审议通过了《公司关于对〈限制性股票激励计划〉部分激励股份回购注销的议案》，由于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，截止 2016 年 12 月 26 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，本次回购注销完成后，公司股份总数将由 50,552.4 万股变更为 50,525.8 万股。

公司高级管理人员邹以斌先生，2015 年 1 月 6 日任期届满自动离任，其所持公司 7,605 股高管锁定股，截止 2016 年 12 月 31 日期满全部解锁。

股份变动的批准情况

适用  不适用

报告期内，公司董事会进行限制性股票的授予登记和回购注销事宜，已获公司 2015 年 12 月 30 日召开的 2015 年第三次临时股东大会授权。

股份变动的过户情况

适用  不适用

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

适用  不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

## 2、限售股份变动情况

适用  不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
邓颖忠	1,835,121	0	0	1,835,121	高管锁定股	长期
邓冠彪	932,315	0	0	932,315	高管锁定股	长期
邓冠杰	353,227	0	0	353,227	高管锁定股	长期
刘金锋	2,850	0	0	2,850	高管锁定股	长期
刘金锋	0	0	1,200,000	1,200,000	股权激励限售股	按《限制性股票激励计划（草案）及摘要》和《限制性股票激励计划实施考核管理办法》规定进行解锁

张扬	0	0	700,000	700,000	股权激励限售股	按《限制性股票激励计划（草案）及摘要》和《限制性股票激励计划实施考核管理办法》规定进行解锁
杨裕钊	0	0	560,000	560,000	股权激励限售股	按《限制性股票激励计划（草案）及摘要》和《限制性股票激励计划实施考核管理办法》规定进行解锁
张海军	0	0	120,000	120,000	股权激励限售股	按《限制性股票激励计划（草案）及摘要》和《限制性股票激励计划实施考核管理办法》规定进行解锁
董晔	0	0	120,000	120,000	股权激励限售股	按《限制性股票激励计划（草案）及摘要》和《限制性股票激励计划实施考核管理办法》规定进行解锁
股权激励对象	0	0	15,838,000	15,838,000	股权激励限售股	按《限制性股票激励计划（草案）及摘要》和《限制性股票激励计划实施考核管理办法》规定进行解锁
合计	3,123,513	0	18,538,000	21,661,513	--	--

## 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

公司 2015 年 12 月 30 日召开了 2015 年度第三次临时股东大会审议通过的《中顺洁柔纸业股份有限公司限制性股票激励计划（草案）及其摘要》，2016 年 1 月 5 日召开第三届董事会第十次会议审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，公司拟向激励对象授予 1,713.30 万股限制性股票。由于部分激励对象因个人原因放弃认购，实际授予数量为 1,695.7 万股，授予登记后的股本总额为 50,367.7 万股。2016 年 2 月 23 日公司召开了第三届董事会第十一次会议审议通过《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，公司拟向激励对象授予 186.7 万股限制性股票。由于部分激励对象因个人原因放弃认购，实际授予数量为 184.7 万股，授予登记后的股本总额为 50,552.4 万股。2016 年 10 月 24 日召开第三届董事会第十五次会议审议通过的《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》，由于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。截至 2016 年 12 月 26 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，公司股份总额由 50,552.4 万股变更为 50,525.8 万股。

## 3、现存的内部职工股情况

√ 适用 □ 不适用

内部职工股的发行日期	内部职工股的发行价格（元/股）	内部职工股的发行数量（股）
2016 年 03 月 21 日	4.25	16,957,000
2016 年 05 月 20 日	4.8	1,847,000
现存的内部职工股情况的说明	2016 年 1 月 5 日召开第三届董事会第十次会议审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，公司向 199 名激励对象授予实际授予 1,695.7 万股；2016 年 2 月 23 日公司召开了第三届董事会第十一次会议审议通过《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，公司向 54 名激励对象授予实际授予 184.7 万股。2016 年 10 月 24 日召开第三届董事会第十五次会议审议通过的《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》，由于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。后续公司将依法开展股权激励计划解锁，回购注销等工作。	

## 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	14,249	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	15,791	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	29.16%	147,316,062	增持		147,316,062		
中顺公司	境外法人	20.68%	104,511,682			104,511,682		
招商银行股份有限公司—富国低碳环保混合型证券投资基金	其他	4.90%	24,755,858	新进		24,755,858		
萍乡市佳畅资产管理有限公司	境内非国有法人	2.43%	12,258,880	减持		12,258,880	质押	9,006,480
中国工商银行股份有限公司—富国新兴产业股票型证券投资基金	其他	2.27%	11,482,377	新进		11,482,377		
全国社保基金一一四组合	其他	2.24%	11,315,286	增持		11,315,286		
彭州市亨茂贸易有限公司	境内非国有法人	1.75%	8,848,205			8,848,205		
中国平安人寿保险股份有限公司—万能—一个险万能	其他	1.40%	7,087,108	新进		7,087,108		
中国平安人寿保险股份有限公司—投连—一个险投连	其他	1.36%	6,861,622	新进		6,861,622		
李红	境内自然人	1.18%	5,940,000	新进		5,940,000		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
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、中顺公司及邓颖忠存在关联关系。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	147,316,062	人民币普通股	147,316,062
中顺公司	104,511,682	人民币普通股	104,511,682
招商银行股份有限公司—富国低碳环保混合型证券投资基金	24,755,858	人民币普通股	24,755,858
萍乡市佳畅资产管理有限公司	12,258,880	人民币普通股	12,258,880
中国工商银行股份有限公司—富国新兴产业股票型证券投资基金	11,482,377	人民币普通股	11,482,377
全国社保基金一一四组合	11,315,286	人民币普通股	11,315,286
彭州市亨茂贸易有限公司	8,848,205	人民币普通股	8,848,205
中国平安人寿保险股份有限公司—万能—一个险万能	7,087,108	人民币普通股	7,087,108
中国平安人寿保险股份有限公司—投连—一个险投连	6,861,622	人民币普通股	6,861,622
李红	5,940,000	人民币普通股	5,940,000
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，存在关联关系，且广东中顺纸业集团有限公司、中顺公司及邓颖忠存在关联关系。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	统一社会信用代码	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、公司实际控制人情况

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

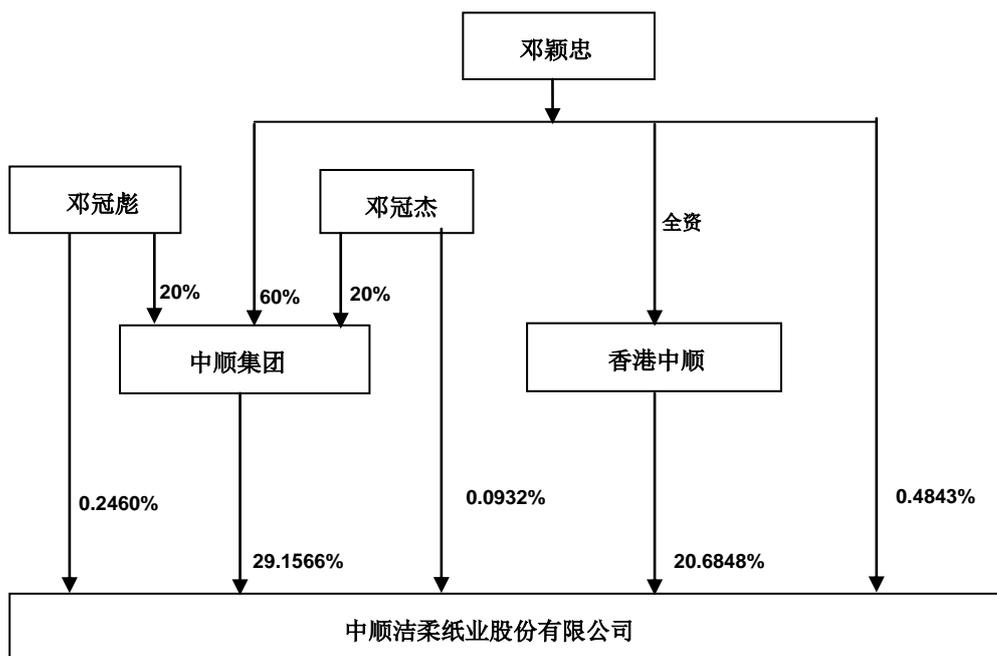
实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
邓颖忠	中国	否
邓冠彪	中国	是
邓冠杰	中国	否
主要职业及职务	详见本报告第八节“董事、监事、高级管理人员与员工情况”之“任职情况”	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无	

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	1.00 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 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	66	2008年12月12日	2018年01月05日	2,446,828	0	0	0	2,446,828
邓冠彪	副董事长	现任	男	39	2011年12月12日	2018年01月05日	1,243,087	0	0	0	1,243,087
	总经理	现任	男	39	2015年01月06日	2018年01月05日					
邓冠杰	董事	现任	男	33	2011年12月12日	2018年01月05日	470,970	0	0	0	470,970
	副总经理	现任	男	33	2015年01月06日	2018年01月05日					
杨裕钊	董事	现任	男	55	2015年01月06日	2018年01月05日	0	0	0	560,000	560,000
刘金锋	董事	现任	男	41	2015年09月11日	2018年01月05日	3,800	0	0	1,200,000	1,203,800
张扬	董事	现任	男	40	2015年12月30日	2018年01月05日	0	0	0	700,000	700,000
	副总经理	现任	男	40	2015年01月06日	2018年01月05日					
黄洪燕	独立董事	现任	男	47	2015年01月06日	2018年01月05日	0	0	0	0	0
葛光锐	独立董事	现任	女	50	2015年01月06日	2018年01月05日	0	0	0	0	0
何海地	独立董事	现任	男	49	2017年03月10日	2018年01月05日	0	0	0	0	0
黄欣	独立董事	离任	男	55	2015年01月06日	2017年03月10日	0	0	0	0	0
陈海元	监事会主席	现任	男	63	2015年09月22日	2018年01月05日	0	0	0	0	0
梁永亮	监事	现任	男	38	2011年12月12日	2018年01月05日	0	0	0	0	0

黄长恒	监事	现任	男	51	2015年09月11日	2018年01月05日	0	0	0	0	0
张海军	董事会秘书	现任	男	43	2008年12月12日	2018年01月05日	0	0	0	120,000	120,000
	副总经理	现任	男	43	2011年12月12日	2018年01月05日					
董晔	财务总监	现任	男	53	2011年12月12日	2018年01月05日	0	0	0	120,000	120,000
合计	--	--	--	--	--	--	4,164,685	0	0	2,700,000	6,864,685

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
黄欣	独立董事	离任	2017年03月10日	主动离职

## 三、任职情况

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

### 1、公司现任董事履历情况

邓颖忠，男，1951年出生，公司创始人。1979年开始从事纸质行业，拥有三十六年的行业经验；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，大学本科学历。1999年起在中顺有限任职，曾任中顺有限董事、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。兼任广东省造纸行业协会第五届副会长、全国造纸工业标准化技术委员会生活用纸委员。

邓冠杰，男，1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2005年起在中顺有限任职，曾任中顺有限董事长助理，中顺洁柔董事长助理、董事长助理兼人力资源部总监、董事，2013年至今担任公司董事、副总经理。

杨裕钊，男，1962年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1999年至2002年历任中顺有限销售部经理、市场部经理；2003年起历任韶关市联进纸业有限公司总经理、唐山分公司总经理、湖北中顺总经理、中顺洁柔董事长助理，2015年起担任公司董事。

张扬，男，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2006年至2007年9月任四川中顺销售经理；2007年10月至2014年6月历任成都中顺销售经理、销售总经理、商贸总经理；2014年7月至今担任成都中顺华西区总经理。2015年1月起担任公司副总经理，2015年12月起任公司董事。

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。2007年1月至2008年7月担任APP生活用纸事业部华中大区湖南省办经理；2008年8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5月担任APP中国生活用纸事业部华中、西北大区BU运营部总经理；2013年6月至2014年8月担任APP中国生活用纸事业部中区BU副总经理；2014年9月至2015

年3月担任APP中国生活用纸事业部中区BU副总经理兼全国GT通路专案总监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。

葛光锐，女，1967年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，高级工程师、中国注册会计师、国际注册内部审计师、会计师。1993年起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，顺德职业技术学院高级工程师，审计主审、资产处副处长等职，现任深圳市瑞丰光电子股份有限公司独立董事，2015年起担任公司独立董事。

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总经理、佛山市尚捷投资咨询服务中心（普通合伙）执行事务合伙人、佛山市思达税务师事务所有限责任公司监事、广东佳洋投资发展有限公司董事、广东便捷神科技有限公司董事、广东远思达投资管理有限公司董事长、广东万和新电气股份有限公司独立董事、广东乐心医疗电子股份有限公司独立董事、珠海威丝曼服饰股份有限公司独立董事、碧桂园控股有限公司独立董事、广东日丰电缆股份有限公司独立董事等，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。目前专业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。2011年获教育部科技查新员资格，2012年获教育部科技查新审核员资格。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，被聘为中山市图书资料中级职称评审委员会专家和中山市政府采购评审专家。兼职中山市情报研究所，面向企业从事信息咨询、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，2017年起担任公司独立董事。

## 2、公司现任监事履历情况

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年起在中顺有限任职，曾任中顺有限财务总监助理，中顺洁柔投资管理部总经理、审计部负责人，现任中顺洁柔投资管理部总经理，2011年至今担任公司监事。

黄长恒，男，1966年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历、高级工程师。1989年至1996年任职四川省长江包装纸业股份有限公司工程师；1996年至1998年由四川省轻工厅选派支援到四川雅安纸浆造纸厂（四川省重点项目）任设备处副处长，处长；1998年至2002年任四川长江轻工机电工程公司厂长，总工程师，高级工程师；2002年至2008年历任中顺纸业有限机械工程师，设备总监，工程总指挥，机械副总工程师，项目部副总经理；2008年至2012年任公司工程管理部副总经理。2012年至2014年任中顺洁柔（云浮）纸业有限公司总经理；2014年至今，任公司副总经理助理，2015年9月起担任公司监事。

## 3、公司现任高级管理人员履历情况

张海军，男，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2004年起在中顺有限任职，曾任中顺有限投资管理部总经理、中顺洁柔董事会秘书，2011年12月起担任公司董事会秘书兼副总经理。2012年起兼任广东富信科技股份有限公司独立董事。

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年起在中顺有限任职，曾任中顺有限财务主管、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。

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	上述邓颖忠先生为公司董事长，邓冠彪先生为公司副董事长、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
邓冠彪	湖北中顺	董事			否
邓冠彪	浙江中顺	董事			否
邓冠彪	江门中顺	董事			否
邓冠彪	四川中顺	董事			否
邓冠彪	中顺国际	法定代表人、董事长			否
邓冠彪	中顺洁柔（香港）	负责人			否
邓冠彪	云浮商贸	法定代表人、执行董事、经理			否
邓冠彪	中山洁柔纸业	法定代表人、执行董事、经理			否
邓冠彪	澳门中顺	行政负责人			否
邓冠彪	中顺（维尔京）	执行董事			否
邓冠杰	四川中顺	董事			否
邓冠杰	中顺商贸	法定代表人、执行董事、经理			否
邓冠杰	上海惠聪	法定代表人、执行董事			否
杨裕钊	湖北中顺	监事			否
杨裕钊	浙江中顺	监事			否

杨裕钊	江门中顺	监事			否
杨裕钊	四川中顺	监事			否
杨裕钊	中顺商贸	监事			否
杨裕钊	上海惠聪	监事			否
杨裕钊	成都中顺	监事			否
杨裕钊	杭州洁柔	监事			否
杨裕钊	孝感中顺	监事			否
杨裕钊	北京中顺	监事			否
杨裕钊	唐山中顺	负责人			否
梁永亮	云浮中顺	监事			否
梁永亮	云浮商贸	监事			否
梁永亮	中山洁柔纸业	监事			否
葛光锐	深圳市瑞丰光电子股份有限公司	独立董事			是
何海地	广东省中山市电子科技大学中山学院	研究员			是
黄洪燕	佛山市远思达管理咨询有限公司	总经理			是
黄洪燕	佛山市思达税务师事务所有限责任公司	监事			否
黄洪燕	佛山市尚捷投资咨询服务中心（普通合伙）	执行事务合伙人			否
黄洪燕	广东佳洋投资发展有限公司	董事			否
黄洪燕	广东便捷神科技有限公司	董事			否
黄洪燕	广东远思达投资管理有限公司	董事长			否
黄洪燕	广东万和新电气股份有限公司	独立董事			是
黄洪燕	广东乐心医疗电子股份有限公司	独立董事			是
黄洪燕	碧桂园控股有限公司	独立董事			是
黄洪燕	珠海威丝曼服饰股份有限公司	独立董事			是
黄洪燕	广东日丰电缆股份有限公司	独立董事			是
张海军	广东富信科技股份有限公司	独立董事			是
在其他单位任职情况的说明	上述共 8 人，其中 6 人为公司董事，1 人为公司监事，1 人为董事会秘书兼公司副总经理				

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，经董事会批准后，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：

按照公司制定的《董事、监事和高级管理人员薪酬管理制度》，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。

## 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	66	现任	110	否
邓冠彪	副董事长、总经理	男	39	现任	75.78	否
邓冠杰	董事、副总经理	男	33	现任	69.62	否
杨裕钊	董事	男	55	现任	22.94	否
刘金锋	董事	男	41	现任	188.48	否
张扬	董事、副总经理	男	40	现任	77.66	否
黄洪燕	独立董事	男	47	现任	6	否
葛光锐	独立董事	女	50	现任	6	否
何海地	独立董事	男	49	现任	0	否
黄欣	独立董事	男	55	离任	6	否
陈海元	监事会主席	男	63	现任	4.2	否
黄长恒	监事	男	51	现任	26.05	否
梁永亮	监事	男	38	现任	23.5	否
张海军	董事会秘书、副总经理	男	43	现任	40.02	否
董晔	财务总监	男	53	现任	57.46	否
合计	--	--	--	--	713.71	--

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	0	0	0	0	0	0	1,200,000	4.25	1,200,000
张扬	董事、副总经理	0	0	0	0	0	0	700,000	4.25	700,000
杨裕钊	董事	0	0	0	0	0	0	560,000	4.25	560,000
张海军	董事会秘书、副总经理	0	0	0	0	0	0	120,000	4.25	120,000
董晔	财务总监	0	0	0	0	0	0	120,000	4.25	120,000
合计	--	0	0	--	--	0	0	2,700,000	--	2,700,000

## 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）	46
主要子公司在职员工的数量（人）	4,822
在职员工的数量合计（人）	4,868
当期领取薪酬员工总人数（人）	4,965
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	11
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	2,155
销售人员	1,971
技术人员	221
财务人员	96
行政人员	425
合计	4,868
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大学本科及以上	270
大专学历	893
高中及以下	3,705
合计	4,868

### 2、薪酬政策

设立奖励激励制度，具体如下：

- 1、2016年营销团队奖金包方案
- 2、2016年营销部团队突破奖励方案-业务团队
- 3、2016年营销部指标竞赛方案-业务团队
- 4、2016年生产团队奖励方案
- 5、2016年财务团队奖励方案
- 6、中顺洁柔营销人员晋升管理制度

### 3、培训计划

2016年培训项目包含：人才培养管理培训（领航计划）、班组长培训、新人培训、在职技能培训；具体内容包含：管理技能培训、技术技能培训、安全管理培训、质量管理培训、销售能力提升培训、产品知识培训、执行力培训、工作态度、工作职责等。

### 4、劳务外包情况

适用  不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

#### 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。

##### (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《风险投资管理制度》，修订了《公司章程》等。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
2015 年年度股东大会	年度股东大会	64.02%	2016 年 05 月 19 日	2016 年 05 月 20 日	《2015 年年度股东大会会议决议公告》(公告编号 2016-31) 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
2016 年度第一次临时股东大会	临时股东大会	64.64%	2016 年 07 月 15 日	2016 年 07 月 18 日	《2016 年度第一次临时股东大会会议决议公告》(公告编号 2016-37) 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
2016 年度第二次临时股东大会	临时股东大会	50.04%	2016 年 12 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	《2016 年度第二次临时股东大会会议决议公告》（公告编号：2016-61）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情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
黄欣	9	0	9	0	0	否
黄洪燕	9	8	1	0	0	否
葛光锐	9	9	0	0	0	否
独立董事列席股东大会次数	黄洪燕、葛光锐出席 3 次，黄欣未出席					

连续两次未亲自出席董事会的说明：无

### 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2016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，认真审议董事会各项议案，并发表独立意见，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

报告期内，审计委员会本着勤勉尽责的原则，审查了公司内部控制制度及执行情况，审核了公司所有重要的会计政策，定期了解公司财务状况和经营情况，督促和指导内部审计部门对公司财务管理运行情况进行定期和不定期的检查和评估，审计委员会认为公司内部控制基本体现了完整性、合理性，不存在重大缺陷。

2016年，审计委员会共召开了4次会议，审议和通过了内部审计部门提交的内部审计工作报告、内部控制自我评价报告、2017年度审计工作计划，每季度向董事会报告内部审计工作情况，审议专项审计报告。在年度报告编制过程中，审计委员会与年审会计师进行了积极主动地沟通，在年审会计师进场前研究相关资料，确定了审计工作计划及具体时间安排。年审会计师进场后，就审计过程中汇总发现的问题进行了沟通和交流，多次督促年审会计师在确保质量的同时，保证审计报告提交时间，对会计师出具的审计报告初稿和定稿认真发表审议意见，认为正中珠江出具的年度财务审计报告真实、适当、完整。正中珠江为具有证券、期货从业资格的审计机构，正中珠江在担任公司审计机构期间，出具的各项报告真实、准确地反映了公司财务状况及经营成果，董事会审计委员会提议续聘正中珠江为公司2017年度的审计机构。

### 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1次会议，2016年4月14日召开会议对公司2015年度报告中披露的董事、监事和高级管理人员从公司领取的薪酬情况进行审核，发表意见如下公司董事、监事及高级管理人员报酬决策程序、发放标准符合规定，公司2015年度报告中所披露的董事、监事及高级管理人员薪酬真实、准确。

### 3、董事会下设战略委员会履职情况

报告期内，根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》、《战略委员会工作细则》及其他有关规定，战略委员会召开2次会议，谈论及审议了《关于唐山中顺扩建年产7.5万吨高档生活用纸项目的议案》和《关于湖北中顺新建20万吨高档生活用纸项目的议案》，同意在唐山扩建7.5万吨高档生活用纸项目，在湖北中顺新建20万吨高档生活用纸项目，详见巨潮资讯网上相关公告。

### 4、董事会下设提名委员会履职情况

报告期内，根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》、《提名委员会工作细则》及其他有关规定，提名委员会召开了1次会议，讨论及审议了《公司关于调整公司第三届董事会战略委员会委员的议案》。

## 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《中顺洁柔纸业股份有限公司董事、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和限制性股票激励计划两个途径加强对公司高级管理人员的激励，确保高级管理人员的稳定，保证公司业绩稳步提升，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。

## 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	2017 年 04 月 19 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 2016 年度内部控制自我评价报告》、详见巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	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	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；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；一般缺陷：指除重大缺陷和重要缺陷以外的其他控制缺陷。	重大缺陷：如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标；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；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、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标。
定量标准	重大缺陷：错报金额 $\geq$ 营业收入 $\times$ 1.5%；重要缺陷：营业收入 $\times$ 0.5% $\leq$ 错报金额 $<$ 营业收入 $\times$ 1.5%；一般缺陷：错报金额 $<$ 营业收入 $\times$ 0.5%；	重大缺陷：直接财产损失金额 $\geq$ 营业收入 $\times$ 1.5%；重要缺陷：营业收入 $\times$ 0.5% $\leq$ 直接财产损失金额 $<$ 营业收入 $\times$ 1.5%；一般缺陷：直接财产损失金额 $<$ 营业收入 $\times$ 0.5%
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

不适用

## 第十节 公司债券相关情况

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

### 一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率	还本付息方式
中顺洁柔纸业股份有限公司 2012 年公司债券	12 中顺债	112156	2013 年 03 月 08 日	2018 年 03 月 08 日	83,000	5.53%	本期债券采用单利按年付息，不计复利。利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	不适用						
报告期内公司债券的付息兑付情况	本公司于 2016 年 3 月 8 日支付“12 中顺债”2015 年 3 月 8 日至 2016 年 3 月 7 日期间的利息 5.53 元（含税）/张。						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）。	<p>1、利息上调选择权：本期债券在存续期内前 3 年(2013 年 3 月 8 日至 2016 年 3 月 7 日)票面年利率为 5.53%，在债券存续期内前 3 年固定不变；在本期债券的第 3 年末，发行人选择不上调本期债券票面利率，在本期债券后 2 年 (2016 年 3 月 8 日至 2018 年 3 月 7 日)维持票面利率 5.53%固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利。2、回售选择权：根据《中顺洁柔纸业股份有限公司公开发行 2012 年公司债券募集说明书》的规定，公司分别于 2016 年 1 月 18 日、2016 年 1 月 19 日和 2016 年 1 月 20 日发布了《关于“12 中顺债”票面利率调整及投资者回售实施办法的第一次提示性公告》、《关于“12 中顺债”票面利率调整及投资者回售实施办法的第二次提示性公告》和《关于“12 中顺债”票面利率调整及投资者回售实施办法的第三次提示性公告》。投资者可在回售登记期内(2016 年 1 月 19 日、2016 年 1 月 20 日和 2016 年 1 月 21 日)选择将其持有的“12 中顺债”全部或部分回售给公司，回售价格为人民币 100 元/张（不含利息）。根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的债券回售申报数据，“12 中顺债”本次有效回售申报数量 0 张，回售金额 0 元(不含利息)，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司托管数量为 8,300,000 张。</p>						

### 二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：

名称	安信证券股份有限公司	办公地址	深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元	联系人	杨兆曦、郑锦辉	联系人电话	0755-82558269
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构:							
名称	鹏元资信评估有限公司		办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼			
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的,变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等(如适用)	不适用						

### 三、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	经中国证券监督管理委员会“证监许可[2012]1737 号”核准,于 2013 年 3 月 8 日至 2013 年 3 月 12 日期间公开发行了人民币 8.3 亿元公司债券,本期公司债券募集资金总额扣除承销费、债券受托管理费、保荐费后的净募集资金款项共计 82,420.00 万元,其中 2.51 亿元用于偿还银行贷款,其余部分用于补充流动资金,截至 2014 年 12 月 31 日,发行人本期募集资金已使用 82,420.00 万元,剩余 0 元。
年末余额(万元)	0
募集资金专项账户运作情况	本期公司债券募集资金总额扣除承销费、债券受托管理费、保荐费后的净募集资金款项共计 82,420.00 万元,已于 2013 年 3 月 13 日汇入发行人指定的银行账户。广东正中珠江会计师事务所有限公司已于 2013 年 3 月 13 日对本次发行的募集资金到位情况进行了审验,已出具广会所验字[2013]第 12003880028 号验资报告。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	一致

### 四、公司债券信息评级情况

鹏元资信评估有限公司对本公司及其2013年3月8日发行的12中顺债的2016年度跟踪评级结果为:本期债券信用等级维持为AA,发行主体长期信用等级维持为AA,评级展望维持为稳定,评级日期为2016年5月20日。详情可见公司2016年5月25日登载于巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上的《2012年公司债券2016年跟踪信用评级报告》。鹏元资信评估有限公司预计于本公司年报披露后1个月内出具《2012年公司债券2017年跟踪信用评级报告》,评级结果将披露于鹏元资信评估有限公司官方网站及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>),敬请广大投资者关注。

### 五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内,公司严格按照《中顺洁柔纸业股份有限公司公开发行2012年公司债券募集说明书》约定的

偿债计划履行相关偿付义务，及时、足额地准备资金用于本期公司债的利息支付，以充分保障投资者的利益。

报告期内，偿债计划履行情况：公司于2016年3月8日支付2015年3月8日至2016年3月7日期间的利息。本期债券票面利率5.53%。本次付息每10张“12中顺债”（面值人民币1,000元）派发利息为人民币55.30元（含税）。扣税后个人、证券投资基金债券持有人取得的实际每10张派发利息为人民币44.24元；扣税后非居民企业（含QFII、RQFII）债券持有人取得的实际每10张派发利息为人民币49.77元。详情可见公司2016年3月1日登载于《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《“12中顺债”2016年付息公告》（公告编号：2016-15）。

报告期内，偿债计划无变化情况

## 六、报告期内债券持有人会议的召开情况

本报告期内，公司未召开债券持有人会议。

## 七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

报告期内，公司债券受托管理人安信证券股份有限公司严格按照相关法律、法规、《中顺洁柔纸业股份有限公司12年公司债券受托管理协议》和《中顺洁柔纸业股份有限公司公开发行2012年公司债券募集说明书》等相关规定，积极履行受托管理职责，持续关注公司和担保人的资信情况，全力维护债券持有人的合法权益。

2016年5月17日，安信证券股份有限公司出具了《安信证券股份有限公司关于中顺洁柔纸业股份有限公司2012年公司债券重大事项受托管理事务临时报告》，2016年5月25日出具了《中顺洁柔纸业股份有限公司2012年公司债券受托管理事务报告（2015年度）》，详情可见公司2016年5月17日登载于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《安信证券股份有限公司关于中顺洁柔纸业股份有限公司2012年公司债券重大事项受托管理事务临时报告》和2016年5月25日登载的《2012年公司债券受托管理事务报告（2015年度）》。

安信证券股份有限公司在履行职责时不存在利益冲突情况。

## 八、截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2016年	2015年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	56,086.4	35,546.63	57.78%
投资活动产生的现金流量净额	-13,071.96	-12,021.09	-8.74%
筹资活动产生的现金流量净额	-46,245.93	-36,530.93	-26.59%
期末现金及现金等价物余额	94,134.62	59,218.42	58.96%
流动比率	215.33%	180.62%	34.71%
资产负债率	40.25%	46.44%	-6.19%
速动比率	171.60%	115.47%	56.13%
EBITDA 全部债务比	30.88%	7.82%	23.06%

利息保障倍数	6.51	2.45	165.71%
现金利息保障倍数	17.47	6.87	154.29%
EBITDA 利息保障倍数	9.23	4.41	109.30%
贷款偿还率	97.01%	52.50%	44.51%
利息偿付率	54.97%	54.97%	0.00%

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因

√ 适用 □ 不适用

息税折旧摊销前利润：2016年较2015年增长57.78%，主要是2016年利润总额较2015年增加所致。

期末现金及现金等价物余额：2016年较2015年增长58.96%，主要是经营活动产生的现金流量净额增加所致。

流动比率：2016年较2015年增长34.71%，主要是本报告期偿还借款所致。

速动比率：2016年较2015年增长56.13%，主要是一、本报告期偿还借款，二、存货2016年较2015年减少。

利息保障倍数：2016年较2015年增长165.71%，主要是：一、2016年利润总额较2015年增加；二、2016年逐步偿还银行借款，借款利息支出减少。

现金利息保障倍数：2016年较2015年增长154.29%，主要是2016年经营活动性现金流量净额较2015年增加所致。

EBITDA利息保障倍数：2016年较2015年增长109.3%，主要是：一、2016年利润总额较2015年增加；二、2016年逐步偿还银行借款，借款利息支出减少。

贷款偿还率：2016年较2015年增长44.51%，主要是2016年逐步偿还银行借款所致。

## 九、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

不适用

## 十、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

公司资信状况良好，与境内外主要银行建立了良好的长期合作，本年度到期的银行贷款均能按时或提前偿还，没有展期及减免的情况。报告期内公司获得银行授信总额度为52.05亿元，已使用的授信额度为7.82亿元。

## 十一、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

不适用

## 十二、报告期内发生的重大事项

不适用

## 十三、公司债券是否存在保证人

√ 是 □ 否

公司债券的保证人是否为法人或其他组织

是  否

是否在每个会计年度结束之日起 4 个月内单独披露保证人报告期财务报表，包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益（股东权益）变动表和财务报表附注

是  否

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2017 年 04 月 17 日
审计机构名称	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	广会审字[2017]G16040610028 号
注册会计师姓名	何国铨、张静璃

审计报告正文

# 审计报告

广会审字[2017]G16040610028号

### 中顺洁柔纸业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的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2016年12月31日的合并及母公司资产负债表，2016年度的合并及母公司利润表、合并及母公司股东权益变动表、合并及母公司现金流量表，以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是中顺洁柔管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）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。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、审计意见

我们认为，中顺洁柔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

2016年12月31日的财务状况以及2016年度的经营成果和现金流量。

广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：何国铨

中国注册会计师：张静璃

中国 广州

二〇一七年四月十七日

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

### 1、合并资产负债表

编制单位：中顺洁柔纸业股份有限公司

2016年12月31日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	959,275,406.50	689,941,299.95
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	1,258,025.60	2,082,921.56
应收账款	540,322,003.24	436,055,491.31
预付款项	47,211,526.12	17,591,224.25
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	7,059,512.81	7,703,312.40
买入返售金融资产		

存货	421,191,058.02	728,794,332.11
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	17,722.87	
其他流动资产	97,707,495.83	153,101,090.81
流动资产合计	2,074,042,750.99	2,035,269,672.39
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产	22,132,131.24	22,925,326.26
固定资产	2,176,858,666.24	2,269,302,453.10
在建工程	8,492,017.08	29,447,310.96
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	137,911,094.29	140,688,483.56
开发支出		
商誉	64,654.15	64,654.15
长期待摊费用	280,401.29	48,103.63
递延所得税资产	50,543,657.02	40,702,774.55
其他非流动资产	42,136,449.93	5,826,876.57
非流动资产合计	2,438,419,071.24	2,509,005,982.78
资产总计	4,512,461,822.23	4,544,275,655.17
流动负债：		
短期借款	30,000,000.00	285,766,412.33
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		

应付票据	25,767,677.67	5,564,000.00
应付账款	310,802,700.79	325,590,551.83
预收款项	55,531,618.22	18,561,529.82
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	57,084,114.08	35,151,851.16
应交税费	56,145,704.73	20,022,772.93
应付利息	37,599,452.04	37,599,454.87
应付股利	924,279.47	
其他应付款	389,343,789.49	250,995,955.65
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		147,586,870.99
其他流动负债		
流动负债合计	963,199,336.49	1,126,839,399.58
非流动负债：		
长期借款		130,000,000.00
应付债券	828,601,046.91	827,350,438.24
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	23,946,124.10	25,831,339.58
递延所得税负债	328,927.95	287,853.27
其他非流动负债		
非流动负债合计	852,876,098.96	983,469,631.09
负债合计	1,816,075,435.45	2,110,309,030.67
所有者权益：		
股本	505,258,000.00	486,720,000.00

其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,361,850,023.36	1,274,357,414.05
减：库存股	78,856,070.53	
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	27,082,473.30	27,082,473.30
一般风险准备		
未分配利润	881,051,960.65	645,806,737.15
归属于母公司所有者权益合计	2,696,386,386.78	2,433,966,624.50
少数股东权益		
所有者权益合计	2,696,386,386.78	2,433,966,624.50
负债和所有者权益总计	4,512,461,822.23	4,544,275,655.17

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	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	415,205,857.25	268,119,263.25
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	155,105,241.41	360,417,583.13
预付款项	115,423,972.35	94,702,560.63
应收利息		
应收股利		
其他应收款	823,227,301.49	585,681,645.42
存货	31,140,368.46	59,294,512.06
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	67,936,560.65	63,185,286.23

流动资产合计	1,608,039,301.61	1,431,400,850.72
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,186,764,920.88	1,181,757,496.58
投资性房地产	5,133,670.19	5,374,491.83
固定资产	165,437,367.51	170,373,201.07
在建工程	369,016.59	2,030,030.68
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	27,458,102.82	27,581,328.19
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	12,093,258.28	17,293,862.25
其他非流动资产	27,301,318.41	1,211,370.20
非流动资产合计	1,424,557,654.68	1,405,621,780.80
资产总计	3,032,596,956.29	2,837,022,631.52
流动负债：		
短期借款		
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	42,290,000.00	5,954,000.00
应付账款	84,119,682.86	66,669,250.98
预收款项	41,969,617.79	3,254,543.12
应付职工薪酬	9,380,789.89	6,311,726.53
应交税费	3,136,911.61	1,385,258.77
应付利息	37,599,452.04	37,599,454.87
应付股利	924,279.47	
其他应付款	112,666,916.70	18,765,651.37

划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	332,087,650.36	139,939,885.64
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	828,601,046.91	827,350,438.24
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	1,990,175.92	2,145,254.56
递延所得税负债	126,385.64	112,606.10
其他非流动负债		
非流动负债合计	830,717,608.47	829,608,298.90
负债合计	1,162,805,258.83	969,548,184.54
所有者权益：		
股本	505,258,000.00	486,720,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,314,718,171.32	1,242,808,240.23
减：库存股	78,856,070.53	
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	26,961,139.02	26,961,139.02
未分配利润	101,710,457.65	110,985,067.73
所有者权益合计	1,869,791,697.46	1,867,474,446.98
负债和所有者权益总计	3,032,596,956.29	2,837,022,631.52

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	3,809,349,072.13	2,958,976,614.00
其中：营业收入	3,809,349,072.13	2,958,976,614.00
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,487,145,098.19	2,865,520,340.23
其中：营业成本	2,441,193,158.59	2,011,269,730.07
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	34,513,263.67	12,778,666.26
销售费用	721,190,828.05	517,049,887.72
管理费用	205,151,195.96	198,117,354.24
财务费用	59,189,069.26	104,603,265.63
资产减值损失	25,907,582.66	21,701,436.31
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	1,930,208.87	6,429,037.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	324,134,182.81	99,885,311.43
加：营业外收入	12,736,706.11	22,512,829.34
其中：非流动资产处置利得	164,117.13	75,819.00
减：营业外支出	2,053,539.82	4,796,825.06
其中：非流动资产处置损失	1,690,694.83	4,076,290.49
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	334,817,349.10	117,601,315.71
减：所得税费用	74,400,769.87	29,405,199.24
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	260,416,579.23	88,196,116.47

归属于母公司所有者的净利润	260,416,579.23	88,196,116.47
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）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
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	260,416,579.23	88,196,116.47
归属于母公司所有者的综合收益总额	260,416,579.23	88,196,116.47
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	0.54	0.18
（二）稀释每股收益	0.52	0.18

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	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,056,515,354.61	671,281,512.67
减：营业成本	886,817,028.79	615,584,800.50
税金及附加	3,917,031.62	1,247,177.26
销售费用	79,832,521.33	33,345,073.28
管理费用	34,278,931.96	38,938,015.04
财务费用	25,046,427.27	17,179,376.44
资产减值损失	4,848,554.51	11,743,108.98
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	1,930,208.87	1,853,257.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	23,705,068.00	-44,902,781.22
加：营业外收入	2,690,857.50	3,051,601.36
其中：非流动资产处置利得	153,680.71	165,988.37
减：营业外支出	942,615.25	1,917,542.63
其中：非流动资产处置损失	903,617.48	1,777,900.15
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	25,453,310.25	-43,768,722.49
减：所得税费用	9,556,564.60	-9,487,196.76
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	15,896,745.65	-34,281,525.73
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位		

以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	15,896,745.65	-34,281,525.73
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,058,937,722.12	3,204,689,707.49
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	493,132.33	1,978,429.94
收到其他与经营活动有关的现金	25,607,795.63	33,704,383.34
经营活动现金流入小计	4,085,038,650.08	3,240,372,520.77

购买商品、接受劳务支付的现金	2,201,266,369.93	2,156,352,916.52
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	318,968,963.81	244,472,583.49
支付的各项税费	321,414,072.70	182,194,776.30
支付其他与经营活动有关的现金	314,523,608.98	228,171,842.08
经营活动现金流出小计	3,156,173,015.42	2,811,192,118.39
经营活动产生的现金流量净额	928,865,634.66	429,180,402.38
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	1,930,208.87	6,429,037.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	508,187.83	2,375,074.37
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	50,000,000.00	210,000,000.00
投资活动现金流入小计	52,438,396.70	218,804,112.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	128,018,441.52	179,015,012.45
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	55,139,564.66	160,000,000.00
投资活动现金流出小计	183,158,006.18	339,015,012.45
投资活动产生的现金流量净额	-130,719,609.48	-120,210,900.42
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	80,932,850.00	
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	433,477,395.76	501,527,692.73

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	79,827,861.20	
筹资活动现金流入小计	594,238,106.96	501,527,692.73
偿还债务支付的现金	971,891,029.67	674,847,875.19
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	83,653,919.50	82,837,987.86
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	1,152,500.00	109,151,091.25
筹资活动现金流出小计	1,056,697,449.17	866,836,954.30
筹资活动产生的现金流量净额	-462,459,342.21	-365,309,261.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	13,475,284.78	1,272,255.64
五、现金及现金等价物净增加额	349,161,967.75	-55,067,503.97
加：期初现金及现金等价物余额	592,184,235.40	647,251,739.37
六、期末现金及现金等价物余额	941,346,203.15	592,184,235.40

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,468,239,135.63	783,844,056.68
收到的税费返还	42,758.98	1,491,287.66
收到其他与经营活动有关的现金	524,239,353.06	184,595,204.74
经营活动现金流入小计	1,992,521,247.67	969,930,549.08
购买商品、接受劳务支付的现金	942,605,502.91	624,617,984.10
支付给职工以及为职工支付的现金	39,263,137.47	29,729,310.14
支付的各项税费	28,996,395.76	10,385,949.67
支付其他与经营活动有关的现金	807,331,485.42	87,283,764.70
经营活动现金流出小计	1,818,196,521.56	752,017,008.61
经营活动产生的现金流量净额	174,324,726.11	217,913,540.47
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	1,930,208.87	1,853,257.61

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	588,187.83	928,660.00
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	50,000,000.00	110,000,000.00
投资活动现金流入小计	52,518,396.70	112,781,917.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,276,343.88	4,173,926.60
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	55,139,564.66	160,000,000.00
投资活动现金流出小计	88,415,908.54	164,173,926.60
投资活动产生的现金流量净额	-35,897,511.84	-51,392,008.99
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	80,932,850.00	
取得借款收到的现金	250,000,000.00	48,750,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	83,272,687.84	
筹资活动现金流入小计	414,205,537.84	48,750,000.00
偿还债务支付的现金	250,000,000.00	83,492,952.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	73,951,186.65	51,358,104.35
支付其他与筹资活动有关的现金	1,152,500.00	94,353,941.80
筹资活动现金流出小计	325,103,686.65	229,204,999.06
筹资活动产生的现金流量净额	89,101,851.19	-180,454,999.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,830,216.38	788,148.68
五、现金及现金等价物净增加额	230,359,281.84	-13,145,318.90
加：期初现金及现金等价物余额	171,357,630.19	184,502,949.09
六、期末现金及现金等价物余额	401,716,912.03	171,357,630.19

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
优先股		永续债	其他											
一、上年期末余额	486,720,000.00				1,274,357,414.05					27,082,473.30		645,806,737.15		2,433,966,624.50
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	486,720,000.00				1,274,357,414.05					27,082,473.30		645,806,737.15		2,433,966,624.50
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	18,538,000.00				87,492,609.31	78,856,070.53						235,245,223.50		262,419,762.28
（一）综合收益总额												260,416,579.23		260,416,579.23
（二）所有者投入和减少资本	18,538,000.00				87,492,609.31	78,856,070.53								27,174,538.78
1. 股东投入的普通股	18,538,000.00				61,242,350.00	78,856,070.53								924,279.47
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					26,250,259.31									26,250,259.31
4. 其他														
（三）利润分配												-25,171,355.73		-25,171,355.73
1. 提取盈余公积														

2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配												-25,171,355.73	-25,171,355.73
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. 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	505,258,000.00				1,361,850,023.36	78,856,070.53			27,082,473.30			881,051,960.65	2,696,386,788.78

上期金额

单位：元

项目	上期												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
	优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	405,600,000.00				1,355,477,414.05				27,082,473.30			561,666,620.68	2,349,826,508.03	
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	405,600,000.00				1,355,477,414.05				27,082,473.30		561,666,620.68		2,349,826,508.03
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	81,120,000.00				-81,120,000.00						84,140,116.47		84,140,116.47
(一)综合收益总额											88,196,116.47		88,196,116.47
(二)所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
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													
4. 其他													
(三)利润分配											-4,056,000.00		-4,056,000.00
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-4,056,000.00		-4,056,000.00
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转	81,120,000.00				-81,120,000.00								
1. 资本公积转增资本(或股本)	81,120,000.00				-81,120,000.00								
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 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	486,720,000.00				1,274,357,414.05			27,082,473.30		645,806,737.15		2,433,966,624.50

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	486,720,000.00				1,242,808,240.23				26,961,139.02	110,985,067.73	1,867,474,446.98
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	486,720,000.00				1,242,808,240.23				26,961,139.02	110,985,067.73	1,867,474,446.98
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	18,538,000.00				71,909,931.09	78,856,070.53				-9,274,610.08	2,317,250.48
（一）综合收益总额										15,896,745.65	15,896,745.65
（二）所有者投入和减少资本	18,538,000.00				71,909,931.09	78,856,070.53					11,591,860.56
1. 股东投入的普通股	18,538,000.00				61,242,350.00	78,856,070.53					924,279.47
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					10,667,581.09						10,667,581.09

4. 其他												
(三) 利润分配											-25,171,355.73	-25,171,355.73
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配											-25,171,355.73	-25,171,355.73
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. 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	505,258,000.00				1,314,718,171.32	78,856,070.53			26,961,139.02	101,710,457.65	1,869,791,697.46	

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	405,600,000.00				1,323,928,240.23				26,961,139.02	149,322,593.46	1,905,811,972.71
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	405,600,000.00				1,323,928,240.23				26,961,139.02	149,322,593.46	1,905,811,972.71
三、本期增减变动	81,120,0				-81,120,0					-38,337,	-38,337,5

金额(减少以“-”号填列)	00.00				00.00					525.73	25.73	
(一)综合收益总额										-34,281,525.73	-34,281,525.73	
(二)所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
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												
4. 其他												
(三)利润分配										-4,056,000.00	-4,056,000.00	
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										-4,056,000.00	-4,056,000.00	
3. 其他												
(四)所有者权益内部结转	81,120,000.00				-81,120,000.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)	81,120,000.00				-81,120,000.00							
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 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	486,720,000.00				1,242,808,240.23					26,961,139.02	110,985,067.73	1,867,474,446.98

### 三、公司基本情况

#### 1、公司历史沿革

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 2、公司注册地

中山市东升镇坦背胜龙村。

#### 3、公司总部地址

中山市西区彩虹大道136号。

#### 4、业务性质

本公司属于生活用纸行业。

#### 5、公司经营范围及主要产品

本公司经营范围主要包括：生产和销售高档生活用纸系列产品。产品国内外销售。从事浆板进出口业务。本公司的主要产品包括：洁柔、太阳两大品牌生活用纸系列产品。

#### 6、财务报告的批准报出

本财务报告于2017年4月17日经公司董事会批准报出。

#### 7、合并财务报表范围

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

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部2006年颁布的《企业会计准则》、2014年新颁布或修订的相关会计准则和中国证监会发布的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，并基于以下所述主要会计政策、会计估计进行编制。

#### 2、持续经营

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

### 五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

具体会计政策和会计估计提示：

（1）会计政策变更

本期无会计政策变更事项。

## (2) 重要会计估计变更

本期无重要会计估计变更事项。

## 1、遵循企业会计准则的声明

本公司根据实际发生的交易和事项，遵循《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及解释的规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

## 2、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

## 3、营业周期

本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

## 4、记账本位币

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

## 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### 同一控制下的企业合并

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

合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

### 非同一控制下的企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。公司通过多次交易分步实现非同一控制下企

业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：a.在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。b.在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

## 6、合并财务报表的编制方法

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

### 合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

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

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

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

## 8、现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9、外币业务和外币报表折算

### 外币业务核算方法

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

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

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

(2) 以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

(3) 以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益。

#### 外币财务报表的折算方法

本公司以外币为记账本位币的子公司在编制折合人民币财务报表时，所有资产、负债类项目按照合并财务报表日即期汇率折算为母公司记账本位币，所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，均按照发生时的即期汇率折算为母公司记账本位币。利润表中收入和费用项目按照合并财务报表期间即期汇率平均汇率折算为母公司记账本位币。产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。

## 10、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### (1) 金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### (2) 金融工具的确认依据和计量方法

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

#### ②持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### ③应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### ④可供出售金融资产

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

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

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

#### ⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

#### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

#### （4）金融负债终止确认条件

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

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

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

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

#### （5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

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

#### (6) 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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

##### ①可供出售金融资产的减值准备

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

##### ②持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## 11、应收款项

### (1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

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

### (2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄分析法
合并范围内关联方组合	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

√ 适用 □ 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.00%	5.00%

信用期内	2.00%	5.00%
1—2 年	15.00%	15.00%
2—3 年	30.00%	30.00%
3 年以上	50.00%	50.00%
3—4 年	50.00%	50.00%
4—5 年	50.00%	50.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用  不适用

### (3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

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

## 12、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

存货的分类

存货分为原材料、在产品、委托加工物资、库存商品、包装物、低值易耗品等。

发出存货的计价方法

存货发出时，按照实际成本进行核算，并采用加权平均法确定其实际成本。

存货跌价准备的确认标准、计提方法

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

确定可变现净值的依据

产成品和用于出售的材料等直接用于出售的，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，则分别确定其可变现净值。

存货的盘存制度

存货采用永续盘存制，并定期盘点存货。

低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法摊销。

包装物采用一次摊销法摊销。

### 13、划分为持有待售资产

同时满足下列条件的非流动资产或公司某一组成部分划分为持有待售：

- (1) 该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；
- (2) 公司已经就处置该非流动资产或该组成部分作出决议；
- (3) 公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；

(4) 该项转让将在一年内完成。符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产及递延所得税资产)，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示为划分为持有待售的资产。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

终止经营为已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在本公司内单独区分的组成部分。

### 14、长期股权投资

长期股权投资的分类

公司的长期股权投资包括对子公司的投资和对合营企业、联营企业的投资。

投资成本的确定

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

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在最终控制方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：1) 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资

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

#### 后续计量及损益确认方法

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

## 15、投资性房地产

### 投资性房地产计量模式

成本法计量

### 折旧或摊销方法

#### 投资性房地产的确认和计量

公司将为赚取租金或资本增值，或者两者兼有而持有的且能单独计量和出售房地产，确认为投资性房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

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

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

### 投资性房地产减值准备的确认标准、计提方法

详见附注五、20、长期资产减值。

## 16、固定资产

### (1) 确认条件

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

### (2) 折旧方法

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

办公设备	年限平均法	5 年、8 年	5%、10%	11.25%、11.88%、 18.00%、19.00%
生产器具	年限平均法	1 年至 5 年	5%、10%	19.00%、95.00%至 18.00%、90.00%

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

### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。满足以下一项或数项标准的租赁，应当认定为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分，通常是租赁期大于、等于资产使用年限的 75%，但若标的物系在租赁开始日已使用期限达到可使用期限 75%以上的旧资产则不适用此标准；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。通常是租赁最低付款额的现值大于、等于资产公允价值的 90%；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。融资租入固定资产的计价方法：按照实质重于法律形式的要求，企业应将融资租入资产作为一项固定资产计价入账，同时确认相应的负债，并计提固定资产的折旧。在租赁期开始日，承租人应当将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值；承租人在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用也计入资产的价值。

## 17、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

在建工程的分类

在建工程以立项项目分类核算。

在建工程的计量

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

在建工程结转为固定资产的时点

在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

在建工程减值准备的确认标准、计提方法

详见附注五、20、长期减值准备。

## 18、借款费用

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

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

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

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

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

为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额应当按照下列公式计算：

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

$$\text{所占用一般借款的资本化率} = \text{所占用一般借款加权平均利率}$$

$$= \text{所占用一般借款当期实际发生的利息之和} \div \text{所占用一般借款本金加权平均数}$$

$$\text{所占用一般借款本金加权平均数} = \sum (\text{所占用每笔一般借款本金} \times \text{每笔一般借款在当期所占用的天数} / \text{当期天数})$$

## 19、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

#### 无形资产的确标准 and 分类

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

#### 无形资产的计量

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

#### 无形资产的摊销

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

#### 无形资产减值准备的确认标准、计提方法

详见附注五、20、长期减值准备。

### (2) 内部研究开发支出会计政策

本公司内部研究开发项目开发阶段的支出，符合下列各项时，确认为无形资产：

- a、从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性。
- b、具有完成该无形资产并使用或出售的意图。
- c、无形资产产生未来经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；无形资产将在内部使用时，证明其有用性。
- d、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。
- e、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

## 20、长期资产减值

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 21、长期待摊费用

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

## 22、职工薪酬

### （1）短期薪酬的会计处理方法

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

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

### （2）离职后福利的会计处理方法

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

（1）设定提存计划：公司向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。（2）设定受益计划：除设定提存计划以外的离职后福利计划。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（1）企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；（2）企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

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

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

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

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

## 23、预计负债

预计负债的确认标准

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

该义务是本公司承担的现时义务；

该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；

该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债的计量方法

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

或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；

或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

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

## 24、股份支付

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

### 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在等待期内的期末，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。在行权日，根据实际行权的权益工具数量，计算确定应转入股本的金额，将其转入股本。

### 以现金结算的股份支付

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

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

## 25、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

### 销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：

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

本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。

### 提供劳务

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。如提供劳务交易结果不能够可靠估计的，应当分别处理：

- (1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并

按相同金额结转劳务成本；

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，应当将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指：

- (1) 收入金额能够可靠计量；
- (2) 相关经济利益很可能流入公司；
- (3) 交易的完工进度能够可靠地确定；
- (4) 交易已发生和将发生的成本能够可靠计量。

### 让渡资产使用权

本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

利息收入按使用货币资金的使用时间和适用利率计算确定。使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 26、政府补助

### (1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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平均分配计入当期损益。

### (2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

## 27、递延所得税资产/递延所得税负债

### 所得税的会计处理方法

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

### 递延所得税资产的确认

确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产时，应当以未来很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- (1) 该项交易不是企业合并；
- (2) 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

### 递延所得税负债的确认

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

(1) 商誉的初始确认。

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

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

- (1) 投资企业能够控制暂时性差异转回的时间；
- (2) 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

### 所得税费用计量

公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

- (1) 企业合并；
- (2) 直接在所有者权益中确认的交易或事项。

## 28、租赁

### (1) 经营租赁的会计处理方法

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

### (2) 融资租赁的会计处理方法

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。

满足以下一项或数项标准的租赁，应当认定为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分，通常是租赁期大于、等于资产使用年限的75%，但若标的物系在租赁开始日已使用期限达到可使用期限75%以上的旧资产则不适用此标准；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。通常是租赁最低付款额的现值大于、等于资产公允价值的90%；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

## 29、其他重要的会计政策和会计估计

## 30、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

## (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

## 31、其他

## 六、税项

## 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	纸品及原料销售额	17%
城市维护建设税	应交流转税额加当期免抵税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、25%、累进税率
教育费附加	应交流转税额加当期免抵税额	3%
地方教育附加	应交流转税额加当期免抵税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
中顺洁柔	25%
江门中顺	15%
湖北中顺	25%
四川中顺	25%
浙江中顺	25%
中顺商贸	25%
孝感中顺	25%
成都中顺	25%
杭州洁柔	25%
上海惠聪	25%
北京中顺	25%
中顺国际	16.5%
江门洁柔	25%
中山洁柔纸业	25%
中顺洁柔（香港）	16.5%
云浮中顺	25%
云浮商贸	25%
澳门中顺	累进税率

## 2、税收优惠

### 企业所得税

公司之子公司江门中顺于2015年10月10日取得了广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局联合颁发的编号为GR201544000218的《高新技术企业证书》，江门中顺被认定为高新技术企业，有效期为三年。根据企业所得税法有关规定，江门中顺纸业有限公司2015年度至2017年度享受国家重点扶持的高新技术企业所得税优惠政策，企业所得税减按15%征收。

## 3、其他

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

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

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	158,903.98	197,695.42
银行存款	941,187,299.17	591,986,539.98
其他货币资金	17,929,203.35	97,757,064.55
合计	959,275,406.50	689,941,299.95
其中：存放在境外的款项总额	103,434,941.32	161,396,818.78

#### 其他说明

其他货币资金期末余额系开具信用证、银行承兑汇票及保证金。货币资金所有权受限制的情形见附注七、76。

### 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：无

### 3、衍生金融资产

适用  不适用

### 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	1,258,025.60	2,062,521.56
商业承兑票据		20,400.00
合计	1,258,025.60	2,082,921.56

(2) 期末公司已质押的应收票据：无

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	3,720,414.13	
合计	3,720,414.13	

(4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据：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	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	9,787,467.57	1.75%	4,914,443.97	50.21%	4,873,023.60					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	549,684,044.31	98.25%	14,235,064.67	2.59%	535,448,979.64	448,412,109.36	100.00%	12,356,618.05	2.76%	436,055,491.31
合计	559,471,511.88	100.00%	19,149,508.64	3.42%	540,322,003.24	448,412,109.36	100.00%	12,356,618.05	2.76%	436,055,491.31

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
单位一	6,288,113.54	2,953,556.54	46.97%	客户经营不善、货款难以收回

单位二	3,499,354.03	1,960,887.43	56.04%	客户经营不善、货款难以收回
合计	9,787,467.57	4,914,443.97	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
信用期以内	463,372,294.37	9,267,445.90	2.00%
信用期-1 年	80,650,221.50	4,032,511.09	5.00%
1 年以内小计	544,022,515.87	13,299,956.99	2.44%
1 至 2 年	5,516,850.98	827,527.64	15.00%
2 至 3 年	52,996.33	15,898.91	30.00%
5 年以上	91,681.13	91,681.13	100.00%
合计	549,684,044.31	14,235,064.67	2.59%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 6,792,890.59 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

## (3) 本期实际核销的应收账款情况：无

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

公司按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为 215,514,243.20 元，占应收账款总额的比例为 38.52%，相应计提的坏账准备期末余额为 5,196,194.45 元。

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款：无

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：无

## 6、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	47,078,928.95	99.72%	17,297,753.77	98.33%
1 至 2 年	8,363.47	0.02%	219,567.43	1.25%
2 至 3 年	84,336.50	0.18%	71,372.73	0.41%
3 年以上	39,897.20	0.08%	2,530.32	0.01%
合计	47,211,526.12	--	17,591,224.25	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：无

### (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

公司按预付对象归集的期末余额前五名预付款项总金额为36,244,093.25元，占预付款项期末余额的比例为76.77%。

7、应收利息：无

8、应收股利：无

9、其他应收款

### (1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	8,051,539.15	100.00%	992,026.34	12.32%	7,059,512.81	9,127,731.38	100.00%	1,424,418.98	15.61%	7,703,312.40
合计	8,051,539.15	100.00%	992,026.34	12.32%	7,059,512.81	9,127,731.38	100.00%	1,424,418.98	15.61%	7,703,312.40

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	6,345,762.97	317,288.16	5.00%
1 年以内小计	6,345,762.97	317,288.16	5.00%
1 至 2 年	570,069.73	85,510.46	15.00%
2 至 3 年	720,927.53	216,278.26	30.00%
3 年以上	83,658.92	41,829.46	50.00%
5 年以上	331,120.00	331,120.00	100.00%
合计	8,051,539.15	992,026.34	12.32%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 432,392.64 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无

## (3) 本期实际核销的其他应收款情况：无

## (4) 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	2,052,714.00	3,679,800.00
往来款	3,129,756.40	2,437,665.60
备用金	2,047,878.84	2,593,428.73
其他	821,189.91	416,837.05
合计	8,051,539.15	9,127,731.38

## (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	599,347.00	2-3 年	7.44%	179,804.10
第二名	往来款	314,186.00	1 年以内	3.90%	23,294.93
第三名	保证金及押金	306,000.00	1 年以内、2-3 年	3.80%	16,800.00
第四名	保证金及押金	300,000.00	5 年以上	3.73%	300,000.00
第五名	往来款	259,982.10	1 年以内	3.23%	12,999.11
合计	--	1,779,515.10	--	22.10%	532,898.14

(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

## 10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

## (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	170,776,959.74	174,000.07	170,602,959.67	388,432,059.74		388,432,059.74
在产品	34,949,253.33	1,071,642.11	33,877,611.22	54,206,619.04		54,206,619.04
库存商品	176,870,887.45	3,078,503.35	173,792,384.10	235,382,252.76	4,113,595.99	231,268,656.77
包装物	21,250,361.32	696,716.29	20,553,645.03	22,634,859.87	1,203,198.89	21,431,660.98
低值易耗品	22,726,428.68	5,080,624.74	17,645,803.94	27,983,704.30		27,983,704.30
委托加工物资	5,994,152.15	1,275,498.09	4,718,654.06	5,471,631.28		5,471,631.28
合计	432,568,042.67	11,376,984.65	421,191,058.02	734,111,126.99	5,316,794.88	728,794,332.11

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号—上市公司从事种业、种植业务》的披露要求

否

**(2) 存货跌价准备**

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料		205,763.01		31,762.94		174,000.07
在产品		1,478,009.00		406,366.89		1,071,642.11
库存商品	4,113,595.99	1,120,278.38		2,155,371.02		3,078,503.35
包装物	1,203,198.89	1,082,016.19		1,588,498.79		696,716.29
低值易耗品		5,261,754.92		181,130.18		5,080,624.74
委托加工物资		1,275,498.09				1,275,498.09
合计	5,316,794.88	10,423,319.59		4,363,129.82		11,376,984.65

公司期末对存货进行减值测试，根据成本与可变现净值孰低原则，按照成本高于可变现净值的金额计提了存货跌价准备。

公司期末对已销售或处置的存货所对应的跌价准备进行了转销。

**(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：无**

**(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：无**

**11、划分为持有待售的资产：无**

**12、一年内到期的非流动资产**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
供水供电防雷工程	17,722.87	
合计	17,722.87	

**13、其他流动资产**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
理财产品	30,000,000.00	50,000,000.00
待抵扣进项税	38,895,966.12	103,101,090.81
预缴企业所得税	3,671,965.05	
国债逆回购	25,139,564.66	
合计	97,707,495.83	153,101,090.81

其他说明：

公司期末其他流动资产所有权受限制的情形见附注七、76。

14、可供出售金融资产：无

15、持有至到期投资：无

16、长期应收款：无

17、长期股权投资：无

18、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	16,638,405.03	11,412,883.48		28,051,288.51
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产 \在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	16,638,405.03	11,412,883.48		28,051,288.51
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	3,773,920.17	1,352,042.08		5,125,962.25
2.本期增加金额	536,799.02	256,396.00		793,195.02
(1) 计提或摊销	536,799.02	256,396.00		793,195.02
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	4,310,719.19	1,608,438.08		5,919,157.27

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	12,327,685.84	9,804,445.40		22,132,131.24
2.期初账面价值	12,864,484.86	10,060,841.40		22,925,326.26

### (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用  不适用

### (3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况：无

## 19、固定资产

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	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	725,562,041.87	2,078,023,520.04	11,473,565.31	32,357,800.32	24,913,603.42	2,872,330,530.96
2.本期增加金额	24,654,584.17	47,897,995.71	2,950,753.62	2,047,941.83	2,181,267.08	79,732,542.41
(1) 购置		175,905.09	2,950,753.62	399,327.21	663,247.85	4,189,233.77
(2) 在建工程转入	24,654,584.17	47,722,090.62		1,648,614.62	1,518,019.23	75,543,308.64
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额	676,792.92	44,229,372.73	869,070.02	652,718.52		46,427,954.19
(1) 处置或报废	676,792.92	44,229,372.73	869,070.02	652,718.52		46,427,954.19
4.期末余额	749,539,833.12	2,081,692,143.02	13,555,248.91	33,753,023.63	27,094,870.50	2,905,635,119.18

二、累计折旧						
1.期初余额	95,894,198.66	457,623,620.51	3,801,146.81	15,119,463.09	5,439,633.78	577,878,062.85
2.本期增加金额	26,330,678.96	124,615,742.01	796,643.72	3,140,869.41	5,406,786.09	160,290,720.19
(1) 计提	26,330,678.96	124,615,742.01	796,643.72	3,140,869.41	5,406,786.09	160,290,720.19
3.本期减少金额	273,147.11	22,940,007.36	487,031.21	551,932.11		24,252,117.79
(1) 处置或报废	273,147.11	22,940,007.36	487,031.21	551,932.11		24,252,117.79
4.期末余额	121,951,730.51	559,299,355.16	4,110,759.32	17,708,400.39	10,846,419.87	713,916,665.25
三、减值准备						
1.期初余额		25,150,015.01				25,150,015.01
2.本期增加金额		9,102,414.15		21,350.97		9,123,765.12
(1) 计提		9,102,414.15		21,350.97		9,123,765.12
3.本期减少金额		19,413,992.44				19,413,992.44
(1) 处置或报废		19,413,992.44				19,413,992.44
4.期末余额		14,838,436.72		21,350.97		14,859,787.69
四、账面价值						
1.期末账面价值	627,588,102.61	1,507,554,351.15	9,444,489.59	16,023,272.27	16,248,450.63	2,176,858,666.24
2.期初账面价值	629,667,843.21	1,595,249,884.52	7,672,418.50	17,238,337.23	19,473,969.64	2,269,302,453.10

## (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	37,938,779.08	21,539,552.24	14,859,787.69	1,539,439.15	

## (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
云浮中顺办公楼	5,728,639.80	办理中
江门中顺三期工程及仓库	76,681,598.63	办理中
合计	82,410,238.43	-

其他说明

公司期末固定资产无所有权受限的情形。

## 20、在建工程

### (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
中顺洁柔工程	29,724.13		29,724.13	82,361.84		82,361.84
江门中顺工程	554,084.43		554,084.43	2,471,474.18		2,471,474.18
浙江中顺工程	603,794.80		603,794.80	19,241,867.17		19,241,867.17
四川中顺工程	207,473.55		207,473.55	621,195.54		621,195.54
中顺洁柔唐山分公司工程	339,292.46		339,292.46	1,947,668.84		1,947,668.84
湖北中顺工程	1,683,311.88		1,683,311.88	172,091.50		172,091.50
云浮中顺工程	5,074,335.83		5,074,335.83	4,910,651.89		4,910,651.89
合计	8,492,017.08		8,492,017.08	29,447,310.96		29,447,310.96

### (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
中顺洁柔工程	1,125,000.00	82,361.84	1,042,667.12	1,095,304.83		29,724.13	100.00%	99%				自筹资金
江门中顺工程	27,538,400.00	2,471,474.18	24,887,111.66	26,804,501.41		554,084.43	100.00%	99%				自筹资金
浙江中顺工程	32,751,000.00	19,241,867.17	13,509,125.56	32,147,197.93		603,794.80	100.00%	99%				自筹资金
四川中	8,023,400.00	621,195.54	7,402,212.56	7,815,930.93		207,473.55	100.00%	99%				自筹资金

顺工程	0.00	54	0.89	2.88		55						金
中顺洁柔唐山分公司工程	4,265,400.00	1,947,668.84	2,317,724.25	3,926,100.63		339,292.46	100.00%	99%				自筹资金
湖北中顺工程	3,798,400.00	172,091.50	3,626,274.18	2,115,053.80		1,683,311.88	100.00%	99%				自筹资金
云浮中顺工程	799,870,000.00	4,910,651.89	1,802,901.10	1,639,217.16		5,074,335.83	97.17%	99%	763,144.71	39,392.13	6.40%	自筹资金
合计	877,371,600.00	29,447,310.96	54,588,014.76	75,543,308.64		8,492,017.08	--	--	763,144.71	39,392.13		--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况：无

21、工程物资：无

22、固定资产清理：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、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	153,711,646.96	943,662.13		6,590,710.47	168,370.83	161,414,390.39
2.本期增加金额		135,934.60		1,198,441.03		1,334,375.63

(1) 购置		135,934.60		1,198,441.03		1,334,375.63
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	153,711,646.96	1,079,596.73		7,789,151.50	168,370.83	162,748,766.02
二、累计摊销						
1. 期初余额	16,446,162.63	324,613.97		3,818,154.37	136,975.86	20,725,906.83
2. 本期增加金额	2,987,938.44	146,308.97		965,845.21	11,672.28	4,111,764.90
(1) 计提	2,987,938.44	146,308.97		965,845.21	11,672.28	4,111,764.90
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	19,434,101.07	470,922.94		4,783,999.58	148,648.14	24,837,671.73
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	134,277,545.89	608,673.79		3,005,151.92	19,722.69	137,911,094.29
2. 期初账面价值	137,265,484.33	619,048.16		2,772,556.10	31,394.97	140,688,483.56

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况：无

26、开发支出：无

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

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

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法：

其他说明

将商誉结合与其相关的资产组进行资产减值测试，截至2016年12月31日未发生减值迹象，期末未计提减值准备。

28、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
供水供电防雷工程	48,103.63		30,380.76	17,722.87	
排污使用权		350,501.60	70,100.31		280,401.29
合计	48,103.63	350,501.60	100,481.07	17,722.87	280,401.29

其他说明

其他减少金额：供水供电防雷工程余额转到“一年内到期的非流动资产”。

## 29、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	19,912,398.88	4,877,685.93	13,455,369.97	3,183,994.37
内部交易未实现利润	11,897,795.10	2,696,653.61	23,364,817.30	4,882,378.58
可抵扣亏损	46,623,803.08	11,655,950.77	95,858,085.41	23,964,521.36
预提费用影响数	15,591,327.00	3,897,831.75	5,357,348.07	1,339,337.02
未付职工薪酬影响数	34,880.36	8,720.09	21,926.00	5,481.50
固定资产减值准备影响数	14,859,787.69	3,528,727.64	25,150,015.01	6,287,503.75
存货跌价准备影响数	11,376,984.65	2,384,734.98	5,316,794.88	1,039,557.97
股权激励影响数	86,737,755.00	21,493,352.25		
合计	207,034,731.76	50,543,657.02	168,524,356.64	40,702,774.55

## (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
按照会计准则确认免租期租赁收入	1,315,711.77	328,927.95	1,151,413.09	287,853.27
合计	1,315,711.77	328,927.95	1,151,413.09	287,853.27

## (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		50,543,657.02		40,702,774.55
递延所得税负债		328,927.95		287,853.27

## (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	7,695,291.57	9,839,129.25
可抵扣亏损	60,652,365.66	59,003,198.56
合计	68,347,657.23	68,842,327.81

#### (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
2016 年		5,250,552.20	
2017 年	2,767,938.58	2,767,938.58	
2018 年	13,693,077.99	13,693,077.99	
2019 年	17,591,058.67	17,591,058.67	
2020 年	5,569,008.95	5,569,008.95	
2021 年	9,928,155.11		
无限期弥补 注	11,103,126.36	14,131,562.17	
合计	60,652,365.66	59,003,198.56	--

其他说明：

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

### 30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付软件款	423,423.58	1,326,441.03
预付工程设备款	41,713,026.35	4,500,435.54
合计	42,136,449.93	5,826,876.57

### 31、短期借款

#### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	30,000,000.00	73,099,822.33
保证担保借款		212,666,590.00

合计	30,000,000.00	285,766,412.33
----	---------------	----------------

短期借款分类的说明：

质押借款系公司向中国银行中山分行购买金额为3000万人民币的低风险保本理财产品，并通过该银行向公司之子公司四川中顺开具票面金额为3000万的银行承兑汇票，四川中顺将该银行承兑汇票贴现所形成。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况：无

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：无

33、衍生金融负债

适用  不适用

34、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	25,767,677.67	5,564,000.00
合计	25,767,677.67	5,564,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

35、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	310,802,700.79	325,590,551.83
合计	310,802,700.79	325,590,551.83

(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	8,566,458.00	尚未支付工程设备尾款
第二名	810,680.00	尚未支付工程设备尾款
合计	9,377,138.00	--

### 36、预收款项

#### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	55,531,618.22	18,561,529.82
合计	55,531,618.22	18,561,529.82

#### (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：无

### 37、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	34,587,076.40	323,136,846.18	301,502,196.99	56,221,725.59
二、离职后福利-设定提存计划	351,105.77	21,356,269.12	20,994,986.40	712,388.49
三、辞退福利	213,668.99	1,658,419.14	1,722,088.13	150,000.00
合计	35,151,851.16	346,151,534.44	324,219,271.52	57,084,114.08

#### (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	33,856,877.33	298,274,572.33	276,377,184.07	55,754,265.59
2、职工福利费		8,430,869.89	8,430,869.89	
3、社会保险费	118,606.92	10,789,198.72	10,738,066.76	169,738.88
其中：医疗保险费	100,184.25	9,127,820.68	9,083,121.83	144,883.10
工伤保险费	13,152.03	977,010.92	977,834.12	12,328.83
生育保险费	5,270.64	684,367.12	677,110.81	12,526.95
4、住房公积金	253,576.04	3,777,762.31	3,841,081.35	190,257.00
5、工会经费和职工教育经费	358,016.11	1,864,442.93	2,114,994.92	107,464.12

合计	34,587,076.40	323,136,846.18	301,502,196.99	56,221,725.59
----	---------------	----------------	----------------	---------------

**(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	334,812.61	20,276,820.50	19,922,687.67	688,945.44
2、失业保险费	16,293.16	1,079,448.62	1,072,298.73	23,443.05
合计	351,105.77	21,356,269.12	20,994,986.40	712,388.49

**38、应交税费**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	25,304,612.73	10,112,774.73
企业所得税	25,053,414.39	6,564,372.32
个人所得税	965,335.71	464,677.68
城市维护建设税	1,425,562.20	578,014.21
营业税		17,508.11
教育费附加	765,330.33	296,094.47
房产税	431,132.85	280,193.37
印花税	473,742.46	547,510.79
土地使用税	496,201.79	239,054.93
堤围防护费	518.81	281,785.02
地方教育附加	500,917.30	197,396.33
残疾保障金	689,948.96	443,390.97
资源税	38,987.20	
合计	56,145,704.73	20,022,772.93

**39、应付利息**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
"中顺洁柔纸业股份有限公司 2012 年公司债券"利息	37,599,452.04	37,599,454.87
合计	37,599,452.04	37,599,454.87

重要的已逾期未支付的利息情况：无

#### 40、应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
限制性股票股利	924,279.47	
合计	924,279.47	

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

#### 41、其他应付款

##### (1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	11,197,038.77	10,754,060.27
未付费用	297,330,397.21	239,289,255.31
其他	1,972,768.02	952,640.07
限制性股票回购义务	78,843,585.49	
合计	389,343,789.49	250,995,955.65

##### (2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

公司期末余额无账龄超过1年的重要其他应付款。

#### 42、划分为持有待售的负债：无

#### 43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款		147,586,870.99
合计		147,586,870.99

#### 44、其他流动负债：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
抵押、担保借款		50,000,000.00
担保借款		80,000,000.00
合计		130,000,000.00

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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
中顺洁柔纸业股份有限公司 2012 年公司债券	828,601,046.91	827,350,438.24
合计	828,601,046.91	827,350,438.24

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

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
中顺洁柔纸业股份有限公司 2012 年公司债券	830,000,000.00	2013 年 3 月 8 日	5 年	830,000,000.00	827,350,438.24		45,899,000.00	1,250,608.67	45,899,000.00	828,601,046.91
合计	--	--	--							

##### (3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明：无

##### (4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况：无

其他说明

注：“中顺洁柔纸业股份有限公司 2012 年公司债券”为 5 年期固定利率债券，票面利率为 5.53%，由中顺集团提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

47、长期应付款：无

48、长期应付职工薪酬：无

49、专项应付款：无

50、预计负债：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	25,831,339.58		1,885,215.48	23,946,124.10	与资产相关的政府补助
合计	25,831,339.58		1,885,215.48	23,946,124.10	--

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	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
排污集中水处理工程扶持资金注 1	1,579,500.00		121,500.00		1,458,000.00	与资产相关
新建年产 5 万吨高档生活用纸项目专项资金注 2	8,600,671.77		785,714.28		7,814,957.49	与资产相关
自动化立体仓库建设扶持资金注 3	2,762,500.00		150,000.00		2,612,500.00	与资产相关
环保设施建设扶持资金注 3	4,627,777.79		319,047.60		4,308,730.19	与资产相关
扩产年产 2.5 万吨高档生活用纸项目补助资金注 4	2,706,666.71		159,999.96		2,546,666.75	与资产相关
进口设备贴息资金注 5	3,408,968.75		193,875.00		3,215,093.75	与资产相关
"水处理"工程建设补助资金注 6	2,145,254.56		155,078.64		1,990,175.92	与资产相关
合计	25,831,339.58		1,885,215.48		23,946,124.10	--

其他说明：

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

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

注3：根据公司之子公司云浮中顺与罗定市政府签订的《投资协议》，云浮中顺2013年度收到自动化立体仓库建设扶持资金3,000,000.00元及环保设施建设扶持资金5,000,000.00元。云浮中顺本期按照已构建固定资产的预计使用年限，将递延收益平均分摊进入当期损益。

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

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

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

## 52、其他非流动负债：无

## 53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、—）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	486,720,000.00	18,538,000.00				18,538,000.00	505,258,000.00

其他说明：

公司本期股本变动情况说明参见“附注三、公司基本情况”所述。

## 54、其他权益工具：无

## 55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,236,870,677.41	62,128,850.00	886,500.00	1,298,113,027.41
其他资本公积	37,486,736.64	26,250,259.31		63,736,995.95
合计	1,274,357,414.05	88,379,109.31	886,500.00	1,361,850,023.36

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据股份支付相关政策，本期授予限制性股票增加“资本公积-股本溢价”62,128,850.00元，股权激励回购注销减少“资本公积-股本溢价”886,500.00元；本期计提股权激励成本费用计入“资本公积-其他资本公积”6,325,400.00元；公司限制性股票激励计划未解锁部分未来可税前扣除金额超过账面确认费用的部分确认递延所得税资产同时计入资本公积19,924,859.31元。

## 56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股票		79,780,350.00	924,279.47	78,856,070.53
合计		79,780,350.00	924,279.47	78,856,070.53

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据股份支付相关政策，本期已授予首次限制性股票1,695.70万股，因部分激励对象离职，回购注销22.6万股，每股4.25元；授予预留部分限制性股票184.70万股，因部分激励对象离职，回购注销4万股，每股4.80元；因此库存股本期增加79,780,350.00元。

公司在等待期内发放给限制性股票持有者的现金股利可撤销，因此对于预计未来可解锁限制性股票持有者，按本年分配的现金股利924,279.47元计入本期减少。

## 57、其他综合收益：无

## 58、专项储备：无

## 59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	27,082,473.30	0.00	0.00	27,082,473.30
合计	27,082,473.30	0.00	0.00	27,082,473.30

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	645,806,737.15	561,666,620.68
调整后期初未分配利润	645,806,737.15	561,666,620.68
加：本期归属于母公司所有者的净利润	260,416,579.23	88,196,116.47
应付普通股股利	25,171,355.73	4,056,000.00

期末未分配利润	881,051,960.65	645,806,737.15
---------	----------------	----------------

调整期初未分配利润明细:

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

## 61、营业收入和营业成本

单位: 元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,765,463,167.53	2,399,341,942.96	2,932,882,034.70	1,987,121,650.82
其他业务	43,885,904.60	41,851,215.63	26,094,579.30	24,148,079.25
合计	3,809,349,072.13	2,441,193,158.59	2,958,976,614.00	2,011,269,730.07

## 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	13,560,961.70	6,717,587.58
教育费附加	7,519,653.88	3,547,270.34
房产税	3,690,755.66	
土地使用税	2,112,267.18	
车船使用税	720.00	
印花税	2,618,380.84	
营业税	59,732.66	194,481.20
地方教育附加	4,950,791.75	2,319,327.14
合计	34,513,263.67	12,778,666.26

## 63、销售费用

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
工资福利费	134,072,273.42	76,556,255.00
广告宣传费	46,169,835.83	29,489,844.68

产品促销费	283,191,522.59	206,747,269.04
商场管理费	67,381,571.48	68,804,303.55
运输费	155,754,287.45	109,444,032.71
差旅费	14,560,782.97	12,957,852.18
业务招待费	2,321,586.16	1,280,956.66
办公租赁费	6,839,337.51	4,212,254.46
其他	10,899,630.64	7,557,119.44
合计	721,190,828.05	517,049,887.72

#### 64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资福利费	63,725,095.31	43,211,460.72
办公费	15,714,318.24	17,561,518.86
税费	6,681,250.22	15,868,011.09
折旧摊销费	31,320,708.47	31,009,512.65
租赁费	1,358,327.59	1,670,288.55
差旅费	1,969,155.45	1,228,991.07
业务招待费	3,275,597.96	2,823,817.19
咨询服务费	6,835,720.05	17,446,048.92
环境保护费	1,437,224.69	2,812,174.92
外包仓库管理费用	11,750,258.05	11,062,795.38
研发费用	46,152,820.36	45,355,103.80
股权激励成本	6,325,400.00	-
其他	8,605,319.57	8,067,631.09
合计	205,151,195.96	198,117,354.24

#### 65、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	60,750,528.70	80,100,460.35
减：利息收入	5,046,124.96	6,254,768.29
汇兑损益	-1,080,219.15	24,061,623.08
加：手续费及其他	4,564,884.67	6,695,950.49

合计	59,189,069.26	104,603,265.63
----	---------------	----------------

## 66、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	6,360,497.95	3,920,713.51
二、存货跌价损失	10,423,319.59	6,432,108.87
七、固定资产减值损失	9,123,765.12	11,348,613.93
合计	25,907,582.66	21,701,436.31

## 67、公允价值变动收益：无

## 68、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他	1,930,208.87	6,429,037.66
合计	1,930,208.87	6,429,037.66

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、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
非流动资产处置利得合计	164,117.13	75,819.00	164,117.13
其中：固定资产处置利得	164,117.13	75,819.00	164,117.13
政府补助	9,479,132.17	21,005,865.28	9,479,132.17
罚款及赔偿收入	1,834,149.25	1,145,358.79	1,834,149.25
其他	1,259,307.56	285,786.27	1,259,307.56
合计	12,736,706.11	22,512,829.34	12,736,706.11

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
新建年产5	江门市新会	补助	因研究开发、	是	否	785,714.28	785,714.28	与资产相关

万吨高档生活用纸项目专项资金	区财政局		技术更新及改造等获得的补助					
环保设施建设扶持资金	罗定市财政局	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	是	否	319,047.60	319,047.60	与资产相关
进口设备贴息资金	彭州市国库集中收付中心	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否	193,875.00	193,875.00	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	彭州市工业和信息化局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	159,999.96	159,999.96	与资产相关
节能减排工程	玉田县财政局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否	155,078.64	25,846.44	与资产相关
自动化立体仓库建设扶持资金	罗定市财政局	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	是	否	150,000.00	150,000.00	与资产相关
排污集中水处理工程资金扶持	江门市新会区双水镇人民政府	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	121,500.00	121,500.00	与资产相关
新三百培育企业专题项目域外扩张性项目	中山市经济和信息文化局	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	是	否	1,020,000.00		与收益相关

			助					
促进外贸稳定增长专项款	中山市商务局	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	是	否	230,370.00		与收益相关
中山市 2016 年技术改造专心资金——总部企业经营贡献奖专题资助款	中山市经济和信息文化局	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	是	否	32,700.00		与收益相关
2016 年远程教育终端站点建设性补贴款	中山市东升镇党委	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	是	否	1,000.00		与收益相关
2015 年省级企业转型升级专项资金	江门市新会区财政局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	是	否	1,000,000.00		与收益相关
2015 年推动加工贸易转型升级专项资金	江门市新会区财政局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	是	否	465,400.00		与收益相关
2016 年促消费重点企业	中山市西区办事处	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产	是	否	224,580.00		与收益相关

			业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)					
中山市西区办事处补助	中山市西区办事处	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否	2,000.00		与收益相关
2015 年市场开拓费扶持资金	罗定市财政局	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	是	否	2,283,964.00		与收益相关
2015 年度促进经济发展先进单位	彭州市经济科技信息和投资促进局	奖励	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否	280,000.00		与收益相关
彭州市第三方环境治理企业补助款	彭州市环境保护局	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否	20,000.00		与收益相关
2015 年度全区目标考核税收奖励资金	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	是	否	50,000.00		与收益相关
失业保险稳岗补贴	彭州市就业服务管理局	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产	是	否	346,558.06		与收益相关

			品供应或价格控制职能而获得的补助					
稳定就业岗位补贴	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	是	否	111,000.00		与收益相关
社保补贴	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	是	否	202,280.63		与收益相关
返还锅炉排污费	玉田县财政局杨家套镇财政所	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	是	否	314,000.00		与收益相关
燃煤锅炉拆除专项补助	彭州市经济科技信息和投资促进局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	500,000.00		与收益相关
进口贴息资金	中山市财政局	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	是	否	481,864.00	528,753.00	与收益相关
进口贴息资金	广东省财政厅	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	是	否		4,144,436.00	与收益相关

高校毕业生就业见习补贴	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	是	否		10,500.00	与收益相关
企业发展扶持资金	罗定市财政局	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	是	否		7,716,036.00	与收益相关
江门市安全生产管理协会专项扶持资金	江门市安全生产管理协会	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	是	否		7,500.00	与收益相关
进出口促进专项资金	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	是	否		955,882.00	与收益相关
2014 年“两新”党建经费	江门市新会区双水镇财政局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否		8,600.00	与收益相关
2014 年对外经贸发展专项资金	广东省财政厅	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	是	否		4,139,528.00	与收益相关
2014 年省级扶持企业收购国际著名品牌及促进外贸转型升级专项资金	广东省财政厅	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	是	否		1,000,000.00	与收益相关

2015年中山市第一批PCT专利申请等资助经费	中山市知识产权局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否		20,000.00	与收益相关
2014年中山市促进外贸稳定增长资金拨付	中山市商务局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否		161,867.00	与收益相关
2015年科技兴贸与品牌建设专项资金	中山市商务局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否		500,000.00	与收益相关
2015年技术改造专项资金资助	中山市经济和信息化局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否	28,200.00	42,300.00	与收益相关
远程教育微电影等补助	中山市东升政府	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	是	否		14,480.00	与收益相关
合计	--	--	--	--	--	9,479,132.17	21,005,865.28	--

## 70、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
非流动资产处置损失合计	1,690,694.83	4,076,290.49	1,690,694.83
其中：固定资产处置损失	1,690,694.83	4,076,290.49	1,690,694.83

对外捐赠	44,036.61	17,000.00	44,036.61
其他	318,808.38	703,534.57	318,808.38
合计	2,053,539.82	4,796,825.06	2,053,539.82

## 71、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	64,275,718.32	33,752,758.09
递延所得税费用	10,125,051.55	-4,347,558.85
合计	74,400,769.87	29,405,199.24

### (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	334,817,349.10
按法定/适用税率计算的所得税费用	83,704,337.28
子公司适用不同税率的影响	-14,530,621.78
调整以前期间所得税的影响	-2,099,386.69
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,897,450.81
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,345,531.48
以前年度计提递延所得税资产在本期冲回的影响	2,083,458.77
所得税费用	74,400,769.87

## 72、其他综合收益

详见附注。

## 73、现金流量表项目

### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的往来款	10,713,130.48	7,073,034.93

财政拨款	7,593,916.69	19,249,882.00
利息收入	5,018,788.29	6,254,768.29
其他	2,281,960.17	1,126,698.12
合计	25,607,795.63	33,704,383.34

收到的其他与经营活动有关的现金说明：无

## (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的费用	306,705,196.24	217,902,093.67
支付的往来款	7,545,332.60	8,463,986.52
支付受灾资产修缮款		1,414,595.00
其他	273,080.14	391,166.89
合计	314,523,608.98	228,171,842.08

支付的其他与经营活动有关的现金说明：无

## (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
保本型理财产品到期退回本金	50,000,000.00	210,000,000.00
合计	50,000,000.00	210,000,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：无

## (4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买保本型理财产品	30,000,000.00	160,000,000.00
国债逆回购	25,139,564.66	
合计	55,139,564.66	160,000,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：无

## (5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收回存入的开具票据和信用证保证金	79,827,861.20	
合计	79,827,861.20	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：无

#### (6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
售后租回业务租金		25,584,432.79
存入票据、保函和信用证保证金		83,566,658.46
股权激励回购注销	1,152,500.00	
合计	1,152,500.00	109,151,091.25

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：无

### 74、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	260,416,579.23	88,196,116.47
加：资产减值准备	25,907,582.66	21,701,436.31
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	161,083,915.21	153,622,829.02
无形资产摊销	4,111,764.90	3,973,993.41
长期待摊费用摊销	100,481.07	167,725.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	1,526,577.70	4,000,471.49
财务费用（收益以“-”号填列）	47,275,243.92	78,828,204.71
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,930,208.87	-6,429,037.66
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	11,652,469.78	-4,404,084.57
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	41,074.68	56,525.72
存货的减少（增加以“-”号填列）	297,012,693.35	-104,264,179.51
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-28,245,456.56	11,676,487.41
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	143,587,517.59	182,053,914.15

列)		
其他	6,325,400.00	
经营活动产生的现金流量净额	928,865,634.66	429,180,402.38
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	941,346,203.15	592,184,235.40
减: 现金的期初余额	592,184,235.40	647,251,739.37
现金及现金等价物净增加额	349,161,967.75	-55,067,503.97

(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	941,346,203.15	592,184,235.40
其中: 库存现金	158,903.98	197,695.42
可随时用于支付的银行存款	941,187,299.17	591,986,539.98
三、期末现金及现金等价物余额	941,346,203.15	592,184,235.40

## 75、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

## 76、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	17,929,203.35	开具信用证、票据保证金
其他流动资产	30,000,000.00	质押借款
合计	47,929,203.35	--

## 77、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位: 元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	
其中：美元	33,213,498.17	6.9646	231,318,729.35
欧元			
港币	5,662,698.71	0.8980	5,085,103.44
澳门元	340,481.74	0.8715	296,729.84
应收账款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币	12,499,117.73	0.8980	11,224,207.72
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			
其中：港币	28,400.17	0.8980	25,503.35
应付账款			
其中：美元	16,849,520.43	6.9646	117,350,169.98
欧元	1,589.50	7.3578	11,695.22
日元	4,239,894.00	0.0597	253,121.67
其他应付款			
其中：港币	224,488.60	0.8980	201,590.76

(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

中顺国际	香港	人民币
中顺洁柔（香港）	香港	人民币
澳门中顺	澳门	人民币

## 78、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

79、其他：无

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

- (1) 本期发生的非同一控制下企业合并：无
- (2) 合并成本及商誉：无
- (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债：无
- (4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是  否

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

无

- (6) 其他说明：无

### 2、同一控制下企业合并

- (1) 本期发生的同一控制下企业合并：无
- (2) 合并成本：无
- (3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值：无

### 3、反向购买

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

### 4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是  否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是  否

## 5、其他原因的合并范围变动

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

## 6、其他

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
江门中顺纸业有 限公司	广东江门	广东江门	生活用纸品生产 销售	75.00%	25.00%	出资设立
浙江中顺纸业有 限公司	浙江嘉兴	浙江嘉兴	生产销售高档生 活用纸	75.00%	25.00%	出资设立
江门中顺洁柔纸 业有限公司	广东江门	广东江门	生活用纸品生产 销售	100.00%		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	生活用纸品生产 销售	100.00%		出资设立
中顺洁柔（云浮） 商贸有限公司	广东云浮	广东云浮	批发纸、木浆	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	批发纸用品、纸 类制品（印刷除 外）、木浆等	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	销售纸用品等		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	销售日用品、日 用百货		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	销售生活用纸等		100.00%	同一控制下企业 合并
杭州洁柔商贸有 限公司	浙江杭州	浙江杭州	批发零售		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	生活用纸销售		100.00%	同一控制下企业 合并

限公司						合并
中顺洁柔(湖北)纸业有限公司	湖北孝感	湖北孝感	生产销售高档生活用纸	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	生活用纸、生产销售	100.00%		非同一控制下企业合并
中顺洁柔(中山)纸业有限公司	广东中山	广东中山	生产、加工和销售生活用纸	100.00%		非同一控制下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：无

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：无

确定公司是代理人还是委托人的依据：无

其他说明：

注：间接持股均为公司之全资子公司所持股份

## (2) 重要的非全资子公司

公司不存在重要的非全资子公司。

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息：无

## (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：无

## (5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：无

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

### (1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明：无

### (2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

公司不存在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：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：无

### 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：无

### 6、其他

## 十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、应付账款、应付票据、其他应付款、一年内到期的非流动负债、短期借款、长期借款等，这些金融工具主要与经营及融资相关，各项金融工具的详细情况详见本附注五相关项目，与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

#### 信用风险

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

#### 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行借款。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类融资需求。通过缩短单笔借款的期限，特别约定提前还款条款，合理降低利率波动风险。

#### 外汇风险

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

公司销售包括境外的香港地区并在香港及澳门设立公司负责浆板采购业务。本公司面临的外汇风险主要来源于以外币计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的情况见附注五、48外币货币性项目。本年度公司产生汇兑收益1,080,219.15元。

#### 流动性风险

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

## 十一、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	29.16%	29.16%

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。

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1。

### 3、本企业合营和联营企业情况

公司不存在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 20.68%
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
中顺纸业(维尔京)有限公司	与本公司受同一实际控制人控制的公司
广州市晨辉纸业有限公司 注 1	公司原监事会主席李红控制的公司
广东顺德德松贸易有限公司 注 2	公司董事长邓颖忠配偶的哥哥控制的公司

重庆勤悦商贸有限公司 注 3	公司原董事岳勇的弟弟和弟媳控制的公司
----------------	--------------------

其他说明

注1：李红已于2015年9月辞去公司监事会主席职位。

注2：佛山市顺德区容桂德松印刷厂于2016年更名为：广东顺德德松贸易有限公司。

注3：岳勇已于2015年9月辞去公司董事职位。

持有本公司股份5%以上的股东及其关联自然人为本公司关联方。

本公司董事、监事、高级管理人员为本公司关联方。

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

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

## 5、关联交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
广东顺德德松贸易有限公司	包装物	3,218,549.62	3,803,418.80	否	4,052,328.16

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广州市忠顺贸易有限公司	纸品	68,568,531.81	66,937,555.10
重庆勤悦商贸有限公司注	纸品	2,364,852.62	3,482,248.43
广东顺德德松贸易有限公司	其他		544.44

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

注：重庆勤悦商贸有限公司为2016年1-9月的数据。

### (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况：无

### (3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：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	彩虹大道 136 号 A 幢一层之一、一层之二		100,278.00
邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰	彩虹大道 136 号 B 幢一层之一、一层之二、一层之三		96,746.40
邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰	彩虹大道 136 号 A 幢二层、三层之二、三层之三		78,651.00
邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰	彩虹大道 136 号 B 幢二层之一、二层之三		32,541.36
邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰	彩虹大道 136 号 B 幢三层之二、四层、五层		150,404.40
邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰	彩虹大道 136 号 A 幢四层		43,527.60
邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰	彩虹大道 136 号 (A1 幢一层、二层、三层之二、四层之一)	260,796.00	
邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰	彩虹大道 136 号 (B1 幢三层、四层、五层及梯间)	277,569.00	
邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰	彩虹大道 136 号 (B1 幢一层、二层)	211,464.00	
邓颖忠、邓冠彪和邓冠杰	彩虹大道 136 号 (B2 幢之一)	126,000.00	
合计	-	875,829.00	502,148.76

#### (4) 关联担保情况

本公司作为担保方：无

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中顺集团	200,000,000.00	2016 年 06 月 23 日	2019 年 05 月 15 日	否
中顺集团	200,000,000.00	2016 年 06 月 30 日	2019 年 06 月 30 日	否
中顺集团	100,000,000.00	2016 年 07 月 12 日	2019 年 07 月 11 日	否
中顺集团	210,000,000.00	2016 年 03 月 10 日	2019 年 03 月 10 日	否
中顺集团	130,000,000.00	2016 年 03 月 10 日	2019 年 03 月 10 日	否
中顺集团	60,000,000.00	2016 年 03 月 10 日	2019 年 03 月 10 日	否
中顺集团	830,000,000.00	2013 年 03 月 08 日	2018 年 03 月 07 日	否

(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	7,137,116.01	6,848,295.84

(8) 其他关联交易

## 6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	广州市忠顺贸易有限公司	8,554,559.06	171,091.18	3,885,976.61	77,719.53
应收账款	重庆勤悦商贸有限公司	349,444.73	6,988.89	483,976.39	9,679.53

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	广东顺德德松贸易有限公司	1,439,665.78	1,410,813.11
其他应付款	邓颖忠、邓冠彪、邓冠杰	99,406.20	99,406.24
其他应付款	广州市忠顺贸易有限公司	2,589,530.57	4,744,055.15
其他应付款	重庆勤悦商贸有限公司	69,157.40	119,177.92

## 7、关联方承诺

## 8、其他

## 十二、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	18,538,000.00
公司本期行权的各项权益工具总额	0.00
公司本期失效的各项权益工具总额	0.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	限制性股票首次授予价格为 4.25 元/股；预留部分授予价格为 4.80 元/股。合同剩余期限为五年。

### 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	布莱克-斯科尔模型来计算期权的理论价值
可行权权益工具数量的确定依据	按规定实际授予限制性股票登记人数进行估计
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	6,325,400.00
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	6,325,400.00

### 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

## 十三、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

报告期内，本公司无应披露未披露的重要承诺事项。

## 2、或有事项

### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

报告期内，本公司无应披露未披露的或有事项。

### (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

## 十四、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

单位：元

拟分配的利润或股利	50,525,800.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	50,525,800.00

### 3、销售退回

### 4、其他资产负债表日后事项说明

#### 1. 发行中期票据

根据公司2017年3月16日召开的第三届董事会第二十次会议及第三届监事会第十四次会议决议，公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册发行总额不超过（含）人民币10.4亿元的中期票据，发行期限不超过（含）5年。2017年4月5日公司召开2017年度第三次临时股东大会审议通过。

#### 2. 利润分配方案

根据公司2017年4月17日召开的第三届董事会第二十一次会议决议，公司2016年度利润分配的议案为：以505,258,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.00元（含税），送红股0股（含税），以资本公积金向全体股东每10股转增5股。该议案须提交股东大会审议通过后方可实施。

除上述事项外，截至报告日本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

## 十五、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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	155,858,150.62	100.00%	752,909.21	0.48%	155,105,241.41	360,634,226.76	100.00%	216,643.63	0.06%	360,417,583.13
合计	155,858,150.62	100.00%	752,909.21	0.48%	155,105,241.41	360,634,226.76	100.00%	216,643.63	0.06%	360,417,583.13

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内分项			
信用期以内	23,023,892.69	460,477.86	2.00%
信用期-1年	3,623,425.84	181,171.29	5.00%
1年以内小计	26,647,318.53	641,649.15	2.33%
1至2年	129,764.19	19,464.62	15.00%
2至3年	381.02	114.31	30.00%
5年以上	91,681.13	91,681.13	100.00%
合计	26,869,144.87	752,909.21	2.80%

确定该组合依据的说明：

确认该组合依据的说明：相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 536,265.58 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

(3) 本期实际核销的应收账款情况:无

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

公司按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为129,656,746.23元,占应收账款总额的比例为83.19%,相应计提的坏账准备期末余额为56,852.85元。

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款:无

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:无

## 2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位: 元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	823,287,201.19	100.00%	59,899.70	0.01%	823,227,301.49	585,726,282.37	100.00%	44,636.95	0.01%	585,681,645.42
合计	823,287,201.19	100.00%	59,899.70	0.01%	823,227,301.49	585,726,282.37	100.00%	44,636.95	0.01%	585,681,645.42

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:

适用  不适用

组合中,按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

适用  不适用

单位: 元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	1,061,411.89	53,070.59	5.00%
1 年以内小计	1,061,411.89	53,070.59	5.00%
1 至 2 年	21,527.36	3,229.11	15.00%
2 至 3 年	3,000.00	900.00	30.00%
3 年以上	5,400.00	2,700.00	50.00%
合计	1,091,339.25	59,899.70	5.49%

确定该组合依据的说明：

确认该组合依据的说明：相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 15,262.75 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无

## (3) 本期实际核销的其他应收款情况：无

## (4) 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	36,400.00	13,900.00
往来款	822,474,114.12	585,183,909.62
备用金	741,844.37	487,685.19
其他	34,842.70	40,787.56
合计	823,287,201.19	585,726,282.37

## (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	往来款	303,737,960.99	2 年以内	36.89%	0.00
第二名	往来款	178,275,020.79	2 年以内	21.65%	0.00
第三名	往来款	102,855,266.29	1 年以内	12.49%	0.00
第四名	往来款	102,203,147.44	1 年以内	12.41%	0.00
第五名	往来款	70,630,682.38	2 年以内	8.58%	0.00
合计	--	757,702,077.89	--	92.03%	0.00

(6) 涉及政府补助的应收款项：无

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：无

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：无

### 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	1,186,764,920.88		1,186,764,920.88	1,181,757,496.58		1,181,757,496.58
合计	1,186,764,920.88		1,186,764,920.88	1,181,757,496.58		1,181,757,496.58

#### (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
中山市中顺商贸有限公司	73,629,042.90	2,603,427.44		76,232,470.34		
中顺洁柔(四川)纸业有限公司	152,722,088.18	773,496.35		153,495,584.53		
浙江中顺纸业有限公司	45,940,895.53	502,329.51		46,443,225.04		
中顺洁柔(中山)纸业有限公司	12,683,100.00			12,683,100.00		
江门中顺纸业有限公司	90,155,488.18	128,570.74		90,284,058.92		
中顺洁柔(湖北)纸业有限公司	38,982,594.38	448,570.31		39,431,164.69		
江门中顺洁柔纸业有限公司	605,644,287.41			605,644,287.41		
中顺洁柔(云浮)纸业有限公司	132,000,000.00	104,209.74		132,104,209.74		
中顺洁柔(云浮)商贸有限公司	30,000,000.00	105,649.69		30,105,649.69		
成都中顺纸业有限公司		230,606.00		230,606.00		
孝感市中顺洁柔		110,564.52		110,564.52		

商贸有限公司					
合计	1,181,757,496.58	5,007,424.30		1,186,764,920.88	

(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	628,141,597.57	487,129,196.54	258,720,390.27	224,265,107.66
其他业务	428,373,757.04	399,687,832.25	412,561,122.40	391,319,692.84
合计	1,056,515,354.61	886,817,028.79	671,281,512.67	615,584,800.50

#### 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他	1,930,208.87	1,853,257.61
合计	1,930,208.87	1,853,257.61

#### 6、其他

“其他”为公司购买保本型理财产品获取的收益。

### 十六、补充资料

#### 1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-1,526,577.70	
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）	9,479,132.17	
委托他人投资或管理资产的损益	1,930,208.87	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	2,730,611.82	
减：所得税影响额	2,876,430.41	
合计	9,736,944.75	--

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	10.21%	0.54	0.52
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.82%	0.52	0.50

## 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

## 第十二节 备查文件目录

- 一、载有公司董事长邓颖忠先生签名的2016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、载有广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）盖章、注册会计师何国铨先生、张静璃女士签名并盖章的公司2016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  
2017年4月17日